

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ»

**Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-01
Регистрационный номер выпуска 4B02-01-87071-Н от 28.08.2023**

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
**НЕПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО
ОБЩЕСТВА "ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ"**



Р.Н. Кондрашкин

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.

Оглавление

1. Общие сведения об эмитенте.....	4
1.1. Основные сведения об эмитенте.	4
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.	4
1.2.1. Краткая характеристика эмитента.....	4
1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.....	5
1.2.3. Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.	5
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.....	5
1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою 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.	7
1.6. Структура участников, сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	7
1.6.1. Структура участников.	7
1.6.2. Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	7
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	8
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.	8
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	8
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.	9
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.	11
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.....	12
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.	14
2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.	14
3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним.....	15
3.1. Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум:	15
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.	15
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.	15
3.4. Основные факторы риска, связанные с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам. Политика эмитента в области управления рисками.	15
3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента.....	17

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

1. Общие сведения об эмитенте.

1.1. Основные сведения об эмитенте.

Полное фирменное наименование: НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ".

Сокращенное фирменное наименование: НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ".

ИНН: 9729292044.

ОГРН: 1197746722942.

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва.

Дата государственной регистрации: 11 декабря 2019 года.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия и опубликования информации: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38938>

Телефон: 8 (925) 050-87-64

Адрес электронной почты: support@azurdrive.ru

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

1.2.1. Краткая характеристика эмитента.

НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ" (далее – Компания/Эмитент) - универсальная лизинговая компания, действующая под брендом AzurDrive и обеспечивающая многопрофильный современный лизинговый сервис для бизнеса и жизни. Представлена в основном в сегменте лизинга для физических лиц и представителей Малого и Среднего Бизнеса.

Компания зарегистрирована в Декабре 2019 года партнерами, обладающими опытом в различных сферах деловой жизни: промышленность, ИТ и автотранспорт. В начале своей деятельности Компания специализировалась на растущем сегменте такси, активно продвигая продукт для водителей и обеспечивая для них удобный цифровой сервис. В дальнейшем стратегия работы была пересмотрена для соответствия рыночным тенденциям, и Компания начала работать в сегментах лизинга специализированной техники и серийного оборудования.

Конкурентными преимуществами Компании являются:

1. Высокая доля капитала, обеспеченная крупными инвестициями акционера в бизнес, позволяющая сохранять стабильно устойчивое финансовое положение даже в период кризиса и рыночных потрясений
2. Собственная скоринговая модель и уникальный для рынка подход к работе с просроченной задолженностью позволяет обеспечивать сохранность активов Компании, переданных в пользование клиентам, и удерживать уровень дефолта на низком уровне. Уникальность подхода заключается в нетерпимости к долгам – блокировка предмета лизинга на 5-й день с даты начисления просроченного платежа и изъятие на 15 день.
3. Высокая доходность портфеля, составляющая более 20% годовых, позволяет сохранять положительную маржинальность бизнеса в условиях нестабильности финансовой системы и наращивать доход опережающими темпами при снижении рыночных ставок

4. Сильная маркетинговая компетенция, подкрепленная богатым опытом акционера в части онлайн-продаж, позволяет эффективно развивать продажи через онлайн-канал и снижает конкурентное давление на Компанию.

Размер лизингового портфеля Компании на 01.07.2023 г. составил 4 021 млн. руб.

В портфеле Компании крупную долю занимает автотранспорт (67%), серверное оборудование (16%), строительная техника (7%). Иные виды имущества, включая оборудование, составляют 10% портфеля.

1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.

Основные этапы развития Компании:

2019 г. - Создание компании;

1 полугодие 2020 г. - Разработка программного обеспечения. Формулирование стратегии и позиционирования;

2 полугодие 2020 г. - Старт активных продаж, развитие в сегменте лизинга такси, открытие первой кредитной линии;

2021 г. - Активный рост в сегменте розничного автолизинга, открытие линий в крупнейших банках;

1 квартал 2022 г. - Продолжение роста, выход на рынки лизинга спецтехники и оборудования;

2 квартал 2022 г. - Резкий рост стоимости фондирования, падение портфеля в связи с кризисом и дефицитом автомобилей;

3 квартал 2022 г. - Смещение акцента в сторону лизинга спецтехники и оборудования, минимизация активности в сегменте такси, борьба с последствиями кризиса;

4 квартал 2022 г. - Начало перехода на российское ПО, развитие новых каналов продаж;

2023 г. - Восстановление спроса на рынке лизинга, появление новых брендов автотранспорта. Поиск альтернатив банковскому кредитованию.

1.2.3. Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.

Адреса страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента:

- <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38938&type=1>

- <https://azurdrive.ru/>.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Целью 2023 года является восстановление лизингового портфеля и динамики роста до докризисных уровней.

