

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Общество с ограниченной ответственностью Торговый Дом «Мясничий»

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01, в количестве 100 000 (Сто тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 100 000 000 (Сто миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 720-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки, идентификационный номер выпуска 4B02-01-00317-R-001P от 18 июня 2018 г.

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлено представление бирже проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг (без представления бирже проспекта ценных бумаг).

Директор Общества с ограниченной
ответственностью Торговый Дом «Мясничий»,
действующий на основании Устава

_____ Попов К.В.

«18» июня 20 18 г.

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска (дополнительного выпуска) обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций / документе, содержащем отдельные условия выпуска облигаций в рамках программы облигаций / программе биржевых облигаций

Полное фирменное наименование юридического лица, предоставляющего обеспечение по облигациям:

Общество с ограниченной ответственностью
«ОбъединениеАгроЭлита»

_____ Гольдман Р.Г.

«18» июня 20 18 г.

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

1.	Общие сведения об эмитенте	5
1.1.	Основные сведения об эмитента	5
1.2.	Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	5
1.3.	Стратегия и планы развития деятельности эмитента.	5
1.4.	Описание структуры эмитента – Холдинга GOLDMAN GROUP.....	9
1.5.	Структура управления	13
1.6.	Сведения о кредитных рейтингах эмитента	13
1.7.	Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм	13
2.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:	13
2.1.	Операционная деятельность	13
2.2.	Оценка финансового состояния эмитента	14
2.3.	Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента.....	16
2.4.	Кредитная история эмитента за последние 3 года.	17
2.5.	Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.03.2018г.	17
2.6.	Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.	18
3.	Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним:.....	18
3.1.	Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум	18
3.2.	Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств	18
3.3.	Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.	18
3.4.	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.	19
3.5.	Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента.	21
4.	Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.	25
4.1.	Общие сведения о поручителе	25
4.1.1.	Основные сведения о поручителе.....	25
4.1.2.	Краткая характеристика поручителя и ключевые этапы развития	25
4.1.3.	Стратегия и планы развития деятельности поручителя	27
4.1.4.	Рынок и рыночные позиции поручителя. Конкуренты поручителя	27

4.1.5	Описание структуры поручителя.....	33
4.1.6	Структура управления	33
4.1.7	Сведения о кредитных рейтингах поручителя	34
4.2	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента	34
4.2.1	Операционная деятельность	34
4.2.2	Оценка финансового состояния поручителя	35
4.2.3	Структура активов, обязательств, собственного капитала поручителя.....	36
4.2.4	Кредитная история поручителя за последние 3 года	37
4.2.5	Основные кредиторы и дебиторы поручителя за последние 3 года.....	37
4.2.6	Описание отрасли или сегмента, в которых поручитель осуществляет свою основную операционную деятельность.....	38
4.2.7	Описание судебных процессов, в которых участвует поручитель, и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние поручителя.....	38
4.3	Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумаг поручителя и исполнения обязательств по ним	39
4.3.1	Источники исполнения обязательств по ценным бумагам	39
4.3.2	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью поручителя, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика поручителя в области управления рисками	39

1. Общие сведения об эмитенте

1.1. Основные сведения об эмитента

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Торговый Дом «Мясничий»

Сокращенное наименование: ООО ТД «Мясничий»

ИНН: 2462232112

ОГРН: 1142468041737

Место нахождения: 660037 Российская Федерация, Красноярский край, город Красноярск, Северный проезд, дом 12, офис 1

Дата государственной регистрации: 22.07.2014г.

1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.

Сеть фирменных розничных магазинов по продаже мясной продукции под брендом «Мясничий» вышла на рынок г. Красноярска в 2014 году.

2015 год – запуск собственного цеха мясных полуфабрикатов

2016 год – получение статуса официального поставщика свежего мяса ведущего ресторанного холдинга Красноярска Bellini Group. Количество стационарных и передвижных точек продаж насчитывало 16 штук.

2017 год – начало работы в формате shop-in-shop в сетях супермаркетов «Командор» и «Аллея». Выход за пределы г. Красноярска – открытие отделов в г. Железногорск и г. Сосновоборск. Количество точек продаж – 20 штук.

2018 год – открытие фирменных отделов в формате shop-in-shop в городах Ачинск и Назарово. Старт продаж фирменной франшизы.

Сегодня проект «Мясничий» включает в себя следующие точки продаж: 6 фирменных магазинов, 4 купавы, 1 автолавку, 13 отделов по типу shop-in-shop и интернет-магазин. Все фирменные магазины оснащены цехами по разделке мяса и собственными пекарнями с горячей выпечкой.

Выручка торговой сети выросла в 2017 году на 24% по отношению к 2016 году. Рост обусловлен увеличением потока покупателей - количество чеков за год составило 1 322 211 шт., средний чек покупки 518 руб.

Компания «Мясничий» имеет свой Интернет-магазин мясничий24.рф и службу доставки. В 2017 году число посетителей Интернет-магазина составило около 56 тыс. со средним чеком покупки 2 160 руб.

Устав эмитента размещен: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37422>.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Эмитент не планирует менять основной вид деятельности. Основным направлением, как на краткосрочную, так и на долгосрочную перспективу остается розничная торговля мясной продукцией.

Таблица 1. Динамика открытия фирменных магазинов и отделов

№	Торговая точка	Факт 2017 (кол-во, шт)	2018 год		2019 год	
			План (шт)	Факт на конец года (шт)	План (шт)	Факт на конец года (шт)
1.	Фирменный магазин	6	1	7	3	10
2.	Отдел в формате shop-in-shop	11	7	18	20	38
3.	Купава	5	-	4	-	4
4.	Автолавка	1	-	1	-	1
5.	Интернет-магазин	1	-	1	-	1

В апреле 2018 года стартовали продажи фирменных франшиз «Мясничий». В планах на 2018- 2023 г. продажа франшиз в количестве:

2018 г. - 20 штук

2019 г. - 40 штук

2020 г. - 40 штук

2021 г. - 25 штук

2022 г. - 25 штук

2023 г. - 20 штук

1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента. Конкуренты эмитента.

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Красноярскa и Красноярского края.

Абсолютное большинство покупателей (92%) магазинов сети - розничные потребители. Портрет основного покупателя можно охарактеризовать следующим образом: член семьи города Красноярскa (преимущественно с детьми – 64%) в возрасте от 25 до 55 лет (81%) с высшим образованием (62%).

ООО ТД «Мясничий» позиционируется, как профессиональный мясной магазин с расширенным сопутствующим ассортиментом.

Общий ассортимент превышает 3 тыс. наименований товаров, включая:

- ✓ мясные продукты (более 800 наименований) – 80%;
- ✓ молочные продукты – 4%;
- ✓ алкогольную продукцию – 2%;
- ✓ хлебобулочные изделия – 1%;
- ✓ овощи-фрукты – 4%;
- ✓ соусы/кетчупа и специи – 2%;
- ✓ прочее – 7%.

В компании ООО ТД «Мясничий» системно организовано оперативное управление и анализ эффективности ассортиментной политики на основании постоянного мониторинга конкурентов, поставщиков и предпочтений покупателей. Закупочная политика ООО ТД «Мясничий»

включает следующие базовые требования к потенциальным поставщикам:

- ✓ наличие специального транспорта (например, авто-рефрижераторы);
- ✓ санитарно-гигиенические условия производства и хранения;
- ✓ своевременные ежедневные поставки товара.

В своей деятельности компания ставит акцент на работу с поставщиками - местными фермерскими хозяйствами Красноярского края и Республики Хакасия, это касается не только мясной продукции, но и остального ассортимента присутствующего в магазинах.

Конкурентными преимуществами ООО ТД «Мясничий» являются:

✓ Постоянное наличие свежей и качественной мясной продукции. Основная доля продаж мяса собственного производства в общем товарообороте составляет 35%. Производственно-логистическая система мясного направления «GOLDMAN GROUP» позволяет контролировать качество, свежесть и постоянное наличие мясной продукции на холодо-витринах.

✓ Эксклюзивный по номенклатуре мясной ассортимент. Предлагаемый потребителю перечень мясной продукции в магазинах ООО ТД «Мясничий» - самый широкий и разнообразный в городе Красноярске (при этом сконцентрированный в одной месте), включающий в себя: свинину, телятину, баранину, крольчатину, оленину, а также мясо птицы - индейка, курица, гуси/утки, перепела и цыплята-корнишоны.

✓ Гибкая ценовая политика. На регулярной основе для постоянных покупателей предлагаются скидки до 25% на все основные группы товаров, включая товары из топ-10 (10 самых популярных товаров в магазине по объему продаж) для удержания постоянных и привлечения новых клиентов.

✓ Уникальная техника продаж и высокая клиентоориентированность.

При ООО ТД «Мясничий» создана собственная Школа обучения торгового персонала. Потенциальные кандидаты на должности: «директор магазина», «товаровед», «продавец-кассир» «продавец», «обвальщик» проходят обучение по уникальной программе, включающей в себя 2-х недельный теоретический курс, 2-х недельную стажировку и 1 месяц работы под наблюдением куратора. В процессе обучения формируются навыки процесса продажи товара «face to face» - ведение активного диалога с покупателем, в процессе которого предлагаются рецепты готовых блюд и сопутствующие товары. Такой подход к подготовке персонала позволяет получить не только высококвалифицированных профессиональных сотрудников, но сформировать единый стиль продаж во всех торговых точках ООО ТД «Мясничий».

Высокая клиентоориентированность выражается в удовлетворении потребностей покупателей в процессе совершения им покупки, например, порезать/замариновать/пожарить на гриле/ переработать в фарш понравившийся покупателю мясной отруб, а также заказать доставку «до дома».

В своей деятельности ООО ТД «Мясничий» придерживается стратегии нацеленной на поддержание и дальнейшее усиление имеющихся конкурентных преимуществ и их тиражирование во вновь открываемых торговых точках таким образом, чтобы не допустить снижения общего уровня качества при активном росте всей сети, и тем самым гарантировано достигнуть планируемых финансовых показателей.

Компания в своей деятельности ориентируется на позиции и динамику развития 3 предприятий-конкурентов, которые были выбраны по совокупности следующих критериев:

1. Количество филиалов

2. Возраст компании

3. Узнаваемость

4. Ассортимент

5. Цены

6. Наличие собственной производственной базы (птицефабрики, свинопункты и т. д.)

Конкурент 1.

Одну из лидирующих позиций в Красноярске занимает ООО ТД «Премьер».

Характеристики конкурента:

1) 35 филиалов обеспечивает присутствие, минимум, по 8 торговых точек в каждом районе города, что гарантирует наибольший охват покупателей.

2) Год основания 2013.

3) Компания одна из первых представила специализированный мясной магазин. Это получило широкий резонанс среди горожан и быстрое формирование узнаваемости в Красноярске.

4) Компания представлена в двух форматах — мясная лавка (усеченный ассортимент сопутствующих товаров и гастроном). В разрезе количества SKU (единица складского учета) в торговой точке формата «Гастроном» компания соизмерима с количеством SKU сети «Мясничий». Специализация — продажа охлажденного мяса птицы, свинины, говядины, субпродуктов и полуфабрикатов из мяса. Для обеспечения хлебной продукции у компании есть собственное хлебопекарное производство

5) Ценовая политика — сегмент средний и ниже среднего. Ценовая стратегия — самая низкая цена на рынке (среди конкурентов первого эшелона), минимум, на 10 рублей. (Информация получена при помощи регулярного мониторинга цен конкурентов и контроля реакции конкурентов на изменение цены со стороны «Мясничий»).

