

УТВЕРЖДЕНО  
Решением наблюдательного  
совета Открытого акционерного  
общества  
«Обувь»  
11.12.2017 (Протокол №б/н)

**ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ  
облигаций второго выпуска  
ОАО «Обувь».**

Наименование Эмитента на русском языке:  
полное — Открытое акционерное общество «Обувь»;  
сокращенное — ОАО «Обувь».  
Наименование Эмитента на белорусском языке:  
полное — Адкрытае акцыянернае таварыства «Абутак»;  
сокращенное — ААТ «Абутак».

## **1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.**

### **1.1. Полное и сокращенное наименование Эмитента.**

На русском языке:

полное — Открытое акционерное общество «Обувь» (далее – Эмитент);

сокращенное — ОАО «Обувь».

На белорусском языке:

полное — Адкрытае акцыянернае таварыства «Абутак»;

сокращенное — ААТ «Абутак».

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

Республика Беларусь, 212026, г. Могилев, ул. Якубовского, д.20; тел. +375 222 27 96 03, e-mail: shagovita@shagovita.by, официальный сайт: [www.shagovita.by](http://www.shagovita.by) (далее-сайт Эмитента).

### **1.3. Основные виды деятельности.**

Основными видами экономической деятельности Эмитента являются:

производство обуви;

розничная торговля обувью;

неспециализированная оптовая торговля непродовольственными товарами.

### **1.4. Номера расчетного счета Эмитента, на который будут зачисляться средства, поступающие при проведении открытой продажи, наименование банка.**

Денежные средства, поступающие при размещении облигаций Эмитента второго выпуска, будут зачисляться в соответствии с законодательством Республики Беларусь в безналичном порядке на расчетный счет Эмитента в иностранной валюте **BY53BELB30121115480280226000** в ОАО «Банк БелВЭБ», г. Минск, БИК BELBВY2X.

В случае использования белорусских рублей для расчетов по Облигациям второго выпуска при их размещении, обращении и погашении, денежные средства в соответствии с законодательством Республики Беларусь и правилами ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» в безналичном порядке будут зачисляться на счет Эмитента в белорусских рублях **BY55BELB30121115480020226000** в ОАО «Банк БелВЭБ», г. Минск, БИК BELBВY2X.

### **1.5. Раскрытие информации эмитентом. Способы раскрытия информации на рынке ценных бумаг. Порядок раскрытия годового отчета Эмитента. Порядок раскрытия информации о реорганизации, ликвидации Эмитента, его дочерних и (или) зависимых хозяйственных обществ. Порядок раскрытия информации о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу экономической несостоятельности (банкротстве). Порядок раскрытия Эмитентом информации о внесенных изменениях и (или) дополнениях в настоящий Проспект эмиссии. Ответственность Эмитента.**

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 опубликования в газете «Звезда» и (или) размещения на сайте Эмитента, указанном в пункте 1.2 настоящего Проспекта эмиссии и (или) путем ее размещения на официальном сайте Открытого акционерного общества «Белорусская валютно-фондовая 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 Общим собранием акционеров 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 Общим собранием акционеров 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 информацию об изменениях и (или) дополнениях, внесённых в Проспект эмиссии Облигаций второго выпуска, путем ее размещения на Едином информационном ресурсе рынка ценных бумаг, официальном сайте ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», а также путем опубликования в газете «Звезда» не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты их регистрации республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

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 второго выпуска в объеме, определяемым Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь (далее- Регистрирующий орган), а также порядок раскрытия Эмитентом Проспекта эмиссии облигаций второго выпуска, включая сведения о месте, времени и способе ознакомления с Проспектом эмиссии облигаций второго выпуска, содержатся в Краткой информации об эмиссии облигаций второго выпуска Эмитента, раскрытие которой после ее завершения Регистрирующим органом будет осуществляться Эмитентом путем размещения на Едином информационном ресурсе, официальном сайте Эмитента, официальном сайте ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», а также публикации в газете «Звезда».

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 непредоставления 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.**

Общество с ограниченной ответственностью «Промреестр» (далее – депозитарий), зарегистрированный Минским горисполкомом 29.06.2001 за №101275094, код депозитария – D23.

Место нахождения депозитария: Республика Беларусь, 220004, г. Минск, ул. К. Цеткин, д.16, к.608, телефон 8017 200-02-72.

Специальное разрешение (лицензия) на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-124-1123, выдано Министерством финансов Республики Беларусь.

#### **1.7. Размер уставного фонда Эмитента.**

Уставный фонд Эмитента составляет 9 836, 80 (девять тысяч восемьсот тридцать шесть) белорусских рублей, 80 копеек.

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

Эмитент зарегистрирован Могилевским областным исполнительным комитетом 12.06.2000 (решение №13-7) в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №700181573.

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

Филиалов и представительств у Эмитента нет.

## **1.10. Органы управления Эмитента (общее собрание акционеров Эмитента, наблюдательный совет, директор Эмитента), их численный состав, полномочия. Контрольный орган Эмитента.**

1.10.1. Органами управления Эмитента являются:

Общее собрание акционеров Эмитента;

наблюдательный совет;

генеральный директор Эмитента.

Высшим органом управления является Общее собрание акционеров Эмитента.