На ближайшие 3-5 лет Компания стремится достичь органического роста портфеля по 2,5 млрд. руб. в год с сохранением рентабельности продаж на уровне 6%. Ключевые направления для развития:

1. Лизинг автотранспорта и специализированной техники китайского производства, включая лизинг для физических лиц.
2. Лизинг серийного оборудования для бизнеса, включая новый для рынка и растущий сегмент серверного оборудования.
3. Возвратный (обратный) лизинг, актуальный в условиях растущей потребности бизнеса в оборотном капитале.

В условиях быстро меняющейся экономической обстановки Компания не стремится к агрессивному росту доли рынка, акцентируя внимание на доходности портфеля и безопасности активов.

В части политики управления пассивами Компания стремится диверсифицировать банковский кредитный портфель и активно использовать альтернативный источник финансирования в виде облигационных займов.

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

Лизинг - инвестиционный инструмент, представляющий собой долгосрочную аренду с правом выкупа имущества по окончании аренды.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подвело итоги исследования российского рынка лизинга за 2022 год. (<https://raexpert.ru/researches/leasing/2022/>).

Под влиянием геополитического кризиса объем нового бизнеса в 2022 году сократился на 13% относительно 2021-го. Текущая ситуация, обострившая проблему дефицита предметов лизинга, оказала более негативное влияние на рынок, чем пандемия в 2020 году, когда объем нового бизнеса снизился всего на 5%. При этом сжатие корпоративных сегментов в 2022 году составило 31%, в то время как розничные сократились только на 8%. Объем нового бизнеса корпоративных сегментов опустился до минимального за последние шесть лет уровня, что обусловлено существенным влиянием санкций на отрасль воздушных и водных перевозок. Так, объем нового бизнеса в авиализинге сократился на 61%, а в сегменте морских и речных судов – на 46%. Лизинг железнодорожного транспорта, остающегося основным средством экспортирования природных ресурсов, показал снижение объема нового бизнеса лишь на 1%.

В розничных сегментах основное снижение нового бизнеса показал лизинг легковых автомобилей (-27%). Вместе с этим поставки грузовых автомобилей из Китая поддержали сегмент лизинга грузовиков, объем которого вырос на 11%. В целом, несмотря на снижение объема автолизинга на 7%, его доля в новом бизнесе с 2019 года показывает стабильный рост и по итогам 2022-го увеличилась с 47 до 49%. Положительная динамика объема нового бизнеса сохраняется в сегменте строительной техники, рост которого по итогам 2022 года составил 5%. Сегмент оборудования для нефте- и газодобычи, которое сильно зависит от поставок импортной техники в части добычи нефти из трудноизвлекаемых запасов, сократился на 63%. Строительство, стимулируемое мерами господдержки, сохраняет устойчивые темпы развития (прирост объемов строительства в 2022 году составил 5,2%, по данным Росстата) и обуславливает необходимость в новой технике, в т. ч. поставляемой из азиатских стран.

Объем лизингового портфеля по итогам 2022 года вырос на 5%, что сравнимо с динамикой 2020-го, и составил 6,75 трлн рублей. Снижение темпа роста портфеля относительно 2021 года обусловлено падением объемов нового бизнеса, досрочным расторжением ряда крупных сделок, а также реформатированием договоров лизинга самолетов и водных судов в другие виды финансирования, что привело к сокращению сегмента авиатранспорта в структуре портфеля с 14 до 7%, а водных судов – с 10 до 7%. Грузовой транспорт и строительная техника, показавшие основной рост нового бизнеса в 2022 году, увеличили свои доли в совокупном лизинговом портфеле с 13 до 18% и с 7 до 9% соответственно.

Количество заключенных лизинговых сделок за 2022 год сократилось на 20%, составив порядка 340 тыс., и тем самым впервые с 2015-го показало отрицательную динамику. При этом второй год подряд отмечается рост средней суммы сделки, что помимо инфляционной составляющей обусловлено подорожанием предметов лизинга вследствие усиления дефицита техники на фоне геополитического кризиса. Число лизингополучателей у компаний, входящих в топ-20 рынка, показало прирост в среднем на 10%, в то время как небольшие лизингодатели преимущественно отмечали сокращение своей клиентской базы (в среднем на 6%). Подобная ситуация наблюдается в кредитовании банками малого и среднего бизнеса. У

МСБ отмечается миграция заемщиков в более крупные банки, на топ-30 которых на 01.01.2023 пришлось порядка 90% портфеля кредитов малому и среднему бизнесу против 86% годом ранее.

В базовом сценарии в целом по рынку лизинга на 2023 год прогнозируется умеренный рост нового бизнеса в пределах 10%. Драйвером лизингового бизнеса останутся розничные сегменты, востребованные малым и средним бизнесом, который в условиях трансформации рынка будет стимулироваться переориентацией логистических цепочек на дружеские страны, освоением ниш, ушедших из России иностранных компаний, а также инфляционным фактором.

НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ» заключает сделки на всей территории РФ, при этом филиалов и представительств в регионах у компании нет. Поставка предмета лизинга осуществляется в любую точку нашей страны.

По размеру лизингового портфеля компания входит в топ-90 лизинговых компаний России. Средний размер сделки составляет 10 млн. рублей. Компания стремится автоматизировать бизнес-процессы, быстро реагировать на просрочки платежей, вплоть до изъятия предметов лизинга.

Компания заключает сделки по передаче в лизинг автотранспорт, строительную технику, серверное и иное оборудование. Объем новых платежей, заключенных за 2022 год, составил 519 581 тыс. руб. Лизинговый портфель Компании на конец 2022 года составил 3 755 млн. руб.

Основными конкурентами являются федеральные лизинговые компании: АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Балтийский лизинг», ПАО «Европлан», ГК «Газпром Лизинг».

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 общества и (или) зависимые общества эмитента, имеющие значение для принятия инвестиционных решений, отсутствуют.

1.6. Структура участников, сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

1.6.1. Структура участников.

Николаев Сергей Николаевич, ИНН 503217939701, которому принадлежит 100% уставного капитала НЕПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ"

1.6.2. Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

Высший орган управления - единоличный исполнительный орган генеральный директор.

Совет директоров сформирован не был (не создавался).

Генеральный директор Кондрашкин Р. Н. Занимает должность с 2018 года по настоящее время.

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

27.06.2023 года – Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности НЕПУБЛИЧНОМУ АКЦИОНЕРНОМУ ОБЩЕСТВУ «ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ» на уровне ruBB, прогноз по рейтингу – «стабильный».

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 сфера деятельности - финансовая аренда (лизинг).

Значения и динамика изменения основных показателей деятельности эмитента в соответствии с отчетностью РСБУ за предыдущие отчетные периоды:

Значение показателей, тыс. руб.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Валюта баланса	1 939 729	3 929 463	4 553 495
Собственный капитал	18 908	328 590	333 526
Собственный капитал с учетом субординированных займов	1 705 001	2 014 683	2 019 619
Выручка	384 025	1 461 610	1 412 738
Валовая прибыль	142 601	484 873	705 575
Прибыль до налогов	24 744	78 123	174 217
Чистая прибыль	18 908	59 583	134 354

Изменение показателей, %	2021/2020	2022/2021
Валюта баланса	103%	3%
Собственный капитал	1 637%	1,5%
Собственный капитал с учетом субординированных займов	18%	0,2%
Выручка	281%	-3%
Валовая прибыль	240%	46%
Прибыль до налогов	216%	123%
Чистая прибыль	215%	125%

Значения и динамика изменения основных показателей деятельности эмитента в сравнении с 2021 годом в соответствии с отчетностью РСБУ после ретроспективного пересчета в связи с переходом на ФСБУ 25/2018 "Бухгалтерский учет аренды" с 01.01.2022 г.:

Значение показателей, тыс. руб.	2021 г.	2022 г.	Изменение показателей, %
Валюта баланса	4 431 878	4 553 495	2,7%
Собственный капитал	295 461	333 526	1,9%
Собственный капитал с учетом субординированных займов	1 981 554	2 019 619	1,9%
Выручка	1 461 610	1 412 738	-3,34%
Валовая прибыль	484 873	705 575	45,52%
Прибыль до налогов	78 123	174 217	123,00%
Чистая прибыль	59 582	134 354	125,49%

Бухгалтерская отчетность и аудиторское заключение размещены:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38938&type=3>

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.

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

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38938&type=3>

Значения и динамика изменения ключевых показателей деятельности эмитента в соответствии с отчетностью РСБУ за предыдущие отчетные периоды:

Балансовые показатели, тыс. руб.	Данные строк и методика расчета	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Валюта баланса	1600	1 939 729	4 431 878	4 553 495
Заемные средства (кредиты и займы)	1410+1510	1 862 128	3 491 691	3 481 484

Балансовые показатели, тыс. руб.	Данные строк и методика расчета	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Заемные средства (кредиты и займы) минус субординированные акционерные займы	Стр.1410 – акционерные займы	97 742	1 805 598	1 795 391
Собственный капитал	итог Раздел III стр.1300	19 008	295 461	333 526
Собственный капитал с учетом субординированных займов	Стр.1300+акционерные займы	1 705 001	1 981 554	2 019 619
Выручка	2110	384 025	1 461 610	1 412 738
Чистая прибыль	2400	18 908	59 582	134 354
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА), тыс. руб.	2300+(2330-2320)+амортизация	233 707	1 038 915	593 882
Долг / собственный капитал, раз	(1410+1510)/1300	97,97	11,81	10,44
Долг / собственный капитал с учетом субординированных займов		0,06	0,9	0,89
Долг / ЕБИТДА, раз	(1410+1510)/ЕБИТДА	7,96	3,36	5,86
Долг без учета субординированных займов/ ЕБИТДА, раз		0,41	1,73	3,02
Прибыльность продаж	2200/2110	0,26	0,23	0,38
Рентабельность по ЕБИТДА	ЕБИТДА/2110	0,6	0,71	0,42

