



УТВЕРЖДЕНО  
Решением Акционера  
Закрытого акционерного общества  
«Агрокомбинат Несвижский»  
15.02.2018 (№ 01)

**ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ  
Облигаций четвертого выпуска  
ЗАО «Агрокомбинат Несвижский»**

Наименование Эмитента на русском языке:

полное — Закрытое акционерное общество «Агрокомбинат Несвижский»;  
сокращенное — ЗАО «Агрокомбинат Несвижский».

Наименование Эмитента на белорусском языке:

полное — Закрытае акцыянернае таварыства «Агракамбінат Нясвіжскі»;  
сокращенное — ЗАТ «Агракамбінат Нясвіжскі».

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1.1. Полное и сокращенное наименование эмитента.

На русском языке:

полное — Закрытое акционерное общество «Агрокомбинат Несвижский»;  
сокращенное — ЗАО «Агрокомбинат Несвижский».

На белорусском языке:

полное — Закрытае акцыянернае таварыства «Агракамбінат Нясвіжскі»;  
сокращенное — ЗАТ «Агракамбінат Нясвіжскі».

### 1.2. Место нахождения эмитента, телефон, факс, электронный адрес (e-mail), официальный сайт.

Юридический адрес: Республика Беларусь, 222622, Минская область, Несвижский район, деревня Новые Новоселки, ул. Садовая, 14 тел., тел./факс 8(01770)45358, e-mail: [aknesvizh@tut.by](mailto:aknesvizh@tut.by), сайт [www.aknesvizh.by](http://www.aknesvizh.by)

Почтовый адрес: Республика Беларусь, 220123, г. Минск, ул. Веры Хоружей, дом 22, офис 1801, тел/факс 8 (017) 2856262.

### 1.3. Основные виды деятельности.

Общество осуществляет любые виды деятельности в соответствии с общегосударственным классификатором Республики Беларусь ОК-РБ 005-2011 «Виды экономической деятельности» и иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Беларусь.

Общество также осуществляет любые виды деятельности, подлежащие лицензированию, установленные действующим законодательством Республики Беларусь. Виды деятельности, подлежащие лицензированию, осуществляются Обществом после получения соответствующей лицензии.

Основным видом деятельности Общества является переработка и консервирование мяса (ОКЭД 10110).

Вторым видом деятельности Общества является производство продукции из мяса и домашней птицы (ОКЭД 10130).

### 1.4. Номер расчетного счета эмитента, на который будут зачисляться средства, поступающие при проведении открытой продажи, наименование банка.

Денежные средства, поступающие при размещении Облигаций Эмитента четвертого выпуска, будут зачисляться в соответствии с законодательством Республики Беларусь в безналичном порядке на расчетный счет Эмитента № **BY34BPSB 3012 1248 3613 4933 0000** (в белорусских рублях) в **ОАО «БПС-Сбербанк», БИК BPSBYY2X.**

### 1.5. Раскрытие информации эмитентом.

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

путем ее размещения на Едином информационном ресурсе рынка ценных бумаг (далее - Единый информационный ресурс);

путем ее размещения на сайте Эмитента, указанном в пункте 1.2 настоящего Проспекта эмиссии и путем ее размещения на официальном сайте Открытого акционерного общества «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее - Биржа);

либо путем ее доведения до сведения неопределенного круга лиц иным образом, определенным законодательством Республики Беларусь, а также путем ее представления в случаях, установленных законодательством Республики Беларусь, определенному кругу лиц.

1.5.2. Эмитент в соответствии с законодательством Республики Беларусь размещает годовой отчет в срок не позднее одного месяца после его утверждения в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь о хозяйственных обществах. Годовой отчет, размещенный на сайте Эмитента должен быть доступен для обозрения всем заинтересованным лицам независимо от их целей на постоянной основе до погашения выпуска Облигаций.

1.5.3. Эмитент раскрывает информацию о своей реорганизации, а также о реорганизации своих дочерних и зависимых хозяйственных обществ (при их наличии), в соответствии с законодательством Республики Беларусь, не позднее 2 (двух) рабочих дней:

с даты принятия соответствующего решения Акционером Эмитента;

с даты государственной регистрации организации, созданной в результате реорганизации; даты внесения в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей записи о прекращении деятельности присоединенной организации.

1.5.4. Эмитент раскрывает информацию о своей ликвидации, а также о ликвидации своих дочерних и зависимых хозяйственных обществ (при их наличии), в соответствии с законодательством Республики Беларусь, не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты принятия соответствующего решения Акционером Эмитента.

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

1.5.5. Эмитент раскрывает информацию о возбуждения в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

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

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

1.5.6. Эмитент раскрывает изменения и (или) дополнения внесенные в Проспект эмиссии Облигаций Эмитента четвертого выпуска, путем их размещения на Едином информационном ресурсе, официальном сайте Эмитента и официальном сайте Биржи не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты их регистрации республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг (далее - Регистрирующий орган).

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

1.5.8. Сведения об эмитируемых Эмитентом Облигациях четвертого выпуска в объеме, определяемом Регистрирующим органом, включая сведения о месте, времени и

способе ознакомления с Проспектом эмиссии Облигаций четвертого выпуска, содержатся в Краткой информации об эмиссии Облигаций четвертого выпуска Эмитента, раскрытие которой после ее заверения Регистрирующим органом будет осуществляться Эмитентом путем размещения на Едином информационном ресурсе, официальном сайте Эмитента, официальном сайте Биржи.

Иная информация Эмитента раскрывается в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

В течение всего срока обращения Облигаций настоящего выпуска, Эмитент несет ответственность по возмещению их владельцам убытков, причиненных вследствие не предоставления информации, обязательной к раскрытию для Эмитентов Облигаций согласно законодательству Республики Беларусь, а также вследствие предоставления недостоверной либо неполной указанной информации.

**1.6. Наименование депозитария, обслуживающего эмитента, его место нахождения, дата, номер государственной регистрации и наименование органа, его зарегистрировавшего, номер специального разрешения (лицензии) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам.**

Открытое акционерное общество «БПС-Сбербанк» (далее-Депозитарий).

