ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ»

Реструктуризация облигационных займов

Настоящая презентация подготовлена для информирования инвесторов и держателей облигаций о текущей ситуации, причинах просрочек и предлагаемых условиях реструктуризации.

9 ноября 2026 года

Введение:

В настоящее время ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» находится в **дефолте по облигационным займам**. В данной презентации изложены причины возникших просрочек, а также позиция менеджмента относительно восстановления платёжеспособности компании и перспектив её дальнейшей деятельности.

Эмитентом подготовлена финансовая модель на консервативных предпосылках: **денежный поток по текущему лизинговому портфелю — даже без учёта возможного нового бизнеса — достаточен для покрытия финансовых обязательств компании**.

Это формирует базис для восстановления платёжеспособности и, по оценке менеджмента, **позволяет не допустить банкротство**.

Необходимым условием является проведение **реструктуризации**, в рамках которой сроки и условия обязательств будут адаптированы под прогнозируемое движение денежных средств.

УСЛОВИЯ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ОБЛИГАЦИОННЫХ ВЫПУСКОВ

Синхронизация условий

- Обновленные условия по реструктурируемым выпускам **3-й и 4-й серии**.
- Единые условия по реструктурируемым выпускам — с **5-й по 7-ю серию**.
- Выпуски 2 и 8 серий погашаются отдельно ввиду малого объёма обязательств.

Купоны

- Выплаты возобновляются в **январе 2027 года**, ежемесячно до погашения.
- Ставка: **ключевая ставка ЦБ РФ + 1,25%, но не более 15,25% годовых.**
- По 001Р-05 – 001Р-07 купон начисляется **после регистрации изменений Биржей**.

Погашение

Выпуски 3-й и 4-й серии:

- Пролонгация выпусков до **ноября 2028 года**.
- Амортизация номинала — ежемесячно, с начала 2027 года.
- **Списаний не производится** — вся непогашенная часть возвращается полностью.

Выпуски 5-й - 7-й серии:

- Пролонгация выпусков до конца **2030 года**.
- Амортизация номинала — ежемесячно, с января 2028 года.
- **Списаний не производится** — вся непогашенная часть возвращается полностью.

Выпуски 3-й и 4-й серии:

Первые 12 мес. — **3 %** в месяц

Следующие 11 мес. — **5 %** в месяц

Последний платёж при погашении в ноябре 2028 года — **9 %**

Выпуски 5-й - 7-й серии:

Первые 12 мес. — **0 %** в месяц

Следующие 12 мес. — **1,1%** в месяц

Следующие 12 мес. — **3,2%** в месяц

Следующие 11 мес. — **4,0%** в месяц

Последний платёж при погашении в конце 2030 года — **4,4%**

УСЛОВИЯ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ОБЛИГАЦИОННЫХ ВЫПУСКОВ

Что будет с купонами, не выплаченными в 2026 году

КОМПЕНСАЦИЯ

- Согласно финансовой модели, эмитент имеет возможность направить **8 204 792,45 рубля** на компенсацию утраченной купонной доходности.
- Коэффициент компенсации: **0,32 руб.** на 1 руб. задолженности по невыплаченным купонам.
- Сумма распределяется пропорционально задолженности по купонам по каждому выпуску. Компенсация на 1 облигацию округлена до копейки в большую сторону.
- Срок выплаты: **декабрь 2026 года** (001P-05 – 001P-07), **январь 2027 года** (001P-03, 001P-04).

  По 001P-03 и 001P-04 — январь по технической причине: новые условия этих выпусков, включая компенсацию, начнут действовать только после регистрации изменений Московской Биржей (ожидается в декабре).

Выпуск	Невыплаченная сумма купонов, руб.	Компенсация по выпуску, руб.	Облигаций в обращении, шт.	Компенсация на 1 облигацию, руб.
001P-03	1 943 500,00	622 500,00	150 000	4,15
001P-04	2 131 500,00	682 500,00	150 000	4,55
001P-05	5 034 177,76	1 611 628,64	82 352	19,57
001P-06	7 405 456,88	2 370 405,93	76 737	30,89
001P-07	9 117 426,02	2 917 757,88	86 529	33,72
Итого	**25 632 060,66**	**8 204 792,45**	—	—

Оформление залога

В целях защиты интересов инвесторов и обеспечения исполнения обязательств по новым условиям реструктуризации, Эмитент готов предоставить в залог представителю владельцев облигаций (ПВО) активы, совокупная рыночная стоимость которых превышает **50 млн рублей**.

Залог будет оформлен отдельными договорами с ПВО, а не включён в решения о выпуске облигаций, поэтому отдельного голосования по нему на ОСВО не проводится.

1. Недвижимое имущество (Ипотека)

- **Объект:** Два земельных участка.
- **Локация:** г. Сочи (высоколиквидный курортный регион).
- **Рыночная стоимость:** ~30 млн руб.
- **Юридический статус:** Передача в залог третьими лицами (учредителем) с последующей государственной регистрацией обременения в Росреестре.

2. Денежные требования (Залог прав)

- **Объект:** Права требования по договорам лизинга/право истребования имущества.
- **Рыночная стоимость:** >25 млн руб.
- **Ключевое условие:** Активы полностью освобождены от предшествующего банковского залога.

Залогодержатель: Представитель владельцев облигаций (ПВО) ООО «Волста».

Роль ПВО: Независимый контроль за сохранностью и стоимостью активов, ведение залогового счета, исключительная инициатива по обращению взыскания на предмет залога в случае нарушения ковенантов.

ГОЛОСОВАНИЕ

Что выносится на голосование

По каждому выпуску держатели голосуют по **двум взаимосвязанным вопросам**. Оба необходимы для формального прекращения дефолта и перевода облигаций на новый график обслуживания.

Вопрос 1 — Соглашение о новации

Прекращает просроченные обязательства: невыплаченные купоны и частичные погашения номинала, а по 001P-03 и 001P-04 — и погашение. Номинал при этом не списывается, а за невыплаченные купоны выплачивается компенсация. Формально прекращает дефолт.

