



УТВЕРЖДЕНО

Решение Директора
Закрытого акционерного
общества
«БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»

14 июня 2018 г. № 2

ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ
ВТОРОГО ВЫПУСКА

ЭМИТЕНТ:

Закрытае акцыянернае таварыства «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
(ЗАТ «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»)

Закрытое акционерное общество «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
(ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»)

г. Минск, 2018

РАЗДЕЛ 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Полное и сокращенное наименование эмитента

Полное наименование (на белорусском языке)	Закрытае акцыянернае таварыства «БЕЛБІЗНЕСЛІЗІНГ»
Сокращенное наименование (на белорусском языке)	ЗАТ «БЕЛБІЗНЕСЛІЗІНГ»
Полное наименование (на русском языке)	Закрытое акционерное общество «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ» (далее – Эмитент)
Сокращенное наименование (на русском языке)	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»

1.2. Место нахождения эмитента, номера телефона и факса, адрес официального сайта эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет (при его наличии), электронный адрес (e-mail)

Место нахождения: Республика Беларусь, 220002, г. Минск, пр-т Машерова, д. 29, к. 919; почтовый адрес: Республика Беларусь, 220125, г. Минск, ул. Гинтовта, д. 30;

телефон/факс: 8(017) 2866642;

официальный сайт Эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет (далее – официальный сайт Эмитента): www.belbizneslizing.by;

электронный адрес: bbl.lizing@tut.by.

1.3. Дата, номер государственной регистрации эмитента и наименование органа, его зарегистрировавшего

Эмитент зарегистрирован Минским городским исполнительным комитетом 28 июня 2001 г. № 867 в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за номером 100646748.

Эмитент реорганизован путем присоединения к нему Общества с ограниченной ответственностью «Лизинг-Белинвест» (УНП 191832933). Эмитент является правопреемником Общества с ограниченной ответственностью «Лизинг-Белинвест» в отношении всех прав и обязанностей, отраженных в передаточном акте Общества с ограниченной ответственностью «Лизинг-Белинвест».

1.4. Номер текущего (расчетного) банковского счета в иностранной валюте, на который будут зачисляться средства, поступающие при размещении облигаций, наименование обслуживающего банка

Денежные средства в долларах США, поступающие при проведении открытой продажи облигаций настоящего выпуска, будут зачисляться в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь в безналичном порядке на расчетный счет Эмитента BY32BLBB30110100646748001003 (USD) в ГОПЕРУ Открытого акционерного

общества «Белорусский банк развития и реконструкции «Белинвестбанк» (далее – ОАО «Белинвестбанк»), БИК VLBBBY2X.

1.5. Наименование депозитария, с которым заключен депозитарный договор с эмитентом

Депозитарием Эмитента является депозитарий Открытого акционерного общества «Сберегательный банк «Беларусбанк»:

место нахождения: Республика Беларусь, 220089, г. Минск, пр-т Дзержинского, 18;

зарегистрирован Национальным банком Республики Беларусь 27 октября 1995 года, номер государственной регистрации – 056;

действует на основании специального разрешения (лицензии) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-1246-1089.

1.6. Основные виды деятельности эмитента

Основным видом деятельности Эмитента является финансовый лизинг.

1.7. Сведения о филиалах и представительствах эмитента с указанием их количества и места нахождения

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

1.8. Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), коллегиального исполнительного органа эмитента, лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа, членах контрольных органов эмитента, сведения о дочерних и зависимых хозяйственных обществах эмитента, унитарных предприятиях, учредителем которых является эмитент

1.8.1. Совет директоров (наблюдательный совет) у Эмитента отсутствует.

1.8.2. Коллегиальный исполнительный орган у Эмитента отсутствует.

1.8.3. Сведения о лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента:

Табатадзе Артур Альгердович	
Наименование должности в настоящее время	Наименование организации
Директор	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
Доли в уставном фонде Эмитента не имеет.	

1.8.4. Сведения о членах контрольных органов Эмитента:

Деспейру Екатерина Антоновна – член ревизионной комиссии	
Наименование должности в настоящее время	Наименование организации
Главный специалист финансово-экономического департамента	ОАО «Белинвестбанк»
Доли в уставном фонде Эмитента не имеет.	
Акулич Людмила Евгеньевна – член ревизионной комиссии	
Наименование должности в настоящее время	Наименование организации

Ведущий специалист управления мониторинга и контроля департамента внутреннего контроля и комплаенса	ОАО «Белинвестбанк»
Доли в уставном фонде Эмитента не имеет.	
Сетченко Николай Николаевич – член ревизионной комиссии	
Наименование должности в настоящее время	Наименование организации
Ведущий юрисконсульт	ООО «БЕЛИНВЕСТ-ИНЖИНИРИНГ»
Доли в уставном фонде Эмитента не имеет.	

1.8.5. Сведения о дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента, унитарных предприятиях, учредителем которых является Эмитент

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ, унитарных предприятий, учредителем которых является Эмитент.

1.9. Сведения о собственнике имущества (учредителях, участниках) эмитента, об общем количестве акционеров, которые имеют пять и более процентов простых (обыкновенных) акций эмитента от их общего количества, а также сведения о наличии доли государства в уставном фонде эмитента

1.9.1. Общее количество акционеров Эмитента по состоянию на 1 мая 2018 г. – 2 акционера.

№ п/п	Акционеры	Количество акций, штук	Размер доли в уставном фонде, %
1	ОАО «Белинвестбанк», УНП 807000028, место нахождения: 220002, Республика Беларусь, г. Минск, пр-т Машерова, 29	9450	82,17
2	Общество с ограниченной ответственностью «БЕЛИНВЕСТ-ИНЖИНИРИНГ», УНП 191450284, место нахождения: 220062, Республика Беларусь, г. Минск, пр-т Победителей, д.119, пом. 502	2050	17,83
ИТОГО		11500	100

1.9.2. Доля государства в уставном фонде Эмитента отсутствует.

