

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Общество с ограниченной ответственностью «СОБИ-ЛИЗИНГ»

*биржевые облигации процентные неконвертируемые
бездокументарные с централизованным учетом прав
серии 001P-01,
номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча)
российских рублей каждая, со сроком погашения в
1080-й день с даты начала размещения,
размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии
001P, имеющей регистрационный номер 4-00632-R-001P-02E от
21.12.2021, путем открытой подписки*

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.

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

Директор ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ»

_____/ Д.Л. Константинов /

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещённых) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведённые в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

СОДЕРЖАНИЕ:

1.	Общие сведения об Эмитенте.....	3
1.1.	Основные сведения об Эмитенте.....	3
1.2.	Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	3
1.3.	Стратегия и планы развития деятельности Эмитента.....	4
1.4.	Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.....	5
1.5.	Описание структуры Эмитента, имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.....	7
1.6.	Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет).....	7
1.6.1.	Структура участников Эмитента.....	7
1.6.2.	Сведения об органах управления Эмитента.....	7
1.7.	Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).....	7
2.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Эмитента.....	7
2.1.	Операционная деятельность Эмитента в динамике за последние 3 года.....	7
2.2.	Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.....	10
2.3.	Структура активов, обязательств и собственного капитала Эмитента в динамике за последние 3 года.....	13
2.4.	Кредитная история Эмитента за последние 3 года.....	13
2.5.	Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату.....	14
2.6.	Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.....	15
3.	Сведения о размещаемых ценных бумагах Эмитента и исполнении обязательств по данным ценным бумагам.....	15
3.1.	Основные сведения о размещаемых (размещённых) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.....	15
3.2.	Цели эмиссии ценных бумаг планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.....	15
3.3.	Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.....	15
3.4.	Основные факторы риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.....	15
3.5.	Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям Эмитента.....	18
3.6.	Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций Эмитента с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет.....	18

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1 Основные сведения об Эмитенте.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СОБИ-ЛИЗИНГ» (далее – «Компания», «Эмитент»).

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ»

ИНН: 2311127765

ОГРН: 1102311005444

Место нахождения: Российская Федерация, Краснодарский край, г. Краснодар

Дата государственной регистрации: 08.09.2010 г.

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

ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» является независимой универсальной лизинговой компанией, занимающей прочные конкурентные позиции и работающей преимущественно в сегменте малого и среднего бизнеса в Южном федеральном округе.

Основные направления деятельности:

- 64.91 (Деятельность по финансовой аренде лизингу/сублизингу).

Описание оказываемых услуг – основным видом экономической деятельности Эмитента является финансовая аренда (лизинг). Основные направления финансового лизинга: лизинг автотранспорта (грузовой и легковой транспорт), лизинг спецтехники и оборудования.

Уставный капитал Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» сформирован в размере 70 000 000,00 руб. Собственный капитал Компании составляет 143 125 000,00 руб.

Основные партнеры Эмитента:

Ведущие банки: ПАО СБЕРБАНК; АО «Российский Банк поддержки МСП»; АО «АБ РОССИЯ»; ПАО «АК БАРС» БАНК; ГЕНБАНК АО; ПАО «МИНБАНК»; ПАО «СКБ-банк»; ООО «банк Раунд»; АБ «ЮГ-ИНВЕСТБАНК» (ОАО); КБ «Газтрансбанк» (ООО); ПАО «РосДорБанк»; АО Банк «Национальный стандарт»; ФОРА-БАНК (АО) АКБ; АЛЕФ-БАНК АО АКБ; АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК»; НООСФЕРА (АО) АКБ; ЭС-БИ-АЙ БАНК ООО; АО «ЧБРР».

Ведущие страховые компании: СОГАЗ; АльфаСтрахование; РЕСО-Гарантия; Ингосстрах; ВСК; Росгосстрах; ООО РСО «ЕВРОИНС»; АО «СК «ПАРИ»; ООО «СК «СОГЛАСИЕ»; ООО «АБСОЛЮТ СТРАХОВАНИЕ».

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» осуществляет услуги финансовой аренды (лизинга), активно работая на территории ЮФО, привлекая предпринимателей среднего и малого бизнеса. Компания готова всегда рассматривать индивидуально крупный корпоративный бизнес. Для этого есть финансовые инструменты. Качественный подход и индивидуальное рассмотрение – основная позиция Эмитента.

Компания на рынке финансовых услуг – 12 лет. Данный опыт позволил сформировать команду профессионалов и стратегию деятельности ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ», что позволяет обеспечить стабильное развитие Компании.

Основные этапы развития компании:

2010 Сентябрь – Регистрация компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ». Главная идея создания компании – предоставить широкому кругу клиентов наиболее интересные и выгодные условия лизинга.

2014 Декабрь – Объем лизингового портфеля превысил 500 млн. руб.

2015 Октябрь – Увеличен добавочный капитал на 2,6 млн. руб.

2016 Март – Увеличен добавочный капитала на 4 млн. руб.

2016 Сентябрь – Увеличен добавочный капитала на 9 млн. руб.

2016 Декабрь – Объем лизингового портфеля превысил 900 млн. руб.

2017 Май – Объем лизингового портфеля превысил 1 млрд. руб.

2017 Июнь – Увеличен уставной капитал до 50 млн. руб.

2018 Март – Увеличен уставной капитала до 70 млн. руб.

2019 Апрель – Открытие обособленного подразделения в г. Ростов-на-Дону.

2019 Август – Заключен договор с «Фондом развития бизнеса Краснодарского края».

2019 Декабрь – Победитель в номинации «Лучшая лизинговая сделка 2019 года» («Федерации лизинга»)

2021 Апрель – Получение рейтинга ruBB (Эксперт РА). Прогноз Стабильный.

2021 Август – Приобретение в собственность офиса (775 кв.м.) (г. Краснодар, ул. Дзержинского 7/ул. Морская 1).