6) Отсутствие собственной производственной базы — у компании есть только бойня, является слабой стороной, однако сформированный и поддерживаемый имидж первой мясной лавки города, нивелирует это обстоятельство.

Также следует отметить, что, несмотря на сформировавшееся у горожан хорошее мнение о компании, в социальных сетях часто встречаются негативные отзывы в социальных сетях по качеству продукции.

Конкурент 2.

Один из самых динамичных и развивающихся конкурентов — ЗАО «Искра», владеющая сетью розничных магазинов «Мясо и молоко»

1) В городе работает 5 магазинов, что является недостаточным для полного охвата города-миллионника.

2) Год основания 2016

3) Узнаваемость компании на данный момент в городе оценивается как низкая, однако, в районах, где магазины «Мясо и молоко» соседствуют рядом с «Мясничим», информированность покупателей об ассортименте «Мясо и молоко» высокая.

4) Компания представлена в формате «Магазин собственного производства». На полках магазинов присутствует минимальное количество SKU сопутствующих товаров. В некоторых магазинах сопутствующего ассортимента нет. В продаже — говядина собственного производства (кроме мраморной говядины премиального класса), свинина (производства других животновод-

ческих ферм), молочная продукция собственного производства, полуфабрикаты собственного производства, в том числе колбасы. В продаже отсутствует птица.

5) Ценовая политика компании во время входа на рынок агрессивна, в качестве основного ценового инструмента используется демпинг. Однако сейчас ситуация выравнивается и находится на уровне средней.

6) В дополнение к существующему животноводческий комплексу крупного рогатого скота компания строит свинокомплекс и птицефабрику.

Конкурент 3.

«Провинция» (ЗАО «Сологонское»)

1) Количество филиалов — 7

2) Год открытия — 2014

3) Узнаваемость компании на данный момент в городе оценивается как хорошая, в районах, где магазины «Провинция» соседствуют рядом с «Мясничим», информированность покупателей об ассортименте «Провинция» высокая.

4) Ценовая политика — средний уровень

5) Ассортимент — широко представлены колбасы и продукции мясопереработки

6) Последнее время позиционирование строится именно на колбасной продукции собственного производства.

Отдельно стоит отметить 2 категории конкурентов:

✓ сетевые региональные и федеральные супер- и гипермаркеты, имеющих возможность за счет крупных оптовых закупок снижать/держат низкую цену на некоторые популярные продукты (например, куриное мясо).

✓ частные подворья.

1.4. Описание структуры эмитента – Холдинга GOLDMAN GROUP

Дочерние и (или) зависимые общества Эмитента отсутствуют.

Компания ООО ТД «Мясничий» входит в состав Холдинга Goldman Group.

Холдинг «GOLDMAN GROUP» (ранее Группа компаний «Сангилен») начал свою деятельность в 1999 году с небольших поставок нефтепродуктов. Благодаря успешному менеджменту, профессиональной работе коллектива, грамотному инвестированию в реальный сектор экономики за 19 лет Группа компаний «GOLDMAN GROUP» стала одним из крупнейших сибирских многопрофильных Холдингов.

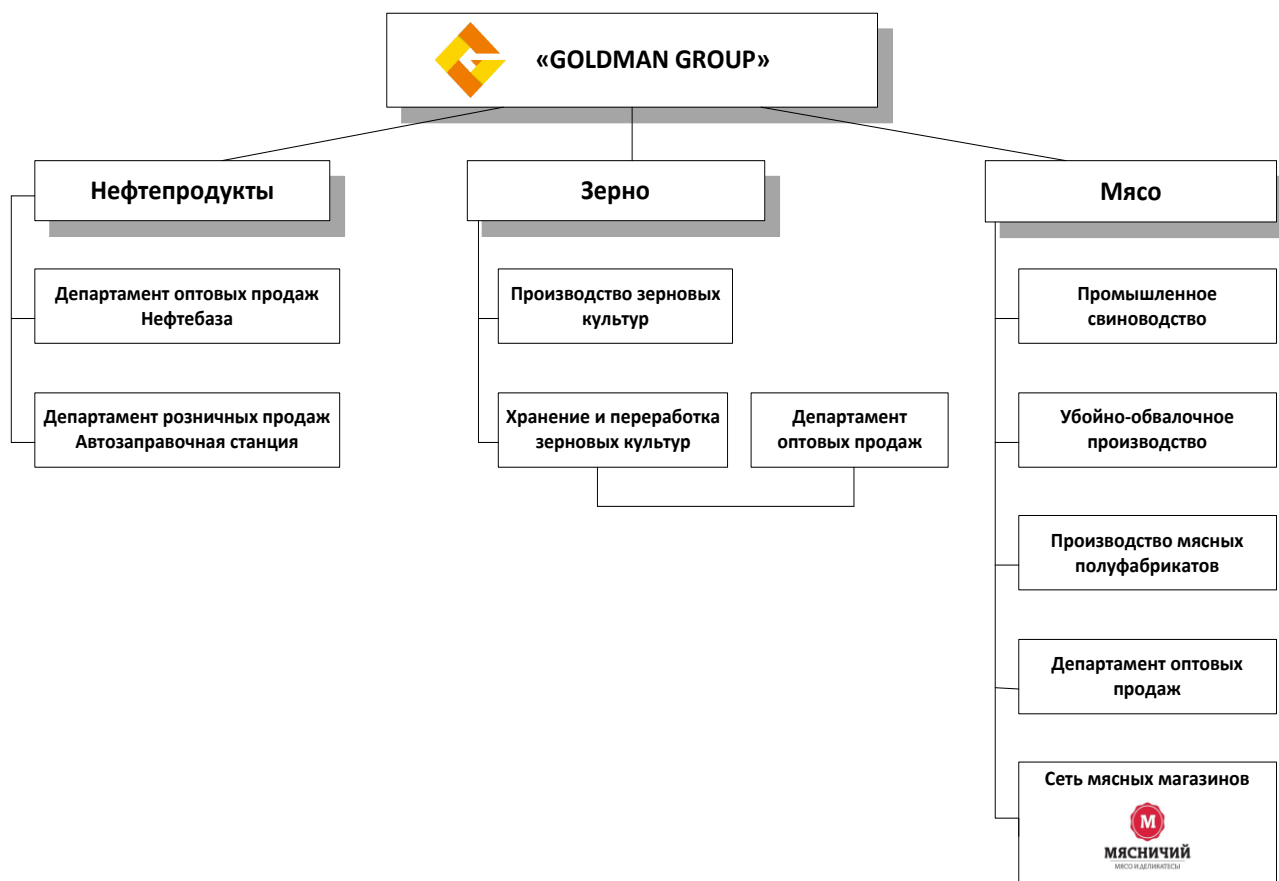
Основные направления деятельности Холдинга — оптово-розничные поставки нефтепродуктов, производство и продажа зерна, свиноводство, убойно-обвалочное производство, оптовая и розничная торговля мясом, производство и продажа пищевых полуфабрикатов.

Сегодня «GOLDMAN GROUP» - это сплоченная команда из более чем 800 профессионалов своего дела. Сотрудники компании регулярно повышают свой уровень знаний, в том числе в Германии, Италии, Канаде, Китае и в других странах.

Таблица 2. Ключевые даты в истории развития «GOLDMAN GROUP»

<p>Нефтепродукты</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 1999 год покупка первого бензовоза, начало деятельности ✓ 2001 год регистрация ООО «Сангилен», формирование отдела оптовых продаж ГСМ ✓ 2007 год покупка собственной нефтебазы, открытие АЗС «САНГИЛЕН+»
<p>Зерно</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 2006 год приобретение Атамановского хлебоприемного предприятия ✓ 2008 год первый посев зерновых, заключение Договора хранения зерна интервенционного фонда (государственный резерв) ✓ 2013 год ввод в эксплуатацию мини-завода по производству комбикормов; старт самостоятельного производства семян на базе Агрохолдинга
<p>Мясо</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 2009 год начало проектирования свиноводческого комплекса ✓ 2012 год начало строительства свиноводческого комплекса ✓ 2014 год, апрель ввод в эксплуатацию свинофермы ✓ 2014 год открытие первого магазин фирменной розничной сети «Мясничий» ✓ 2014 год, декабрь открытие интернет-магазина «Мясничий» ✓ 2015 год запуск собственного цеха по производству пищевых полуфабрикатов ✓ 2016 год, август ввод в эксплуатацию мясоперерабатывающего комбината ✓ 2016 год фирменная сеть «Мясничий» насчитывает уже 16 стационарных и передвижных точек продаж ✓ 2017 год запуск проекта по открытию фирменных отделов «Мясничий» в формате shop-in-shop в сети супер/гипермаркетов («Командор, Аллея») ✓ 2017 год, сентябрь открытие 20-й торговой точки фирменной сети «Мясничий» ✓ 2017 год, октябрь запуск уникальной биогазовой установки на территории свинокомплекса ✓ 2017 год, ноябрь выход сети «Мясничий» за пределы г. Красноярска, открытие фирменных отделов shop-in-shop в городах Железногорск и Сосновоборск ✓ 2018 год, февраль открытие фирменных отделов «Мясничий» в формате shop-in-shop в городах Ачинск и Назарово

Рисунок 1. Отраслевая структура группы



Материально - техническое оснащение Холдинга в разрезе направлений.

Нефтепродукты:

Собственная нефтебаза - 20 топливных резервуаров с железнодорожным тупиком. Сегодня на ней одновременно хранится более 3000 тонн светлых и темных нефтепродуктов. С момента приобретения нефтебазы проведена полная реконструкция резервуарного парка, построена закрытая (замкнутая) производственно-ливневая канализация с системой фильтрации. Нефтебаза укомплектована всеми необходимыми средствами измерения и приборами контроля, соответствует нормам пожарной безопасности. Технологическая схема нефтебазы позволяет принимать и отпускать различные виды нефтепродуктов, исключая риски смешения или потери качества, с использованием железнодорожного и автомобильного транспорта.

Собственный автопарк и ремонтно-техническая база. Транспортировка ГСМ осуществляется собственным автопарком – это 11 современных тягача с полуприцепами-цистернами, оснащенных насосным оборудованием, вместимостью от 17 000 до 28 000 л. Автомобили снабжены системой GPS, и системой контроля объема топлива, благодаря чему исключена возможность недолива. РТБ расположена на площадях и территории собственной промышленной базы (площадь з/у - 2 га, общая площадь объектов недвижимости – 3,3 тыс. кв.м.).

Собственная АЗС «Сангилен+» расположена в деловом центре г. Красноярска микрорайоне «Взлетка» и на сегодняшний день является одной из самых популярных в городе. Земельный участок и топливо - раздаточный комплекс (9 ТРК) являются собственностью

Группы, что делает АЗС отличным рекламным плацдармом для информирования потенциальных клиентов о деятельности и предложениях «GOLDMAN GROUP» в целом.

Направление Зерно:

Земля с/х назначения в Сухобузимском, Большемуртинском и Ирбейском районах Красноярского края. На сегодняшний день общее количество обрабатываемых земель под посев составляет 15 000 гектаров, в том числе пары занимают 4 500 гектаров.

С/х техника. В собственности имеется более 120 единиц высокопроизводительной техники ведущих мировых производителей (Laverda, Bourgault, Challenger, Parruda и др.), в том числе - комбайны, энергонасыщенные тракторы, весь набор прицепной техники, посевной комплекс, самоходные и прицепные опрыскиватели, автомобили и пр.