Финансовые показатели	Данные строк и методика расчета	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Рентабельность активов %	2400/1600×100%	0,97%	1,34%	2,95%
Прямые расходы к выручке от реализации %	2120/2110×100%	62,87%	66,83%	50,06%
Прибыльность продаж %	2200/2110×100%	25,59%	22,59%	37,99%
Коэффициент общей ликвидности, раз	1200/(1400+1500-1530-1540)	0,18	0,9	0,86
Чистый оборотный капитал, тыс.руб.	1200-1500	103 807	2 331 112	1 828 794
Коэффициент общей платежеспособности	1300/(1510+1520+1550+1400)	0,010	0,07	0,079
Коэффициент автономии, раз	1300/1600	0,010	0,07	0,073

Финансовые показатели	Данные строк и методика расчета	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	1410/1700×100%	86,80%	62,18%	55,08%
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса без учета субординированных займов, %		0,05	0,2	0,18
Покрытие процентов по кредитам, раз	(2300+2330)/2330	1,49	1,43	1,43

Примечание	
Валюта баланса	Стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Заемные средства	Стр. 1410 Бухгалтерского баланса + Стр. 1510
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Выручка	Стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль	Стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА)	Стр. 2300 Отчета о финансовых результатах +2330-2320+2120-23402+23502

Анализ финансовых показателей позволяет сделать вывод об устойчивом финансовом положении Эмитента. Показатели, характеризующие долговую нагрузку, с учетом субординированных акционерных займов, позволяют говорить о существенном превышении среднерыночного уровня автономии.

Выручка за 2022 год составила 1 412 738 тыс.руб. по стандартам ФСБУ 25/2018.

Показатель долг/ЕБИТДА (с учетом пересчета в связи с переходом на ФСБУ 25/2018) в течение 2022 года повысился с 3,36 до 5,86. Отношение долга к собственному капиталу снизилось с 11,81 до 10,44.

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

Данные за предыдущие отчетные периоды:

Показатели, тыс. руб.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
АКТИВЫ			
Нематериальные активы	258	539	482
Основные средства	51 970	56 425	47 943
Доходные вложения в материальные ценности	1 446 554	223 914	419 582
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0
Отложенные налоговые активы	3 309	562 212	518 829
Прочие внеоборотные активы	96 865	415 762	552 071
Внеоборотные активы	1 598 956	1 258 852	1 538 905

Показатели, тыс. руб.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Запасы	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	385	164	109
Дебиторская задолженность	242 724	3 056 901	2 769 669
Краткосрочные финансовые вложения	0	28 954	83 214
Денежные средства и денежные эквиваленты	19 827	49 298	63 461
Прочие оборотные активы	77 837	37 708	98 137
Оборотные активы	340 773	3 173 025	3 014 590
Активы всего	1 939 729	4 431 878	4 553 495
ПАССИВЫ			
Уставный капитал	100	250 100	250 100
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0
Добавочный капитал	0	0	0
Резервный капитал	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	18 908	45 361	83 426
Капитал и резервы	19 008	295 461	333 526
Заёмные средства (долгосрочные)	1 683 747	2 755 890	2 508 016
Отложенные налоговые обязательства	8	538 614	526 157
Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0
Долгосрочные обязательства	1 683 755	3 294 504	3 034 173
Заёмные средства (краткосрочные)	178 381	735 801	973 468
Кредиторская задолженность	58 585	106 112	212 328
Доходы будущих периодов	0	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	0	0	0
Краткосрочные обязательства	236 966	841 913	1 185 796
Пассивы всего	1 939 729	4 431 878	4 553 495

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Остаток задолженности в разрезе кредиторов на отчетные даты, тыс. руб.:

Кредитор	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023
Чухлебов Э.А.	1 616 635	-	-
Vertinale Services LTD	147 751	-	-
Николаев С.Н.	-	1 686 093	1 686 093
ПАО "ФК Банк Открытие"	-	945 854	731 932
АО "Мособлбанк"	-	491 292	294 434
ПАО "Банк Уралсиб"	-	236 720	407 345
АО "Модульбанк"	97 607	67 116	24 081
ДЖЕЙ ЭНД ТИ БАНК (АО)	-	-	37 250

АО "МСП"	-	-	62 629
СМП Банк АО	-	-	234 322
Итого:	1 861 993	3 427 075	3 478 086

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

Основные дебиторы Эмитента по состоянию на 30.06.2023 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО "ПК"	261 841	9%
БИТРИВЕР РУС ООО	185 297	6%
ООО АПИ-ЛИЗИНГ	167 198	5,8%
ООО «ВАВИЛОНТАКС»	148 700	5,2%
ООО НТС	140 725	4,9%
ООО ЭКОСТРОЙ-ДОН	105 179	3,7%
ООО БИЗНЕС-АЛЬЯНС	99 408	3,5%
ООО АРЛИФТ ИНТЕРНЕСНЛ	77 841	2,7%
ООО ИМПЕРАТОР	72 946	2,5%
ООО ДОНСКИЕ ЮЖНЫЕ РЕСУРСЫ	60 850	2,1%
Итого:	1 319 988	

Задолженность дебиторов формируется главным образом за счет оплаченных Эмитентом авансов поставщикам предметов лизинга, поставка которых еще не состоялась.