1.10. Сведения о совершенных эмитентом за последний отчетный год и квартал текущего года, предшествующий кварталу, в котором принято решение о выпуске облигаций, сделках, в совершении которых имелась заинтересованность его аффилированных лиц

№ п/п	Дата принятия решения о совершении сделки. Вид сделки. Дата и номер договора. Сумма сделки.	Стороны сделки. Предмет сделки.	Критерии заинтересованности.
2017 год			
1	29.12.2017, внесение изменений в условия крупной сделки, совершенной ранее - заключение	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ» и ОАО «Белинвестбанк»,	ОАО «Белинвестбанк» является акционером ЗАО

	с ОАО «Белинвестбанк» дополнительного соглашения №36 к кредитному договору от 23.07.2014 № 46-02-01-07/49 Сумма (кредит и взаимосвязанные сделки) 24 953 100,03 бел.руб.	кредит и взаимосвязанные сделки на финансирование договора лизинга	«БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
1 квартал 2018 года			
2	30.01.2018, заключение крупной сделки (взаимосвязанных сделок) с ОАО «Белинвестбанк»: договора о залоге №1/2018-500/2; договора о залоге №1/2018-500/3; утверждение условий заключенного с ОАО «Белинвестбанк» кредитного договора от 04.01.2018 №1/2018-500; утверждение условий заключенного с ОАО «Белинвестбанк» договора о залоге №1/2018-500/1 от 04.01.2018 г. Сумма (кредит и взаимосвязанные сделки) 14 770 985,84 бел.руб.	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ» и ОАО «Белинвестбанк», кредит и взаимосвязанные сделки на финансирование договоров лизинга	ОАО «Белинвестбанк» является акционером ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
3	12.02.2018, внесение изменений в условия крупной сделки, совершенной ранее - заключение с ОАО «Белинвестбанк» дополнительного соглашения №1 к кредитному договору от 04.01.2018 №1/2018-500. Сумма (кредит и взаимосвязанные сделки) 14 770 985,84 бел.руб.	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ» и ОАО «Белинвестбанк», кредит и взаимосвязанные сделки на финансирование договоров лизинга	ОАО «Белинвестбанк» является акционером ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
4	19.02.2018, внесение изменений в условия крупной сделки, совершенной ранее - заключение с ОАО «Белинвестбанк» договора о залоге №1/2018-500/4 к кредитному договору от 04.01.2018 №1/2018-500. Сумма (кредит и взаимосвязанные сделки) 14 433 426,86 бел.руб.	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ» и ОАО «Белинвестбанк», кредит и взаимосвязанные сделки на финансирование договоров лизинга	ОАО «Белинвестбанк» является акционером ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
5	23.02.2018, внесение изменений в условия крупной сделки, совершенной ранее – заключение с ОАО «Белинвестбанк» дополнительного соглашения № 37 к кредитному договору от 23.07.2014 №46-02-01-07/49. Сумма (кредит и взаимосвязанные сделки) 24 953 100,03 бел.руб.	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ» и ОАО «Белинвестбанк», кредит и взаимосвязанные сделки на финансирование договоров лизинга	ОАО «Белинвестбанк» является акционером ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
6	26.02.2018, внесение изменений в условия крупной сделки,	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»	ОАО «Белинвестбанк» является акционером

	совершенной ранее – заключение с ОАО «Белинвестбанк» дополнительного соглашения №2 к кредитному договору от 04.01.2018 №1/2018-500. Сумма (кредит и взаимосвязанные сделки) 14 433 426,86 бел.руб.	и ОАО «Белинвестбанк», кредит и взаимосвязанные сделки на финансирование договоров лизинга	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
7	27.03.2018, заключение крупной сделки с ОАО «Белинвестбанк», а именно кредитного договора об открытии невозобновляемой кредитной линии для оплаты имущества, приобретаемого по договорам поставки (купли-продажи) с целью последующей передачи данного имущества в финансовую аренду (лизинг) с выкупом лизингополучателям – юридическим лицам по договорам финансовой аренды (лизинга). Сумма сделки 14 987 206,96 бел.руб.	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ» и ОАО «Белинвестбанк», кредит на финансирование договоров лизинга	ОАО «Белинвестбанк» является акционером ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
8	28.03.2018, внесение изменений в условия крупной сделки, совершенной ранее – заключение с ОАО «Белинвестбанк» 29.03.2018 г. договора о залоге №1/2018-500/5 к кредитному договору от 04.01.2018 №1/2018-500. Сумма (кредит и взаимосвязанные сделки) 18 410 304, 25 бел.руб.	ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ» и ОАО «Белинвестбанк», кредит и взаимосвязанные сделки на финансирование договоров лизинга	ОАО «Белинвестбанк» является акционером ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»

1.11. Сведения об инвестициях в уставные фонды других юридических лиц с долей, равной пяти и более процентам уставного фонда

Эмитент не осуществлял инвестирование в уставные фонды других юридических лиц с долей, равной пяти и более процентам уставного фонда.

1.12. Сведения о размещенных эмитентом эмиссионных ценных бумагах, находящихся в обращении

Эмитент по состоянию на 1 мая 2018 г. осуществил эмиссию и разместил простые (обыкновенные) акции в количестве 11500 штук на общую сумму 1 150 000 белорусских рублей.

1.13. Сведения о лицах, подписавших проспект эмиссии

Табатадзе Артур Альгердович – директор Эмитента.

Полонникова Оксана Григорьевна – главный бухгалтер Эмитента.

1.14. Порядок раскрытия информации эмитентом

Информационные ресурсы, посредством которых Эмитент раскрывает информацию, определяемую законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах (далее – Информационные ресурсы Эмитента):

единый информационный ресурс рынка ценных бумаг;
официальный сайт Эмитента.

Сведения об эмитируемых Эмитентом облигациях настоящего выпуска в объеме, определяемом республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг (далее – Регистрирующий орган), а также порядок раскрытия Эмитентом настоящего документа, включая сведения о месте, времени и способе ознакомления с настоящим документом, содержатся в Краткой информации об эмиссии облигаций второго выпуска Эмитента, раскрытие которой после ее заверения Регистрирующим органом будет осуществляться Эмитентом путем размещения на Информационных ресурсах Эмитента, а также на официальном сайте Открытого акционерного общества «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Организатор торговли).

В случае внесения изменений в Решение о втором выпуске облигаций Эмитента и изменений и (или) дополнений в настоящий документ в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах, Эмитент:

не позднее семи дней с даты принятия соответствующего решения представляет документы в Регистрирующий орган, предусмотренные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах, для регистрации изменений и (или) дополнений;

не позднее пяти рабочих дней с даты регистрации изменений и (или) дополнений в настоящий документ раскрывает внесенные изменения и (или) дополнения путем их размещения на Информационных ресурсах Эмитента, а также на официальном сайте Организатора торговли.

Информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности (бухгалтерская отчетность Эмитента), а также информация о существенных фактах (событиях, действиях), касающихся финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, которые могут повлиять на стоимость облигаций настоящего выпуска, раскрывается Эмитентом в соответствии с Инструкцией о порядке раскрытия информации на рынке ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43, путем размещения на Информационных ресурсах Эмитента, в том числе:

годовой отчет – раскрывается не позднее одного месяца после его утверждения;

информация о реорганизации или ликвидации Эмитента, а также о реорганизации дочерних и зависимых хозяйственных обществ Эмитента (при их наличии) – размещается не позднее двух рабочих дней: в случае ликвидации – с даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента; в случае реорганизации – с даты принятия

соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента, а также с даты государственной регистрации организации, созданной в результате реорганизации; с даты внесения в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей записи о прекращении деятельности присоединенной организации;

информация о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу о банкротстве – раскрывается не позднее двух рабочих дней с даты получения Эмитентом копии заявления в экономический суд о банкротстве Эмитента.

Кроме того, сведения о том, что Эмитент находится в процессе ликвидации (прекращения деятельности), подлежат размещению на официальном сайте юридического научно-практического журнала «Юстиция Беларуси» (www.justbel.info) в порядке и сроки, определенные законодательством Республики Беларусь.

Эмитент раскрывает информацию о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) также путем публикации в журнале «Судебный вестник Плюс: Экономическое правосудие» в течение 5-и календарных дней с момента получения соответствующего судебного постановления.

В период всего срока обращения облигаций настоящего выпуска Эмитент несет ответственность по возмещению их владельцам убытков, причиненных недостоверной и (или) неполной информацией об облигациях настоящего выпуска.

РАЗДЕЛ 2 СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

2.1. Дата принятия, а в случаях, установленных законодательством Республики Беларусь о хозяйственных обществах, – дата утверждения и наименование уполномоченного органа эмитента, принявшего (утвердившего) решение о выпуске облигаций

Директор Эмитента принял решение о втором выпуске облигаций 10 мая 2018 г., № 1 и утвердил настоящий документ 14 июня 2018 г., № 2.

2.2. Вид эмиссионной ценной бумаги, форма, номер выпуска

Облигации второго выпуска Эмитента – именные процентные конвертируемые эмиссионные ценные бумаги в бездокументарной форме, имеющие равную номинальную стоимость и сроки осуществления прав в рамках настоящего выпуска вне зависимости от времени приобретения облигации (далее совокупно именуемые – Облигации).

2.3. Количество облигаций в выпуске

Облигации эмитируются в количестве 1 000 (Одна тысяча) штук.

2.4. Номинальная стоимость облигации

Номинальная стоимость Облигации – 1 000 (Одна тысяча) долларов США.

2.5. Объем выпуска облигаций

Объем выпуска Облигаций составляет 1 000 000 (Один миллион) долларов США.

2.6. Дата государственной регистрации выпуска облигаций и государственный регистрационный номер выпуска

Выпуск Облигаций Эмитента зарегистрирован Регистрирующим органом 18. июня 2018 г. Государственный регистрационный номер выпуска: 5-200-02-3385.

2.7. Цели эмиссии облигаций и направления использования средств, привлеченных путем эмиссии облигаций

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения временно свободных денежных средств юридических лиц (включая банки), а также физических лиц, индивидуальных предпринимателей, резидентов Республики Беларусь для финансирования текущей, финансовой и (или) инвестиционной деятельности Эмитента, в том числе с возможностью временного размещения привлекаемых денежных средств в депозит банку, погашения своих кредитных и (или) других долговых обязательств, покупки ценных бумаг других юридических лиц.

Направления использования денежных средств, привлеченных путем эмиссии облигаций, – в соответствии с указанными целями.

2.8. Способ обеспечения исполнения обязательств эмитента по облигациям, а также сведения об этом обеспечении

Эмитент осуществляет эмиссию необеспеченных Облигаций (без учета положений, предусмотренных в подпункте 1.7 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее – Указ № 277), в соответствии с подпунктом 1.8 пункта 1 Указа № 277.

Стоимость чистых активов Эмитента на 1 апреля 2018 г. – 5509 тыс. бел. руб.

В случае если общий объем выпусков необеспеченных облигаций Эмитента превысит размер чистых активов Эмитента, рассчитанный в соответствии с законодательством Республики Беларусь, то Эмитент предоставляет на сумму такого превышения дополнительное обеспечение, соответствующее требованиям, предусмотренным подпунктом 1.7 пункта 1 Указа № 277, за исключением обеспечения исполнения обязательств страхованием ответственности за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств Эмитента Облигаций, или не позднее двух месяцев после возникновения факта такого превышения обеспечивает досрочное погашение части выпуска Облигаций в размере разницы, возникшей между объемом выпусков необеспеченных облигаций и размером чистых активов Эмитента.

2.9. Способ размещения облигаций

Размещение Облигаций осуществляется путем проведения открытой продажи среди неограниченного круга субъектов гражданского права.

2.10. Срок размещения облигаций

Открытая продажа Облигаций осуществляется после регистрации настоящего документа, заверения Краткой информации об эмиссии облигаций второго выпуска Эмитента и ее раскрытия в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

Покупателями Облигаций могут быть юридические лица (включая банки), индивидуальные предприниматели и (или) физические лица – резиденты Республики Беларусь (далее – Покупатели).

Дата начала размещения Облигаций: 25 июня 2018 г.

Дата окончания размещения Облигаций: 30 апреля 2021 г.

Открытая продажа Облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода (указаны в таблице пункта 2.18 настоящего документа). В дату выплаты процентного дохода открытая продажа Облигаций возобновляется.

2.11. Сведения о месте, дате и времени проведения размещения облигаций, а в случае проведения открытой продажи облигаций также и наименование организатора торговли ценными бумагами, в торговой системе которого будет осуществляться их размещение

Открытая продажа Облигаций осуществляется на организованном рынке в торговой системе Организатора торговли в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах и локальными нормативными правовыми актами Организатора торговли.

Время проведения открытой продажи Облигаций – в соответствии с регламентом торгов Организатора торговли.

Для покупки Облигаций Покупатели могут обратиться в Открытое акционерное общество «Сберегательный банк «Беларусбанк» (далее – Уполномоченный брокер) в его точки обслуживания в течение срока, указанного в пункте 2.10 настоящего документа. Перечень точек обслуживания и их режим работы размещен на официальном интернет-сайте Уполномоченного брокера (<http://belarusbank.by>).

При этом минимальное количество Облигаций для покупки одним Покупателем составляет три Облигации за одну сделку.

2.12. Порядок определения стоимости облигаций при размещении облигаций

В день начала открытой продажи Облигаций (25 июня 2018 г.), а также в даты выплаты процентного дохода Облигации продаются по цене, равной номинальной стоимости Облигации.

