

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Общество с ограниченной ответственностью "ТЕХНО Лизинг"

(полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-04, размещаемые путём открытой подписки в рамках программы облигаций номер 4-00455-R-001P-02E от 23.04.2019, в количестве 500 000 (Пятьсот тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 500 000 000 (Пятьсот миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1800 – й (Тысяча восемьсотый) день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки, идентификационный номер выпуска 4B02-04-00455-R-001P от 16 апреля 2021 г.

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

**Генеральный директор
ООО «ТЕХНО Лизинг»**

А.А. Пешков

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. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

Содержание

1. Общие сведения об эмитенте	4
1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.	4
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента	4
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.	5
1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.	6
1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.	8
1.6. Структура участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве эмитента .	8
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	9
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:	10
2.1. Операционная деятельность эмитента в динамике за последние 3 года.	10
2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	10
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.	14
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года	15
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату	16
2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента	16
3. Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним:	17
3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых (размещенных) ценных бумаг, номинальная стоимость, сроки размещения, цена размещения или порядок ее определения, условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг). Вместо требуемой информации эмитентом может быть приведена ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам.	17
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств	17
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.	17

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	17
3.5 Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет.	22
4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента	22

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1. Основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ТЕХНО Лизинг»** (далее «Эмитент» или «Компания»)

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ТЕХНО Лизинг»**

ИНН: **7723609647**

ОГРН: **5077746561217**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

Дата государственной регистрации: **12 апреля 2007**

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

ООО «ТЕХНО Лизинг» является универсальной лизинговой компанией, работающей в сегменте малого и среднего бизнеса, преимущественно с автотранспортом.

Лизинговая компания ООО «ТЕХНО Лизинг» ведёт успешную работу на рынке финансовых услуг России с 2007 года. За 14 лет работы компания провела более 2600 лизинговых сделок общей стоимостью более 7,5 млрд.руб.

Хронология развития компании:

2007 год - создание компании ООО «Неолизинг» и заключение первого лизингового договора.

2012 год – смена наименования на ООО «ОФК Лизинг, уставной капитал увеличен до 100 млн. рублей.

2014 год - получен рейтинг «А (III)» от рейтингового агентства «Эксперт РА». Прогноз Стабильный.

2015 год - заключен первый договор с МСП банком, подготовлена отчетность по МСФО.

2016 год - уставной капитал Компании увеличен до 500 млн. рублей с целью участия в программе Фонда развития промышленности. Рейтинг «Эксперт РА» изменен на «В++» прогноз стабильный.

2017 год - получена аккредитация в государственной программе Минпромторга по субсидированию лизинга колесного транспорта, подтвержден и отозван рейтинг В++.

2018 год – смена наименования компании на ООО «ТЕХНО Лизинг», начало сотрудничества с фондом содействия кредитования малого бизнеса Москвы, вхождение в состав Совета комплаенс Федеральной службы по финансовому мониторингу.

2019 год – зарегистрирована десятилетняя программа облигаций объемом 3 млрд. рублей, из которой размещено 2 выпуска облигаций на общую сумму 350 млн. рублей. Получен кредитный рейтинг от АКРА уровня ВВ+ прогноз стабильный.

2020 год – размещен выпуск облигаций на сумму 250 млн. рублей. Кредитный рейтинг от АКРА повышен до уровня ВВВ- прогноз стабильный.

Перечень услуг, предоставляемых в рамках лизинговой деятельности нашей Компании имеет широкий спектр. Помимо традиционного финансового лизинга мы предоставляем дополнительный сервис нашим клиентам, а именно:

- постановка и снятие автотранспорта на учет в ГИБДД;
- содействие в реализации автомобиля и подбора нового;
- обмен Вашего автомобиля на новый;
- юридическая и бухгалтерская помощь;
- содействие в страховании имущества в ведущих страховых компаниях.

Основными объектами лизинга являются легковой и грузовой транспорт, с общей долей 57% от общего объема портфеля по итогам первого полугодия 2020г., на третьем месте находится спецтехника с долей 29%.

На 31.03.2021г. объем лизингового портфеля составил более 1 926 млн рублей.

Устав Эмитента размещен по ссылке:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37765&type=1>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Стратегические цели и планы Компании:

1. Основной целью является развитие Компании на рынке лизинговых услуг по передаче в лизинг легковых и грузовых автомобилей. Компания планирует развивать и усиливать данное направление как за счет существенного увеличения спроса со стороны постоянных клиентов, так и за счет привлечения новых. Текущая стратегия не предполагает развития новых для Компании сегментов лизинга, а также финансирования инвестиционных проектов каких-либо предприятий.

Приумножение клиентов – залог роста Компании, роста ее прибыли.

2. Высокий уровень качества предоставляемых услуг. Наша цель – помочь нашим клиентам построить стабильный и процветающий бизнес.

3. Повышение уровня отношений с инвесторами, банками в целях рефинансирования текущего кредитного портфеля и привлечения дополнительных заемных средств по более низким процентным ставкам и на более длительный срок.

Привлечение заемных денежных средств Компанией осуществляется только для финансирования новых лизинговых договоров. 100% кредитных обязательств Компании выполняются в срок и без реструктуризаций. За 14 лет работы у нашей Компании не было ни одного случая просрочки обязательств.