2021 Ноябрь – Рейтинг Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ»: 63 позиция по итогам 9 мес. 2021 г.

2021 Декабрь - Победитель в номинации «Сделка года в сегменте лизинга морского и речного транспорта 2021» («Федерации лизинга»).

2021 Декабрь – Достижение показателя лизингового портфеля - выше 1,8 млрд. руб.

2022 Апрель – Подтвержден рейтинг ruBB (Эксперт РА). Прогноз Стабильный.

2022 Июль – Лизинговый портфель превысил показатель 2 млрд руб.

2022 Сентябрь – Итоги рэнкинга I-го полугодия 2022 года лизинговых компаний России - «СОБИ-ЛИЗИНГ» по объему нового бизнеса занимает 51 место.

Среднесписочная численность сотрудников – 39 человек.

Раскрытие информации по структуре и размеру Лизингового портфеля, финансовым показателям на официальном сайте Эмитента: <https://sobileasing.ru/service>

Устав Эмитента, а также иные внутренние положения раскрыты на странице Эмитента по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38562>

Сайт Компании в сети Интернет: <http://sobileasing.ru>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности Эмитента.

Накопленный опыт в сфере лизинговых услуг позволяет ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» предлагать своим клиентам выгодные условия сотрудничества, высокий уровень сервиса и поддержку на каждом этапе сделки. Уже более 12 лет ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» проявляет себя как динамичная, перспективная компания с конкурентоспособными условиями лизингового финансирования. В настоящее время компания активно нарастила филиальную сеть по ЮФО. Лизинговая компания активно применяет IT решения для совершенствования на рынке лизинговых услуг. Компания считает, что для совершенствования лизинговых услуг и формирования сильной команды нужны эффективные инструменты, а именно внедрение программных приложений, которые помогут поставить задачи сотрудникам и общаться с клиентами, вести документацию и контролировать финансы. Эмитент активно наращивает коммуникации с клиентами в цифровых каналах.

Виды имущества, предоставляемого в лизинг:

- Деревообрабатывающее оборудование;
- Телекоммуникационное оборудование;
- Торговое оборудование;
- Холодильное оборудование;
- Офисное оборудование;
- Оргтехника и компьютеры;
- Полиграфическое оборудование;
- Медицинское оборудование;
- Оборудование для фотолаборатории;
- Технологическое и машиностроительное оборудование;
- Легковые автомобили отечественного и импортного производства;
- Грузовые автомобили, прицепы и полуприцепы;
- Пассажирский транспорт;
- Дорожно-строительная техника;
- Строительная техника;
- Иное оборудование и техника.

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» сохраняет и увеличивает свою долю на рынке, как за счет новых клиентов, так и за счет повторных обращений компаний, уже имеющих контракты. Удобство работы, качество сервиса, оперативность и индивидуальные решения гарантируют интерес клиентов и уверенность, что они обратятся повторно.

ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ»

- по объему лизингового портфеля входит в ТОП-100 федеральных лизинговых компаний;
 - по числу заключенных сделок входит в ТОП-50 федеральных лизинговых компаний;
 - по объему профинансированных средств входит в ТОП-70 федеральных лизинговых компаний;
- По итогам 6 мес. 2022 года (Рейтинговое агентство «Эксперт РА»).

Основным стратегическим направлением Эмитента является внедрение программного комплексного обеспечения в рамках наращивания коммуникации с клиентами в цифровых каналах:

- Увеличение online продаж (качественный онлайн сервис);
- Увеличение географии продаж (Увеличение количества представительств Эмитента);
- Увеличение количества предоставляемых услуг через online;

- Увеличение скорости и качества предоставляемых услуг, за счет внедрения цифровых инструментов и процессов.

С учетом вышеперечисленных стратегических направлений планы на ближайшие 24-36 месяцев:

- Увеличить объем лизингового портфеля более 3-х млрд. руб.;
- Увеличение в 2 раза агентской сети за счет внедрения online сервисов;
- Активное использование интернет-приложений для коммуникаций с клиентами в цифровых каналах;
- Увеличение объемов реализуемых услуг в 2022 году свыше 2 млрд. рублей в год;
- 2-й облигационный выпуск Эмитента.

1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента. Конкуренты Эмитента.

По данным рейтингового агентства «Эксперт РА»: По итогам 1-го полугодия 2022-го объем нового бизнеса снизился на 19% относительно аналогичного периода прошлого года и составил 770 млрд рублей. Подобная динамика во многом является отражением текущего состояния инвестиционной активности бизнеса вследствие ухудшения геополитической обстановки и введения санкций западными странами. Из-за разрыва ранее действовавших логистических цепочек и ухода ряда крупных иностранных производителей машин и оборудования из России лизинговая отрасль столкнулась с усилением дефицита техники и, как следствие, увеличением ее стоимости. Дополнительное давление на спрос со стороны лизингополучателей в начале весны текущего года оказало повышение ключевой ставки, что привело к удорожанию лизинговых услуг. Похожее падение объемов нового бизнеса наблюдалось в первой половине 2020 года в связи с введенными ограничениями из-за пандемии коронавируса, когда объем нового бизнеса за 1-е полугодие 2020-го уменьшился на 22% относительно аналогичного периода 2019-го.

Объем нового бизнеса в розничных сегментах сократился на 15%, что в два раза меньше снижения в корпоративных сегментах, которые более подвержены влиянию санкций. Наибольшее сокращение в розничных сегментах пришлось на автолизинг, объем нового бизнеса которого просел на 17%. Снижение объемов автолизинга объясняется во многом общим падением автопродаж (-56% по новым легковым автомобилям²) из-за усиления дефицита машин и роста цен на них вследствие ухода многих иностранных автопроизводителей из России. Однако, несмотря на снижение в абсолютном выражении, **доля автолизинга в совокупном объеме нового бизнеса сохранилась на прошлогоднем уровне – 46%**.