В иные дни срока размещения Облигации продаются по их текущей стоимости. Текущая стоимость Облигации рассчитывается на дату совершения операции по формуле:

$$C = Nп + Дн,$$

где С – текущая стоимость Облигации; Nп – номинальная стоимость Облигации; Дн – накопленный процентный доход по Облигации.

Накопленный процентный доход рассчитывается по формуле:

$$Дн = \frac{Nп \times Пд}{100} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

где:

Дн – накопленный процентный доход;

Nп – номинальная стоимость Облигации;

Пд – ставка процентного дохода (в процентах годовых), установленная Эмитентом в части первой пункта 2.17 настоящего документа;

T_{365} – количество дней периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T_{366} – количество дней периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней.

День начала размещения Облигации или установленная в настоящем документе дата выплаты последнего процентного дохода и день расчета текущей стоимости Облигации считаются одним днем.

Расчет текущей стоимости Облигации в долларах США осуществляется по каждой Облигации с округлением второго знака после запятой в соответствии с правилами математического округления.

2.13. Наименование профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего по поручению эмитента услуги, связанные с эмиссией облигаций (в том числе по проведению открытой продажи облигаций в торговой системе организатора торговли ценными бумагами)

Услуги по проведению открытой продажи Облигаций в торговой системе Организатора торговли оказывает ОАО «Белинвестбанк», место нахождения: 220002, г. Минск, пр-т Машерова, 29; телефон/факс: +375 (17) 2893633; электронный адрес: minevich_vv@belinvestbank.by; зарегистрирован Национальным банком Республики Беларусь 3 сентября 2001 г. за номером 807000028; специальное разрешение (лицензия) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-1246-1103.

Услуги, связанные с эмиссией Облигаций оказывает Унитарное предприятие по оказанию услуг на рынке ценных бумаг «АСБ БРОКЕР»: место нахождения: 220050, г. Минск, ул. Мясникова, 32, комн. 201; телефон/факс: +375 (17) 2003342; электронный адрес: broker@asb.by; зарегистрирован Минским городским исполнительным комитетом 31 октября 2013 г. за номером 191787716; специальное разрешение (лицензия) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-12-1135.

2.14. Основания, по которым эмиссия облигаций может быть признана несостоявшейся

Эмитентом не устанавливаются основания, по которым эмиссия Облигаций может быть признана несостоявшейся

2.15. Условия и порядок возврата средств инвесторам в случае признания выпуска облигаций недействительным, запрещения эмиссии

В случае признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии, Эмитент возвращает владельцам Облигаций средства, полученные в оплату размещенных Облигаций, а также накопленный по этим Облигациям процентный доход в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии.

Все издержки, связанные с признанием выпуска Облигаций недействительным, запрещением эмиссии Облигаций и возвратом средств владельцам Облигаций, относятся на счет Эмитента.

2.16. Срок обращения облигаций

Срок обращения Облигаций – 1071 календарный день (с 25 июня 2018 г. по 31 мая 2021 г.). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день начала погашения Облигаций считаются одним днем.

2.17. Размер дохода по облигациям (порядок его определения)

По Облигациям предусмотрена выплата постоянного процентного дохода (далее – доход) по ставке в виде фиксированного процента к номинальной стоимости Облигации в размере 6 (Шесть) процентов годовых. Доход по Облигации устанавливается на весь срок обращения Облигаций.

Доход выплачивается периодически, в даты выплаты дохода, на основании реестра владельцев Облигаций, сформированного депозитарием Эмитента для целей выплаты дохода.

Даты выплаты дохода (даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) указаны в таблице пункта 2.18 настоящего документа. Порядок определения таких дат, в случае если установленные даты выпадают на нерабочий день, указаны в пункте 2.18 настоящего документа.

По поручению Эмитента выплату дохода по Облигациям может осуществлять депозитарий Эмитента.

Сумма дохода перечисляется владельцам Облигаций в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь. В случае выплаты дохода в белорусских рублях, расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату выплаты дохода.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая к выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по почтовому адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа. Проценты за указанные дни не начисляются и не выплачиваются.

Величина дохода по Облигации рассчитывается по формуле:

$$Д = \frac{N_n \times P_n}{100} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

где Д – доход по Облигации; N_n – номинальная стоимость Облигации; P_n – ставка дохода, указанная в части первой настоящего пункта; T_{365} (T_{366}) – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней.

Расчет дохода осуществляется по каждой Облигации в долларах США с округлением второго знака после запятой в соответствии с правилами математического округления. Проценты начисляются за каждый календарный день года.

При выплате дохода белорусскими рублями округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

2.18. Порядок и сроки выплаты дохода по облигациям

Период начисления дохода по Облигации – с 26 июня 2018 г. по 31 мая 2021 г. (с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату начала погашения Облигаций) включительно.

Доход по Облигациям за первый период начисляется с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату его выплаты включительно. Доход по остальным периодам, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату выплаты дохода за соответствующий период (в последнем периоде – по дату начала погашения) включительно.

Даты выплаты дохода и даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода приведены в следующей таблице.

Таблица

№ п/п	Период начисления дохода:			Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода
	начало периода	конец периода, дата выплаты дохода	продолжительность периода, календарных дней	
1	26.06.2018	10.10.2018	107	08.10.2018
2	11.10.2018	10.01.2019	92	08.01.2019
3	11.01.2019	10.04.2019	90	05.04.2019
4	11.04.2019	10.07.2019	91	08.07.2019
5	11.07.2019	10.10.2019	92	08.10.2019
6	11.10.2019	10.01.2020	92	08.01.2020
7	11.01.2020	10.04.2020	91	08.04.2020
8	11.04.2020	10.07.2020	91	08.07.2020
9	11.07.2020	10.10.2020	92	08.10.2020
10	11.10.2020	10.01.2021	92	06.01.2021
11	11.01.2021	10.04.2021	90	08.04.2021
12	11.04.2021	31.05.2021	51	27.05.2021
Итого			1071	

В случае если дата выплаты дохода выпадает на нерабочий день, фактическая выплата дохода осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. При этом количество календарных дней в соответствующем периоде начисления дохода остается неизменным.

В случае если дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода выпадает на нерабочий день, формирование реестра осуществляется в последний рабочий день, предшествующий нерабочему дню.

Под нерабочими днями в настоящем документе понимаются выходные дни, государственные праздники и праздничные дни, установленные в соответствии с законодательством Республики Беларусь нерабочими днями.