Выпуск биржевых облигаций позволяет диверсифицировать источники привлечения денежных средств, а также в долгосрочной перспективе снизить эффективную процентную ставку привлечения.

Финансовые цели Компании на 2021-2023 годы:

- увеличение лизингового портфеля до 4 млрд. рублей;
- ежегодный рост доли новых клиентов на 10-20% с целью перевода в дальнейшем данных клиентов в раздел постоянных и кратном расширении взаимодействия с ними;
- увеличение общей прибыли Компании на 20-30%;
- органическое увеличение собственного капитала Компании за счет реинвестирования доходов от лизинговой деятельности.

1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.

Лизинг - это долгосрочная аренда имущества с последующим правом выкупа. Лизинг дает возможность лизингополучателю расширить производство и наладить обслуживание оборудования без крупных единовременных затрат и привлечения заемных средств. Все лизинговые платежи у лизингополучателя относятся на себестоимость, тем самым уменьшая налогооблагаемую базу по налогу на прибыль. Сегодня лизинг является одной из перспективных форм обновления материально-технической базы предприятий всех отраслей экономики.

Основными преимуществами лизинга в настоящее время являются возможность применения ускоренной амортизации, рассрочка оплаты за приобретаемое имущество, скидки от производителей для стимулирования спроса.

1-е полугодие 2020 года завершилось резким падением российского рынка лизинга на 22 %, в то время как объемы нового бизнеса в Европе сократились еще значительно (-32 %, по данным Leaseurope) вследствие более продолжительных и жестких ограничительных мер. Однако 2-е полугодие позволило существенно уменьшить просадку российского рынка, и, как следствие, по итогам всего 2020-го объем нового бизнеса в РФ составил 1 410 млрд рублей, показав отрицательную динамику лишь на 6 % к прошлому году. Если рассматривать отдельно корпоративные сегменты, к которым агентство относит ж/д технику и авиатехнику, недвижимость¹, морские и речные суда, и розницу, то динамика оказалась разнонаправленной. Первые просели за 2020 год на 36 %, в то время как объем нового бизнеса розничных сегментов показал рост на 9 %.

Наибольшее сокращение произошло в сегменте лизинга недвижимости (-87 %), что обусловлено высокой базой 2019 года из-за разовой крупной сделки. Снижение объемов сделок крупнейших государственных компаний в таких крупных корпоративных сегментах, как ж/д техника и авиатехника, продолжается с середины 2019 года. Введенные карантинные ограничения и падение спроса на услуги перевозчиков вследствие пандемии усугубили положение и привели к сокращению объема нового бизнеса в данных сегментах на 26 и 15 % соответственно. Новый бизнес сегмента лизинга морских и речных судов сократился на 36 %. При этом помощь рынку, удержав его от существенного падения, оказала динамика розничных сегментов, большинство из которых продемонстрировали двузначные темпы роста. Так, объем нового бизнеса в сегменте лизинга сельскохозяйственной техники и скота в стоимостном выражении вырос за год на 77 %, новый бизнес строительной и дорожно-строительной техники увеличился на 18 %.

Основной драйвер рынка – автолизинг – показал прибавку объема нового бизнеса на 8 %, несмотря на падение автопродаж (продажи новых легковых автомобилей и легких коммерческих автомобилей, по данным АЕБ, по итогам 2020 года снизились на 9 %; рынок новых грузовых машин в 2020-м упал на 7 %, по информации Автостата), и нарастил за год долю на рынке лизинга с 38 до 44 %. Снижение спроса на услуги перевозчиков и каршеринг в крупных городах в связи с введенными ограничениями в 1-м полугодии 2020 года оказало давление на автолизинг и способствовало росту реструктуризаций лизинговых договоров. 2-е полугодие 2020 года сменилось взрывным ростом продаж в автосегменте из-за реализации отложенного спроса после отмены жестких карантинных ограничений и, как следствие, возобновления логистических цепочек с поставщиками автомобилей. Важным фактором, оказавшим влияние на рост автосегмента стали умножившиеся ожидания клиентов по увеличению цен на автомобили вследствие девальвации рубля. Поддержку автолизингу оказали клиенты из МСБ, инвестиционная активность которого во многом определяет спрос на данный сегмент и его динамику, поэтому за 2020 год доля МСБ увеличилась на 4,5 п. п., с 53 до 57,5 %, имея при этом большой потенциал для дальнейшего развития.

Данные агентства RAEX (РАЭК-Аналитика): <https://www.raexpert.ru/researches/leasing/2020/>

ООО «ТЕХНО Лизинг» передаёт в финансовую аренду (лизинг) легковые автомобили, а также грузовой автотранспорт, оборудование и специальную технику.

Общий объем лизингового портфеля Компании по состоянию на 31.03.2021 составляет более 1 926 млн. рублей, за 2020 г. были заключены новые договоры финансового лизинга объемом 1 848 млн рублей (530 млн рублей за первый квартал 2021 года), сумма полученных за 2020 год лизинговых платежей составила 686 млн рублей (209 млн рублей за первый квартал 2021 года).