Место нахождения Депозитария: Республика Беларусь, 220005, Республика Беларусь, г. Минск, бульвар имени Мулявина, д.6, тел. +375 17 359 90 68.

Депозитарий зарегистрирован в Национальном банке Республики Беларусь 28.12.1991, код Депозитария - 007.

Специальное разрешение (лицензия) на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-1246-1086, выдано Министерством финансов Республики Беларусь, действительно по 30.01.2022.

**1.7. Размер уставного фонда эмитента.**

Уставный фонд Эмитента составляет 5 140 520 (пять миллионов сто сорок тысяч пятьсот двадцать) белорусских рублей.

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

Эмитент зарегистрирован Несвижским районным исполнительным комитетом 01.03.2016 в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 101170745.

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

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

**1.10. Сведения о членах наблюдательного совета, лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа, членах контрольных органов эмитента, включающие их персональные данные, размер доли указанных лиц в уставном фонде эмитента и его дочерних и зависимых хозяйственных обществ.**

1.10.1. Члены Наблюдательного совета Эмитента:

Ф.И.О. члена Наблюдательного совета ЗАО «Агрокомбинат»	Дата рождения	Занимаемая должность

Несвижский»		
Яцута Николай Николаевич	08.10.1972	Председатель Наблюдательного Совета Доля в уставном фонде Эмитента – 100% (514052 простые обыкновенные акции)
Мишлаков Сергей Михайлович	11.07.1977	Зам. генерального директора по коммерческим вопросам Доли в уставном фонде Эмитента не имеет
Барщевский Александр Михайлович	26.04.1988	Заместитель генерального директора Доли в уставном фонде Эмитента не имеет
Лукша Олег Николаевич	28.03.1954	Индивидуальный предприниматель Доли в уставном фонде Эмитента не имеет
Глизнуца Александр Владимирович	25.07.1964	Директор ООО «Торговый дом «Наш мир» Доли в уставном фонде Эмитента не имеет
Шепелевич Анжелика Евгеньевна	15.10.1977	Главный бухгалтер Доли в уставном фонде Эмитента не имеет

#### 1.10.2. Исполнительный орган Эмитента:

Генеральный директор – Сикирицкий Юрий Иванович.

Занимаемые должности в настоящее время: с 01.02.2018 - по настоящее время – Генеральный директор ЗАО «Агрокомбинат Несвижский». Вне органов управления Эмитента никакие должности не занимает. Доли в уставном фонде Эмитента, его зависимых и дочерних обществах не имеет.

#### 1.10.3. Контрольный орган Эмитента:

Ревизор – ИП Коваль Зинаида Петровна.

Свидетельство о государственной регистрации индивидуального предпринимателя № 190532608 выдано Минским городским исполкомом 15.04.2004г.

Занимаемые должности в настоящее время:

с 01.02.2018 года по настоящее время - ревизор ЗАО «Агрокомбинат Несвижский». Вне органов управления Эмитента никакие должности не занимает. Доли в уставном фонде Эмитента, его зависимых и дочерних обществах не имеет.

**1.11. Сведения о наличии доли государства в уставном фонде Эмитента в процентах с указанием количества принадлежащих государству долей и наименование государственного органа, осуществляющего владельческий надзор.**

В уставном фонде Эмитента доля государства отсутствует.

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

Инвестиции в уставные фонды других юридических лиц с долей, равной пять и более процентов уставного фонда отсутствуют.

**1.13. Сведения о собственнике имущества Эмитента, включая персональные данные, с указанием размера доли в уставном фонде эмитента.**

Ф.И.О. (наименование юридического лица), имеющих 5% и более простых (обыкновенных) акций Эмитента от их общего количества	Размер доли, %	Занимаемые в настоящее время должности, в том числе вне органов управления Эмитента.
Яцута Николай Николаевич	100%	С 01.11.2017 – по настоящее время Советник генерального директора ЗАО «Агрокомбинат Несвижский»

**1.14. Сведения о сделках Эмитента, совершенных им за последний отчетный год, предшествующий кварталу, в котором принято решение о выпуске Облигаций, в совершении которых имелась заинтересованность его аффилированных лиц.**

Эмитентом в течение указанного периода не совершались сделки в которых имелась заинтересованность его аффилированных лиц.

**1.15. Фамилии, инициалы и телефоны сотрудников эмитента, имеющих квалификационный аттестат на право деятельности на рынке ценных бумаг.**

У Эмитента отсутствуют сотрудники, имеющие квалификационный аттестат на право деятельности на рынке ценных бумаг.

**1.16. Сведения о дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента, унитарных предприятиях, учредителем которых является Эмитент.**

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

**1.17. Сведения о размещенных Эмитентом эмиссионных ценных бумагах, находящихся в обращении.**

Эмитент по состоянию на 01.02.2018г. года осуществил эмиссию и полностью разместил:

простые (обыкновенные) акции второго выпуска номинальной стоимостью 10 (десять) белорусских рублей в количестве 514 052 (пятьсот четырнадцать тысяч пятьдесят две штуки) на общую сумму 5 140 520 (пять миллионов сто сорок тысяч пятьсот двадцать) белорусских рублей.

**1.18. Сведения о профессиональном участнике рынка ценных бумаг, оказывающем услуги по организации выпуска Облигаций.**

Общество с ограниченной ответственностью «Ласерта», зарегистрированное Минским горисполкомом 04.10.2016 за №192715295. Место нахождения: Республика Беларусь, 220062, г. Минск, пр-т Победителей, д. 121, пом. 61, тел./факс 8017 224 74 79, e-mail: info@lacerta.by, официальный сайт www.lacerta.by. Специальное разрешение (лицензия) на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-12-1162, выдано Министерством финансов Республики Беларусь.

#### **1.19. Сведения о лицах, подписавших настоящий Проспект эмиссии.**

Сикирицкий Юрий Иванович – Генеральный директор ЗАО «Агрокомбинат Несвижский»;

Шепелевич Анжелика Евгеньевна – главный бухгалтер ЗАО «Агрокомбинат Несвижский».

