

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

## Общество с ограниченной ответственностью «Солид-Лизинг»

*биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01, в количестве 200 000 (двести тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 200 000 000 (двести миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1 820-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций 4-00330-R-001P-02E от 14.06.2018г. идентификационный номер выпуска 4B02-01-00330-R-001P*

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)

Генеральный директор

  
(Подпись) **В. Канунников**  
(И.О. Фамилия)  
  
"Солид-Лизинг"  
"Solid-Leasing"  
Limited company  
107000 \* МОСКВА \* 2011/08/11

«10» июля 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. 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.

## **1. Общие сведения об эмитенте:**

### **1.1 Основные сведения об эмитенте**

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Солид-Лизинг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Солид-Лизинг»*

ИНН: *7714582540*

ОГРН: *1047796977392*

Место нахождения: *123007, Москва, Хорошевское шоссе, дом 32 А*

Дата государственной регистрации: *16.12.2004*

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

*ООО «Солид-Лизинг» работает на рынке лизинговых услуг с 2004 года и является активным и динамично развивающимся участником лизингового рынка РФ.*

*ООО «Солид-Лизинг» с 2006 года предоставляет услуги лизинга полиграфического оборудования.*

*В 2008 году выходит на рынок с услугой лизинга деревообрабатывающих станков и специализированной техники для валки и обработки леса.*

*В 2010 году компания становится универсальной лизинговой компанией, предоставляя весь спектр лизинговых услуг на территории Российской Федерации.*

*Лизинговый портфель Компании диверсифицирован. Все имущество принадлежит Эмитенту до момента полной оплаты со стороны лизингополучателя. Все имущество застраховано.*

*С 2004 года Эмитент привлекает финансирование от коммерческих банков.*

*На 01.01.2018 года лизинговый портфель составил 612,9 млн. руб., штатная численность сотрудников 17 человек. По состоянию на 01.05.2018 года лизинговый портфель Эмитента вырос до 691,6 млн. руб.*

*В начале 2018 года было принято решение разместить биржевые облигации с целью пополнения оборотных средств Компании, а также снижения зависимости от бюрократических банковских процедур.*

*Устав Эмитента размещен на портале по адресу:*

*[http://solid-leasing.ru/sites/default/files/editor/skan\\_ustava\\_ooo\\_solid-lizing\\_red\\_17.pdf](http://solid-leasing.ru/sites/default/files/editor/skan_ustava_ooo_solid-lizing_red_17.pdf)*

### **1.3 Стратегия и планы развития деятельности эмитента.**

*Стратегические цели компании:*

*1. Позиционирование на рынке лизинговых услуг – для вхождения компании в ТОП-50 лизинговых компаний в России*

*2. Высокий уровень качества предоставляемых услуг, максимальная автоматизация процесса деятельности компании, внедрение единой информационной системы в компании*

*3. Освоение новых направлений в развитии лизинговых услуг – лизинг медицинского оборудования, лизинг недвижимости*

*4. Повышение уровня отношений с инвесторами, банками в целях привлечения заемных средств*

*5. Активное участие в тендерах*

*6. Выпуск долгосрочных облигаций с биржевыми котировками*

*7. Разработка и реализация программы повышения квалификации и профессионализма персонала для создания кадрового резерва компании*

*8. Оптимизация бизнес-процессов.*

*Финансовые цели компании:*

*1. Увеличение лизингового портфеля на 20% в сравнении с предыдущим годом*

*2. Рост доли новых клиентов на 20% в сравнении с предыдущим годом*

*3. Увеличение прибыли*

*4. Увеличение собственного капитала компании*

1.4 Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.

**ООО «Солид-Лизинг» - универсальная лизинговая компания, входящая в топ-100 лизинговых компаний.**

**Географическая концентрация лизингополучателей – в центральном федеральном округе, а также – Дальний Восток, Сибирь. Присутствие в крупнейших городах России (Москва, Иркутск, Казань, Хабаровск, Чита, Орел, Санкт-Петербург, Калининград, Камчатский край, Кемеровская область) позволяет Эмитенту охватывать разные региональные ниши и отрасли, тем самым дифференцируя лизинговый портфель.**

**Диверсификация лизингополучателей оценивается как высокая, максимальная задолженность на одного лизингополучателя не превышает 15-20% от общего объема лизингового портфеля.**