Сделки лизинга заключаются с лизингополучателями преимущественно из Центрального Федерального округа. Основная географическая концентрация лизингополучателей находится в г. Москве и Московской области – 62%.

Диверсификация лизингополучателей оценивается как высокая, максимальная задолженность на одного лизингополучателя не превышает 5,6% от общего объема лизингового портфеля. По видам предметов лизинга, лизинговый портфель распределяется следующим образом:

1. автотранспорт- 57%
2. спецтехника-29%
3. оборудование-14%

Нашими клиентами являются компании и индивидуальные предприниматели, которые с уверенностью смотрят в будущее. Компания ориентирована на клиентов малого и среднего бизнеса. Репутация Компании основана на профессионализме и опыте руководства и сотрудников, устойчивости на рынке оказываемых услуг.

Основными конкурентами являются федеральные лизинговые компании:

АО «ЛК «Европлан», АО ВТБ Лизинг, ООО «Альфа-Лизинг», АО «Газпромбанк Лизинг», ЛК "УРАЛСИБ", ООО «Регион Лизинг».

Мы предлагаем клиентам индивидуальный подход и понимание целей, задач и решений в лизинге автомобилей бизнес сегмента.

Региональные компании не являются существенными конкурентами, так как не оказывают существенного влияния на конкурентную среду.

Компания участвует в рейтинге агентства Эксперт РА.¹

На основании рейтинга Эксперт РА Компания (детали исследования расположены по ссылке <https://raexpert.ru/rankings/leasing/2020/> в файле «Скачать итоговые таблицы рейтингов»):

- занимает 28 место среди лизинговых компаний по объему нового бизнеса в Центральном ФО (за исключением Москвы)
- занимает 37 место среди лизинговых компаний по портфелю сделок с легковым автотранспортом.
- занимает 39 место среди лизинговых компаний количеству заключенных сделок

¹Данные агентства Эксперт РА за 2020 год - <https://raexpert.ru/rankings/leasing/2020/>.

1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.

Эмитент не входит в группы и в холдинги. Дочерние и (или) зависимые общества Эмитента отсутствуют. Подконтрольные организации Эмитента отсутствуют.

1.6. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

1.6.1. Структура участников эмитента

Акционерное общество «ПингВИН» место нахождения: 121357, г. Москва, ул. Кременчугская, д. 6, корп. 2, эт. 3, комн. 16, ИНН 9731062697, ОГРН 1207700146741, которому принадлежит 99% уставного капитала. (100% Акций АО «ПингВИН» принадлежат Пешкову А.А.);

Пешков Александр Александрович - которому принадлежит 1% уставного капитала



1.6.2. Сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

Высший орган управления: Общее собрание участников Общества.

Единоличный исполнительный орган: Генеральный директор Пешков Александр Александрович., который является основателем Компании и занимает текущую должность с 2007 г.

Коллегиальные исполнительные органы (Совет директоров и Правление), предусмотренные Уставом в Обществе не сформированы. Функции Совета директоров и Правления в соответствии с пунктами 12.21. и 13.12. Устава выполняет Общее собрание участников Общества.

1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).

10 декабря 2020 года Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) повысило кредитный рейтинг ООО «ТЕХНО Лизинг» до уровня BBB- (RU), прогноз «Стабильный».

Повышение кредитного рейтинга ООО «ТЕХНО Лизинг» обусловлено улучшением оценки риск-профиля до сильной при сохранении умеренной оценки бизнес-профиля, адекватной оценки достаточности капитала и удовлетворительной оценки фондирования и ликвидности.

Агентством отмечено:

Существенный рост лизингового бизнеса (в 1,5 раза по объему нового бизнеса)

Ликвидность лизингового портфеля выше среднего

Средняя концентрация клиентской базы

Адекватное корпоративное управление и риск-менеджмент

Значительный буфер для абсорбции убытков

Высокое качество лизингового портфеля

Кредитное качество крупнейших лизингополучателей оценивается на высоком уровне

Диверсифицированная структура фондирования

Ссылка на пресс-релиз: <https://www.acra-ratings.ru/press-releases/2220>

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

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

100% выручки приносит оказание услуг лизинга и исполнение сопутствующих договоров.

Основными поставщиками являются компании крупнейшие официальные дилеры, партнёры, представители производителей объектов лизинга. Диверсификация лизингового портфеля оценивается как высокая. Доля отдельных лизингополучателей не превышает 5,6% объема портфеля. В портфеле Компании более 700 действующих договоров лизинга, более 170 уникальных лизингополучателей из различных направлений деятельности.

Сделки лизинга заключаются с лизингополучателями из всех регионов Российской Федерации. Основная географическая концентрация лизингополучателей находится в г. Москве и Московской области – 62% объема действующего портфеля по состоянию на 31 марта 2021г.

Бухгалтерская отчетность Компании раскрыта на странице Эмитента <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37765&type=3>

Основные показатели деятельности:

Показатель	2018	2019	2020
Объем лизингового портфеля, млн руб.	443	980	1 688
Количество действующих лизинговых договоров, шт.	262	497	654
Сумма новых лизинговых договоров, млн руб.	456	1 121	1 848
Средняя сумма сделки, млн руб.	3,0	2,0	3,5
Уровень просроченной задолженности, %	0,1%	0,06%	0,15%
Выручка от основной деятельности (финансовый лизинг), млн руб.	434	430	854
Прибыль (убыток) по отчетности РСБУ до налогообложения, млн. руб.	8,5	9,8	20,2
Доля собственного капитала в балансе %	39%	25,8%	17,4%

2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года.