Основные кредиторы Эмитента по состоянию на 30.06.2023 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
БИТРИВЕР РУС ООО	23 958	13,6%
СБ-АВТО ООО	18 383	10,4%
БРИГАНТИНА ООО	17 589	10%
ИТМ ООО	13 469	7,6%
ООО АФИНА	7 320	4,16%
ООО ЗЕЛЕНЬ ПАРК	6 602	3,75%
ООО ВОСТОК-ОЙЛ	4 670	2,65%
ООО ДОНСКИЕ ЮЖНЫЕ РЕСУРСЫ	2 458	1,4%
ООО ИМПЕРАТОР	1 630	0,9%
ООО ПК	1 592	0,9%
Итого:	97 671	

Кредиторская задолженность Эмитента формируется за счет поставленных поставщиками, но не оплаченных лизинговой компанией предметов лизинга, либо за счет полученных от лизингополучателей авансов по договорам лизинга.

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

Судебные процессы, в которых участвует Эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента, отсутствуют.

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

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

вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-01, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1440-й (Одна тысяча четыреста сороковой) день с даты начала размещения, размещаемые по открытой подписке.

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещены эмиссионные документы со всеми изменениями к таким документам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38938>

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

Средства, полученные Эмитентом от размещения биржевых облигаций, будут направлены на привлечение долгового финансирования для приобретения основных средств с целью последующей передачи в лизинг.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Источником исполнения обязательств по облигациям будут являться денежные средства Эмитента, полученные в ходе его основной деятельности.

3.4. Основные факторы риска, связанные с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам. Политика эмитента в области управления рисками.

Политика Эмитента в области управления рисками направлена на мониторинг и минимизацию отдельных рисков, которым подвержена деятельность лизинговой компании. В случае выявления существенных факторов риска, изменения внешних условий деятельности Эмитента, будут внесены соответствующие изменения в регламенты работы Эмитента с целью выявления и контроля возникающих рисков.

Отраслевые риски.

Эмитент осуществляет свою деятельность в рамках лизингового рынка Российской Федерации, в связи с чем он подвержен всем отраслевым рискам, присущим операторам данного рынка:

- риски усиления конкуренции на рынке и вызванного этим снижения маржинальности деятельности операторов лизингового рынка по отдельным видам лизинговых услуг и по рынку в целом;

- риски падения спроса на инвестиционное финансирование со стороны субъектов предпринимательской деятельности в связи с возможным ухудшением экономической ситуации в стране;

- риски введения новых норм регулирования лизинговой деятельности, новых стандартов учета лизинговых операций в бухгалтерском учете, а также риск появления нового уполномоченного органа, осуществляющего контроль за лизинговой деятельностью в стране и ее регулирование;

- риски возникновения нестабильности в банковской системе, нарушения механизмов взаиморасчетов между субъектами хозяйственной деятельности и вызванных этим последствий в части платежной дисциплины лизингополучателей;

- риски введения новых нормативных требований к финансовым показателям лизингодателей в части минимального размера собственного капитала, соотношения собственных и заемных средств и т.д.

С целью мониторинга и минимизации указанных рисков Эмитент осуществляет следующие мероприятия:

- Реализация взвешенной политики принятия риска с учетом ликвидности передаваемого в лизинг имущества.

- Реализация политики нетерпимости к просроченной задолженности, предполагающей практику блокировки и изъятия предметов лизинга до наступления срока просроченной задолженности свыше 30 дней.

- Субординация акционерных займов, позволяющая обеспечить системный профицит ликвидности для нивелирования непредвиденных макроэкономических событий и перебоев в поступлении платежей.

- Реализация стратегии органического роста с сохранением высокой доходности портфеля, развитие неклассических для рынка каналов продаж (интернет-маркетинг).

Процентный риск.

В результате изменений в денежно-кредитной политике, проводимых регулятором; ввиду ускорения темпов инфляции и изменения других макроэкономических показателей, ввиду возникновения кризисных явлений ставки по новым и действующим кредитным обязательствам Эмитента могут увеличиваться.

С целью минимизации данного риска Эмитент во всех договорах лизинга, заключаемых с лизингополучателями, предусматривает возможность пересмотра графиков лизинговых платежей в связи с ростом ставок по привлеченным заемным средствам. В случае несогласия клиентов с измененным графиком лизинговых платежей Эмитент имеет право пересмотреть графики в одностороннем порядке или потребовать досрочного погашения задолженности по лизинговым сделкам.