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ.**

### **2.1. Дата принятия и дата утверждения решения о выпуске Облигаций и наименование органа, принявшего (утвердившего) это решение.**

Решение о четвертом выпуске Облигаций Эмитента принято и утверждено Акционером Эмитента 15.02.2018 (№ 01).

### **2.2. Форма Облигаций. Объем выпуска. Количество Облигаций. Номинальная стоимость Облигаций.**

2.2.1. Облигации четвертого выпуска - именные, процентные, конвертируемые эмиссионные ценные бумаги в бездокументарной форме, имеющие равные объем и сроки осуществления прав в рамках настоящего выпуска Облигаций независимо от времени приобретения (далее в настоящем Проспекте эмиссии совокупно именуемые «Облигации»).

2.2.2. Объем выпуска Облигаций – 1 000 000 (Один миллион) белорусских рублей.

2.2.3. Количество Облигаций – 10 000 (Десять тысяч) штук.

2.2.4. Номинальная стоимость Облигации – 100 (Сто) белорусских рублей.

### **2.3. Цель эмиссии Облигаций и направления использования средств, полученных от размещения Облигаций**

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения временно свободных денежных средств юридических лиц и (или) физических лиц и (или) индивидуальных предпринимателей, резидентов и (или) нерезидентов Республики Беларусь для финансирования текущей и (или) финансовой и (или) инвестиционной деятельности Эмитента, в том числе с возможностью временного размещения привлекаемых денежных средств на депозит и (или) покупки ценных бумаг других юридических лиц, и (или) погашения своих кредитных и (или) других долговых обязательств.

Направления использования привлеченных денежных средств - в соответствии с указанными целями.

### **2.4. Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям. Действия Эмитента в случае принятия решения о предоставлении обеспечения по Облигациям.**

2.4.1. Эмитент осуществляет эмиссию необеспеченных Облигаций без учета положений, предусмотренных 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), в соответствии с подпунктом 1.8 пункта 1 Указа № 277.

2.4.2. Размер чистых активов Эмитента по состоянию на 01.01.2018 года – 18 004 тысяч белорусских рублей.

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

2.4.4. Внесение изменений и (или) дополнений в настоящий Проспект Эмиссии и раскрытие информации о внесенных изменениях и (или) дополнениях осуществляются Эмитентом в порядке и в сроки, установленные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах. Раскрытие информации о внесенных изменениях и (или) дополнениях в Проспект эмиссии Облигаций четвертого выпуска осуществляется Эмитентом в соответствии с подпунктом 1.5.6. пункта 1.5. настоящего Проспекта эмиссии.

## **2.5. Условия размещения Облигаций. Срок размещения Облигаций.**

2.5.1. Размещение Облигаций осуществляется после регистрации Проспекта эмиссии Облигаций, заверения Краткой информации об эмиссии Облигаций и ее раскрытия на Едином информационном ресурсе, на официальном сайте Эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет, а также на официальном сайте организатора торговли – ОАО «Белорусская валютно-фондовая Биржа» в глобальной компьютерной сети Интернет.

2.5.2. Дата начала размещения Облигаций – 30 апреля 2018 года. Дата окончания размещения Облигаций - 1 апреля 2023 года. Иная дата окончания периода размещения Облигаций может быть определена решением Акционера Эмитента, принятым в порядке и в сроки, определенными законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

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

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

## **2.6. Способ размещения Облигаций. Место, дата и время проведения размещения Облигаций. Расчеты при размещении Облигаций.**

2.6.1. Размещение Облигаций осуществляется путем открытой продажи на организованном рынке в торговой системе Биржи в соответствии с законодательством Республики Беларусь и локальными нормативными правовыми актами Биржи. Открытая продажа осуществляется в период указанный в подпункте 2.5.2. пункта 2.5. **настоящего Проспекта эмиссии.**

Услуги по проведению открытой продажи Облигаций в торговой системе Биржи оказывает Общество с ограниченной ответственностью «Ласерта». Сведения об Обществе с ограниченной ответственностью «Ласерта» указаны в пункте 1.18 настоящего Проспекта эмиссии.

2.6.2. Время проведения Открытой продажи Облигаций – в соответствии с регламентом торгов Биржи.



2.6.3. Расчеты при размещении Облигаций на организованном рынке производятся в соответствии с регламентом расчетов Биржи.

2.6.4. Открытая продажа Облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода до даты выплаты дохода (указаны в подпункте 2.12.1 пункта 2.12 настоящего Проспекта Эмиссии). В дату выплаты дохода открытая продажа возобновляется.

## **2.7. Срок обращения Облигаций**

Срок обращения Облигаций – 1 826 календарных дней (с 30.04.2018г. по 30.04.2023г.). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день начала погашения Облигаций считаются одним днем.

## **2.8. Дата начала погашения Облигаций**

Дата начала погашения Облигаций – 30.04.2023г.

## **2.9. Порядок определения и расчета текущей стоимости Облигаций.**

2.9.1. В дату начала открытой продажи Облигаций (30.04.2018г.), а также в даты выплаты процентного дохода, Облигации продаются по цене равной номинальной стоимости Облигаций.

2.9.2. В иные дни проведения открытой продажи Облигаций, продаются по цене, равной текущей стоимости Облигации, которая рассчитывается по формуле:

$$C = N_{п} + D_{н},$$

где:

C – текущая стоимость Облигации;

$N_{п}$  – номинальная стоимость Облигации;

$D_{н}$  – накопленный процентный доход.

Накопленный процентный доход рассчитывается по формуле:

$$D = \frac{N_{п} * P_{п}}{100} * \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

где:

D – процентный доход;

$N_{п}$  – номинальная стоимость Облигации;

$P_{п}$  – ставка процентного дохода (процентов годовых) за период, установленная эмитентом;

$T_{365}$  – количество дней обращения Облигации в текущем периоде начисления процентного дохода, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

$T_{366}$  – количество дней обращения Облигации в текущем периоде начисления процентного дохода, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней. При этом, сумма значений « $T_{365}$ » и « $T_{366}$ » должна быть равна количеству дней, прошедших с даты начала текущего периода начисления процентного дохода по дату, на которую рассчитывается текущая стоимость Облигации.

2.9.3. 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. При этом за дату выплаты дохода принимается дата, установленная настоящим Проспектом эмиссии.