Адреса страниц в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37765&type=3>

Бизнес Эмитента заключается в предоставлении услуг финансового лизинга юридическим лицам. Лизинг позволяет не отвлекать денежные средства из оборотного капитала лизингополучателей, а также снижать уровень долговой нагрузки, отражённой в бухгалтерской (финансовой) отчётности, оптимизировать бухгалтерскую отчетность в части отражения затрат, налогов. Лизинговое имущество является собственностью Эмитента, который имеет возможность продать имущество с прибылью, как следствие - уровень дефолтов минимальный.

Показатели финансовой деятельности Эмитента:

Показатель (тыс. руб.)	2018	2019	2020
Валюта баланса	754 158	1 191 763	1 878 015
Доходные вложения в материальные ценности (остаточная балансовая стоимость объектов лизинга)	65 432	502 360	453 057
Стоимость приобретения объектов лизинга, в т.ч. НДС	376 886	762 081	1 487 416
Собственный капитал	297 678	307 485	327 128
Дебиторская задолженность	57 845	94 678	174 009
Кредиторская задолженность	54 726	57 508	115 126
Финансовый долг	397 692	819 528	1 422 130
Выручка	434 191	430 685	854 963
Валовая Прибыль	139 756	141 513	262 613
Валовая рентабельность	32%	32,9%	30,72%
ЕВИТ	62 594	82 428	149 154
ЕВИТДА	66 652	212 848	523 137
Чистая прибыль	8 594	9 807	19 643
Маржа ЕВИТДА	15,4%	49,4%	61,2%
Долг/ ЕВИТДА	5,96	3,85	2,72
Доля собственного капитала в балансе %	39%	25,8%	17,4%

Показатель «Собственный капитал» Компании – сумма, отраженная в строке 1300 Бухгалтерского баланса, подготовленного по РСБУ (раздел III «Капитал и резервы»), то есть та часть пассивов, которая профинансирована за счет уставного капитала, а также за счет нераспределённой чистой прибыли.

Показатель «Финансовый долг» отражает кредиты и займы Эмитента, по которым начисляются проценты. Долгосрочный (свыше года) финансовый долг отражен в строке 1410 Бухгалтерского баланса, подготовленного по РСБУ. Краткосрочный (до года) финансовый долг отражен в строке 1510 Бухгалтерского баланса, подготовленного по РСБУ.

Показатель «Валовая рентабельность» рассчитан как отношение Валовой прибыли к Выручке.

Показатель ЕВИТ (прибыль до вычета процентов и налогов). Данный показатель рассчитывается исходя из данных Отчета о финансовых результатах и позволяет абстрагироваться от структуры капитала организации (доли заемного капитала) и налоговых ставок, получив возможность сравнивать по данному показателю различные предприятия.

Показатель ЕВИТДА (прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации) - показывает финансовый результат основной операционной деятельности Компании, Данный показатель рассчитывается исходя из данных Отчета о финансовых результатах (форма №2): чистая прибыль (строка 2400) плюс налог на прибыль (строка 2410), плюс проценты к уплате (строка 2330) и плюс амортизация за соответствующий период. ЕВИТДА позволяет грубо оценить денежный поток, исключив такую «неденежную» статью расходов как амортизация. Показатель полезен при сравнении предприятий одной отрасли, но имеющих различную структуру капитала.

Показатель «Маржа ЕВИТДА» - показывает меру прибыльности компании. Рассчитывается, как отношение ЕВИТДА и выручки. Маржа по ЕВИТДА отражает операционную прибыльность

компании, т.к. показывает долю выручки, которая конвертируется в прибыль до вычета не операционных расходов, таких как амортизация, процентные платежи и налоги. Маржа по EBITDA позволяет проводить сравнение компаний, т.к. устраняет эффекты финансового рычага, амортизации и налогов. Чем выше данный показатель, тем лучше.

Показатель «Долг/ EBITDA» рассчитывается как отношение показателя «Финансовый долг» к показателю «EBITDA» и отражает способность компании погашать имеющиеся обязательства.

Показатель «Доля собственного капитала в балансе %» рассчитывается как отношение показателя «Собственный капитал» и показателя «Валюта баланса». Эмитент обладает высоким показателем обеспеченности собственными средствами.

Лизинговый портфель Эмитента состоит из новых и б/у легковых автомобилей, грузового автотранспорта, оборудования, спецтехники, которые находятся в собственности Компании и являются залоговым обеспечением по привлеченным кредитам. Соответственно, в связи с низкой кредитной нагрузкой – значительная доля активов компании без обременений.

Все предметы лизинга ликвидны на рынке, могут быть проданы оперативно по цене, превышающей остаточную лизинговую стоимость.

