



УТВЕРЖДЕНО
Протокол общего собрания
участников общества с
ограниченной ответственностью
«Хлебозавод №10»
6 февраля 2020 г. № 40

ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ
ОБЛИГАЦИЙ
ПЕРВОГО ВЫПУСКА

ЭМИТЕНТ:

Таварыства з абмежаванай адказнасцю «Хлебазавод №10»
(ТАА «Хлебазавод №10»)
Общество с ограниченной ответственностью «Хлебозавод №10»
(ООО «Хлебозавод №10»)

Минская область, Минский район
2020 г.

РАЗДЕЛ 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Полное и сокращенное наименование эмитента:

на белорусском языке:

полное – Таварыства з абмежаванай адказнасцю «Хлебазавод №10»;

сокращенное – ТАА «Хлебазавод №10»;

на русском языке:

полное – Общество с ограниченной ответственностью «Хлебозавод №10»
(далее – Эмитент); сокращенное – ООО «Хлебозавод №10».

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

Республика Беларусь, 223013, Минская область, Минский район, Самохваловичский сельский совет, 10-3, район агрогородка Самохваловичи;
телефон/факс: +375(17) 2365002; +375(29)7752375.

официальный сайт эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет:
<http://hlebozavod10.by> (далее – сайт Эмитента);
электронный адрес (e-mail): zayats@fitas.by.

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

Эмитент зарегистрирован Минским районным исполнительным комитетом 4 августа 2016 г. в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей (далее – ЕГР) за номером 691816291.

4. Номера текущих (расчетных) банковских счетов, на которые будут зачисляться средства, поступающие при размещении облигаций, наименование обслуживающего банка

Денежные средства, поступающие при размещении облигаций настоящего выпуска, будут зачисляться в соответствии с валютным законодательством в безналичном порядке на текущие (расчетные) счета Эмитента в закрытом акционерном обществе «Альфа–Банк», БИК ALFABY2X:

BY67ALFA30122152020140270000 (BYN);

BY62ALFA30122152020020270000 (USD).

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

Депозитарный договор с Эмитентом заключен с депозитарием Открытого акционерного общества «Сбергательный банк «Беларусбанк» (далее – депозитарий Эмитента): место нахождения: Республика Беларусь, 220089, г. Минск, пр-т Дзержинского, 18; зарегистрирован Национальным

банком 27 октября 1995 г., номер государственной регистрации 56; действует на основании специального разрешения (лицензии) № 02200/5200-1246-1089 на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, выданного Министерством финансов.

6. Основные виды деятельности эмитента

Основными видами деятельности Эмитента являются:

производство хлебобулочных изделий и мучных кондитерских изделий недлительного хранения (1071);

производство сухарных, бараночных и мучных кондитерских изделий, предназначенных для длительного хранения (1072).

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

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

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

8.1. Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган у Эмитента отсутствуют.

8.2. Сведения о лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа:

Шпаков Юрий Николаевич.

Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: директор Эмитента.

Долю в уставном фонде Эмитента не имеет.

8.3. Контрольный орган у Эмитента отсутствует.

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

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

9.1. Участники Эмитента:

9.1.1. Гражданин Республики Беларусь Пацукевич Виталий Станиславович.

Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: ООО «Хлебобулочная мануфактура» – директор, ООО «БосгерБЛР» – директор.

Размер доли в уставном фонде Эмитента – 15 процентов.

9.1.2. Общество с ограниченной ответственностью «НАРТА» (место нахождения: Республика Беларусь, 220020, г. Минск, проспект Победителей,

дом 103 в офисной части филиала «Виктория Олимп Отель», 6 этаж, помещение № 3, УНП 101089777).

Размер доли в уставном фонде Эмитента – 84 процента.

9.1.3. Закрытое акционерное общество «Профессиональные управленческие решения» (место нахождения: Республика Беларусь, 220124, г. Минск, улица Михася Лынькова, дом 63, помещение 15, УНП 692079798).

Размер доли в уставном фонде Эмитента – 1 процент.

9.2. Доля государства в уставном фонде Эмитента отсутствует.

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

Общее собрание участников Эмитента в 2019 г. не принимало решений о сделках, в совершении которых имелась заинтересованность аффилированных лиц Эмитента.

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

Эмитент не осуществлял инвестиции в уставные фонды других юридических лиц.

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

На 1 января 2020 г. в обращении отсутствуют эмиссионные ценные бумаги Эмитента.

13. Сведения о лицах, подписавших проспект эмиссии

Шпаков Юрий Николаевич – директор Эмитента.

Корбут Наталья Николаевна – главный бухгалтер Эмитента.

Гуков Павел Васильевич – директор Общества с ограниченной ответственностью «ПРЯМОЙ КОНТАКТ».

14. Порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг

Информационные ресурсы, посредством которых Эмитент раскрывает информацию, определяемую законодательством о ценных бумагах (далее – Информационные ресурсы Эмитента): единый информационный ресурс рынка ценных бумаг, сайт Эмитента.

Сведения об эмитируемых Эмитентом облигациях настоящего выпуска в объеме, определяемом республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, а также сведения о месте, времени и способе ознакомления с настоящим документом содержатся в Краткой информации об эмиссии облигаций первого выпуска Эмитента (далее – Краткая информация), раскрытие которой после ее заверения Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов

(далее – Регистрирующий орган) будет осуществляться Эмитентом путем размещения на Информационных ресурсах Эмитента, а также на официальном сайте (www.bcse.by) открытого акционерного общества «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Организатор торговли).

