



УТВЕРЖДЕНО  
Протокол заседания  
наблюдательного совета  
Иностранного общества с  
ограниченной ответственностью  
«Микро Лизинг»

19 сентября 2022 г. № 314

Проспект эмиссии облигаций  
одиннадцатого выпуска  
Иностранного общества с ограниченной ответственностью  
«Микро Лизинг»

Гомель, 2022 г.

## РАЗДЕЛ 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1. Полное и сокращенное наименование эмитента.

|                                                    |                                                                                             |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Полное наименование<br>(на белорусском языке)      | Замежнае таварыства з абмежаванай адказнасцю<br>«Мікра Лізінг»                              |
| Сокращенное наименование<br>(на белорусском языке) | ЗТАА «Мікра Лізінг»                                                                         |
| Полное наименование<br>(на русском языке)          | Иностранное общество с ограниченной<br>ответственностью «Микро Лизинг»<br>(далее – эмитент) |
| Сокращенное наименование<br>(на русском языке)     | ИООО «Микро Лизинг»                                                                         |

2. Место нахождения эмитента, номер телефона и факса, адрес официального сайта эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет, электронный адрес (e-mail).

Место нахождения: Республика Беларусь, 246050, г. Гомель, проспект Ленина, д. 33;

телефон/факс: +375 232 31 81 81;

официальный сайт эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет (далее – официальный сайт эмитента): [www.mikro-leasing.by](http://www.mikro-leasing.by);

электронный адрес: [info@mikro-leasing.by](mailto:info@mikro-leasing.by).

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

Эмитент зарегистрирован Гомельским областным исполнительным комитетом 1 октября 2009 г. в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей (далее – ЕГР) за регистрационным номером 490849929.

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

Денежные средства, поступающие при размещении облигаций настоящего выпуска, будут зачисляться в соответствии с законодательством в безналичном порядке на текущий (расчетный) счет эмитента BY78OLMP30118000000040000933 в совместном белорусско-российском открытом акционерном обществе «Белгазпромбанк», БИК OLMPBY2X.

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

Депозитарный договор с эмитентом заключен с открытым акционерным обществом «Сбергательный банк «Беларусбанк» (далее – депозитарий эмитента): место нахождения – Республика Беларусь, 220089, г. Минск,



пр-т Дзержинского, 18; банк зарегистрирован Национальным банком 27 октября 1995 г., номер государственной регистрации 56; действует на основании специального разрешения (лицензии) № 02200/5200-1246-1089 на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, выданного Министерством финансов.

6. Основной вид деятельности эмитента.

Основным видом деятельности эмитента является финансовый лизинг.

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

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

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

8.1. Сведения о членах наблюдательного совета эмитента:

1. Полещук Ярослав Николаевич – председатель наблюдательного совета.

| Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления эмитента, в настоящее время | Наименование организации                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Директор департамента управления рисками                                                 | ООО «Микрокапитал корпоративные сервисы» |

Доли в уставном фонде эмитента не имеет.

2. Винченцо Трани – член наблюдательного совета.

| Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления эмитента, в настоящее время | Наименование организации                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Председатель правления                                                                   | Акционерное общество «Mikro Kapital Management S.A.» |
| Постоянный представитель директора - юридического лица                                   | Mikro Kapital Investment S.A.                        |
| Управляющий                                                                              | Mikro Kapital SARL                                   |

Размер доли в уставном фонде эмитента составляет 0,1 процента.

3. Джон Неил Александр Стауб – член наблюдательного совета.

| Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления эмитента, в настоящее время | Наименование организации |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Индивидуальный предприниматель (JohnStaubConsulting)                                     | —                        |

Доли в уставном фонде эмитента не имеет.

8.2. Сведения о лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа эмитента:

Чеботарь Никита Дмитриевич.

| Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления эмитента, в настоящее время | Наименование организации |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                                          |                          |



|          |                     |
|----------|---------------------|
| Директор | ИООО «Микро Лизинг» |
|----------|---------------------|

Доли в уставном фонде эмитента не имеет.

### 8.3. Сведения о членах контрольных органов эмитента:

#### 1. Марианна Мараско – председатель ревизионной комиссии.

|                                                                                          |                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления эмитента, в настоящее время | Наименование организации |
| Не работает                                                                              | –                        |

Доли в уставном фонде эмитента не имеет.

#### 2. Никола Рагуза – член ревизионной комиссии.

|                                                                                          |                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления эмитента, в настоящее время | Наименование организации                                         |
| Руководитель Департамента налогового и бухгалтерского учёта                              | Акционерное общество «Mikro Kapital Management S.A.», Люксембург |

Доли в уставном фонде эмитента не имеет.

#### 3. Степанов Дмитрий Владимирович – член ревизионной комиссии.

|                                                                                          |                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления эмитента, в настоящее время | Наименование организации                                          |
| Директор                                                                                 | Акционерное общество «Mikro Kapital Management S.A.», Люксембург. |

Доли в уставном фонде эмитента не имеет.

8.4. Дочерние и зависимые хозяйственные общества, унитарные предприятия у эмитента отсутствуют.

9. Сведения о собственнике имущества (учредителях, участниках) эмитента, сведения о наличии доли государства в уставном фонде эмитента.

#### 9.1. Участники эмитента:

##### 1. Винченцо Трани.

|                                                                                          |                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления эмитента, в настоящее время | Наименование организации                             |
| Председатель правления                                                                   | Акционерное общество «Mikro Kapital Management S.A.» |
| Постоянный представитель директора - юридического лица                                   | Mikro Kapital Investment S.A.                        |
| Управляющий                                                                              | Mikro Kapital SARL                                   |

Размер доли в уставном фонде эмитента составляет 0,1 процента.