Анализ финансовой отчётности (по состоянию на 01.01.2021)

Основную часть активов Компании составляют доходные вложения в материальные ценности и прочие оборотные и внеоборотные активы. Вложения в материальные ценности представляют собой лизинговые сделки с учетом предмета лизинга на балансе лизингодателя. Прочие оборотные и внеоборотные активы представляют собой лизинговые сделки с учетом предмета лизинга на балансе лизингополучателя.

Оборотные активы состоят из запасов, денежных средств, дебиторской задолженности, финансовых вложений и прочих оборотных активов. Внеоборотные активы состоят из основных средств, доходных вложений в материальные ценности, отложенных налоговых активов, прочих внеоборотных активов. Пассивы баланса состоят из собственных средств, долгосрочных обязательств, краткосрочных обязательств, кредиторской задолженности, прочих пассивов.

Собственный капитал состоит из нераспределенной прибыли и уставного капитала.

Долгосрочные и краткосрочные обязательства представлены заемными средствами в виде банковских кредитов и займов.

Кредиторская задолженность представляет собой незначительные авансы по действующим лизинговым договорам.

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

В последний год выручка Эмитента имела ярко выраженную тенденцию к росту.

Лизинговый портфель в последние 3 года также стабильно растет.

Позитивная динамика портфеля и выручки в первую очередь связана с активным развитием бизнеса Компании. Сотрудничество развивается как с повторными, так и с новыми клиентами. При этом, Компания не снижает требований к анализу рисков лизинговой сделки. Каждая заявка проходит всесторонний анализ в соответствии с регламентами Компании. Высокие требования к качеству портфеля находят отражение в крайне низком уровне просроченной дебиторской задолженности.

По прогнозам Компании, новые источники финансирования в виде облигационных займов параллельно банковским кредитам позволят Компании последовательно наращивать количество заключаемых сделок и объем лизингового портфеля и, как следствие, выручку и прибыль от основной деятельности, сохраняя таким образом установившийся тренд развития.

В течение всего периода Компания работает с прибылью, размер чистой прибыли Компании составил за 2018 год – 8 594 тыс. руб, за 2019 года – 9 807 тыс.руб, за 2020 год – 19 643 тыс. руб.

Лизинговый портфель Эмитента состоит из новых и б/у легковых автомобилей, грузового автотранспорта, оборудования, спецтехники, которые находятся в собственности Компании и

являются залоговым обеспечением по привлеченным кредитам. Соответственно, в связи с низкой кредитной нагрузкой, значительная часть активов компании не обладает обременением.

Все предметы лизинга ликвидны на рынке, могут быть проданы оперативно по цене, превышающей остаточную лизинговую стоимость.

Меры (действия), предпринимаемые эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на финансовые показатели.

Финансовое положение Компании характеризуется как устойчивое.

Для снижения возможных рисков принимаются следующие меры:

- детальный анализ финансово-хозяйственной деятельности лизингополучателя;
- проверка руководящего персонала и бенефициаров лизингополучателя;
- детальная оценка предмета лизинга (в том числе его рыночной стоимости, уровня ликвидности, сроков экспозиции при реализации, графика удешевления при эксплуатации и т.д.);
- проверка поставщика;
- сопровождение лизингового портфеля и регулярный мониторинг сроков дебиторской задолженности;
- оперативность реагирования на нарушение условий договоров.

Для обеспечения обязательств клиента и минимизации рисков также используются разные виды обеспечения:

- авансовые лизинговые платежи;
- поручительства третьих лиц, контролирурующих лизингополучателя;
- возможность бесспорного списания средств с расчетных счетов лизингополучателя, гарантированная федеральным законом;
- возможность одностороннего расторжения договора лизинга лизингодателем в случае нарушений со стороны лизингополучателя;
- - всё имущество на 100% застраховано в крупнейших страховых компаниях (АО «СОГАЗ», САО «ВСК», ООО "СК "Согласие", СПАО "РЕСО-Гарантия");
- снижение стоимости заемного капитала за счет эмиссии облигаций и постоянного улучшения условий кредитования в банках.

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.

тыс.руб.

Показатели	2018	2019	2020
<u>АКТИВЫ</u>			
Основные средства	4 583	15 135	8 377
Доходные вложения в МЦ	65 432	502 360	453 057
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	207
Отложенные налоговые активы	22 157	36 756	25 725
Прочие внеоборотные активы	110 827	182 306	565 272
Запасы	215	268	284
Дебиторская задолженность	57 845	94 678	174 009
Краткосрочные финансовые вложения	50	38 871	65 967
Денежные средства и эквиваленты	12 753	9 880	38 445
Прочие оборотные активы	480 296	311 511	546 673
<u>Итого</u>	<u>754 158</u>	<u>1 191 763</u>	<u>1 878 015</u>
<u>ПАССИВЫ</u>			
<u>Собственный капитал</u>	297 678	307 485	327 128
<u>Займы и кредиты</u>	397 692	819 528	1 422 130
<u>Кредиторская задолженность</u>	54 726	57 508	115 126
<u>Прочие пассивы</u>	4 062	7241	13 630
<u>Итого</u>	<u>754 158</u>	<u>1 191 763</u>	<u>1 878 015</u>

