

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ДИРЕКТЛИЗИНГ»

ПРОГРАММА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ, ВЫПУСК 3

ООО «ДИРЕКТЛИЗИНГ»



КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ

ЭМИТЕНТ	Общество с ограниченной ответственностью «ДиректЛизинг»
ФИНАНСИРУЕМЫЙ ПРОЕКТ	Расширение и обновление оборудования и парка автотранспорта для обеспечения предприятий малого и среднего бизнеса услугами розничного финансового лизинга
ФОРМА РАЗМЕЩЕНИЯ	Биржевые облигации
ПРОГРАММА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ	Программа биржевых облигаций серии 001P, в рамках которой могут быть размещены биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением, размещаемые путем открытой подписки. Сумма и срок программы: 1 000 000 000 рублей на 120 месяцев. В рамках программы 26 октября 2017 года и 29 марта 2018 года были размещены два выпуска облигаций общим объемом 200 000 000 рублей
УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ СЕРИИ 001P-03	
ОРГАНИЗАТОРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ	АО Инвестиционная компания «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент», ООО «Универ Капитал», ООО «ИК «ФРИДОМ ФИНАНС»
ОБЪЕМ ВЫПУСКА	100 000 000 рублей
НОМИНАЛ БУМАГИ	1 000 руб.
СРОК ОБРАЩЕНИЯ	36
НАЧАЛО РАЗМЕЩЕНИЯ	с 30.10.2018 по 30.11.2018
ДОХОДНОСТЬ	Ставка купона – 14.00%. Эффективная ставка доходности к погашению – 14.74% годовых
ВЫПЛАТА КУПОНОВ	Ежеквартально
ИСТОЧНИК ПОГАШЕНИЯ	Средства Эмитента от эксплуатации проекта
ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА	Льгота по НДФЛ на купонные выплаты (НДФЛ равен 35% от разницы между ставкой купона и ключевой ставкой, увеличенной на 5 п.п*)

* п.п – процентный пункт

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ: КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ

Эмитент уже более 10 лет ведет успешную деятельность на лизинговом рынке России

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

ООО «ДИРЕКТЛИЗИНГ»:

- российская лизинговая компания;
- зарегистрирована в 2006 году;
- головной офис: г. Москва;
- единственным учредителем и владельцем 100% уставного капитала Компании является ее Генеральный директор Виктор Бочков;
- официальный сайт : <http://www.D-Leasing.ru/>

ОСНОВНАЯ ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

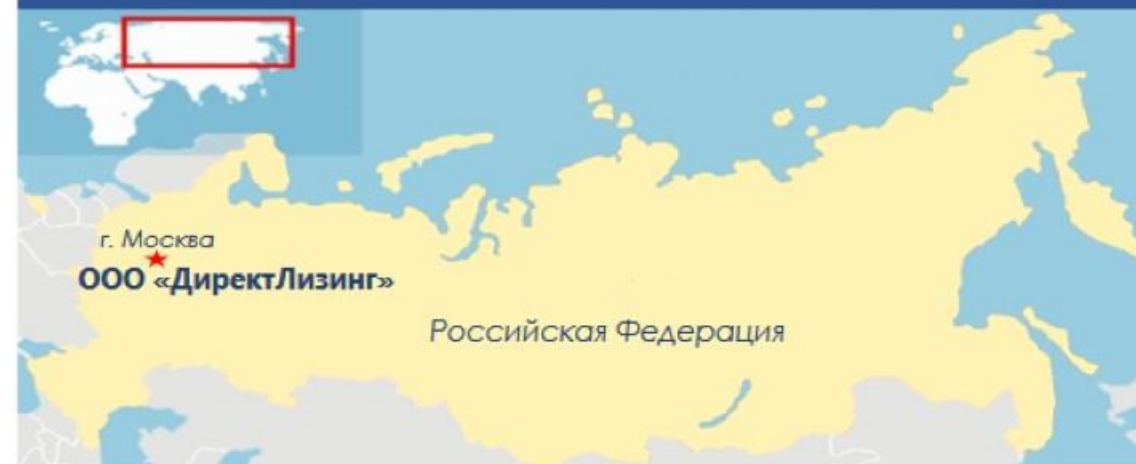
- предоставление финансовых лизинговых услуг российским предприятиям малого и среднего бизнеса и реализация лизинговых операций любой степени сложности;
- структурирование лизинговых сделок и оптимизация схем предоставления финансового лизинга и графиков лизинговых платежей;
- предоставление консультационных услуг и помощь в принятии эффективного решения, связанного как с краткосрочным, так и с долгосрочным лизинговым финансированием;
- страхование объектов, сдающихся в лизинг;
- продажа запасных частей для лизинговых объектов