Вопрос 2 — Изменения в решение о выпуске

Устанавливает новый график: продлевает срок обращения облигаций, задаёт новые даты выплат и порядок определения купонной ставки. Переводит облигации на обновлённые условия.

Вопросы связаны между собой. Новация прекращает дефолт, изменения в решение о выпуске сохраняют облигации в обращении и устанавливают новый график платежей. Если Биржа не зарегистрирует изменения по 001P-03 и 001P-04, все выплаты по новому графику будут произведены по соглашению о новации. Только совместное принятие обоих решений обеспечивает полноценное прекращение дефолта.

ГОЛОСОВАНИЕ

Что это означает для разных выпусков

001P-05, 001P-06, 001P-07

Облигации **остаются в обращении** в любом случае. Новация касается просроченных обязательств и части первого купона по старой ставке — за дни по дату регистрации изменений включительно — и прекращает их в день подписания соглашения. Поэтому фактически купон начисляется **не ранее дня, следующего за датой регистрации изменений** Московской Биржей. Дальше выпуски обслуживаются по новому графику.

001P-03 и 001P-04 — при успешной регистрации

Срок погашения по старым условиям — ноябрь–декабрь 2026 года. Если Московская Биржа **зарегистрирует изменения** до 04.01.2027 (001P-03) и 02.01.2027 (001P-04), облигации сохраняются и обслуживаются по новому графику до ноября 2028 года. Просроченные обязательства прекращаются в дату регистрации.

001P-03 и 001P-04 — резервный сценарий

Если изменения не будут зарегистрированы в эти сроки, все выплаты по новому графику производятся в тех же размерах и в те же сроки по соглашению о новации.

ГОЛОСОВАНИЕ

Голосование по реструктуризации начнется после 12 ноября

Ключевые даты

12 ноября 2026

Дата фиксации реестра. Право голоса имеет тот, кто владел облигациями на конец операционного дня этой даты.

24 ноября 2026

Дата окончания приёма бюллетеней.

Решение принимается большинством в **три четверти голосов**.

Важные правила голосования

1 Компания и контролирующие её лица не голосуют

В голосовании не участвуют облигации самой компании, контролирующих её лиц и подконтрольных им организаций (п. 3 ст. 29.8 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»).

2 Решение обязательно для всех

Принятое решение распространяется на всех владельцев выпуска, включая тех, кто не голосовал или воздержался.

3 Отдельный бюллетень по каждому выпуску

Владелец облигаций нескольких серий заполняет отдельный бюллетень по каждому выпуску.

ГОЛОСОВАНИЕ

Как проголосовать

Электронно

На сайте **e-vote.ru**. Потребуется подтверждённая учётная запись Госуслуг или Сбер ID. *Самый быстрый способ.*

Через брокера или депозитарий

Если права на облигации учитываются номинальным держателем, волеизъявление направляется **через него**.

Бумажным бюллетенем

Заполните бюллетень и направьте оригинал в компанию — он должен поступить не позднее **24 ноября 2026 года**. Подробный порядок — на следующем слайде.

Возможны небольшие задержки. При прошлом голосовании были технические сбои в инфраструктуре, поэтому у отдельных брокеров или в системе НРД голосование могло становиться доступным с задержкой. Если проголосовать электронно или через брокера пока не получается, повторите попытку позже, уточните сроки у брокера или проголосуйте бумажным бюллетенем.

Где получить материалы: документы направляются через НРД и доводятся до вас депозитарием.

Оперативные обновления — в Telegram-канале **t.me/sobileasing** и на странице компании на «Интерфаксе»: https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38562

ГОЛОСОВАНИЕ

Как проголосовать бумажным бюллетенем

Бюллетень заполняется отдельно по каждому выпуску; форма — в материалах к собранию, которые доводятся через НРД и депозитарий.

1 Поручение брокеру

Если облигации учитываются у брокера, поручите ему передать в НРД сведения о вас как о владельце облигаций для участия в ОСВО (без голосования через брокера); если брокеров несколько — каждому. Сведения должны поступить в НРД не позднее **24 ноября** (у брокера срок может быть раньше), иначе бюллетень не будет учтён.

2 Заполнение

Укажите ФИО (для юрлица — наименование и ОГРН) так же, как у брокера, и количество облигаций выпуска на конец дня **12 ноября 2026 года**. По каждому вопросу отметьте только один вариант: «за», «против» или «воздержался».

3 Подпись

Подпишите бюллетень и укажите расшифровку подписи; печать и нотариальное заверение не нужны. За юрлицо подписывает руководитель. Если подписывает представитель, приложите оригинал доверенности или её нотариальную копию.

4 Отправка оригинала

Курьером (рекомендуем), заказным письмом с описью и уведомлением или лично: **350049, г. Краснодар, ул. Олимпийская, д. 8, помещ. 502**. Бюллетень должен поступить не позднее **24 ноября 2026 года** — важна дата получения. Скан по электронной почте не принимается.

Выберите один способ голосования. Если вы уже проголосовали электронно или через брокера, бумажный бюллетень не нужен; при голосовании разными способами варианты по одному вопросу должны совпадать. Решения принимаются от общего числа голосов владельцев с правом голоса, поэтому неподанный или неучтённый голос влияет на результат так же, как голос «против».

ГОЛОСОВАНИЕ

Что дальше — при положительном решении

1 — Соглашение о новации

Компания и представитель владельцев облигаций подписывают соглашение о новации по каждому выпуску. Просроченные обязательства прекращаются: по 001Р-05 – 001Р-07 — в день подписания, по 001Р-03 и 001Р-04 — в дату регистрации изменений Биржей (не позднее 04.01.2027 и 02.01.2027 соответственно).

2 — Регистрация изменений

Эмитент направляет изменения в решения о выпусках облигаций на регистрацию в Московскую Биржу.

3 — Декабрь 2026

Расчётный срок завершения регистрации изменений Московской Биржей.

4 — Январь 2027

Выплаты по облигациям возобновляются. Купонный доход выплачивается ежемесячно.