2.9.4. Расчет цены продажи и текущей стоимости осуществляется по каждой Облигации, исходя из фактического количества дней в году с точностью до целой белорусской копейки в соответствии с правилами математического округления

## **2.10. Размер дохода по Облигациям. Условия и порядок выплаты дохода. Порядок расчета величины дохода по Облигациям.**

2.10.1. По Облигациям установлен постоянный процентный доход (далее-доход), выплачиваемый периодически в течение срока обращения Облигаций по ставке 9 (девять) процентов годовых.

2.10.2. Выплата дохода владельцам Облигаций производится:

в даты выплаты дохода;

на основании реестра владельцев Облигаций, сформированного Депозитарием Эмитента для целей выплаты дохода;

путем перечисления Эмитентом, платежным агентом Эмитента по выплате дохода либо Депозитарием Эмитента, в соответствии с договором на депозитарное обслуживание Эмитента, в безналичном порядке суммы дохода на счета Владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах Владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр владельцев Облигаций содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма резервируется на счете Эмитента а затем выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту.

Даты выплаты дохода (даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) указаны в подпункте 2.12.1 пункта 2.12 настоящего Проспекта эмиссии. Порядок определения таких дат, в случае если установленные даты выпадают на нерабочий день, указаны в подпункте 2.12.2 пункта 2.12 настоящего Проспекта эмиссии.

2.10.3. Размер постоянного процентного дохода по Облигациям рассчитывается по следующей формуле:

$$D = \frac{N_p * P_p}{100} * \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

где:

D – процентный доход;

N<sub>p</sub> – номинальная стоимость Облигации;

P<sub>p</sub> – ставка процентного дохода (процентов годовых) за период, установленная эмитентом;

T<sub>365</sub> – количество дней обращения Облигации в текущем периоде начисления процентного дохода, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T<sub>366</sub> – количество дней обращения Облигации в текущем периоде начисления процентного дохода, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней. При этом, сумма значений «T<sub>365</sub>» и «T<sub>366</sub>» должна быть равна количеству дней, прошедших с даты начала текущего периода начисления процентного дохода по дате, на которую рассчитывается текущая стоимость Облигации.

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

Проценты начисляются за каждый календарный день года.

## **2.11. Период начисления дохода по Облигациям и порядок его определения.**

2.11.1. Период начисления процентного дохода по Облигациям с 01.05.2018г. по 30.04.2023г.

2.11.2. Доход за первый период начисления процентного дохода начисляется с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату его выплаты

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

## 2.12. Даты выплаты дохода. Даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода.

2.12.1. Доход выплачивается в дату окончания соответствующего периода начисления дохода.

№ п/п	Период начисления дохода			Дата формирования реестра владельцев Облигаций
	Начало периода начисления процентного дохода	Конец периода начисления процентного дохода, дата выплаты дохода	Продолжительность периода, дней	
1	01.05.2018	31.07.2018	92	26.07.2018
2	01.08.2018	31.10.2018	92	26.10.2018
3	01.11.2018	31.01.2019	92	28.01.2019
4	01.02.2019	30.04.2019	89	25.04.2019
5	01.05.2019	31.07.2019	92	26.07.2019
6	01.08.2019	31.10.2019	92	28.10.2019
7	01.11.2019	31.01.2020	92	28.01.2020
8	01.02.2020	30.04.2020	90	27.04.2020
9	01.05.2020	31.07.2020	92	28.07.2020
10	01.08.2020	31.10.2020	92	28.10.2020
11	01.11.2020	31.01.2021	92	27.01.2021
12	01.02.2021	30.04.2021	89	27.04.2021
13	01.05.2021	31.07.2021	92	28.07.2021
14	01.08.2021	31.10.2021	92	27.10.2021
15	01.11.2021	31.01.2022	92	26.01.2022
16	01.02.2022	30.04.2022	89	27.04.2022
17	01.05.2022	31.07.2022	92	27.07.2022
18	01.08.2022	31.10.2022	92	26.10.2022
19	01.11.2022	31.01.2023	92	26.01.2023
20	01.02.2023	30.04.2023	89	26.04.2023
		<b>ИТОГО:</b>	1 826	

2.12.2. В случаях, когда дата выплаты дохода (дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) выпадает на нерабочий день, фактическая выплата дохода (формирование реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. При этом количество дней в соответствующем периоде начисления дохода остается неизменным и, соответственно, сумма дохода по Облигациям за указанные нерабочие дни не начисляется и не выплачивается.

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

### **2.13. Условия и порядок досрочного погашения выпуска Облигаций.**

2.13.1. Эмитент осуществляет досрочное погашение части настоящего выпуска Облигаций в случае, установленном в подпункте 2.4.3 пункта 2.4 настоящего Проспекта эмиссии, при невозможности предоставления обеспечения.

В период обращения Облигаций Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении данного выпуска Облигаций либо его части в следующих случаях:

принятия Акционером Эмитента соответствующего решения;

досрочного выкупа Эмитентом всего объема Облигаций настоящего выпуска либо его части до даты окончания срока обращения Облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 2.16 настоящего Проспекта эмиссии.

2.13.2. В случае принятия решения о досрочном погашении выпуска Облигаций (части выпуска Облигаций) Эмитент не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций уведомляет владельцев Облигаций письменно и посредством размещения соответствующей информации на сайте Эмитента о дате и объеме досрочно погашаемых Облигаций, а также раскрывает такую информацию на Едином информационном ресурсе и уведомляет Регистрирующий орган путем направления сообщения.

Информация о дате формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения раскрывается Эмитентом не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты принятия такого решения путем:

размещения на Едином информационном ресурсе;

уведомления Регистрирующего органа путем направления сообщения;

размещения на сайте Эмитента.