**По срочности сделок лизинговый портфель делится следующим образом: средний срок сделок составляет 31 мес., сделки сроком до 24 месяцев составили 8,4% от общего объема лизингового портфеля.**

**По видам предметов лизинга, лизинговый портфель распределяется следующим образом:**

**Автотранспорт- 30%**

**Спецтехника-50%**

**Оборудование-10%**

**Недвижимость – 10%**

**Рыночная ниша – предоставление в лизинг спецтехники, грузового автотранспорта, типографического оборудования.**

**Наша Миссия - построить федеральную компанию (ТОП-50) с хорошо отлаженными бизнес-процессами, качественно работающую и представляющую четкий сегментированный перечень лизинговых услуг.**

**Приумножение клиентов – залог роста компании, роста ее прибыли, роста рыночной стоимости компании. Нашими клиентами являются компании и индивидуальные предприниматели, которые с уверенностью смотрят в будущее.**

**Компания ориентирована на клиентов малого и среднего бизнеса, как самый инвестиционно привлекательный и перспективный сегмент.**

**Наша репутация основана на профессионализме и опыте наших сотрудников, устойчивости на рынке оказываемых услуг.**

**Конкурентами Эмитента на рынке лизинговых услуг можно назвать ВТБ-Лизинг, Стоун-ХХІ, Европлан, Сбербанк-Лизинг, Каркаде, Сименс Финанс, Элемент Лизинг. Выше обозначенные конкуренты в рамках более дешевого фондирования предлагают потенциальным лизингополучателям возможность оформить сделку с наименьшим удорожанием.**

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.

**ООО «Солид-Лизинг» не входит в группу компаний. Подконтрольных организаций и зависимых обществ нет.**

1.6 Указывается структура акционеров/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.

**Дочерние компании отсутствуют. С 2006 г. открыт филиал Эмитента в республике Татарстан г. Казани.**

**Учредители Эмитента:**

- ООО «Деловое партнерство» - 73,2% (Мистакопуло А.И. - 100%);**
- ООО «ДИЛОС» - 26,8% (Максимов С.И. – 74,22%, Борисенко Л.В.- 25,78%).**

*Руководство компанией осуществляется единоличным исполнительным органом - Генеральным директором – в лице Канунникова Кирилла Владимировича, который избран общим собранием участников 26 ноября 2015г.*

*Канунников К.В. является Генеральным директором Эмитента с ноября 2015г. До этого момента Канунников К. В. являлся Генеральным директором ООО «Солид-жизнь» (2012г.-2015г.), основная деятельность данной компании – оказание услуг по страхованию жизни.*

*Финансовый директор - Кудринская А.А. работает в ООО «Солид-лизинг» с декабря 2016г.*

*Компания ежегодно проходит аудиторскую проверку в компании ООО «Аудитор».*

*Орган управления (Совет Директоров) не избран. Данный орган управления находится в процессе формирования.*

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

*Кредитный рейтинг Эмитенту и ценным бумагам Эмитента не присваивался.*

1.8 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 (информация приводится в случае включения ценных бумаг в Сектор РИИ/Сегмент РИИ-Прайм).

*Не применимо.*

## 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

Основная деятельность Эмитента – оказание услуг лизинга. Основной упор сделан на финансирование сделок по приобретению грузового автотранспорта, спецтехники, типографического оборудования.

Основными поставщиками являются компании автодилеры, у которых Эмитент приобретает автотранспортные средства, с дальнейшей их передачей в лизинг. Также имеет место быть покупка лизингового имущества у других лизинговых компаний.

Основными покупателями являются лизингополучатели. База покупателей является достаточно дифференцированной, зависимость от одного поставщика отсутствует, зависимость от одного покупателя отсутствует.

Диверсификация Лизингового портфеля оценивается как высокая. В Лизинговый портфель входит 175 лизингополучателей, на самого крупного лизингополучателя приходится не более 15-20%.

Эмитент совершенствует структуру лизингового портфеля, используя применение стандартных сроков для лизинговых сделок, сокращая нагрузку на крупнейших лизингополучателей, а также проводит своевременные мероприятия для устранения просроченной задолженности.

Основным кредитором является АО «Солид Банк».