О КОМПАНИИ

Ключевые этапы развития компании

2010 Сентябрь	Регистрация компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ».
2014 Декабрь	Объем лизингового портфеля превысил 500 млн. руб.
2016 Декабрь	Объем лизингового портфеля превысил 900 млн. руб.
2017 Май	Объем лизингового портфеля превысил 1 млрд. руб.
2019 Апрель	Открытие обособленного подразделения в г. Ростов-на-Дону.
2019 Август	Заключен договор с «Фондом развития бизнеса Краснодарского края».
2021 Апрель	Получение рейтинга ruBB (Эксперт РА). Прогноз Стабильный.
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 Ноябрь	Открытие обособленного подразделения в г. Москва.
2022 Ноябрь	Дебютный выпуск облигаций на 100 млн. руб.
2023 Январь	Лизинговый портфель превысил показатель 3,3 млрд. руб.
2023 Март	Подтвержден рейтинг ruBB (Эксперт РА). Прогноз Стабильный.
2024 Март	Рейтинговое агентство АКРА присвоило ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» кредитный рейтинг BB(RU), прогноз «СТАБИЛЬНЫЙ».
2024 Декабрь	Лизинговый портфель более 5,0 млрд. руб.
2025 Апрель	Лизинговый портфель более 4,5 млрд. руб.
2026 Январь	Лизинговый портфель более 3,4 млрд. руб.
2026 Март	Отказ от продления кредитного рейтинга, присвоенного Рейтинговым агентством АКРА (BB(RU), прогноз «СТАБИЛЬНЫЙ») ввиду изменения стратегии развития.
2026 Май	Допущение технического дефолта/дефолта по облигационным выпускам
2026 Июль	Привлечение юридического консультанта для подготовки и сопровождения процесса реструктуризации облигационных займов.
2026 Ноябрь	Заключение договора на проведение аудиторской проверки с компанией из Реестра Банка России

ПРИЧИНЫ ДЕФОЛТА

Основные причины наступления дефолта компании

1 Пул сделок с крупным грузоперевозчиком

В конце 2023 - начале 2024 года компания заключила пул лизинговых сделок с одним из крупнейших на тот момент игроков рынка грузоперевозок. Предметом лизинга стали современные сцепки (седельные тягачи в комплекте с полуприцепами). К финансированию сделки привлечено один из крупнейших банков.

На этапе структурирования сделки клиент внес символический аванс, что соответствовало его высокому статусу и масштабам бизнеса на дату заключения договора. Однако уже через несколько месяцев после отгрузки, платежи были полностью остановлены.

Ситуация осложнилась тем, что техника находилась в активной эксплуатации по всей территории Российской Федерации. Это потребовало проведения сложной межрегиональной процедуры изъятия имущества силами собственных служб безопасности и внешних подрядчиков.

В настоящее время в отношении контрагента проводится процедура банкротства, а также осуществляются следственные мероприятия со стороны МВД РФ. В реестре кредиторов-заявителей находится более 50 юридических лиц.

2 Рыночная переоценка изъятых активов, влияние волатильности валютного курса

Существенным фактором, оказавшим давление на финансовый результат при реализации дефолтных портфелей, стала макроэкономическая ситуация на рынке спецтехники.

Активы, которые были приобретены в период высокого курса иностранной валюты (2022-2023 гг.) по пиковым ценам, после процедуры изъятия столкнулись с резким изменением рыночной конъюнктуры. Укрепление национальной валюты привело к удешевлению новых аналогов и насыщению вторичного рынка импортной техникой.

ПРИЧИНЫ ДЕФОЛТА

Основные предпосылки наступления дефолта компании

3 Стоимость фондирования

Несмотря на последовательное снижение ключевой ставки, стоимость привлечённого фондирования для ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» осталась на исторически высоких значениях. Нами были инициированы официальные запросы во все ключевые кредитные организации с просьбой о пересмотре маржинальной составляющей ставок согласно условиям договоров и сложившейся рыночной конъюнктуре.

Однако данные обращения, преимущественно остались без удовлетворения. Банки заняли консолидированную позицию, ссылаясь на внутренние нормативы по сохранению процентной маржи, отсутствие автоматических триггеров снижения в кредитных соглашениях.

С начала 2026 г. мы пытались решить вопрос о рефинансировании наиболее дорогих траншей за счёт альтернативных источников капитала, однако, на текущий момент достигнуты договоренности только с одной кредитной организацией.

4 Техническое состояние возвращаемой техники

Зафиксирован рост объема возврата предметов лизинга вследствие дефолтов контрагентов. Анализ технического состояния активов на момент их изъятия показал системную проблему: подавляющее большинство техники имеет признаки, свидетельствующие о сверхнормативной эксплуатации и несоблюдении регламентов сервисного обслуживания со стороны бывших лизингополучателей.

Данная специфика, в ряде случаев, приводит к частичной потере рыночной стоимости объектов.

Лизинговый портфель

Информация о лизинговом портфеле	Исторические данные			
	31.12.2025 (тыс.руб.)	31.03.2026 (тыс.руб.)	30.06.2026 (тыс.руб.)	30.09.2026 (тыс.руб.)
Сумма новых договоров финансового лизинга	2 326 110,38	78 829,89	10 435,77	0,00
Сумма стоимости имущества по новым сделкам, без НДС	1 147 474,93	16 906,15	6 762,30	0,00
Объем полученных авансов	3 814,15	14,46	3,22	0,00
Текущий лизинговый портфель (сумма платежей к получению)	3 448 757,20	1 978 320,66	1 306 975,11	897 754,14
Сумма просроченных платежей к получению (более 1 дня)	58 000,27	79 744,74	78 243,13	46 320,54
Сумма просроченных платежей к получению (до 30 дней)	5 138,98	19 831,38	8 969,53	8 334,34
Сумма просроченных платежей к получению (от 30 до 90 дней)	18 882,71	26 957,18	34 653,03	25 720,75
Сумма просроченных платежей к получению (более 90 дней)	33 978,58	32 956,18	34 620,57	12 265,00