2.19. Условия и порядок досрочного погашения выпуска облигаций либо его части до даты окончания срока обращения данного выпуска облигаций

2.19.1. Эмитент осуществляет досрочное погашение части настоящего выпуска Облигаций по решению уполномоченного органа Эмитента в случае, установленном в пункте 2.8 настоящего документа, при невозможности предоставления дополнительного обеспечения.

2.19.2. Эмитент вправе по собственной инициативе осуществить досрочное погашение Облигаций (части выпуска Облигаций), находящихся в обращении, до даты окончания срока обращения Облигаций, но не ранее 31 декабря 2019 г., в следующих случаях:

принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента;

приобретения Облигаций Эмитентом в порядке, определенном пунктом 2.20 настоящего документа;

в случае проведения конвертации Облигаций до даты окончания срока обращения Облигаций в порядке, определенном в пункте 2.22 настоящего документа.

2.19.3. Эмитент раскрывает информацию о дате досрочного погашения Облигаций (части выпуска Облигаций) и дате формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций не позднее 2-х рабочих дней с даты принятия такого решения путем размещения указанной информации на Информационных ресурсах Эмитента.

При этом депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций за 2 рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций.

В случае досрочного погашения части выпуска Облигаций досрочное погашение осуществляется каждому владельцу Облигаций пропорционально количеству принадлежащих ему Облигаций. Расчет количества досрочно погашаемых Облигаций осуществляется с округлением до целого числа в меньшую сторону.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется по текущей стоимости Облигации, рассчитанной на дату досрочного погашения Облигаций. В случае если дата досрочного погашения совпадает с датой выплаты дохода по Облигации, досрочное погашение осуществляется по номинальной стоимости Облигации.

Причитающаяся к выплате сумма денежных средств за досрочно погашаемые Облигации перечисляется в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь. В случае досрочного погашения облигаций в белорусских рублях, расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату досрочного погашения Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента для целей досрочного погашения Облигаций, данных о счетах владельцев Облигаций, а также, в случае если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по почтовому адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа. Проценты за указанные дни не начисляются и не выплачиваются.

По поручению Эмитента выплату денежных средств при досрочном погашении выпуска Облигаций или его части может осуществлять депозитарий Эмитента.

В соответствии с законодательством Республики Беларусь владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод досрочно погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления Эмитентом денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

Указанный перевод досрочно погашаемых Облигаций со счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента, на счет «депо» Эмитента может производиться депозитарием Эмитента на основании документов, подтверждающих перечисление на счет владельцев Облигаций денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

2.19.4. Эмитент вправе принять решение об аннулировании Облигаций, не размещенных на момент принятия такого решения.

2.19.5. Эмитент представляет в Регистрирующий орган информацию о досрочном погашении (аннулировании части выпуска) Облигаций в сроки, установленные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

2.20. Условия и порядок приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций

2.20.1. В период обращения Облигаций Эмитент осуществляет приобретение Облигаций до даты начала погашения Облигаций (далее – досрочный выкуп Облигаций) на неорганизованном и (или) организованном рынках в соответствии с законодательством Республики Беларусь и правилами, определяемыми Организатором торговли.

Эмитент вправе приобретать Облигации в целях их досрочного погашения либо последующей продажи. Облигации, приобретенные в целях их досрочного погашения, не могут предлагаться Эмитентом к продаже. Облигации, приобретенные в целях последующей продажи, могут быть проданы Эмитентом до даты окончания срока их обращения.

2.20.2. Эмитент обязуется осуществлять досрочный выкуп Облигаций на организованном рынке по текущей стоимости Облигаций в валюте номинала Облигации в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь в следующие даты: 02.04.2019, 02.04.2020, 02.04.2021. Владельцы Облигаций вправе требовать досрочного выкупа Облигаций только в указанные даты при соблюдении процедуры, определенной настоящим подпунктом.

За досрочным выкупом Облигаций владельцы Облигаций могут обратиться к Уполномоченному брокеру в его точки обслуживания (указаны в пункте 2.11 настоящего документа) не ранее чем за два месяца и не позднее, чем за один месяц до дат, указанных в части первой настоящего подпункта. В этом случае для продажи Облигаций владельцы Облигаций обязаны:

1) подать в точки обслуживания Уполномоченного брокера поручение на совершение сделки с ценными бумагами в торговой системе Организатора

торговли и поручение «депо» на блокировку ценных бумаг для участия в торгах Организатора торговли;

2) в случае отсутствия у владельца Облигаций заключенного договора комиссии, его необходимо заключить с Уполномоченным брокером в его точках обслуживания.

В случае если для продажи Облигаций Эмитенту владельцу Облигаций необходимо принятие решения соответствующего органа, или получение согласования, или получение разрешения – заблаговременно принять (получить) данное решение (согласование, разрешение).

Владельцы Облигаций обязаны информировать Эмитента о продаже Облигаций (за исключением владельцев Облигаций, обратившихся за досрочным выкупом Облигаций к Уполномоченному брокеру), путем предоставления заявления (заказным письмом или непосредственно по почтовому адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа), не ранее чем за два месяца и не позднее, чем за один месяц до дат, указанных в части первой настоящего подпункта.

Заявление должно содержать:

полное наименование владельца Облигаций – юридического лица (Ф.И.О. владельца Облигаций – физического лица);

место нахождения и контактные телефоны владельца Облигаций – юридического лица (адрес и контактные телефоны владельца Облигаций – физического лица);

номер выпуска Облигаций и количество продаваемых Облигаций;

наименование профессионального участника рынка ценных бумаг – члена секции фондового рынка Организатора торговли, который будет осуществлять продажу Облигаций на организованном рынке;

согласие владельца Облигаций с условиями досрочного выкупа Облигаций Эмитентом;

подпись уполномоченного лица и печать владельца Облигаций – юридического лица (подпись владельца Облигаций – физического лица).

Перечисление денежных средств осуществляется в безналичном порядке в валюте номинала Облигаций на счета владельцев Облигаций в долларах США, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь, в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь и регламентом расчетов Организатора торговли.

2.20.3. В период обращения Облигаций Эмитент имеет право осуществлять досрочный выкуп Облигаций на организованном и (или) неорганизованном рынках в иные сроки при достижении договоренности между Эмитентом и владельцем Облигаций.

Досрочный выкуп Облигаций на неорганизованном рынке осуществляется, на основании договора купли-продажи в валюте номинала Облигации в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь. В случае досрочного выкупа Облигаций в белорусских рублях, расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по

официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату досрочного выкупа Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

2.21. Порядок и срок погашения облигаций

Дата начала погашения Облигаций – 31 мая 2021 г.