2. Акционерное общество «Mikro Kapital Management S.A.» зарегистрировано 18.09.2018, регистрационный номер B227640, юридический адрес: улица С.М. Spoo, 10, Л-2546, Люксембург, Великое Герцогство Люксембург.

Размер доли в уставном фонде эмитента составляет 99,9 процента.

#### 9.2. Доля государства в уставном фонде эмитента отсутствует.

10. Сведения о сделках эмитента, совершенных им за последний отчетный год и кварталы текущего года, предшествующие кварталу, в котором принято решение о выпуске облигаций, в совершении которых имелась заинтересованность его аффилированных лиц.

В 2021 году и в течение 2-х кварталов 2022 года эмитент не совершал сделок, в совершении которых имелась заинтересованность его



аффилированных лиц.

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.

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

| Номер выпуска         | Номинальная стоимость облигации | Количество облигаций в выпуске, штук | Размещенные облигации, находящиеся в обращении на 01.09.2022 |           |
|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------|
|                       |                                 |                                      | количество, штук                                             | сумма     |
| В белорусских рублях: |                                 |                                      |                                                              |           |
| 1                     | 1000                            | 500                                  | 52                                                           | 52 000    |
| 5                     | 100                             | 10 000                               | 8 076                                                        | 807 600   |
| 6                     | 100                             | 10 000                               | 9 399                                                        | 939 900   |
| 7                     | 100                             | 10 000                               | 9 952                                                        | 995 200   |
| 8                     | 100                             | 16 000                               | 15 860                                                       | 1 586 000 |
| 9                     | 100                             | 16 000                               | 6 343                                                        | 634 300   |
| 10                    | 100                             | 8 000                                | 6 833                                                        | 683 300   |
|                       | Итого:                          | 70 500                               | 56 515                                                       | 5 698 300 |
| В долларах США:       |                                 |                                      |                                                              |           |
| 2                     | 500                             | 1 000                                | 1 000                                                        | 500 000   |
| 3                     | 500                             | 2 000                                | 2 000                                                        | 1 000 000 |
| 4                     | 500                             | 2 200                                | 2 200                                                        | 1 100 000 |
|                       | Итого:                          | 5 200                                | 5 200                                                        | 2 600 000 |

13. Сведения о лицах, подписавших проспект эмиссии:

Чеботарь Никита Дмитриевич – директор эмитента.

Романчик Екатерина Андреевна – главный бухгалтер эмитента.

14. Порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг.

Информационные ресурсы, посредством которых эмитент раскрывает информацию, определяемую законодательством о ценных бумагах (далее – информационные ресурсы эмитента):

единый информационный ресурс рынка ценных бумаг;  
официальный сайт эмитента.

В случае внесения изменений в Решение об одиннадцатом выпуске облигаций эмитента, изменений и (или) дополнений в настоящий проспект эмиссии в соответствии с законодательством о ценных бумагах:

не позднее семи дней с даты принятия решения об изменении сведений, содержащихся в настоящем проспекте эмиссии, эмитент представляет в Департамент по ценным бумагам Министерства финансов (далее – регистрирующий орган) документы, предусмотренные законодательством, для регистрации изменений и (или) дополнений, вносимых в настоящий проспект эмиссии;



не позднее пяти рабочих дней с даты регистрации изменений и (или) дополнений в настоящий проспект эмиссии эмитент раскрывает внесенные изменения и (или) дополнения в настоящий проспект эмиссии путем их размещения на информационных ресурсах эмитента, а также на официальном сайте открытого акционерного общества «Белорусская валютно-фондовая биржа» (<https://www.bcse.by>) (далее – организатор торговли).

На информационных ресурсах эмитента также раскрывается:

годовой отчет (в составе, определенном законодательством) – не позднее 30 апреля года, следующего за отчетным;

ежеквартальный отчет (в составе, определенном законодательством) – не позднее тридцати пяти календарных дней после окончания отчетного квартала;

информация о реорганизации или ликвидации эмитента, а также о реорганизации или ликвидации дочерних и зависимых хозяйственных обществ эмитента (при их наличии) – не позднее пяти рабочих дней: в случае ликвидации – с даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом (лицом); в случае реорганизации – с даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом (лицом), а также с даты государственной регистрации организации, созданной в результате реорганизации; с даты внесения в ЕГР записи о прекращении деятельности присоединенной организации;

информация о возбуждении в отношении эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) (далее – банкротство) – не позднее пяти рабочих дней с даты подачи эмитентом заявления о банкротстве в экономический суд или получения извещения экономического суда о подаче такого заявления другими лицами.

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

Сведения о возбуждении в отношении эмитента производства по делу о банкротстве передаются эмитентом в течение 5-ти календарных дней с момента получения соответствующего судебного постановления в журнал «Судебный вестник Плюс: Экономическое правосудие» для последующего опубликования.

Иная информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности, 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 (далее – Инструкция № 43).



В соответствии с Инструкцией № 43 эмитент раскрывает информацию о ходе погашения (досрочного погашения) облигаций настоящего выпуска путем направления сообщения в Регистрирующий орган не позднее пяти рабочих дней после даты начала погашения (досрочного погашения) облигаций настоящего выпуска, а также не ранее 60 и не позднее 80 календарных дней после окончания срока обращения облигаций настоящего выпуска (информация не раскрывается, если настоящий выпуск облигаций исключен из Государственного реестра ценных бумаг).

В соответствии с Инструкцией о порядке признания эмиссии эмиссионных ценных бумаг недобросовестной, а выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг недействительным, приостановления или запрещения эмиссии эмиссионных ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 4 мая 2018 г. № 32, эмитент раскрывает на информационных ресурсах эмитента:

информацию о приостановлении (возобновлении) эмиссии облигаций настоящего выпуска – не позднее двух рабочих дней, следующих за днем получения уведомления о приостановлении (возобновлении) эмиссии облигаций настоящего выпуска;

информацию о запрещении эмиссии облигаций настоящего выпуска – не позднее двух рабочих дней, следующих за днем получения уведомления о запрещении эмиссии облигаций настоящего выпуска.