<u>Показатели</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>АКТИВЫ</u>			
Основные средства	0,61%	1,27%	0,45%
Доходные вложения в МЦ	8,68%	42,15	24,12%
Долгосрочные финансовые вложения	0,00%	0,00%	0,01%
Отложенные налоговые активы	2,94%	3,08%	1,37%
Прочие внеоборотные активы	14,70%	15,30%	30,10%
Запасы	0,03%	0,02%	0,02%
Дебиторская задолженность	7,67%	7,94%	9,27%
Краткосрочные финансовые вложения	0,01%	3,26%	3,51%
Денежные средства и эквиваленты	1,69%	0,83%	2,05%
Прочие оборотные активы	63,69%	26,15%	29,11%
<u>Итого</u>	<u>100,00%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>
<u>ПАССИВЫ</u>			
Собственный капитал	39,47%	25,80%	17,42%
Займы и кредиты	52,73%	68,77%	75,73%
Кредиторская задолженность	7,26%	4,83%	6,13%
Прочие пассивы	0,54%	0,60%	0,73%
<u>Итого</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

На текущий момент кредитный портфель Эмитента состоит из краткосрочных (до 1 года) и долгосрочных (свыше 1 года) банковских кредитов и облигационных займов.

Банковские кредиты и займы в среднем получены под 11,8% годовых. Каждый кредит выдаётся под залог предмета лизинга. Эмитент имеет безупречную кредитную историю. Общая сумма привлеченных кредитов за годы деятельности Компании составила более 5 млрд рублей. За всё время деятельности Компании не было допущено ни одной просрочки, все кредиты были погашены в срок, без реструктуризации долга. Платежи по кредитным договорам осуществляются в срок и в полном объеме.

Эмитент имеет кредитную историю в более чем 30 банках.

Целевое использование кредитных средств - приобретение имущества для передачи в лизинг.

Общий остаток обязательств по займам и кредитам по состоянию на 01.01.2021 г составляет 1 422 130 тыс. руб, на 31.03.2021 г - 1 562 084 тыс. руб.

Структура кредитного портфеля (ты сруб):

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Облигации	-	350 000	567 282
МСП Банк	-	51 010	319 956
Примсоцбанк	-	80 989	119 822
Джей энд Ти Банк	-	-	89 634
Приморье	-	-	83 241
ОФК Банк	347 738	186 611	68 400
Первоуральскбанк	-	-	55 491
Евразийский Инвестиционный Банк	49 954	47 742	36 026
Крокус-банк	-	-	20 620
Прочее	-	103 176	61 659
Всего	397 692	819 528	1 422 130

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

На отчетную дату 01.01.2021г. совокупная дебиторская задолженность составила 174 009 тыс. руб. Дебиторская задолженность представляет собой расчеты по договорам лизинга с лизингополучателями, авансы поставщикам предметов лизинга, расчёты по налогам и сборам и пр.

Наименование дебитора	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.
ООО "АКС МАШИНЕРИ"	50 297
ООО "МТБ "Барс"	30 595
НДС к возмещению	29 976

На отчетную дату 01.01.2021 г. совокупная кредиторская задолженность составила 115 126 тыс. руб. Кредиторская задолженность представляет собой незначительные авансы по действующим лизинговым договорам.

Наименование кредитора	Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.
ООО "Агротехпром"	31 792
ООО "АС-СТРОЙ"	10 891
ООО "ВСД"	9 317

2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.

Судебных процессов, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента, нет.

3. Сведения о размещаемых 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 по ссылке:
<http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37765&type=7>

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении).

Средства, полученные от размещения биржевых облигаций, предполагается направить на финансирование хозяйственной деятельности Эмитента и развитие бизнеса. Эмитент не предполагает использование привлеченных средств на финансирование определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции. Эмитент оставляет за собой право использовать привлеченные средства для рефинансирования кредитов, полученных на менее выгодных условиях.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Исполнение обязательств по ценным бумагам планируется за счет увеличения доходов, благодаря органическому росту компании. Предполагается, что основным источником исполнения обязательств по биржевым облигациям станет дополнительная выручка от лизинговой деятельности, возникающая в связи с увеличением лизингового портфеля за счет привлеченных средств. Текущая бизнес-модель лизинговой деятельности Общества предполагает достаточно высокую маржинальность - в среднем 7% (величина превышения внутренней доходности по лизинговым договорам за вычетом НДС над ставкой заимствования). Следует учитывать, что кроме собственно лизинговой маржи дополнительный доход лизинговыми компаниями обеспечивают возможность возмещать НДС в условиях растущего портфеля с последующим реинвестированием возмещенных средств (либо экономия за счет вычета и/или возмещения НДС на текущих налоговых платежах путем соответствующего зачета), а также дополнительный доход в виде агентских выплат страховых компаний при страховании имущества. Фактически агентское вознаграждение, полученное от страховых компаний, – это отдельный вид дохода для лизингодателей. Последние два источника могут добавить к общему уровню маржи еще около 2% в год.

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.

