

## **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ**

**Общество с ограниченной ответственностью «Аквилон-Лизинг»**

**Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-01-001Р, со сроком погашения в 1 092-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки (регистрационный номер выпуска 4-00057-L-001Р-02Е от 08.11.2021 г. в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р (регистрационный номер 4В02-01-00057-L-001Р от 21.10.2021 г.)**

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг

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

*Генеральный директор  
ООО «Аквилон-Лизинг»*

*А.В. Садчиков*

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 (полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации) .	4
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента. ....	4
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента. ....	5
1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента. ....	6
1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений. ....	6
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 (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет). ....	7
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента). ....	7
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. ....	12
2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента. ....	13

3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним: .....	14
3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых (размещенных) ценных бумаг, номинальная стоимость, сроки размещения, цена размещения или порядок ее определения, условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг). Вместо требуемой информации эмитентом может быть приведена ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам. ....	14
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении). ....	14
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам. ....	14
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. ....	15
3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента, включающие полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации данных лиц, а также адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен документ, содержащий сведения о лице, предоставившем обеспечение и условиях предоставляемого им обеспечения в соответствии со статьей 27.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». ....	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 приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет. ....	17
4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента. ....	17

## **1. Общие сведения об эмитенте:**

*1.1. Основные сведения об эмитенте (полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации)*

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

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

ИНН: **5837026589**

ОГРН: **1065837003726**

Место нахождения: **440052, Пензенская область, г. Пенза, улица Чкалова, дом 52**

Почтовый адрес: **440052, Пензенская область, г. Пенза, улица Чкалова, дом 52**

Дата государственной регистрации: **08.02.2006**

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

ООО «Аквилон-Лизинг» является универсальной лизинговой компанией, занимающей прочные конкурентные позиции и работающей преимущественно в сегменте малого и среднего бизнеса в Приволжском федеральном округе.

Компания была создана в 2006 году. Первоначально основную долю клиентов составляли предприятия сектора электроэнергетики из различных регионов страны. По мере накопления опыта лизинговой деятельности компания переориентировалась на лизинговые сделки в рыночных сегментах.

Основные этапы развития компании:

2006 г. - создание компании;

2007 г. - заключение лизинговых сделок преимущественно с предприятиями энергетики;

2008 г. - доля лизинга энергетического оборудования в портфеле компании составляла 83%;

2009 г. - партнером по кредитованию компании становится Сбербанк РФ;

2010 г. - компания начинает переориентацию на лизинговые сделки в рыночных сегментах;

2012 г. - доля лизинга энергетического оборудования сокращается до 62%;

2013 г. - компания начинает сотрудничество с АО «МСП Банк» и реализует совместную программу льготного лизинга для субъектов МСП;

2014 г. - компания впервые получает кредитный рейтинг на уровне «А» от рейтингового агентства «Эксперт РА». Впоследствии такой же уровень рейтинга компания подтверждает в 2015 и 2016 годах;

2015-2016 гг. - снижение лизингового портфеля с 454 млн.руб. до 365 млн.руб. в связи с кризисными событиями в экономике;

2017 г. - заключение соглашения с МинПромТоргом по субсидированию лизинговых сделок с техникой;

2018 г. - передача менеджменту части долей в компании;

2019 г. - рост лизингового портфеля на 40% за один год;

2020 г. - сохранение роста и качества лизингового портфеля в период пандемии, получение кредитного рейтинга «Эксперт РА» на уровне RuBB-;

2021 г. - получение кредитного рейтинга «АКРА» на уровне ВВ (Ru), выход с дебютным выпуском облигаций на фондовый рынок.

Среднесписочная численность сотрудников – 13 человек.

Размер лизингового портфеля компании на 30.09.2021 г. составил 1 063 млн. руб.

В портфеле компании крупную долю занимают лизинговые сделки с энергетическим оборудованием (29,4%), оборудованием для машиностроения (18,9%), оборудованием для производства мебели (18,2%). Лизинговые сделки с транспортом и спецтехникой составляют 22,3% портфеля.