Все изменения в текущих уровнях ставок по вновь привлекаемым кредитным ресурсам незамедлительно транслируются на лизингополучателей в составе лизинговых платежей.

Валютный риск.

Все долговые обязательства Эмитента, а также все заключенные Эмитентом лизинговые сделки, номинированы в национальной валюте.

Часть договоров поставки предметов лизинга, заключенных Эмитентом, предполагает оплату в национальной валюте исходя из стоимости, установленной в условных единицах и привязанной к курсу иностранных валют (Доллара США либо Евро). По таким сделкам договоры лизинга в обязательном порядке содержат оговорку о пересчете лизингодателем графиков лизинговых платежей в связи с изменением курсов иностранных валют.

В связи с вышеуказанным влияние валютного риска на деятельность Эмитента минимально.

Страновые и региональные риски.

Деятельность Эмитента осуществляется на лизинговом рынке Российской Федерации, за исключением регионов повышенного риска (ЛНР, ДНР).

При этом конечные лизингополучатели, обеспечивающие поступление выручки Эмитенту, работают преимущественно на общероссийских рынках соответствующих товаров и услуг. Ввиду этого, возможные негативные события в экономике региона не окажут существенного влияния на финансовые показатели деятельности Эмитента.

Влияние страновых рисков на деятельность Эмитента оценивается как типичное для любого субъекта предпринимательской деятельности Российской Федерации.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Эмитент является участником налоговых отношений и осуществляет деятельность в рамках налоговой системы Российской Федерации. Изменение действующих норм налогообложения, введение новых налогов и изменение ставок действующих налогов и сборов могут оказать влияние на финансовые показатели деятельности Эмитента. Все действующие договоры лизинга, заключенные Эмитентом, предусматривают возможность изменения графиков лизинговых платежей в одностороннем порядке в случае таких изменений.

Правовые риски.

Эмитент ведет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, в рамках российского законодательного поля, поэтому правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, связанные с изменениями в законодательном поле на внешнем рынке, минимальны.

Риски, связанные с изменением валютного и таможенного регулирования минимальны, так как Эмитент не заключает внешнеторговых контрактов с иностранными хозяйствующими субъектами.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют, поскольку основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, обусловленные изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент – низкая, так как Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, не способно существенно повлиять на результаты его деятельности.

3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента.

Обеспечение по облигациям не предусмотрено.

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

Не применимо.

4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Отсутствует.

ЧЕК

№239b9l3ya7

13.09.2023 13:17:31 GMT+03:00,
Режим: НПД

УДАЛОВ
АЛЕКСАНДР ИВАНОВИЧ

Наименование услуг	Сумма
1 Агентское вознаграждение	36 890,00 ₽

Итого 36 890,00 ₽

ИНН 231408748328

Покупатель

ИНН 9729292044



Регистрационный номер выпуска ценных бумаг

4B02-01-87071-H

ПАО Московская Биржа

(наименование регистрирующей организации)

**ДОКУМЕНТ,
СОДЕРЖАЩИЙ УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ**

**НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ»**

(полное фирменное наименование эмитента)

биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-01

Место нахождения эмитента (в соответствии с его уставом): *Российская Федерация, город Москва*

Генеральный директор
НЕПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО
ОБЩЕСТВА «ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ»

Р.Н.Кондрашкин

По тексту настоящего документа будут использоваться следующие термины:

«Решение о выпуске биржевых облигаций» – Решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении настоящего выпуска биржевых облигаций;

«Условия размещения биржевых облигаций» – настоящий документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в рамках Выпуска;

«Выпуск» – настоящий выпуск Биржевых облигаций (регистрационный номер выпуска 4B02-01-87071-Н от 28.08.2023);

«Биржевая облигации», «Биржевая облигация выпуска», «Биржевые облигации» – биржевые облигации (биржевая облигация), размещаемые в рамках настоящего Выпуска;

«Эмитент» – НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФИНАНСОВЫЕ СИСТЕМЫ» (ОГРН 1197746722942);

«НРД», «Депозитарий» – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации;

Иные термины, используемые в настоящем документе, имеют значение, определенное в Решении о выпуске биржевых облигаций.

1. Вид, категория (тип), идентификационные признаки ценных бумаг

Вид ценных бумаг: Биржевые облигации

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-01.

2. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

500 000 (Пятьсот тысяч) штук

3. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения биржевых облигаций: 31.08.2023 года.

Дата начала размещения Биржевых облигаций, определенная уполномоченным органом Эмитента, может быть изменена (перенесена) решением того же органа управления Эмитента не позднее, чем за 1 (Один) день до наступления такой даты, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении (переносе) даты начала размещения Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, а также внесения соответствующих изменений в настоящий документ.