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

15. 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.

Наблюдательный совет эмитента принял решение об одиннадцатом выпуске облигаций эмитента и утвердил Решение об одиннадцатом выпуске облигаций эмитента 19 сентября 2022 г., протокол № 314.

16. Форма облигаций, номер выпуска облигаций.

Облигации одиннадцатого 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 – облигации).

17. Количество облигаций в выпуске.



Облигации эмитируются в количестве 15 000 штук.

18. Номинальная стоимость облигации.

Номинальная стоимость облигации составляет 100 (сто) белорусских рублей.

19. Объем выпуска облигаций.

Объем выпуска облигаций составляет 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) белорусских рублей.

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

Выпуск облигаций зарегистрирован регистрирующим органом 24. ноября 2022 г.

Государственный регистрационный номер выпуска: 3-401-02-4718.

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

Эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения денежных средств на финансирование затрат, связанных с приобретением имущества с целью последующей передачи в лизинг субъектам малого и среднего предпринимательства — лизингополучателям для их производственной, торговой деятельности или деятельности по оказанию услуг.

Направление использования средств, полученных от размещения облигаций, осуществляется в соответствии с указанными целями.

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

Эмитент осуществляет эмиссию необеспеченных облигаций в соответствии с абзацем четвертым части первой подпункта 1.8 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее — Указ № 277). Стоимость чистых активов эмитента на 1 августа 2022 г. — 16 333 тыс. бел. руб.

В случае если общий объем выпусков необеспеченных облигаций эмитента превысит размер чистых активов эмитента, рассчитанный в соответствии с законодательством, то эмитент не позднее двух месяцев после возникновения факта такого превышения предоставляет на сумму такого превышения 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 обеспечивает досрочное погашение части выпуска облигаций в размере разницы, возникшей между объемом выпусков необеспеченных облигаций и размером чистых активов эмитента.



В случае предоставления обеспечения эмитент вносит соответствующие изменения и (или) дополнения в настоящий проспект эмиссии и изменения в Решение об одиннадцатом выпуске облигаций эмитента. Раскрытие внесенных изменений и (или) дополнений в настоящий проспект эмиссии осуществляется эмитентом в соответствии с пунктом 14 настоящего проспекта эмиссии.

### 23. Способ размещения облигаций.

Размещение облигаций осуществляется путем проведения закрытой продажи облигаций открытому акционерному обществу «Банк развития Республики Беларусь».

### 24. Срок размещения облигаций.

Дата начала размещения облигаций: 10 ноября 2022 г.

Дата окончания размещения облигаций: 2 ноября 2027 г.

Срок размещения облигаций сокращается:

если иная дата окончания размещения облигаций будет определена наблюдательным советом эмитента в порядке и в сроки, установленные законодательством о ценных бумагах;

в случае реализации всего объема выпуска облигаций;

в случае досрочного погашения выпуска облигаций.

Размещение облигаций приостанавливается:

в период с даты формирования реестра владельцев облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода (указаны в таблице пункта 32 настоящего проспекта эмиссии). В дату выплаты процентного дохода размещение облигаций возобновляется;

за два рабочих дня до установленной эмитентом даты досрочного погашения выпуска облигаций. В дату досрочного погашения части выпуска облигаций размещение облигаций возобновляется.

### 25. Сведения о месте, дате и времени проведения размещения облигаций.

Размещение облигаций осуществляется:

на неорганизованном рынке в соответствии с законодательством о ценных бумагах;

посредством заключения договора(ов) купли-продажи облигаций между эмитентом и открытым акционерным обществом «Банк развития Республики Беларусь» по адресу, указанному в пункте 2 настоящего проспекта эмиссии;

по стоимости облигации, рассчитываемой в соответствии с пунктом 26 настоящего проспекта эмиссии;

в течение срока размещения облигаций, указанного в пункте 24 настоящего проспекта эмиссии, ежедневно с 9:00 до 16:00, за исключением нерабочих дней. Под нерабочими днями в настоящем проспекте эмиссии понимаются выходные дни, государственные праздники и праздничные дни, установленные в соответствии с законодательством нерабочими днями.



## 26. Порядок определения стоимости облигаций при размещении облигаций.

В день начала размещения облигаций (10 ноября 2022 г.), а также в даты выплаты процентного дохода облигации размещаются по цене, равной номинальной стоимости облигаций. В иные дни срока размещения облигации размещаются по их текущей стоимости.

Текущая стоимость облигаций рассчитывается на дату совершения сделки по формуле:

$$C = H_n + D_n,$$

где  $C$  – текущая стоимость облигаций;  $H_n$  – номинальная стоимость облигаций;  $D_n$  – накопленный доход.

Накопленный доход рассчитывается по формуле:

$$D_n = \frac{H_n \times P_{Д1} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366}\right) + H_n \times P_{Д2} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366}\right) + \dots + H_n \times P_{ДN} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366}\right)}{100},$$

где  $D_n$  – накопленный доход;  $H_n$  – номинальная стоимость облигаций;  $P_{Д1}, P_{Д2}, \dots, P_{ДN}$  – ставка дохода (в процентах годовых) за соответствующую часть периода, в пределах которого величина используемого для определения процентного дохода показателя была неизменной, равная ставке, установленной в части первой пункта 31 настоящего проспекта эмиссии;  $T_{365}$  ( $T_{366}$ ) – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней, в пределах которого величина используемого для определения процентного дохода показателя была неизменной.