При погашении Облигаций владельцам Облигаций выплачивается номинальная стоимость Облигаций, а также доход за последний период начисления дохода (иной неполученный доход – при наличии).

Погашение Облигаций осуществляется:

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на 27 мая 2021 г.;

путем перечисления в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь. В случае погашения Облигаций в белорусских рублях, расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату начала погашения Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по почтовому адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа. Проценты за указанные дни не начисляются и не выплачиваются.

По поручению Эмитента выплату денежных средств при погашении Облигаций может осуществлять депозитарий Эмитента.

В соответствии с законодательством Республики Беларусь владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления Эмитентом денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

Указанный перевод погашаемых Облигаций со счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента, на счет «депо» Эмитента может производиться депозитарием Эмитента на основании документов, подтверждающих перечисление на счет владельцев Облигаций денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

Эмитент представляет в Регистрирующий орган информацию о ходе погашения Облигаций в сроки, установленные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

2.22. Информацию о порядке и условиях конвертации облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения

Облигации настоящего выпуска могут быть конвертированы в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения.

Конвертация проводится в срок после государственной регистрации облигаций другого выпуска, размещаемых путем конвертации, и не позднее следующего дня после даты начала погашения Облигаций настоящего выпуска, подлежащих конвертации.

В случае проведения конвертации:

до даты окончания срока обращения Облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев Облигаций настоящего выпуска, давших письменное согласие на конвертацию в срок не позднее месяца до даты конвертации по запросу Эмитента. При этом Эмитент осуществляет досрочное погашение Облигаций настоящего выпуска;

при погашении Облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев Облигаций настоящего выпуска, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций настоящего выпуска не позднее месяца до даты конвертации по запросу Эмитента, указанных в реестре владельцев Облигаций настоящего выпуска, сформированном депозитарием Эмитента для целей погашения Облигаций настоящего выпуска на дату, установленную в пункте 2.21 настоящего документа.

Срок заключения договоров конвертации – после государственной регистрации облигаций другого выпуска, размещаемых путем конвертации, и не позднее следующего дня после даты окончания срока обращения Облигаций настоящего выпуска, подлежащих конвертации.

Владелец Облигаций настоящего выпуска обязан осуществить перевод Облигаций настоящего выпуска на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем зачисления на его счет «депо» облигаций другого выпуска, размещаемых путем конвертации.

РАЗДЕЛ 3

ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

3.1. Показатели финансово – хозяйственной деятельности на 1-е число месяца (нарастающим итогом с начала года), предшествующего дате принятия (утверждения) решения о выпуске облигаций

Показатель	на 01.04.2018	на 01.05.2018
Стоимость чистых активов	5509	5563
Остаточная стоимость основных средств, в том числе по группам:	79	81
здания	0	0
машины и оборудование	24	26
транспортные средства	13	2

тыс. руб.

другие виды основных средств	42	43
Нематериальные активы	2	1
Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	4265	4265
Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	141	194
Сумма чистой прибыли (убытка)	108	161
Общая сумма дебиторской задолженности	47261	46625
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе:	4865	4765
просроченная	0	0
задолженность по платежам в бюджет	34	3
задолженность по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	36	18
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	25739	24908
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	0	0

Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах Республики Беларусь и налогового законодательства Республики Беларусь на 1 апреля 2018 г. к Эмитенту не применялись.

3.2. Динамика финансово-хозяйственной деятельности эмитента за последние три года, а в случае, если с момента государственной регистрации эмитента срок менее трех лет, – за каждый финансовый год

тыс. руб.

Показатель	на 01.01.2016	на 01.01.2017*	на 01.01.2018
Стоимость чистых активов	2410	4610	5369
Остаточная стоимость основных средств, в том числе по группам:	36	297	64
здания	0	0	25
машины и оборудование	8	254	13
транспортные средства	20	17	26
другие виды основных средств	8	26	0
Нематериальные активы	2	2	2
Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	2347	3528	4240
Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	1187	177	904
Сумма чистой прибыли (убытка)	972	107	713
Общая сумма дебиторской задолженности	51522	70856	40757
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе:	5144	5794	11431
просроченная	0	0	0
задолженность по платежам в бюджет	18	529	2988
задолженность по платежам в	0	9	50

государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды			
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	25804	34043	16088
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	0	0	0
Сумма вложений в долгосрочные активы	0	0	3
Сумма резервного капитала (при наличии)	2	17	18
Сумма добавочного капитала	-39	-39	-39
Сумма начисленных дивидендов, приходящихся на 1 (одну) акцию	0	0	0
Стоимость чистых активов акционерного общества на первое января отчетного года, приходящуюся на 1 (одну) акцию	2,41	0,40	0,47
Среднесписочная численность работников	8	14	22
Количество учредителей (участников)	2	2	2

* Сведения по данным годовой бухгалтерской отчетности за 2017 г.

Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах Республики Беларусь и налогового законодательства Республики Беларусь в 2015–2017 годах к Эмитенту не применялись.

3.3. Сведения за последние три года:

о видах продукции либо видах деятельности, по которым получено десять и более процентов выручки от реализации товаров, продукции, работ, услуг:

2015–2017 гг.	Финансовый лизинг
---------------	-------------------

о рынках сбыта (внутренний и внешний рынки, их доли в общем объеме):

Рынки сбыта	2015	2016	2017
Внутренний рынок, %	100	100	100
Внешний рынок, %	0	0	0

о наименовании поставщиков сырья, материалов, комплектующих, поставляющих десять и более процентов от общего объема поставки:

Год	Наименование поставщика
2015	ООО «De Rigo Refrigeration», Италия
	СП ООО «Модерн-Экспо», Украина
2016	ООО «Кскорекс-Сервис», Республика Беларусь
	ООО «Ланкард», Республика Беларусь
	ООО «СейлСервиСолюшенс», Республика Беларусь
2017	ООО «Автопромсервис», Республика Беларусь
	СЗАО «БелАВМ», Республика Беларусь
	ООО «ЕврокэшГрупп», Республика Беларусь
	ООО «Камацу СНГ» (филиал ООО «Камацу СНГ»),

	Российская Федерация
--	----------------------

3.4. Информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

Финансово-экономическое состояние Эмитента является устойчивым. Эмитент признается платежеспособным: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами соответствуют нормативным значениям.

Показатель	на 31.03.2018	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности (K1)	1,16	$\geq 1,1$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K2)	0,14	$\geq 0,1$

В целом за более чем двадцатилетний период деятельности Эмитент значительно нарастил клиентскую базу – юридических и физических лиц и зарекомендовал себя на рынке лизинговых услуг в качестве надежного и финансово устойчивого партнера с отличной деловой репутацией.