Дата окончания размещения биржевых облигаций или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Биржевых облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:

- а) 180-й (Сто восьмидесятый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций;
- б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

4. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

4.1. Способ размещения ценных бумаг: открытая подписка

4.2. Порядок размещения ценных бумаг

4.2.1. Указываются порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок –

порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Биржевых облигаций, установленной в п. 4.3 настоящего документа (далее – «Цена размещения»).

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Биржа») путём удовлетворения адресных заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи (далее – «Система торгов») в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (далее – «Правила проведения торгов»).

Адресные заявки на покупку Биржевых облигаций и встречные адресные заявки на продажу Биржевых облигаций подаются с использованием Системы торгов в электронном виде, при этом простая письменная форма договора считается соблюденной. Моментом заключения сделки по размещению Биржевых облигаций считается момент ее регистрации в Системе торгов.

Отдельные письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок Участникам торгов не направляются.

В случае если потенциальный покупатель не является Участником торгов Биржи (ранее и далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли - продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД, осуществляющем централизованный учет прав на Биржевые облигации, или в ином депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Торги проводятся в соответствии с Правилами проведения торгов.

Размещение Биржевых облигаций осуществляется путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом (далее - размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок).

Уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В дату начала размещения Биржевых облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций с использованием Системы торгов как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами проведения торгов.

На основании анализа сводного реестра заявок, полученного от Андеррайтера, Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям (удовлетворение заявок не допускается в отношении иностранных лиц, связанных с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности) и передает данную информацию Андеррайтеру.

Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю. Письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения Выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Андеррайтера.

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям (удовлетворение заявок не допускается в отношении иностранных лиц, связанных с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности), и передает данную информацию Андеррайтеру.

Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю. Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;
- количество Биржевых облигаций;

- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов.

В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций (в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента).

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

4.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций отсутствует.

4.2.3. Указываются лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения)

Внесение приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей осуществляет:

Полное фирменное наименование: **Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**

Сокращенное фирменное наименование: **НКО АО НРД**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва**

Почтовый адрес: **105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12**

Контактный телефон: **+7 (495) 956-27-89, (495) 956-27-90**

ИНН: **7702165310**

Срок и иные условия учета прав на Биржевые облигации, в отношении которых осуществляется централизованный учет прав, регулируется Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами депозитария.

4.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются: не применимо.

4.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указывается полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов, его место нахождения и основной государственный регистрационный номер.

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»**

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

ОГРН: 1027739387411

4.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок:

Заключение предварительных договоров, содержащих обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых Биржевых облигаций первому владельцу, или сбор предварительных заявок на приобретение размещаемых Биржевых облигаций не предполагается.

4.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому такому лицу указываются:

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций («Организатор») и услуги по размещению Биржевых облигаций («Андеррайтер») является:

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Инвестиционная Компания «РИКОМ-ТРАСТ»*

ОГРН: 1027739075165

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

Основные обязанности данного лица в соответствии с его договором с эмитентом, в том числе:

- проработка технологических вопросов Облигационного займа, касающихся механизма размещения Облигаций и системы информационного сопровождения размещения Облигаций;
- осуществление общего финансового и организационного консультирования Эмитента в связи с подготовкой выпуска и размещения Облигаций;
- подготовка информационного меморандума и иных маркетинговых материалов;
- удовлетворение заявок на покупку Биржевых облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной эмиссионными документами;
- информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Биржевых облигаций, а также о размере полученных от продажи Биржевых облигаций денежных средств;
- перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Биржевых облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора.

В отношении Организатора и Андеррайтера:

наличие у такого лица обязанностей по приобретению ценных бумаг, а при наличии такой обязанности – также количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), в который (по истечении которого) указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: указанная обязанность отсутствует.

наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера), а при наличии такой обязанности – также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано оказывать услуги маркет-мейкера: указанная обязанность отсутствует.

наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права – дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: указанное право отсутствует.

размер (порядок определения размера) вознаграждения такого лица, а если вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (услуг маркет-мейкера), - также размер (порядок определения размера) такого вознаграждения: не превышает 3% (Трех) процентов от номинальной стоимости Биржевых облигаций.

4.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство: размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

При наличии у эмитента сведений о намерении владельцев ранее размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг того же вида, категории (типа) одновременно с размещением ценных бумаг предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа) указываются: не планируется.

4.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом:

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», указывается на это обстоятельство:

Такое предварительное согласование не требуется.

4.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации или некредитной финансовой организации требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации или некредитной финансовой организации – эмитенту документы,

подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение: не применимо.

Указывается на обязанность представления приобретателем ценных бумаг в кредитную организацию или некредитную финансовую организацию - эмитент документов для осуществления оценки его финансового положения (в случае необходимости осуществления такой оценки): не применимо.

4.2.11. *В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы:* размещение Биржевых облигаций не осуществляется среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы.