### Основные показатели деятельности:

	2015	2016	2017
Объем лизингового портфеля, млн руб.	675,8	519,1	612,9
Объем нового бизнеса (стоимость имущества, переданного в лизинг), млн руб.	400	207,7	419,2
Количество всех лизинговых договоров	240	162	175
Сумма новых лизинговых договоров – млн руб.	600	364,6	537,2
Средняя сумма сделки, млн руб.	5,7	6,4	7,3
Уровень просроченной задолженности, %	7%	5%	3%
Количество партнеров - поставщиков	145	170	200

Основные финансовые показатели (млн руб.)			
	2015	2016	2017
Выручка от основной деятельности (финансовый лизинг)	781,9	315,6	468,3
Прибыль (убыток) по отчетности РСБУ	6,73	4,56	4,93
Соотношение: Заемные средства/баланс	59%	47%	61%

### География лизингополучателей:

- Центральный федеральный округ - 48%
- Приволжский федеральный округ - 25%
- Южный федеральный округ - 7%

- Дальневосточный федеральный округ - 20%.

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 мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

*Бизнес Эмитента заключается в предоставлении услуг финансового лизинга юридическим лицам. Лизинг позволяет не отвлекать денежные средства из оборотного капитала, а также снижать уровень долговой нагрузки, отражённой в бухгалтерской (финансовой) отчетности, 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:**

<b>Показатель (тыс. руб.)</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Валюта баланса</b>	<b>1 132 359</b>	<b>1 232 744</b>	<b>1 188 503</b>
<b>Основные средства</b>	<b>53 961</b>	<b>546 215</b>	<b>377 093</b>
<b>Собственный капитал</b>	<b>51 078</b>	<b>117 642</b>	<b>181 767</b>
<b>Запасы</b>	<b>289 778</b>	<b>16 690</b>	<b>5 186</b>
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>212 961</b>	<b>272 234</b>	<b>277 625</b>
<b>Прочие активы</b>	<b>8 572</b>	<b>6 689</b>	<b>3 897</b>
<b>Кредиторская задолженность</b>	<b>408 575</b>	<b>530 901</b>	<b>271 609</b>
<b>Финансовый долг</b>	<b>672 706</b>	<b>584 201</b>	<b>735 126</b>
<b>Выручка</b>	<b>781 934</b>	<b>315 602</b>	<b>468 281</b>
<b>Валовая Прибыль</b>	<b>175 568</b>	<b>70 519</b>	<b>110 677</b>
<b>Валовая рентабельность</b>	<b>22,45%</b>	<b>22,34%</b>	<b>23,63%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>482 402</b>	<b>326 000</b>	<b>292 490</b>
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>62%</b>	<b>103%</b>	<b>62%</b>
<b>Чистая прибыль</b>	<b>6 729</b>	<b>4 564</b>	<b>4 931</b>
<b>Долг/ EBITDA</b>	<b>1,9</b>	<b>2,44</b>	<b>3,63</b>

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

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

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

Показатель «Собственный капитал/Долг» рассчитан как отношение Собственного капитала к Финансовому долгу (долгосрочному и краткосрочному). Эмитент обладает высоким показателем обеспеченности собственными средствами. Отношение Собственного капитала к Долгу составляет 24%.

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 и займам.

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

Анализ финансовой отчетности (по состоянию на 01.01.18г)

Активы баланса состоят из внеоборотных активов 75,1% и на 24,9% из оборотных активов. Внеоборотные активы на 42,2% состоят из основных средств (недвижимость, оборудование и т.п.), и на 57,8% из доходных вложений в материальные ценности (лизинговые сделки).

Оборотные активы состоят на 1,8% из запасов, денежные средства - 3,0%, на 93,9% из дебиторской задолженности, 1,3% - прочие оборотные активы. Дебиторская задолженность представляет собой обязательства по договорам лизинга, авансы поставщикам предметов лизинга, расчёты по налогам и сборам, расчеты по соц. страхованию и пр.

Пассивы баланса на 15,2% состоят из собственного капитала, 41% долгосрочные обязательства и 43,8% краткосрочные обязательства.

Собственный капитал состоит из нераспределенной прибыли и уставного капитала.

Долгосрочные обязательства на 100% представлены заемными средствами в виде банковских кредитов и займов.

Краткосрочные обязательства состоят из кредиторской задолженности, которая возникает перед поставщиками за счет получения отсрочки за оборудование и транспорт для целей лизинга и краткосрочных кредитов, и займов.