Раскрытие информации на официальном сайте Эмитента: <https://akvilon-leasing.ru>

Раскрытие информации на сайте уполномоченного агентства по раскрытию информации Интерфакс: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38527>.

Устав эмитента также размещен на официальном сайте компании: <https://www.akvilon-leasing.ru/projects/dokumenty-kompanii/dokumenty-kompanii/>

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

Стратегия и планы компании с горизонтом 3-5 лет:

На горизонте 5 лет компания планирует занять 30% рынка лизинга оборудования Пензенской области для компаний малого и среднего бизнеса и удвоить лизинговый портфель, преодолев значение 2 млрд. руб.

Основные направления развития, предъявляющие инвестиционный спрос в регионе и требующие финансирования на горизонте 3-5 лет: лизинг энергетического оборудования, лизинг оборудования для производства мебели, лизинг оборудования для машиностроения, лизинг пищевого оборудования, лизинг оборудования сельхозназначения.

Среднегодовой рост промышленного производства региона планируется на уровне 4%, Пензенская область входит в топ - 5 регионов Поволжья по индексу промышленного производства.

В политике управления пассивами компания планирует диверсифицировать кредиты банков, составляющие основную часть заемного финансирования, облигационным финансированием.

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

Лизинг - инвестиционный инструмент, представляющий собой долгосрочную аренду с правом выкупа имущества по окончании аренды. Доля лизинга в структуре инвестиций в России (7-9%) продолжает отставать от показателей развитых стран (20-30%) и имеет потенциал роста.

Рынок лизинговых услуг за 1 полугодие 2021 года, согласно исследованию «Эксперт РА», показал рост: объем нового бизнеса на рынке превышал аналогичный показатель 1 полугодия 2020 года на 66%. В первую очередь это связано с эффектом низкой базы, обусловленной введенным в апреле 2020 года локдауном и резким снижением объема новых лизинговых сделок. Драйвером роста лизингового рынка также стал восстановившийся спрос на инвестиции, подорожание имущества в отдельных сегментах (прежде всего, в сегменте легкового автотранспорта).

Совокупный лизинговый портфель по отрасли в целом вырос за 1 полугодие 2021 года на 7% и составил 5,6 трлн.руб.

Данные исследования «Эксперт РА»: [https://raexpert.ru/researches/leasing/1h\\_2021](https://raexpert.ru/researches/leasing/1h_2021)

Лизинговая компания ООО «Аквилон-Лизинг» заключает сделки по передаче в лизинг оборудования, легкового и грузового транспорта, спецтехники. Объем новых сделок, заключенных за 9 месяцев 2021 года, составил 490 млн.руб. Лизинговый портфель компании вырос с 1 026 млн.руб. до 1 075 млн.руб. Просроченная задолженность по лизинговому портфелю полностью отсутствовала на протяжении всего рассматриваемого периода.

Лизинговые сделки заключаются преимущественно с лизингополучателями домашнего региона, т.е. Пензенской области. При этом в структуре лизингового портфеля компании преобладают субъекты среднего бизнеса (61,5% всего портфеля), представляющие собой уверенно работающие предприятия с устойчивым финансовым положением и значительным опытом деятельности. Доля субъектов малого бизнеса составляет 31,7% портфеля компании. На крупный бизнес приходится 6,8% лизингового портфеля.

Основными конкурентами являются федеральные лизинговые компании: ООО ЛК «Сименс Финанс», АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Балтийский лизинг», ПАО «Европлан».

Компания участвует в рэнкинге агентства Эксперт РА и занимает следующие места по итогам 2020 года (<https://raexpert.ru/rankingtable/leasing/2020>):

- 97 место среди всех лизинговых компаний России по размеру лизингового портфеля;
- 33 место по объему нового бизнеса в Поволжском регионе;
- 25 место по объему нового бизнеса в секторе лизинга оборудования для машиностроения;
- 9 место среди всех лизинговых компаний России по объему нового бизнеса в секторе лизинга энергетического оборудования.