Несмотря на сокращение числа новых сделок на 32% (с 198 тыс. до 135 тыс. штук), сумма лизинговых договоров в 1-м полугодии 2022 года относительно аналогичного периода 2021-го уменьшилась всего на 7%. Столь небольшое сокращение помимо роста цен на предметы лизинга также обусловлено значительным повышением процентных ставок, что позволило сумме новых договоров снизиться в меньшей степени, нежели новому бизнесу, который не учитывает финансовых надбавок в договорах. Объем лизингового портфеля на 01.07.22 составил 6,1 трлн рублей, снизившись с начала года на 5%, что помимо сокращения суммы лизинговых сделок отражает также переоценку валютных договоров в связи с укреплением рубля.

По итогам 1-го полугодия 2022-го, как и годом ранее, лидирующую позицию на рынке лизинга занимает «Газпромбанк Лизинг» (ГК), рост нового бизнеса которого составил 72% к аналогичному периоду 2021-го. Второе и третье места заняли «ВТБ Лизинг» (+48%) и ЛК «Европлан» (-12%) соответственно. На долю топ-10 компаний по объему нового бизнеса в 1-м полугодии 2022-го пришлось 73 против 61% годом ранее, что в большей степени связано со сворачиванием деятельности ряда крупных иностранных компаний. (Данные https://raexpert.ru/researches/leasing/1h_2022/).

В 1 квартале 2022 г. Банк России временно повысил ключевую ставку до 20%. Это позволило снизить риски для финансовой стабильности, ослабить инфляционное давление, обеспечить сохранность сбережений граждан и стабилизировать ситуацию с ликвидностью в финансовом секторе.

Однако одновременно это привело к росту процентных расходов у компаний, имеющих обязательства с плавающими ставками, а также к реализации процентного риска у банков и лизинговых компаний, столкнувшихся с опережающим ростом расходов по привлеченным средствам. Рост ставок и уход нерезидентов снизили ликвидность рынка процентных деривативов, ограничив возможности хеджирования для российских компаний. Последующее снижение ключевой ставки существенно сократило ожидаемые потери финансового сектора от процентного риска.

(Данные https://cbr.ru/analytics/finstab/ofs/4q_2021-1q_2022/).

В настоящий момент, Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» является региональной лизинговой компанией Южного федерального округа, нацеленная на работу с предприятиями как малого и среднего, так и крупного бизнеса, финансирующей контракты стоимостью от 250 тыс. руб. до 100 млн. руб. Компания занимается лизингом автотранспорта (легковой, грузовой и пассажирский), различной специализированной

техники и оборудования. Клиентами компании выступают надежные предприятия. Порядка 80% портфеля компании занимают предприятия малого и среднего бизнеса, более 35% постоянные клиенты, относящиеся к крупным предприятиям. Лизинговый портфель компании широко диверсифицирован, что позволяет снижать кредитные риски в случае ухудшения состояния в определенной отрасли или снижения спроса на определенные виды основных средств.

Основной регион присутствия ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» - Краснодарский край. Со временем лизинговая компания активно стала финансировать сделки по всему Южному Федеральному округу. На текущий момент Компания активно работает со сделками по всей территории РФ. В структуре лизингового портфеля есть клиенты из Московской, Ростовской, Волгоградской, Курской, Тульской, Иркутской, Свердловской, Брянской и Оренбургской областей, Ставропольского, Краснодарского и Хабаровского края, республики Адыгея и Республики Саха (Якутия). На текущий момент Компания готова качественно реализовать сделку в кратчайшие сроки в любой точке РФ благодаря online сервисам.

Конкурентный рынок:

Российские лизинговые компании по структуре собственности можно подразделить на государственные/околобанковские/кэптивные/независимые, а по типу бизнеса – на монолайнеры и универсальные.

Компании, прямо или косвенно принадлежащие государству и имеющие доступ к государственным вливаниям, занимают наибольшую долю рынка (ГТЛК, «ВЭБ-лизинг») и характеризуются высокой концентрацией кредитного риска.

Банковские дочерние компании («Сбербанк-Лизинг», «ВТБ-Лизинг», «Альфа-Лизинг», «Газпромбанк-Лизинг», «Райффайзен-Лизинг») осуществляют лизинговый бизнес под брендом материнских банков и фондируются в материнских структурах.

Кэптивные компании («Сименс Финанс», «КАМАЗ-Лизинг»), как правило, осуществляют деятельность под брендом производственного холдинга и занимаются лизингом соответствующей продукции, выпускаемой материнской компанией.

Универсальные и независимые компании, неподконтрольные государству или крупному госбанку (ЛК «Европлан», «Регион-Лизинг», «Балтийский Лизинг»), характеризуются более низкой концентрацией кредитного риска по сравнению с государственными компаниями, имеют более диверсифицированный лизинговый портфель по сравнению с монолайнерами и кэптивными компаниями, а также более высокие рыночные ставки по портфелю.

Государственные лизинговые компании, помимо высокой концентрации кредитного риска, характеризуются наличием высокой доли проблемных активов и, как правило, низкой ликвидностью портфеля активов.