В случае внесения изменений в Решение о первом выпуске облигаций Эмитента, изменений и (или) дополнений в настоящий документ в соответствии с законодательством о ценных бумагах:

не позднее семи дней с даты принятия решения об изменении сведений, содержащихся в настоящем документе, Эмитент представляет в Регистрирующий орган документы, предусмотренные пунктом 15.21 единого перечня административных процедур, осуществляемых государственными органами и иными организациями в отношении юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, утвержденного постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 17 февраля 2012 г. № 156, для регистрации изменений и (или) дополнений, вносимых в настоящий документ;

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

На Информационных ресурсах Эмитента также раскрывается:

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

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

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

информация о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) (далее – банкротство) – не позднее пяти рабочих дней с даты подачи Эмитентом заявления о банкротстве в экономический суд или получения извещения экономического суда о подаче такого заявления другими лицами.

Кроме того, сведения о том, что Эмитент находится в процессе ликвидации (прекращения деятельности), подлежат размещению на официальном сайте юридического научно-практического журнала «Юстиция

Беларуси» (www.justbel.info) в порядке и сроки, определенные законодательством.

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

Иная информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности, о существенных фактах (событиях, действиях), касающихся финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, которые могут повлиять на стоимость облигаций настоящего выпуска, раскрывается Эмитентом в соответствии с Инструкцией о порядке раскрытия информации на рынке ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43 (далее – Инструкция № 43).

В соответствии с Инструкцией № 43 Эмитент раскрывает информацию о ходе погашения (досрочного погашения) облигаций настоящего выпуска путем направления сообщения в Регистрирующий орган не позднее пяти рабочих дней после даты начала погашения (досрочного погашения) облигаций настоящего выпуска, а также не ранее 60 и не позднее 80 календарных дней после окончания срока обращения облигаций настоящего выпуска (информация не раскрывается, если настоящий выпуск облигаций исключен из Государственного реестра ценных бумаг).

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 2018 г. № 32, Эмитент раскрывает на Информационных ресурсах 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.

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

РАЗДЕЛ 2 СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

15. Дата принятия, а в случаях, установленных законодательством Республики Беларусь о хозяйственных обществах, – дата утверждения

и наименование уполномоченного органа эмитента, принявшего (утвердившего) решение о выпуске облигаций

Общее собрание участников Эмитента приняло решение о первом выпуске облигаций 22 января 2020 г., протокол № 38, утвердило Решение о первом выпуске облигаций Эмитента 6 февраля 2020 г., протокол № 40.

16. Форма облигаций, номер выпуска облигаций

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

17. Количество облигаций в выпуске

Облигации эмитируются в количестве 3400 штук.

18. Номинальная стоимость облигации

Номинальная стоимость Облигации – 500 (Пятьсот) долларов США.

19. Объем выпуска облигаций

Объем выпуска Облигаций составляет 1 700 000 (Один миллион семьсот тысяч) долларов США.

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

Выпуск Облигаций зарегистрирован Регистрирующим органом 27. февраля 2020 г.

Государственный регистрационный номер выпуска: 6-236-02-3902.

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

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения денежных средств для пополнения оборотных средств Эмитента, временного размещения привлеченных денежных средств в депозит банку.

Направления использования средств, полученных от размещения Облигаций, – в соответствии с указанными целями.

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

22.1. Эмитент осуществляет эмиссию Облигаций в соответствии с подпунктом 1.7 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее – Указ № 277). Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечено залогом. В качестве предмета залога выступает недвижимое имущество (таблица 1), зарегистрированное в Едином государственном регистре недвижимого имущества, прав на него и сделок с ним (свидетельство

(удостоверение) о государственной регистрации от 4 февраля 2020 г. № 600/1077-937, не обремененное (не заложенное) по иным обязательствам Эмитента, правообладатель – Эмитент:

Таблица 1

Инвентарный номер предмета залога (объекта оценки), место нахождения, площадь, назначение, наименование, земельные участки	Рыночная стоимость, долларов США
Капитальное строение с инвентарным номером 600/С-70188, расположенное по адресу: Республика Беларусь, Минская обл., Минский р-н., Самохваловичский с/с, 10, район аг. Самохваловичи, площадь - 3332,5 кв.м., назначение – Здание специализированное для производства продуктов питания, включая напитки, и табака, наименование – Здание квасильно-засолочного пункта, расположенное на земельных участках с кадастровыми номерами 623686300001000003, площадью 0,4708 га и 623686300001000077, площадью 0,3474 га, предоставленные на праве постоянного пользования	2 210 000

Независимая оценка указанного недвижимого имущества проведена исполнителем оценки – Общество с ограниченной ответственностью «ПРЯМОЙ КОНТАКТ» (УНП 190941276, место нахождения: Республика Беларусь, 220020, г. Минск, пр. Победителей, 103, офис 407).

Дата проведения оценки – 22 января 2020 г.

Заключение об оценке от 6 февраля 2020 г. № 2-Н/2020.

Последующий залог предмета залога допускается при условии, что общий (суммарный) объем обязательств, обеспечиваемых залогом предмета залога, не превышает 80 процентов стоимости предмета залога.

22.2. 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.

22.3. Случаи и порядок замены Эмитентом обеспечения своих обязательств по Облигациям.

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

22.3.1. В случае утраты (гибели), повреждения предмета залога либо ином прекращении права собственности на него по основаниям, установленным законодательством, Эмитент по решению общего собрания участников Эмитента осуществляет полную замену обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям либо в части утраченного, поврежденного, выбывшего по иным основаниям предмета залога или принимает решение о досрочном погашении Облигаций (части Облигаций), находящихся в обращении.

В случае выбытия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям и невозможности его замены, информация раскрывается не позднее двух

месяцев после даты выбытия обеспечения путем направления соответствующего сообщения в Регистрирующий орган.

Замена обеспечения осуществляется Эмитентом в течение двух месяцев с момента возникновения основания, влекущего необходимость замены обеспечения, после внесения соответствующих изменений в Решение о первом выпуске облигаций Эмитента, а также изменений и (или) дополнений в настоящий документ, которые регистрируются Регистрирующим органом и после регистрации раскрываются Эмитентом в соответствии с пунктом 14 настоящего документа.

