



УТВЕРЖДЕНО

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

«09» апреля 2021 г. № 72

ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ третьего выпуска

ЭМИТЕНТ:

Частное унитарное сервисное предприятие «Дель мар»

(Частное предприятие «Дель мар»)

Прыватнае ўнітарнае сэрвіснае прадпрыемства «Дэль мар»

(Прыватнае прадпрыемства «Дэль мар»)

г. Витебск

2021 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.

Телефон/факс +375(25) 612-32-00, +375(29) 510-19-33.

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 21 августа 2008 года распоряжением № 78 Государственного учреждения "Администрация свободной экономической зоны "Витебск" в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за номером 811001644.

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

Денежные средства, поступающие при размещении облигаций Эмитента третьего выпуска, будут зачисляться в соответствии с законодательством Республики Беларусь в безналичном порядке на текущие (расчетные) счета:

- в белорусских рублях № **BY29ALFA30122337110010270000** в ЗАО «Альфа-Банк», **БИК ALFABY2X**;

- в долларах США № **BY96ALFA30122337110030270000** 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 № 54/21к от 16 марта 2021 года.

1.6. Основные виды деятельности Эмитента

Согласно Общегосударственному классификатору Республики Беларусь «Виды экономической деятельности» ОКРБ 005-2011 основным видом деятельности Эмитента являются: 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 01.04.2021 года.

По состоянию на 01.04.2021 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.	450	Второй	200,00 (BYN)	2-401-02-4032 от 07.04.2020 г.	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 третьего 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 официальных сайтах, 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 уполномоченным лицом (органом);

в случае реорганизации – с даты принятия соответствующего решения уполномоченным лицом (органом), а также с даты государственной регистрации организации, созданной в результате реорганизации, 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 уполномоченным лицом (органом).

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 путем их размещения на Едином информационном ресурсе РЦБ, официальном 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 третьего 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 третьего 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 третьем выпуске облигаций Эмитента принято и утверждено Решением Собственника имущества (Учредителя) № 72 от «09» апреля 2021 года.

2.2. Вид, форма облигаций, объем выпуска облигаций, количество облигаций в выпуске, номинальная стоимость облигации.

Облигации бездокументарные, именные, процентные, конвертируемые третьего выпуска.

Объем выпуска – 43 500,00 (Сорок три тысячи пятьсот) долларов США.

Количество облигаций - 435 (Четыреста тридцать пять) штук.

Номинальная стоимость облигации – 100,00 (Сто) долларов США.

Дата государственной регистрации выпуска облигаций 2 июля 2021 года

Государственный регистрационный номер 2-401-02-4300

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 в банковские вклады (депозиты), и (или) покупки ценных бумаг иных юридических лиц, 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 Облигаций с учетом 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».

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечивается залогом недвижимого имущества, принадлежащего Эмитенту на праве хозяйственного ведения. Собственником предмета залога является Манцевич Ярослав Владимирович (Учредитель Эмитента).

Недвижимое имущество, предоставляемое в качестве обеспечения исполнения обязательств по облигациям, никому ранее не отчуждено, не находится в залоге и не обременено иными правами (притязаниями) третьих лиц, в споре и под запретом (арестом) не состоит и не подлежит удержанию.

Предметом залога по Облигациям выступает капитальное строение с инвентарным номером 230/С-12230 (наименование – здание детского сада; назначение – здание специализированное для образования и воспитания), общей площадью 812,2 кв.м., расположенное по адресу: Витебская обл., Лепельский р-н, Бобровский с/с, д. Боброво.

Независимая оценка рыночной стоимости предмета залога произведена Обществом с ограниченной ответственностью «Инновационный консалтинг» (УНП 191693054, адрес: 220073, г. Минск, ул. Скрыганова, ба, пом.№14, комн.32. Оценщик: Черепок Ирина Александровна, свидетельство об аттестации оценщика № 30316 от 26.08.2008г., срок действия продлен на основании приказа Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь от 12.08.2020г. №158 с 28.08.2020г. сроком на три года. Свидетельство об аттестации оценщика № 20287 от 10.02.2014г., срок действия продлен на основании приказа Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь от 03.02.2020г. №16 с 11.02.2020г. сроком на три года.