Политика Эмитента по управлению рисками проводится с целью выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Эмитента, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Эмитента.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Страновые риски

Компания зарегистрирована в г. Москва и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, главным образом, в динамично развивающихся регионах: Москве и Центральном Федеральном округе. Хозяйственная деятельность и получаемая Компанией прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных, а также экономических изменений, имеющих место в Российской Федерации. Современную политическую, равно как и экономическую, ситуацию в стране можно охарактеризовать как относительно стабильную. Российская экономика подвержена влиянию колебаний в мировой экономике, в особенности, колебаний уровня цен на нефть на мировом рынке. Особенностью текущего момента является то, что, начиная с марта 2014 г., страна подвержена влиянию политического и экономического кризиса в Украине в силу прямой и косвенной вовлеченности в него РФ, следствием чего стали экономические санкции со стороны мирового сообщества и ответные меры РФ, волатильность курса рубля, отток капитала из страны, что приводит к замедлению деловой активности, снижению возможности для роста инвестиций в экономику и увеличению рисков несбалансированности бюджета. С высокой вероятностью нельзя исключать введение в будущем новых санкций со стороны США, ЕС и Великобритании. Все перечисленное позволяет говорить о кризисных явлениях в экономике страны, результатом которых стал экономический спад, который, по мнению многих экспертов, продолжится достаточно длительным состоянием экономики, характеризующимся низкими темпами роста, не превышающими 2% в год.

Исходя из основных макроэкономических предпосылок и факторов, оказывающих влияние на рынок лизинга в 2021 году (скорость ослабления эпидемиологических рисков с планомерным открытием межгосударственных границ и возобновлением перевозок, направление денежно-кредитной политики Банка России, динамика инвестиционной активности лизингополучателей на фоне восстановления экономики), существует два сценария развития лизингового рынка на текущий год: базовый и консервативный.

Согласно базовому прогнозу, объем нового бизнеса по итогам 2021 года прирастет на 10–15 % и составит около 1,6 трлн рублей.

Незначительный рост рынка (менее 10 % при достижении объемов рынка менее 1,5 млрд рублей) возможен в случае низких темпов вакцинации, дальнейшего ослабления курса рубля и падения среднегодовой цены на нефть марки Brent за отметку в 55 долларов за баррель.

По пересмотренной оценке Росстата рост ВВП РФ в 2017г. По данным Росстата, по итогам 2018 года ВВП выросло на 2,3%., в 2019 – выросло на 1,3%, в 2020 – снижение на 3,1%.

Инфляция потребительских цен по итогам 2016 г. составила 5,4%, 2017 г. - 2,5%, 2018г. – 4,3%, 2019 - 3%, 2020 – 4,9%. Таким образом, в России происходило снижение уровня инфляции вплоть до 2019 год, в 2020 же наблюдался рост. При текущем уровне инфляции сохраняется наличие инфляционных рисков в стране, которые оказывают влияние на динамику потребительского спроса.

Эмитент учитывает возможные риски, связанные с экономической ситуацией в стране, при планировании операционной деятельности и финансово-экономических показателей.

Возможные негативные изменения в динамике экономического развития РФ и связанные с этим изменения курсов валют, и инфляционные риски могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента. В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране на деятельность компании Эмитент предполагает осуществить все действия, направленные на снижение влияния таких изменений на свою деятельность.

Отраслевые риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке лизинговых услуг Российской Федерации, поэтому он подвержен всем тем же рискам, которым подвержены любые субъекты предпринимательской деятельности в России.

Основные риски, способные отрицательно повлиять на деятельность Эмитента:

- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением инвестиционной и потребительской активности;
- риски, связанные с функционированием банковской системы России: рост процентных ставок, сокращение источников финансирования;
- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке: изменение условий лизинга, усиление маркетинговой активности, появление дополнительных источников финансирования;
- риски, связанные с появлением сильных конкурентов на рынке: крупных иностранных компаний, дочерних лизинговых компаний банков;
- риски, связанные с негативными изменениями в законодательной базе;
- риски, связанные с возможным снижением процентной маржи лизингового рынка в целом.

Рынок лизинга в России имеет большой потенциал, т.к. спрос на финансирование со стороны потенциальных заемщиков остается достаточно высоким. Многолетний опыт работы Эмитента позволяет ему правильно и квалифицированно оценивать приходящих клиентов и предлагать им оптимальные условия сотрудничества, тем самым обеспечивая своевременное выполнение лизингополучателем своих обязательств по договору лизинга.

По оценке Эмитента, указанные отраслевые риски не повлияют на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам Эмитента. Прогнозируемый объем поступлений лизинговых выплат по заключенным Эмитентом договорам лизинга обеспечивает исполнение обязательств по Облигациям.

Меры, предпринимаемые Эмитентом в случае возможных изменений в отрасли:

- пересмотр стратегии присутствия в региональных центрах России;
- пересмотр ценовой политики;
- введение дополнительных мер мониторинга платежной дисциплины клиентов;
- адаптация лизинговых продуктов к изменившемуся спросу;
- укрепление связей с поставщиками предметов лизинга.

Также следует отметить операционные и коммерческие риски, связанные непосредственно с деятельностью Компании, а именно:

- риски выхода на «просрочку» лизингополучателей;
- риски потери предмета лизинга;
- мошеннические действия со стороны лизингополучателей;
- риски, связанные со сложностями реализации изъятого предмета лизинга;
- риски низкого спроса (отсутствие запросов на новые лизинговые договора) со стороны лизингополучателей.