ЦЕЛЬ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДОЛГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Расширение и обновление парка автотранспорта Эмитента:

- легковых транспортных средств,
- грузовых транспортных средств,
- автобусов,
- специализированных транспортных средств (дорожно-строительная техника, погрузочно-разгрузочная техника) и торгового и технологического оборудования для предоставления лизинговых услуг российским предприятиям малого и среднего бизнеса

РАСПОЛОЖЕНИЕ ЭМИТЕНТА



ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ: РЕГИОНАЛЬНОЕ ПОКРЫТИЕ

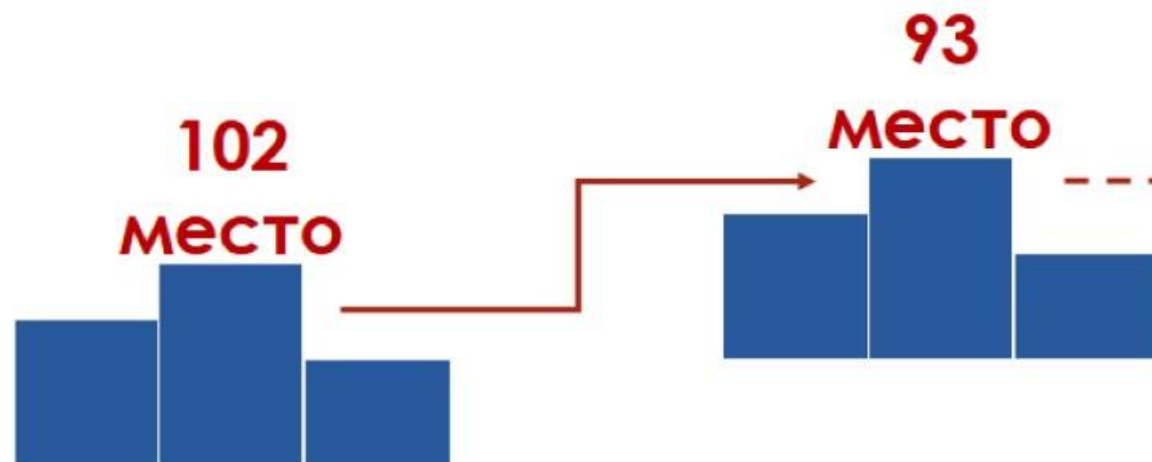
Услуги Эмитента представлены в 10 регионах Российской Федерации



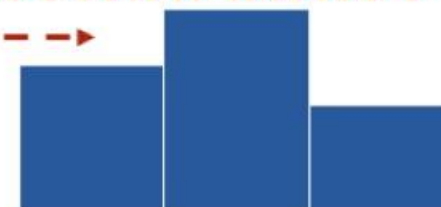
* СЗФО - Северо-Западный Федеральный Округ, ЦФО – Центральный Федеральный Округ, ПФО – Приволжский Федеральный Округ, СКФО – Северо-Кавказский Федеральный Округ, ЮФО – Южный Федеральный Округ

ИСТОРИЯ УСПЕХА ЭМИТЕНТА (1/2)

За последние 2 года Эмитент построил успешную публичную кредитную историю и заслужил доверие со стороны Инвесторов



**ТОП-50
ЛИЗИНГОВЫХ
КОМПАНИЙ РФ**



ИСТОРИЯ УСПЕХА ЭМИТЕНТА (2/2)

