

РАЗДЕЛ 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Полное и сокращенное наименование эмитента

Полное наименование (на белорусском языке)	Закрытае акцыянернае таварыства «Чысты бераг»
Сокращенное наименование (на белорусском языке)	ЗАТ «Чысты бераг»
Полное наименование (на русском языке)	Закрытое акционерное общество «Чистый берег» (далее – Эмитент)
Сокращенное наименование (на русском языке)	ЗАО «Чистый берег»

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

Место нахождения: Республика Беларусь, 220108 г. Минск, ул. Казинца, 83-7;
номер телефона: 8 (017) 207 61 47, номер факса: 8 (017) 207 61 47;
официальный сайт Эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет (далее – официальный сайт Эмитента): www.bereg.by;
e-mail: Info@bereg.by.

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

Общество с ограниченной ответственностью «Чистый берег»:
зарегистрировано решением от 29 апреля 1998 г. № 9 Администрации Партизанского района г. Минска за номером 101489077;
перерегистрировано в соответствии с законодательством Республики Беларусь решением от 26 сентября 2000 г. № 1092 Минского городского исполнительного комитета за номером 101489077;
переименовано в Закрытое акционерное общество «Чистый берег», которое зарегистрировано решением от 11 декабря 2009 г. Минского городского исполнительного комитета за номером 101489077.

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

Денежные средства в долларах США, поступающие при проведении открытой продажи облигаций настоящего выпуска, будут зачисляться в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь в безналичном порядке на валютный счет Эмитента BY28OLMP30120005710000000840 в Совместном белорусско-российском открытом акционерном обществе «Белгазпромбанк», г. Минск, БИК OLMPBY2X.

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

Депозитарием Эмитента является депозитарий Открытого акционерного общества «Сберсберегательный банк «Беларусбанк» (далее – ОАО «АСБ Беларусбанк»):

место нахождения: Республика Беларусь, 220089, г. Минск, пр-т Дзержинского, 18;

зарегистрирован Национальным банком Республики Беларусь 27 октября 1995 года, номер государственной регистрации – 056;

действует на основании специального разрешения (лицензии) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-1246-1089.

1.6. Основные виды деятельности эмитента

Код	Наименование вида деятельности
46740	Оптовая торговля скобяными изделиями, водопроводным и отопительным оборудованием и инвентарем
47520	Розничная торговля

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

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

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

1.8.1. Сведения о членах совета директоров Эмитента:

1. Подгайский Виктор Альбинович – председатель совета директоров Эмитента.			
Занимаемая должность в настоящее время: отсутствует.			
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%	
простых акций	25	25	
привилегированных акций	–	–	
2. Бутько Дмитрий Николаевич – член совета директоров Эмитента.			
Занимаемая должность в настоящее время – заместитель директора по коммерческим вопросам - начальник отдела сбыта Эмитента.			
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%	
простых акций	–	–	
привилегированных акций	–	–	
3. Агаркова Наталия Павловна – член совета директоров Эмитента.			
Занимаемая должность в настоящее время – руководитель юридической службы Эмитента.			
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%	

простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–

1.8.2. Коллегиальный исполнительный орган у Эмитента отсутствует.

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

Лосев Валентин Николаевич.		
Занимаемая должность в настоящее время – директор Эмитента		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	15	15
привилегированных акций	–	–

1.8.4. Сведения о членах контрольных органов Эмитента:

Потерухин Александр Николаевич – ревизор Эмитента.		
Занимаемая должность в настоящее время – ведущий специалист по анализу хозяйственной деятельности Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	5	5
привилегированных акций	–	–

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

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

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

1. Подгайский Виктор Альбинович – акционер Эмитента.		
Занимаемая должность в настоящее время – место работы отсутствует.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	25	25
привилегированных акций	–	–
2. Лосев Вячеслав Николаевич – акционер Эмитента.		
Занимаемая должность в настоящее время – отсутствует. Индивидуальный		

предприниматель.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	25	25
привилегированных акций	–	–
3. Михайловский Дмитрий Владимирович – акционер Эмитента.		
Занимаемая должность в настоящее время – заместитель директора по общим вопросам Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	25	25
привилегированных акций	–	–
4. Лосев Валентин Николаевич – акционер Эмитента.		
Занимаемая должность в настоящее время – директор Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	15	15
привилегированных акций	–	–
5. Потерухин Александр Николаевич – акционер Эмитента.		
Занимаемая должность в настоящее время – ведущий специалист по анализу хозяйственной деятельности Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	5	5
привилегированных акций	–	–
6. Громыко Валерий Александрович – акционер Эмитента.		
Занимаемая должность в настоящее время – директор ООО «Сандкор».		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	5	5
привилегированных акций	–	–

1.9.2. Доля государства в уставном фонде Эмитента отсутствует.