Рыночная стоимость предмета залога, согласно Заключению о независимой оценке №25495983 от 08.04.2021г., по состоянию на дату оценки 07.04.2021г. (без НДС) составляет 54 800,00 (Пятьдесят четыре тысячи восемьсот) долларов США. Метод расчета стоимости - метод капитализации по норме отдачи (дисконтирования денежных потоков) в рамках доходного метода оценки и метод компенсационных корректировок в рамках сравнительного метода оценки.

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

2.4.2. Случаи и порядок замены обеспечения по облигациям.

2.4.2.1. В случае утраты (гибели), повреждения предмета залога либо ином прекращении права собственности на него по основаниям, установленным законодательством Республики Беларусь, Эмитент по решению Учредителя в течение двух месяцев с момента возникновения одного из вышеуказанного 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 или осуществляет досрочное погашение данного выпуска облигаций либо его части.. Досрочное погашение осуществляется в порядке, указанном в пункте 2.11 настоящего Проспекта эмиссии.

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

Замена обеспечения осуществляется Эмитентом после внесения соответствующих изменений (или) дополнений в Проспект эмиссии и изменений в Решение о третьем выпуске облигаций Эмитента.

Эмитент регистрирует изменения и (или) дополнения в Проспект эмиссии облигаций, изменения в Решение о третьем выпуске облигаций Эмитента в Регистрирующем органе и после регистрации размещает (раскрывает) внесенные изменения и (или) дополнения в Проспект эмиссии облигаций в порядке и в сроки, установленные подпунктом 1.13.5 пункта 1.13 настоящего Проспекта эмиссии.

2.4.2.2. Эмитент по собственной инициативе вправе принять решение о замене обеспечения исполнения своих обязательств по облигациям.

Эмитент уведомляет владельцев облигаций о предстоящей замене обеспечения по облигациям настоящего выпуска путем размещения соответствующей информации на Едином информационном ресурсе РЦБ и на официальном сайте Эмитента. Владелец облигаций считается уведомленным о предстоящей замене обеспечения по облигациям с момента размещения соответствующей информации на Едином информационном ресурсе РЦБ и на официальном сайте Эмитента.

В случае несогласия с заменой обеспечения по облигациям, осуществляемой по инициативе Эмитента, владелец облигаций вправе предъявить их Эмитенту к досрочному выкупу в течение 30 (тридцати) календарных дней с момента уведомления о предстоящей замене обеспечения по облигациям. Для предъявления облигаций Эмитенту к досрочному

выкупу владелец облигаций обязан обратиться к Эмитенту с письменным заявлением, оформленным согласно подпункту 2.12.2 пункта 2.12 настоящего Проспекта эмиссии.

Эмитент выкупает облигации в порядке, изложенном в подпункте 2.12.4 пункта 2.12 настоящего Проспекта эмиссии.

Владелец облигаций, не обратившийся к Эмитенту с письменным заявлением о досрочном выкупе в связи с предстоящей заменой обеспечения по облигациям в установленный срок, отказывается от своего права на предъявление облигаций к досрочному выкупу. Отказ владельца от права на предъявление облигаций к досрочному выкупу, предусмотренного настоящим подпунктом, приравнивается к согласию владельца облигаций на замену обеспечения по облигациям, осуществляемую по инициативе Эмитента.

Замена обеспечения осуществляется Эмитентом в порядке, изложенном в подпункте 2.4.2.1 настоящего пункта, после удовлетворения требований владельцев облигаций о досрочном выкупе облигаций.

Снятие обременения с заменяемого обеспечения осуществляется Эмитентом после выкупа всех облигаций, предъявленных владельцами к досрочному выкупу, и регистрации изменений и (или) дополнений в настоящий Проспект эмиссии и изменений в Решение о третьем выпуске облигаций Эмитента Регистрирующим органом, в части замены обеспечения исполнения обязательств Эмитента по облигациям.

2.5. Условия размещения облигаций. Срок размещения облигаций.

2.5.1. Размещение облигаций осуществляется после регистрации Проспекта эмиссии, заверения Краткой информации об эмиссии облигаций третьего выпуска и ее раскрытия на Едином информационном ресурсе РЦБ, размещения на официальном сайте Эмитента.