1.10.2. К исключительной компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

изменение и (или) дополнение Устава;

изменение размера уставного фонда Эмитента;

приобретение Эмитентом размещенных им акций по решению самого Эмитента;

избрание членов Наблюдательного совета, Ревизионной комиссии Эмитента и досрочное прекращение их полномочий, за исключением случаев выбытия члена наблюдательного совета из состава этого совета в случае подачи им заявления о своем выходе, смерти члена наблюдательного совета, объявления его умершим, признания недееспособным или безвестно отсутствующим;

утверждение годовых отчетов, бухгалтерских балансов, отчетов о прибылях и убытках Общества и распределение прибыли и убытков Эмитента при наличии и с учетом заключения Ревизионной комиссии и в установленных законодательными актами случаев - аудиторского заключения;

решение о реорганизации Эмитента и об утверждении передаточного акта или разделительного баланса;

решение о ликвидации Эмитента, создание ликвидационной комиссии, назначение ее председателя или ликвидатора и утверждение промежуточного ликвидационного и ликвидационного балансов, за исключением случаев, когда решение о ликвидации Эмитента принято судом в соответствии с законодательными актами;

определение размера вознаграждений и компенсации расходов членам Наблюдательного совета, Ревизионной комиссии Эмитента за исполнение ими своих обязанностей;

утверждение в случаях, предусмотренных законодательством, локальных нормативных правовых актов хозяйственного общества;

предоставление иным органам управления Эмитента права принятия решений по отдельным вопросам, не отнесенным к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Эмитента;

определение порядка ведения Общего собрания акционеров Эмитента в части, не урегулированной законодательством, Уставом и локальными нормативными актами Эмитента;

принятие и утверждение решения о выпуске акций;

принятие решения об увеличении уставного фонда Эмитента путем увеличения номинальной стоимости акций за счет средств акционеров Эмитента;

принятие иных решений, отнесенных законодательством или Уставом к исключительной компетенции высшего органа управления.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции общего собрания акционеров Эмитента, не могут быть переданы на решение других органов управления Эмитентом.

В случае необходимости общее собрание акционеров вправе принять к своему рассмотрению любой вопрос, связанный с деятельностью Эмитента.

1.10.3. Наблюдательный совет является органом управления, осуществляющим общее руководство деятельностью Эмитента в период между Общими собраниями акционеров.

К компетенции Наблюдательного совета относятся следующие вопросы:

определение основных направлений деятельности Эмитента;

решение об участии в объединениях юридических лиц, объединениях юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, создаваемых в формах, предусмотренных законодательными актами;

решение о создании и ликвидации представительств и филиалов Эмитента;

решение о создании других юридических лиц, а также об участии в них;

решение о создании, реорганизации и ликвидации Эмитентом унитарных предприятий;

утверждение денежной оценки неденежных вкладов в уставный фонд Эмитента на основании заключения экспертизы достоверности их оценки;

утверждение годового финансово-хозяйственного плана Эмитента и контроль за его выполнением;

созыв Общего собрания акционеров и решение вопросов, связанных с его подготовкой и проведением;

принятие решения о выпуске Эмитентом ценных бумаг, за исключением принятия решения о выпуске акций;

утверждение решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг, за исключением утверждения решения о выпуске акций;

принятие решения о приобретении Эмитентом ценных бумаг собственного выпуска, за исключением принятия решения о приобретении акций;

утверждение стоимости имущества Эмитента в случае совершения крупной сделки и сделки, в совершении которой имеется заинтересованность аффилированных лиц, определения объемов выпуска ценных бумаг, а также в иных установленных законодательством или уставом Эмитента случаях необходимости определения стоимости имущества акционерного общества, для совершения сделки с которым требуется решение общего собрания Эмитента или Наблюдательного совета;

определение рекомендуемого размера вознаграждений и компенсаций расходов членам Ревизионной комиссии Эмитента за исполнение ими своих функциональных обязанностей;

определение размера дивидендов и срока их выплаты;

формирование и использование резервных и других фондов Эмитента;

определение круга аффилированных лиц Эмитента, определение порядка уведомления аффилированных лиц Эмитента, и ведение учета таких лиц;

решение о крупных сделках и сделках, в совершении которых имеется заинтересованность аффилированных лиц;

утверждение аудиторской организации (аудитора - индивидуального предпринимателя) и условий договора с аудиторской организацией (аудитором - индивидуальным предпринимателем);

утверждение депозитария и условий договора с депозитарием Эмитента;

утверждение условий договоров с управляющей организацией (управляющим) и оценщиком;

утверждение в случаях, предусмотренных настоящим Законом, локальных нормативных правовых актов Эмитента;

образование исполнительных органов Эмитента и досрочное прекращение их полномочий;

осуществление контроля за деятельностью исполнительного органа Эмитента; привлечение Генерального директора к ответственности в случаях и порядке, предусмотренных законодательством;

определение условий оплаты труда исполнительного органа (Генерального директора) Эмитента или размера оплаты услуг управляющей организации (управляющего);  
согласование прием, перевод и увольнение заместителей Генерального директора Эмитента, а также главного бухгалтера Эмитента;  
решение о предоставлении безвозмездной (спонсорской) помощи в соответствии с законодательными актами;  
осуществление иных полномочия в соответствии с Уставом и решениями Общего собрания акционеров.

Вопросы, относящиеся к компетенции Наблюдательного совета, а также вопросы, делегированные Наблюдательному совету Общим собранием акционеров, не могут быть переданы на решение Генерального директора Эмитента, если иное не установлено Президентом Республики Беларусь.

Наблюдательный совет не вправе принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции, но вправе отменить решение Генерального директора, если оно принято с превышением его полномочий.

1.10.4. Исполнительным органом Эмитента является Генеральный директор Эмитента.

К компетенции Генерального директора Эмитента относится решение всех вопросов, не составляющих компетенцию Общего собрания акционеров Эмитента и Наблюдательного совета, определенную законодательством и Уставом.

К компетенции Генерального директора Эмитента относится осуществление текущего руководства его деятельностью.

Генеральный директор Эмитента в пределах своей компетенции без доверенности действует от имени Эмитента, в том числе представляет его интересы и совершает сделки от имени Эмитента с учетом ограничений, установленных Уставом.