Сравнительная таблица выпусков Эмитента в рамках Программы биржевых облигаций

ВЫПУСКИ ПРОГРАММЫ	БО-001P-01	БО-001P-02	БО-001P-03
ОБЪЕМ РАЗМЕЩЕНИЯ, Р	100 000 000	100 000 000	100 000 000
СРОК ОБРАЩЕНИЯ	1 092 ДНЯ (3 ГОДА)	1 092 ДНЯ (3 ГОДА)	1 092 ДНЯ (3 ГОДА)
ДАТА ПОГАШЕНИЯ	22.10.2020	25.03.2021	13.10.2021
ЦЕНА РАЗМЕЩЕНИЯ/ НОМИНАЛ	100%/ 1 000.00	100%/ 1 000.00	100%/ 1 000.00
СТАВКА КУПОНА	15%	13%	14%
ЛИСТИНГ	 МОСКОВСКАЯ БИРЖА	 МОСКОВСКАЯ БИРЖА	 МОСКОВСКАЯ БИРЖА
КОД ЦЕННОЙ БУМАГИ (ISIN)	RU000A0ZYE96	RU000A0ZZ0D3	



ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ ИТОГИ



По состоянию на 1 августа 2018 года, **Эмитент исполнил все свои обязательства** перед Инвесторами по выплате купонного дохода по двум активным облигационным выпускам



Ответственное исполнение обязательств и **прозрачность ведения бизнеса** повысили **доверие Инвесторов** к Эмитенту, что позволило Эмитенту **снизить ставку купона на 1 п.п*** (с 15% до 14%, относительное изменение: **-7%**)

* п.п – процентный пункт

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ПЛАНЫ ЭМИТЕНТА

Эмитент уверенно смотрит в будущее и идет к поставленной цели

- работа с держателями облигаций;
- последующие выпуски облигаций в соответствии с программой



- повышение эффективности бизнес-процессов;
- обучение сотрудников с целью перехода на МСФО

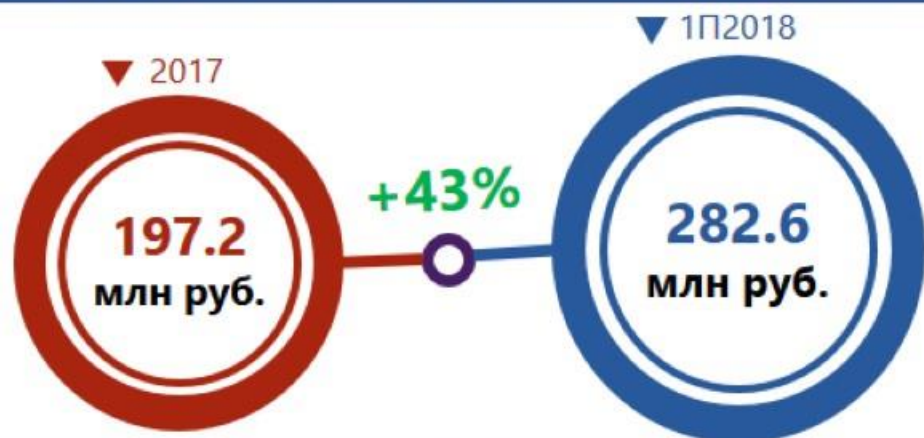


- публикация отчетности по МСФО;
- продвижение в рейтинге лизинговых компаний РФ

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ: ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ

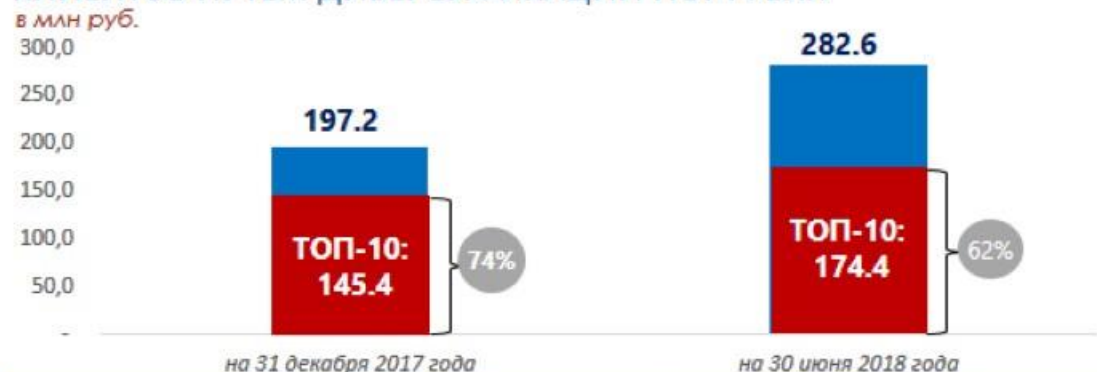
ЭМИТЕНТ НАРАЩИВАЕТ ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ В СООТВЕТСТВИИ С ПРОГРАММОЙ ОБЛИГАЦИЙ:
ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2018 ГОДА ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ ЭМИТЕНТА ВЫРОС ПОЧТИ В 1.5 РАЗА