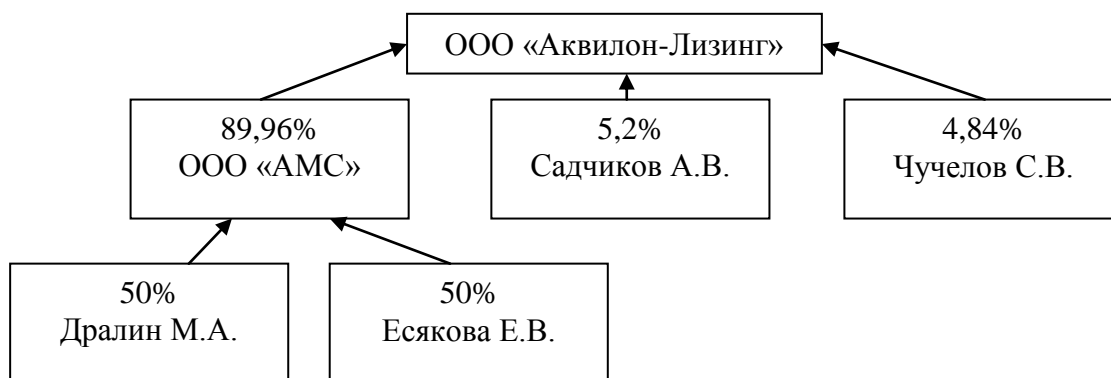
*1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.*

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

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 (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет).

1.6.1. Структура собственности:

1. ООО «АМС», место нахождения: 440000, Пензенская область, г.Пенза, ул. Красная, стр.104, оф.505. ИНН 5836631343, ОГРН 1085836002625, которому принадлежит 89,96% уставного капитала ООО «Аквилон-Лизинг». Собственники ООО «АМС»: Дралин Михаил Александрович 50% ИНН 583701032152; Есякова Елена Владимировна 50% ИНН 132602311601;
2. Садчиков Алексей Вячеславович, ИНН 583505001013, которому принадлежит 5,2% уставного капитала ООО «Аквилон-Лизинг»;
3. Чучелов Сергей Викторович, ИНН 583703207496, которому принадлежит 4,84% уставного капитала ООО «Аквилон-Лизинг».



1.6.2. Сведения об органах управления:

Общее собрание участников – высший орган управления общества;

Совет директоров общества, предусмотренный уставом, не избирался.

Единоличный исполнительный орган: Генеральный директор Садчиков Алексей Вячеславович.

*Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству.*

Период: 2006 – настоящее время

Организация: ООО «Аквилон-Лизинг»

Должность: Генеральный директор

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

09.07.2021 г. Рейтинговое агентство АКРА (АО) присвоило кредитный рейтинг ООО «Аквилон-Лизинг» на уровне ВВ(RU). 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). 100% выручки, отражаемой в финансовой отчетности, обусловлено данной деятельностью.

Преобладающая доля клиентов компании приходится на организации Пензенской области.

Значения и динамика изменения основных показателей деятельности эмитента в соответствии с отчетностью РСБУ:

Значение показателей,  тыс.руб.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	9 мес. 2020 г.	9 мес. 2021 г.
Валюта баланса	442 458	557 181	745 685	782 382	815 748	914 402
Собственный капитал	99 892	120 478	146 996	172 844	151 653	174 749
Выручка	217 877	306 380	363 728	393 093	279 678	341 968
Валовая прибыль	42 380	99 222	135 002	70 578	53 788	47 371
Прибыль до н/о	15 761	25 783	34 332	40 605	23 226	21 381
Чистая прибыль	12 865	20 586	27 948	32 448	18 556	17 104