22.3.2. 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 путем размещения соответствующей информации на Информационных ресурсах Эмитента (указаны в пункте 14 настоящего документа). Владелец Облигаций считается уведомленным о предстоящей замене обеспечения по Облигациям с момента размещения Эмитентом соответствующей информации на Информационных ресурсах Эмитента.

В случае несогласия владельца(ев) Облигаций с заменой обеспечения по Облигациям, владелец(цы) Облигаций вправе предъявить их Эмитенту к досрочному выкупу в течение 30 календарных дней с момента уведомления о предстоящей замене обеспечения по Облигациям (размещения соответствующей информации на Информационных ресурсах Эмитента). Эмитент осуществляет досрочный выкуп Облигаций в порядке, изложенном в пункте 34 настоящего документа.

Владелец Облигаций, не обратившийся к Эмитенту с письменным заявлением о досрочном выкупе в установленный срок, считается отказавшимся от своего права на предъявление Облигаций к досрочному выкупу Эмитенту.

Отказ владельца от права на предъявление Облигаций к досрочному выкупу по основанию, предусмотренному настоящим подпунктом, приравнивается к согласию владельца Облигаций на замену обеспечения по Облигациям.

Замена обеспечения осуществляется Эмитентом в порядке, изложенном в подпункте 22.3.1 настоящего пункта, после удовлетворения требований владельца(ев) Облигаций о досрочном выкупе Облигаций.

23. Способ размещения облигаций

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

24. Срок размещения облигаций

Срок размещения Облигаций:

дата начала размещения Облигаций: 26 февраля 2020 г.;

дата окончания размещения Облигаций: 22 ноября 2024 г.

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

Размещение Облигаций осуществляется после регистрации настоящего документа, заверения Краткой информации и ее раскрытия в порядке, указанном в пункте 14 настоящего документа.

Размещение Облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода (указаны в таблице 2 пункта 32 настоящего документа). В дату выплаты процентного дохода размещение Облигаций возобновляется.

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

25.1. Размещение Облигаций осуществляется на организованном и (или) неорганизованном рынках в соответствии с валютным законодательством и законодательством о ценных бумагах в течение срока размещения Облигаций, указанного в пункте 24 настоящего документа.

25.2. Размещение Облигаций на организованном рынке осуществляется в торговой системе Организатора торговли в соответствии с локальными нормативными правовыми актами Организатора торговли.

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

Для покупки Облигаций Покупатели Облигаций могут обратиться в открытое акционерное общество «Сберегательный банк «Беларусбанк» (далее – Уполномоченный брокер, ОАО «АСБ Беларусбанк») в его точки обслуживания. Перечень точек обслуживания и их режим работы размещены на официальном интернет-сайте Уполномоченного брокера (<http://belarusbank.by>).

25.3. Размещение Облигаций на неорганизованном рынке осуществляется посредством канала дистанционного банковского обслуживания – системы «Интернет-банкинг» Уполномоченного брокера на основании договоров купли-продажи Облигаций.

Договор купли-продажи Облигаций заключается с каждым Покупателем Облигаций – физическим лицом, акцептовавшим оферту Уполномоченного брокера на заключение договора купли-продажи Облигаций, размещенную в системе «Интернет-банкинг» Уполномоченного брокера, при соблюдении условий указанной оферты и в порядке, ею предусмотренном.

Время проведения размещения Облигаций на неорганизованном рынке – круглосуточно, каждый календарный день в течение срока размещения Облигаций, за исключением случая приостановки размещения (указан в пункте 24 настоящего документа).

Покупатели Облигаций–физические лица перечисляют денежные средства в оплату Облигаций со счетов, открытых в ОАО «АСБ Беларусбанк».

Размещение Облигаций осуществляется за белорусские рубли по цене Облигации, рассчитанной в соответствии с пунктом 26 настоящего документа.

В случае перечисления Покупателями Облигаций–физическими лицами денежных средств со счетов, открытых в иностранной валюте, ОАО «АСБ Беларусбанк» осуществляет их покупку по обменному курсу соответствующей иностранной валюты, установленному ОАО «АСБ Беларусбанк» для проведения операций при использовании банковских платежных карточек ОАО «АСБ Беларусбанк» на дату и время совершения Покупателем Облигаций–физическим лицом покупки Облигаций в системе «Интернет-банкинг» Уполномоченного брокера (перечисления денежных средств в оплату Облигаций).

26. Порядок определения стоимости облигаций при размещении облигаций

В день начала размещения Облигаций (26 февраля 2020 г.), а также в дату выплаты процентного дохода Облигации размещаются по цене, равной номинальной стоимости Облигации. Расчет номинальной стоимости Облигации в белорусских рублях осуществляется по каждой Облигации по официальному курсу Национального банка, установленному на дату совершения сделки, с округлением полученных значений в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

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

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

$$C = N_n + D_n,$$

где C – текущая стоимость процентных облигаций; N_n – номинальная стоимость процентных облигаций; D_n – накопленный доход.

Накопленный доход рассчитывается по формуле:

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

где D_n – накопленный доход; N_n – номинальная стоимость процентной облигации; P_d – ставка дохода (в процентах годовых), установленная Эмитентом в пункте 31 настоящего документа; T_{365} (T_{366}) – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней.

День начала размещения процентных облигаций или дата выплаты последнего дохода по процентным облигациям, по которым доход выплачивается периодически в течение срока их обращения, и день расчета текущей стоимости процентных облигаций считаются одним днем.

Расчет текущей стоимости Облигации в долларах США осуществляется по каждой Облигации с округлением до двух знаков после запятой в соответствии с правилами математического округления.