В случае принятия решения о досрочном погашении части данного выпуска Облигаций, находящихся в обращении, досрочное погашение осуществляется каждому владельцу Облигаций пропорционально количеству принадлежащих ему Облигаций. Расчет количества досрочно погашаемых Облигаций осуществляется с округлением до целого числа согласно правилам математического округления.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется Эмитентом по текущей стоимости Облигаций, рассчитанной в соответствии с подпунктом 2.9.2 пункта 2.9 настоящего Проспекта эмиссии, на дату досрочного погашения Облигаций. В случае если дата досрочного погашения совпадает с датой выплаты дохода, досрочное погашение осуществляется по номинальной стоимости Облигации с выплатой суммы причитающегося процентного дохода за соответствующий период.

Досрочное погашение осуществляется Эмитентом, платежным агентом Эмитента либо Депозитарием Эмитента, в соответствии с договором на депозитарное обслуживание Эмитента:

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

путем перечисления в безналичном порядке, в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Беларусь, причитающейся суммы денежных средств на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр владельцев Облигаций содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, резервируется на счете Эмитента, а затем выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций. Доход за указанные дни не начисляется и не выплачивается.

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

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

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

2.13.5. Эмитент в течение трех месяцев с даты досрочного погашения Облигаций предоставляет в Регистрирующий орган информацию о досрочном погашении Облигаций.

## **2.14. Порядок погашения Облигаций**

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

Погашение Облигаций осуществляется Эмитентом, платежным агентом Эмитента либо Депозитарием Эмитента:

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном Депозитарием Эмитента на дату, указанную в пункте 2.15 настоящего документа;

путем перечисления Эмитентом, платежным агентом Эмитента либо Депозитарием Эмитента, в соответствии с договором на депозитарное обслуживание Эмитента, в безналичном порядке, в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Беларусь, причитающихся денежных средств на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь.

Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации с точностью до целой белорусской копейки в соответствии с правилами математического округления.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр владельцев Облигаций содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, резервируется на счете Эмитента, а затем выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций. Доход за указанные дни не начисляется и не выплачивается.

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, по следующим реквизитам:

переводополучатель – ЗАО «Агрокомбинат Несвижский», счет «депо» № 334-5133/369;

Депозитарий переводополучателя – Открытое акционерное общество «БПС-Сбербанк», корсчет «депо» ЛОРО 1000007;

назначение перевода: перевод Облигаций на счет «депо» ЗАО «Агрокомбинат Несвижский» в связи с их погашением.

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

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

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по своевременной выплате номинальной стоимости и причитающегося процентного дохода при погашении Облигаций, Эмитент уплачивает владельцу Облигаций пеню в размере 0,01% от суммы неисполненных обязательств за каждый календарный день просрочки платежа.

### **2.15. Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций.**

2.15.1. Для целей погашения Облигаций Депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций по состоянию на 26.04.2023г.

Для своевременного формирования Депозитарием Эмитента реестра владельцев Облигаций обращение Облигаций прекращается за 3 (три) рабочих дня до даты начала их погашения (досрочного погашения).

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

### **2.16. Условия и порядок приобретения Облигаций эмитентом до даты начала их погашения.**

2.16.1. В период обращения Облигаций Эмитент обязуется осуществлять приобретение Облигаций до даты начала их погашения с возможностью их последующего обращения (далее – досрочный выкуп Облигаций) по номинальной стоимости Облигаций в следующие даты: 31.10.2018г., 30.04.2019г., 31.10.2019г., 30.04.2020г., 31.10.2020г., 30.04.2021 г., 31.10.2021г., 30.04.2022г., 31.10.2022г. у любого их владельца. Если установленная дата выкупа выпадает на нерабочий день, выкуп Облигаций Эмитентом осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем, по текущей стоимости Облигаций.

Право требования досрочного выкупа Облигаций возникает у владельцев Облигаций исключительно в даты, указанные в части первой настоящего подпункта и при соблюдении требований, изложенных в подпунктах 2.16.2-2.16.3 пункта 2.16 настоящего Проспекта эмиссии. В случае если дата досрочного выкупа выпадает на нерабочий день, досрочный выкуп Облигаций осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем.

Досрочный выкуп Облигаций осуществляется на организованном рынке в соответствии с законодательством Республики Беларусь и правилами, определяемыми Биржей.

2.16.2. Для продажи Облигаций Эмитенту владельцы Облигаций обязаны: подготовить заявление, содержащее:

полное наименование владельца Облигаций – юридического лица (ФИО владельца Облигаций – физического лица, индивидуального предпринимателя);

юридический адрес (место нахождения) владельца Облигаций – юридического лица (место жительства владельца Облигаций – физического лица, индивидуального предпринимателя) и контактные телефоны владельца Облигаций;

банковские реквизиты;

номер выпуска Облигаций и количество продаваемых Облигаций;

наименование профессионального участника рынка ценных бумаг – члена секции фондового рынка ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», который будет осуществлять продажу Облигаций на организованном рынке;

согласие с условиями и порядком приобретения Облигаций, изложенными в настоящем Проспекте эмиссии Облигаций;

подпись уполномоченного лица и печать владельца Облигаций – юридического лица (подпись владельца Облигаций – физического лица, индивидуального предпринимателя);

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

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

Заявление о продаже Облигаций Эмитенту должно быть предоставлено не позднее 30 (тридцати) рабочих дней до предполагаемой даты продажи Облигаций по факсу (с последующим предоставлением оригинала в течении пяти рабочих дней), заказным письмом или непосредственно по адресу: Республика Беларусь, 220123, г. Минск, ул. Веры Хоружей, д. 22, офис 1801, ЗАО «Агрокомбинат Несвижский».

Заявление, предоставленное с нарушением указанных сроков, может не приниматься Эмитентом к исполнению.

2.16.3. Владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод досрочно выкупаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления Эмитентом денежных средств, необходимых для досрочного выкупа Облигаций по следующим реквизитам:

-переводополучатель – ЗАО «Агрокомбинат Несвижский», счет «депо» № 334-5133/369;

-Депозитарий переводополучателя – Открытое акционерное общество «БПС-Сбербанк», корсчет «депо» ЛОРО 1000007;

-назначение перевода: перевод Облигаций на счет «депо» ЗАО «Агрокомбинат Несвижский» в связи с их досрочным выкупом.

Владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод досрочно выкупаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента в соответствии с регламентом торгов Биржи.