Изменение показателей, %	2018/2017	2019/2018	2020/2019	2021/2020 (9 мес.)
Валюта баланса	+26%	+34%	+5%	+12%
Собственный капитал	+21%	+22%	+15%	+15%
Выручка	+41%	+19%	+7%	+22%
Валовая прибыль	+134%	+36%	-91%	-12%
Прибыль до н/о	+64%	+33%	+15%	-8%
Чистая прибыль	+60%	+36%	+14%	-8%

Бухгалтерская отчетность и аудиторское заключение размещены:  
<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38527>



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=38527&type=3>

<https://www.akvilon-leasing.ru/projects/bukhgalterskaya-otchetnost/bukhgalterskaya-otchetnost/>

Балансовые показатели, тыс. руб.	Данные строк и методика расчета	2018 г.	2019 г.	2020 г.	9 месяцев 2021 г.
Валюта баланса	1600	557 181	745 685	782 382	914 402
Заемные средства (кредиты и займы)	1410+1510	379 826	522 984	480 446	562 246
Собственный капитал	итог Раздел III стр.1300	120 478	146 996	172 844	174 749
Выручка	2110	306 380	363 728	393 093	341 968
Чистая прибыль	2400	20 586	27 948	32 448	17 104
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА), тыс. руб.	2300+2330-2320 - 23403-23404+23503+23504 +2120	278 475	364 372	373 507	435 756
Долг / собственный капитал, раз	(1410+1510)/1300	3,2	3,6	2,8	3,2
Долг / ЕБИТДА, раз	( 1410+1510)/ЕБИТДА	1,4	1,4	1,3	1,3
Прибыльность продаж	2200/2110	27,8	32,8	13,3	10,2
Рентабельность по ЕБИТДА	ЕБИТДА/2110	90,9	100,2	95,0	95,7

Финансовые показатели	Данные строк и методика расчета	2018 г.	2019 г.	2020 г.	9 месяцев 2021 г.
Рентабельность активов %	2400/1600×100%	3,69	3,75	4,15	3,39
Прямые расходы к выручке от реализации %	2120/2110×100%	67,61	62,88	82,05	86,00
Прибыльность продаж %	2200/2110×100%	27,77	32,80	13,28	10,22
Коэффициент общей ликвидности, раз	1200/(1400+1500-1530-1540)	0,72	0,42	0,44	0,45

Чистый оборотный капитал, тыс.руб.	1200-1500	202 995	126 213	138 566	179 486
Коэффициент общей платежеспособности	1300/(1510+1520+1550+1400)	0,28	0,25	0,28	0,24
Коэффициент автономии, раз	1300/1600	0,22	0,20	0,22	0,19
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	1410/1700×100%	53,11	57,14	49,04	48,82
Покрытие процентов по кредитам, раз	(2300+2330)/2330	1,49	1,71	1,73	1,55

<b>Валюта баланса</b>	Стр. 1600 Бухгалтерского баланса
<b>Заемные средства</b>	Стр. 1410 Бухгалтерского баланса + Стр. 1510 Бухгалтерского баланса
<b>Собственный капитал</b>	Итог по разделу III баланса
<b>Выручка</b>	Стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
<b>Чистая прибыль</b>	Стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
<b>Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА)</b>	Стр. 2300 Отчета о финансовых результатах + стр. 2330 - стр.2320 - стр.23403 - стр.23404 + стр.23503 + стр.23504 + стр.2120

Анализ финансовых показателей позволяет сделать вывод об устойчивом финансовом положении эмитента. Выручка стабильно увеличивается, при этом долговая нагрузка остается умеренной (соотношение финансовый долг/ЕБИТДА остается в пределах 1,4; соотношение долг/собственный капитал не превышает 3,2; рентабельность активов колеблется в диапазоне 3,4 - 4,5%).

Для сокращения факторов, негативно влияющих на финансовые показатели, планируется принятие следующих мер:

- сохранение консервативной политики принятия рисков по лизинговым сделкам для предотвращения возможных убытков;
- диверсификация заемных средств компании при привлечении долгосрочного финансирования на облигационном рынке;
- увеличение объема выручки, чистой прибыли, валюты баланса за счет роста лизингового портфеля.