Собственные элеваторные производственные комплексы - в Большемуртинском районе (с. Бартат и с. Межово) и в с. Атаманово Сухобузимского района Красноярского края, площадью территории в среднем по 5 га каждый. Общий объем складского хозяйства - 70 000 т. единовременного хранения. Большемуртинские элеваторы оборудованы итальянскими зерносушильными комплексами цикличного типа фирмы AGREX. Элеватор в с. Межово дополнительно оборудован зерноочистительным немецким комплексом (на базе зерноочистительной машины немецкой фирмы PETKUS). На Атамановском элеваторе приемка, сушка, подработка, очистка, транспортировка и хранение зерна осуществляется в механизированных складах. Оперативный анализ зерна на соответствие ГОСТАм проводится в собственной производственно-технической лаборатории.

Комбикормовый завод – оборудован: линией для производства экструдированного корма (два высокопроизводительных пресс экструдера Insta Pro (США) с охладителем продукта); линией дробления (Польша); смесителями комбикормов с весовым контролем подачи ингредиентов кормосмеси; автоматизированной линией по затариванию мешков.

Направление Мясо:

Собственный инновационный свинокомплекс - построен по передовым Европейским технологиям, с участием иностранных компаний: Valmont Enterprises Ltd, Pedercini Impianti International, Evotek SRL. Высокая степень автоматизации производственных процессов, использование самых передовых технологий в животноводстве и обеспечении биобезопасности позволили сконцентрировать все производственные объекты свинокомплекса на одной площадке в виде так называемой конфигурации «моноблок». Основные объекты производственной площадки – 3 корпуса, соединенные между собой коридорами и переходами. Площадь производственной территории - 5,3 га.

Мясоперерабатывающий комплекс построен «с нуля» в чистом поле – с подведением всех необходимых коммуникаций. Партнером по строительству МПК была выбрана итальянская компания Rovani - признанный мировой лидер по установке оборудования для убоя. Мясоперерабатывающий комбинат расположен на производственной территории площадью в 1,6 га.

Торгово-логистический центр - состоит из офисно-складского помещения общей площадью 600 кв.м., в том числе - склада охлажденной продукции – 300 кв.м., 2 склада замороженной продукции – общая площадь 150 кв.м. ТЛЦ оборудован погрузо-разгрузочная площадка с пандусом под 2 машины и ж/д тупиком. Местонахождение - промышленная зона г. Красноярска ул. Пограничников, в 1 км от объездной трассы Р-255, соединяющей все направления на север-юг-запад-восток

Сеть мясных магазинов ТД «Мясничий» - на сегодня это:

- ✓ 6 фирменных магазинов
- ✓ 4 купавы
- ✓ 1 автолавка
- ✓ 10 торговых точек по типу «shop-in-shop» в г. Красноярске
- ✓ 4 торговые точки по типу «shop-in-shop» в городах: Сосновоборск, Железногорск, Назарово и Ачинск
- ✓ Собственный интернет – магазин мясничий24.рф

1.5. Структура управления

Бенефициаром является Гольдман Роман Геннадьевич, депутат Законодательного Собрания Красноярского края по Емельяновскому избирательному округу, собственник Холдинга «GOLDMAN GROUP», а также единственный участник эмитента ООО ТД «Мясничий».

Уставный капитал: 60 000 (шестьдесят тысяч) рублей.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном капитале: 100 %.

Единоличным исполнительным органом общества является директор.

ФИО директора: Попов Кирилл Вадимович. Настоящую должность занимает с 2017 года.

1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

У эмитента и ценных бумаг эмитента отсутствуют кредитные рейтинги.

1.7. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм

Не применимо.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:

2.1. Операционная деятельность

Эмитент ведет операционную деятельность в сегменте розничной торговли FMCG. Географическая направленность операционной деятельности нацелена на присутствие в городах Красноярского края.

Ассортиментное предложение по группам товаров и его динамика за период 2015-2017 гг. приведены в таблице и диаграмме.

Показатели, тыс. руб.	2015	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018
Выручка всего, в т.ч.:	408 975	514 198	100 927	243 273	368 489	514 346	103 889
Выручка от реализации мяса	327 180	411 358	80 742	192 186	302 161	421 764	85 189
Прочая продукция	81 795	102 840	20 185	51 087	66 328	92 582	18 700
<i>алкоголь</i>	6 386	8 029	1 970	3 405	5 075	7 339	1 482
<i>колбасы и деликатесы</i>	13 027	16 378	3 215	4 330	5 882	9 940	2 008
<i>молочная продукция</i>	16 143	20 296	3 984	7 876	10 745	15 688	3 169
<i>полуфабрикаты</i>	19 583	23 228	4 301	13 548	17 563	23 173	4 681
<i>хлебобулочные изделия</i>	5 424	7 577	1 652	2 286	3 195	5 239	1 058
<i>прочие</i>	21 232	27 331	5 063	19 642	23 868	31 203	6 302



Выручка по мясной ассортиментной группе составляет 80% ассортиментного предложения, сопутствующий основному мясному направлению ассортимент товаров повседневного спроса составляет 20%.

2.2. Оценка финансового состояния эмитента

Основные финансовые показатели рассчитаны по формулам, приведенным в законодательных и нормативных актах РФ. Бухгалтерская отчетность размещена: <http://xn--24-vlcafph5a0d2d.xn--p1ai/for-investor/>.

Показатели, тыс. руб.	2015 год	2016 год	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018
Валюта баланса	49 647	73 784	79 755	116 768	137 893	148 285	153 651
Основные средства	2 806	26 942	25 850	32 178	30 953	22 325	20 941
Собственный капитал	10 369	39 660	45 570	54 368	65 640	82 437	92 674
Запасы	29 494	26 256	27 979	27 187	21 097	12 509	25 824
Дебиторская задолженность	10 150	13 698	16 002	38 211	61 963	73 355	54 337
Кредиторская задолженность	31 178	23 424	24 185	22 400	32 253	25 848	20 977
Финансовый долг	54 247	73 784	34 185	62 400	72 253	65 848	60 977
-долгосрочный	4 600	0	0	0	0	0	0
-краткосрочный	49 647	73 784	34 185	62 400	72 253	65 848	60 977
Выручка	408 975	514 198	100 927	243 273	368 489	514 346	103 889
Валовая прибыль	72 756	134 258	33 946	66 379	105 079	150 709	38 610
ЕВИТ	14 208	46 058	14 008	31 650	51 092	78 172	18 159
Чистая прибыль	9 411	29 291	5 852	14 650	25 913	42 767	10 237
Долг/Выручка	0,132	0,14	0,34	0,26	0,20	0,13	0,59
Долг/Капитал	5,23	1,86	0,75	1,15	1,10	0,80	0,66
Долг/ЕВИТ	3,82	1,60	2,44	1,97	1,41	0,84	3,36
Валовая рентабельность	0,18	0,26	0,34	0,27	0,29	0,29	0,37

Высокая степень динамики развития розничной сети «Мясничий» в 2016-2017 гг. характеризуется аналогичной динамикой финансовых показателей. Так, величина валюты баланса в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 24 137 тыс. руб. или на 49%. Сохранение динамики ежегодного роста на уровне 50% позволило нарастить величину валюты баланса на 74 501 тыс. руб. за 2017 г.

Выручка по итогам 2016 года по сравнению с 2015 годом увеличилась на 105 223 тыс. руб. или на 26% и сохранила свое абсолютное значение в 2017 г. Рост товарооборота был достигнут как за счет роста количества торговых точек, так и за счет расширения ассортиментного предложения.

Существенный вклад в приращение активов за период 2016 года по сравнению с 2015 годом внесло увеличение основных средств. Так, их рост составил 24 136 тыс. руб. или 86%, что связано с оснащением торговых точек сети «Мясничий» необходимым торговым оборудованием и полностью коррелирует с динамикой роста количества торговых точек продаж сети.

При этом компания проводила сбалансированную политику в области управления запасами, итогами которой явилась стабильность уровня запасов на протяжении 2015-2018 гг. При сохранении своего абсолютного значения величина запасов имеют тенденцию снижения своей доли в структуре актива баланса в связи с высокой динамикой роста последнего.

Эффективность операционной деятельности характеризуется положительной величиной валовой рентабельности, которая за период 2015-2018 гг. демонстрирует динамику роста с 18% в 2015 году до 37% в 1 квартале 2018 года.

Заемная политика компании обеспечивает стабильное снижение долговой нагрузки по отношению к ЕВИТ с 3,8 в 2015 году до 0,8 по итогам 2017 года.

Таким образом, на протяжении рассматриваемого периода 2015-2018 гг., значение и динамика основных финансовых показателей свидетельствует об их положительном значении и позволяет сделать вывод о стабильном финансовом положении эмитента.

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента

Показатели, тыс. руб.	2015 год	2016 год	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018
АКТИВЫ							
Основные средства	2806	26942	25850	32178	30953	22325	20941
Запасы	29494	26256	27979	27187	21097	12509	25824
Дебиторская задолженность	10150	13698	16002	38211	61963	73355	54337
Денежные средства и эквиваленты	3624	6860	1980	2130	3523	7723	4362
Прочие активы	3573	28	7944	17062	20357	32373	48187
Итого	49647	73784	79755	116768	137893	148285	153651
ПАССИВЫ							
Займы и кредиты	8100	10700	10000	40000	40000	40000	40000
Кредиторская задолженность	31178	23424	24185	22400	32253	25848	20977
Прочие пассивы	10369	39660	45570	54368	65640	82437	92674
Итого	49647	73784	79755	116768	137893	148285	153651

За период 2015-2017 гг. активное развитие бизнеса отразилось на величине совокупных активов в виде их стабильного ежегодного прироста на 50%. Если по итогам 2015 года величина активов составляла 49 647 тыс. руб., то по итогам 2017 года – уже 148 285 тыс. руб.

В 2015-2016 гг. наибольшую долю в структуре активов (соответственно 59% и 36%) составляли запасы. По итогам 2017 года наибольшая доля (49%) приходилась на дебиторскую задолженность. Указанная тенденция смещения структурной составляющей является отражением расширения товарного ассортимента и роста оборачиваемости товарных запасов на фоне увеличения количества контрагентов.

Заемные средства в структуре пассивов в период 2015-2016 гг. составляли соответственно 16% и 15%. По итогам 2017 года их доля составила 27%. Увеличение доли заемного финансирования позволило сократить долю кредиторской задолженности с 63% в 2015 году до 17% по итогам 2017 года.

В целом структура баланса является удовлетворительной и свидетельствует о сбалансированной кредитной политике и системе работы с кредиторской и дебиторской задолженностью эмитента.

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Кредитор	Дата получения	Дата погашения	сумма (тыс.руб.)	% ставка	Форма предоставления
«Братский АНКБ» (ПАО)	07.09.2015	27.02.2017	700	18,00	Кредит
АО «ББР Банк»	20.05.2016	20.05.2017	10 000	18,00	Кредитная линия
	10.02.2017	10.05.2017	10 000	17,00	
	18.05.2017	18.05.2018	10 000	17,00	
Физическое лицо	12.04.2018	13.10.2018	20 000	12,00	Займ
	22.10.2014	15.10.2017	7 536	нет	Лизинг торгового и холодильного оборудования
ООО «Сименс Финанс»	05.11.2014	15.11.2017	1 679	нет	
	21.12.2015	31.12.2018	2 365	нет	
	21.12.2015	28.02.2019	1 709	нет	

В июне 2017г. ТД «Мясничий» выпустил коммерческие облигации на предъявителя неконтрастируемые процентные серии КО-1П01, документарные с централизованным хранением идентификационный номер 4CDE-01-00317-R-001P от 24.05.2017 в кол-ве 300 (триста) шт. номинальной стоимостью 100 000 рублей (сто тысяч рублей 00 копеек) каждая и общей стоимостью 30 000 000 рублей, со сроком гашения в 360-й день с даты начала размещения. Коммерческие облигации имеют 12 (двенадцать) купонных периодов. Длительность каждого из 12 (двенадцати) купонных периодов равно 30 (тридцати) дням. Процентная ставка по купону 14,5% годовых. Срок гашения май 2018г.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.03.2018г.