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

2.16.4. Кроме того, в период обращения Облигаций Эмитент имеет право:

-осуществлять дальнейшую реализацию выкупленных Облигаций по договорной цене или их досрочное погашение;

-осуществлять досрочный выкуп Облигаций в иные даты (цену и количество приобретаемых Облигаций определяет Эмитент);

-осуществлять досрочное погашение выкупленных Облигаций;

-совершать иные действия с выкупленными Облигациями в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Досрочный выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом на организованном рынке в торговой системе Биржи в соответствии с законодательством Республики Беларусь и нормативными правовыми актами Биржи. Расчеты производятся в соответствии с регламентом расчетов Биржи. Перечисление денежных средств осуществляется в безналичном порядке, в соответствии с действующим законодательством Республики Беларусь, на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь.

## **2.17. Информация о порядке конвертации Облигаций данного выпуска в Облигации другого выпуска.**

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

Конвертация Облигаций осуществляется Эмитентом:

до даты окончания срока их обращения – в отношении владельцев Облигаций, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций;

при их погашении – в отношении владельцев Облигаций, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном на дату, указанную в пункте 2.15 настоящего документа.

Конвертация Облигаций осуществляется в течение следующего срока:

начало конвертации – после государственной регистрации Облигаций нового выпуска, размещаемых путем конвертации Облигаций данного выпуска;

окончание конвертации – не позднее следующего дня после даты, указанной в пункте 2.8 настоящего документа.

Письменное согласие владельца Облигаций на их конвертацию должно быть представлено Эмитенту не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до даты начала проведения конвертации (до даты начала погашения Облигаций, подлежащих конвертации). Срок заключения договора на конвертацию – в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента получения письменного согласия владельцев Облигаций на их конвертацию, но не позднее следующего дня после даты окончания срока обращения Облигаций настоящего выпуска.

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

## **2.18. Основания, по которым эмиссия Облигаций может быть признана несостоявшейся**

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

## **2.19. Права владельца Облигаций. Обязанности эмитента Облигаций.**

### **2.19.1. Владелец Облигаций имеет право:**

получить стоимость Облигаций, а также накопленный по этим Облигациям доход в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.20 настоящего Проспекта Эмиссии в случае запрещения эмиссии Облигаций, признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным;

распоряжаться приобретенными Облигациями после их полной оплаты (если иное не предусмотрено законодательными актами Республики Беларусь) на организованном и неорганизованном рынке в соответствии с законодательством Республики Беларусь;

получать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.10-2.12 настоящего Проспекта эмиссии;

получить стоимость Облигации при досрочном погашении Облигаций Эмитентом в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.13 настоящего Проспекта Эмиссии;

получить номинальную стоимость Облигации при ее погашении, а также причитающийся процентный доход, в порядке, предусмотренном пунктом 2.14 настоящего Проспекта эмиссии.

получить стоимость Облигаций при их досрочном выкупе в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.16 настоящего Проспекта эмиссии.

### **2.19.2. Эмитент Облигаций обязан:**

обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.20 настоящего Проспекта эмиссии в случае запрещения



эмиссии Облигаций, признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным;

выплачивать доход по Облигациям в соответствии с условиями, предусмотренными пунктами 2.10-2.12 настоящего Проспекта Эмиссии;

досрочно погасить Облигации в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.13 настоящего Проспекта Эмиссии;

выплатить стоимость Облигаций при их досрочном выкупе в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.16 настоящего Проспекта эмиссии;

погасить Облигации по их номинальной стоимости в безналичном порядке с выплатой причитающегося процентного дохода в порядке, предусмотренном пунктом 2.14 настоящего Проспекта эмиссии;

## **2.20. Условия и порядок возврата средств инвесторам при запрещении эмиссии Облигаций, признании Регистрирующим органом выпуска Облигаций недействительным.**

2.20.1. В случае признания регулирующим органом выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций Эмитент:

в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций, возвращает владельцам Облигаций денежные средства, исходя из текущей стоимости Облигаций, рассчитанной в соответствии с подпунктом 2.9.2 пункта 2.9 настоящего Проспекта эмиссии, на дату признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций. При этом все Облигации четвертого выпуска подлежат изъятию из обращения;

письменно уведомляет Регистрирующий орган о возврате указанных средств владельца Облигаций в полном объеме.

2.20.2. Все издержки, связанные с признанием выпуска Облигаций недействительным, запрещением Эмиссии Облигаций и возвратом средств инвесторам, относятся на счет Эмитента.

2.20.3. Возврат денежных средств осуществляется путем перечисления Эмитентом в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств в соответствии с действующим законодательством Республики Беларусь на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь.

## **2.21. Порядок обращения Облигаций.**

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

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

Сделки с Облигациями, совершаемые на неорганизованном рынке, совершаются путем заключения договора купли-продажи ценных бумаг, с обязательной последующей регистрацией этого договора профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Сделки с Облигациями в процессе обращения прекращаются за 3 (три) рабочих дня:

до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций;

до даты начала погашения Облигаций, установленной в пункте 2.8 настоящего Проспекта эмиссии.

## **2.22. Дата и номер государственной регистрации выпуска Облигаций:**

Выпуск Облигаций зарегистрирован в Государственном реестре ценных бумаг

Государственный регистрационный номер четвертого выпуска Облигаций

### 3. ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

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

Тыс. белорусских рублей

Наименование показателей	На 01.01.2018
1. Стоимость чистых активов	18 004
2. Стоимость чистых активов, приходящихся на 1 акцию	0,03476
3. Остаточная стоимость основных средств всего, в т.ч. по группам:	19 316
3.1. Здания и сооружения	14 402
3.2. Машины и оборудование	3 349
3.3. Транспортные средства	468
3.4. Вычислительная техника и оргтехника	29
3.5. Другие виды основных средств	1 068
4. Нематериальные активы	6
5. Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	594
6. Сумма чистой прибыли (убытка)	624
7. Общая сумма дебиторской задолженности	3 354
8. Общая сумма кредиторской задолженности, всего, в т.ч.:	3 575
8.1. Просроченная задолженность	281
8.2. По платежам в бюджет и государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	65
9. Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	6 611
10. Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	1 373
11. Сведения о примененных к эмитенту мерах административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства (вид административного взыскания, сумма штрафа, наименование государственного органа, по решению которого эмитент привлечен к административной ответственности)	Не применялись
12. Количество акционеров	1