День начала размещения облигаций или дата выплаты последнего процентного дохода по облигациям, по которым доход выплачивается периодически в течение срока их обращения, и день расчета текущей стоимости облигаций считаются одним днем.

Расчет текущей стоимости осуществляется по каждой облигации, исходя из фактического количества дней в году, с округлением полученных значений в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

## 27. Наименование профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего по поручению эмитента услуги, связанные с эмиссией облигаций.

По поручению эмитента 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, офис 502; номер телефона/факса: +375 (17) 2003342; электронный адрес: [broker@asb.by](mailto:broker@asb.by); зарегистрирован Минским городским исполнительным



комитетом 31 октября 2013 г. в ЕГР за номером 191797716; специальное разрешение (лицензия) № 02200/5200-12-1135 на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, выданное Министерством финансов.

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

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

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

В случае признания республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, настоящего выпуска облигаций недействительным, запрещения эмиссии облигаций, эмитент возвращает владельцам облигаций средства, полученные от размещения настоящего выпуска облигаций, а также накопленный по этим облигациям процентный доход (далее – причитающаяся к выплате сумма денежных средств) в месячный срок с даты признания выпуска облигаций недействительным, запрещения эмиссии облигаций. Все издержки, связанные с признанием выпуска облигаций недействительным, запрещением эмиссии облигаций и возвратом средств владельцу(ам) облигаций, относятся на счет эмитента.

Причитающаяся к выплате сумма денежных средств перечисляется в безналичном порядке в соответствии с законодательством на счет(а) владельца(ев) облигаций. Расчет осуществляется по каждой облигации с округлением полученных значений в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

Не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления на счет владельца облигаций причитающейся к выплате суммы денежных средств, владелец облигаций осуществляет перевод облигаций на счет «депо» эмитента.

Не позднее пяти рабочих дней со дня окончания срока, установленного частью первой настоящего пункта, эмитент письменно уведомляет республиканский орган государственного управления, осуществляющий государственное регулирование рынка ценных бумаг, о возврате владельцу(ам) облигаций в полном объеме причитающейся к выплате суммы денежных средств.

30. Срок обращения облигаций.

Срок обращения облигаций – 1825 календарных дней (с 10 ноября 2022 г. по 9 ноября 2027 г.). Для расчета срока обращения облигаций день начала размещения и день начала погашения облигаций считаются одним днем.

31. Размер дохода по облигациям (порядок его определения).



По облигациям предусмотрена выплата переменного процентного дохода (далее – доход) по ставке, устанавливаемой в размере ставки рефинансирования Национального банка (с учетом ее изменения), увеличенной на 2,5 процентного пункта. Доход по облигациям устанавливается на весь срок обращения облигаций.

Величина дохода по облигациям, выплачиваемого периодически в течение срока их обращения, рассчитывается по формуле:

$$D = \frac{N_n \times P_{Д1} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366}\right) + N_n \times P_{Д2} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366}\right) + \dots + N_n \times P_{ДN} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366}\right)}{100},$$

где  $D$  – доход по облигациям;  $N_n$  – номинальная стоимость облигаций;  $P_{Д1}, P_{Д2}, \dots, P_{ДN}$  – ставка дохода (в процентах годовых) за соответствующую часть периода, в пределах которого ставка рефинансирования Национального банка была неизменной, равная ставке, указанной в части первой настоящего пункта;  $T_{365}$  ( $T_{366}$ ) – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней, в пределах которого ставка рефинансирования Национального банка была неизменной.

Расчет дохода осуществляется по каждой облигации, исходя из фактического количества дней в году, с округлением полученных значений в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

### 32. Порядок и сроки выплаты дохода по облигациям.

Период начисления дохода по облигациям – с 11 ноября 2022 г. по 9 ноября 2027 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 (дату начала погашения).

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

По поручению эмитента выплату дохода по облигациям может осуществлять депозитарий эмитента.

Сумма дохода перечисляется владельцам облигаций в безналичном порядке в соответствии с законодательством. Округление полученных значений осуществляется по каждой облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев облигаций данных о счетах владельцев облигаций и (или) если реестр содержит ошибочные



банковские реквизиты, подлежащая к выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца облигаций к эмитенту по адресу, указанному в пункте 2 настоящего проспекта эмиссии.