Поставщик	Тыс. руб.	Доля	Покупатель	Тыс. руб.	Доля
ООО "Аском"	7 788	7%	Розничная сеть	91 000	91%
ООО "Константа"	6 067	5%			
ООО ТД "Премьер"	3 814	3%			
ООО "Сельторг"	5 008	4%			
Физические лица	28 445	24%			
ООО "Форт Нокс"	1 700	2%			
ООО "Натуральное молоко"	1 081	1%			
ООО "АХВ"	1 316	1%			
ООО "ПЗК"	14 251	12%			
Прочие	48 276	41%			

2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.

Эмитент - сеть фирменных мясных магазинов, с сопутствующим ассортиментом.

Компаний, имеющих специальные отделы или специализирующихся в Красноярске на розничной торговле/поставках мяса и мясных продуктов — по данным 2ГИС в марте 2017 г. было зарегистрировано 249 организаций, общее количество торговых точек с учетом филиалов (киоски, магазины у дома, супер- и гипермаркеты) — 518. Рынки продовольственные, в том числе универсальные, мини-рынки — 456. Частная торговля (индивидуальная торговля вне фиксированных точек продаж) — нет данных.

В Красноярске на 1 торговую компанию (без учета распределения по филиалам/сетям), специализирующейся на торговле мясом, мясными продуктами или имеющей в своем ассортименте указанный вид продукции, приходится 3144 человек.

В Красноярске торговля мясом и мясными продуктами осуществляется на стационарных и передвижных торговых местах - это продовольственные и универсальные рынки, мобильные точки (выездные ярмарки, автолавки), киоски, магазины (специализированные, универсальные, супер- и гипермаркеты). Основное число магазинов, торгующих мясом и мясными продуктами приходится на категорию магазинов «у дома» — небольшие магазины, как правило, самообслуживания.

3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним:

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум

Эмиссионные документы размещены: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37422>

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств

Денежные средства, полученные от размещения облигаций Эмитента, планируется использовать на расширение торговой сети «Мясничий» в Красноярском крае и других регионах Сибирского федерального округа, увеличение ассортимента продукции, а также на пополнение оборотных средств.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Исполнение обязательств по ценным бумагам планируется за счет роста доходов в соответствии с ростом сети магазинов за счет привлеченных денежных средств и реинвестирования прибыли.

3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Приведен анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- риски, связанные с деятельностью эмитента.

Политика Эмитента в области управления рисками основана на постоянном мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае: Эмитент и Группа осуществляют свою деятельность только на внутреннем российском рынке. Эмитент и Группа не осуществляют и не планируют осуществлять деятельность на внешнем рынке.

Внутренний рынок:

Основными рисками, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по облигациям на внутреннем рынке, являются следующие:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на российских и зарубежных финансовых рынках;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг;
- конкурентная борьба;
- цены на сырье, услуги и продукцию;
- динамика развития Компании и конкурентов.

Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Биржевым облигациям Эмитента в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Эмитента.

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию России и в основном находятся вне контроля Эмитента.

Эмитент оценивает риск изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, как незначительный. Согласно стратегии развития российского финансового рынка Правительство Российской Федерации проводит политику либерализации законодательства в области ценных бумаг, увеличению капитализации фондового рынка и расширению круга используемых на нем инструментов.

Снижению негативного воздействия таких рисков как - конкурентная борьба, стоимость сырья, услуг и продукции, динамика развития Компании и конкурентов - способствует наличие уникального свинокомплекса «АгроЭлита» и высокотехнологичного Мясоперерабатывающего комбината, находящихся в собственности компаний Группы и позволяющих закрывать основные потребности Эмитента в мясной продукции, реализуемой в фирменной сети. Способность сети магазинов «Мясничий» сохранять ее конкурентное положение зависит от ее возможностей поддерживать и изменять существующие форматы магазинов и отделов, изменять при необходимости место нахождения на более выгодное, а также предлагать конкурентные цены и услуги.

Предполагаемые действия Эмитента для снижения отраслевых рисков (на внутреннем рынке):

- оптимизация финансовых потоков в соответствии с новыми рыночными условиями;
- проведение тщательного анализа и отслеживание технического состояния рынка и тенденций рынка и экономики;
- в случае ухудшения законодательства в области ценных бумаг Эмитент планирует рассмотреть возможность использования других форм и инструментов финансирования.
- в планах Компании с 2018 г. реализация франшиз в регионы России, что позволит повысить узнаваемость бренда.

Внешний рынок. Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом: *Эмитент прилагает значительные усилия к формированию положительного имиджа у клиентов и общественности путем повышения информационной прозрачности.*

Основным риском для Эмитента может стать неблагоприятная ситуация на организованном рынке, когда доходности, предлагаемые рынком, окажутся существенно выше доходностей, которые сможет обслуживать Эмитент. Помимо этого, резкое сокращение рублевой ликвидности и, как следствие, спроса на рынке облигаций может привести к тому, что Эмитенту не удастся полностью разместить запланированные облигационные займы. По мнению Эмитента, ситуация на рынке долговых бумаг в ближайшее время характеризуется предсказуемостью лавирования процентных ставок.

Риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) рассматривается как минимальный.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Описываются риски, свойственные исключительно Эмитенту или связанные с осуществляемой Эмитентом основной хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

- текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент: *Эмитент не участвует в судебных процессах, указанные риски отсутствуют.*

- отсутствие возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на пользование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *деятельность по осуществлению розничной торговли алкогольной продукцией подлежит лицензированию, лицензия выдается с правом на 1 год, в случае оплаты пошлины и при отсутствии задолженности перед Бюджетом, Эмитент подходит к вопросу лицензирования с большой ответственностью.*

- возможность ответственности Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента: Указанные риски отсутствуют, поскольку Эмитент не предоставляет обеспечение по долгам третьих лиц, дочерние общества у Эмитента отсутствуют.

3.5 Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента.

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам Биржевых облигаций номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Биржевым облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Программы и Условий выпуска.

Неисполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Биржевых облигаций (далее также - дефолт), в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или

отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Биржевых облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение сроков, указанных в определении дефолта, составляет технический дефолт.

В случае дефолта держатели облигаций вправе обратиться к Поручителю в соответствии с Офертой, представленной в Программе биржевых облигаций, идентификационный номер: 4-00317-R-001P-02E от 06.06.2018г.

Порядок обращения с требованиями к Эмитенту

1. В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, владельцы Биржевых облигаций вправе

ве предъявлять Эмитенту требования об их досрочном погашении с момента наступления соответствующих событий и до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.

Порядок предъявления к Эмитенту требований о досрочном погашении Биржевых облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 9.5.1 Программы, с учетом особенностей, установленных статьями 17.1 и 8.9 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

2. В случае наступления дефолта владельцы Биржевых облигаций вправе, не заявляя требований о досрочном погашении Биржевых облигаций, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией):

– в случае наступления дефолта по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям - выплатить начисленный, но не выплаченный купонный доход, а также проценты за несвоевременную выплату купонного дохода в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;

– в случае наступления дефолта по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций - выплатить номинальную стоимость (соответствующую часть номинальной стоимости) Биржевых облигаций, а также проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;

– в случае наступления дефолта по приобретению Биржевых облигаций – исполнить обязательства по приобретению Биржевых облигаций по установленной в соответствии с пунктом 10 Программы цене приобретения, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по приобретению в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае наступления технического дефолта владельцы Биржевых облигаций вправе, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией) уплатить проценты за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование (претензия) к Эмитенту (далее – Претензия) направляется по правилам, установленным законодательством Российской Федерации для осуществления прав по ценным бумагам лицами, права которых на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, и в порядке, аналогичном порядку реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, указанному в пункте 9.5.1 Программы.

В случае невозможности направления Претензии к Эмитенту через номинального держателя, иностранного номинального держателя, иностранную организацию, имеющую

право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицо, осуществляющее обязательное централизованное хранение ценных бумаг, или в случае отказа таких организаций принять Претензию, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе направить Претензию заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по адресу Эмитента, указанному в едином государственном реестре юридических лиц, или вручить под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

В Претензии указываются сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы выплат по Биржевым облигациям.

Претензия рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней (далее – срок рассмотрения Претензии).

В случае, если Претензия содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Претензии перечисляет по указанным в Претензии реквизитам причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода за полный купонный период по Биржевым облигациям и по приобретению Биржевых облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, процентного (купонного) дохода по ним, для приобретения Биржевых облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Программы соответственно.

В том случае, если будет удовлетворено хотя бы одно Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, предъявленное в порядке, указанном в п. 9.5.1 Программы, в результате чего будет выплачена номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) Биржевой облигации и сумма купонного дохода за законченный купонный период, то выплата сумм, причитающихся остальным владельцам, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2 и 9.4 Программы. В таком случае Эмитент должен запросить у НРД предоставить список лиц, являющихся владельцами Биржевых облигаций на соответствующие даты. Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, указанным в таком списке, которые не предъявляли Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд.

В случае отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате номинальной стоимости Бир-

жевых облигаций, по выплате купонного дохода по ним, по приобретению Биржевых облигаций, а также процентов за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статье 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

При этом, в случае назначения представителя владельцев Биржевых облигаций в соответствии со статьей 29.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг), владельцы Биржевых облигаций не вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд или арбитражный суд, если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг, условиями выпуска Биржевых облигаций или решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций.

Владельцы Биржевых облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев Биржевых облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев Биржевых облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

Владельцы Биржевых облигаций - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика, владельцы Биржевых облигаций - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в арбитражный суд по месту нахождения ответчика.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям, Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств в форме сообщения в следующие сроки:

1) с даты, в которую обязательства Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

2) на десятый рабочий день с даты, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени) - с даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

В случае наступления дефолта по Биржевым облигациям Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения в следующие сроки с даты истечения срока технического дефолта (как эти понятия определено в Правилах листинга):

– в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня.

Указанное сообщение должно содержать:

- содержание неисполненного обязательства (выплата купона, выкуп по оферте, погашение и т.д.);
- дату, в которую обязательство должно было быть исполнено;
- сумму неисполненных обязательств;
- сведения о причинах неисполнения обязательств;
- дату наступления дефолта Эмитента.

4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

4.1 Общие сведения о поручителе

4.1.1 Основные сведения о поручителе

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ОБЪЕДИНЕНИЕ АГРОЭЛИТА»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ОАЭ»

ИНН: 2435005713

ОГРН: 1072411000969

Место нахождения: 660016, Красноярский край, город Красноярск, улица Анатолия Гладкова, дом 4, офис 9-02/02

Дата государственной регистрации: 05.09.2007

4.1.2 Краткая характеристика поручителя и ключевые этапы развития

Инвестиционный период по проектированию, строительству и запуску инновационного свинокомплекса «АгроЭлита» в совокупности составил около 6,5 лет: в 2009 году начато проектирование; в 2012 году – строительство; в апреле 2014 года сдана в эксплуатацию свиноферма; в конце августа 2016 года – запущен в эксплуатацию высокопроизводительный автоматизированный мясоперерабатывающий комбинат. Итог - свиноводческий комплекс замкнутого производственного цикла на 700 свиноматок с высоким уровнем автоматизации технологических процессов, использующий новейшие достижения в области инженерии, содержания и выращивания животных, генетики и селекции, утилизации отходов и отвечающий международным нормативным и экологическим требованиям. Производственная площадка свинокомплекса расположена на расстоянии 500 метров от села Подсопки, Сухобузимского района Красноярского края, в транспортной доступности от краевого центра (около часа езды на автомобиле) посредством автодороги краевого значения Р409 «Енисейский тракт» (Красноярск-Лесосибирск-Енисейск) и автодороги муниципального значения «Сухобузимское – Татарское – Иркутское - Карымское», которая проходит в 150 м от свинокомплекса. К производственной площадке имеется круглогодичный подъезд с асфальтовым покрытием.