Генеральный директор Эмитента:

открывает счета Эмитента и обладает правом первой подписи на финансово-распорядительных документах Эмитента;

распоряжается имуществом Эмитента, включая его денежные средства, совершает сделки от имени Эмитента на сумму, не превышающую двадцать процентов от балансовой стоимости активов Эмитента. Решение о заключение сделки на сумму, превышающую двадцать процентов балансовой стоимости активов Эмитента, принимает Наблюдательный совет Эмитента порядке, установленном Уставом;

утверждает штатное расписание и условия оплаты труда работников Эмитента;

принимает на работу и увольняет работников Эмитента;

согласовывает с Наблюдательным советом прием, перевод и увольнение заместителей Генерального директора Эмитента и главного бухгалтера Эмитента;

применяет к работникам Эмитента меры поощрения и налагает на них взыскания;

представляет Эмитента в отношениях с государственными органами, субъектами хозяйствования и гражданами по всем вопросам деятельности Эмитента в пределах компетенции, определяемой Уставом;

организует бухгалтерский учет и создает необходимые условия для правильного его ведения;

утверждает ежеквартальную и иную текущую бухгалтерскую (финансовую), статистическую и иную отчетность Эмитента, а также бухгалтерскую (финансовую), статистическую и иную отчетность представительств и филиалов Эмитента;

несет ответственность за своевременность и достоверность предоставляемой и раскрываемой информации об Эмитенте;

регулярно (не реже одного раза в год) отчитывается перед Общим собранием акционеров по форме, утверждаемой Общим Собранием акционеров, а также предоставляет

документы и информацию, касающуюся деятельности Эмитента в порядке, определяемом Общим собранием акционеров;

регулярно (не реже одного раза в квартал) отчитывается перед Наблюдательным советом по форме, утверждаемой Наблюдательным советом, а также предоставляет Председателю Наблюдательного совета документы и информацию, необходимые ему проведения заседаний Наблюдательного совета;

- выполняет другие функции в соответствии с Уставом и законодательством.

Полномочия Генерального директора Эмитента в соответствии с Уставом могут быть прекращены досрочно по Решению Наблюдательного совета.

1.10.5. Контрольным органом Эмитента является ревизионная комиссия.

Обязанностями Ревизионной комиссии Эмитента является проведение:

ежегодной ревизии – по результатам финансовой и хозяйственной деятельности за отчетный год до проведения очередного (годового) Общего собрания акционеров;

ревизии или проверки – по Решению органов управления Эмитента в установленные ими сроки;

ревизии или проверки – по требованию акционеров Эмитента в случаях, предусмотренных законодательными актами. Ревизия или проверка должна быть начата не позднее тридцати дней с момента предъявления требования акционеров;

Деятельность Эмитента, независимо от требований законодательства об обязательном аудите бухгалтерской (финансовой) отчетности, проверяется с помощью аудитора-индивидуального предпринимателя (аудиторской организации).

При этом аудитор-индивидуальный предприниматель (аудиторская организация) пользуется правами ревизионной комиссии Эмитента, установленными в соответствии с уставом Эмитента. Аудит деятельности Эмитента должен быть проведен в любое время по требованию акционеров, совокупная доля которых в уставном фонде составляет 10 или более процентов.

**1.11. 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.**

1.11.1. Сведения о членах Наблюдательного совета Эмитента.

Ф.И.О. членов Наблюдательного совета ОАО «Обувь»	Год рождения	Занимаемая должность в настоящее время, в том числе вне органов управления Эмитента. Размер доли в уставном фонде Эмитента, а также в его дочерних и зависимых хозяйственных обществах.
Иванова Татьяна Леонидовна	1961	Начальник финансового отдела ОАО «Обувь» (с июня 2007 года). Размер доли в уставном фонде Эмитента – 0,11% (54 простые (обыкновенные) акции). Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.



Бурмистров Дмитрий Анатольевич	1986	Заместитель директора ЗАО "ТД«ШагоВита» (с июля 2010 года). Размер доли в уставном фонде Эмитента-12,33% (6068 простые (обыкновенные) акции). Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.
Закревская Любовь Анифатовна	1953	Пенсионер. Доли в уставном фонде Эмитента не имеет. Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.
Сергеева Валентина Феликсовна	1967	Начальник производства ОАО «Обувь» (с февраля 2015). Размер доли в уставном фонде Эмитента-0,03% (16 простых (обыкновенных) акций). Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.
Самохвалов Андрей Николаевич	1965	Заместитель генерального директора ООО "Финтехмаркет" (РФ) Размер доли в уставном фонде Эмитента-15,56% (7655 простых (обыкновенных) акций). Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.
Самохвалова Любовь Яковлевна	1937	Пенсионер Размер доли в уставном фонде Эмитента-31,17% (15 332 простые (обыкновенные) акции). Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.
Шустова Юлия Леонидовна	1984	Специалист по финансовой работе ОАО «Обувь» (с июня 2007 года). Доли в уставном фонде Эмитента не имеет. Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.

1.11.2. Сведения о лице, исполняющем полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента, в том числе вне органов управления Эмитента.

Генеральный директор – Бурмистров Сергей Анатольевич. Занимаемые должности в настоящее время: с марта 2007 г. по настоящее время – Генеральный директор ОАО «Обувь». Размер доли в уставном фонде Эмитента – 2,04% (1005 простых акций). Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.

### 1.11.3. Сведения о членах контрольного органа Эмитента.

Ф.И.О. членов Ревизионной комиссии ОАО «Обувь»	Год рождения	Занимаемая должность в настоящее время, в том числе вне органов управления Эмитента. Размер доли в уставном фонде Эмитента, а также в его дочерних и зависимых хозяйственных обществах.
Дудкина Ольга Григорьевна	1958	С 13.05.2008 года -заведующая общежитием (начальник охраны) ОАО «Обувь». Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.
Иванова Людмила Валентиновна	1966	С 01.01.2017 -ведущий специалист отдела продаж на внешнем рынке ОАО «Обувь»; 25.01.2008 -31.12.2016 - специалист по внешнеэкономическим связям. Размер доли в уставном фонде Эмитента – 0,02% (9 простых (обыкновенных) акций). Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.
Лесневская Валентина Степановна	1958	С 05.12.2008 - ведущий бухгалтер ОАО «Обувь». Размер доли в уставном фонде Эмитента – 0,06% (30 простых (обыкновенных) акции. Долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента не имеет.

### 1.12. Сведения о собственниках имущества (учредителях, участниках) Эмитента. Список акционеров Эмитента, которые имеют пять и более процентов от общего количества акций, с указанием количества принадлежащих им акций и размера доли в уставном фонде Эмитента в процентах:

Всего, на 01 декабря 2017 года акционерами Эмитента являются 660 лиц, в том числе 658 физических лиц и 2 юридических лица.