ДИНАМИКА ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ ЭМИТЕНТА



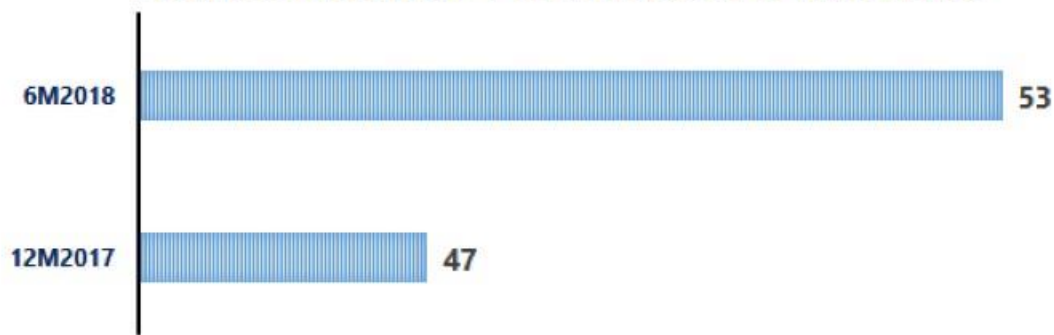
ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ: ДОЛЯ КРУПНЕЙШИХ КЛИЕНТОВ

ЭМИТЕНТ СОКРАЩАЕТ ЗАВИСИМОСТЬ ОТ КРУПНЕЙШИХ КЛИЕНТОВ ПУТЕМ ДИВЕРСИФИКАЦИИ ПОРТФЕЛЯ



ДИНАМИКА ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЕЙ ЭМИТЕНТА

ЭМИТЕНТ АКТИВНО ПРИВЛЕКАЕТ НОВЫХ ПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА



РЕГИОНЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБЪЕКТОВ ЛИЗИНГА



БОЛЕЕ 80% ОБЪЕКТОВ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ ЭМИТЕНТОМ В ЛИЗИНГ, ИСПОЛЬЗУЕТСЯ В МОСКВЕ И МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ.

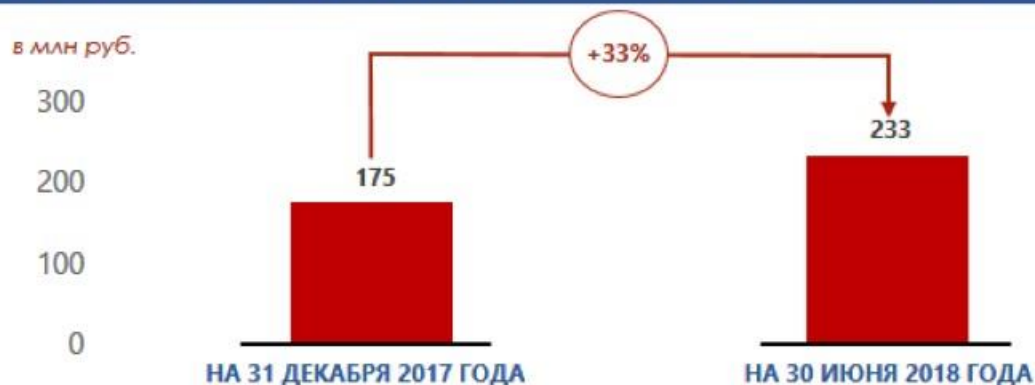
ПРОЧИЕ РЕГИОНЫ-ЛИДЕРЫ:

- БАШКОРТОСТАН (6%),
- САНКТ-ПЕТЕРБУРГ (5%),
- ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛАСТЬ (3%),
- АРХАНГЕЛЬСКАЯ ОБЛАСТЬ (2%)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ: БУХГАЛТЕРСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ (1/3)

ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ ПОЗВОЛЯЕТ ЭМИТЕНТУ СНИЗИТЬ ЗАВИСИМОСТЬ БИЗНЕСА ОТ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ И УДЕШЕВИТЬ СТОИМОСТЬ ЗАЕМНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ.