Несмотря на кризисную ситуацию качество лизинговых активов не претерпело существенного ухудшения. Оборачиваемость совокупного лизингового портфеля (отношение полученных платежей к величине портфеля) составила 28% в годовом выражении, что несколько выше показателей 2020 и 2021 годов. Подобная динамика отражает сжатие портфеля из-за сокращения объемов нового бизнеса на фоне неухудшения уровня платежной дисциплины клиентов. В текущей ситуации лизингополучателям крайне невыгодно терять подорожавшее имущество, что служит для них мотивацией для минимизации рисков выхода на просрочку. Средняя доля сделок с просроченными платежами более 30 дней в 1^м полугодии 2022 года выросла с 3,7 до 4,1% портфеля, оставаясь на невысоком уровне. При этом рост доли проблемных активов в первую очередь обусловлен сокращением объема лизингового портфеля, а не ухудшением качества обслуживания задолженности со стороны клиентов. Доля сделок с просроченными платежами более 90 дней составила 1,6% на 01.07.2022, практически не изменившись по сравнению с данными на 01.07.2021. В финансовом секторе лизинговый бизнес выгодно отличает наличие в активах реального имущества, не замороженного вследствие санкций и в малой степени подверженного обесценению. В то же время на отдельные лизинговые сегменты санкции оказали давление в большей степени – так, ограничения на международные рейсы существенно повлияли на возможности российских авиаперевозчиков обслуживать задолженность.

(Данные https://raexpert.ru/researches/leasing/market_2022/).

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» является независимой универсальной частной лизинговой компанией.

По итогам 6 мес. 2022 года согласно данным Рейтингового агентства «Эксперт РА»

Эмитент:

- по объему лизингового портфеля входит в ТОП-100 федеральных лизинговых компаний;
- по числу заключенных сделок входит в ТОП-50 федеральных лизинговых компаний;
- по объему профинансированных средств входит в ТОП-70 федеральных лизинговых компаний;
- успешно конкурирует с федеральными лизинговыми компаниями как в своем регионе, так и на территории России. Компания крепко занимает лидирующие позиции в своём регионе, где не видит в конкурентах других региональных игроков лизинга. ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» является частной крупной компанией в розничном сегменте лизингового рынка.

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

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

1.6. Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет).

1.6.1. Структура участников Эмитента:

Физическое лицо	ИНН	Доля собственности (в процентах)	Номинальная стоимость доли (в рублях).
Константинов Денис Леонидович	234802022508	100	70 000 000

1.6.2. Сведения об органах управления Эмитента:

Единоличным исполнительным органом управления Эмитента является – Директор.

Конечный бенефициар: Константинов Денис Леонидович.

Константинов Денис Леонидович с 08.09.2010 г. занимает в компании должность Директора, параллельно являясь основным учредителем компании.

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

Информация о присвоенных Эмитенту рейтингах приведена в следующей таблице:

Рейтинговое агентство	Рейтинг	Прогноз	Дата присвоения	Ссылка на соответствующую страницу на сайте рейтингового агентства
Рейтинговое агентство «Эксперт РА»	ruBB	Стабильный	01.04.2022	https://raexpert.ru/releases/2022/mar23b

2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

Основным видом экономической деятельности Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» является финансовая аренда (Лизинг).

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» на протяжении 12 лет осуществляет услуги финансовой аренды (лизинга), активно работая на территории Южного-Федерального округа и территории России, привлекая предпринимателей среднего и малого бизнеса, а также крупный корпоративный бизнес.

Накопленный опыт в сфере лизинговых услуг позволяет Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» предлагать своим клиентам выгодные условия сотрудничества, высокий уровень сервиса и поддержку на каждом этапе сделки. Вот уже более 12 лет ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» проявляет себя как динамичная, перспективная компания с конкурентоспособными условиями лизингового финансирования. В настоящее время компания имеет обособленные подразделения в ЮФО.

Основными направлениями деятельности Компании являются:

- Лизинг легкового, грузового и пассажирского транспорта, лизинг специализированной техники, дорожно-строительной техники, сельскохозяйственной техники;
- Лизинг различного оборудования: пищевого, промышленного, деревообрабатывающего и прочего назначения;
- Лизинг малой авиации.

Основные преимущества Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ»:

- Договор лизинга заключается гораздо быстрее, чем банковский кредит;
- Возможность обновления производственных фондов, или развитие, становление бизнеса с нуля, не затрачивая своих собственных оборотных средств;
- Имущество приобретается за счет средств лизинговой компании, что не влияет на структуру бухгалтерского баланса лизингополучателя и позволяет привлекать дополнительные инвестиции;
- При оформлении лизинга требуется минимум гарантий и обеспечений, возлагаемых на лизингополучателя (в большинстве случаев только задаток или аванс).

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» по объему лизингового портфеля, числу заключенных сделок, по объему профинансированных средств стабильно входит в ТОП-10 лизинговых компаний Южного Федерального округа и в ТОП -100 федеральных лизинговых компаний.

Выручка Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» сформирована на 100% за счет лизинговых услуг:



График динамики выручки (с 2017 г. до 2021 г.) прекрасно демонстрирует положительную динамику роста выручка Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ».



Лизинговый портфель хорошо диверсифицирован, т.е. соблюдаются установленные нормативы лимита задолженности на одного лизингополучателя, на группу связанных лизингополучателей, на отрасль и т.п.



Диверсификация лизингового портфеля Эмитента (рис. выше): наибольший процент составляет грузовой транспорт - порядка 29%, легковой транспорт – 24% оборудование до 20%, спецтехника – 19%.



Структура лизингового портфеля Эмитента по отраслям (рис. выше.). Наибольшая доля портфеля приходится на следующие основные отрасли:

- 40% - Услуги (включая грузоперевозки).
- 29% - Торговля оптовая и розничная;

Сохранить ликвидность портфеля позволяет обязательное условие – страхование предмета лизинга на весь срок действия договора на сумму рыночной стоимости предмета лизинга по рискам «хищения», «ущерб», «гибель».

ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» работает с надежными страховыми компаниями, имеющими высокий уровень финансовой устойчивости и достойную деловую репутацию.

Грамотное управление ликвидностью позволяет преодолевать неблагоприятные рыночные явления, как связанные с отраслевыми процессами, так и кризисными явлениями.