Даты выплаты дохода и даты формирования реестра владельцев облигаций для целей выплаты дохода приведены в 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     | 11.11.2022                | 30.11.2022                         | 20                                          | 28.11.2022                                                              |
| 2     | 01.12.2022                | 31.12.2022                         | 31                                          | 28.12.2022                                                              |
| 3     | 01.01.2023                | 31.01.2023                         | 31                                          | 27.01.2023                                                              |
| 4     | 01.02.2023                | 28.02.2023                         | 28                                          | 24.02.2023                                                              |
| 5     | 01.03.2023                | 31.03.2023                         | 31                                          | 29.03.2023                                                              |
| 6     | 01.04.2023                | 30.04.2023                         | 30                                          | 26.04.2023                                                              |
| 7     | 01.05.2023                | 31.05.2023                         | 31                                          | 29.05.2023                                                              |
| 8     | 01.06.2023                | 30.06.2023                         | 30                                          | 28.06.2023                                                              |
| 9     | 01.07.2023                | 31.07.2023                         | 31                                          | 27.07.2023                                                              |
| 10    | 01.08.2023                | 31.08.2023                         | 31                                          | 29.08.2023                                                              |
| 11    | 01.09.2023                | 30.09.2023                         | 30                                          | 27.09.2023                                                              |
| 12    | 01.10.2023                | 31.10.2023                         | 31                                          | 27.10.2023                                                              |
| 13    | 01.11.2023                | 30.11.2023                         | 30                                          | 28.11.2023                                                              |
| 14    | 01.12.2023                | 31.12.2023                         | 31                                          | 27.12.2023                                                              |
| 15    | 01.01.2024                | 31.01.2024                         | 31                                          | 29.01.2024                                                              |
| 16    | 01.02.2024                | 29.02.2024                         | 29                                          | 27.02.2024                                                              |
| 17    | 01.03.2024                | 31.03.2024                         | 31                                          | 27.03.2024                                                              |
| 18    | 01.04.2024                | 30.04.2024                         | 30                                          | 26.04.2024                                                              |
| 19    | 01.05.2024                | 31.05.2024                         | 31                                          | 29.05.2024                                                              |
| 20    | 01.06.2024                | 30.06.2024                         | 30                                          | 26.06.2024                                                              |
| 21    | 01.07.2024                | 31.07.2024                         | 31                                          | 29.07.2024                                                              |
| 22    | 01.08.2024                | 31.08.2024                         | 31                                          | 28.08.2024                                                              |
| 23    | 01.09.2024                | 30.09.2024                         | 30                                          | 26.09.2024                                                              |
| 24    | 01.10.2024                | 31.10.2024                         | 31                                          | 29.10.2024                                                              |
| 25    | 01.11.2024                | 30.11.2024                         | 30                                          | 28.11.2024                                                              |
| 26    | 01.12.2024                | 31.12.2024                         | 31                                          | 27.12.2024                                                              |
| 27    | 01.01.2025                | 31.01.2025                         | 31                                          | 29.01.2025                                                              |
| 28    | 01.02.2025                | 28.02.2025                         | 28                                          | 26.02.2025                                                              |
| 29    | 01.03.2025                | 31.03.2025                         | 31                                          | 27.03.2025                                                              |
| 30    | 01.04.2025                | 30.04.2025                         | 30                                          | 28.04.2025                                                              |
| 31    | 01.05.2025                | 31.05.2025                         | 31                                          | 29.05.2025                                                              |
| 32    | 01.06.2025                | 30.06.2025                         | 30                                          | 26.06.2025                                                              |
| 33    | 01.07.2025                | 31.07.2025                         | 31                                          | 29.07.2025                                                              |
| 34    | 01.08.2025                | 31.08.2025                         | 31                                          | 28.08.2025                                                              |
| 35    | 01.09.2025                | 30.09.2025                         | 30                                          | 26.09.2025                                                              |
| 36    | 01.10.2025                | 31.10.2025                         | 31                                          | 29.10.2025                                                              |



|        |            |            |      |            |
|--------|------------|------------|------|------------|
| 37     | 01.11.2025 | 30.11.2025 | 30   | 26.11.2025 |
| 38     | 01.12.2025 | 31.12.2025 | 31   | 29.12.2025 |
| 39     | 01.01.2026 | 31.01.2026 | 31   | 29.01.2026 |
| 40     | 01.02.2026 | 28.02.2026 | 28   | 26.02.2026 |
| 41     | 01.03.2026 | 31.03.2026 | 31   | 27.03.2026 |
| 42     | 01.04.2026 | 30.04.2026 | 30   | 28.04.2026 |
| 43     | 01.05.2026 | 31.05.2026 | 31   | 28.05.2026 |
| 44     | 01.06.2026 | 30.06.2026 | 30   | 26.06.2026 |
| 45     | 01.07.2026 | 31.07.2026 | 31   | 29.07.2026 |
| 46     | 01.08.2026 | 31.08.2026 | 31   | 27.08.2026 |
| 47     | 01.09.2026 | 30.09.2026 | 30   | 28.09.2026 |
| 48     | 01.10.2026 | 31.10.2026 | 31   | 29.10.2026 |
| 49     | 01.11.2026 | 30.11.2026 | 30   | 26.11.2026 |
| 50     | 01.12.2026 | 31.12.2026 | 31   | 29.12.2026 |
| 51     | 01.01.2027 | 31.01.2027 | 31   | 28.01.2027 |
| 52     | 01.02.2027 | 28.02.2027 | 28   | 25.02.2027 |
| 53     | 01.03.2027 | 31.03.2027 | 31   | 29.03.2027 |
| 54     | 01.04.2027 | 30.04.2027 | 30   | 28.04.2027 |
| 55     | 01.05.2027 | 31.05.2027 | 31   | 27.05.2027 |
| 56     | 01.06.2027 | 30.06.2027 | 30   | 28.06.2027 |
| 57     | 01.07.2027 | 31.07.2027 | 31   | 29.07.2027 |
| 58     | 01.08.2027 | 31.08.2027 | 31   | 27.08.2027 |
| 59     | 01.09.2027 | 30.09.2027 | 30   | 28.09.2027 |
| 60     | 01.10.2027 | 31.10.2027 | 31   | 28.10.2027 |
| 61     | 01.11.2027 | 09.11.2027 | 9    | 05.11.2027 |
| Итого: |            |            | 1825 |            |

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

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

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

33.1. Эмитент в двухмесячный срок обязан принять решение о досрочном погашении части выпуска облигаций и обеспечить их досрочное погашение до даты окончания срока обращения выпуска облигаций в случае, установленном в части второй пункта 22 настоящего проспекта эмиссии, при невозможности предоставления обеспечения.

33.2. Эмитент вправе по собственной инициативе принять решение о досрочном погашении выпуска облигаций либо его части до даты окончания срока обращения облигаций:



в случае приобретения облигаций эмитентом в порядке, определенном в пункте 34 настоящего проспекта эмиссии, для целей досрочного погашения облигаций;

при проведении конвертации облигаций до даты начала погашения облигаций в порядке, определенном в пункте 36 настоящего проспекта эмиссии;

в иных случаях в соответствии с законодательством о ценных бумагах.