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

Уполномоченный орган Эмитента в 2016 году и в течение 9-и месяцев 2017 года не принимал решений о сделках, в совершении которых имелась заинтересованность аффилированных лиц Эмитента.

1.11. Сведения об инвестициях в уставные фонды других юридических лиц

Эмитент не осуществлял инвестирование в уставные фонды других юридических лиц.

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

Эмитент осуществил эмиссию и разместил простые (обыкновенные) акции в количестве 100 штук на общую сумму 2 405 белорусских рублей.

1.13. Сведения о лицах, подписавших проспект эмиссии

Лосев Валентин Николаевич – директор Эмитента.

Жукович Светлана Николаевна – главный бухгалтер Эмитента.

1.14. Порядок раскрытия информации эмитентом

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

единый информационный ресурс рынка ценных бумаг (далее – Единый информационный ресурс);

официальный сайт Эмитента.

Сведения об эмитируемых Эмитентом облигациях настоящего выпуска в объеме, определяемом Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь (далее – Регистрирующий орган), а также порядок раскрытия Эмитентом настоящего документа, включая сведения о месте, времени и способе ознакомления с настоящим документом, содержатся в Краткой информации об эмиссии облигаций первого выпуска Эмитента, раскрытие которой после ее заверения Регистрирующим органом будет осуществляться Эмитентом путем размещения на Информационных ресурсах Эмитента, а также на официальном сайте Открытого акционерного общества «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Организатор торговли).

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

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

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

Информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности (бухгалтерская отчетность Эмитента), а также информация 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, путем размещения на Информационных ресурсах Эмитента, в том числе:

годовой отчет – раскрывается в срок не позднее одного месяца после его утверждения в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь о хозяйственных обществах;

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

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

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

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 не позднее двух рабочих дней с даты получения Эмитентом копии заявления в экономический суд о банкротстве Эмитента, а также путем публикации в журнале «Судебный вестник Плюс: Экономическое правосудие» в течение 5-и календарных дней с момента получения соответствующего судебного постановления.

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

РАЗДЕЛ 2 СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

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

Общее собрание акционеров Эмитента приняло решение о первом выпуске облигаций Эмитента и утвердило настоящий документ 11 декабря 2017 г., протокол № 9.

2.2. Указание на то, что облигации являются именными, форма облигаций, номер выпуска

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).

2.3. Количество облигаций в выпуске

Облигации эмитируются в количестве 2000 (Две тысячи) штук.

2.4. Номинальная стоимость облигации

Номинальная стоимость Облигации – 1 000 (Одна тысяча) долларов США.

2.5. Объем выпуска облигаций

Объем выпуска Облигаций составляет 2 000 000 (Два миллиона) долларов США.

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

Выпуск Облигаций Эмитента зарегистрирован Регистрирующим органом _____ 201__ г. Государственный регистрационный номер выпуска: _____.

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

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения временно свободных денежных средств юридических лиц (включая банки) и (или) физических лиц, резидентов и (или) нерезидентов Республики Беларусь для пополнения оборотных средств Эмитента.

Направления использования денежных средств, привлеченных путем эмиссии облигаций, – в соответствии с указанной целью.

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

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

Стоимость чистых активов Эмитента на 1 ноября 2017 г. – 9 045 тыс. бел. руб.