Динамика ключевых показателей в соответствии со структурой РСБУ, тыс. руб.:

Ключевой показатель	2018	2019	2020	2021	6 мес. 2022
Валюта Баланса	1 502 968	1 253 834	1 029 617	1 625 667	1 647 807
Собственный капитал	120 310	135 357	143 125	150 642	154 580
Выручка	1 194 764	1 314 892	1 116 063	1 289 938	786 152
Валовая прибыль	209 421	203 594	99 952	123 291	104 942
Прибыль до н/о	27 543	21 063	2 062	10 707	5 045
Чистая прибыль	14 611	15 047	7 768	8 424	3 937

Финансовая отчетность (Бухгалтерская отчетность и аудиторские заключения) размещены:

- 1) <https://sobileasing.ru/service;>
- 2) [https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38562&type=3.](https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38562&type=3)

2.2 Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности Эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности Эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых Эмитентом (которые планирует предпринять Эмитент в будущем), для их

улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

	Данные строк и методика расчета	2019 год (тыс. руб)	2020 год (тыс. руб)	2021 год (тыс. руб)	6 мес.2022 (тыс. руб)
Валюта баланса	1600	1 253 834	1 029 617	1 626 801	1 647 807
Заемные средства (кредиты и займы)	1410+1510	886 178	652 006	1 050 135	1 084 102
Собственный капитал	1300	135 357	143 125	151 549	154 580
Выручка	2110	1 314 892	1 116 063	1 289 938	786 152
Чистая прибыль	2400	15 047	7 768	8 424	3 937
Прибыль от продаж	2200	178 320	73 062	70 675	80 032
Долг/Собственный капитал	(1410+1510)/1300	6,55	4,56	6,90	7,00
Долг/Прибыль от продаж	(1410+1510)/2200	4,9	8,9	14,86	13,5
Рентабельность	2200/2110	0,14	0,07	0,05	0,10

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2019-2021 годы размещена на портале Интерфакс-ЦРКИ: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38562>

Оценка стоимости чистых активов организации.

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	135 357	143 125	151 525	10,8	9,3	+ 16 168	+11,9
2. Уставный капитал	70 000	70 000	70 000	5,6	4,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	65 357	73 125	81 525	5,2	5,0	+16 168	+24,7

Чистые активы организации на 31.12.2021 существенно (на 116,5%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 11,9% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

Чистые активы организации на 30.06.2022 существенно (на 120,8%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 2,6% за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.

Показатель ликвидности	Значение показателя				Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022	
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	5,16	5,18	5,73	2,43	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,05	1,26	1,38	1,52	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,48	0,37	0,51	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

На 30.06.2022 г. при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 2,43.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,52. Это означает, что у ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,51).

Показатель рентабельности	Значение показателя (в годовом выражении), %				Расчет показателя
	2019	2020	2021	6 мес. 2022	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	11,8	8,6	9,7	5,2	Нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,1	1,7	1,7	1,5	Нормальное значение для данной отрасли: 1% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,5	13,1	9	10,9	-

За анализируемый период 2019-2021 г. показатели рентабельности свидетельствуют о стабильном уровне доходности лизинговой Компании.

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

$$Z\text{-счет} = 6,56T1 + 3,26T2 + 6,72T3 + 1,05T4$$

где:

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2021	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
T1	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,82	6,56	5,38
T2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,05	3,26	0,16
T3	Отношение Прибыли от продаж к величине всех активов	0,04	6,72	0,27
T4	Отношение собственного капитала к заемному	0,1	1,05	0,11
Z-счет Альтмана:				5,92

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

По результатам расчетов для Эмитента значение Z-счета на последний день анализируемого периода составило **5,92**. Такое значение показателя свидетельствует о низкой вероятности банкротства Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ», что подтверждают показатели ликвидности, рентабельности и качества обслуживания долга.

Меры (действия), предпринимаемые эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на финансовые показатели.

- Финансовое положение ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» характеризуется как устойчивое.

Для снижения возможных рисков принимаются следующие меры:

- детальный анализ финансово-хозяйственной деятельности лизингополучателя;
- проверка руководящего персонала и бенефициаров лизингополучателя;
- детальная оценка предмета лизинга (в том числе его рыночной стоимости, уровня ликвидности, сроков экспозиции при реализации, графика удешевления при эксплуатации и т.д.);
- проверка поставщика (ов);
- сопровождение лизингового портфеля и регулярный мониторинг сроков дебиторской задолженности;
- оперативность реагирования на нарушение условий договорной документации.

- при сумме финансирования свыше 1 000 000,00 руб., обязательный выезд на место ведения Лизингополучателя (фиксация видео и фото отчетов с закреплением геоданных и местоположения через IT приложение Sobi-Visor);

Для обеспечения обязательств клиента и минимизации рисков также используются разные виды обеспечения:

- авансовые лизинговые платежи;
- поручительства третьих лиц, контролирующих лизингополучателя;
- возможность беспорочного списания средств с расчетных счетов лизингополучателя, гарантированная федеральным законом;
- возможность одностороннего расторжения договора лизинга лизингодателем в случае нарушений со стороны лизингополучателя;
- всё имущество на 100% застраховано в крупнейших страховых компаниях с рейтингом (АО «СОГАЗ», САО «ВСК», ООО "СК "Согласие", СПАО "РЕСО-Гарантия" и т.п.);
- заключение договора залога на транспортную технику, при финансировании менее ликвидного имущества;
- снижение стоимости заемного капитала за счет эмиссии облигаций и постоянного улучшения условий кредитования в коммерческих банках.