Существенный прирост показали краткосрочные займы в связи с выпуском ООО «Солид-Лизинг» краткосрочных облигаций.

По состоянию на 01.01.2018 года сумма дебиторской задолженности составляет 272 625 тыс. рублей.

Основная часть кредиторской задолженности возникает перед поставщиками за счет получения отсрочки за оборудование и транспорт для целей лизинга. Авансы по договорам лизинга отражаются до момента выкупа части стоимости имущества в размере авансового платежа. Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

В июне 2017 года ООО «Солид-Лизинг» разместил по закрытой подписке коммерческие облигаций компании.

Информация по эмиссии:

Вид облигаций – купонные

Способ размещения – закрытая подписка

Номинал – 1 000 рублей

Программа – 300 000 000 рублей

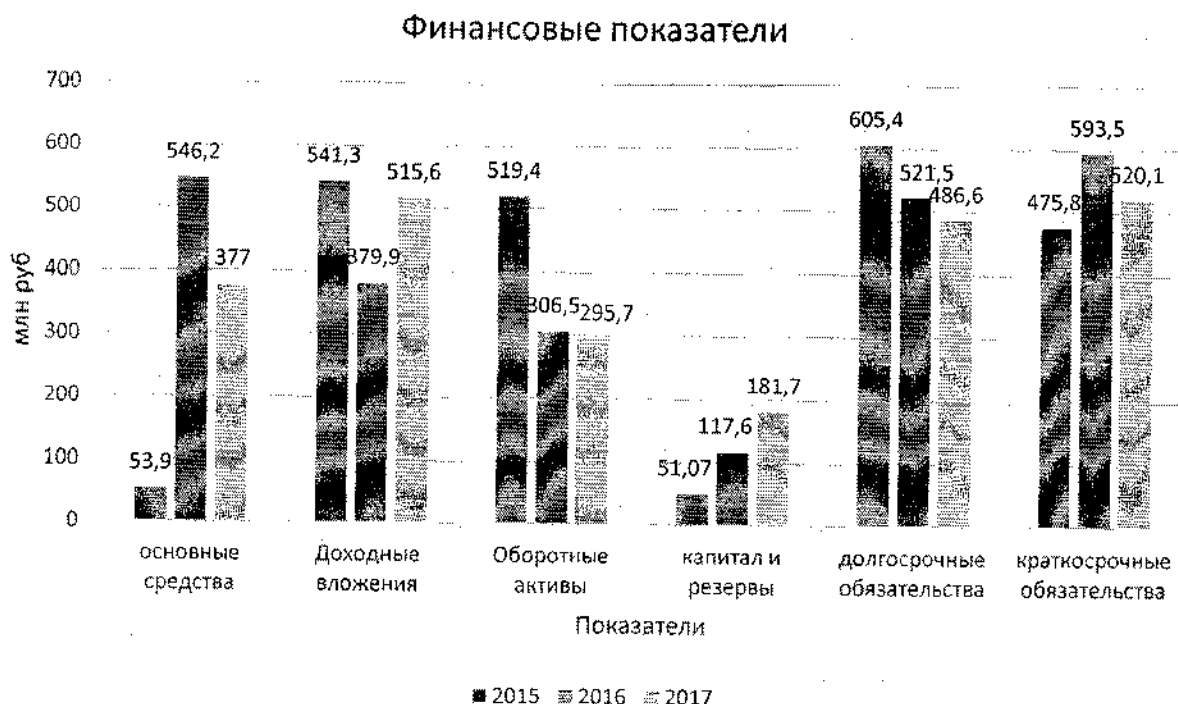
Выпуск Облигаций ООО «Солид-Лизинг» зарегистрирован НРД. Облигации позволяют получить временной лаг выгоды за счет исключения из лизинговой схемы финансирующего банка.

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

Эмитент характеризуется положительной динамикой балансовых показателей. По состоянию на 01.01.18 года активы Компании выросли на 31% (в сравнении с данными за 2016г). Собственный капитал достиг 181,7 млн. руб., увеличившись на 72% (в сравнении с данными за 2015г).

Соотношение Собственного капитала к Долгу на 01.01.2018 г. составило 24,7%, что для лизинговых компаний является высоким показателем и характеризует устойчивое положение Компании.

Дебиторская задолженность Эмитента за рассматриваемый период 2015-2017 гг. находится в диапазоне 18-24% от Активов.