Ф.И.О. (наименование юридического лица), имеющих 5% и более простых	Размер доли, %	Занимаемые в настоящее время должности, в том числе вне органов управления Эмитента.

(обыкновенных) акций Эмитента от их общего количества		
OLINDA TRADE & SERVICES LIMITED (КОО "Олинда трейд сервисис лимитед)	13,526 (6653 простые (обыкновенные) акции)	–
Бурмистров Дмитрий Анатольевич	12,33 (6068 простых (обыкновенных) акций)	Заместитель директора ЗАО "ТД«ШагоВита»
Литвинчук Петр Захарович	7,5451 (3711 простых (обыкновенных) акции)	Пенсионер
Самохвалов Андрей Николаевич	15,564 (7655 простых (обыкновенных) акции)	Заместитель генерального директора ООО "Финтехмаркет" (РФ)
Самохвалова Любовь Яковлевна	31,1727 (15332 простые (обыкновенные) акции)	Пенсионер

**1.13. Сведения о сделках Эмитента, совершенных им за последний отчетный год и квартал текущего года, 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.

**1.14. 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.

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

№ п/п	Наименование (юридический адрес)	Размер доли, %	Сумма инвестирования
1	<p>Закрытое акционерное общество "Торговый дом "ШагоВита".</p> <p>г.Минск, ул. Богдановича,143, литер А9/К, пом.1Н, пом.1</p>	10% (всего 10 акций)	Сумма вклада – 100 белорусских рублей
2	<p>Общество с ограниченной ответственностью "Портэлито".</p> <p>г. Могилев, ул. Якубовского, д. 20, ПК№1, оф. 4</p>	40%	Сумма вклада – 319 белорусских рублей, 50 копеек

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

ООО «Портэлито», Республика Беларусь, г.Могилев, ул. Якубовского, д.20, ПК№1, оф.4.

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

Ткачев Игорь Викторович, юрисконсульт ОАО «Обувь», телефон 8-0222-234-134. Номер квалификационного аттестата 7401-2-15983, выдан 23.05.2013.

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

Эмитент разместил в полном объеме простые (обыкновенные) акции в количестве 49 184 (сорок девять тысяч сто восемьдесят четыре) штуки номинальной стоимостью 0,20 (двадцать копеек) белорусских рублей каждая.

Облигации:

Номер выпуска; номер государственной регистрации, дата государственной регистрации.	Объем выпуска	Номинал, валюта номинала	Размещено, % к объему выпуска
1; 7-401-02-3127 от 13.10.2017 г.	500 000 USD	100 USD	61,5%

**1.19. Сведения о профессиональном участнике рынка ценных бумаг, оказывающем по поручению Эмитента услуги, связанные с эмиссией Облигаций.**

Общество с ограниченной ответственностью «Ласерта», зарегистрированное Минским горисполкомом 04.10.2016 за №192715295. Место нахождения: Республика Беларусь, 220123, г. Минск, ул. Веры Хоружей, 22 офис 1601, тел./факс 8017 336 34 39, 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.

**1.20. Сведения об иных лицах, подписавших настоящий Проспект эмиссии.**

Ольшаников Павел Михайлович – первый заместитель генерального директора;  
Абушкевич Марина Ивановна – главный бухгалтер ОАО «Обувь».  
Шуст Александр Сергеевич – директор ООО «Инновационный консалтинг».

**2. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕНИИ ОТКРЫТОЙ ПРОДАЖИ ОБЛИГАЦИЙ.**

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

Решение о втором выпуске облигаций Эмитента принято наблюдательным советом Эмитента 30.11.2017 (Протокол № б/н).

**2.2. Форма облигаций. Объем выпуска. Количество облигаций. Номинальная стоимость облигаций.**

2.2.1. Облигации второго 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 – 880 000 (восемьсот восемьдесят тысяч) долларов США.

2.2.3. Количество Облигаций – 8 800 (восемь тысяч восемьсот) штук.

2.2.4. Номинальная стоимость Облигации – 100 (сто) долларов США.

**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 (включая банки) 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 в депозит банку и (или) покупки ценных бумаг других юридических лиц, и (или) погашения собственных кредитных обязательств Эмитента.

Направление 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 замене обеспечения по Облигациям.**

2.4.1. В соответствии с Инструкцией о некоторых вопросах выпуска и государственной регистрации ценных бумаг, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31.08.2016 №78, Эмитент эмитирует Облигации в размере не более 80 процентов стоимости обременяемого залогом имущества.

В качестве обеспечения исполнения обязательств Эмитента по облигациям выступают объекты недвижимости, принадлежащие Эмитенту на праве собственности:

- нежилое изолированное помещение с инвентарным номером №700/D-87478 (назначение: помещение неустановленного назначения), расположенное по адресу: г. Могилев, ул. Якубовского, 20, площадью 1129,6 кв. м., рыночная стоимость которого на дату оценки (28 ноября 2017 года) (без учета НДС) составляет 329 825,09 (триста двадцать девять тысяч восемьсот двадцать пять) долларов США, 09 центов.

Стоимость подтверждена заключением об оценке рыночной стоимости от 04.12.2017, №372-17/ОЦ-2;

- нежилое изолированное помещение с инвентарным номером №700/D-87479, расположенное по адресу: г. Могилев, ул. Якубовского, д. 20, площадью 1270,3 кв. м., (назначение: помещение неустановленного назначения) рыночная стоимость которого на дату оценки (28 ноября 2017 года) (без учета НДС) составляет 365 007,77 (триста шестьдесят пять тысяч семь) долларов США, 77 центов.

Стоимость подтверждена заключением об оценке рыночной стоимости от 04.12.2017, №372-17/ОЦ-2;

- изолированное нежилое помещение №3 с инвентарным номером №700/D-84534 (назначение: помещение неустановленного назначения), расположенное по адресу: г. Могилев, ул. Якубовского, 20-3, площадью 647,8 кв. м., рыночная стоимость которого на дату оценки (28 ноября 2017 года) (без учета НДС) составляет 208 489,95 (двести восемь тысяч четыреста восемьдесят девять) долларов США, 95 центов.