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

Показатель	Значение показателя						
	в тыс. руб.						
	31.12.2019	%	31.12.2020	%	31.12.2021	%	30.06.2022
Актив							
1. Внеоборотные активы	107 854	-	30 157	-	1 253 439	-	1 284 820
в том числе: основные средства	18 196	1,45	14 273	1,39	71 178	4,38	69 865
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	88 195	7,03	15 162	1,47	68 743	4,23	466 162
Отложенные налоговые активы	1 464	0,12	722	0,07	2 148	0,13	3 348
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-	1 111 370	68,32	745 445
2. Оборотные, всего	1 145 980	-	999 460	-	373 362	-	1 315 860
в том числе: запасы	16 818	1,34	20 013	1,94	8 623	0,53	30 386

Показатель	Значение показателя						
	в тыс. руб.						
	31.12.2019	%	31.12.2020	%	31.12.2021	%	30.06.2022
НДС	570	0,05	0	0,00	21 826	1,34	-
дебиторская задолженность	187 078	14,92	149 984	14,57	152 499	9,37	150 043
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	46 341	3,70	93 073	9,04	56 004	3,44	76 030
Прочие оборотные активы	895 173	71,39	736 390	71,52	134 410	8,26	101 693
Пассив							
1. Собственный капитал	135 357	-	143 125	-	151 549	-	149 602
Уставной капитал	70 000	5,58	70 000	6,80	70 000	4,30	70 000
Добавочный капитал	1 600	0,13	1 600	0,16	1 600	0,10	1 600
Нераспределенная прибыль	63 757	5,08	71 525	6,95	79 949	4,91	82 980
2. Долгосрочные обязательства, всего	896 179	-	693 680	-	1 322 421	-	1 344 154
в том числе: заемные средства	880 513	70,23	648 149	62,95	1 047 068	64,36	1 078 586
Отложенные налоговые обязательства	13 155	1,05	855	0,08	2 823	0,17	4 354
Прочие обязательства	2 511	0,20	44 676	4,34	272 530	16,75	261 214
3. Краткосрочные обязательства*, всего	222 298	-	192 812	-	152 831	-	149 073
в том числе: заемные средства	5 665	0,45	3 857	0,37	3 067	0,19	5 516
Кредиторская задолженность	138 590	11,05	188 042	18,26	135 626	8,34	143 557
Доходы будущих периодов	78 043	6,22	913	0,09	14 138	0,87	-
Валюта баланса	1 253 834	100	1 029 617	100	1 626 801	100	1 465 946

2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года.

Задолженность Эмитента по кредитам в разрезе на отчетные даты, тыс. руб.:

Коммерческий Банк	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022	01.06.2022
ПАО СБЕРБАНК	138 323,84	44 328,12	3 697,00	23 291,30	21 175,25
АО «Российский Банк поддержки МСП»	-	-	-	3 314,35	15 509,49
АО «АБ РОССИЯ»	-	-	-	98 752,84	171 180,26
ПАО «АК БАРС» БАНК	53 151,76	142 363,79	52 351,40	44 737,87	41 759,15
ПАО АКБ «Связь-Банк»	99 715,53	49 658,66	10 762,35	-	-
АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК»	-	-	75 266,07	88 013,46	98 731,04
ПАО «МИНБАНК»	-	-	-	81 921,08	54 906,85
ЭС-БИ-АЙ БАНК ООО	-	-	-	29 366,58	36 252,84
ПАО «РосДорБанк»	-	39 323,92	47 575,42	60 683,84	33 323,55
АО Банк «Национальный стандарт»	-	46 923,50	25 295,29	49 727,76	39 576,82
ПАО «СКБ-банк» (СИНАРА)	51 869,90	56 126,41	27 174,48	27 136,02	21 334,20
ООО «банк Раунд»	187 259,42	188 489,85	107 627,42	116 232,23	78 775,38
ФОРА-БАНК (АО) АКБ	-	-	61 000,00	0	26 030,26
АБ «ЮГ-ИНВЕСТБАНК» (ОАО)	87 878,78	106 107,59	70 795,45	65 674,44	73 750,00
КБ «Газтрансбанк» (ООО)	38 976,73	41 395,24	61 509,65	119 827,41	129 744,28
АЛЕФ-БАНК АО АКБ	-	-	-	61 089,58	44 830,90
НООСФЕРА (АО) АКБ	-	-	-	5 915,97	7 692,10
ГЕНБАНК АО	-	-	-	44 423,41	72 626,61
ПАО «Крайинвестбанк»	137 548,50	49 180,97	-	-	-
АО «ЧБРР»	-	53 873,72	43 113,03	69 743,00	60 772,10

АКБ «ПРОИНВЕСТБАНК» (ПАО)	-	-	15 757,21	14 992,89	9 890,53
Банк «Первомайский» (ПАО)	80 405,98	6 266,91	-	-	-
ИТОГО:	875 130,46	601 924,76	601 924,76	1 004 844,01	1 037 861,61

За время работы (за 12 лет) Эмитент имеет безупречную кредитную историю. Отсутствие просроченной задолженности и строгое соблюдение платежной дисциплины позволяет Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» плотно сотрудничать с большим количеством коммерческих Банков.

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

Подробная информация по ТОП-10 дебиторам и кредиторам приведена в таблицах ниже:

Дебиторская задолженность	Сумма, тыс. руб. на 01.06.2022 г.	Доля в структуре ДЗ
ДСУ№ 4 ООО	6 654,55	4,44%
Х-ЛОГИСТИКА ООО	4 672,73	3,11%
ФОРТУНА ООО	2 979,74	1,99%
РУСИЧ-КРЫМ ООО	1 844,93	1,23%
ФИРМА ООО	1 257,93	0,84%
ОСНОВА ООО ГК	1 175,60	0,78%
КУБАНЬ ЭКО ПРОДУКТ ООО	1 192,13	0,75%
КАПИТАЛ ПЛЮС ООО ТК	1 063,52	0,71%
КАПИТАЛСТРОЙ ООО	1 036,49	0,69%
ИП ВАСИЛЬЕВ КОНСТАНТИН НИКОЛАЕВИЧ	810,35	0,54%

Кредиторская задолженность	Сумма, тыс. руб. на 01.06.2022 г.	Доля в структуре КЗ
Насибян Армине Григорьевна ИП	12 960,93	4,96%
БУРАЕВ АСАН СЕЙРАНОВИЧ	9 559,09	3,66%
ООО ЗАВОД РЕФ АВТО	9 510,00	3,64%
БАРМА ИВАН ИВАНОВИЧ	7 964,61	3,05%
КРЫМ ЮГ ТРАНС ООО	6 732,93	2,58%
ДСУ №4 ООО	5 890,88	2,26%
ЛАБИНСКАЯ АВТОКОЛОННА №1197 АО	5 833,33	2,23%
ЛИДЕРАВТОСТРОЙ ООО	5 491,66	2,10%
КОМПЛЕКСНЫЕ ПОСТАВКИ ООО	5 030, 00	1,93%
НТПК ООО	4 861,11	1,86%

2.6. Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.