ОБЩИЙ ОБЪЕМ ДОЛГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ ЭМИТЕНТА



* Общий долг = Краткосрочный + Долгосрочный долг (включая Облигации)

СТРУКТУРА ДОЛГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ ЭМИТЕНТА



* Исключая облигации

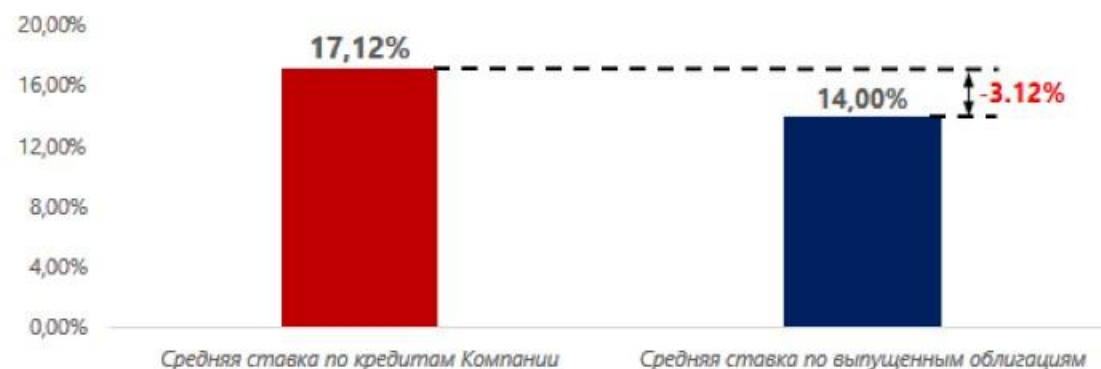
ОСНОВНЫЕ КРЕДИТОРЫ ЭМИТЕНТА**



** не включая держателей облигаций

СРЕДНЕВЗВЕШЕННАЯ СТАВКА ПО ДОЛГОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ ЭМИТЕНТА

ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ ПОЗВОЛЯЕТ ЭМИТЕНТУ ЭКОНОМИТЬ НА ПРОЦЕНТНЫХ РАСХОДАХ БОЛЕЕ 3% ГОДОВЫХ!

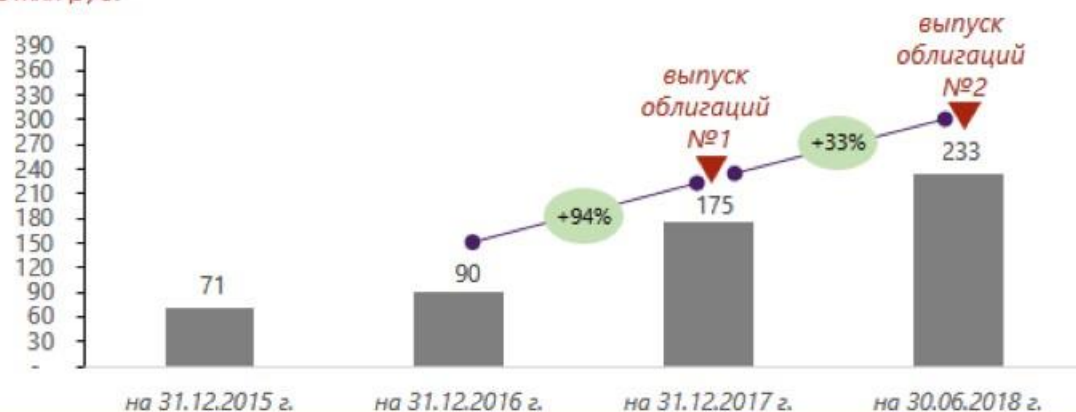


ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ: БУХГАЛТЕРСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ (2/3)

ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ ПОЗВОЛЯЕТ ЭМИТЕНТУ СНИЗИТЬ ЗАВИСИМОСТЬ БИЗНЕСА ОТ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ И УДЕШЕВИТЬ СТОИМОСТЬ ЗАЕМНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ.

ДИНАМИКА ОБЩЕГО ДОЛГА* ЭМИТЕНТА, 2015 – 6М2018 ГГ.

в млн руб.



ДИНАМИКА ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ ЭМИТЕНТА, 2013 – 6М2018 ГГ.

в млн руб.