РАЗДЕЛ 4 ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

4.1. Планы развития эмитента на три года с указанием перспективы обеспечения ресурсами намечаемых проектов, предпринимательских рисков с учетом анализа экономических, социальных, технических и экологических факторов риска

Эмитент является одной из крупнейших лизинговых компаний, активно участвующей в развитии отечественного рынка лизинга с 1994 года. Ключевым бизнесом Эмитента является финансовый лизинг для юридических и физических лиц. Основной акционер Эмитента – крупнейший системообразующий банк ОАО «Белинвестбанк» (доля в уставном фонде – 82,17%), на сегодняшний день все ресурсы и финансовые потоки Эмитента постоянно находятся в системе банка.

В июле 2016 года у Эмитента были произведены значительные структурные изменения (присоединение к Эмитенту другой дочерней компании ОАО «Белинвестбанк» - ООО «Лизинг – Белинвест»), в результате которых увеличился штат сотрудников, утверждена новая организационная структура, внедрены новые локально – нормативные документы, регламентирующие основные бизнес-процессы Эмитента, выстроенные с учетом принципов работы ОАО «Белинвестбанк»; в целях усиления качества принятия решений и разграничения полномочий по их принятию созданы лизинговый, финансовый и маркетинговый комитеты Эмитента.

Услуги лизинга Эмитента доступны клиентам во всех регионах Республики Беларусь как на основе взаимодействия с территориальными подразделениями ОАО «Белинвестбанк», так и за счет технологии «онлайн-

продаж» при осуществлении сделок финансовой аренды (лизинга) с физическими лицами.

За годы своего существования Эмитент стал надежным партнером для многих организаций и накопил богатый опыт по оказанию лизинговых услуг белорусским предприятиям различных форм собственности и организационно-правовой структуры. Благодаря универсальности Эмитента, его надежности и гибкой политике, сформирована устойчивая клиентская база, которая позволяет обеспечить финансовую стабильность и дальнейшее развитие Эмитента – как свидетельствует статистика, практически все лизингополучатели повторно обращаются к Эмитенту, что говорит о высоком качестве и конкурентоспособности услуг.

В сентябре 2016 года Эмитентом запущено направление потребительского лизинга для физических лиц по приобретению товаров повседневного спроса, в том числе с использованием технология «онлайн-продаж» через интернет без посещения офиса лизинговой компании на основании разработанных бизнес-процессов. С 2018 года Эмитент намерен наращивать объемы сделок по предоставлению физическим лицам в лизинг автотранспорта, достигнуты договоренности с рядом автосалонов о партнерских программах.

Особое внимание Эмитентом и его основным акционером уделяется контролю за уровнем рисков, присущих деятельности Эмитента. Главной задачей системы управления рисками является ограничение рисков, принимаемых Эмитентом и эффективное управление капиталом Эмитента с учетом приемлемого соотношения между риском и доходностью вложений. В целях организации системы управления рисками и обеспечения возможности получения информации об уровне рисков участников банковского холдинга ОАО «Белинвестбанк» разработано Положение об управлении рисками Эмитента, предусматривающее виды рисков, присущих деятельности Эмитента, порядок и соответствующие процедуры выявления и оценки, меры по их минимизации, а также систему внутреннего контроля за рисками Эмитента.

Основными задачами деятельности Эмитента на 2018-2020 гг. являются:
обеспечение финансовой устойчивости Эмитента, создание условий для его улучшения и для повышения показателей, характеризующих эффективность хозяйственной деятельности Эмитента;

выработка конкурентных преимуществ;

увеличение объемов оказываемых лизинговых услуг юридическим и физическим лицам, в том числе в сегменте потребительского лизинга и автолизинга;

развитие партнерских отношений с имеющими положительную деловую репутацию поставщиками, страховщиками, оценочными организациями, агентствами недвижимости, консалтинговыми компаниями, таможенными декларантами (агентами) с целью предоставления лизингополучателям «полного» пакета услуг;

диверсификация всех аспектов деятельности Эмитента, включая виды предметов лизинга, отраслевую и территориальную принадлежность лизингополучателей, как юридических, так и физических лиц, разнообразие источников и инструментов финансирования деятельности.

Анализ экономических, социальных, технических и экологических факторов риска

Риски, которым подвергаются владельцы облигаций, Эмитент облигаций и другие участники проекта, представляют собой вероятность наступления (математическое ожидание) событий, следствием которых может быть неисполнение обязательств, вытекающих из ценных бумаг, в срок и в полном объеме. Владельцы облигаций подвергаются следующим видам риска: экономическим; социальным; техническим; экологическим.

Экономические риски

С учетом специфики хозяйственной деятельности Эмитента, основные риски несут в себе события, следствием которых может быть неисполнение (ненадлежащее исполнение) договорных обязательств контрагентами, ужесточение конкуренции на рынке финансирования приобретений физических и юридических лиц.

К экономическим факторам риска, в первую очередь, относятся:

изменение законодательства Республики Беларусь, регламентирующего порядок налогообложения операций с облигациями и других видов деятельности;

изменение законодательства в области лизинга имущества физическим и юридическим лицам, в том числе в части налоговых льгот, предоставленных лизингополучателям;

снижение экономической активности субъектов хозяйствования и падение денежных доходов населения;

финансовая несостоятельность лизингополучателей;

снижение рыночной стоимости предметов лизинга до уровня, не обеспечивающего возврат невозмещенных инвестиций в предмет лизинга при необходимости реализации последнего;

превышение расходов Эмитента над доходами, получаемыми от лизинговой деятельности;

изменение денежно-кредитной политики со стороны Национального Банка Республики Беларусь, существенное изменение курса национальной валюты и процентных ставок на рынке фондирования.

Кроме того, к внешним факторам риска можно отнести мировой экономический кризис и экономические санкции, вызванные политическим противостоянием представителей различных экономических систем, влияющие на общее состояние экономики Республики Беларусь и доступность финансовых ресурсов в стране.

Вероятность наступления событий, связанных с экономическими факторами риска, оценивается как умеренная, степень их влияния на Эмитента – умеренная.

Социальные риски

К социальным факторам риска относятся социально-общественные явления, следствием которых может быть снижение интереса субъектов хозяйствования и населения к услугам Эмитента.

Социальные риски выражаются в возможности реализации неблагоприятных событий по причинам: конфликта компании с общественностью, отдельными социальными группами; нежелательного поведения работников Эмитента, бизнес-партнеров.