33.3. Эмитент раскрывает информацию о дате досрочного погашения выпуска облигаций либо его части и дате формирования реестра владельцев облигаций для целей досрочного погашения облигаций:

не позднее двух рабочих дней с даты принятия такого решения наблюдательным советом эмитента;

путем размещения указанной информации на информационных ресурсах эмитента.

Депозитарий эмитента формирует реестр владельцев облигаций для целей досрочного погашения выпуска облигаций либо его части за два рабочих дня до установленной эмитентом даты досрочного погашения облигаций. В случае отсутствия в указанном реестре данных о счетах владельцев облигаций и (или) если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца облигаций к эмитенту по адресу, указанному в пункте 2 настоящего проспекта эмиссии.

В случае досрочного погашения части выпуска облигаций владельцам 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 выпуска облигаций либо его части осуществляется по текущей стоимости облигаций, рассчитанной на дату досрочного погашения облигаций. В случае если дата досрочного погашения совпадает с датой выплаты дохода по облигациям, досрочное погашение осуществляется по номинальной стоимости облигации.

Причитающаяся к выплате сумма денежных средств при досрочном погашении выпуска облигаций либо его части перечисляется в безналичном порядке в соответствии с законодательством на счета владельцев облигаций. При этом округление полученных значений осуществляется по каждой облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

По поручению эмитента выплату денежных средств при досрочном погашении выпуска облигаций либо его части может осуществлять депозитарий эмитента.

В соответствии с законодательством о ценных бумагах 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.

В случае если начисление и перечисление денежных средств, необходимых для досрочного погашения облигаций, на счета владельцев облигаций осуществляет депозитарий эмитента, 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 счета владельцев облигаций денежных средств, необходимых для досрочного погашения облигаций.

Эмитент раскрывает информацию о ходе досрочного погашения облигаций в соответствии с пунктом 14 настоящего проспекта эмиссии.

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

В период обращения облигаций эмитент осуществляет приобретение облигаций до даты начала погашения облигаций (далее – досрочный выкуп облигаций) в соответствии с законодательством о ценных бумагах при достижении договоренности между эмитентом и владельцем облигаций по цене, количеству и срокам досрочного выкупа облигаций:

на организованном рынке – в торговой системе организатора торговли в соответствии с локальными правовыми актами организатора торговли;

на неорганизованном рынке – вне торговой системы организатора торговли путем заключения договоров купли-продажи между эмитентом и владельцем облигаций по адресу, указанному в пункте 2 настоящего проспекта эмиссии.

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.

Причитающаяся к выплате сумма денежных средств при досрочном выкупе облигаций перечисляется владельцам облигаций в безналичном порядке в соответствии с законодательством на счета владельцев облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

35. Срок и порядок погашения облигаций.

Срок погашения облигаций:

дата начала погашения облигаций – 9 ноября 2027 г.,

дата окончания погашения облигаций совпадает с датой начала погашения облигаций.



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 5 ноября 2027 г.;

путем перечисления в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств в соответствии с законодательством на счета владельцев облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев облигаций данных о счетах владельцев облигаций и (или) если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца облигаций к эмитенту по адресу, указанному в пункте 2 настоящего проспекта эмиссии.

По поручению эмитента выплату денежных средств при погашении облигаций может осуществлять депозитарий эмитента.

В соответствии с законодательством 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.

В случае если начисление и перечисление денежных средств, необходимых для погашения облигаций, на счета владельцев облигаций осуществляет депозитарий эмитента, 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 счета владельцев облигаций денежных средств, необходимых для погашения облигаций.

После погашения выпуска облигаций эмитент в установленном порядке уведомляет регистрирующий орган о необходимости исключения из Государственного реестра ценных бумаг (аннулирования) облигаций. При этом исключению подлежат облигации, находящиеся на счете «депо» эмитента (учитываемые на балансовом счете 716 «Ценные бумаги эмитента к погашению»).

Эмитент раскрывает информацию о ходе погашения облигаций в соответствии с пунктом 14 настоящего проспекта эмиссии.

36. Информация 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, размещаемых путем конвертации облигаций настоящего выпуска, 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 части первой пункта 35 настоящего проспекта эмиссии.

Срок заключения договоров конвертации – после государственной регистрации облигаций, размещаемых путем конвертации облигаций настоящего выпуска, и не позднее следующего дня после даты начала погашения 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, размещаемых путем конвертации.

### РАЗДЕЛ 3

#### ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

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

| Показатель                                                       | (тыс. бел. руб.)<br>на 01.08.2022 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Стоимость чистых активов                                         | 16333                             |
| Остаточная стоимость основных средств,<br>в том числе по группам | 180                               |
| здания, сооружения                                               | —                                 |
| машины и оборудование                                            | 140                               |
| инвентарь и принадлежности                                       | 28                                |
| вычислительная техника и оргтехника                              | 12                                |
| Нематериальные активы                                            | 359                               |
| Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)              | 11110                             |
| Сумма прибыли (убытка) до налогообложения                        | 4940                              |



|                                                                                    |        |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Сумма чистой прибыли (убытка)                                                      | 4135   |
| Общая сумма дебиторской задолженности                                              | 116592 |
| Общая сумма кредиторской задолженности (строка 630 баланса), в том числе:          | 12121  |
| задолженность по платежам в бюджет                                                 | 393    |
| задолженность по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды | 31     |
| Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов (строка 510 + строка 620 баланса)  | 85529  |
| Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов                                   | 114    |

Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах, налогового законодательства в период с 1 января 2022 г. по 1 августа 2022 г. к эмитенту не применялись.