Причины снижения лизингового портфеля

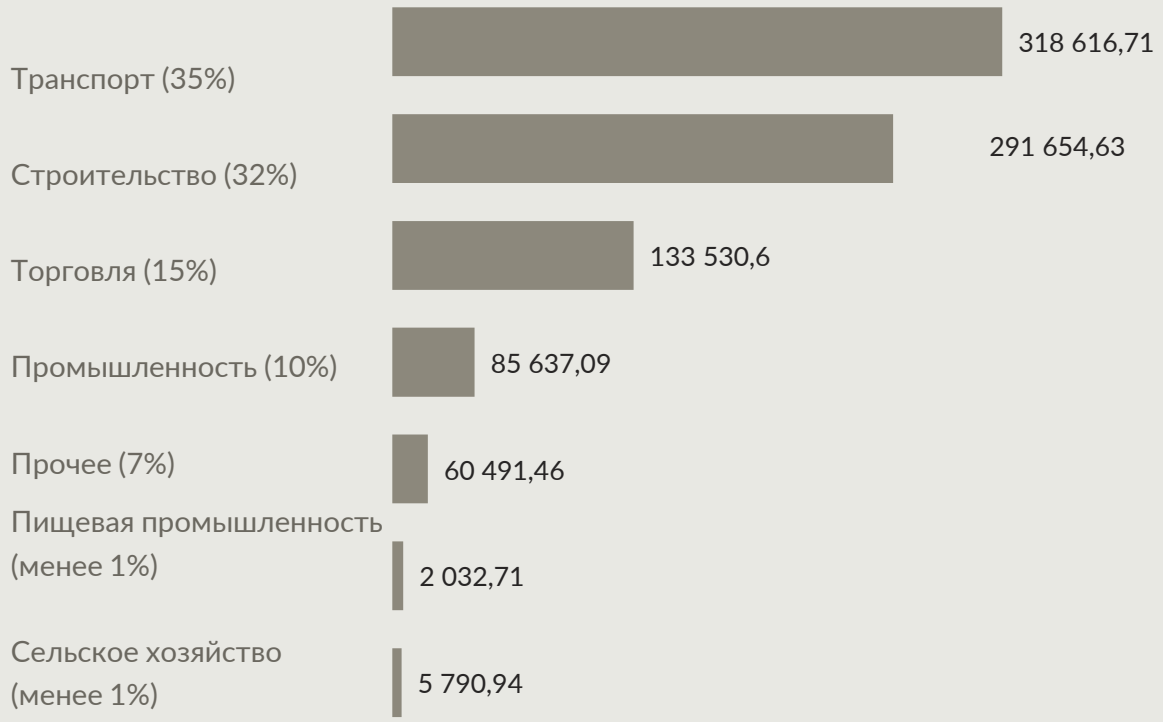
(на 74%, до 897 млн руб. по итогу 3 квартала 2026г.)

1. **Остановка продаж.** Отсутствие новых договоров. Естественное погашение графика не компенсируется новыми сделками.
2. **Массовые изъятия.** Стоимость изъятого имущества за 9 месяцев 2026г. составила более 300 млн. руб.
3. **Сохранение значительной доли проблемных долгов.** За анализируемый период доля просроченной задолженности со сроком более 90 дней относительно лизингового портфеля стабильно держится на высоком уровне.
4. Лизинговый портфель сокращается из-за остановки нового бизнеса при одновременном росте дефолтов клиентов в условиях нестабильных финансовых реалиях.

ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Диверсификация лизингового портфеля

Структура портфеля по отраслям, тыс. руб.



Обоснование структуры лизингового портфеля

Строительство и транспорт

Высокая стоимость техники, быстрый физический износ техники и оборудования, потребность в постоянном обновлении парка. Основные драйверы бизнеса. Работа по госконтрактам или с градообразующими предприятиями. Сложный механизм приемки работ по государственным контрактам.

Торговля

Финансирование легковых и грузовых коммерческих автомобилей для логистики.

Промышленность и АПК

Нишевые сегменты из-за длинных инвестиционных циклов, сезонности и наличия альтернативного государственного субсидирования.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Отчет о финансовых результатах

Динамика прибыли

2025

-109,8 млн. руб.

Чистый убыток

1 кв. 2026

+8,9 млн. руб.

Выход в прибыль за счет радикального сокращения расходов

2 кв.2026

-83,5 млн. руб.

Убыток

9 месяцев 2026

-147 млн. руб.

Увеличение убытка

Ключевые факторы результата

Выручка и Себестоимость

Выручка упала на 70% (с 827 до 253 млн. руб.). Валовая рентабельность снизилась с 86% до 63%.

Процентные расходы

Являются одной из ключевых причин убытков. Проценты к уплате (-727 млн. руб. в 2025г.) съедают всю валовую прибыль.

Проценты к уплате за 9 месяцев 2026г. -157,65 млн. руб.

Кратное сокращение выручки является следствием более медленного снижения объема долговой нагрузки и быстрого сокращения объема лизингового портфеля.

Управленческие расходы

Значительно оптимизированы (с 78,8 млн. руб. до 47,9 млн. руб.).

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Отчет о финансовых результатах

Выручка, себестоимость и валовая прибыль, тыс. руб.

Отчет о финансовом результате	Исторические данные			
	31.12.2025 (тыс.руб.)	31.03.2026 (тыс.руб.)	30.06.2026 (тыс.руб.)	30.09.2026 (тыс.руб.)
Выручка	**827 263,00**	**127 966,00**	**205 567,00**	**253 105,00**
Себестоимость продаж	**-112 672,00**	**-35 056,00**	**-63 229,00**	**-93 835,00**
Амортизация	-60 949,00	-25 537,00	-36 698,00	-51 412,00
Заработная плата	-15 661,00	-5 428,00	-7 619,00	-9 291,00
Налоги и сборы	-4 680,70	-1 624,00	-2 280,00	-2 782,00
Агентские	-912,00	-225,00	-452,00	-682,00
Прочие (исп.торгов.знака,услуги сторон.орг.,инвест.затр.при реал)	-8 364,30	0,00	0,00	0,00
Стоим.малоц.оборуд.и запасов, матер.расходы	-10 582,00	-1 949,00	-15 619,00	-28 841,00
Информац., юрид., почт.услуги	-11 523,00	-293,00	-561,00	-827,00
Валовая прибыль	**714 591,00**	**92 910,00**	**142 338,00**	**159 270,00**

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Отчет о финансовых результатах

Управленческие расходы, проценты и чистая прибыль, тыс. руб.