Стоимость подтверждена заключением об оценке рыночной стоимости от 04.12.2017, №372-17/ОЦ-2;

- изолированное производственное помещение с инвентарным номером №700/D-81795 (назначение: производственное помещение), расположенное по адресу: г. Могилев, ул. Якубовского, 20, площадью 904 кв. м., рыночная стоимость которого на дату оценки (28 ноября 2017 года) (без учета НДС) составляет 216 358,44 (двести шестнадцать тысяч триста пятьдесят восемь) долларов США, 44 цента.

Стоимость подтверждена заключением об оценке рыночной стоимости от 04.12.2017, №372-17/ОЦ-2.

Права залогодателя на имущество, выступающее в качестве предмета залога по Облигациям, свободны от любых обременений (ограничений).

Независимая оценка вышеуказанного недвижимого имущества проведена Обществом с ограниченной ответственностью «Инновационный консалтинг».

Оценка выполнена доходным (метод дисконтирования денежных потоков), сравнительным (метод последовательного внесения корректировок), метод с учетом СТБ 52.0.01-2017, СТБ 52.2.01-2017, СТБ 52.3.01-2017 и ТКП 52.3.01-2015.

Сведения об Исполнителе оценки: ООО «Инновационный консалтинг», 220073, Республика Беларусь, г. Минск, ул. Скрыганова, 6А, пом. №14, комн. 32.

Сайт: [www.inkons.by](http://www.inkons.by)

Сведения об оценщике:

Булыга Павел Валерьевич, свидетельство об аттестации оценщика №30597 на право проведения оценки капитальных строений (зданий, сооружений), изолированных помещений, машино-мест, не завершенных строительством объектов и имущественных прав на них от 23.06.2014. Продлено на основании приказа Госкомимущества №112 от 16.06.2017. Срок действия до 23.06.2020.

Оставшаяся часть указанного выше недвижимого имущества может быть использована в качестве последующего залога по облигациям Эмитента последующих выпусков.

2.4.2. Эмитент вправе заменить данное обеспечение (предоставить дополнительное обеспечение) исполнения своих обязательств по облигациям в следующих случаях: принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента облигаций. В этом случае замена обеспечения производится с согласия Владельцев облигаций. В течение 10 (десяти) рабочих дней с момента получения уведомления о замене обеспечения, отправленного Эмитентом заказным письмом через РУП «Белпочта», владельцы облигаций сообщают о своем согласии или несогласии. В случае отсутствия у Эмитента сообщения от владельца облигаций о согласии или несогласии с заменой обеспечения, Эмитент считает предложенный к согласованию вид обеспечения для замены согласованным со стороны владельца облигаций. При несогласии владельца(ев) Облигаций с заменой Эмитентом обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям, владец(цы) Облигаций вправе предъявить Эмитенту Облигации к выкупу в течение 30 дней с момента получения письменного уведомления о замене Эмитентом своих обязательств по Облигациям. При этом Эмитент осуществляет выкуп Облигаций в порядке, изложенном в пункте 2.16 настоящего Проспекта эмиссии. В указанном случае замена Эмитентом обеспечения своих обязательств по облигациям осуществляется после удовлетворения требований владельцев Облигаций, несогласных с заменой Эмитентом обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям.

2.4.3. В случае утраты (гибели), повреждении предмета залога либо ином прекращении права собственности на него по основаниям, установленным законодательством, Эмитент осуществляет полную замену обеспечения исполнения своих обязательств по облигациям второго выпуска либо в части утраченного, поврежденного, выбывшего по иным основаниям предмета залога и (или) принимает решение о досрочном погашении облигаций (части облигаций) данного выпуска.

Замена обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям осуществляется Эмитентом в течение двух месяцев с момента возникновения основания, влекущего необходимость замены обеспечения, путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске Облигаций и изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии Облигаций.

Эмитент раскрывает информацию об изменениях и (или) дополнениях, внесённых в Проспект эмиссии Облигаций второго выпуска, путем ее размещения на Едином информационном ресурсе рынка ценных бумаг, официальном сайте ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», а также путем опубликования в газете «Звезда» не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты их регистрации республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Обеспечение по обязательствам Эмитента в отношении Облигаций действует в течение всего срока обращения облигаций, а также в течение 3-х месяцев после окончания срока обращения облигаций данного выпуска, за исключением случаев исполнения обязательств по облигациям в полном объеме до истечения указанного трехмесячного срока.

## **2.5. Условия размещения облигаций. Срок размещения (открытой продажи) 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 рынка ценных бумаг, а также путем опубликования в газете «Звезда», размещения 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 – 15 января 2018 года. Дата окончания размещения Облигаций - 15 декабря 2019 года. Иная дата окончания периода размещения Облигаций может быть определена решением Наблюдательного совета 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. Место и время проведения открытой продажи облигаций. Расчеты при размещении Облигаций.**

2.6.1. Открытая продажа Облигаций осуществляется на организованном рынке в торговой системе ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Биржа) в соответствии с законодательством Республики Беларусь и локальными нормативно - правовыми актами Биржи.

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 п. 1.19 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 – 730 календарных дней (с 15.01.2018г. по 15.01.2020г.). 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 – 15.01.2020г.

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



2.9.1. В дату начала открытой продажи Облигаций (15.01.2018 г.), а также в даты выплаты процентного дохода, Облигации продаются по цене равной номинальной стоимости Облигаций.

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

$$C = Nп + Дн,$$

где:

C – текущая стоимость Облигации;

Nп – номинальная стоимость Облигации;

Дн – накопленный процентный доход.

Накопленный процентный доход рассчитывается по формуле:

$$Дн = \frac{Nп * Пд}{100} * \left( \frac{T365}{365} + \frac{T366}{366} \right),$$

где:

Дн – накопленный процентный доход;

Nп – номинальная стоимость Облигации;

Пд – ставка процентного дохода (процентов годовых), установленная Эмитентом;

T365 – количество дней обращения Облигации в текущем периоде начисления процентного дохода, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T366 – количество дней обращения Облигации в текущем периоде начисления процентного дохода, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней. При этом, сумма значений «T365» и «T366» 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 стоимости Облигации в долларах США осуществляется по каждой Облигации с округлением второго знака после запятой в соответствии с правилами математического округления.