ДИНАМИКА АКТИВОВ ЭМИТЕНТА, 2012 – 6М2018 ГГ.

в млн руб.



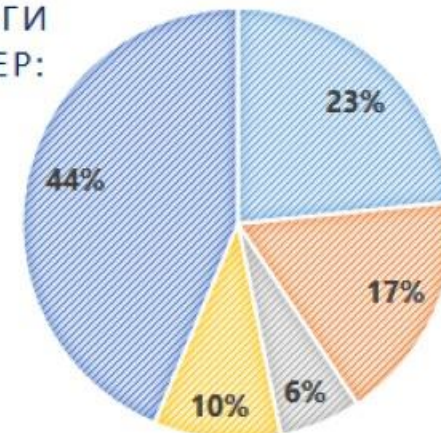
* Общий долг = Краткосрочный + Долгосрочный долг (включая Облигации)

ОТРАСЛИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБЪЕКТОВ ЛИЗИНГА

ЭМИТЕНТ ПРЕДОСТАВЛЯЕТ УСЛУГИ КЛИЕНТАМ ИЗ СЛЕДУЮЩИХ СФЕР:

на 30.06.2018 г.

- Производство
- Оптовая торговля
- Строительство
- Грузоперевозки/автомастерская
- Сфера услуг



ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ: БУХГАЛТЕРСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ (3/3)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ (В ТЫС. РУБ.)	НА 30.06.18	НА 31.12.17	НА 31.12.16	НА 31.12.15	НА 31.12.14	НА 31.12.13	НА 31.12.12
Активы	374 075	262 805	130 955	124 216	139 895	136 950	25 435
Внеоборотные активы	251 443	184 431	111 671	93 173	98 239	87 752	7 954
Основные средства	6	10	19	27	35	0	0
Доходные вложения в материальные ценности	249 999	183 085	110 791	92 449	97 655	87 629	7 954
Отложенные налоговые активы	1 438	1 336	861	697	549	123	0
Оборотные активы		78 374	19 284	31 043	41 656	49 198	20 481
Запасы	15	6	87	819	4 437	4 169	5
НДС	8 668	4 860	2	0	3 921	7 310	1 489
Дебиторская задолженность	45 265	33 343	14 551	20 996	13 029	22 426	14 758
Финансовые вложения (краткосрочные)	257	15 668	0	677	8 916	8 503	3 423
Денежные средства и их эквиваленты	29 594	2 197	471	178	243	463	381
Прочие оборотные активы	38 833	22 300	4 173	8 373	11 110	6 327	425
Пассивы	374 075	262 805	190 955	124 216	139 895	136 950	24 435
Капитали и резервы	12 701	11 787	11 280	10 940	10 195	5 598	2 771
Уставный капитал	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	2 000	2 000
Нераспределенная прибыль	6 701	5 787	5 280	4 940	4 195	3 598	771
Долгосрочные обязательства	229 926	138 727	87 858	62 585	64 495	77 752	14 601
Заемные средства	228 812	137 438	87 134	61 904	64 036	77 686	14 500
Отложенные налоговые обязательства	1 114	1 289	724	681	459	66	101
Краткосрочные обязательства	131 448	112 291	31 817	50 691	65 206	53 600	11 063
Заемные средства	4 174	37 565	2 622	9 329	20 303	5 255	21
Кредиторская задолженность	127 104	74 201	28 694	40 007	43 726	42 011	5 885
Доходы будущих периодов	0	0	0	221	621	4 065	5 157
Оценочные обязательства	132	487	464	322	0	0	0
Прочие обязательства	38	38	37	812	556	2 269	0

SWOT АНАЛИЗ ЭМИТЕНТА

принцип работы Эмитента - индивидуальный подход к каждому клиенту

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

- относительно небольшой размер Компании позволяет ей применять индивидуальный подход к каждому клиенту;
- Эмитент проводит тщательный мониторинг финансового состояния потенциального лизингополучателя, что снижает риск возникновения существенных финансовых потерь для Эмитента;
- **ограничение по финансовому лизингу на одного клиента составляет 10 млн руб.**, что минимизирует риск возможного дефолта Эмитента;
- наличие партнерских программ с поставщиками лизингового автотранспорта и оборудования;
- положительная кредитная история в банках