В случае если общий объем выпусков необеспеченных облигаций Эмитента превысит размер чистых активов Эмитента, рассчитанного в соответствии с законодательством Республики Беларусь на первое число месяца, предшествующего дате принятия решения о выпуске Облигаций, то Эмитент предоставляет на сумму такого превышения дополнительное обеспечение, соответствующее требованиям, предусмотренным подпунктом

1.7 пункта 1 Указа № 277, за исключением обеспечения исполнения обязательств страхованием ответственности за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств Эмитента Облигаций, или не позднее двух месяцев после возникновения факта такого превышения обеспечивает досрочное погашение части выпуска Облигаций в размере разницы, возникшей между объемом выпусков необеспеченных облигаций и размером чистых активов Эмитента.

2.9. Способ размещения облигаций

Размещение Облигаций осуществляется путем проведения открытой продажи среди неограниченного круга субъектов гражданского права.

2.10. Срок размещения облигаций

Открытая продажа Облигаций осуществляется после размещения на Информационных ресурсах Эмитента Краткой информации об эмиссии облигаций первого выпуска Эмитента, заверенной в установленном порядке Регистрирующим органом.

Покупателями Облигаций могут быть юридические лица (включая банки) и (или) физические лица – резиденты и (или) нерезиденты Республики Беларусь.

Дата начала размещения Облигаций: 15 января 2018 г.

Дата окончания размещения Облигаций: 11 января 2028 г.

Настоящий выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

Открытая продажа Облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода (указаны в таблице пункта 2.18 настоящего документа). В дату выплаты процентного дохода открытая продажа Облигаций возобновляется.

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

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

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

Для покупки Облигаций покупатели могут обратиться в ОАО «АСБ Беларусбанк» (далее – Уполномоченный брокер) в его точки обслуживания в течение срока, указанного в пункте 2.10 настоящего документа. Перечень точек обслуживания и их режим работы размещен на официальном интернет-сайте Уполномоченного брокера (<http://belarusbank.by>).

2.12. Порядок определения стоимости облигаций при размещении облигаций

В день начала открытой продажи Облигаций (15 января 2018 г.), также в даты выплаты процентного дохода Облигации продаются по цене, равной номинальной стоимости Облигации.

В иные дни срока размещения Облигации продаются по их текущей стоимости. Текущая стоимость Облигации рассчитывается на дату совершения операции по формуле:

$$C = Nп + Дн,$$

где С – текущая стоимость Облигации; Nп – номинальная стоимость Облигации; Дн – накопленный процентный доход по Облигации.

Накопленный процентный доход рассчитывается по формуле:

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

где Дн – накопленный процентный доход; Nп – номинальная стоимость Облигации; Пд – ставка процентного дохода (в процентах годовых), установленная Эмитентом в части первой пункта 2.17 настоящего документа; Т – период начисления процентного дохода (дней). Период начисления процентного дохода определяется с даты начала размещения Облигаций (или с даты выплаты последнего процентного дохода) по дату расчета текущей стоимости Облигаций; T_{365} (T_{366}) – количество дней периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней.

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

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

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

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

Услуги по проведению открытой продажи Облигаций в торговой системе Организатора торговли оказывает Открытое акционерное общество «Белорусский банк развития и реконструкции «Белинвестбанк»: 220002, г. Минск, пр. Машерова, 29; тел. +375 (17) 2390239, факс +375 (17) 2893546,

электронный адрес: belinvestbank.by; зарегистрирован Национальным банком Республики Беларусь 3 сентября 2001 г., номер государственной регистрации – 807000028; специальное разрешение (лицензия) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-1246-1103.

2.14. Основания, по которым эмиссия облигаций может быть признана несостоявшейся, с указанием доли неразмещенных облигаций, при которой эмиссия эмиссионных ценных бумаг считается несостоявшейся

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

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

В случае признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии, Эмитент возвращает владельцам Облигаций средства, полученные в оплату размещенных Облигаций, а также накопленный по этим Облигациям процентный доход в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии.

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

2.16. Срок обращения облигаций

Срок обращения Облигаций – 3 651 календарный день (с 15 января 2018 г. по 14 января 2028 г.). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день начала погашения Облигаций считаются одним днем.

2.17. Размер дохода по облигациям (порядок его определения)

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

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

Даты выплаты дохода (даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) указаны в таблице пункта 2.18 настоящего документа. Порядок определения таких дат, в случае если установленные даты выпадают на нерабочий день, указаны в пункте 2.18 настоящего документа.