В случае расчета текущей стоимости Облигаций в белорусских рублях, расчет осуществляется по официальному курсу Национального Банка Республики Беларусь, установленному на дату совершения операции в торговой системе Биржи. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации по правилам математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

## **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 7 (семь) процентов годовых.

2.10.2. Выплата дохода владельцам Облигаций производится:

в даты выплаты дохода;

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

путем перечисления Эмитентом в безналичном порядке суммы дохода на счета Владельцев Облигаций, открытые в банках Республики Беларусь в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь. В случае выплаты суммы дохода по Облигациям в белорусских рублях, выплата осуществляется по официальному курсу Национального Банка Республики Беларусь, установленному на дату выплаты процентного дохода по Облигации. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации по правилам математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

Выплата суммы дохода по Облигациям может быть организована через Депозитарий Эмитента в соответствии с договором на депозитарное обслуживание Эмитента.

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.

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 и выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту.

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

$$Д = \frac{Нп * Пп}{100} * \left( \frac{T365}{365} + \frac{T366}{366} \right),$$

где:

Д – процентный доход;

Нп – номинальная стоимость Облигации;

Пп – ставка процентного дохода (процентов годовых) за период, установленная Эмитентом;

T365 – количество дней обращения Облигации в текущем периоде начисления процентного дохода, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T366 – количество дней обращения Облигации в текущем периоде начисления процентного дохода, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней. При этом, сумма значений «T365» и «T366» должна быть равна количеству дней, прошедших с даты начала текущего периода начисления процентного дохода по дате, на которую рассчитывается текущая стоимость Облигации.

Расчет дохода осуществляется по каждой Облигации 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.

### **2.11. Период начисления дохода по Облигациям. Порядок его определения.**

Период начисления дохода по Облигациям с 16.01.2018 по 15.01.2020 (с даты следующей за датой начала размещения Облигаций по дату начала погашения Облигаций включительно).

Доход за первый период начисляется с даты, следующей за датой начала открытой продажи Облигации, 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 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	16.01.2018	15.07.2018	181	11.07.2018
2	16.07.2018	15.01.2019	184	10.01.2019
3	16.01.2019	15.07.2019	181	10.07.2019
4	16.07.2019	15.01.2020	184	10.01.2020
<b>ИТОГО:</b>			730	

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 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 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 настоящего выпуска Облигаций либо его части в случаях, установленных в подпункте 2.4.3 пункта 2.4 настоящего проспекта Эмиссии, при невозможности замены обеспечения.

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

принятия уполномоченным органом Эмитента соответствующего решения;

досрочного выкупа Эмитентом всего объема настоящего выпуска Облигаций 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 (или) посредством размещения соответствующей информации в газете «Звезда» и (или) на сайте Эмитента о дате и объеме досрочно погашаемых Облигаций, а также раскрывает такую информацию на Едином информационном ресурсе рынка ценных бумаг 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 после принятия такого решения путем:

размещения на едином информационном ресурсе рынка ценных бумаг;

уведомления Регистрирующего органа путем направления сообщения;

размещения на сайте Эмитента (для ознакомления всех заинтересованных лиц независимо от целей в течение срока, установленного законодательством Республики Беларусь).

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.

Досрочное погашение осуществляется Эмитентом:

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 причитающихся на дату досрочного погашения денежных средств в валюте номинала Облигаций на счета владельцев Облигаций в соответствии с валютным законодательством 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.

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

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, 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 дохода (иной неполученный доход – при наличии).

Погашение Облигаций осуществляется Эмитентом:

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на дату, указанную в пункте 2.15 настоящего Проспекта эмиссии;

путем перечисления Эмитентом, 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 выплаты денежных средств, причитающихся при погашении, в белорусских рублях, выплата осуществляется по официальному курсу Национального Банка Республики Беларусь, установленному на дату начала погашения Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации по правилам математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

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

В случае, если дата начала погашения Облигаций выпадает на нерабочий день, определенный таковым в соответствии с законодательством Республики Беларусь, погашение Облигаций осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Доход на сумму погашения Облигаций за указанные нерабочие дни не начисляется и не выплачивается.

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, 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 – ОАО «Обувь», счет «депо» № 1000303;

депозитарий переводополучателя – ООО «Промреестр», корсчет «депо» ЛОРО 1000123;

назначение перевода: перевод облигаций на счет «депо» ОАО «Обувь» 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 (аннулирования) из Государственного реестра ценных бумаг Облигаций.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по своевременной выплате номинальной стоимости и причитающегося дохода при погашении Облигаций, Эмитент уплачивает владельцу Облигаций пеню в размере 0,1% от суммы неисполненных обязательств за каждый календарный день просрочки платежа.

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

Для целей погашения Облигаций депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций по состоянию на 10.01.2020 г.

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

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 погашения Облигаций с возможностью их последующего обращения.**

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 следующую дату: 15.01.2019г. и 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 в дату, указанные в части первой настоящего пункта и при соблюдении требований, описанных в подпунктах 2.16.2-2.16.3 настоящего пункта.

Кроме того, Эмитент обязуется осуществить досрочный выкуп Облигаций в случае, указанном в подпункте 2.4.2 пункта 2.4. настоящего Проспекта Эмиссии.

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;

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 20 (двадцати) рабочих дней до предполагаемой даты продажи Облигаций по факсу (с последующим предоставлением оригинала), заказным письмом или непосредственно по адресу: Республика Беларусь, 212026, г. Могилев, ул. Якубовского, д. 20, ОАО «Обувь».

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 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);

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 нормативно-правовыми актами Биржи. Расчеты производятся в соответствии с регламентом расчетов Биржи. 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.

## **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 Проспекта Эмиссии.

Конвертация Облигаций осуществляется в течение следующего срока:

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

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

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 (конвертируемых 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 неразмещенных Облигаций) для признания эмиссии Облигаций несостоявшейся.