38. Динамика финансово-хозяйственной деятельности эмитента за последние три года

(тыс. бел. руб.)

| Показатель                                                                         | на<br>01.01.2020 | на<br>01.01.2021 | на<br>01.01.2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Стоимость чистых активов                                                           | 11256            | 14217            | 16252            |
| Остаточная стоимость основных средств, в том числе по группам:                     | 139              | 128              | 158              |
| здания, сооружения                                                                 | 20               | 20               | —                |
| машины и оборудование                                                              | 46               | 50               | 110              |
| инвентарь и принадлежности                                                         | 41               | 35               | 32               |
| вычислительная техника                                                             | 32               | 23               | 16               |
| Нематериальные активы                                                              | 54               | 312              | 380              |
| Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)                                | 10168            | 13129            | 15164            |
| Сумма прибыли (убытка) до налогообложения                                          | 2632             | 6772             | 6396             |
| Сумма чистой прибыли (убытка)                                                      | 2195             | 5523             | 5440             |
| Общая сумма дебиторской задолженности                                              | 84282            | 95458            | 112179           |
| Общая сумма кредиторской задолженности (строка 630 баланса), в том числе:          | 8763             | 12357            | 13036            |
| задолженность по платежам в бюджет                                                 | 740              | 1541             | 583              |
| задолженность по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды | 33               | 40               | 54               |
| Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов (строка 510 + строка 620 баланса)  | 56491            | 58559            | 76178            |
| Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов                                   | 16446            | 10317            | 7048             |
| Сумма вложений в долгосрочные активы                                               | 593              | 453              | 284              |
| Сумма резервного капитала                                                          | —                | —                | —                |
| Сумма добавочного капитала                                                         | 9                | 9                | 9                |
| Среднесписочная численность работников                                             | 64               | 67,6             | 70,8             |
| Количество учредителей (участников)                                                | 2                | 2                | 2                |



Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах, налогового законодательства в период с 1 января 2019 г. по 1 января 2022 г. к эмитенту не применялись.

39. Сведения за последние три года:

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

|               |                   |
|---------------|-------------------|
| 2019–2021 гг. | Финансовый лизинг |
|---------------|-------------------|

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

| Рынки сбыта         | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. |
|---------------------|---------|---------|---------|
| Внутренний рынок, % | 100     | 100     | 100     |
| Внешний рынок, %    | 0       | 0       | 0       |

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

У эмитента отсутствуют поставщики сырья, материалов, комплектующих, поставляющие десять и более процентов от общего объема поставки.

40. Информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.

Под финансово-экономическом состоянием эмитента понимается способность эмитента финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования эмитента, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента приведены в пунктах 37 и 38 настоящего проспекта эмиссии. По результатам анализа данных показателей структуру баланса эмитента следует признать удовлетворительной.

По состоянию на 30 июня 2022 г.:

коэффициент текущей ликвидности  $K_1$  равен 1,25 при нормативном значении  $K_1 \geq 1,1$ , что свидетельствует об обеспеченности эмитента краткосрочными активами для погашения краткосрочных обязательств;

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами  $K_2$  равен 0,2 (нормативное значение  $K_2 \geq 0,1$ ), что характеризует наличие у эмитента собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.

На основании расчета коэффициентов платежеспособности можно сделать вывод: состояние эмитента финансово устойчивое.



## РАЗДЕЛ 4

### ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

41. 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 был основан 1 октября 2009 года итальянским финансистом Винченцо Трани как часть Mikro Kapital Group – холдинга, объединяющего компании, расположенные в 14 странах мира: Люксембурге, Италии, Швейцарии, Румынии, Чехии, Беларуси, России, Молдове, Армении, Узбекистане, Киргизии, Казахстане, Таджикистане и Гонконге.

Эмитент стал первым финансовым институтом со стопроцентным итальянским капиталом, зарегистрированным в Республике Беларусь.

В настоящий момент эмитент – универсальная лизинговая компания, обладающая богатым опытом в области лизинга и предоставляющая широкий спектр услуг на всей территории страны.

Миссия эмитента – профессионально содействовать экономическому развитию малого и среднего бизнеса Республики Беларусь путем предоставления качественных лизинговых услуг без дополнительных залоговых обязательств. Предлагая лизинговые услуги своим клиентам, эмитент стремится выстроить долгосрочные партнерские отношения, основанные на взаимном уважении и доверии.

Эмитент имеет 6 офисов во всех областных центрах. Команда насчитывает более 80 высокопрофессиональных сотрудников.

За годы работы в экономику страны было инвестировано более 160 млн. евро. В портфеле эмитента более 5000 клиентов, 1500 партнеров и 13000 предметов лизинга. Клиенты, обратившиеся к эмитенту повторно, составляют 30 процентов лизингового портфеля эмитента.

Приоритетным направлением деятельности эмитента является финансирование микро, малого и среднего бизнеса.

Эмитент планирует обеспечить все намечаемые проекты собственными ресурсами, а также ресурсами, привлеченными посредством эмиссии облигаций.

Сильными сторонами эмитента являются:

стабильность – более 10 лет на рынке;

скорость – сделка заключается в течение одного дня;

простота в оформлении – запрашивается минимальный пакет документов;

гибкость – индивидуальный график платежей, в том числе с учетом сезонности доходов клиента;

доступность – лизинг может быть предоставлен гражданам Республики Беларусь, работающим за границей;



надёжность – гарантия оказания качественных услуг и конфиденциальности информации;

комфорт – возможность онлайн консультации и подачи документов;

возможность – финансирование молодого бизнеса (Startup);

зона покрытия – вся Республика Беларусь;

нет ограничений по поставщикам.

В 2023–2025 годах эмитент планирует сконцентрироваться на основной задаче, которой является наращивание собственной доли рынка. Эмитент планирует осуществить прирост бизнеса в сегменте микро и малого бизнеса. Бизнес эмитента будет направлен на увеличение операций (в том числе повторных) с юридическими лицами, в том числе на повышение сервиса, сопровождение сделок.

