



Pioneer Leasing Limited

Биржевые облигации ООО «Пионер-Лизинг»

Идентификационный номер выпуска – 4B02-01-00331-R-001P от 31.05.2018

ОБЛИГАЦИИ
ООО «ПИОНЕР-ЛИЗИНГ»

12,25%* ГОДОВЫХ
*Купонная доходность. Подробности на pioneer-leasing.ru/investor/

АО «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения», выступающее в качестве андеррайтера, приглашает всех желающих с **26 июня 2018 года** принять участие в размещении биржевых облигаций ООО «Пионер-Лизинг» серии БО-П01 номинальным объемом 100 млн руб. В размещении могут принять участие все инвесторы, имеющие договор на биржевое обслуживание, заключенный с любым российским брокером, аккредитованным на фондовом рынке Московской Биржи. Низкий порог входа (цена продажи одной облигации составляет всего 1000 руб.) делает доступным инвестиции в облигации для всех желающих, в том числе и для тех, кто только встал на путь накопления.

Мы рады предложить новый инвестиционный продукт, сочетающий в себе особые условия, способные удовлетворить потребности различных категорий инвесторов:

- **Ежемесячные выплаты купонов** наряду с высокой **ставкой в 12,25% годовых** подойдут как для состоятельных инвесторов, стремящихся «жить на проценты», так и для граждан со средним достатком, стремящихся получать регулярный доход от своих инвестиций в дополнение к заработной плате или пенсии.
- **Льготное налогообложение**, предусмотренное Налоговым кодексом для биржевых облигаций, с 2018 года позволяет максимизировать размер выплат (на текущий момент **купонный доход по ставке 12,25% не облагается налогом**).
- Данные **облигации защищены от негативного изменения цены** благодаря предусмотренному праву в любой месяц реализовать ценные бумаги самому эмитенту по номинальной стоимости (цене размещения). Данное условие обращения является фактически уникальным для российского рынка и позволяет инвестору не беспокоиться о том, как вернуть сумму инвестирования до наступления срока погашения облигации.
- **Обращение на Московской бирже** обеспечивает надежность, удобство и высокую ликвидность, то есть возможность в любой момент как купить, так и продать ценные бумаги по рыночной цене. При этом эти операции доступны для клиентов любых брокеров, имеющих доступ к торгам. Поручения можно подавать не выходя из дома через терминал или по звонку, а также посетив офис брокера.
- Инвесторы вправе сами выбирать наиболее подходящий для них период инвестирования от нескольких дней до 5-ти лет (**гибкие условия**). При этом обеспечивается **сохранность выплаченных купонов**, а также предусматривается **выплата накопленного купонного дохода при продаже** облигации в период между купонными выплатами.

Вышеперечисленные условия в сочетании с большими перспективами развития лизинговой отрасли в России делают инвестиции в облигации ООО «Пионер-Лизинг» реальной альтернативой банковским вкладам.

Успейте открыть брокерский счет и купить облигации, предложение ограничено! Ознакомьтесь с подробной информацией о компании эмитенте, условиях выпуска, а также о том, как приобрести облигации, можно на странице: <https://pioneer-leasing.ru/investor/>

Настоящий документ носит исключительно информационный характер. АО «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления. Информация, содержащаяся в указанном материале, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от её освещения. АО «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов. АО «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» и её сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или её содержания. Не является публичной офертой.



Pioneer Leasing Limited

Биржевые облигации ООО «Пионер-Лизинг»

Идентификационный номер выпуска – 4B02-01-00331-R-001P от 31.05.2018

Параметры размещения:

Эмитент	Общество с ограниченной ответственностью «Пионер-Лизинг»
Вид облигаций	Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01
Идентификационный номер Программы	4-00331-R-001P-02E от 20.04.2018
Идентификационный номер Выпуска	4B02-01-00331-R-001P от 31.05.2018
Номинальный объем Выпуска	100 000 000 рублей
Срок до погашения	1800 дней (дата погашения – 31.05.2023)
Установленная ставка купона	12,25% годовых с 1-го по 12-й купон включительно.
Номинальная стоимость	1 000 рублей
Дата размещения	26 июня 2018 года
Дата начала торгов	26 июня 2018 года
Наименование/идентификатор Андеррайтера/краткое наименование	АО «НФК-Сбережения»/GC0294900000/ИК НФК-Сбер
Код расчетов	Z0
Способ размещения	Открытая подписка
Информация о размещении (Режим торгов, форма размещения)	Режим торгов «Размещение: Адресные заявки» путем заключения сделок на основании адресных заявок по фиксированной цене (доходности).
Цена размещения	100% от номинала, начиная со 2-го дня размещения, приобретатель также уплачивает накопленный купонный доход.
Размещение и вторичное обращение	ПАО Московская Биржа
Уровень листинга	Третий уровень
Депозитарий	НКО АО НРД
Дата окончания размещения	Датой окончания размещения Облигаций является наиболее ранняя из следующих дат: а) 350-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций (11.06.2019); б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

Настоящий документ носит исключительно информационный характер. АО «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления. Информация, содержащаяся в указанном материале, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от её освещения. АО «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов. АО «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» и её сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или её содержания. Не является публичной офертой.