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

Сумма дохода перечисляется владельцам Облигаций в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь. В случае выплаты дохода в белорусских рублях, выплата осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату выплаты дохода.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, 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 1.2 настоящего документа. Проценты за указанные дни не начисляются и не выплачиваются.

Величина дохода по Облигации рассчитывается по формуле:

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

где Д – доход по Облигации; $H_{п}$ – номинальная стоимость Облигации; $P_{п}$ – ставка дохода, указанная в части первой настоящего пункта; T_{365} (T_{366}) – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней.

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

Проценты начисляются за каждый календарный день года.

При выплате дохода белорусскими рублями округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

2.18. Порядок и сроки выплаты дохода по облигациям

Период начисления дохода по Облигации – с 16 января 2018 г. по 14 января 2028 г. (с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату начала погашения Облигаций) включительно.

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

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

Таблица

№ п/п	Период начисления дохода:			Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода
	начало периода	конец периода, дата выплаты дохода	продолжительность периода, календарных дней	
1	16.01.2018	30.04.2018	105	26.04.2018
2	01.05.2018	31.07.2018	92	26.07.2018
3	01.08.2018	31.10.2018	92	29.10.2018
4	01.11.2018	31.01.2019	92	29.01.2019
5	01.02.2019	30.04.2019	89	26.04.2019
6	01.05.2019	31.07.2019	92	29.07.2019
7	01.08.2019	31.10.2019	92	29.10.2019
8	01.11.2019	31.01.2020	92	29.01.2020
9	01.02.2020	30.04.2020	90	28.04.2020
10	01.05.2020	31.07.2020	92	29.07.2020
11	01.08.2020	31.10.2020	92	27.10.2020
12	01.11.2020	31.01.2021	92	28.01.2021
13	01.02.2021	30.04.2021	89	28.04.2021
14	01.05.2021	31.07.2021	92	29.07.2021
15	01.08.2021	31.10.2021	92	28.10.2021
16	01.11.2021	31.01.2022	92	27.01.2022
17	01.02.2022	30.04.2022	89	28.04.2022
18	01.05.2022	31.07.2022	92	28.07.2022
19	01.08.2022	31.10.2022	92	27.10.2022
20	01.11.2022	31.01.2023	92	27.01.2023
21	01.02.2023	30.04.2023	89	27.04.2023
22	01.05.2023	31.07.2023	92	29.07.2023
23	01.08.2023	31.10.2023	92	27.10.2023
24	01.11.2023	31.01.2024	92	29.01.2024
25	01.02.2024	30.04.2024	90	26.04.2024
26	01.05.2024	31.07.2024	92	29.07.2024
27	01.08.2024	31.10.2024	92	29.10.2024
28	01.11.2024	31.01.2025	92	29.01.2025
29	01.02.2025	30.04.2025	89	28.04.2025
30	01.05.2025	31.07.2025	92	29.07.2025
31	01.08.2025	31.10.2025	92	29.10.2025
32	01.11.2025	31.01.2026	92	28.01.2026

33	01.02.2026	30.04.2026	89	28.04.2026
34	01.05.2026	31.07.2026	92	29.07.2026
35	01.08.2026	31.10.2026	92	29.10.2026
36	01.11.2026	31.01.2027	92	28.01.2027
37	01.02.2027	30.04.2027	89	28.04.2027
38	01.05.2027	31.07.2027	92	29.07.2027
39	01.08.2027	31.10.2027	92	28.10.2027
40	01.11.2027	14.01.2028	75	12.01.2028
Итого			3651	

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

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

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

2.19. Условия и порядок досрочного погашения выпуска облигаций либо его части до даты окончания срока обращения данного выпуска облигаций в случаях, предусмотренных решением о выпуске облигаций, а также в случаях, установленных законодательством Республики Беларусь

2.19.1. Эмитент осуществляет досрочное погашение части настоящего выпуска Облигаций по решению уполномоченного органа Эмитента в случае, установленном в пункте 2.8 настоящего документа, при невозможности предоставления дополнительного обеспечения.