Отчет о финансовом результате	Исторические данные			
	31.12.2025 (тыс.руб.)	31.03.2026 (тыс.руб.)	30.06.2026 (тыс.руб.)	30.09.2026 (тыс.руб.)
Управленческие расходы	**-78 815,00**	**-12 916,00**	**-30 999,00**	**-47 892,00**
Информационные и бухгалтерские услуги	-11 653,00	-1 752,00	-3 304,00	-4 403,00
Аудит	-118,00	0,00	-513,00	-513,00
Прочие (мат.расходы, страховки, реклама, опл.труда, амор., малоценка, проч.)	-14 144,00	-3 930,00	-5 968,00	-7 047,10
Амортизация	-391,40	0,00	0,00	0,00
Аренда, содержание нежил.помещ.	-4 395,20	-832,00	-2 830,00	-3 357,00
Канцелярские, почтовые, услуги связи, услуги стор.орг. Расх.по обсл.тр и пр	-21 290,40	-4 185,00	-9 968,00	-18 744,90
оплата труда	-20 045,00	-1 644,00	-6 381,00	-10 545,00
Налоги и сборы	-6 778,00	-573,00	-2 035,00	-3 282,00
Прибыль от продаж	**635 776,00**	**79 994,00**	**111 339,00**	**111 378,00**
Проценты к получению	3 838,00	2 098,00	4 645,00	5 430,00
Проценты к уплате	-727 313,00	-64 669,00	-124 309,00	-157 645,00
Прочие доходы	237 251,00	52 226,00	162 290,00	230 121,00
Прочие расходы	-293 456,00	-57 590,00	-254 115,00	-36 5274
Прибыль до налогообложения	**-143 904,00**	**12 059,00**	**-100 150,00**	**-175 990,00**
Налог на прибыль	34 113,00	-3 124,00	16 588,00	28 932,00
Чистая прибыль	**-109 791,00**	**8 935,00**	**-83 562,00**	**-147 058,00**

ПРИНЯТЫЕ МЕРЫ

Реализованные меры в 2026 г.

Сокращение операционных расходов

1 Оптимизация региональной сети и ФОТ

- закрыто обособленное подразделение в г. Москва;
- с начала 2026 года штатная численность сократилась на 14 сотрудников;
- релокация головного офиса в помещение меньшей площади с оптимизацией арендных, коммунальных, общехозяйственных расходов.

2 Снижение административных расходов

- проведены переговоры с поставщиками IT-услуг, ПО и связи - получены скидки на обслуживание;
- расходы на канцелярию и офисное оборудование снижены до минимума.
- оптимизирована система внутренней отчетности и коммуникаций.

3 Управление активами и залоговым имуществом

- пересмотр договоров хранения: снижены затраты на стоянки для изъятой техники и автомобилей за счет смены площадок на более дешевые;
- усиление отдела реализации изъятого имущества в целях ускорения цикла продажи изъятого имущества для возврата средств в оборот.

4 Работа с проблемной задолженностью

- усилена служба экономической безопасности и юридический отдел: увеличен штат выездных специалистов для контроля сохранности активов и досудебного взыскания по договорам с просрочкой от 30 дней.

5 Реструктуризация долгового портфеля

- проведена реструктуризация 1 действующего кредитного договора (пролонгация срока);
- ведутся активные переговоры с банками-кредиторами об оптимизации процентной нагрузки и конвертации части долга.

СТРАТЕГИЯ

Основные стратегические направления

1. Снижение кредитной нагрузки, в том числе за счет реорганизации кредитных обязательств.
2. Усиленная работа по взысканию просроченной дебиторской задолженности и, по необходимости, инициирования процедуры изъятия.
3. Ускоренная реализация изъятой техники используя прямые контакты имеющейся клиентской базы, а также онлайн продажи.
4. Усиление юридической службы компании для ускорения проведения судебных споров и скорейшего получения взысканий.
5. Максимальное снижение административных и прочих расходов и затрат.

ОБОСНОВАНИЕ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

Реструктуризация облигационных займов – путь избежать банкротства компании

1. **Критический дефицит ликвидности.** Текущие денежные потоки от лизингового портфеля не покрывают график купонных выплат и погашения тела долга по облигационным выпускам.

2. **Закрытие рынков капитала.** В условиях нестабильных рыночных условиях, механизмы рефинансирования недоступны: стоимость нового заимствования превышает доходность текущего лизингового портфеля, а банки-кредиторы приостановили открытие лимитов.

3. Предлагаемая пролонгация сроков и фиксация купона позволят синхронизировать графики входящих денежных потоков (лизинговые платежи, продажа изъятого имущества, взыскание дебиторской задолженности) и исходящих долговых обязательств.

4. При согласовании предлагаемых условий реструктуризации (**пролонгации**) Инвесторы получают оставшуюся номинальную стоимость облигаций, купонный доход и частичное возмещение за допущенные просроченные платежи.

5. При отказе от одобрения предлагаемых условий реструктуризации достаточно велик риск банкротства. По реестру кредитных договоров практически все банковские линии обеспечены залогом техники и прав требования по договорам лизинга. **Пропорционально делится только то, что не находится в залоге.**

Путь дальнейшего развития – дать компании работать дальше, обеспечив исполнение своих долговых обязательств на новых условиях.

ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ

Прогноз движения денежных средств

В период срока исполнения обязательств. Поступления и расходы, 2026–2027 гг. тыс. руб.