Сумма инвестиций в проект свинокомплекса «АгроЭлита» составила порядка 1,5 млрд. рублей. Он включает в себя комбикормовый завод в с. Атаманово на территории Атамановского ХПП, автоматизированную ферму, водоочистные сооружения, биогазовую станцию и МПК мощностью до 50 т в сутки.

Свинокомплекс построен по передовым и зарекомендовавшим себя на практике в Италии и странах Европы технологиям, с участием иностранных компаний:

- ✓ разработка концепции, проектной документации и технологии - компания Valmont Enterprises Ltd;
- ✓ изготовление, поставка и монтаж оборудования свинофермы - компания Pedercini Impianti International;
- ✓ технология изготовления и строительства зданий и сооружений - компания Evoteck SRL;
- ✓ очистные сооружения и БГУ – компания Valmont Enterprises Ltd;
- ✓ оснащение комбикормового производства – компания Grespan.

Высокая степень автоматизации производственных процессов, использование самых передовых технологий в животноводстве и обеспечении биобезопасности позволили сконцентрировать все производственные объекты свинокомплекса на одной площадке в виде так называемой конфигурации «моноблок». Основные объекты производственной площадки – 3 корпуса, соединенные между собой коридорами и переходами:

- ✓ корпус А - репродуктор, в котором находятся: зал ремонтного молодняка, зал ожидания, участок опороса и участок дорашивания;
- ✓ корпус В - участок откорма;
- ✓ корпус С включает: участок откорма, автокухню со складом для кормовых компонентов, котельную, хрячник, ветеринарный блок, офисные помещения, санитарные пропускники и санитарные узлы для персонала, кухня, комнату приема пищи и подсобные помещения.

Свинокомплекс «АгроЭлита» построен из специально подобранных материалов, с учетом климатических условий района и особенностей производственного процесса.

В конце августа 2016 года – запущен в эксплуатацию высокопроизводительный автоматизированный Мясоперерабатывающий комбинат «АгроЭлита», позволяющий осуществлять убой скота и перерабатывать туши в бескостное сортовое мясо. В реализацию проекта МПК было вложено 451 млн. рублей. Партнером при строительстве выступила итальянская компания Rovani - признанный мировой лидер по производству оборудования для убоя. На сегодняшний день МПК «АгроЭлита» представляет собой предприятие, в котором сконцентрированы одни из передовых технологий по универсальной переработке КРС и свиней, проверенные на западном опыте, для которых характерны:

- ✓ Отличительные черты гуманного способа убоя
- ✓ Высокая производительность
- ✓ Совершенная автоматизация
- ✓ Полная санитарная и экологическая безопасность.

Мясоперерабатывающий комбинат расположен на производственной территории площадью в 1,6 га и включает в себя:

- ✓ Базу предубойного содержания скота, рассчитанная на единовременное содержание до 550 животных.
- ✓ Цех убоя с универсальной техникой для убоя свиней и КРС, позволяющий выпускать:

- КРС до 100 голов/смену (от 10 до 15 голов/час) или до 25 000кг мяса говядины;
- Свиньи до 600 голов/смену (60 голов/час) или до 48 000кг мяса свинины за рабочую смену (более 10 млн. кг/год).

✓ Цех охлаждения.

✓ Цех обвалки и жиловки по переработке мяса на кости до 10 000кг/смена, изготовление продукции в отрубях и натуральных полуфабрикатов.

✓ Участок готовой продукции и экспедиции.

✓ Участок фасовки и временного хранения продукции.

Технологии, применяемые на МПК «Агроэлита» полностью соответствуют требованиям Евростандарта с четким регламентом соблюдения зон и высоким уровнем автоматизации. Данная технология апробирована и достаточно развита в Европейском Агропромышленном секторе и только последние 5 лет начинает интенсивно применяться на территории РФ. Практическое применение технологии показало ее высокую эффективность, обусловленную получением продукции максимального качества, исключением человеческого фактора, возможностью производства ассортиментной линейки при стабилизации структуры затрат.

Устав поручителя размещен: <http://agroelita.com/dokumenty/>

4.1.3 Стратегия и планы развития деятельности поручителя

Поручитель не планирует менять основной вид деятельности. Основным направлением, как на краткосрочную, так и на долгосрочную перспективу остается разведение свиней, оказание услуг в области животноводства и оптовая продажа мясных продуктов. В планах дальнейшее повышение эффективности производства и повышение качества изготавливаемой продукции.

4.1.4 Рынок и рыночные позиции поручителя. Конкуренты поручителя

В настоящее время в России действует более 500 свинокомплексов, которые представлены более чем в 30 регионах нашей страны. В качестве категории конкурентов определены свиноводческие хозяйства согласно следующих критериев: по удаленности расположения, качеству выращенного скота, финансовой устойчивости, опыту работы с животноводческой сферой и категории компартмента (степень риска заражения и распространения бактерий, болезней и т.п.).

Данные хозяйства находятся на удаленности не более 1 500 км от Красноярского края. Перечисленным свинокомплексам присвоены 3 и 4 компартмент, что говорит о высоком уровне защищенности хозяйств от угроз заражения и распространения бактерий, болезней и т.п. Также необходимо отметить многолетний опыт работы данных компаний в сфере животноводства, что говорит о надежности и стабильности производства.

Свинокомплекс ООО «Алтаймяспром» ИНН 2277011020. Организация зарегистрирована по адресу: Алтайский край, Тальменский район, поселок Среднесибирский, ул. Юбилейная, дом 3 корпус «А». Предприятие учреждено 28 августа 2008 года.

При поддержке инвесторов, в лице «Внешэкономбанка» и холдинга «Кем-Ойл-Групп», в 2010 году был запущен проект "Комплексное развитие Алтайского Приобья и эффективное использование туристско-рекреационных активов юга Сибири", включенный в перечень первоочередных инвестиционных проектов в СФО. В общей сложности в проект вложено 6,6 миллиарда рублей. 24 августа 2012 года на заводе был запущен первый пле-мрепродуктор, в который Ирландская компания Hermitage Genetics завезла свыше 5,7 тысяч голов племенных пород свиней: крупная белая, макстро, ландрас. На сегодняшний день среднее поголовье поросят составляет 40 000 голов.

Инвестиционный проект ООО "Алтаймясопром" реализуется в рамках масштабного проекта, в составе которого находится свинокомплекс, состоящий из трех репродукторов, племенной фермы, станции искусственного осеменения и откормочных площадок.

Свинокомплекс ЗАО «Назаровское» ИНН 2427000415. Организация зарегистрирована по адресу: Красноярский край, Назаровский район, улица Школьная, дом 15. Предприятие учреждено 19 июня 1992 года. Основные направления деятельности: производство зерна, молока, мяса; переработка сельскохозяйственной продукции; производство муки, комбикормов, колбасных изделий, деликатесов и полуфабрикатов, молочных продуктов, твердых сыров, масла сливочного.

ЗАО «Назаровское» является обладателем правительственной награды: орден Ленина. Неоднократно награждалось почетными грамотами, дипломами, в частности, дипломом клуба «Агро-300» от Министерства сельского хозяйства и продовольствия РФ. Численность сотрудников на сегодняшний день составляет более 2 000 человек.

ЗАО «Назаровское» является одним из крупнейших сельскохозяйственных предприятий страны, является членом Национального Совета свиноводов России и имеет статусы племенного репродуктора по развитию поросят крупной белой породы, по разведению пород ландрас и дюрок, племенного репродуктора по разведению КРС герефордской и абердин-ангусской пород, племенного завода по разведению КРС красно-пестрой породы (енисейский тип).

На свиноводческих фермах установлено оборудование германской фирмы Big Dutchman. В начале 2014 года был открыт новый свинокомплекс на 42 000 голов, что позволило увеличить поголовье поросят почти в 2 раза.

Мясоперерабатывающий комбинат с убойным цехом за сутки производит 15 тонн колбасных, деликатесных изделий и полуфабрикатов. Имеется холодильное оборудование на единовременное хранение 3 000 тонн мяса.

Цех по производству цельномолочной продукции способен принимать и перерабатывать до 50 тонн молока в смену.

Производство зерновых культур полностью обеспечено складами для хранения зерна. Имеются три мельницы с объемом выработки муки до 250 тонн в сутки. Мощность комбикормового цеха 280 тонн комбикормов в сутки. Собственные мельницы производят муку для пекарни, в которой выпекают до 25 тонн хлеба и хлебобулочных изделий в месяц.

ЗАО «Назаровское» оснащено обширным машинно-тракторным парком, состоящим из 396 единиц.

Свинокомплекс ООО СПК «Чистогорский» ИНН 4238013194. Организация зарегистрирована по адресу: Кемеровская область, Новокузнецкий район, поселок Чистогорский. В мае 1969 года специальным постановлением ЦК КПСС и Совета Министров СССР при-

нято решение о строительстве крупных животноводческих комплексов на промышленной основе, в том числе свиноводческих.

В июне 1970 года была создана дирекция строящегося свинокомплекса, само строительство началось в декабре 1970 года. Стройке уделялось особое внимание со стороны руководства области, курировал строительство председатель областного исполнительного комитета. 10 декабря 1973 года сдается в эксплуатацию первая очередь комплекса, 23 декабря было завезено первое поголовье поросят.

Хозяйство СПК «Чистогорский» является одним из ведущих предприятий Западной Сибири по племенному разведению высокопродуктивных пород: кемеровской (статус генфондного хозяйства), крупной белой и ландрас (имеют статус племенного завода), дюрок (статус племрепродуктора).

11 ноября 2016 года на заседании экспертной комиссии Министерства сельского хозяйства РФ по вопросам испытания и охраны селекционных достижений в животноводстве принято решение об утверждении нового селекционного достижения породы свиней «Чистогорская» и о допуске его к использованию в регионе Западной и Восточной Сибири.

ООО СПК «Чистогорский» сегодня успешно действует как производственный комплекс, который предназначен для выращивания 265 000 голов скота в год, что составляет более 22 000 тонн мяса в живом весе или 15 450 тонн в убойном весе.

Производство мясной продукции начинается с убойного цеха. В переработке мясной продукции задействованы цех обвалки мяса и колбасный цех. Сегодня в них за сутки производится до 25 тонн мяса (более 300 видов мясных изделий - это колбасные изделия, деликатесы, мелкокусковые и крупнокусковые полуфабрикаты, полуфабрикаты в тесте). Конечным этапом производства является цех переработки мяса, в котором производятся деликатесные мясные продукты, колбасные изделия, большой ассортимент охлажденных мясных полуфабрикатов, реализуемые в магазинах торговой сети предприятия, расположенных в Кемеровской области, и через торговых партнеров.

На предприятии внедрена система обеспечения безопасности пищевой продукции в процессе ее производства (изготовления), хранения, перевозки (транспортирования), реализации, основанные на принципах ХАССП.

Численность сотрудников на сегодняшний день составляет 934 человека.

Свинокомплекс ОАО «Славино» ИНН 4238012426. Организация зарегистрирована по адресу: Кемеровская область, Новокузнецкий район, п. Чистогорский. Предприятие учреждено 28 марта 2001 года.