2.19.2. Эмитент вправе по собственной инициативе осуществить досрочное погашение Облигаций (части выпуска Облигаций), находящихся в обращении, в следующих случаях:

принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента;

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

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

2.19.3. Эмитент раскрывает информацию о дате досрочного погашения Облигаций (части выпуска Облигаций) и дате формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций не позднее 2-х рабочих дней с даты принятия такого решения путем размещения указанной информации на Информационных ресурсах Эмитента.

При этом депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций за 2 рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций.

В случае досрочного погашения части выпуска Облигаций досрочное погашение осуществляется каждому владельцу Облигаций пропорционально количеству принадлежащих ему Облигаций. Расчет количества досрочно погашаемых Облигаций осуществляется с округлением до целого числа в соответствии с правилами математического округления.

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

Причитающаяся к выплате сумма денежных средств за досрочно погашаемые Облигации перечисляется в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь. В случае досрочного погашения Облигаций в белорусских рублях, досрочное погашение осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату досрочного погашения Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента для целей досрочного погашения Облигаций, данных о счетах владельцев Облигаций, а также, в случае если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа. Проценты за указанные дни не начисляются и не выплачиваются.

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

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.

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

2.19.4. Эмитент вправе принять решение об аннулировании Облигаций, не размещенных на момент принятия такого решения.

2.19.5. Эмитент в течение трех месяцев с даты досрочного погашения (аннулирования) Облигаций представляет в Регистрирующий орган информацию о досрочном погашении (аннулировании) Облигаций.

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

2.20.1. В период обращения Облигаций Эмитент осуществляет приобретение Облигаций до даты начала погашения Облигаций (далее – досрочный выкуп Облигаций) на организованном рынке в соответствии с законодательством Республики Беларусь и правилами, определяемыми Организатором торговли.

Эмитент обязуется осуществлять досрочный выкуп Облигаций по текущей стоимости Облигаций в долларах США в следующие даты: 21.01.2019, 21.01.2020, 21.01.2021, 21.01.2022, 20.01.2023, 19.01.2024, 21.01.2025, 21.01.2026, 21.01.2027. 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 (указаны в пункте 2.11 настоящего документа) не ранее чем за два месяца и не позднее, чем за один месяц до дат, указанных в части второй 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 по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа), не ранее чем за два месяца и не позднее, чем за один месяц до дат, указанных в части второй настоящего подпункта.

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 с условиями досрочного выкупа Облигаций Эмитентом;

подпись уполномоченного лица и печать владельца Облигаций – юридического лица (подпись владельца Облигаций – физического лица).

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

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

Досрочный выкуп Облигаций на неорганизованном рынке осуществляется в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь. В случае досрочного выкупа Облигаций в белорусских рублях, досрочный выкуп осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату совершения операции. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

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

2.21. Порядок и срок погашения облигаций

Дата начала погашения Облигаций – 14 января 2028 г.

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

Погашение Облигаций осуществляется:

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на 12 января 2028 г.;

путем перечисления в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках

Республики Беларусь. В случае погашения Облигаций в белорусских рублях, погашение осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату начала погашения Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа. Проценты за указанные дни не начисляются и не выплачиваются.

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

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

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

Эмитент не позднее пяти рабочих дней после даты начала погашения Облигаций, а также не позднее трех месяцев после окончания срока обращения Облигаций представляет в Регистрирующий орган информацию о ходе погашения Облигаций.

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

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

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

В случае проведения конвертации:

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

при погашении Облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев Облигаций настоящего выпуска, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций настоящего выпуска

не позднее месяца до даты конвертации по запросу Эмитента, указанных в реестре владельцев Облигаций настоящего выпуска, сформированном депозитарием Эмитента для целей погашения Облигаций настоящего выпуска на дату, установленную в пункте 2.21 настоящего документа.

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

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

РАЗДЕЛ 3

ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

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

тыс. руб.

Показатель	на 01.11.2017
Стоимость чистых активов	9 045
Остаточная стоимость основных средств	9 115
в том числе по группам:	
здания	5 877
сооружения	1 221
машины и оборудования	1 197
другие виды основных средств	820
Нематериальные активы	184
Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	7 412
Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	447
Сумма чистой прибыли (убытка)	377
Общая сумма дебиторской задолженности	10 292
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе:	7 752
просроченная	–
задолженность по платежам в бюджет	612
задолженность по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	70
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	14 335
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	320

Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах Республики Беларусь и налогового законодательства Республики Беларусь на 1 ноября 2017 г. к Эмитенту не применялись.