Компания организует бизнес-процессы таким образом, чтобы минимизировать указанные риски. С этой целью:

- финансируется только ликвидное имущество, имеющее устойчивый рынок сбыта;
- предметы лизинга являются собственностью Лизингодателя. Лизингодатель имеет право изъять и реализовать предмет лизинга в случае неплатежеспособности лизингополучателя;
- все предметы лизинга застрахованы. Страхование позволяет перенести на страховщика большинство рисков повреждения и утраты, которые могут возникнуть в процессе эксплуатации предмета лизинга;
- при одобрении проекта проводится полная оценка кредитоспособности лизингополучателя;
- максимальный размер финансирования на одного лизингополучателя не более 10% от общего лизингового портфеля;
- в отношении предметов лизинга используется практика получения дополнительного обеспечения (поручительства конечных бенефициаров бизнеса лизингополучателей).

Процентный риск

В результате воздействия общеэкономических и политических факторов может начать расти процентная ставка банковских кредитов как по новым заимствованиям, так и уже по действующим кредитным договорам. В таких обстоятельствах доход от лизинговой сделки может быть снижен.

С целью нивелирования риска, связанного с возможным ростом процентных ставок по кредитам и займам, Компания привязывает стоимость лизинговых услуг к стоимости финансирования на основе методов «издержки плюс». Кроме этого, для формирования текущего портфеля Эмитент использует разные виды источников средне- и долгосрочного прямого кредитования. Эти действия Эмитента значительно усиливают его ликвидную позицию и создают все возможности обслуживания кредиторской задолженности из получаемых лизинговых платежей по портфелю вне зависимости от заключения новых сделок или привлечения нового финансирования.

Валютный риск

Валютный риск предполагает:

- а) наличие валютных контрактов, по которым расчеты осуществляются в валюте;
- б) резкое изменение курса валюты, повлекшее ухудшение в экономике и банковском секторе.

Эмитент не подвержен валютным рискам и относит валютный риск к низкому уровню его возникновения.

Инфляционный риск

Реальный доход по Биржевым облигациям потенциально подвержен влиянию инфляции. Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на реальную доходность по ценным бумагам Эмитента и их привлекательность для инвесторов, однако данный риск рассматривается как относительно невысокий.

Анализ деятельности Эмитента за предшествующие периоды показал, что инфляция не имеет прямого влияния на поступление выручки от лизинговой деятельности. Эмитент не является конечным потребителем услуг, поэтому бремя инфляционного воздействия фактически перекладывается на лизингополучателей.

Повышение уровня инфляции не способно оказать прямое отрицательное влияние на рентабельность Общества. Инфляция может повлиять на рентабельность только в части нераспределенной прибыли, сберегаемой в денежной рублевой форме и не инвестированной в лизинговые контракты.

При этом для всей экономики Российской Федерации высокие значения инфляции могут иметь негативное влияние, что не может не сказаться на деятельности Эмитента, вследствие падения спроса на услуги Эмитента. В случае значительного снижения спроса на его услуги, Эмитент может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции Эмитента, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности Эмитента превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле.

При росте инфляции Эмитент планирует уделить особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов в основном за счет изменения существующих договорных отношений с лизингополучателями с целью сокращения дебиторской задолженности. В целом, влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость Эмитента в перспективе не представляется значительным и прогнозируется при составлении финансовых планов компании. Нераспределенная прибыль, сберегаемая в денежной форме, может быть конвертирована в более стабильные валюты для целей нивелирования риска высокой инфляции.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Как и любой субъект хозяйственной деятельности, Эмитент является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на рекламу, налог на имущество, акцизы, единый социальный налог и иные налоги и сборы.

Изменение ставок по налогам, вменение дополнительных налоговых выплат Эмитентом рассматривается как средний риск, т.к. согласно условий действующих договоров лизинга Эмитент вправе в одностороннем порядке изменить график лизинговых платежей согласно и пропорционально увеличившейся налоговой нагрузке.

Правовой риск

Наличие правового риска для Эмитента обусловлено следующими факторами:

- несоответствием, существующим между Конституцией, федеральным и региональным законодательством, указами Президента и правительственными, министерскими и местными распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами;

- противоречиями между местными, региональными и федеральными правилами и положениями;

- недостаточной разработке процедуры банкротства и злоупотреблениями в данной сфере в мошеннических целях,

- внесение изменений в законодательство в части лизинговой деятельности.

- все вышеуказанные факторы способны повлиять на возможность Эмитентом реализовывать свои права по разрешениям и соглашениям Эмитента, и на возможности Эмитента по защите своих прав в суде.

-

3.5 Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет.

В 2019 году Эмитент осуществил 2 выпуска облигаций на общую сумму 350 млн. рублей. В 2020 году Эмитент осуществил 1 выпуск облигаций на сумму 250 млн. рублей. Полученные средства использовались на финансирование лизинговых сделок. Привлечение дополнительных финансовых ресурсов посредством облигационного займа позволило Эмитенту достичь показателя лизингового портфеля в 1 926 млн. рублей по состоянию на 31.03.2021 (рост на 49% по сравнению с данными на 31.03.2020 и на 14% по сравнению с данными на 31.12.2020).

4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента

Иная информация отсутствует