### 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 займов от частных инвесторов, с 2017года – представлен и облигационным займом. Банковские кредиты в основной массе выданы под 14-15%. Каждый кредит выдаётся под залог предмета лизинга.

Основным кредитором является АО «Солид Банк», на него приходится более 47% от общего кредитного портфеля, АО АКБ "МКПБ" (Камчатпрофитбанк) – более 7% от общего портфеля, займы - более 17% от общего портфеля.

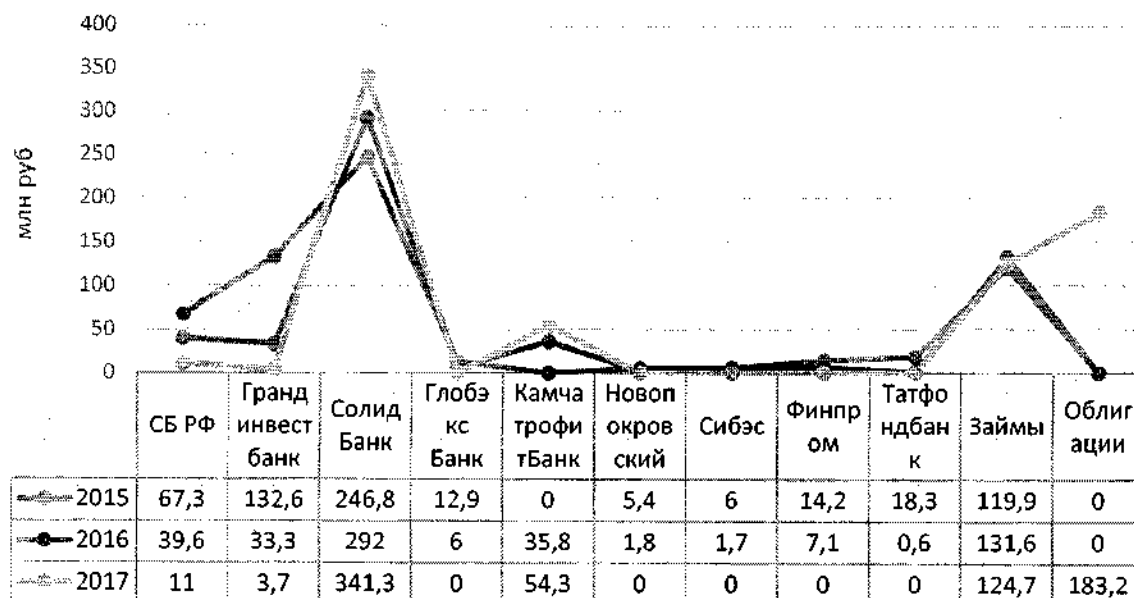
Эмитент по состоянию на 01.01.2018 г. имеет кредитную историю во многих Банках: ПАО «Сбербанк России», АО «Гранд Инвест Банк», АО АКБ "МКПБ", АО "Солид Банк".

Платежи по кредитным договорам осуществляются в срок и в полном объеме. Пролонгаций и просроченных платежей по кредитам у Эмитента не было. Кредитная история положительная. Целевое использование кредитных средств - приобретение имущества для целей передачи в лизинг.



Условия банковского кредитования снижают маржинальность сделки, увеличивают срок рассмотрения клиента. Облигации предоставляют возможность компании оперативно обслуживать клиентов, упрощать процесс оформления лизинговой сделки.

### Банки-кредиторы



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

Основная часть кредиторской задолженности возникает перед поставщиками за счет получения отсрочки за приобретенное оборудование и транспорт для целей лизинга. Погашение задолженности перед поставщиками несет долгосрочный характер, по всем договорам были подписаны дополнительные соглашения о продлении сроков расчетов до 2020-2021 годов, что снижает фактическую краткосрочную нагрузку.

Дебиторы – лизингополучатели.