3.2. Динамика финансово-хозяйственной деятельности эмитента за последние три года, а в случае, если с момента государственной регистрации эмитента срок менее трех лет, – за каждый финансовый год

тыс. руб.

Показатель	на 01.01.2015	на 01.01.2016	на 01.01.2017
Стоимость чистых активов	8 988	8 267	8 817
Остаточная стоимость основных средств, в том числе по группам:	9 787	9 655	9 500
здания	5 733	5 806	6 017
сооружения	1 286	1 266	1 279
машины и оборудование	1 830	1 600	1 331
другие виды основных средств	938	983	873
Нематериальные активы	84	78	76
Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	8 594	7 559	7 563
Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	3 599	148	284
Сумма чистой прибыли (убытка)	2 955	148	150
Общая сумма дебиторской задолженности	6 341	6 648	7 883
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе:	9 108	7 726	6 914
просроченная	–	–	–
задолженность по платежам в бюджет	895	708	968
задолженность по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	48	49	60
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	4 308	10 133	9 644
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	4 987	2 839	3 825
Сумма вложений в долгосрочные активы	15	13	13
Сумма резервного капитала (при наличии)	–	–	–
Сумма добавочного капитала	392	706	1 252
Сумма начисленных дивидендов, приходящихся на одну акцию	9 834,83	11 817,85	1 477,63
Стоимость чистых активов, нормативного (собственного) капитала акционерного общества на первое января отчетного года, приходящаяся на одну акцию	89,88	82,67	88,17
Среднесписочная численность работников	167	171	181
Количество учредителей (участников)	6	6	6

Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах Республики Беларусь и налогового

законодательства Республики Беларусь в 2014–2016 годах к Эмитенту не применялись.

3.3. Сведения за последние три года, а в случае, если с момента государственной регистрации эмитента срок менее трех лет, – за каждый финансовый год:

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

2014–2016 гг.	Оптовая и розничная торговля сантехническим оборудованием
---------------	---

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

Период	Внутренний рынок, %
2014–2016	100

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

Период	Наименование поставщика
2014–2016	ООО «Сантехкомплект» Россия

3.4. Информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

Одной из основных задач анализа финансово-экономического состояния является исследование показателей, характеризующих финансовую устойчивость Эмитента – такое состояние финансов, которое гарантирует его постоянную платежеспособность и отражает уровень риска деятельности.

Расчет коэффициентов платежеспособности и анализ финансового состояния и платежеспособности Эмитента проведен на основании бухгалтерского баланса Эмитента по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 30 сентября 2017 г.:

Наименование показателя	На 31.12.2016	На 30.09.2017	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности (K1)	1,83	1,79	$\geq 1,0$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K2)	0,45	0,44	$\geq 0,1$

Коэффициент текущей ликвидности (K1) показывает способность Эмитента погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов, то есть достаточность у Эмитента собственных средств для финансирования текущей деятельности. Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность Эмитента.

Значение K1 (по состоянию на 31.12.2016 – 1,83; на 30.09.2017 – 1,79) выше нормативного ($\geq 1,0$), что говорит о том, что Эмитент в состоянии стабильно оплачивать текущие счета, а также свидетельствует о рациональной структуре капитала.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К2) показывает достаточность у Эмитента собственных средств для финансирования текущей деятельности Эмитента.

Значение К2 (по состоянию на 31.12.2016 – 0,45; на 30.09.2017 – 0,44) больше нормативного показателя ($\geq 0,1$), что свидетельствует об удовлетворительной структуре баланса Эмитента.

По результатам анализа коэффициентов платежеспособности следует признать состояние Эмитента как финансово устойчивое.

РАЗДЕЛ 4 ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

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

Эмитент является одним из крупнейших поставщиков трубопроводной арматуры и труб, электротехнической продукции и сантехнического оборудования в Республике Беларусь, а также одним из учредителей и официальным членом ассоциации предприятий трубопроводной арматуры.