Эмитент планирует направлять ресурсы на оптимизацию и автоматизацию бизнес-процессов, чтобы увеличить конверсию обращений в сделки за счет скорости обслуживания клиентов. Кроме того, эмитент нацелен на диверсификацию сегментов лизингополучателей и предметов лизинга.

Анализ экономических, социальных, экологических и технических факторов риска.

В целях своевременной оценки и минимизации рисков в организационной структуре эмитента существует отдельное подразделение – отдел риск-менеджмента.

Главной задачей отдела риск-менеджмента эмитента является максимально точная оценка вероятности погашения стоимости предоставляемого лизингополучателю продукта, а также уровня потерь в случае дефолта лизингополучателя.

Сотрудники отдела принимают активное участие в рассмотрении и принятии решений по сделкам, финансируемым эмитентом.

В случае реализации одного или нескольких перечисленных ниже рисков, эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

Экономические факторы риска.

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 лизинговых услуг.

К экономическим факторам риска, в первую очередь, относятся:

изменение законодательства, 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, 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 факторы риска.

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 эмитента 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 факторы риска.

К данной группе факторов риска относятся:

неисправность компьютерной системы;

аварии сетей коммунальных, энергоснабжающих организаций, поломки оборудования и систем зданий, в которых расположены офисы эмитента, препятствующие работе эмитента;

прочие техногенные риски функционирования эмитента.

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

Экологические факторы риска.

К данной группе факторов риска относятся:

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

действия государственных экологических служб, направленные на возмещение 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.

#### 42. Прогноз финансовых результатов на три года

(тыс.бел.руб.)

| № п/п | Прогнозный показатель                                          | 2023 г. | 2024 г. | 2025 г. |
|-------|----------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| 1     | Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг без НДС | 30090   | 31993   | 32923   |
| 2     | Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг   | 10313   | 10597   | 11115   |
| 3     | Прибыль (убыток) от реализации                                 | 19777   | 21396   | 21808   |
| 4     | Чистая прибыль                                                 | 6642    | 7090    | 7534    |

### РАЗДЕЛ 5

#### ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, УКАЗЫВАЕМЫЕ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА

##### 43. Права владельцев облигаций.

Права на облигации возникают с момента зачисления облигаций на счет «депо» владельца облигаций в порядке, установленном республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Владелец облигаций имеет право:

получить в полном объеме средства инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 29 настоящего проспекта эмиссии;

распоряжаться облигациями после их полной оплаты (если иное не установлено законодательными актами) в соответствии с законодательством о ценных бумагах и настоящим проспектом эмиссии;

получать доход по облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 31 и 32 настоящего проспекта эмиссии;

получить стоимость облигации при ее досрочном погашении в порядке и на условиях, изложенных в пункте 33 настоящего проспекта эмиссии;

получить стоимость облигации при досрочном выкупе облигаций эмитентом в порядке и на условиях, изложенных в пункте 34 настоящего проспекта эмиссии;

получить номинальную стоимость облигации, а также причитающийся доход по ней при ее погашении в порядке, предусмотренном в пункте 35 настоящего проспекта эмиссии.

Кроме перечисленных прав, владелец облигаций вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные настоящим проспектом эмиссии и законодательством.



#### 44. Обязанности эмитента.

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

обеспечить владельцам облигаций возврат средств инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 29 настоящего проспекта эмиссии;

выплачивать доход по облигациям в безналичном порядке в соответствии с условиями, предусмотренными в пунктах 31 и 32 настоящего проспекта эмиссии;

досрочно погасить облигации в порядке и на условиях, изложенных в пункте 33 настоящего проспекта эмиссии;

досрочно выкупить облигации в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 34 настоящего проспекта эмиссии;

погасить облигации в безналичном порядке в дату, указанную в части первой пункта 35 настоящего проспекта эмиссии.

#### 45. Ответственность эмитента за неисполнение обязательств.

В случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) эмитентом обязательств по выплате дохода, а также иных обязательств эмитента по перечислению денежных средств владельцам облигаций, эмитент уплачивает пеню в размере 0,1 процента от суммы несвоевременно выплаченного дохода или иных выплат владельцам облигаций за каждый день просрочки.

#### 46. Порядок обращения облигаций.

Сделки с облигациями в процессе обращения совершаются на организованном и (или) неорганизованном рынках юридическими лицами, включая банки, эмитента, открытое акционерное общество «Банк развития Республики Беларусь», – резидентами и (или) нерезидентами Республики Беларусь.

На организованном рынке сделки с облигациями оформляются протоколом о результатах торгов, содержащим информацию, определяемую организатором торговли.

На неорганизованном рынке сделки с облигациями:

совершаются в простой письменной форме путем заключения договоров, существенные условия которых определяются законодательством о ценных бумагах;

подлежат обязательной регистрации профессиональным участником рынка ценных бумаг (брокером или депозитарием), за исключением сделок, установленных законодательством 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 два



рабочих дня:

до даты выплаты дохода (в день выплаты дохода сделки возобновляются);  
до установленной эмитентом даты досрочного погашения выпуска облигаций либо его части (в день досрочного погашения части выпуска облигаций сделки возобновляются);

до даты начала погашения облигаций, установленной в части первой пункта 35 настоящего проспекта эмиссии.

Директор  
ИООО «Микро Лизинг»

Главный бухгалтер  
ИООО «Микро Лизинг»



Н.Д.Чеботарь

Е.А.Романчик



В настоящем документе пронумеровано, прошнуровано и  
скреплено печатью 26 (Двадцать шесть) листов.

Директор

ИООО «Микро Лизинг»

Н.Д. Чеботарь