Дебиторская задолженность (тыс. руб) по состоянию на 01.04.18 г.:

Наименование предприятия - дебитора	ИНН	Общая сумма дебиторской задолженности
<b>Поставщики</b>	-	27 919,00
БЛС Инжиниринг	4029046710	2 303,00
Бош-Сервис	7730126721	1 390,00
Вологодские машины	3525232448	7 339,00
ИНВЕНТ	5257114908	3 591,00
Ладыя Авто	1657206592	1 512,00
СпецМашТрейд ООО	1655280262	5 056,00
Прочие	-	6 728,00
<b>Лизингополучатели</b>	-	168 782,00
Бизнесклининг	1655378476	2 991,00
ВЕСТЭЙЛ	7729553768	2 505,00
Ви. Джи. Развитие Технологий	7715500903	1 650,00

Головинов А.В. ИП	507492419350	1 817,00
Ильхан	1640006980	1 221,00
Капиталстрой ПСО	1655040479	24 439,00
ЛДС ООО	4252010928	6 795,00
Логотранс	5024129066	2 420,00
МегаСтройПроект	7743875774	10 012,00
Мемо Диджитал	7701930712	3 912,00
МИРАР	7736611700	2 803,00
ПромТехАльянс	3662166518	3 654,00
СИТИ СЕРВИС	7724864495	2 155,00
Стар лэнд	3702613405	21 938,00
Столичная Вендинговая Компания	7728746213	33 580,00
Стройиндустрия	7720745345	7 556,00
Сафар ТД	1655256252	3 772,00
Прочие	-	35 582,00
Расчеты по налогам и сборам	-	155,00
Расчеты по соц.страхованию	-	2,00
Расчеты по страхованию имущества	-	29,00
Расчеты с подотчетными лицами	-	110,00
Прочее	-	82 633,00
<b>Итого:</b>	<b>x</b>	<b>279 630,00</b>

Кредиторская задолженность (тыс. руб) по состоянию на 01.04.18 г:

Наименование предприятия - кредитора	ИНН	Общая сумма кредиторской задолженности
<b>Поставщики, в т.ч.:</b>		<b>145 859,00</b>
<b>НИГ ЛИЗИНГ ООО</b>	7709341229	20 977,00
<b>ТАЛОС</b>	7726745581	55 500,00
<b>Форвард</b>	5609097848	68 882,00
<b>Прочие</b>	-	500,00
<b>Задолженность перед бюджетом</b>	-	9 463,00
<b>Задолж-ть перед внебюджет.фондами</b>	-	395,00
<b>Задолженность перед персоналом</b>	-	1 856,00
<b>Расчеты с подотчетными лицами</b>	-	35,00
<b>Прочие кредиторы, в т.ч.:</b>	-	<b>39 988,00</b>
<b>Авансы полученные:</b>		<b>39 688,00</b>
<b>АЯМТранссервис</b>	1435045249	3 295,00
<b>БЭНЗ</b>	1645000011	1 621,00
<b>Евробилд</b>	5042114337	1 424,00

ДУБЛЬ	4908004991	1 143,00
Казань-ЗемСтрой	1661029272	1 300,00
МОСТООТЯД	3812059290	2 819,00
Молочный продукт	6230051868	5 440,00
Сафар ООО ТД	1653256252	1 406,00
СпецМашОйл	7816513666	1 169,00
СпецСтройСервис	7733562518	1 245,00
Транко	7841320354	2 385,00
Прочие авансы полученные	-	16 441,00
Прочие		300,00
Итого:		197 563,00

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

*Лизинг - это долгосрочная аренда имущества с последующим правом выкупа, обладающая некоторыми налоговыми преференциями. 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.*

*По результатам исследования рынка лизинга ожидается, что сделки с малым и средним бизнесом в этом году будут преобладать над сделками с крупным бизнесом в пропорции 55:45 соответственно. Новыми устойчивыми сегментами лизинга станут те, которые сфокусированы на малом и среднем бизнесе, и для которых существуют программы господдержки. Речь идет о таких отраслях, как сельское хозяйство, автомобильная отрасль и оборонная промышленность с ее подрядчиками.*

*Качество лизинговых портфелей на рынке ухудшилось в 2014-2015 году, но в данный момент значительно стабилизируется. Большинство лизингодателей полагает, что основные проблемные сделки уже проявились, и уровень просроченной задолженности в 2018 году будет иметь снижаться в связи с появлением положительных тенденций в экономике.*

*Перспективы развития рынка лизинга в РФ во многом зависят от формирования потребительской ценности этой услуги, в достаточной мере гибко и своевременно отвечающей макроэкономическим тенденциям. 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, минимальный объем вложений на инвестиционной стадии, учёт предмета лизинга как на балансе лизингополучателя, так и лизингодателя, возможность реализации проекта «под ключ» от разработки технического задания до передачи готового объекта, введенного в эксплуатацию.*