4.2.12. *В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона «Об акционерных обществах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1 ст. 1; 2021, № 27, ст. 5182) подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа:* не применимо.

4.2.13. *В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом «б» и(или) подпунктом «г» пункта 1 Указа Президента Российской Федерации № 81, указывается данное обстоятельство:* не требуется.

4.3. *Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг*

Указывается цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг либо информация о том, что такие цена или порядок ее определения будут установлены уполномоченным органом управления эмитента не позднее даты начала размещения ценных бумаг.

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Биржевую облигацию, что соответствует 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Биржевой облигации.

Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Биржевых облигаций покупатель при приобретении Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям, рассчитанный по следующей формуле:

$$\text{НКД} = C_i * \text{Nom} * (T - T(i-1)) / (365 * 100\%), \text{ где}$$

i - порядковый номер купонного периода, $i=1, \dots, 48$;

НКД - накопленный купонный доход в рублях Российской Федерации;

Nom - номинальная стоимость одной Биржевой облигации в рублях Российской Федерации;

C_i - размер процентной ставки i -того купона, в процентах годовых;

$T(i-1)$ - дата начала i -того купонного периода (для случая первого купонного периода

$T(i-1)$ - дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри i -купонного периода.

НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на

единицу, в случае если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В случае если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право.

Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предоставляется.

4.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем подписки, при котором в соответствии со статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах» возникает преимущественное право их приобретения, указываются:

Не применимо.

4.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

4.5.1. Указываются способ оплаты размещаемых ценных бумаг (денежными средствами, денежными средствами, включая возможность оплаты размещаемых ценных бумаг путем зачета денежных требований, неденежными средствами)

Биржевые облигации оплачиваются в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации в денежной форме в безналичном порядке в российских рублях.

4.5.2. В случае оплаты размещаемых ценных бумаг (за исключением акций, подлежащих размещению во исполнение договора конвертируемого займа) денежными средствами указываются форма оплаты (наличная или безналичная), полное фирменное наименование кредитных организаций, их места нахождения, банковские реквизиты счетов эмитента, на которые должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату ценных бумаг, полное или сокращенное наименование получателя денежных средств и его идентификационный номер налогоплательщика, адреса пунктов оплаты (в случае наличной формы оплаты за ценные бумаги)

Форма оплаты: безналичная

Денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций на Бирже, зачисляются на счет Андеррайтера в НРД.

Реквизиты банковского счета, на который должны перечислять денежные средства в оплату ценных бумаг выпуска:

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Инвестиционная Компания «РИКОМ-ТРАСТ»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ИК «РИКОМ-ТРАСТ»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

ИНН получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: *7701033078*

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: *770401001*

Номер клирингового счета НКО НКЦ (АО) в НРД: *30411810300048000582*

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*

Сокращенное фирменное наименование: *НКО АО НРД*

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

ИНН: *7702165310*

БИК: *044525505*

Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.

4.5.3. В случае оплаты ценных бумаг неденежными средствами указываются имущество, которым могут оплачиваться ценные бумаги выпуска, условия оплаты, включая документы, оформляемые при такой оплате (акты приемки-передачи имущества, распоряжение регистратору или депозитарию, осуществляющему учет прав на ценные бумаги, которыми оплачиваются размещаемые ценные бумаги, иное), документы, которыми подтверждается осуществление такой оплаты (выписки из государственных реестров, иное), а также сведения о лице (лицах), привлекаемом (привлекаемых) для определения рыночной стоимости такого имущества: не применимо.

4.5.4. В случае оплаты дополнительных акций, размещаемых посредством закрытой подписки, путем зачета денежных требований к акционерному обществу - эмитенту указывается порядок направления эмитенту заявления (заключения с эмитентом соглашения) о таком зачете: не применимо.

4.5.5. Указывается срок оплаты размещаемых ценных бумаг.

Оплата Биржевых облигаций осуществляется в процессе их размещения на торгах Биржи.

Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций не предусмотрена.

Денежные расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении осуществляются на условиях «поставка против платежа» через НРД в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

5. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Решении о выпуске биржевых облигаций.

По усмотрению эмитента указывается порядок раскрытия информации о настоящем выпуске ценных бумаг, используемый эмитентом дополнительно к порядку раскрытия информации, предусмотренному нормативными актами Банка России:

Эмитент принял на себя обязанность раскрывать информацию в соответствии с Правилами по раскрытию информации в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация (не осуществлено представление) проспекта ценных бумаг, установленными Правилами листинга ПАО Московская Биржа.

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании (изданиях), указывается название такого издания (изданий): не применимо.

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети «Интернет», указывается адрес такой страницы в сети «Интернет»:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38938>.

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство:

На дату подписания Условий размещения биржевых облигаций у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

6. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации Эмитента, представляется уведомление об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг в Банк России.

7. Иные сведения

Отсутствуют.