Вероятность наступления событий, связанных с социальными факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

Технические риски

К данной группе факторов риска относятся:

неисправность компьютерной системы;

аварии сетей коммунальных, энергоснабжающих организаций, поломки оборудования и систем здания в котором расположен офис Эмитента, препятствующие работе организации;

прочие техногенные риски функционирования организации.

Вероятность наступления событий, связанных с техническими факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

Технологические риски

Технологические риски представляют собой снижение ликвидности и стоимости имущества, переданного в лизинг, на вторичном рынке и являются следствием акселерации технологического прогресса. Данные риски возникают в результате появления на рынке более технологичных и менее дорогостоящих предметов, по сравнению с имуществом, переданным в лизинг.

Вероятность наступления событий, связанных с технологическими рисками оценивается как высокая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

Экологические риски

К данной группе факторов риска относятся:

санкции государственных экологических служб, вызванные загрязнением окружающей среды в результате деятельности Эмитента;

действия государственных экологических служб, направленные на вменение ответственности Эмитенту за экологическое загрязнение окружающей среды, произведенное имуществом, принадлежащим Эмитенту на праве собственности;

прочие экологические риски.

Вероятность наступления событий, связанных с экологическими факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

Мероприятия, направленные на снижение факторов риска

В своей деятельности Эмитент акцентирует усилия на многогранной диверсификации как размещения средств, так и разнообразии источников

финансирования, что является фундаментальной основой минимизации рисков, ассоциирующихся с деятельностью организации.

Основными мероприятиями, позволяющими Эмитенту, снизить экономические риски являются:

повышение уровня диверсификации кредитного и лизингового портфелей;

ограничение по совокупной задолженности одного Лизингополучателя как в абсолютной величине, так и в доле от общего лизингового портфеля;

минимизация валютной позиции Эмитента;

обеспечение возможности досрочного погашения привлеченных займов;

минимизация размера средств, инвестируемых Эмитентом в предмет лизинга за счет аванса Лизингополучателя;

сохранение права собственности на имущество, передаваемое в лизинг, до полного исполнения всех финансовых обязательств Лизингополучателем.

Практическая организация деятельности Эмитента снижает технические риски. Офис Эмитента расположен в современном здании, которое оборудовано системами аварийного обеспечения. Компьютерной системой предприятия предусмотрено и осуществляется резервное копирование данных на регулярной основе.

Контроль технологических рисков осуществляется путем предоставления лизинга на сроки существенно короче срока полезного использования имущества с учетом практической скорости развития технологий и поступления на рынок более совершенных и экономически более выгодных объектов, а также через использование дополнительного обеспечения по договорам лизинга имущества, подверженного технологическим рискам.

Эмитент не ведет деятельности, которая могла бы привести к загрязнению окружающей среды.

Таким образом, Эмитент является полноценной, динамично развивающейся лизинговой компанией, способной решать практически любые стратегические задачи и цели, имеющей инновационные лизинговые продукты и оптимально выстроенную систему взаимодействия структурных подразделений.

В настоящее время деятельность Эмитента направлена на предоставление лизингополучателям качественных лизинговых услуг на высоком уровне и по конкурентоспособной цене, а также на поддержание максимального баланса интересов и удовлетворения потребностей всех лиц, причастных к деятельности Эмитента – акционеров, лизингополучателей и поставщиков.

4.2. Прогноз финансовых результатов на три года:

№ п/п	Прогнозный показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.
1	Выручка от реализации, тыс.руб.	4200	5885	6001
2	Прибыль (убыток) от текущей деятельности, тыс.руб.	2955	4433	4529
3	Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс.руб.	214	376	404
4	Чистая прибыль	154	274	297

РАЗДЕЛ 5 ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, УКАЗЫВАЕМЫЕ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА

5.1. Права владельцев Облигаций

Права на Облигации возникают с момента зачисления Облигаций на счет «депо» владельца в порядке, установленном Регистрирующим органом.

Владелец Облигации имеет право:

получить в полном объеме средства инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.15 настоящего документа, в случае признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии;

распоряжаться Облигациями после их полной оплаты (если иное не установлено законодательными актами Республики Беларусь) в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь на организованном и (или) неорганизованном рынках;

получать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.17–2.18 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при досрочном выкупе Облигаций Эмитентом в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.20 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при ее досрочном погашении в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.19 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при ее погашении в порядке, предусмотренном в пункте 2.21 настоящего документа.

Кроме перечисленных прав, владелец Облигаций вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные настоящим документом и действующим законодательством Республики Беларусь.

Владельцы Облигаций не имеют права требовать досрочного исполнения Эмитентом обязательств по выплате дохода и (или) погашению номинальной стоимости Облигаций, а также осуществлению каких-либо иных выплат.

5.2. Обязанности Эмитента

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Республики Беларусь порядка осуществления этих прав, в том числе:

обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.15 настоящего документа, в случае признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии;

выплачивать доход по Облигациям в безналичном порядке в соответствии с условиями, предусмотренными в пунктах 2.17–2.18 настоящего документа;

обеспечить досрочный выкуп Облигаций в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 2.20 настоящего документа;

досрочно погасить Облигации в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.19 настоящего документа;

погасить Облигации в безналичном порядке в дату, указанную в пункте 2.21 настоящего документа.

5.3. Порядок обращения облигаций

Сделки с Облигациями в процессе обращения осуществляются на организованном и (или) неорганизованном рынках юридическими лицами (включая банки), индивидуальными предпринимателями и (или) физическими лицами – резидентами Республики Беларусь, а также Эмитентом, в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах и валютным законодательством Республики Беларусь.

Сделки с Облигациями, совершаемые на организованном рынке, оформляются протоколом о результатах торгов, содержащим информацию, определяемую Организатором торговли.

На неорганизованном рынке сделки с Облигациями:

совершаются в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь, в простой письменной форме, путем заключения договора, существенные условия которого определяются законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах;

подлежат обязательной регистрации профессиональным участником рынка ценных бумаг (брокером или депозитарием), за исключением сделок, установленных законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах. Несоблюдение требования о регистрации сделки с Облигациями, совершаемой на неорганизованном рынке, влечет ее недействительность.

Сделки с Облигациями в процессе обращения прекращаются за 2 рабочих дня:

до даты выплаты дохода (в день выплаты дохода сделки возобновляются);

до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций;

до даты начала погашения Облигаций, установленной в пункте 2.21 настоящего документа.

Директор

ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»



А.А.Табатадзе

Главный бухгалтер
ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»



О.Г.Полонникова