13. Сумма нераспределенной прибыли (непокрытый убыток)	845
--	-----

**3.2. Динамика финансово-хозяйственной деятельности за последние три года:**  
Тыс. белорусских рублей

<b>Наименование показателей</b>	<b>01.01.2016</b> согласно данным бухгалтерского баланса за 2015г.	<b>01.01.2017</b> согласно данным бухгалтерского баланса за 2017г.	<b>01.01.2018</b>
1. Стоимость чистых активов	17 307	19 056	18 004
2. Остаточная стоимость основных средств всего, в том числе по группам	17 963	18 626	19 316
2.1. Здания и сооружения	13 280	15 238	14 402
2.2. Машины и оборудование	2 532	1 905	3 349
2.3. Транспортные средства	492	675	468
2.4. Вычислительная техника и оргтехника	40	35	29
2.5. Другие виды основных средств	1 619	773	1 068
3. Нематериальные активы	4	4	6
4. Сумма прибыли (убыток) до налогообложения	119	507	594
5. Сумма нераспределенной прибыли (непокрытый убыток)	574	692	845
6. Сумма чистой прибыли (убытка)	119	454	624
7. Общая сумма дебиторской задолженности	667	2 602	3 354
8. Общая сумма кредиторской задолженности, всего, в т.ч.	2 993	3 291	3 575
8.1. Просроченная задолженность	118	84	281
8.2. По платежам в бюджет и государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	56	122	65
9. Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	4 598	2 430	6 611
10. Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	205	2 920	1 373
11. Вложения в долгосрочные активы	1 039	960	1 699
12. Сумма резервного капитала	-	-	-

13. Сумма добавочного капитала	12 934	12 769	11 394
14. Сумма начисленных дивидендов, приходящихся на одну простую (обыкновенную) акцию (бел. руб.)	-	0,153	0,647
15. Стоимость чистых активов, нормативного (собственного) капитала АО на первое января отчетного года, приходящуюся на одну акцию	0,0455	0,0371	0,0347
16. Среднесписочная численность работников, человек	220	222	283
17. Количество акционеров	1	1	1

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

2015	1) Мясоперерабатывающее производство: выручка за 2015г. составила 7 008 тыс. руб. (39,9%). 2) Овощи закрытого грунта: выручка составила 1 834 (10,5%).
2016	1) Мясоперерабатывающее производство: выручка за 2016г. составила 15 696 тыс. руб. (58,6%). 2) Прочая реализация товара: выручка составила 4 742 тыс.руб. (16,6%).
2017	1) Мясоперерабатывающее производство: выручка за 2017г. составила 23 032 тыс. руб. (63,93%). 2) Прочая реализация товара (работ, услуг): выручка составила 12 995 тыс.руб. (36,07%).

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

2015	2016	2017
Внутренний рынок – 55%	Внутренний рынок – 34,1%	Внутренний рынок – 58%
Внешний рынок – 45%	Внешний рынок – 65,9%	Внешний рынок-42%

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

2015	2016	2017
ЗАО «1 Мая»	ЗАО «1 Мая» ОАО «Старица-Агро»	ОАО «Лань-Несвиж» Государственное предприятие ЭБ "Свекловичная"

**3.6. Информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента. Значение коэффициентов текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами и обеспеченности финансовых обязательств активами.**

3.6.1. Показатели рассчитаны по методике, рекомендуемой Инструкцией «О порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведению анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования», утвержденной

постановлением Министерством экономики, Министерством финансов Республики Беларусь от 27.12.2011 № 140/206.

Экономический анализ финансового состояния Эмитента анализируется исходя из динамики приведенных в настоящем Проспекте показателей. В разделах Проспекта эмиссии также демонстрируется положительная динамика изменения показателей финансовой деятельности Эмитента за два отчетных года, а также на конец квартала, предшествующих дате утверждения настоящего Проспекта эмиссии Облигаций, как свидетельство того, что в течение всего рассматриваемого периода, финансовое положение Эмитента следует признать удовлетворительным, а самого Эмитента – платежеспособным.

3.6.2. Так, например, значение коэффициента текущей ликвидности, который определяет номинальную способность Эмитента погашать имеющуюся текущую задолженность за счет только оборотных активов, на 31.12.2017 составил 1,50, при допустимом нормативном значении 1,3 и более.

3.6.3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, определяющий степень обеспеченности Эмитента собственными оборотными средствами, необходимой для ее финансовой устойчивости, составил на 31.12.2017 года 0,33 при допустимом нормативном значении, равном 0,2 и более.

3.6.4. Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами, с помощью которого определяется текущая финансовая устойчивость Эмитента, равен на 31.12.2017 0,45 (устойчивым считается предприятие, значение указанного коэффициента которого не превышает 0,85).

## **4. ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА**

### **4.1. Планы развития Эмитента на 3 года с освещением перспективы обеспечения ресурсами намеченных проектов.**

Принятая Эмитентом стратегия развития на ближайшие три года включает в себя проведения комплекса мероприятий по дальнейшей модернизации предприятия, предметное изучение актуальных тенденций в развитии сельскохозяйственной науки, разработке новых образцов сельскохозяйственной техники с последующим внедрением их на мощностях ЗАО «Агрокомбинат Несвижский».

Кроме этого, ЗАО «Агрокомбинат Несвижский» заинтересован в применении новейших практик из иных отраслей промышленности, в частности разработок отраслей энергетики, специализирующихся на преобразовании кинетической энергии воздушных масс в атмосфере в электрическую, механическую, тепловую или в любую другую форму энергии, удобную для использования в процессе ведения хозяйственной деятельности Эмитента. В частности, Эмитент рассматривает возможность использования денежных средств, полученных от размещения Облигаций на цели установки трех ветроэлектрических установок (ветрогенераторов).

Это позволит значительно повысить эффективность ведения бизнеса Эмитента за счет значительного уменьшения стоимости, прежде всего, электрической и тепловой энергии, необходимой для обеспечения повседневной деятельности сельскохозяйственного комплекса.