Расчет текущей стоимости Облигации в белорусских рублях осуществляется по каждой Облигации по официальному курсу Национального банка, установленному на дату совершения сделки, с округлением полученных значений в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

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

Услуги, связанные с эмиссией Облигаций и проведением открытой продажи Облигаций в торговой системе Организатора торговли, оказывает Эмитенту унитарное предприятие по оказанию услуг на рынке ценных бумаг «АСБ БРОКЕР»: место нахождения: 220050, г. Минск, ул. Мясникова, 32, офис 502; телефон/факс: +375 (17) 2003342; электронный адрес: broker@asb.by; зарегистрирован Минским городским исполнительным комитетом 31 октября 2013 г. в ЕГР за номером 191797716; действует на основании специального разрешения (лицензии) № 02200/5200-12-1135 на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, выданного Министерством финансов.

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

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

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

В случае признания республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, настоящего выпуска Облигаций недействительным и запрещения эмиссии Облигаций, Эмитент возвращает владельцам Облигаций средства, полученные от размещения настоящего выпуска Облигаций, признанного недействительным, а также накопленный по этим Облигациям процентный доход (далее – причитающаяся к выплате сумма денежных средств) в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций.

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

Причитающаяся к выплате сумма денежных средств перечисляется в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством на счета

владельцев Облигаций. При возврате средств владельцам Облигаций в белорусских рублях расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка, установленному на дату возврата средств владельцам Облигаций.

Не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления на счет владельца Облигаций причитающейся к выплате суммы денежных средств, владелец Облигаций осуществляет перевод Облигаций на счет «депо» Эмитента.

Не позднее пяти рабочих дней со дня окончания срока, установленного частью первой настоящего пункта, Эмитент письменно уведомляет республиканский орган государственного управления, осуществляющий государственное регулирование рынка ценных бумаг о возврате владельцу Облигаций в полном объеме причитающейся к выплате суммы денежных средств.

30. Срок обращения облигаций

Срок обращения Облигаций – 1738 календарных дней (с 26 февраля 2020 г. по 29 ноября 2024 г.). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день начала погашения Облигаций считаются одним днем.

31. Размер дохода по облигациям (порядок его определения)

По Облигациям предусмотрена выплата постоянного процентного дохода (далее – доход) по ставке, устанавливаемой в виде фиксированного процента к номинальной стоимости Облигации, в размере 7 (Семь) процентов годовых. Доход по Облигации устанавливается на весь срок обращения Облигаций.

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

$$Д = \frac{Н_{п} \times П_{п}}{100} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

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

Расчет дохода осуществляется по каждой Облигации в долларах США с округлением до двух знаков после запятой в соответствии с правилами математического округления. Доход начисляется за каждый календарный день года.

32. Порядок и сроки выплаты дохода по облигациям

Период начисления дохода по Облигации – с 27 февраля 2020 г. по 29 ноября 2024 г. (с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату начала погашения Облигаций) включительно.

Доход по Облигациям за первый период начисляется с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату его выплаты включительно. Доход по остальным периодам, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату выплаты дохода за соответствующий период (дату начала погашения).

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

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

Сумма дохода перечисляется владельцам Облигаций в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством. При выплате дохода в белорусских рублях расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка, установленному на дату выплаты дохода. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций и (или) если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая к выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 2 настоящего документа.

Даты выплаты дохода и даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода приведены в таблице 2.

Таблица 2

№ п.п.	Период начисления дохода:			Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода
	начало периода	конец периода, дата выплаты дохода	продолжительность периода, календарных дней	
1	27.02.2020	25.05.2020	89	21.05.2020
2	26.05.2020	25.08.2020	92	21.08.2020
3	26.08.2020	25.11.2020	92	23.11.2020
4	26.11.2020	25.02.2021	92	23.02.2021
5	26.02.2021	25.05.2021	89	21.05.2021
6	26.05.2021	25.08.2021	92	23.08.2021
7	26.08.2021	25.11.2021	92	23.11.2021
8	26.11.2021	25.02.2022	92	23.02.2022
9	26.02.2022	25.05.2022	89	23.05.2022
10	26.05.2022	25.08.2022	92	23.08.2022
11	26.08.2022	25.11.2022	92	23.11.2022
12	26.11.2022	24.02.2023	91	22.02.2023

13	25.02.2023	25.05.2023	90	23.05.2023
14	26.05.2023	25.08.2023	92	23.08.2023
15	26.08.2023	25.11.2023	92	23.11.2023
16	26.11.2023	26.02.2024	93	22.02.2024
17	27.02.2024	24.05.2024	88	22.05.2024
18	25.05.2024	26.08.2024	94	22.08.2024
19	27.08.2024	29.11.2024	95	27.11.2024
Итого:			1738	

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

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

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

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

33.1. Эмитент осуществляет досрочное погашение выпуска Облигаций (части выпуска Облигаций) в случаях, указанных в подпункте 22.3.1 пункта 22 настоящего документа.

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

принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента;

приобретения Облигаций Эмитентом в порядке, определенном в пункте 34 настоящего документа;

проведения конвертации Облигаций до даты начала погашения Облигаций в порядке, определенном в пункте 36 настоящего документа.

33.3. Эмитент раскрывает информацию о дате досрочного погашения выпуска Облигаций либо его части и дате формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций:

не позднее двух рабочих дней с даты принятия такого решения уполномоченным органом Эмитента;

путем размещения указанной информации на Информационных ресурсах Эмитента.

Депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций для целей досрочного погашения выпуска Облигаций либо его части за два рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций. В случае отсутствия в указанном реестре данных о счетах владельцев Облигаций и (или) если реестр содержит ошибочные банковские

реквизиты, подлежащая выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 2 настоящего документа.

В случае досрочного погашения части выпуска Облигаций, досрочное погашение осуществляется каждому владельцу Облигаций пропорционально количеству принадлежащих ему Облигаций. Расчет количества досрочно погашаемых Облигаций осуществляется с округлением до целого числа в меньшую сторону.