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

Показатель	2018 г.,	2019 г.,	2020 г.,
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	0	0	0
Результаты исследований и разработок	0	0	0
Здания и сооружения	0	0	0
Оборудование и прочие активы	241 259	495 815	515 646
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>241 259</b>	<b>495 815</b>	<b>515 646</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Денежные средства	6 068	3 959	5 007
Дебиторская задолженность	81 382	35 509	32 771
Финансовые вложения	52 895	67 941	79 955
Материалы и комплектующие	0	0	0
Прочие оборотные активы	174 590	142 462	149 001
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>315 922</b>	<b>249 871</b>	<b>266 736</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>557 181</b>	<b>745 685</b>	<b>782 382</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	100	100	100
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0
Добавочный капитал	0	2 970	10 270
Нераспределенная прибыль	120 378	143 926	162 474
<b>Итого капитал и резервы</b>	<b>120 478</b>	<b>146 996</b>	<b>172 844</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долгосрочные обязательства	323 776	475 031	481 368
Кредиторская задолженность	28 433	26 234	30 570
Краткосрочные кредиты	83 885	96 887	96 752
Оценочные обязательства	609	538	848
<b>Итого обязательства</b>	<b>112 927</b>	<b>123 658</b>	<b>128 170</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>557 181</b>	<b>745 685</b>	<b>782 382</b>

#### 2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

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

Кредитор	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	01.10.2021
ПАО "Промсвязьбанк"	0	0	0	32 984	22 889
АО "АКТИВ-БАНК"	0	0	0	26 533	27 000
АО "МСП Банк"	24 834	14 313	64 171	61 531	124 016
АО "КС БАНК"	73 220	82 055	86 450	68 400	104 240
ПАО «Банк «Кузнецкий» г. Пенза	43 835	83 420	71 926	60 849	76 683
ПАО Сбербанк	47 519	79 823	145 039	135 070	99 592
ПАО АКБ "СВЯЗЬ-БАНК"	0	0	45 245	0	0
АО "Банк ДОМ.РФ"	24 406	17 754	8 905	0	0
Частные инвесторы	77 151	100 230	96 870	92 140	106 020
<b>Итого:</b>	<b>290 967</b>	<b>377 595</b>	<b>518 607</b>	<b>477 507</b>	<b>560 440</b>

За все время работы с момента основания компании в 2006 году ООО «Аквилон-Лизинг» имеет безупречную кредитную историю в 14 банках.

Общая сумма погашенных кредитов (траншей) за последние 3 года, тыс. руб.:

Кредитор	2018 г.	2019 г.	2020 г.
ПАО "Промсвязьбанк"	0	0	11 225
АО "АКТИВ-БАНК"	0	0	0
АО "МСП Банк"	11 882	12 493	33 080
АО "КС БАНК"	12 450	4 700	3 050
ПАО «Банк «Кузнецкий» г. Пенза	82 688	84 069	104 252
ПАО Сбербанк	46 600	64 675	85 463
ПАО АКБ "СВЯЗЬ-БАНК"	0	5 882	3 290
АО "Банк ДОМ.РФ"	9 124	11 119	10 605
<b>Итого:</b>	<b>162 743</b>	<b>182 938</b>	<b>250 965</b>

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

Основные дебиторы Эмитента по состоянию на 30.09.2021 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «Рост-2002»	14 204	20%
ООО "Фолльмер Рус"	11 818	16%
УФК по Пензенской области (ИФНС по Первомайскому району г.Пензы)	10 404	14%
ООО "Доза-Агро"	10 326	14%
ООО "ЮИ"	3 796	5%
ООО "Бицерба Рус"	3 436	5%
ООО "ЧЗДО"	3 142	4%
ООО "Альянс-Пром"	2 750	4%
ООО "ОМЗ - 47"	2 406	3%
Прочие:	9 706	13%
<b>Всего</b>	<b>71 988</b>	<b>100%</b>