2.5.2. Дата начала размещения: **24 мая 2021 года.**

Дата окончания размещения: **31 декабря 2023 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 осуществляется:

- 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. Перечисление владельцами облигаций денежных средств в оплату стоимости приобретаемых облигаций осуществляется в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь. В случае оплаты стоимости приобретаемых облигаций в белорусских рублях, перечисление денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату совершения сделки. Округление полученных значений осуществляется по каждой облигации по правилам математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

2.6.4. 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 – 1095 календарных дней (**24.05.2021 г. по 23.05.2024 г.**).

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 (досрочного погашения) облигаций.

2.7.3. Дата начала погашения облигаций – 23.05.2024 г.

2.8. Порядок определения и расчета текущей стоимости облигаций.

2.8.1. В дату начала открытой продажи облигаций (24.05.2021 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;

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

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

В случае расчета текущей стоимости облигаций в белорусских рублях, расчет осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату совершения сделки, с учетом правил математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

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 **10** (Десять) процентов годовых.

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

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

где:

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

Nn - номинальная стоимость процентной облигации;

Pp - 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 долларах США с округлением второго знака после запятой в соответствии с правилами математического округления. Доход начисляется за каждый календарный день года.

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 **25.05.2021 г. по 23.05.2024 г.** (с даты, следующей за датой начала открытой продажи облигаций, по дату начала погашения облигации включительно).

Процентный доход по процентным облигациям настоящего выпуска, выплачиваемый 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 в подпункте 2.10.2 пункта 2.10 настоящего Проспекта эмиссии.

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

Выплата дохода владельцам облигаций производится на основании реестра владельцев облигаций, сформированного депозитарием Эмитента для целей выплаты дохода, путем перечисления Эмитентом либо депозитарием Эмитента в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь причитающейся суммы денежных средств на счета владельцев облигаций, открытые в банках Республики Беларусь.

В случае выплаты суммы дохода по облигациям в белорусских рублях, выплата осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату выплаты процентного дохода по облигациям. Округление полученных значений осуществляется по каждой облигации по правилам 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, подлежащая выплате сумма резервируется на счете Эмитента, а затем выплачивается после письменного обращения владельца облигаций. Доход на зарезервированную сумму не начисляется и не выплачивается.

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.

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.	25.05.2021	30.06.2021	37	28.06.2021
2.	01.07.2021	30.09.2021	92	28.09.2021
3.	01.10.2021	31.12.2021	92	29.12.2021
4.	01.01.2022	31.03.2022	90	29.03.2022
5.	01.04.2022	30.06.2022	91	28.06.2022
6.	01.07.2022	30.09.2022	92	28.09.2022
7.	01.10.2022	31.12.2022	92	29.12.2022
8.	01.01.2023	31.03.2023	90	29.03.2023
9.	01.04.2023	30.06.2023	91	28.06.2023
10.	01.07.2023	30.09.2023	92	28.09.2023
11.	01.10.2023	31.12.2023	92	28.12.2023
12.	01.01.2024	31.03.2024	91	28.03.2024
13.	01.04.2024	23.05.2024	53	21.05.2024
		Всего:	1095	

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 всего выпуска облигаций либо части выпуска облигаций при невозможности замены обеспечения исполнения обязательств Эмитента по облигациям в случаях, указанных в подпункте 2.4.2.1 пункта 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 о дате и объеме досрочно погашаемых облигаций посредством размещения соответствующей информации на официальном сайте Эмитента и 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 ее 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 валютным законодательством Республики Беларусь причитающейся суммы денежных средств на счета владельцев облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. В случае выплаты денежных средств, причитающихся при досрочном погашении облигаций в белорусских рублях, выплата осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату досрочного погашения облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой облигации по правилам 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 неразмещенной части выпуска облигаций.

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 на неорганизованном рынке с возможностью их последующего обращения по номинальной стоимости в следующую дату: **31.03.2023 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 дату, указанную в части первой настоящего подпункта, и при соблюдении

требований, изложенных в подпунктах 2.12.2, 2.12.3 пункта 2.12 настоящего Проспекта эмиссии.

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 30 (тридцать) рабочих дней до предполагаемой даты продажи облигаций заказным письмом или непосредственно по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего Проспекта эмиссии.