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

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

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

В соответствии с законодательством о ценных бумагах владелец Облигаций обязан 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.

В случае если начисление и перечисление денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций, на счет владельца Облигаций осуществляет депозитарий Эмитента, перевод досрочно погашаемых Облигаций со счета «депо» владельца Облигаций, открытого в депозитарии Эмитента, на счет «депо» Эмитента может производиться депозитарием Эмитента на основании документа, подтверждающего перечисление на счет владельца Облигаций денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

33.4. Эмитент вправе принять решение об аннулировании неразмещенной части выпуска Облигаций.

33.5. После досрочного погашения выпуска Облигаций Эмитент в установленном порядке уведомляет Регистрирующий орган о необходимости исключения из Государственного реестра ценных бумаг (аннулирования) Облигаций. При этом исключению подлежат Облигации, находящиеся на счете

«депо» Эмитента (учитываемые на балансовом счете 716 «Ценные бумаги эмитента к погашению»).

Эмитент раскрывает информацию о ходе досрочного погашения Облигаций в соответствии с пунктом 14 настоящего документа.

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

34.1. В период обращения Облигаций Эмитент осуществляет приобретение Облигаций до даты начала погашения Облигаций (далее – досрочный выкуп Облигаций) на организованном и (или) неорганизованном рынках в соответствии с валютным законодательством, законодательством о ценных бумагах, локальными правовыми нормативными актами Организатора торговли.

Эмитент вправе приобретать Облигации в целях их досрочного погашения либо последующей продажи. Облигации, приобретенные в целях их досрочного погашения, не могут предлагаться Эмитентом к продаже. Облигации, приобретенные в целях последующей продажи, могут быть проданы Эмитентом до даты окончания срока их обращения.

34.2. Эмитент обязуется осуществлять досрочный выкуп Облигаций на организованном рынке по номинальной стоимости Облигации в следующие даты выплаты дохода: 25.08.2020, 25.11.2020, 25.02.2021, 25.05.2021, 25.08.2021, 25.11.2021, 25.02.2022, 25.05.2022, 25.08.2022, 25.11.2022, 24.02.2023, 25.05.2023, 25.08.2023, 25.11.2023, 26.02.2024, 24.05.2024, 26.08.2024. В случае если дата выплаты дохода выпадает на нерабочий день, досрочный выкуп Облигаций осуществляется в последний рабочий день, предшествующий такой дате. Владельцы Облигаций вправе требовать досрочного выкупа Облигаций только в указанные даты при соблюдении процедуры, определенной настоящим подпунктом.

За досрочным выкупом Облигаций владельцы Облигаций могут обратиться к Уполномоченному брокеру в его точки обслуживания (размещены на официальном интернет-сайте Уполномоченного брокера <http://belarusbank.by>) не ранее чем за четыре месяца и не позднее, чем за три месяца до дат, указанных в части первой настоящего подпункта. В этом случае для продажи Облигаций владельцы Облигаций обязаны:

1) подать в точки обслуживания Уполномоченного брокера поручение на совершение сделки с ценными бумагами в торговой системе Организатора торговли и поручение «депо» на блокировку ценных бумаг для участия в торгах Организатора торговли;

2) в случае отсутствия у владельца Облигаций заключенного договора комиссии, его необходимо заключить с Уполномоченным брокером в его точках обслуживания.

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

Владельцы Облигаций обязаны информировать Эмитента о продаже Облигаций (за исключением владельцев Облигаций, обратившихся за досрочным выкупом Облигаций к Уполномоченному брокеру) путем предоставления заявления (заказным письмом или непосредственно по адресу, указанному в пункте 2 настоящего документа), не ранее чем за четыре месяца и не позднее, чем за три месяца до даты досрочного выкупа.

Заявление должно содержать:

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

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

номер выпуска Облигаций и количество продаваемых Облигаций;

наименование профессионального участника рынка ценных бумаг – члена секции фондового рынка Организатора торговли, который будет осуществлять продажу Облигаций на организованном рынке;

согласие владельца Облигаций с условиями досрочного выкупа Облигаций Эмитентом;

подпись уполномоченного лица и печать владельца Облигаций – юридического лица (печать может не проставляться организациями, которые в соответствии с законодательными актами вправе не использовать печати) (подпись владельца Облигаций – физического лица).

Эмитент обязуется осуществить досрочный выкуп Облигаций на организованном рынке в случае несогласия владельца Облигаций с решением Эмитента о замене обеспечения Облигаций, принятым в соответствии с подпунктом 22.3.2 пункта 22 настоящего документа. В этом случае досрочный выкуп Облигаций производится по текущей стоимости Облигаций в срок не позднее 30 календарных дней с момента получения от владельца Облигаций заявления по форме, указанной в настоящем подпункте;

34.3. В период обращения Облигаций при достижении договоренности между Эмитентом и владельцем(ами) Облигаций Эмитент вправе осуществлять досрочный выкуп Облигаций на организованном и (или) неорганизованном рынках в даты, отличные от дат, указанных в части первой подпункта 34.2 настоящего пункта.

34.4. При досрочном выкупе Облигаций перечисление денежных средств осуществляется в соответствии с валютным законодательством в безналичном порядке на счета владельцев Облигаций. При досрочном выкупе Облигаций в белорусских рублях расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка, установленному на дату досрочного выкупа Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

35. Порядок и срок погашения облигаций

Дата начала погашения Облигаций – 29 ноября 2024 г.

Дата окончания погашения Облигаций совпадает с датой начала погашения Облигаций.

При погашении Облигаций владельцам Облигаций выплачивается номинальная стоимость Облигаций, а также процентный доход за последний период начисления процентного дохода (иной неполученный процентный доход – при наличии).