Судебные процессы, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента отсутствуют.

Эмитент участвует в судебных спорах обычного хозяйственного характера (в качестве истца), цена иска по которым как в отдельности, так и суммарно, не оказывает существенного влияния на финансовую устойчивость Эмитента.

Судебный порядок является неотъемлемым элементом операционной деятельности, и представляет собой эффективный инструмент воздействия на лизингополучателей, допустивших просрочку в оплате лизинговых платежей или иное нарушение условий договора лизинга.

3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЭМИТЕНТА И ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДАННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещённых) Эмитентом ценных бумагах, в

отношении которых составлен инвестиционный меморандум: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых (размещенных) ценных бумаг, номинальная стоимость, сроки размещения, цена размещения или порядок ее определения. Вместо требуемой информации Эмитентом может быть приведена ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам.

Эмиссионные документы по выпуску ценных бумаг размещены на портале Интерфакс-ЦРКИ:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38562>

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

Цель эмиссии:

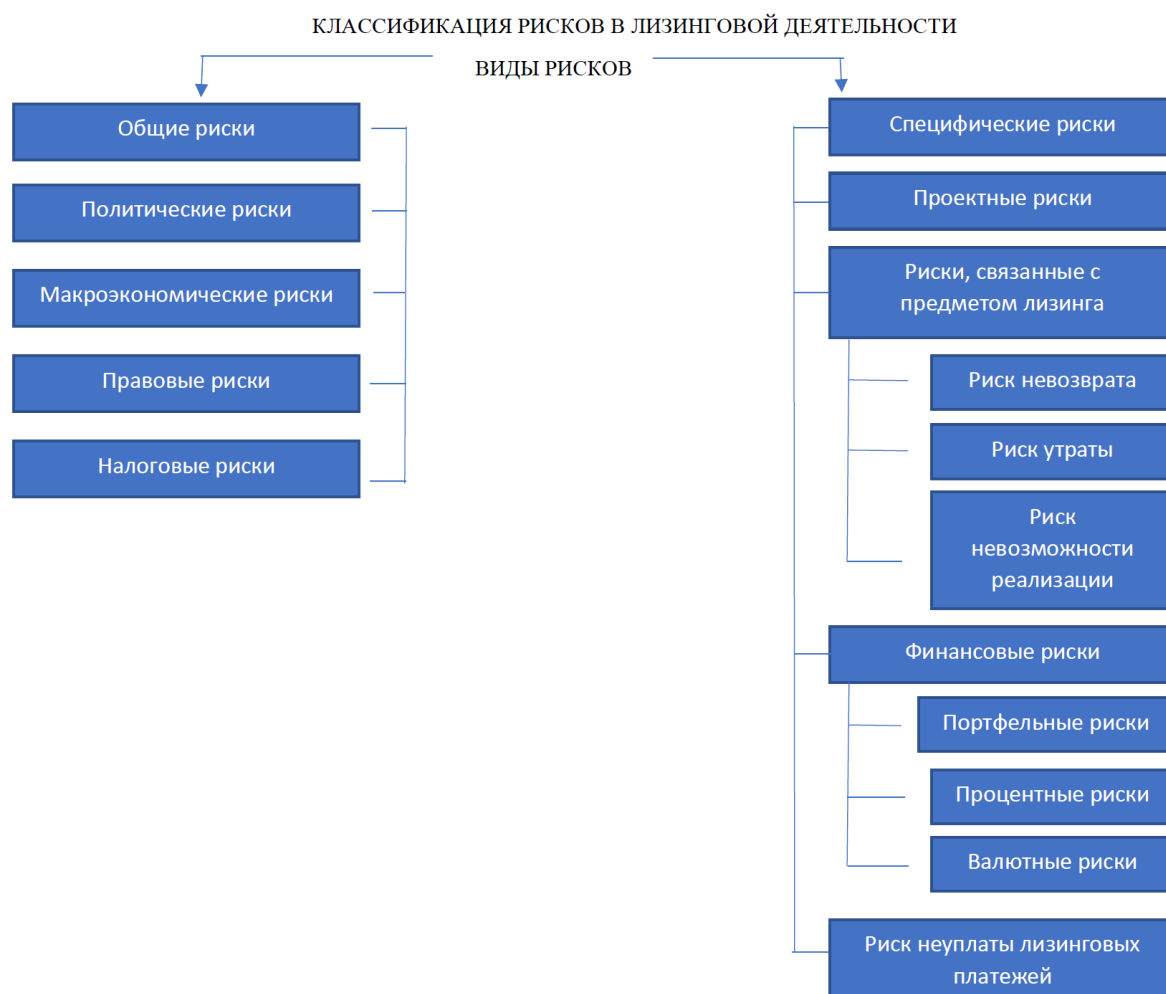
- получение дополнительных объемов ресурсов от размещения Биржевых облигаций для финансирования лизинговых сделок;
- полученные денежные средства будут направлены на приобретение лизингового имущества с целью передачи его в лизинг;
- дополнительно денежные средства будут направлены на погашение остатков по кредитным договорам, для освобождения свободного лимита в коммерческом банке.