	Текущие данные (тыс. руб.)							
	31.03.2026	30.06.2026	30.09.2026	31.12.2026	31.03.2027	30.06.2027	30.09.2027	31.12.2027
1. ПОСТУПЛЕНИЕ ПЛАТЕЖЕЙ ПО ТЕКУЩЕМУ ЛИЗИНГОВОМУ ПОРТФЕЛЮ	554 215,40	317 504,66	262 804,11	139 641,81	121 733,98	109 536,03	98 456,92	89 252,83
Лизинговые платежи по существующим сделкам **финансового лизинга**	554 215,40	317 504,66	262 804,11	139 641,81	121 733,98	109 536,03	98 456,92	89 252,83
в т.ч. НДС	99 940,49	57 254,94	47 390,91	25 181,31	21 952,03	19 752,40	17 754,53	16 094,77
2. ИНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	**792 982,28**	**254 861,50**	**136 831,74**	**69 000,00**	**73 000,00**	**60 000,00**	**43 600,00**	**63 000,00**
Реализация изъятого имущества по проблемным лизинговым сделкам	748 772,26	244 865,44	130 035,55	45 000,00	45 000,00	25 000,00	25 000,00	15 000,00
в т.ч. НДС	135 024,52	44 156,07	23 449,04	8 114,75	8 114,75	4 508,20	4 508,20	2 704,92
Возврат просроченной дебиторской задолженности	42 017,88	7 311,10	5 332,46	20 000,00	25 000,00	32 000,00	1 600,00	0,00
Прочие поступления	2 192,14	2 684,96	1 463,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Судебные взыскания	0,00	0,00	0,00	4 000,00	3 000,00	3 000,00	17 000,00	48 000,00
Расходы	**-1 447 502,56**	**-649 427,64**	**-405 544,52**	**-236 216,57**	**-193 024,36**	**-171 258,58**	**-142 335,32**	**-152 287,10**
3. ТЕКУЩИЕ РАСХОДЫ ПО ОСНОВНОЙ	**-424 298,07**	**-238 415,16**	**-146 052,36**	**-79 216,12**	**-40 586,65**	**-37 025,49**	**-30 817,61**	**-28 445,46**
Приобретение объектов лизинга	-291 019,67	-15 820,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Оплата прочих товаров, работ, услуг	-17 311,05	-21 872,23	-9 985,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Административные расходы и расходы на персонал	-6 253,56	-7 033,68	-5 435,09	-4 360,54	-3 640,00	-3 640,00	-3 540,00	-3 440,00
Уплата налоговых платежей	-86 729,50	-189 051,38	-126 214,36	-70 839,95	-33 296,07	-30 066,79	-24 260,60	-22 262,72
Прочие расходы	-22 984,29	-4 637,15	-4 417,20	-4 015,64	-3 650,58	-3 318,71	-3 017,01	-2 742,73
4. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	**-1 023 204,49**	**-411 012,48**	**-259 492,16**	**-157 000,45**	**-152 437,71**	**-134 233,09**	**-111 517,71**	**-123 841,64**
4.1. Погашения по кредитам (займам)	**-952 461,67**	**-383 346,51**	**-259 492,16**	**-147 004,18**	**-129 038,02**	**-118 947,32**	**-96 468,50**	**-109 028,99**
4.2. Погашения по новым кредитам (займам) и выпущенным долговым ценным бумагам	**-70 742,82**	**-27 665,97**	**0,00**	**-9 996,27**	**-23 399,69**	**-15 285,77**	**-15 049,21**	**-14 812,65**
Погашение процентов по кредитам и займам	-86 092,69	-55 051,58	-41 215,51	-25 856,84	-20 831,95	-16 202,39	-12 240,52	-8 093,88
Погашение основного долга кредитам и займам	-866 368,98	-328 294,93	-218 276,65	-121 147,34	-108 206,07	-102 744,93	-84 227,98	-100 935,11

Приведен консервативный сценарий движения денежных средств: отсутствие нового бизнеса; привлечение заемных средств от бенефициарных владельцев после закрытия действующих договоров поручительств по открытым кредитным линиям.

ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ

Прогноз движения денежных средств

В период срока исполнения обязательств. Поступления и расходы, 2028–2030 гг. тыс. руб.

1. ПОСТУПЛЕНИЕ ПЛАТЕЖЕЙ ПО ТЕКУЩЕМУ ЛИЗИНГОВОМУ ПОРТФЕЛЮ	85 442,73	82 044,57	69 492,56	50 806,08	43 159,68	7 644,03	544,91	1,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Лизинговые платежи по существующим сделкам **финансового лизинга**	85 442,73	82 044,57	69 492,56	50 806,08	43 159,68	7 644,03	544,91	1,02	0,00	0,00	0,00	0,00
в т.ч. НДС	15 407,71	14 794,92	12 531,45	9 161,75	7 782,89	1 378,43	98,26	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00
2. ИНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	**12 000,00**	**8 000,00**	**8 000,00**	**8 000,00**	**5 500,00**	**26 000,00**	**25 000,00**	**26 500,00**	**25 000,00**	**26 000,00**	**25 000,00**	**25 000,00**
Реализация изъятого имущества по проблемным лизинговым сделкам	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
в т.ч. НДС	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Возврат просроченной дебиторской задолженности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие поступления	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 000,00	10 000,00	8 500,00	8 000,00	0,00	0,00
Судебные взыскания	12 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	5 500,00	26 000,00	20 000,00	16 500,00	16 500,00	18 000,00	25 000,00	25 000,00
Расходы	**-97 348,48**	**-87 021,93**	**-75 094,03**	**-64 037,57**	**-48 634,49**	**-33 672,22**	**-26 247,47**	**-23 937,89**	**-27 153,24**	**-26 075,50**	**-24 867,55**	**-24 769,14**
3. ТЕКУЩИЕ РАСХОДЫ ПО ОСНОВНОЙ	**-24 047,09**	**-20 324,43**	**-19 455,58**	**-16 964,77**	**-13 314,77**	**-11 651,10**	**-4 885,89**	**-3 217,77**	**-2 863,37**	**-2 587,44**	**-2 181,31**	**-2 173,92**
Приобретение объектов лизинга	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Оплата прочих товаров, работ, услуг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Административные расходы и расходы на персонал	-2 754,00	-2 650,00	-2 600,00	-2 560,00	-2 450,00	-2 320,00	-2 100,00	-1 840,00	-1 700,00	-1 530,00	-1 220,00	-1 300,00
Уплата налоговых платежей	-18 799,69	-15 407,71	-14 794,92	-12 531,45	-9 161,75	-7 782,89	-1 378,43	-98,26	-0,18	0,00	0,00	0,00
Прочие расходы	-2 493,39	-2 266,72	-2 060,66	-1 873,32	-1 703,02	-1 548,20	-1 407,46	-1 279,51	-1 163,19	-1 057,44	-961,31	-873,92
4. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	**-73 301,39**	**-66 697,50**	**-55 638,45**	**-47 072,80**	**-35 319,72**	**-22 021,12**	**-21 361,58**	**-20 720,12**	**-24 289,87**	**-23 488,06**	**-22 686,24**	**-22 595,22**
4.1. Погашения по кредитам (займам)	**-48 793,51**	**-42 804,39**	**-32 360,09**	**-21 613,20**	**-12 675,25**	**-18,09**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.2. Погашения по новым кредитам (займам) и выпущенным долговым ценным бумагам	**-24 507,88**	**-23 893,11**	**-23 278,36**	**-25 459,60**	**-22 644,47**	**-22 003,03**	**-21 361,58**	**-20 720,12**	**-24 289,87**	**-23 488,06**	**-22 686,24**	**-22 595,22**
Погашение процентов по кредитам и займам	-5 209,81	-3 401,72	-1 858,33	-858,26	-95,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Погашение основного долга кредитам и займам	-43 583,70	-39 402,67	-30 501,76	-20 754,94	-12 579,82	-18,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Приведен консервативный сценарий движения денежных средств: отсутствие нового бизнеса; привлечение заемных средств от бенефициарных владельцев после закрытия действующих договоров поручительств по открытым кредитным линиям.

ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ

Прогноз движения денежных средств

В период срока исполнения обязательств. Выплаты по облигациям и остаток средств, 2026–2027 гг. тыс. руб.

	Текущие данные (тыс. руб.)							
	31.03.2026	30.06.2026	30.09.2026	31.12.2026	31.03.2027	30.06.2027	30.09.2027	31.12.2027
Погашение купонов по долговым ценным бумагам	-14 563,94	-5 306,54	0,00	-8 296,27	-9 284,95	-8 994,77	-8 758,21	-8 521,65
2 выпуск	-918,00	-164,00	0,00	-94,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 выпуск	-1 273,50	-560,00	0,00	-621,92	-1 201,84	-1 090,33	-978,82	-867,31
4 выпуск	-1 522,50	-1 240,50	0,00	-682,08	-1 347,74	-1 222,69	-1 097,64	-972,59
5 выпуск	-2 446,68	-758,46	0,00	-1 610,94	-1 734,13	-1 734,13	-1 734,13	-1 734,13
6 выпуск	-3 859,10	-1 163,33	0,00	-2 369,75	-2 279,56	-2 279,56	-2 279,56	-2 279,56
7 выпуск	-4 465,76	-1 390,52	0,00	-2 917,58	-2 668,06	-2 668,06	-2 668,06	-2 668,06
8 выпкск	-78,40	-29,73	0,00	0,00	-53,62	0,00	0,00	0,00
Погашение номинала по долговым ценным бумагам	-56 178,88	-22 359,43	0,00	-1 700,00	-14 114,74	-6 291,00	-6 291,00	-6 291,00
2 выпуск	-18 000,00	-6 000,00	0,00	-1 700,00	-6 300,00	0,00	0,00	0,00
3 выпуск	-9 000,00	-4 550,00	0,00	0,00	-2 965,50	-2 965,50	-2 965,50	-2 965,50
4 выпуск	-9 000,00	-5 050,00	0,00	0,00	-3 325,50	-3 325,50	-3 325,50	-3 325,50
5 выпуск	-5 435,23	-1 811,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6 выпуск	-6 906,33	-2 302,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7 выпуск	-7 787,61	-2 595,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8 выпуск	-49,71	-49,71	0,00	0,00	-1 523,74	0,00	0,00	0,00
Сальдо поступлений и выплат за период	-14 912,39	-59 581,48	-5 908,67	-27 574,77	1 709,62	-1 722,55	-278,40	-34,27
Остаток средств на конец периода	**93 875,15**	**34 293,67**	**28 385,00**	**810,23**	**2 519,86**	**797,31**	**518,91**	**484,63**

Приведен консервативный сценарий движения денежных средств: отсутствие нового бизнеса; привлечение заемных средств от бенефициарных владельцев после закрытия действующих договоров поручительств по открытым кредитным линиям.

ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ

Прогноз движения денежных средств

В период срока исполнения обязательств. Выплаты по облигациям и остаток средств, 2028–2030 гг. тыс. руб.