2.12.3. Не позднее рабочего дня, предшествующего дате досрочного выкупа, владелец Облигаций обязан осуществить перевод облигаций, подлежащих досрочному выкупу, на счет «депо» Эмитента. Эмитент осуществляет выплату денежных средств по досрочному выкупу облигаций только при условии зачисления предъявленных к досрочному выкупу 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. Эмитент обязуется осуществить досрочный выкуп облигаций по текущей стоимости облигаций также в случае, указанном в подпункте 2.4.2.2. пункта 2.4 настоящего Проспекта эмиссии, не позднее 30 (тридцати) рабочих дней со дня получения соответствующего заявления от владельца облигаций. Заявление владельца оформляется аналогично указанному в подпункте 2.12.2 пункта 2.12 настоящего Проспекта эмиссии и подается не позднее 30 (тридцати) календарных дней с момента размещения Эмитентом информации о предстоящей замене обеспечения по облигациям настоящего выпуска на Едином информационном ресурсе РЦБ и на официальном сайте Эмитента, по адресу указанному в пункте 1.2. настоящего Проспекта эмиссии.

2.12.5. Приобретение (досрочный выкуп) облигаций на неорганизованном рынке осуществляется Эмитентом на основании договора купли-продажи, заключенного между Эмитентом и владельцем облигаций. Перечисление причитающейся суммы денежных средств осуществляется в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь на счета владельцев облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. В случае выплаты денежных средств, причитающихся при досрочном выкупе облигаций в белорусских рублях, выплата осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату досрочного выкупа облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой облигации по правилам математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

2.12.6. 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 даты, указанной 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 – 23.05.2024 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).

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

Погашение облигаций осуществляется Эмитентом или депозитарием Эмитента в отношении лиц, указанных в реестре владельцев облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на 21.05.2024 г., путем перечисления в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь причитающейся суммы денежных средств на счета владельцев облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. В случае выплаты денежных средств, причитающихся при погашении облигаций, в белорусских рублях, выплата осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату начала погашения облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой облигации по правилам математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

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 непереведенных 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 настоящего 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, индивидуальным предпринимателем 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. Процентный доход по неполученным своевременно суммам не начисляется и не выплачивается.

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 непереведенных 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 третьего 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 в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь на счета владельцев облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. В случае возврата денежных средств при признании выпуска облигаций недействительным, запрещении эмиссии облигаций возврат осуществляется в белорусских рублях по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату возврата. Округление полученных значений осуществляется по каждой облигации по правилам математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

2.17. Права владельца и обязанности Эмитента, удостоверяемые облигацией.

2.17.1. Владелец облигаций имеет право:

- распоряжаться приобретенными облигациями только после их полной оплаты (если иное не установлено законодательными актами Республики Беларусь);
- на получение процентного дохода по облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.9, 2.10 настоящего Проспекта эмиссии;
- на получение стоимости облигаций при их досрочном выкупе Эмитентом в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.12 настоящего Проспекта эмиссии;
- на получение стоимости облигаций при досрочном их погашении в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.11 настоящего Проспекта эмиссии;
- на получение номинальной стоимости облигаций при их погашении, а также причитающегося процентного дохода по облигациям (иных неполученных доходов, при их наличии) в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 2.13 настоящего Проспекта эмиссии.

Владелец облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Республики Беларусь.

2.17.2. Эмитент облигаций обязан:

- обеспечить владельцам облигаций возврат средств, полученных в оплату размещенных облигаций, а также накопленный по облигациям доход в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.16 настоящего Проспекта эмиссии в случаях признания настоящего выпуска облигаций недействительным, запрещения эмиссии облигаций;
- выплачивать процентный доход по облигациям в безналичном порядке в соответствии с условиями, предусмотренными в пунктах 2.9, 2.10 настоящего Проспекта эмиссии;
- обеспечить досрочный выкуп облигаций в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 2.12 настоящего Проспекта эмиссии;
- досрочно погасить облигации в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.11 настоящего Проспекта эмиссии;
- погасить облигации в безналичном порядке в дату, определенную в подпункте 2.13.1 пункта 2.13 настоящего Проспекта эмиссии.

Вопросы, не предусмотренные настоящим Проспектом эмиссии, регулируются действующим законодательством и нормативными актами Республики Беларусь.

3. ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

3.1. Показатели финансово – хозяйственной деятельности на 01 марта 2021 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 01.03.2021г.
1.	Стоимость чистых активов	138
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)	53
5.	Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	4
6.	Сумма чистой прибыли (убытка)	4
7.	Общая сумма дебиторской задолженности (стр.170+стр.250 Формы 1)	21
8.	Общая сумма кредиторской задолженности	5
	по строкам баланса	
		520
		620
		630
	в том числе:	
	просроченная,	0
	задолженность по платежам в бюджет, государственные целевые бюджетные и внебюджетные	0
9.	Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	90
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 01.01.2019 (согласно бухгалтерскому балансу на 31.12.2018)	На 01.01.2020 (согласно бухгалтерскому балансу на 31.12.2019)	На 01.01.2021 (согласно бухгалтерскому балансу на 31.12.2020)
1.	Стоимость чистых активов	91	125	134
2.	Остаточная стоимость основных средств по группам:	100	123	123
	1 – Здания	81	81	81
	2 – Сооружения	–	–	–
	3 – Передаточные устройства	–	–	–
	4 – Машины и оборудование	16	32	32
	5 – Производственный инструмент и	3	4	4

	инвентарь			
	6 – Вычислительная техника	–	–	–
	7 – Транспортные средства	–	6	6
	8 – Прочие основные средства	–	–	–
	9 – Многолетние насаждения	–	–	–
3.	Нематериальные активы	–	–	–
4.	Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	10	44	53
5.	Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	3	34	37
6.	Сумма чистой прибыли (убытка)	3	34	9
7.	Общая сумма дебиторской задолженности(стр.170+стр.250 Формы 1)	29	27	22
8.	Общая сумма кредиторской задолженности	2	4	6
	по строкам баланса	520	–	–
		620	–	–
		630	2	6
	в том числе:			
	Просроченная	–	–	–
	задолженность по платежам в бюджет, государственные целевые бюджетные и внебюджетные	1	1	1
9.	Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	65	60	90
10.	Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	–	1	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	5	5	5
16.	Количество учредителей (участников)	1	1	1

3.3. Сведения о деятельности Эмитента за 2018-2020 годы.

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

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

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

2020 г.– производство завтраков сухих в ассортименте (70%), производство пасты арахисовой, пасты кокосовой (30%).

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

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

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

2020 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, 2018 г.	Доля от общего объема поставки, 2019 г.	Доля от общего объема поставки, 2020 г.
1.	ООО «Балансторг-Логистик»	Пищевое сырье	15%	16%	4%
2.	ООО «КАШИН ПЛАСТИК»	Пластиковая упаковка	12%	12%	10%
3.	ОАО «НИКА»	Пищевое сырье	12%	11%	16%
4.	Частное предприятие «МаринерПак»	Гофротара	10%	10%	10%
5.	ООО «Монтбрук»	Пищевое сырье	5%	5%	15%

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 31.03.2021 г. коэффициент текущей ликвидности составил 22,2, 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 31.03.2021 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,95. Это значительно превышает установленный норматив, что позволяет говорить об устойчивом финансовом положении Эмитента.

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

4.2. 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 эмиссии облигаций, банковские кредиты.

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

В 2021-2023 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 повышения маржинальности (эффективности) и 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.

4.3. 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.		
	2021 год	2022 год	2023 год
Выручка от реализации продукции, работ, услуг (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку), всего	300	480	600
Себестоимость	180	280	360
Прибыль от реализации	120	200	240

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

4.4.1. 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.

4.4.2. 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.

4.4.3. Социальные риски.

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 велика ввиду того, что Эмитентом проводится работа по управлению данными рисками, заключающаяся 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 цен, поддержанию обратной связи через интернет-сайт и по телефону.

4.4.4. 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.

4.4.5. 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.

4.4.6. Экологические риски

К данной группе факторов риска относятся:

негативные изменения экологической среды в месте расположения производства эмитента;
штрафы 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.

5. Иные сведения, указываемые по усмотрению Эмитента.

Подписывая настоящий Проспект эмиссии, должностные лица Эмитента подтверждают тот факт, что указанная в Проспекте эмиссии информация достоверна и изложена в полном объеме. В случае причинения ущерба инвесторам вследствие размещения в Проспекте эмиссии недостоверной информации, Эмитент обязуется возместить все связанные с этим расходы в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Директор Эмитента

Манцевич Я.В.

Главный бухгалтер Эмитента

Филиппова Г.Г.

Директор

ОО «Инновационный консалтинг»

Щуст А.С.



Прошито, пронумеровано и скреплено печатью
20 (Двадцать) листов

Директор



Я.В. Манцевич