В 2006 году ОАО «Славино» ввело в эксплуатацию собственное свиноводческое хозяйство. Одновременно с открытием новых направлений работы была проведена глубокая модернизация молочного цеха - произведено обновление оборудования на более современное, введена автоматическая линия расфасовки. Жителям Кемеровской области стали доступны вкусные и свежие сливки, сметана, творог.

С вхождением в состав Группы «Славино» новых предприятий значительно выросли и производственные возможности компании. Собственными силами построен и введен в эксплуатацию уникальный для Сибири биореактор.

Используя накопленный опыт, за несколько лет поголовье поросят было увеличено до 45 000 голов. Ежегодно Группа «Славино» производит более 8 000 тонн мяса, 4 000 тонн

овощей, 18 000 тонн зерна и 15 000 тонн молока. Данные объемы были достигнуты благодаря использованию опыта других компаний данных отраслей и постоянному развитию в сельскохозяйственной сфере.

Численность сотрудников на сегодняшний день составляет 1 000 человек.

Свинокомплекс ООО «Боровково» ИНН 4238018467. Организация зарегистрирована по адресу: Кемеровская область, город Новокузнецк, проезд Технический, дом 17, корпус 3. Предприятие учреждено 20 января 2006 года.

Основным видом деятельности является разведение поросят.

Свинокомплекс ООО «Боровково» входит в состав Агрохолдинга АО «РостПозитивИмпульс» (РПИ Групп). Сегодня в состав Агрохолдинга входят: комбикормовый завод, пять птицефабрик, свинокомплекс, «Кузбасский пищекомбинат». Все направления находятся в постоянном динамичном развитии.

На птицефабриках используется современная убойная линия голландской фирмы Systemate Numafa производительностью 2 000 голов в час. Использование данного оборудования позволило не только повысить качество получаемой мясной продукции, но и ритмичность производства, эффективность использования клеточного оборудования.

Комбикормовый завод был запущен в 2012 году. На заводе внедрены системы заготовки зерна, полная автоматизация всех технологических процессов. Завод оснащен современным передовым оборудованием немецких фирм Petkus и Buhler, которое обеспечивает рассыпными и гранулированными кормами свинокомплекс и птицефабрики, входящие в состав агрохолдинга. Производственная мощность завода составляет 140 000 тонн комбикормов в год. В состав комбикормового завода входят: зернохранилище (емкость 24 000 тонн), линия для производства рассыпных кормов (производительность 20 тонн в час) и линия гранулированных кормов (производительность 10 тонн в час).

«Кузбасский пищекомбинат» был основан в 1997 году. Сегодня он включает в себя убойный цех, цех по производству колбасных изделий, цех по производству сырокопченых колбас и цех полуфабрикатов. Ассортимент «Кузбасского пищекомбината» составляет более 50 наименований колбасных изделий и мясных деликатесов, 30 наименований полуфабрикатов из мяса. Производительность пищекомбината в месяц – более 1 000 тонн колбасной продукции и полуфабрикатов.

Свою работу свинокомплекс начал в 2008 году. В состав свинокомплекса входят корпуса репродуктора и откормов. Все производственные помещения оснащены самым современным оборудованием компаний Skiold (Дания) и Big Dutchman (Германия), используются инновационные системы кормления животных, микроклимат поддерживается автоматической системой

На свинокомплексе скрещивают поросят канадской селекции, в результате чего получают поросят мясной породы Ландрас-Йоркшир-Дюрок, которые отличаются высоким процентом постного мяса (толщина шпика составляет всего 1,2 - 2,5 см.). На сегодняшний день поголовье поросят насчитывает 73 000 голов, что составляет 14 500 тонн мяса в год.

Численность сотрудников ООО «Боровково» составляет более 180 человек, а численность сотрудников всего Агрохолдинга РостПозитивИмпульс составляет более 1 500 человек.

Свинокомплекс ОАО «Антипинское» ИНН 2278002766. Организация зарегистрирована по адресу Алтайский край, Тогульский район, село Антипино, улица Макарова, дом 69, Предприятие учреждено 22 февраля 1961 года.

Основные направления деятельности предприятия: разведение поросят, выращивание зерновых и зернобобовых культур, розничная торговля в неспециализированных магазинах.

ОАО «Антипинское» – одно из крупнейших предприятий в Алтайском крае по производству и реализации мясной продукции. Основной отраслью предприятия является животноводство. С целью обеспечения свиноводства собственными кормами развивается растениеводство. Бюджет предприятия бездефицитный, хозяйство не использует заёмные средства. Полученная прибыль в результате производственно-хозяйственной деятельности направляется на приобретение техники, укрепление материальной базы.

В 2016 году за счёт увеличения посевной площади до 10 000 гектаров, внесения удобрений и обновления техники, ОАО «Антипинское» получило более 18,6 тысяч тонн зерна, обеспечив свиноводство на 100% собственным фуражом. Для сбалансированного рациона поголовья предприятие закупает витаминные и минеральные добавки.

Благодаря совместной работе кафедры свиноводства Новосибирского института и ОАО «Антипинское», создана новая схема вакцинальной профилактики, позволившей хозяйству достигнуть высоких результатов по сохранности молодняка на 99%. Сегодня сельхозпредприятие «Антипинское» является школой внедрения опыта и базовым хозяйством края по развитию свиноводства. За 2016 год среднегодовое поголовье поросят составило более 28 000 голов, произведено свинины в живом весе – 5 780 тонн, реализовано свинины в живом весе – 5 951 тонн.

Проектная мощность комплекса, рассчитанного на содержание 20 000 голов свиней, после реконструкции увеличилась до 29 000 голов, продуктивность животных возросла на 25%.

ОАО «Антипинское» непрерывно занимается оснащением объектов современным оборудованием для содержания и системами для кормления. В последние годы полностью модернизировано производство: производственные помещения для выращивания поросят, установлено самое современное импортное оборудование для кормления и содержания животных. На предприятии действует современный кормоцех для приготовления кормов по рецептам (производительность 60 тонн в сутки).

В ближайшее время предприятие намерено организовать глубокую переработку мяса и запустить производство колбасных изделий. Объем инвестиций в строительство объекта производительностью 5,0 тонн готовой продукции в смену оценивается в сумму более 70 миллионов рублей.

Численность сотрудников на сегодняшний день составляет 443 человека.

Свинокомплекс АО «Солгон» ИНН 2439001011. Организация зарегистрирована по адресу: Красноярский край, Ужурский район, село Солгон, улица Харченко, дом 5. Предприятие учреждено 22 января 1992 года.

Основными направлениями деятельности являются растениеводство и животноводство (молочно-мясное производство).

Уникальность хозяйства заключается в том, что на предприятии применяется ресурсосберегающая технология возделывания сельскохозяйственных зерновых культур,

внедряются принципы точного земледелия, точного скотоводства. Предприятие обладает мощным парком современной сельскохозяйственной техники как российского, так и импортного производства. Сегодня хозяйство специализируется на производстве молока, мяса крупного рогатого скота и свинины, выращивании зерновых культур и переработке получаемого сырья. АО «Солгон» включает в себя: животноводческие комплексы, соответствующие самым современным стандартам, родильные отделения для животных, откормочные площадки, телятники и свинокомплекс.

Сегодня в хозяйстве насчитывается 7 500 голов крупного рогатого скота и более 6 500 поросят. Хозяйство обрабатывает более 47 000 гектаров пашни.

В 2015 году введен в эксплуатацию цех по производству полуфабрикатов, колбас и деликатесов, производственная мощность которого позволяет производить до 1 000 тонн продукции в год.

В настоящее время хозяйство состоит из девяти отделений, располагающихся в разных населенных пунктах Ужурского района. В апреле 2016 года ЗАО «Солгонское» переименовано в акционерное общество «Солгон».

Производственные мощности вышеуказанных свинокомплексов по общему поголовью, учитывая только поголовье свиней для сторонней реализации, составляют 66 900 голов в месяц, при общем поголовье 270 000 голов:

Наименование свинокомплекса	Общее единовременное поголовье	Количество голов свиней для сторонней реализации в месяц
ООО «Алтаймясопром»	40 000	5 000
ЗАО «Назаровское»	80 000	18 000
ООО СПК «Чистогорский»	50 000	15 000
ОАО «Славино»	20 000	8 000
ООО «Боровково»	50 000	14 000
ОАО «Антипинское»	25 000	6 500
АО «Солгон»	5 000	400
Итого	270 000	66 900

Мощность МПК АгроЭлита позволяет производить мясо и мясную продукцию из 245 тыс. голов свиней в год.

Начиная с 2016 года общее потребление мяса в России начало восстанавливаться, реальные доходы россиян стабилизировались, поэтому вполне ожидаем рост продаж мяса в ближайшей перспективе. В настоящее время объем потребления свинины в России составляет 25 килограммов на душу населения в год, при этом научно обоснованная норма потребления на человека - 30 килограммов на человека в год.

На сегодняшний день рынок свинины Красноярска не достиг насыщения – при потреблении 71 650 тонн, в Крае произведено 53 тонн свинины в убойном весе (из них 14 тонн – хозяйствами населения). Дефицит красноярского рынка мяса свинины при сложившемся уровне среднедушевого потребления оценивается порядка 19 тонн в год, при этом около 9,5 тонн в год дополнительно может сформироваться за счет ухода личных хозяйств

с рынка (до показателя по РФ в 9%). Таким образом, общая потенциальная дополнительная емкость оценивается в 28,5 тонн в год.

В качестве потенциальных рынков сбыта СФО, определены следующие территории (исходя из параметров географической отделенности, транспортной логистики и «насыщенности» рынка свининой собственного производства):

- ✓ Республика Тыва
- ✓ Республика Хакасия
- ✓ Забайкальский край
- ✓ Иркутская область
- ✓ Кемеровская область
- ✓ Новосибирская область

Оцениваемая годовая емкость потенциального рынка сбыта мяса свинины (по принципу определения дефицита/профицита регионального производства свинины к фактическому потреблению), из расчета 25 кг годового потребления на душу населения составляет порядка 123 тыс. тонн, а из расчета 30 кг/на душу населения - 156 тыс. тонн. При этом на местное производство указанных территорий, как следует из данных Росстата, приходится 162 тыс. тонн в живом весе — это 123 тыс. тонн в пересчете на убойный вес.

Кроме того, данные регионы характеризуется высоким уровнем производства свинины в хозяйствах населения - доля личных хозяйств в Республиках Тыва и Хакасия, Забайкальском крае за 2016 год составила соответственно 91%, 88%, 85%, а в остальных регионах – в среднем 20% при показателе по РФ в 9%. В натуральном выражении указанную выше дополнительную емкость (до показателя по РФ), формирующуюся за счет ухода личных хозяйств с рынка, можно оценить в размере 17 тыс. тонн.

Учитывая географическое положение Красноярска и «хронический» дефицит мяса свинины в Дальневосточном федеральном округе, в качестве потенциальной емкости рынка сбыта стоит учитывать и дефицит мяса свинины в этом регионе. Общий дефицит ДВФО составляет 129,3 тыс. тонны в год.

Таким образом, общую потенциальную емкость рынков сбыта можно оценить в размере 250 – 300 тыс. тонн в год.

4.1.5 Описание структуры поручителя

Описание структуры холдинга приводится в статье 1.5 Инвестиционного меморандума.

4.1.6 Структура управления

Бенефициаром является Гольдман Роман Геннадьевич, депутат Законодательного Собрания Красноярского края по Емельяновскому избирательному округу, собственник Холдинга «GOLDMAN GROUP», а также единственный участник эмитента ООО ТД «Мяничий» и поручителя ООО «ОАЭ».