Эмитент активно строит строит молочно-товарную ферму 700 голов и откормочник на 400 голов дойного стада.

На ближайшие три года планируется проведение модернизации мясокомбината с увеличением мощности и ассортимента в два раза, а также строительство новой теплицы площадью около одного гектара

В перспективе Эмитент приступит к строительству современного комплекса по выращиванию-убою и переработке птицы замкнутого цикла с комбикормовым цехом и утилизацией отходов, а на базе консервного и мукомольного производства планируется строительство завода замкнутого цикла по убою и переработке говядины по системе халяль с переработкой отходов. Как предполагается, выпущенная продукция будет поставляться на экспорт в Арабские страны.

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

Эмитент предполагает привлечение денежных средств на белорусском финансовом рынке посредством выпуска Облигаций.

Представленное ниже описание факторов риска не является исчерпывающим, а лишь отражает точку зрения и собственное мнение Эмитента. Помимо перечисленных в настоящем Проспекте эмиссии рисков, существуют прочие риски, не названные в данном Проспекте, которые могут негативно сказаться положении ЗАО "Агрокомбинат Несвижский". Иные риски, включая те, о которых Эмитент не знает или в настоящее время считает незначительными, могут также привести к снижению доходов, повышению расходов или иным событиям и (или) последствиям, в результате которых повысится риск инвестиций либо владения Облигациями.

Инвестирование в ценные бумаги предполагает более высокую степень риска, чем размещение денег в банковские вклады (депозиты). Инвесторы должны самостоятельно принимать решения, касающиеся инвестирования денежных средств в Облигации Эмитента в соответствии с личными убеждениями, инвестиционной стратегией и опытом.

Политика Эмитента в области управления рисками состоит в минимизации потерь от событий, оказывающих негативное влияние на достижение стратегических целей Компании в условиях действия неопределенностей с учетом приемлемого для Акционера Эмитента и руководства Эмитента соотношения между риском и доходностью вложений.

В случае реализации одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

Эмитент осуществляет хозяйственную деятельность в сельском хозяйстве, что определяет основную специфику отраслевых рисков.

##### **4.2.1. Экономические факторы риска.**

Поскольку Эмитент пользуется кредитами, то рост процентных ставок может привести к недостатку средств для развития, что отрицательно повлияет на прибыль.

Потенциально возможный в течение срока обращения Облигаций высокий уровень инфляции в Республике Беларусь может привести к снижению операционной прибыли Эмитента.

Основным риском является потенциально возможное снижение цен на произведенную продукцию.

Существенным фактором также видятся риски, связанные исполнением Эмитентом собственных налоговых обязательств.

В Республике Беларусь в настоящее время с субъектов предпринимательской деятельности взимаются следующие налоги: НДС, налог на прибыль, ряд местных налогов, взносы в ФСЗН и прочие отчисления (земельный налог, налог на недвижимость, акцизы, экологический налог). Нормативные акты, регулирующие их начисление и уплату, нередко содержат нечеткие или противоречивые формулировки. Кроме того, различные государственные министерства и ведомства, зачастую расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации тех или иных вопросов, что создает неопределенность и противоречия. Подготовка и предоставление налоговой отчетности вместе с другими компонентами системы регулирования (например, таможенные процедуры и валютный контроль) находятся в ведении и под контролем различных

органов, имеющих законодательно закрепленное право налагать существенные штрафы, санкции и пени. Вследствие этого налоговые риски в Республике Беларусь существенно превышают риски, характерные для стран с более развитой налоговой системой.

Важным для анализа экономическим риском также является вероятность повышения закупочных цен на нефтепродукты, удобрения, средства защиты растений, комбикорма и т.д.) и, как следствие, повышение себестоимости продукции.

#### 4.2.2. Социальные факторы риска.

Социальные риски Эмитента связаны, прежде всего, с высокой вероятностью миграции квалифицированных кадров из сельской местности в крупные города и, прежде всего, в Минск, а также проблемой поиска и привлечения достойной замены ушедшим специалистам.

#### 4.2.3. Технические факторы риска.

Главным техническим риском в хозяйственной деятельности Эмитента является нарушение сроков и последовательности выполнения технологических сельскохозяйственных операций, как фактора усиления вероятности потери продукции и дохода.

Еще одним источником технического риска является нежелательное изменение качества и количества факторов сельскохозяйственного производства: снижение качества посевного материала, комбикормов, удобрений, неудовлетворительное качество сельскохозяйственной техники.

#### 4.2.4. Экологические факторы риска.

К экологическим факторам риска Эмитент относит неблагоприятные погодные условия (средняя периодичность - один раз в 3 года). Последствием действия указанного фактора риска является снижение урожайности основных культур.

На Эмитента существенное влияние могут оказать биологические риски, прежде всего связанные с заболеваниями растений и болезнями животных.

### 4.3. Прогноз финансовых результатов на три года

Тыс. белорусских рублей

Наименование показателей	2018	2019	2020
Выручка от реализации продукции, работ, услуг, (с учетом налогов и сборов, включаемых в выручку), всего	38 000	40 000	42 000
Налоги и сборы, включаемые в выручку	2 155	2 268	2 382
Себестоимость	34 013	35 803	37 593
Прибыль от реализации	1 832	1 929	2 025
Прочие доходы (расходы) от текущей деятельности	-45	-48	-50
Прибыль (убыток) от финансовой, инвестиционной и иной деятельности	-1 224	-1 288	-1 352
Налоги из прибыли	5	7	8
Чистая прибыль	559	586	615

**4. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, УКАЗЫВАЕМЫЕ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА.**

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

Генеральный директор ЗАО «Агрокомбинат Несвижский»

Сикирицкий Ю.И.

Главный бухгалтер ЗАО «Агрокомбинат Несвижский»

Шепелевич А.Е.





Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью

*24 (двадцать четыре)* листов

Генеральный директор  
ЗАО «Агрокомбинат Несвижский»

*Ю.И. Сикирицкий*  
Ю.И. Сикирицкий

«\_\_» \_\_ 2018г.