## **2.19. Условия и порядок возврата средств инвесторам при запрещении эмиссии Облигаций, признании республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, выпуска Облигаций недействительным.**

2.19.1. В случае запрещения эмиссии Облигаций, признания выпуска Облигаций недействительным, Эмитент:

возвращает владельцам Облигаций средства, полученные в оплату Облигаций, а также накопленный по этим Облигациям доход в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций. При этом все Облигации второго выпуска подлежат изъятию из обращения;

письменно уведомляет регистрирующий орган о возврате указанных средств владельцам Облигаций в полном объеме.

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

2.19.3. Возврат денежных средств осуществляется путем перечисления Эмитентом в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь. В случае возврата денежных средств при запрещении эмиссии Облигаций, признании выпуска Облигаций недействительным, в белорусских рублях, возврат осуществляется по официальному курсу Национального Банка Республики Беларусь, установленному на дату возврата. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации по правилам математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

## **2.20. Права владельца Облигаций. Обязанности Эмитента Облигаций.**

2.20.1. Владелец Облигаций имеет право:

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

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

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, 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;

2.20.2. Эмитент Облигаций обязан:

обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.19 настоящего Проспекта эмиссии в случае запрещения



эмиссии Облигаций, признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным;

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

погасить Облигации по их номинальной стоимости в безналичном порядке в дату, указанную в пункте 2.8 настоящего Проспекта эмиссии;

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

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

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

Сделки с Облигациями в процессе обращения осуществляются на организованном рынке 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 в процессе обращения прекращаются за 3 (три) 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 2.8 настоящего Проспекта эмиссии.

### **2.22. Дата и государственный регистрационный номер выпуска облигаций:**

Выпуск Облигаций зарегистрирован республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг

Государственный регистрационный номер второго 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 решения о проведении открытой продажи:**

Наименование показателей	Тыс. белорусских рублей	
	01.10.2017	01.11.2017
1. Стоимость чистых активов	9856	10676
2. Остаточная стоимость основных средств всего, в т.ч. по группам:	2630	2747
2.1. Здания и сооружения	2215	2207
2.2. Машины и оборудование	322	298

2.3. Транспортные средства	77	218
2.4 Вычислительная техника и оргтехника	16	15
2.5. Другие виды основных средств	0	9
3. Нематериальные активы	31	27
4. Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	3101	4101
5. Сумма чистой прибыли (убытка)	2526	3346
6. Общая сумма дебиторской задолженности	5495	6229
7. Общая сумма кредиторской задолженности, всего, в т.ч.:	2414	1742
7.1. Просроченная задолженность	364	407
7.2. По платежам в бюджет	469	354
7.3. По платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	88	70
8. Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	2588	1670
9. Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	1678	1477
10. 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	Не применял ись
11. Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	4251	4251

### 3.2. Динамика финансово-хозяйственной деятельности за последние три года:

Тыс. белорусских рублей

Наименование показателей	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
1. Стоимость чистых активов	6783	6307	7330
2. Остаточная стоимость основных средств всего, в том числе по группам	2294	2399	2401
2.1. Здания и сооружения	1933	2076	2046
2.2. Машины и оборудование	255	240	237
2.3. Транспортные средства	96	76	96
2.4 Вычислительная техника и оргтехника	2	1	18
2.5. Другие виды основных средств	8	6	4
3. Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	61	-476	1299

4. Сумма чистой прибыли (убытка)	24	-476	1024
5. Общая сумма дебиторской задолженности	3361	3634	3838
6. Общая сумма кредиторской задолженности, всего, в т.ч.	3621	3753	2219
6.1. Просроченная задолженность	1831	2434	847
6.2. По платежам в бюджет и государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	152	115	202
7. Сумма вложений в долгосрочные активы	3	10	1
8. Сумма резервного капитала	37	33	43
9. Сумма добавочного капитала	3035	3035	3034
10. Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	-	2288	61
11. Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	7394	801	811
12. Сумма нераспределённой прибыли (непокрытого убытка)	3701	3229	4243
13. Нематериальные активы	43	32	23
14. Сумма начисленных дивидендов, приходящихся на одну простую (обыкновенную) акцию (бел. руб.)	-	-	-
15. Стоимость чистых активов, приходящихся на одну акцию	0,1379	0,1282	0,1490
16. Среднесписочная численность работников, человек	637	582	543
17. Количество акционеров, всего	787	758	660
17.1. Акционеров – юридических лиц	2	2	2
17.2. Акционеров-физических лиц	785	756	658

**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:**

2014	Производство обуви (ОКЭД 15200)
2015	Производство обуви (ОКЭД 15200)
2016	Производство обуви (ОКЭД 15200)

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

2014	2015	2016
Внутренний рынок – 67,5%	Внутренний рынок – 58,8%	Внутренний рынок – 54,9%

Внешний рынок – 32,5%	Внешний рынок – 41,2%	Внешний рынок – 45,1%
-----------------------	-----------------------	-----------------------

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

2014	2015	2016
АО Русская кожа, РФ; Rewop, Польша;	АО Русская кожа, РФ; Rewop, Польша; ОАО «Бобрыйский кожевенный комбинат»; Предприятие "Tecnologi Spa" Италия	АО Русская кожа, РФ; Rewop, Польша; ОАО «Бобрыйский кожевенный комбинат»; Предприятие "Tecnologi Spa" Италия

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

3.6.1. Стоимость чистых активов Эмитента представляет собой значительную величину, превышающую 9 856 тысяч белорусских рублей (согласно данным бухгалтерской отчетности Эмитента на 01.10.2017г).

За период с января по сентябрь 2017 года выручка Эмитента составила 16 041 тыс. белорусских рублей, чистая прибыль – 2 526 тыс. белорусских рублей (для сравнения, за аналогичный период 2016 года – выручка составила 16 091 тыс. белорусских рублей чистая прибыль – 828 тысяч белорусских рублей. Стоит отметить, что по итогам 2016 года полученная чистая прибыль Эмитента равнялась 1 024 тыс. белорусских рублей).

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 30.09.2017 составило 2,26.