ВОЗМОЖНОСТИ

- потенциал для наращивания рыночной доли путем расширения и обновления парка лизингового автотранспорта и оборудования;
- возможность привлечения новых партнеров: поставщиков объектов лизинга и дилеров;
- возможность расширения сети региональных представительств и выход на новые российские регионы;
- возможность увеличения спектра оказываемых услуг (новые лизинговые решения, страхование, регистрация и прочее) и усовершенствования системы послепродажного обслуживания

СЛАБЫЕ СТОРОНЫ

- ограниченный лизинговый портфель и небольшие объемы операционной деятельности не позволяют Эмитенту проводить крупные сделки финансового лизинга;
- существует риск гибели объекта лизинга в процессе его эксплуатации клиентом Эмитента;
- ускоренное моральное устаревание технологического лизингового оборудования может привести к досрочному расторжению лизингового контракта;
- ориентация только на представителей малого и среднего российского бизнеса

РИСКИ

- изменения в российском законодательстве, регулирующем лизинговую деятельность, и налоговом законодательстве;
- развитие банковских продуктов, более привлекательных и доступных для малого и среднего бизнеса, чем финансовый лизинг;
- снижение спроса и активности на российском рынке лизинговых услуг;
- неплатежеспособность текущих клиентов Эмитента

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент заинтересован в позитивной трансформации российского МСБ

**ЗА 12 ЛЕТ РАБОТЫ НА ВОЛАТИЛЬНОМ РОССИЙСКОМ ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ
ЭМИТЕНТ УСПЕШНО ВЫДЕРЖАЛ МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС
И ПО-ПРЕЖНЕМУ ОСТАЕТСЯ...**



...ОТВЕТСТВЕННЫМ
РАБОТОДАТЕЛЕМ

Эмитент стимулирует:

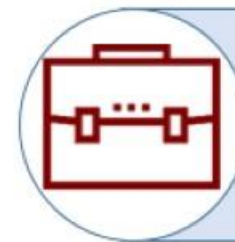
- всестороннее развитие персонала;
- участие сотрудников в отраслевых конференциях и обучающих семинарах



...ОТВЕТСТВЕННЫМ
ЗАЕМЩИКОМ

За все время работы
Эмитент не допустил ни
единой просрочки по:

- кредитам (погашение основного долга и начисленных процентов),
- 2 выпускам облигаций (выплата ежеквартального купонного дохода)



...ОТВЕТСТВЕННЫМ
ПАРТНЕРОМ

Эмитент внимателен к своим контрагентам:

- демонстрирует индивидуальный подход к каждому клиенту,
- участвует в партнерских программах с поставщиками автотранспорта и оборудования (работает гибкая система скидок)

ОПИСАНИЕ КОМАНДЫ ЭМИТЕНТА (1/2)

Компанией управляет команда опытных специалистов



Виктор Бочков

Генеральный директор, Акционер

Виктор является экспертом с более чем 11-летним опытом работы на рынке лизинговых услуг и возглавляет Компанию с 2011 года.

Непрерывно совершенствует свои управленческие навыки: проходил специализированное обучение в Школе Бизнеса «Синергия» и РАНХиГС.

Заинтересован в развитии Компании и участвует в главных мероприятиях российской лизинговой отрасли: конференциях, круглых столах и съездах лизинговых экспертов.

Виктор окончил Московский Государственный Университет Экономики, Статистики и Информатики по специальностям «Финансы и кредит» (2006) и «Управление персоналом» (2007).



Ирина Туболова

Заместитель генерального директора

Ирина присоединилась к команде в 2011 году. Ее совокупный опыт работы в лизинговой отрасли составляет 13 лет.

Является Директором экономического блока Компании и уже более 4 лет исполняет функции Заместителя генерального директора. Ответственна за переход Компании на МСФО и регулярно повышает свои знания в этой области.

Ирина окончила Московский государственный открытый университет по специальностям «Экономист-менеджер» (2003), а также получила дополнительное образование в НОУ «Высшая Школа Экономики и Сервиса» (ВШЭС) по специальности «Финансовый менеджмент» (2007).



ЛИЗИНГОВАЯ АССОЦИАЦИЯ

Сообщество профессионалов, влюбленных в свое дело



Круглый стол

РЫНОК ЛИЗИНГА – 2018

12 апреля 2018 г. МОСКВА



ОПИСАНИЕ КОМАНДЫ ЭМИТЕНТА (2/2)

Компанией управляет команда опытных специалистов



Александр Захаров

Директор департамента продаж лизинга Специальной техники и оборудования

Александр присоединился к команде в 2013 году.