Pioneer Leasing Limited

Биржевые облигации ООО «Пионер-Лизинг»

Идентификационный номер выпуска – 4B02-01-00331-R-001P от 31.05.2018

Информация о перспективах отрасли и эмитента

Сегодня лизинг является одной из перспективных форм обновления материально-технической базы предприятий всех отраслей экономики. Относительно невысокая доля лизинга в структуре инвестиций в основной капитал по сравнению с развитыми странами свидетельствует о наличии потенциала развития рынка в РФ. При этом сегмент малого и среднего бизнеса (МСБ) по данным Эксперт РА демонстрирует впечатляющую динамику роста. В частности, доля сегмента МСБ в объеме нового бизнеса в последние 3 года превышает 50%.

Эмитент осуществляет основную деятельность не только в перспективной отрасли, но и в тех сегментах, которые демонстрируют опережающую динамику развития. На начало 2018 года размер текущего лизингового портфеля ООО «Пионер-Лизинг» составил 423 млн. рублей (с учетом арендного портфеля – 426,4 млн руб.), увеличившись за год на 30%. По итогам 2017 года в рейтинге рейтингового агентства Эксперт РА компания поднялась с 95-го на 91-е место по показателю объема нового бизнеса (стоимости имущества) и со 105 места на 97-е по объему лизингового портфеля.

Компания сохраняет приверженность стратегии роста. В планах удвоить лизинговый портфель и довести до 1 млрд руб. в основном регионе присутствия, обеспечить дальнейший рост до 10 млрд руб. за счет усиления присутствия в других регионах.

Важной задачей по достижению намеченных целей является оптимизация источников финансирования. В этой связи была зарегистрирована программа биржевых облигаций, предполагающая возможность привлечения до 10-ти млрд руб. с горизонтом до 20-ти лет.

■ Объем нового бизнеса (стоимости имущества), млрд руб.

— Темпы прироста нового бизнеса, %

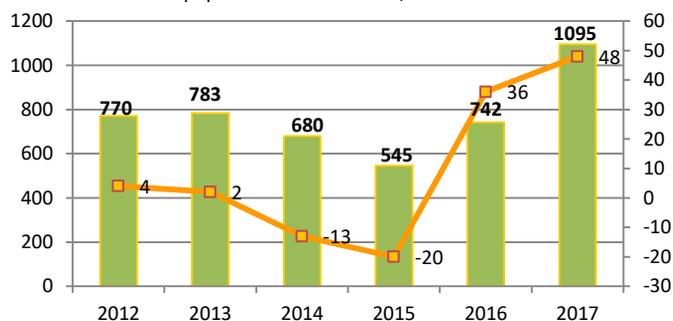


График 1. Объем и динамика рынка лизинга, источник Эксперт РА

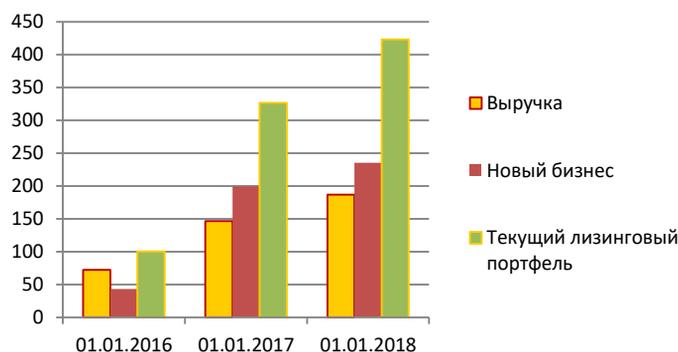


График 2. Показатели деятельности ООО «Пионер-Лизинг», млн руб.*

Относительные показатели	Код	За 2015	За 2016	За 2017
Долг / Выручка	(1410+1510+1520)/2110	3,83	3,13	3,16
Долг / Капитал	(1410+1510+1520)/1300	1,79	0,98	1,18
Чистые активы/Валюта баланса	(1300+1530)/1600	0,36	0,51	0,46
Чистые активы/чистый долг	(1300+1530)/(1410+1510+1520-1250-1230)	1,81	2,12	1,96
Валовая рентабельность	2100/2110	1,00	0,91	0,99
Рентабельность капитала (ROE)	2400/1300	0,04	0,67	0,06

Таблица 1. Относительные показатели основной деятельности (мультипликаторы) ООО «Пионер-Лизинг»*

*На основе данных инвестиционного меморандума, опубликованного на сайте <https://pioneer-leasing.ru/investor/#>

Настоящий документ носит исключительно информационный характер. АО «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления. Информация, содержащаяся в указанном материале, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от её освещения. АО «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов. АО «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» и её сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или её содержания. Не является публичной офертой.