Погашение Облигаций осуществляется:

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на 27 ноября 2024 г.;

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

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций и (или) если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 2 настоящего документа.

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

В соответствии с законодательством владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления Эмитентом денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

В случае если начисление и перечисление денежных средств, необходимых для погашения Облигаций, на счета владельцев Облигаций осуществляет депозитарий Эмитента, перевод погашаемых Облигаций со счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента, на счет «депо» Эмитента может производиться депозитарием Эмитента на основании документов, подтверждающих перечисление на счета владельцев Облигаций денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

После погашения выпуска Облигаций Эмитент в установленном порядке уведомляет Регистрирующий орган о необходимости исключения из Государственного реестра ценных бумаг (аннулирования) Облигаций. При этом исключению подлежат Облигации, находящиеся на счете «депо»

Эмитента (учитываемые на балансовом счете 716 «Ценные бумаги эмитента к погашению»).

Эмитент раскрывает информацию о ходе погашения Облигаций в соответствии с пунктом 14 настоящего документа.

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

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

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

В случае проведения конвертации:

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

при погашении Облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев Облигаций настоящего выпуска, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций настоящего выпуска не позднее месяца до даты конвертации по запросу Эмитента, указанных в реестре владельцев Облигаций настоящего выпуска, сформированном депозитарием Эмитента для целей погашения Облигаций настоящего выпуска на дату, установленную в пункте 35 настоящего документа.

Срок заключения договоров конвертации – после государственной регистрации облигаций, размещаемых путем конвертации Облигаций настоящего выпуска, и не позднее следующего дня после даты начала погашения Облигаций настоящего выпуска, подлежащих конвертации.

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

РАЗДЕЛ 3

ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

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

(тыс. бел. руб.)

Показатель	на 01.12.2019	на 01.01.2020
Стоимость чистых активов	5015	5104

Остаточная стоимость основных средств, в том числе по группам:	682	678
машины и оборудование	566	592
сооружения	6	6
другие виды основных средств, в том числе производственный и хозяйственный инвентарь	110	80
Нематериальные активы	0	0
Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	2231	3126
Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	814	984
Сумма чистой прибыли (убытка)	806	955
Общая сумма дебиторской задолженности	5427	3342
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе:	4379	2442
просроченная	0	0
задолженность по платежам в бюджет	11	83
задолженность по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	22	21
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	0	0
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	0	0

Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах налогового законодательства в период с 01.01.2019 по 01.01.2020 к Эмитенту не применялись.

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

(тыс. бел. руб.)

Показатель	на 01.01.2018	на 01.01.2019	на 01.01.2020
Стоимость чистых активов	2227	4323	5104
Остаточная стоимость основных средств, в том числе по группам:	2441	2552	678
машины и оборудование	574	590	592
сооружения	1842	1818	6
другие виды основных средств, в том числе производственный и хозяйственный инвентарь	25	144	80
Нематериальные активы	0	0	0
Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	1757	2345	3126
Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	402	650	984
Сумма чистой прибыли (убытка)	401	648	955
Общая сумма дебиторской задолженности	809	1226	3342
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе	738	615	2442
просроченная	0	0	0
по платежам в бюджет	16	8	83
по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	59	60	21
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	1401	101	0
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	0	0	0

Сумма вложений в долгосрочные активы	243	987	0
Сумма резервного капитала	0	0	0
Сумма добавочного капитала	469	469	469
Среднесписочная численность работников	81	64	67
Количество учредителей (участников)	1	2	2

Сведения о примененных к Эмитенту мерах административной ответственности за нарушения законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства:

	Вид административного взыскания	Сумма штрафа, (бел.руб.)	Наименование государственного органа, по решению которого эмитент привлечен к административной ответственности
Законодательство о ценных бумагах	2017 г.:	-	-
	2018 г.:	-	-
	2019г.:	-	-
Налоговое законодательство	2017 г.:	-	-
	2018 г.:	-	-
	2019 г.:	-	-

39. Сведения за последние три года:

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

2017г.	Булочные изделия
	Сладости мучные
	Сухари и баранки
	Прочие изделия
2018г.	Булочные изделия
	Сладости мучные
	Сухари и баранки
	Прочие изделия
2019г.	Булочные изделия
	Сладости мучные
	Сухари и баранки
	Прочие изделия

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

	Внутренний рынок, %	Внешний рынок, %
2017 г.	93	7
2018 г.	95	5
2019 г.	95	5

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

2017 г.	ОАО «Белхим»
	ОАО «Минский комбинат хлебопродуктов»
	ООО «АКВАПАКИНДАСТРИАЛ»
	ОАО «Белхим»

2018 г.	ОАО «Минский комбинат хлебопродуктов»
	ООО «АКВАПАКИНДАСТРИАЛ»
2019 г.	ОАО «Белхим»
	ОАО «Минский комбинат хлебопродуктов»
	ООО «АКВАПАКИНДАСТРИАЛ»

40. Информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

Под финансово-экономическим состоянием Эмитента понимается его способность финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования Эмитента, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, владельцами облигаций, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

По состоянию на 31 декабря 2019 г.:

коэффициент текущей ликвидности K_1 равен 1,73 при нормативном значении $K_1 \geq 1,3$, что свидетельствует об обеспеченности Эмитента собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств Эмитента;

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами K_2 равен 0,42 при нормативном значении $K_2 \geq 0,2$, что свидетельствует об устойчивой способности Эмитента финансировать свою хозяйственную деятельность и погашать обязательства в долгосрочной перспективе.

По результатам проведенного анализа финансово-экономического состояния Эмитента на основании расчета коэффициентов платежеспособности можно сделать вывод – состояние Эмитента финансово устойчивое.