Уставный капитал: 35 000 (тридцать пять тысяч) рублей.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном капитале: 100 %.

Единоличным исполнительным органом общества является директор.

ФИО директора: Гольдман Роман Геннадьевич. Настоящую должность занимает с 2012 года.

4.1.7 Сведения о кредитных рейтингах поручителя

Поручитель не имеет кредитных рейтингов.

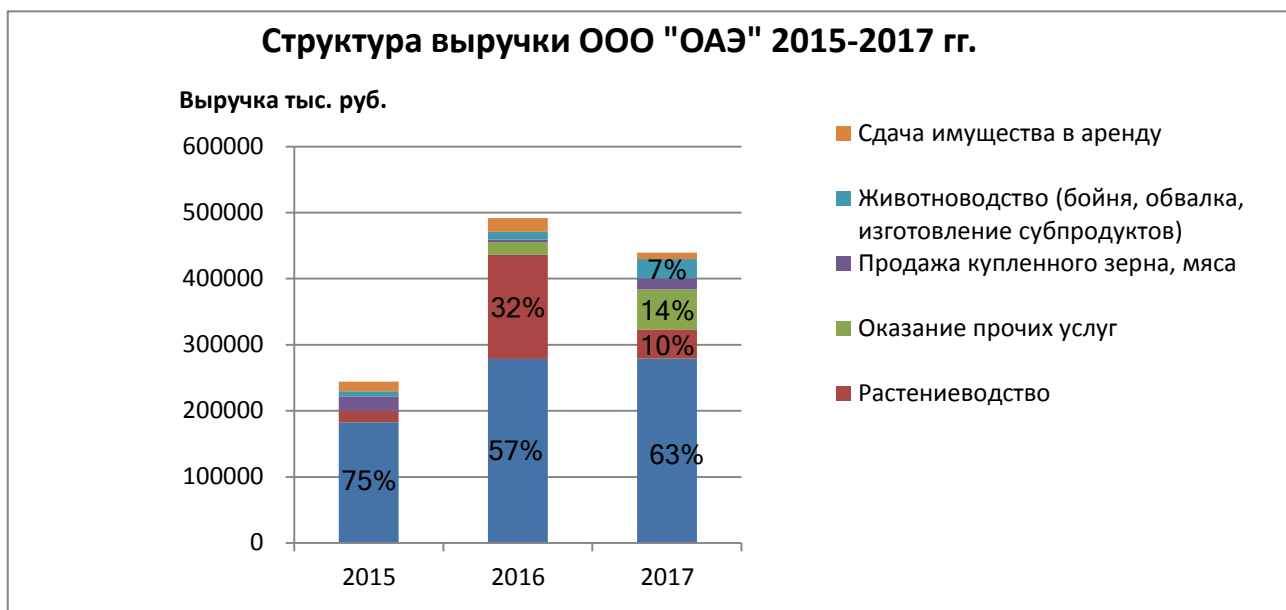
4.2 Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента

4.2.1 Операционная деятельность

Распределение выручки по видам операционной деятельности и динамика показателей за период 2015-2017 гг. приведены в таблице и диаграмме.

Показатели, тыс. руб.	2015 год	2016 год	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018
Животноводство (выращивание и откорм)	182 755	278 612	36 123	116 263	198 004	278 889	34 107
Растениеводство	17 472	157 608	8 128	9 164	27 699	44 389	33 762
Оказание услуг		19 297	12 451	29 166	52 046	60 399	6 432
Продажа купленного зерна, мяса	21 844	3 754	5 271	10 487	11 089	16 876	19 853
Животноводство (бойня, обвалка, изготовление субпродуктов)	7 786	11 938	10 014	24 577	26 517	28 988	919
Сдача имущества в аренду	14 431	20 406	3 493	5 714	7 936	10 157	1 796
Итого выручка	244 288	491 614	75 479	195 373	323 291	439 699	96 869

Преобладающую долю в структуре выручки (в среднем более 60%) занимает выращивание и откорм свиней. Растениеводство составляет порядка 10%. В прочих видах деятельности оказание услуг составляет 14% по итогам 2017 года.



4.2.2 Оценка финансового состояния поручителя

Основные финансовые показатели рассчитаны по формулам, приведенным в законодательных и нормативных актах РФ. Бухгалтерская отчетность размещена: <http://agroelita.com/dokumenty/>

Показатели, тыс. руб.	2015 год	2016 год	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018
Валюта баланса	1770734	2045609	2101388	2125784	2140003	1850153	1869956
Основные средства	1153894	1425121	1461890	1447598	1441176	1446956	1432755
Собственный капитал	563484	728305	754240	793226	815934	877159	896933
Запасы	272797	270530	328804	342324	309723	200290	299839
Дебиторская задолженность	80460	161372	249658	72801	116690	144392	92472
Кредиторская задолженность	80318	165158	176131	166303	161167	143312	143890
Финансовый долг	1207250	1317305	1347149	1332558	1324069	972994	973023
-долгосрочный	1126932	1077043	1058760	1025478	991194	770878	729585
-краткосрочный	80318	240262	288389	307080	332875	202116	243438
Выручка	244288	491614	75479	195373	323291	439699	96869
Валовая прибыль	32827	128974	12579	72342	99072	121695	13639
ЕВИТ	29053	101785	9576	66770	90770	110882	11824
Чистая прибыль	184584	164821	25936	64922	87628	148854	19774
Долг/Выручка	4,94	2,68	17,85	6,82	4,10	2,21	10,04
Долг/Капитал	2,14	1,81	1,79	1,68	1,62	1,11	1,08
Долг/ЕВИТ	41,55	12,94	140,68	19,96	14,59	8,78	82,29
Валовая рентабельность	0,13	0,26	0,17	0,37	0,31	0,28	0,14

Выход на полную производственную мощность свинокомплекса является основным экономически значимым фактором финансово-хозяйственной деятельности за анализируемый период 2015-2018 гг.

Если в 2015 году выручка составила 244 288 тыс. руб., то по итогам 2016 года она достигла 491 614 тыс. руб. и стабилизировалась на уровне 439 699 тыс. руб. по итогам 2017 года. При этом рентабельность по валовой прибыли выросла с 13% в 2015 году до 26% по итогам 2016 года и 28% по итогам 2017 года.

В качестве способов финансирования деятельности компания использует как краткосрочные, так и долгосрочные инструменты, при этом величина последних в структуре финансирования превалирует над краткосрочными и занимает в структуре финансового долга долю от 93% в 2015 года до 79% в 2017 году. Возможность работы с долгосрочными фи-

нансовыми инструментами является положительным индикатором при оценке финансового состояния.

На фоне того, что компании удалось снизить уровень долговой нагрузки по отношению к выручке с 4,94 в 2015 году до 2,68 в 2016 году и довести его до 2,21 в 2017 году, можно сделать вывод о том, что политика привлечения заемного финансирования является сбалансированной и отвечает целям бизнеса и его финансовым результатам.

Таким образом, на протяжении рассматриваемого периода 2015-2018 гг., значение и динамика основных финансовых показателей свидетельствует об их положительном значении и позволяет сделать вывод о стабильном финансовом положении поручителя.

4.2.3 Структура активов, обязательств, собственного капитала поручителя

Показатели, тыс. руб.	2015 год	2016 год	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018
АКТИВЫ							
Основные средства	1153894	1425121	1461890	1447598	1441176	1446956	1432755
Запасы	272797	270530	328804	342324	309723	200290	299839
Дебиторская задолженность	80460	161372	249658	72801	116690	144392	92472
Денежные средства и эквиваленты	1155	1134	814	1991	589	2299	1416
Прочие активы	262428	187452	60222	261070	271825	56216	43474
Итого	1770734	2045609	2101388	2125784	2140003	1850153	1869956
ПАССИВЫ							
Займы и кредиты	1126932	1152146	1171018	1166255	1162902	829681	829133
Кредиторская задолженность	80460	165158	176131	166303	161167	143312	143890
Прочие пассивы	563342	728305	754239	793226	815934	877160	896933
Итого	1770734	2045609	2101388	2125784	2140003	1850153	1869956

По итогам 2015 года величина активов составляла 177 0734 тыс. руб., по итогам 2016 года произошел рост величины активов на 274 875 тыс. руб. или на 16%, по итогам 2017 года суммарная величина активов снизилась на 195 456 тыс. руб. или на 10%.

Рост величины активов связан с вводом в эксплуатацию производственных мощностей свинокомплекса в 2016 году. Это позволило в следующем, 2017 году, сократить величину прочих активов до 2% в структуре актива баланса, что, в свою очередь явилось ключевым фактором снижения суммы актива баланса.

Особенностью ведения бизнеса является его высокая фондоемкость. Так, на протяжении рассматриваемого периода 2015-2017 гг. доля стоимости основных средств, приходящихся на 1 руб. выручки, составляет в среднем 3,6, при этом в структуре активов доля стоимости основных средств составляет в среднем 70%. Указанные показатели являются типичными для предприятий с собственной производственной базой и служат основой стабильности бизнеса.

Займы и кредиты за период 2015 – 2017 гг. имели устойчивую тенденцию к снижению доли в структуре пассива. Доля привлеченных заимствований снизилась с 64% в 2015 году до 45% по итогам 2017 года, что является положительным моментом при анализе формирования источников финансирования.

Состояние дебиторской и кредиторской задолженности характеризуется эквивалентностью указанных показателей в структуре актива и пассива соответственно, в размере 5% в 2015 году и 8% на протяжении 2016-2017 гг.

В целом структура баланса является удовлетворительной и свидетельствует о сбалансированной кредитной политике и системе работы с кредиторской и дебиторской задолженностью поручителя.

4.2.4 Кредитная история поручителя за последние 3 года

Кредитор	Дата получения	Дата погашения	Сумма (тыс.руб.)	Ставка (%)	Форма предоставления
АО "Россельхозбанк"	22.03.2013	25.02.2021	111 000	16,10%	Кредитная линия (лимит выдачи)
АО "Россельхозбанк"	27.03.2013	25.02.2021	49 000	16,10%	Кредитная линия (лимит выдачи)
АО "Россельхозбанк"	29.12.2016	25.12.2017	62 362	13,30%	Кредитная линия (лимит выдачи)
АО "Россельхозбанк"	29.12.2016	25.12.2017	14 754	13,30%	Кредитная линия (лимит выдачи)
АО АКБ "Международный финансовый клуб"	28.12.2017	27.12.2019	150 000	14,50%	Кредитная линия (лимит выдачи)
АО АКБ "Международный финансовый клуб"	30.04.2013	26.03.2020	290 000	12,75%	Кредитная линия (лимит выдачи)
АО АКБ "Международный финансовый клуб"	30.04.2013	26.03.2020	231 000	12,75%	Кредитная линия (лимит выдачи)
АО АКБ "Международный финансовый клуб"	27.11.2013	27.11.2018	115 000	12,75%	Кредитная линия (лимит выдачи)

4.2.5 Основные кредиторы и дебиторы поручителя за последние 3 года

Поставщики	Тыс. руб.	Доля	Покупатели	Тыс. руб.	Доля
ОАО "Красноярскэнергообл"	6 637	2%	ООО "ПЗК"	94 707	35%
ООО "МегаМикс"	3 020	1%	ООО "Агроторг"	9 624	4%
ООО "Сибиря трейд"	33 889	11%	ООО "Возрождение"	39 970	15%
ООО "Спринт"	24 373	8%	ООО "Экспосервис"	8 085	3%
ООО СХК "Исток"	17 000	6%	ООО "Просторы Сибири"	8 090	3%
ООО "Терминалнефтегаз"	4 418	1%	ООО "Исток"	44 096	16%
ООО "Константа"	41 160	13%	ИП Фомина Е.Н.	2 344	1%
ООО ТПК "Регион"	8 000	3%	ООО "Енисей"	2 927	1%
Прочие	169 274	55%	Прочие	59187	22%