3.6.3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, определяющий степень обеспеченности Эмитента собственными оборотными средствами, необходимой для ее финансовой устойчивости, составил на 30.09.2017 года 0,56 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 30.09.2017 0,49 (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.**

Главной целью ОАО «Обувь» как субъекта хозяйствования является обеспечение долгосрочного устойчивого развития.

Основные планы по развитию на 2018-2020 годы предусматривают как увеличение объемов производимой продукции, так и дальнейшее расширение собственной товаропроводящей сети.

Так, в 2018 году запланировано увеличение объема выпуска обуви на 10%, в 2019 году - еще на 15%.

В 2018 году в Республике Беларусь планируется открыть 2 новых магазина под торговой маркой ShagoVita, в 2019 – еще 3, что приведет к увеличению на конец 2019 года сети фирменных магазинов ShagoVita до 32 торговых объектов. На территории Российской Федерации размер сети увеличится за тот же период до 10 торговых объектов.

На выполнение планируемых проектов предполагается использование различных групп ресурсов. Диверсификация источников финансирования направлена на снижение инвестиционных и прочих рисков реализации проектов.

В качестве основных ресурсов для реализации проектов рассматриваются:

- собственные средства Эмитента;
- заемные средства, получаемые в результате эмиссии и размещения Облигаций, кредитов банков.

Возможно использование иных видов финансовых ресурсов.

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

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 ОАО «Обувь». Иные риски, включая те, о которых Эмитент не знает или в настоящее время считает несущественными, могут также привести к снижению доходов, повышению расходов или иным событиям и (или) последствиям, в результате которых повысится риск инвестиций либо владения Облигациями.

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

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 Эмитента в условиях действия неопределенностей с учетом приемлемого для 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 сфере легкой промышленности, что определяет основную специфику отраслевых рисков.

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

Основным риском является негативное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса в Республике Беларусь, которое может негативно отразиться на выручке Эмитента и его прибыли.

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.

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.

Невозможность привлечь достаточный капитал может воспрепятствовать реализации планов Эмитента по расширению своей деятельности. Внедрение стратегии роста ОАО «Обувь» может потребовать значительных капитальных затрат. Невозможно гарантировать, что потоков денежных средств от деятельности Эмитента и/или заимствований от финансовых учреждений или финансовых средств, привлекаемых с фондового рынка, будет достаточно для финансирования ее запланированных расходов в ближайшем будущем. Если Эмитент не сможет получить достаточные потоки денежных средств или привлечь достаточный капитал для финансирования своих запланированных затрат, то, возможно, ему придется сократить или прекратить реализацию намеченной стратегии.

Рост цен на электроэнергию может привести к увеличению издержек. Для поддержания определенного уровня рентабельности Эмитент будет вынужден проводить повышение цен на товары. Рост издержек за счет инфляции неизбежен и при стабильной макроэкономической ситуации прогнозируем. Финансовые планы Эмитента учитывают разумный рост цен на получаемые работы и услуги, ценообразование ведется с учетом этих факторов. Существенным образом на конкурентное положение Эмитента инфляция не влияет, т.к. этот фактор является макроэкономическим. Кратковременное преимущество при росте цен, также, может быть получено Эмитентом, за счет разумных, но достаточно крупных запасов товаров.

Снижение курса белорусского рубля может негативно сказаться на исполнении Эмитентом своих кредитных обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Рост цен на закупаемые для реализации товары неизбежно приводит к росту конечных цен. Рост закупочных цен в первую очередь объясняется колебанием курса валюты, поскольку Эмитент закупает импортную продукцию. Краткосрочные колебания цен не должны сказаться на деятельности Эмитента существенным образом, поскольку формируется достаточный уровень запасов для снижения зависимости от краткосрочных колебаний цен.

#### 4.2.2. Социальные факторы риска.

Существует риск сужения целевой аудитории сети со временем. Постепенный рост/снижение доходов населения может привести к оттоку потребителей от производимой Эмитентом продукции, что приведет к существенным неблагоприятным последствиям для Эмитента.

Объединение работников Эмитента в профсоюзы может оказать влияние на его финансовое положение и операционные результаты. В настоящее время большинство работников Эмитента не входят ни в какие профсоюзы. Если значительная часть сотрудников ОАО «Обувь» станет членами профсоюзов, это может оказать значительное влияние на затраты Эмитента на зарплату и/или разрешение трудовых конфликтов, что окажет существенное негативное воздействие на финансовое положение и операционные результаты Эмитента.

#### 4.2.3. Технические факторы риска.

Данная группа рисков характеризуется, в первую очередь, угрозой изменения базовых условий взаимодействия с поставщиками сырья, а также возможными проблемами быстрой замены действующих поставщиков на альтернативные источники сырья в случае падения качества закупаемой продукции.

Эмитент, хозяйственная деятельность которого связана с легкой промышленностью предпринимает все возможные усилия для контроля качества производимой продукции, регулярно проводит техническое обслуживание оборудования, что позволяет значительно снизить уровень риска аварий либо серьезных неисправностей на производстве и, как следствие, делает маловероятным возникновение убытков в следствие реализации угрозы чрезвычайной ситуации.

#### 4.2.4. Экологические факторы риска.

Аварии на экологически опасных объектах в г. Могилеве, а также загрязнение окружающей среды может негативно отразиться на деятельности Эмитента. В отношении всех четырех компонентов окружающей среды (атмосферный воздух, водные ресурсы, почва и земельные ресурсы, а также растительный и животный мир) в г. Могилеве, где сосредоточен бизнес Эмитента сложилась относительно благоприятная экологическая ситуация.

### 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	27500	31600	33200
Чистые активы	13630	17420	21205
Прибыль после уплаты налогов	3300	3790	4300
Рентабельность %	35,0	35,0	35,0

## **5. 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 с использованием услуг которого составлен настоящий Проспект эмиссии обязуется возместить все связанные с этим расходы в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

### **От Эмитента:**

Первый заместитель

Генерального директора ОАО «Обувь»

Ольшаников П. М.

Главный бухгалтер ОАО «Обувь»

Абушкевич М.И.

### **От исполнителя оценки:**

Директор ООО «Инновационный консалтинг»

Шуст А.С.