3.3 Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Источник исполнения обязательств – выручка от операционной деятельности Эмитента.

3.4 Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика Эмитента в области управления рисками.

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



Все риски, с которыми сталкиваются лизинговые компании в процессе своей деятельности, можно разделить на две большие группы:

Общие – риски, с которыми сталкиваются все предприятия;

Специфические – риски, связанные только с лизинговой деятельностью.

Под общие подпадают следующие категории рисков: политические, макроэкономические, правовые и налоговые.

Описание риска:	Методы воздействия на риск и управления риском:
<p>Политические риски:</p> <ul style="list-style-type: none"> - геополитические риски (риски Международных конфликтов); - политическая нестабильность в стране и регионе (военные конфликты, терроризм, введение чрезвычайного положения, забастовки); - социальные риски. 	<p>В случае наступления указанных событий эмитент будет действовать в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и исходя из текущей оценки ситуации.</p> <p>Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут</p>
<p>Налоговые риски:</p> <ul style="list-style-type: none"> - изменения в проводимой налоговой политике; 	

- изменения в проводимой денежно-кредитной политике государства.	привести к исправлению ситуации, поскольку данные риски находятся вне контроля эмитента.
Правовые риски: - Риски, связанные с возможными изменениями законодательства и регулирования;	Эмитент осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством РФ и на постоянной основе осуществляет мониторинг нормативных правовых актов, регулирующих деятельность.
Макроэкономические риски: - валютный риск; - кредитный риск; - процентный риск; - риск ликвидности; - инфляционный риск.	Основные меры, направленные на противодействие риску: - тщательный анализ заключаемых договоров; - регулярный анализ деятельности лизингополучателей для целей снижения кредитного риска; - построение сбалансированных денежных потоков; - поиск и диверсификация источников финансирования; - формирование оптимального (сбалансированного) портфеля заемных средств; - финансовое планирование; - привязка стоимости лизинговых услуг к стоимости финансирования на основе методов «издержки плюс»; - привлечение источников финансирования с фиксированной ставкой; - оптимизация расчетов с кредиторами; - диверсификация пассивных операций; - уделение внимания повышению оборачиваемости оборотных активов (изменение существующих договорных отношений).

К специфическим рискам лизинговой деятельности можно отнести проектные риски, риски, связанные с предметом лизинга, финансовые риски и риск неуплаты лизинговых платежей.

Проектные риски связаны с состоятельностью лизингового проекта с финансовой точки зрения, с точки зрения сбытовой стратегии лизингополучателя.

Для снижения данного вида риска Эмитент проводит тщательный финансовый анализ эффективности инвестиционного проекта либо бизнес-плана лизингополучателя, его будущих денежных потоков, договоров на реализацию продукции, ценовую стратегию и т.д.

Риск невозврата лизингового имущества присутствует во всех лизинговых сделках. Несмотря на то, что лизинговое имущество является собственностью лизингодателя, в соответствии с действующим законодательством оно не подлежит безусловному изъятию. Данный вид риска Эмитент старается уменьшить путем качественного анализа добросовестности лизингополучателя, путем тщательной проработки юридической стороны лизинговой сделки и путем разработки эффективной схемы обеспечения.

Риск утраты предмета лизинга можно эффективно снизить путем заключения договора страхования лизингового имущества.

Риск невозможности реализации на вторичном рынке можно минимизировать путем заключения договоров между лизингодателем и поставщиком об обратном выкупе или повторной реализации имущества. В большей степени данному риску подвержены сделки с оборудованием, не подлежащем демонтажу, или с уникальным производственным оборудованием.

Финансовые риски:

1) портфельный риск – риск неадекватного распределения портфеля лизинговых договоров между лизингополучателями;

2) процентный риск – возникает из соотношения процентов по банковскому кредиту, взятому для финансирования лизинговой сделки, и процентов по договору лизинга;

3) валютный риск – риск вероятности изменения реальной стоимости суммы лизинговых платежей по договору лизинга за определенный период времени.

Эмитент старается минимизировать портфельный риск путем реализации продуманной стратегии формирования портфеля лизинговых проектов. Выделяется несколько подходов при формировании данного портфеля: отраслевой подход, подход «по типу имущества», территориальный подход, подходы по типу предприятий и по объему финансирования.

Для снижения процентного риска Эмитент предусматривает, возможность изменения размера лизинговых платежей в договоре лизинга в случае изменения банковской процентной ставки. При этом надо помнить, что изменение размера лизинговых платежей возможно не чаще одного раза в три месяца.

Риск неуплаты лизинговых платежей – самый серьезный риск, с которым сталкивается лизинговая компания в процессе своей деятельности. Эмитент для уменьшения данного вида риска предусматривает его страхование. Также лизингодатель изначально уделяет должное внимание комплексному анализу кредитоспособности лизингополучателя.

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» считает, что одним из самых эффективных способов снижения рисков, связанных с лизинговой деятельностью, является дополнительное обеспечение лизинговых сделок. Объект лизинга является основным обеспечением лизинговой сделки, но не единственным. В качестве дополнительных способов обеспечения сделки можно рассматривать высокий аванс лизингополучателя, поручительства юридических и физических лиц, гарантия обратного выкупа со стороны поставщика, залог дополнительного имущества.

Способы обеспечения лизинговых сделок:

- Поручительство юридических лиц;
- Гарантия обратного выкупа;
- Поручительство физических лиц;
- Залог;
- Страхование непогашения платежей;
- Страхование в лизинговых операциях;

3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям Эмитента, включающие полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации данных лиц, а также адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен документ, содержащий сведения о лице, предоставившем обеспечение и условиях предоставляемого им обеспечения в соответствии со статьей 27.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Не применимо.

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

Эмитент ранее не осуществлял размещение выпусков облигаций.