4.2.6 Описание отрасли или сегмента, в которых поручитель осуществляет свою основную операционную деятельность

В течение пяти лет российское животноводство и птицеводство продемонстрировали тенденции к наращиванию производства курятины и свинины при пропорциональном снижении объемов производства говядины. Основной причиной данного процесса является относительно длительный срок окупаемости разведения мясных пород крупного рогатого скота. К примеру, в 2014 году было произведено на убой крупнорогатого скота на 4% меньше, чем в 2010 году, а производство свинины на убой выросло в 2014 году на 28 % процентов по сравнению с 2010 годом. Главным драйвером роста совокупного производства мяса в РФ является рынок птицеводства. После бурного роста последние 5 лет, темпы роста снижаются, но все равно остаются на высоком уровне. Рынок мяса птицы является наиболее консолидированным с долей корпоративного сектора около 90% по итогам 2014 года. Россия достигла уровня самообеспеченности по мясу птицы в 2011 году, тогда как в 2014 году доля импорта сократилась до 10%. Помимо традиционного бройлерного производства в России постепенно развиваются и альтернативные виды птицеводства – производство мяса индейки, утки и др. Их доля не велика – около 5-7%. Также в последние годы бурно растет сектор индейководства. В 2014 в секторе свиноводства происходили позитивные изменения: резко снизился импорт, устойчиво сокращалось поголовье свиней и производство свинины в личных подсобных и крестьянских (фермерских) хозяйствах. Это способствовало резкому росту цен и достижения крайне высоких показателей рентабельности в корпоративном секторе. Динамика объемов производства животноводческой продукции напрямую связана с состоянием кормовой базы соответствующих отраслей животноводства, в первую очередь, с производством комбикормов. Рост производства комбикормов в последние 5 лет составляет 7,5- 11% в год. В целом, объем производства комбикормов за пять лет вырос на 45,2%. Однако российская кормовая индустрия демонстрирует высокий уровень зависимости от конъюнктуры соответствующих сырьевых рынков. Основным видом сырья для производства комбикорма является фуражное зерно. С этим связана высокая взаимозависимость комбикормовой и зерновой отраслей. Среди важнейших видов зерна, используемых на фуражные цели, представлены: пшеница, ячмень, кукуруза и рожь. Урожай зерновых культур в России неизменно растет, если не брать во внимание "провального" сезона 2011-2012гг. На протяжении нескольких лет существует тенденция по снижению импорта мяса. С вхождением России в ВТО были введены квоты на импорт мяса птицы и свинины. Однако ключевыми решениями в области регулирования импорта стали запрет на ввоз свинины из ЕС, США и Бразилии, а также введение в августе 2014 года продовольственного эмбарго против стран, поддержавших введение санкций в отношении России. В 2015 году рынок потребления мяса незначительно уменьшился (примерно на 300-350 тыс. тонн – с 11 млн. до 10,6-10,7 млн.). В пересчете на душу населения потребление составляло выше 70 кг (около 71-72 кг). Импорт мяса снизился очень существенно, в результате введенного в марте ветеринарного запрета на ввоз мяса из ЕС. К примеру, по свинине импорт упал с 1 млн. тонн до 375 тыс. тонн (практически втрое).

4.2.7 Описание судебных процессов, в которых участвует поручитель, и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние поручителя

Поручитель не участвует в судебных спорах, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

4.3 Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумаг поручителя и исполнения обязательств по ним

4.3.1 Источники исполнения обязательств по ценным бумагам

В случае дефолта Эмитента в зависимости от риска возникновения и вида дефолта будут задействованы источники финансирования в зависимости от степени их ликвидности и денежной емкости суммы дефолта. Для обеспечения исполнения обязательств в части процентного (купонного) дохода будет задействован операционный денежный поток в части его свободного остатка и текущей выручки. Для обеспечения исполнения более денежно-ёмких обязательств (погашения номинальной части или последующее приобретение) будут задействованы как наиболее ликвидные активы в части дебиторской задолженности, так и банковские кредитные инструменты. Сводная информация о способах финансирования приведена в таблице.

№ п/п	Вид источника финансирования (инструмента)	Варианты дефолта по вине эмитента (просрочка более 10-ти рабочих дней или отказ)		
		По выплате очередного процента (купона)	По погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости)	Исполнения обязательства по приобретению облигаций
1	Свободный остаток денежных средств на расчетных счетах	✓		
2	Выручка от операционной деятельности	✓		
3	Финансирование под уступку дебиторской задолженности		✓	✓
4	Банковские кредитные инструменты		✓	✓

4.3.2 Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью поручителя, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика поручителя в области управления рисками

Политика поручителя в области управления рисками: Поручитель не имеет внутренних документов, устанавливающих общие положения и/или правила, которые должны соблюдаться сотрудниками Поручителя для целей управления рисками. Политика Поручителя в области управления рисками направлена на их снижение путем тщательного анализа рынка, реализации четко продуманной стратегии развития бизнеса, планирования и реализации мероприятий по защите имущественных интересов Поручителя.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у поручителя убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом: Поручитель прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов и общественности путем повышения информационной прозрачности. Управление риском потери деловой репутации осуществляется при непосредственном участии руководства Поручителя. Риск возникновения у Поручителя убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Поручителя, качестве его продукции (работ, услуг) минимален.

Стратегический риск

Описывается риск возникновения у поручителя убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития поручителя (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности поручителя, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых поручитель может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности поручителя. В обществе предусмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской и управленческой отчетности, что в свою очередь гарантирует своевременную информированность лиц, ответственных за принятие оперативных решений, определяющих стратегическое управление

Риски, связанные с деятельностью поручителя

Описываются риски, свойственные исключительно поручителю или связанные с осуществляемой поручителем основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе: риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует поручитель: В настоящее время Поручитель не участвует в судебных процессах в качестве истца. Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, поскольку Поручитель не ведет деятельности, подлежащей лицензированию, у Поручителя отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено. Риски, связанные с возможной ответственностью поручителя по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ поручителя: По мнению органов управления Поручителя, указанные риски являются для Поручителя минимальными, поскольку в качестве лиц, которым Поручитель предоставляло обеспечение, выступали Компании, входящие в одну группу лиц с Поручителем.

Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью поручителя (отдельно для внутреннего и внешнего рынков): в обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного, антимонопольного и лицензионного регулирования, которые могут повлечь ухудшение финансового состояния Поручителя, являются незначительными. Поручитель строит

свою деятельность в четком соответствии с законодательством, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нем.

Отраслевые риски

Непосредственно на деятельность Поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента могут повлиять следующие неблагоприятные факторы, затрагивающие финансовую деятельность Общества: 1) ухудшение финансового состояния и снижение платежеспособности компаний, входящих в Холдинг. В случае наступления указанных факторов, платежеспособность холдинг-компаний может снизиться, что повлияет на финансовую деятельность Поручителя. Это может привести к возникновению убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должниками, финансовых обязательств в соответствии с условиями договоров. 2) обесценения активов - снижение стоимости активов. Риск обесценения активов может проявиться вследствие изменения котировок (стоимости) отдельного инструмента инвестиций либо рыночных индексов в целом. Наиболее значимые, по мнению лица, предоставившего обеспечение, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках): По мнению Поручителя, значимое влияние на отрасль, как на внешнем, так и на внутреннем рынке, оказывают: 1) периодически случающиеся эпидемии болезней животных и птиц в разных странах - экспортерах мяса. Африканская чума свиней: К 2015 году в РФ сохранилась эпидемиологическая ситуация с африканской чумой свиней (далее АЧС) – страна неблагополучна с 2007 года. Неблагополучная эпизоотическая ситуация по АЧС в 2014 году сложилась на территории 13 субъектов Российской Федерации: в Волгоградской, Калужской, Московской, Тульской, Смоленской, Брянской, Ростовской, Белгородской, Тверской, Псковской, Новгородской, Воронежской, Орловской областях. При этом было установлено 35 выявлений среди домашних свиней и 102 выявления среди диких кабанов. В декабре 2014 года ситуация по АЧС резко обострилась в связи с возникновением вспышек этой инфекции среди домашних свиней, содержащихся в крупных свиноводческих комплексах на территории Орловской (ЗАО «Орелсельпром», Мценский район) и Воронежской областей (ООО «Агроресурс-Воронеж», Нижнедевицкий район). Осложняет ситуацию наличие масштабных хозяйственных связей у таких крупных предприятий, в связи с чем, при возникновении АЧС реализация инфицированного возбудителем АЧС свиноголовья, сырья, полученного после его убоя, а также выработанной из него продукции создают угрозу широкого распространения инфекции по территории Российской Федерации. Вирус африканской чумы свиней продолжает распространяться на территории Евросоюза. Основными мишенями заболевания по-прежнему остаются Польша и Прибалтика. Основными факторами распространения заболевания являются миграционная активность дикого кабана в связи с периодом спаривания и бесконтрольное перемещение контаминированной продукции. Кроме России и ЕС, АЧС была зарегистрирована на Украине – 11 вспышек, в Чаде – 1 вспышка и в Кот Д'Ивуаре – 2 вспышки. Классическая чума свиней: В РФ выявлено 4 очага (в Амурской и Брянской областях), кроме того, в Латвии – 51, Колумбии – 14 и Монголии – 3. Ящур: в РФ – 11 вспышек (в Забайкальском и Приморском краях), кроме того, возникновение очагов ящура подтверждено Алжиром (420), Тунисом (150), КНДР (24), Монголией (15), Зимбабве (8), Китаем (7), Южной Кореей (6), ЮАР (4), Ботсваной и Мозамбиком (по 3), Гвинеей, Израилем и Намибией (по 2), Кыргызстаном (1), Угандой (увеличение заболеваемости или смертности). Высокопатогенный грипп птиц: В РФ – 3 вспышки (в Алтайском крае - Новичихинский район, с. Долгово и пос. Ильинский и в Республике Саха (Якутия) – Абыйский улус, пос. Белая гора), кроме того, очаги высокопатогенного гриппа птиц зарегистрированы в Китае (58), Вьетнаме (49), Южной Корее (30), Японии (12), Канаде (11), Индии (6), а также Германии, Камбодже и Нидерландах (по 5), КНДР и США (по 3), Великобритании, Италии, Лаосе, Ливии, Непале и Тайване (по 1). Кроме вышеперечис-

численных заболеваний, за прошедший год в мире зарегистрировано 878 вспышек болезней животных, не входящих в бывший список .Это сибирская язва, эпизоотическая диарея свиней, коронавирусный энтерит свиней, лихорадка Западного Нила, слабопатогенный грипп птиц, анаплазмоз КРС, болезнь Ауески, ближневосточный респираторный синдром (БВРС-КоВ), бруцеллез (*B. Abortus* и *B. melitensis*) и др. «Агроэлита» является ведущим красноярским оператором на рынке мясной продукции, с успехом заменив импортную продукцию отечественной, выращивая животных на собственных фермах без применения гормонов и стимуляторов роста, используя только натуральные корма. За счет работы с российскими производителями, с собственной ресурсной базой «Агроэлита» достигает высокой диверсификации бизнеса, способствующей успешной хозяйственной деятельности при различных сценариях развития ветеринарной обстановки в РФ и за рубежом.