	Прогнозные данные (тыс. руб.)											
	31.03.2028	30.06.2028	30.09.2028	31.12.2028	31.03.2029	30.06.2029	30.09.2029	31.12.2029	31.03.2030	30.06.2030	30.09.2030	31.12.2030
Погашение купонов по долговым ценным бумагам	-8 159,02	-7 544,25	-6 929,50	-6 314,74	-5 585,94	-4 944,50	-4 303,05	-3 661,59	-2 966,70	-2 164,89	-1 363,07	-561,27
2 выпуск	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 выпуск	-731,01	-545,16	-359,31	-173,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4 выпуск	-819,76	-611,34	-402,93	-194,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5 выпуск	-1 715,05	-1 657,83	-1 600,60	-1 543,38	-1 449,73	-1 283,26	-1 116,78	-950,30	-769,95	-561,86	-353,76	-145,67
6 выпуск	-2 254,49	-2 179,26	-2 104,04	-2 028,81	-1 905,71	-1 686,88	-1 468,04	-1 249,20	-1 012,13	-738,58	-465,03	-191,48
7 выпуск	-2 638,71	-2 550,66	-2 462,62	-2 374,57	-2 230,50	-1 974,36	-1 718,23	-1 462,09	-1 184,62	-864,45	-544,28	-224,12
8 выпкск	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Погашение номинала по долговым ценным бумагам	-16 348,86	-16 348,86	-16 348,86	-19 144,86	-17 058,53	-17 058,53	-17 058,53	-17 058,53	-21 323,17	-21 323,17	-21 323,17	-22 033,95
2 выпуск	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 выпуск	-4 942,50	-4 942,50	-4 942,50	-6 260,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4 выпуск	-5 542,50	-5 542,50	-5 542,50	-7 020,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5 выпуск	-1 521,86	-1 521,86	-1 521,86	-1 521,86	-4 427,24	-4 427,24	-4 427,24	-4 427,24	-5 534,05	-5 534,05	-5 534,05	-5 718,52
6 выпуск	-2 000,53	-2 000,53	-2 000,53	-2 000,53	-5 819,73	-5 819,73	-5 819,73	-5 819,73	-7 274,67	-7 274,67	-7 274,67	-7 517,16
7 выпуск	-2 341,47	-2 341,47	-2 341,47	-2 341,47	-6 811,56	-6 811,56	-6 811,56	-6 811,56	-8 514,45	-8 514,45	-8 514,45	-8 798,27
8 выпуск	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Сальдо поступлений и выплат за период	94,26	3 022,64	2 398,52	-5 231,49	25,19	-28,19	-702,56	2 563,13	-2 153,24	-75,50	132,45	230,86
Остаток средств на конец периода	**578,89**	**3 601,53**	**6 000,06**	**768,57**	**793,75**	**765,57**	**63,01**	**2 626,14**	**472,90**	**397,40**	**529,85**	**760,71**

Приведен консервативный сценарий движения денежных средств: отсутствие нового бизнеса; привлечение заемных средств от бенефициарных владельцев после закрытия действующих договоров поручительств по открытым кредитным линиям.

ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ

Пояснение к таблице прогнозного движения денежных средств

1 Источники погашения долга

Обслуживание облигационного и кредитного портфеля обеспечивается исключительно за счет оборачиваемости текущего лизингового пула. В расчетах не заложен ни один рубль от нового бизнеса или новых контрактов — компания работает на «выходе» из активов.

2 При нарушении платежной дисциплины мы запускаем жесткий протокол:

- инициируем юридическую процедуру изъятия предмета лизинга.
- оцениваем страховое покрытие (если событие является страховым).
- выставляем актив на реализацию.

В результате денежный поток не исчезает, а трансформируется. При нулевом поступлении планового лизингового платежа сумма гарантированно попадает в строки «Реализация изъятого имущества», «Судебные взыскания» или «Возврат дебиторской задолженности».

3 Поддержка акционеров

В модели предусмотрено фондирование со стороны бенефициаров (графа «Прочие поступления»).

Ограничение: Поступления возможны не ранее 3 квартала 2029 года в связи с необходимостью завершения действующих договоров поручительств по банковским кредитам компании.

ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ

Пояснение к таблице прогнозного движения денежных средств

4 Структура операционных расходов

Административные расходы и расходы на персонал: заработная плата (с планомерным сокращением штата), аренда офиса, связь, канцелярия.

Прочие расходы: расходы на ПО и IT-услуги, обязательный аудит фин. отчетности, поддержание личных кабинетов на «Федресурсе», «НБКИ», «Интерфаксе», Московской Бирже и пр.

5 Большую часть налоговой нагрузки составляет НДС

В связи со снижением объемов нового бизнеса и временным отсутствием входящего НДС для зачета, налоговая нагрузка по налогу на добавленную стоимость ложится на компанию в полном объеме

6 График обслуживания финансового долга

Погашения по кредитам (займам).
Прогноз исходит из погашения кредитов по действующим графикам. По состоянию на 09.11.2026 имеется просрочка перед банками на общую сумму 27,7 млн. руб. С банками ведется переговоры. Если по их итогам графики изменятся, цифры в прогнозе могут измениться.

Погашения по выпущенным долговым ценным бумагам:
Включен предполагаемый график выплат купонов и амортизации номинала:

- по выпускам серий 001Р-03 и 001Р-04 –до полного погашения в ноябре 2028г.;
- по выпускам 001Р-05 – 001Р-07 – до конца 2030г.
- Выпуски 001Р-02 и 001Р-08 погашаются в 4-м квартале 2026г. – 1-м квартале 2027г.

ПОЗИЦИЯ КОНТРАГЕНТОВ

Уведомление контрагентов и письма поддержки

ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» уведомило основных контрагентов, банки и страховые компании о намерении провести реструктуризацию обязательств по своим облигационным выпускам. Данная информация транслировалась посредством адресных писем.

Получены письма поддержки от ряда банков и страховых компаний:

АО «Банк ЧБРР»	*«Банк уведомлен и не возражает против проведения реструктуризации обязательств по облигационным займам».*
ПАО «РосДорБанк»	*«Учитывая безупречную деловую репутацию ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» и его историю как надежного заемщика, ПАО «РосДорБанк» рассматривает данную меру как обоснованный и своевременный шаг, направленный на восстановление финансовой стабильности и обеспечение принципа непрерывности деятельности».*
ПАО «ФИНСТАРБАНК»	*«Банк уведомлен и не возражает против проведения Обществом реструктуризации облигационных обязательств».*
АКБ «ФОРА-БАНК» (АО)	*«Банк уведомлен о намерении Общества провести реструктуризацию обязательств по облигационным выплатам с целью восстановления стабильности и соблюдения принципа непрерывности деятельности».*
ПАО СК «Энергогарант»	*«Считаем, что процедура проведения реструктуризации обязательств по выпущенным облигациям ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» может посодействовать восстановлению финансовой стабильности организации и дальнейшей непрерывности деятельности».*

СОБИ
ЛИЗИНГ

Благодарим за внимание!

г. Краснодар
адрес: ул. Олимпийская 8 пом. 502
тел.: 8-800-222-11-23

e-mail: **sobileasing@mail.ru**

Телеграм-канал с оперативной информацией по этапам проведения ОСВО

https://t.me/sobileasing