Стратегия развития Эмитента на среднесрочную перспективу направлена на:

- увеличение занимаемой доли на арматурном рынке;
- расширение товарного ассортимента новыми группами (оборудование для отопительных систем, насосное оборудование, вентиляционное оборудование, оборудование для наружных инженерных сетей, сантехпосуда премиального сегмента, электротехническая продукция);
- увеличение доли продаж через дилеров, доли конкурсных продаж;
- расширение способов торговли с помощью интернет-магазина;
- продвижение продаж через вхождение в крупные торговые сети (ОМА, Миле, Материк).

В целом, стратегическая направленность в развитии Эмитента – создание лидирующей высокодоходной дистрибьюторской компании в сегменте трубопроводной арматуры, труб и сантехнического оборудования в Беларуси. Эмитент имеет 8 дилеров и действует во всех областных центрах Беларуси.

В ближайшие три года Эмитент планирует развивать существующий ассортимент предлагаемой продукции.

Цель Эмитента – обеспечение максимально возможного количества наименований продукции и необходимого складского запаса. Предлагаемая продукция и материалы отвечают современным требованиям в области строительно-монтажных работ, имеют все необходимые сертификаты и разрешения, поставщиками являются только надежные и проверенные производители.

Ассортимент склада и складские запасы создаются с учетом запросов самого взыскательного заказчика и позволяют полностью укомплектовать

систему отопления, водоснабжения и водоотведения любого объекта, как промышленного предприятия или торгового центра, так и ресторана, коттеджа или другого небольшого объекта.

Основные товарные группы:

насосное оборудование различного назначения;
 средства автоматизации котельных, тепловых сетей, ИТП, ЦТП, БТП;
 измерительные приборы – термометры, манометры, датчики, водосчетчики, счётчики тепла;
 полимерные трубопроводы и фасонные части для водоснабжения, отопления водоотведения;
 радиаторы отопления, конвекторы, полотенцесушители, теплый пол;
 котельное оборудование, водонагреватели, бойлеры, расширительные баки;
 запорно-регулирующая арматура;
 стальная труба и детали трубопроводов;
 кабельно-проводниковая продукция и кабеленесущие системы;
 светотехника, энергосберегающие светильники и лампы
 вентиляционные агрегаты, приточно-вытяжные установки,
 тепловые насосы, солнечные системы.

Эмитент продолжит уделять большое внимание работе с клиентами. Основные мероприятия для привлечения новых клиентов – активное использование инструментов коммуникационной политики, в первую очередь рекламы и личных продаж.

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

Предпринимательские риски – это риски, возникающие у Эмитента, связанные с реализацией товаров, товарно-денежными и финансовыми операциями Эмитента и других участников.

Сложность классификации предпринимательских рисков заключается в их многообразии. С риском Эмитент сталкивается при решении как текущих, так и долгосрочных задач на разных этапах своей деятельности, при этом причин возникновения конкретной рискованной ситуации может быть очень много. Под причиной возникновения подразумевается какое-то условие, вызывающее неопределенность исхода ситуации. Для риска такими источниками являются: хозяйственная деятельность Эмитента, недостаток информации о состоянии внешней среды, оказывающей влияние на результат предпринимательской деятельности и прочее.

Эмитент и владельцы Облигаций могут быть подвержены следующим видам риска: экономическим; социальным; техническим и экологическим.

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 на рынке розничной и оптовой торговли трубопроводной арматурой и трубами, электротехнической продукцией и сантехническим оборудованием.

К экономическим факторам риска, в первую очередь, относятся:
 изменение законодательства Республики Беларусь, регламентирующего порядок налогообложения операций с облигациями и прочими операциями;
 изменение законодательства Республики Беларусь в области розничной и оптовой торговли трубопроводной арматурой и трубами, электротехнической продукцией и сантехническим оборудованием;
 снижение доходов у населения и организаций: потенциальных и реальных потребителей товаров Эмитента;
 высокий уровень конкуренции;
 развитие сетевой торговли и торговли через интернет-магазины.

К внешним факторам риска относятся:
 мировой экономический кризис;
 санкции, связанные с поставкой из-за рубежа товаров, реализация которых является основным видом деятельности Эмитента;
 связанные с мировым экономическим кризисом и указанными санкциями форс-мажорные обстоятельства: срывы и задержки в сроках доставок товаров, возможные ограничения в области мировой торговли, связанные с протекционизмом и таможенными пошлинами, снижение возможностей по привлечению денежных средств в виде кредитов и займов.