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

Основные кредиторы Эмитента по состоянию на 30.09.2021 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО НПФ "ФИТО"	15 169	40%
ООО "ПензаМолИнвест"	4 691	12%
ООО "НТЭ"	4 439	12%
ООО "Гранитные материалы"	4 167	11%
ООО "НУФ"	3 438	9%
ООО "АЙЭМПИ ТРАНСПОРТ"	1 381	4%
ООО "АМ-СТРОЙ"	1 228	3%
Прочие	3 025	8%
<b>ИТОГО:</b>	<b>37 538</b>	<b>100%</b>

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 могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.*

Дело А49-10554/21 - участие в качестве истца. Ответчик: АО «КС Банк». Предмет спора - прекращение залога имущества в связи с погашением заемщиком (истцом) задолженности по кредитному договору.

Дело А49-10555/21 - участие в качестве истца. Ответчик: АО «КС Банк». Предмет спора - прекращение залога имущества в связи с погашением заемщиком (истцом) задолженности по кредитному договору.

Дело А49-10556/21 - участие в качестве истца. Ответчик: АО «КС Банк». Предмет спора - прекращение залога имущества в связи с погашением заемщиком (истцом) задолженности по кредитному договору.

### **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/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам.*

Эмиссионные документы размещены:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38527>

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

Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, предполагается направить на следующие цели:

- Пополнение оборотных средств;
- Финансирование будущих лизинговых сделок Эмитента;
- Рефинансирование кредитов, ранее привлеченных Эмитентом.

*3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.*

Источником исполнения обязательств по ценным бумагам будут являться:

- Средства эмитента, получаемые за счет имеющегося лизингового портфеля;
- Средства эмитента, получаемые за счет новых лизинговых сделок, финансирование которых будет осуществляться средствами от размещения облигаций 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.*

Политика компании ООО «Аквилон-Лизинг» 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:

- региональное ограничение деятельности Эмитента внутри Пензенской области позволяет устанавливать личные контакты и доверительные взаимоотношения с клиентами на уровне их руководства и собственников, удовлетворять индивидуальные потребности клиентов по каждой конкретной сделке, что увеличивает ценность услуг Эмитента среди клиентов и позволяет выдерживать усиливающуюся конкуренцию со стороны других лизинговых компаний;

- обеспечение синхронизации имеющегося у Эмитента лизингового портфеля и графиков погашения привлеченных кредитов и займов позволяет не зависеть от объема новых заключаемых лизинговых сделок при возврате имеющихся кредитных обязательств;

- Эмитент в постоянном режиме использует создание финансовых резервов в виде остатков на расчетных счетах и депозитов в банках на случай возможных перебоев с поступлением лизинговых платежей от лизингополучателей;

- обсуждаемые в текущий момент уровни минимальных требований к собственному капиталу лизинговых компаний гарантированно и с существенным запасом выполняются Эмитентом исходя из размера собственного капитала;

- Эмитент проводит консервативную и взвешенную политику в части принятия

рисков по лизинговым сделкам, ограничивает размер максимального риска на одного лизингополучателя.

### ***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 документально подтвержденным ростом ставок по привлеченным для финансирования этих сделок заемным средствам. В случае несогласия клиентов с измененным графиком лизинговых платежей Эмитент имеет право 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 по направляемым им офертам.

### ***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 преимущественно в пределах домашнего региона Пензенской области. Пензенская область имеет действующий рейтинг кредитоспособности агентства «АКРА» на уровне BBB+ (Ru) с позитивным прогнозом по рейтингу. 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, включающие полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации данных лиц, а также адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен документ, содержащий сведения о лице, предоставившем обеспечение и условиях предоставляемого им обеспечения в соответствии со статьей 27.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».*

Поручители по данному выпуску не предусмотрены.

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

Ранее Эмитент не размещал облигации.

**4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.**  
Отсутствует.