Получил профильное образование в Московском автомеханическом институте, специальность «Автомобиле- и тракторостроение» (1996).

Также Александр является дипломированным юристом (Московский институт права, специальность «Юриспруденция» (2003)).



Наталья Кажан

Главный бухгалтер

Наталья работает в команде с 2013 года, является опытным специалистом в области подготовки отчетности по РСБУ. Прошла дополнительное профессиональное обучение по программе «Международные стандарты финансовой отчетности» для получения навыков трансформации отчетности из РСБУ в МСФО.

Наталья окончила Кубанский Государственный Технологический Университет, специальность «Экономика и управление на предприятии» (1999).



Андрей Тумбасов

Директор департамента продаж лизинга Колесного транспорта

Андрей пришел в Компанию в 2018 году.

Андрей является экспертом в области автотранспорта и возглавляет Департамент продаж лизинга Колесного транспорта.

Андрей окончил Дальневосточную государственную академию экономики и управления по специальности «Экономист (мировая экономика)» (1998).

РЕЗЮМЕ

- 1 ООО «ДиректЛизинг» является динамично развивающейся лизинговой компанией с **безупречной деловой репутацией**, имеет потенциал значительного роста бизнеса, адаптивные бизнес-процессы и легко масштабируемую структуру.
- 2 **Все передаваемое в лизинг имущество находится в собственности и на балансе Компании** до прекращения договора лизинга, что существенно снижает риск невозврата имущества, при условии просрочки более 60 календарных дней, Компания вправе изъять свое имущество в одностороннем порядке или выставить инкассовое поручение о безакцептном списании средств со счетов лизингополучателя. В целях минимизации рисков лизинговая компания все имущество страхует в ведущих страховых компаниях.
- 3 ООО «ДиректЛизинг» успешно работает на **одном из самых активно растущих рынков лизинга в мире**, имеющим значительный потенциал.
- 4 ООО «ДиректЛизинг» является **профессионалом в обслуживании малого и среднего бизнеса**, реализуя клиентоориентированную бизнес-модель.
- 5 ООО «ДиректЛизинг» обладает **стабильной клиентской базой** и имеет хорошие перспективы по заключению новых контрактов с существующими и новыми клиентами.
- 6 Компания обладает лояльной, высококвалифицированной и **успешной управленческой командой**.

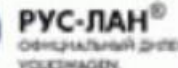
ПРИЛОЖЕНИЕ

ТИПИЧНАЯ СХЕМА ЛИЗИНГОВОЙ СДЕЛКИ



Если лизингополучатель не делает выплаты на протяжении 60 дней, объект лизинга изымается Компанией и реализуется на рынке

КЛЮЧЕВЫЕ ПАРТНЕРЫ ЭМИТЕНТА



КОНТАКТЫ

Акционерное общество

Инвестиционная Компания «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»

119034, г. Москва, Всеволожский пер., д.2, стр.2.

Тел.: +7 499 112-12-69 доб. 1693 Хохрин Андрей

Тел.: +7 499 112-12-67 доб. 1442 Королёв Сергей

Тел.: +7 499 112-12-67 доб. 1448 Бойчук Александр

Электронная почта: hohrin@zerich.com, sales@zerich.com

Общество с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал»

123112, г. Москва, Пресненская набережная., д.8, стр.1.

МФК «Город Столиц» Северный Блок, Башня Москва

Тел.: +7 495 792-55-50 Цехмистренко Константин

Электронная почта: info@univer.ru, ktsekhmistrenko@univer.ru

Общество с ограниченной ответственностью «ИК «Фридом Финанс»

129090, г. Москва, Олимпийский пр-т д.14, БЦ "Diamond Hall", 9 этаж

Тел.: +7 495 783-91-73 Носов Сергей

Электронная почта: info@ffin.ru, sokolov@ffin.ru

Департамент листинга Московской Биржи

125009, г. Москва, Воздвиженка д.4/7, стр.1

Тел.: +7 495 363-32-32 ; +7 495 232-33-63 доб. 24136

Электронная почта: listing@moex.com