РАЗДЕЛ 4 ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

41. Планы развития эмитента на три года с освещением перспективы обеспечения ресурсами намечаемых проектов, анализом экономических, социальных, технических и экологических факторов риска

Эмитент производит широкую номенклатуру хлебобулочных изделий, в том числе: хлебные палочки, булочки, хлебные изделия, баранки, сухари, сладости мучные, наборы сладостей мучных, хлеб, бублики, багеты, вафельные листы.

Хлебобулочные изделия – один из наиболее развитых секторов рынка продовольственных товаров. Хлеб является продуктом первой необходимости и играет важную роль в обеспечении продовольственной безопасности страны. На рынке хлеба и хлебобулочных изделий существует острая конкуренция, которая требует от производителей гибкой и продуманной стратегии поведения, для разработки которой, в свою очередь, необходим постоянный мониторинг рыночной ситуации и ее всесторонний анализ. Однако главной

проблемой хлебозаводов в настоящее время является не столько конкуренция, сколько изменение потребительских предпочтений.

На структуру хлебного рынка Беларуси оказывают все большее влияние принципы здорового питания. Потребители уделяют все больше внимания здоровому образу жизни, поддержание которого невозможно без соответствующего питания. Популярность среди населения «обычного» пшеничного и ржаного хлеба падает – в то время как потребление низкокалорийного хлеба с обогащенной рецептурой, а также диетического и диабетического хлеба возрастает.

В 2014-2018 гг. наблюдается перманентное уменьшение объемов производства хлеба, хлебобулочных и мучных кондитерских изделий на душу населения. Однако стоит отметить, что количество в последние годы переросло в качество. Кроме того, ассортимент продукции видоизменился и значительно расширился. Ежегодно в стране выпускается более двух тысяч наименований новых видов хлебобулочных изделий.

На протяжении 2014-2018 гг. в Беларуси наблюдалась тенденция увеличения объемов экспорта и импорта хлеба и мучных кондитерских изделий. Так, импорт хлеба и мучных изделий в натуральном выражении в 2018 году вырос ориентировочно на 35,3% по сравнению с аналогичным показателем 2014 года. Экспорт хлеба и мучных изделий в натуральном выражении в 2018 году вырос на 18,1% по сравнению с уровнем 2014 года.

Основная страна-импортер хлеба и мучных кондитерских изделий в Республику Беларусь – Российская Федерация (69,7% от всего объема импорта). Кроме того, значительный объем импорта в страну обеспечивают такие страны как Украина (22,2% импорта), Польша (4,1% импорта), Литва (1,2% импорта), Германия (0,8% импорта) и др.

Характеризуя рынок хлеба и хлебобулочной продукции Республики Беларусь, исследователи отмечают определенные тенденции.

Рынок хлеба и хлебобулочной продукции Беларуси характеризуется насыщенностью; в то же время этот рынок весьма динамичен и продолжает интенсивное обновление. В среднем ассортимент белорусских хлебозаводов обновляется за год на 30–40 % и более. Рост конкуренции, а также быстрое изменение предпочтений потребителей требуют от предприятий хлебопекарной отрасли все большего разнообразия ассортимента, расширение которого осуществляется за счет внедрения в производство современных машин и оборудования;

На структуру хлебного рынка Беларуси оказывают все большее влияние принципы здорового питания. Для изготовления «полезного» хлеба используются отруби, фитосырье, цельное и пророщенное зерно, овощи, комплексные витаминные добавки и т. д. Потребители все больший интерес предъявляют к новым и полезным хлебобулочным продуктам, отличающимся высоким содержанием витаминов и минералов, пищевых волокон, полезных жирных кислот, белков.

Принимая во внимание текущую ситуацию, ожидается, что в ближайшие 5 лет рынок хлебобулочной продукции будет зависеть от следующих тенденций:

- популярность здорового образа жизни. Это обуславливает развитие спроса на хлебобулочные изделия с повышенным содержанием полезных веществ, витаминов, минералов, омега-3 жирных кислот, цельнозерновых продуктов;
- ожидаемый спрос на продукты без глютена, ГМО, консервантов и т. д.;
- развитие продуктов «для перекуса в течение дня»;
- растущий интерес к кухням других стран мира. Все больше людей интересуются современными иностранными кухнями. Насыщение рынков хлебобулочных изделий новыми видами данной продукции сегодня определяется разнообразными и необычными сортами хлеба, такими как турецкие лепешки, греческий сладкий хлеб, итальянская чиабатта, матнакаш, лаваш, шаверма и др.;
- инновации в потребительской упаковке. Упаковка будет развиваться не только благодаря новым стилям дизайна, но и из-за функциональных ее изменений.

Приоритетными направлениями в развитии хлебопекарной промышленности Республики Беларусь являются:

- повышение технического и технологического уровня производства, создание прогрессивных экологически безопасных и ресурсосберегающих технологий;
- разработка научных основ технологий и ассортимента хлебобулочных изделий лечебного и профилактического назначения;
- оптимизация композиционного состава комплексных хлебопекарных улучшителей для корректировки свойств муки, улучшения качества изделий, повышения микробиологической безопасности и сохранения свежести готовой продукции;
- совершенствование инвестиционной и маркетинговой деятельности предприятий хлебопекарной отрасли.

Маркетинговая стратегия предприятия определяет его долгосрочное и среднесрочное поведение на рынке. С точки зрения концепции маркетинга в ее традиционной трактовке вся деятельность предприятия на рынке должна быть направлена на удовлетворение желаний и запросов потребителей. Разработка маркетинговой стратегии предприятия – сложная и многогранная задача, которая требует системного планомерного подхода, включающего изучение всех современных тенденций развития рыночной инфраструктуры.

Стратегия маркетинга Эмитента нацелена на:

- удовлетворение спроса потребителей в качественной продукции;
- увеличение доли на внутреннем и внешних рынках;
- наращивание объемов производства и реализации хлебобулочных изделий;
- налаживание партнерских отношений с поставщиками сырья производимой продукции.