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

Социальные риски – социально-общественные явления, следствием которых может быть уменьшение объемов потребления организациями и населением трубопроводной арматуры и труб, электротехнической продукции и сантехнического оборудования. Причины возникновения таких рисков кроются в конфликте Эмитента с общественностью, отдельными социальными группами; нежелательном поведении работников общества, бизнес-партнеров.

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

Технические риски – к этой группе факторов риска относятся:
 неисправность машин и оборудования, автомобильного транспорта;
 аварии сетей снабжающих организаций, в следствие чего возникнет невозможность использования по назначению имеющихся торговых площадей и площадей, используемых для хранения товаров;
 прочие техногенные риски функционирования организации.

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

Экологические риски – к данной группе факторов риска относятся:
 риски экологического загрязнения окружающей территории в процессе осуществления Эмитентом торговой деятельности, что может привести к наложению санкций со стороны государственных экологических служб;

действия государственных экологических служб, направленные на осуществление Эмитентом дополнительных работ, связанных с изменением законодательства в сфере ЖКХ;

прочие экологические риски.

У Эмитента заключены договоры на вывоз и захоронение отходов производства, передачу вторичных отходов, образующихся вследствие поступления товаров на склад от поставщика из-за рубежа, (картон, пластик) на переработку.

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

Мероприятия, направленные на снижение факторов риска

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Беларусь в соответствии с действующим законодательством Республики Беларусь. Руководством страны проводится последовательная политика, направленная на минимизацию влияния мирового финансового кризиса на экономику и финансовую систему страны.

Рост реальных доходов населения и организаций благоприятно сказывается как на потенциальном объеме рынка для Эмитента, так и на уровне его рисков.

С целью снижения факторов риска Эмитент осуществляет свою деятельность в соответствии со стратегией развития, которая направлена на максимальное получение прибыли путем увеличения выручки от реализации и минимизации затрат. Финансовые результаты деятельности Эмитента рассчитаны с учетом оценки текущей экономической ситуации в Республике Беларусь, государственной политики, валютного и ценового регулирования.

4.2. Прогноз финансовых результатов на три года:

Прогнозный показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Выручка без НДС	63 820 910	68 288 374	73 068 560
Себестоимость	50 676 996	54 630 699	58 926 258
Валовый доход	13 143 914	13 657 675	14 142 302

РАЗДЕЛ 5

ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, УКАЗЫВАЕМЫЕ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА

5.1. Права владельцев Облигаций

Права на Облигации возникают с момента зачисления Облигаций на счет «депо» владельца в порядке, установленном Регистрирующим органом.

Владелец Облигации имеет право:

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

признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии;

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

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

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

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

получить номинальную стоимость Облигации и причитающийся процентный доход при ее погашении в порядке, предусмотренном в пункте 2.21 настоящего документа.

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

Владельцы Облигаций не имеют права требовать досрочного исполнения Эмитентом обязательств по выплате дохода и (или) погашению номинальной стоимости Облигаций, а также осуществлению каких-либо иных выплат.

5.2. Обязанности Эмитента

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

обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.15 настоящего документа, в случае признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии;

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

обеспечить досрочный выкуп Облигаций в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 2.20 настоящего документа;

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

погасить Облигации по их номинальной стоимости с выплатой причитающегося процентного дохода в дату, определенную в пункте 2.21 настоящего документа.

5.3. 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 Республики Беларусь о ценных бумагах и валютным законодательством Республики Беларусь.

Сделки с Облигациями, совершаемые на организованном рынке, оформляются протоколом о результатах торгов, содержащим информацию, определяемую Организатором торговли.

На неорганизованном рынке сделки с Облигациями:

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

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

Сделки с Облигациями, совершенные с нарушением требований законодательства Республики Беларусь о ценных бумагах или о хозяйственных обществах, являются ничтожными.

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 Облигаций;

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

Директор
Закрытого акционерного общества
«Чистый берег»

В.Н.Лосев

Главный бухгалтер
Закрытого акционерного общества
«Чистый берег»



С.Н.Жукович