*Факторами сохранения спроса на лизинг в условиях стагнации экономики РФ на период до 2019 г. будут являться: развитие направления и увеличение объемов государственной поддержки лизинговой деятельности; сохранение высокого уровня износа основных фондов предприятий и наличие потребности в их модернизации; низкий уровень финансовой автономии предприятий, обусловленный их закредитованностью; сохранение потребности в участии лизинговых компаний в проектах частно-государственного партнёрства.*

*В сегменте малого и среднего бизнеса ожидается дальнейшее развитие лизинга как инструмента инвестиций в основной капитал предприятий малого и среднего бизнеса в регионах РФ в первую очередь за счёт доступности лизинга.*

*Кроме того, продуктовое предложение лизинговых компаний будет усложняться за счёт развития сервисного лизинга в розничном сегменте (грузовой и легковой автотранспорт, строительная и дорожно-строительная техника).*

Факторами роста объёмов рынка лизинга в сегменте «Малый и средний бизнес» будут являться:

- рост объёмов малого и среднего бизнеса и увеличение потребности в модернизации основных фондов в долгосрочной перспективе;
- более быстрые темпы роста объёмов нового бизнеса лизинга по сравнению с объёмами кредитования;
- наличие государственных программ поддержки лизинга по направлению МСП;
- сокращение крупных сделок на рынке и переключение на лизинг части банковских клиентов, получивших отказ в кредите. Спрос на услуги лизинга растёт: потенциальные лизингополучатели проявляют к этому инструменту все больший интерес.

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

Эмитент не участвует в судебных процессах, в том числе не является истцом и(или) ответчиком, не выступает в качестве третьей стороны.

**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: 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 и условий выпуска облигаций в рамках программы облигаций) со всеми изменениями к таким документам.

<i>Параметры выпуска облигаций/программы облигаций</i>	<i>Идентификационный номер выпуска биржевых облигаций 4B02-01-00330-R-001P от 04.07.2018 (в рамках Программы облигаций 20 млрд рублей), <a href="http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37460">http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37460</a> <a href="https://www.moex.com/ru/listing/emidocs.aspx?id=9655#bonds">https://www.moex.com/ru/listing/emidocs.aspx?id=9655#bonds</a></i>
<i>Индикативная ставка по облигациям</i>	<i>13%</i>
<i>Организатор выпуска/программы</i>	<i>АО ИФК «Солид»</i>
<i>Ожидаемый круг инвесторов</i>	<i>Институциональные инвесторы и физические лица</i>
<i>Уровень листинга</i>	<i>Третий</i>
<i>Предоставление поручительства по выпускам облигаций</i>	<i>Без поручительства</i>

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

*Пополнение оборотных средств, финансирование лизинговых проектов, альтернативная замена банковским кредитам.*

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

*Источником исполнения обязательств по ценным бумагам является основная деятельность эмитента.*

*Непрерывный денежный поток лизинговых поступлений в рамках действующего лизингового портфеля обеспечивает исполнение всех имеющихся обязательств эмитента.*

*С учетом привлекаемых денежных средств запланирован рост лизингового портфеля и, как следствие, повышение доходности операционной деятельности эмитента.*

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.

**Риски:**

- выход на «просрочку» Лизингополучателя;
- потеря предмета лизинга;
- мошеннические действия Лизингополучателя;
- отсутствие возможности реализации изъятого предмета лизинга.

**Риск-менеджмент:**

- 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
- Постоянный мониторинг имущества, переданного во временное владение и пользование, при помощи GPS/ГЛОНАСС
- Все предметы лизинга застрахованы от всех возможных рисков
- При одобрении проекта проводится полная оценка кредитоспособности Лизингополучателя
- Ежегодный мониторинг финансового состояния Лизингополучателя
- Максимальный размер финансирования на одного Лизингополучателя не более 15% от общего лизингового портфеля

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 возвратить 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.

#### Порядок обращения с требованиями к Эмитенту

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 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. 24 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. 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 25 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 Биржевых 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 статьей 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 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 должны быть исполнены, 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.



Всего прошито, пронумеровано и  
сверстано печатью

16 (шестьнадцать)

Генеральный директор  
ООО «Солд-Лизинг»  
Капустников К.В.