Стратегия сбыта Эмитента направлена на глубокое проникновение и закрепление на рынках Республики Беларусь и Российской Федерации,

используя развитые прямые отношения непосредственно с потребителями готовой продукции, наличие постоянных покупателей и закрепление положительной репутации Эмитента на рынках сбыта.

Сбыт продукции на белорусском рынке и рынке Российской Федерации с запланированным уровнем рентабельности будет обеспечен за счет:

- предложения востребованной линейки продукции, сформированной с учетом данных, получаемых в результате систематического анализа рынков;
- анализа потребительский предпочтений и детального изучения целевой аудитории; конкурентных цен.

План мероприятий по продвижению продукции на внутренний и внешний рынки:

- поддержание многофункционального сайта Эмитента с удобным каталогом продукции и актуальными ценами;
- участие в тематических выставках с целью рекламы продукции и поиска новых партнеров (25-я международная специализированная выставка хлебопечения и кондитерского дела (г. Москва), ПРОДЭКСПО-2020 (г. Минск));
- размещение рекламы в информационных каталогах и бюллетенях;
- изучение конкурентов и их продукции через выставки, периодическую публикацию в СМИ и другие информационные каналы.

Эмитент планирует обеспечить все намечаемые проекты собственными ресурсами, а также ресурсами, привлеченными за счет эмиссии облигаций.

С учетом специфики хозяйственной деятельности Эмитента, основные риски несут в себе события, следствием которых может быть неисполнение (ненадлежащее исполнение) договорных обязательств контрагентами, ужесточение конкуренции на рынке хлебобулочных изделий.

К экономическим факторам риска относятся:

- усиление конкуренции на целевых рынках;
- рост цен на сырье для производства продукции;
- уровень и темпы экономического развития целевых рынков;
- темпы развития отрасли;
- уровень заработных плат;
- девальвация национальной валюты на целевых рынках;
- инфляция на целевых рынках.

Вероятность наступления событий, связанных с экономическими факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – умеренная.

К социальным факторам риска относятся:

- изменение потребительских предпочтений в сторону новых полезных хлебобулочных продуктов;
- снижение спроса на традиционные виды хлебобулочных изделий;
- ужесточение требований к составу хлебобулочных изделий.

Вероятность наступления событий, связанных с социальными факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

К технологическим факторам риска относятся:

- развитие инновационных технологий в сфере пищевой промышленности;
- государственная технологическая политика;
- рост инновационной активности бизнеса;
- инвестирование в НИОКР.

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

Экологический риск - потенциально существующая возможность нанесения ущерба окружающей среде посредством аварийного выброса загрязняющих веществ (при наличии таковых у предприятия) или незапланированного патологического истощения природных ресурсов.

Вероятность наступления событий, связанных с экологическими факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

Первостепенной задачей Эмитента в 2020–2023 годах будет являться: расширение присутствия на рынке хлебобулочных изделий Республики Беларусь, Российской Федерации и других стран, постоянный рост ассортиментного перечня выпускаемой продукции Эмитента и оптимизация его под изменения рынка, с учетом потребностей конечных потребителей.

Стратегия развития Эмитента направлена на максимальное извлечение прибыли от вида деятельности за счет оптимизации затрат и повышения маржинальности.

В настоящее время Эмитент развивается как современное и высокотехнологичное предприятие, использующее в своей работе передовые технологии управления и ведения бизнеса.

42. Прогноз финансовых результатов на три года

(тыс. бел. руб.)

Прогнозный показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Выручка от реализации (с НДС)	6137,7	6137,7	6137,7
Прибыль от реализации	753,6	747,8	750,7

РАЗДЕЛ 5

ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, УКАЗЫВАЕМЫЕ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА

43. Права владельцев Облигаций

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

Владелец Облигаций имеет право:

получить в полном объеме средства инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 29 настоящего документа;

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

получать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 31, 32 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при ее досрочном погашении в порядке и на условиях, изложенных в пункте 33 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при досрочном выкупе Облигаций Эмитентом в порядке и на условиях, изложенных в пункте 34 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при ее погашении в порядке, предусмотренном в пункте 35 настоящего документа.

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

44. Обязанности эмитента

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

обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 29 настоящего документа;

выплачивать доход по Облигациям в безналичном порядке в соответствии с условиями, предусмотренными в пунктах 31, 32 настоящего документа;

досрочно погасить Облигации в порядке и на условиях, изложенных в пункте 33 настоящего документа;

досрочно выкупить Облигации в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 34 настоящего документа;

погасить Облигации в безналичном порядке в дату, указанную в пункте 35 настоящего документа.

45. Порядок обращения облигаций

Сделки с Облигациями в процессе обращения осуществляются на организованном и (или) неорганизованном рынках юридическими лицами, включая банки, и (или) физическими лицами – резидентами и (или) нерезидентами Республики Беларусь, а также Эмитентом, в порядке, установленном законодательством о ценных бумагах и валютным законодательством.

На организованном рынке сделки с Облигациями оформляются протоколом о результатах торгов, содержащим информацию, определяемую Организатором торговли.

На неорганизованном рынке сделки с Облигациями:

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

подлежат обязательной регистрации профессиональным участником рынка ценных бумаг (брокером или депозитарием), за исключением сделок, установленных законодательством о ценных бумагах.

Несоблюдение требования о регистрации сделки с Облигациями, совершаемой на неорганизованном рынке, влечет ее недействительность.

Сделки с Облигациями в процессе обращения прекращаются за 2 рабочих дня:

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

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

до даты начала погашения Облигаций, установленной в пункте 35 настоящего документа.

Директор
ООО «Хлебозавод №10»



Ю.Н.Шпаков

Главный бухгалтер
ООО «Хлебозавод №10»



Н.Н.Корбут

Директор
ООО «ПРЯМОЙ КОНТАКТ»

П.В.Гуков