

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Общество с ограниченной ответственностью «ГТЛК-1520»
(полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

*биржевые облигации неконвертируемые процентные бездокументарные с централизованным учетом прав общей серии П01-БО-02, размещаемые путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций серии П01-БО, в количестве 35 600 000 (тридцать пять миллионов шестьсот тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 35 600 000 000 (тридцать пять миллиардов шестьсот миллионов) российских рублей, идентификационный номер выпуска 4B02-02-00443-R-001P от 20.12.2019г.**

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлено 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 организованному торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг (без представления бирже проспекта ценных бумаг).

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ГТЛК-1520»

А.Н. Халилова
(подпись) (И.О. Фамилия)

«30 » января 2020 г.

М.П.

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

*Документарные облигации с обязательным централизованным хранением, выпуск которых зарегистрирован или выпуску которых присвоен идентификационный номер и размещение которых не началось до 01.01.2020 (до дня вступления в силу Федерального закона от 27.12.2018 N 514-ФЗ), признаются бездокументарными облигациями с централизованным учетом прав, права владельцев которых закрепляются в решении об их выпуске. Централизованный учет прав на такие облигации осуществляет депозитарий, указанный в решении об их выпуске в качестве депозитария, осуществляющего их обязательное централизованное хранение

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|-----|
| 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. | 4# |
| 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..... | 4# |
| 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..... | 4# |
| 1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)..... | 6# |
| 1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм. | 6# |
| 2.# Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента: | 6# |
| 2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года..... | 6# |
| 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 мер (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели..... | 7# |
| 2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года. | 7# |
| 2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года. | 8# |
| 2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату..... | 8# |
| 2.6.# Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента. | 9# |
| 3. Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним: | 9# |
| 3.1. Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум..... | 10# |
| 3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении). | 10# |
| 3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам..... | 10# |
| 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..... | 10# |
| 3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента. | 13# |
| 4.# Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента. | 13# |

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1. Основные сведения об эмитенте.

полное фирменное наименование на русском языке: *Общество с ограниченной ответственностью «ГТЛК-1520»*

сокращенное фирменное наименование на русском языке: *ООО «ГТЛК-1520»*

полное фирменное наименование на английском языке: *Уставом не предусмотрено*

сокращенное фирменное наименование на английском языке: *Уставом не предусмотрено*

ИНН: *7714435063*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица (ОГРН): *1187746938213*

место нахождения: *город Москва*

Дата государственной регистрации: *15.11.2018*

Наименование регистрирующего органа: *Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве*

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

Общество с ограниченной ответственностью «ГТЛК-1520» (далее – Эмитент, Общество), зарегистрированное 15 ноября 2018 года в г. Москве, осуществляет свою деятельность на основании Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона от 08 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (далее – Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью»), иных нормативных правовых актов Российской Федерации и Уставом Общества.

цели создания эмитента:

В соответствии с Уставом Эмитента основной целью деятельности Общества является извлечение прибыли посредством осуществления хозяйственной и иной деятельности.

Для достижения этой цели Эмитент в соответствии с законом вправе осуществлять любые виды деятельности, не противоречащие закону.

основные виды хозяйственной деятельности эмитента:

Виды деятельности Эмитента (в соответствии с ЕГРЮЛ):

Основная: предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки;

Дополнительные:

-консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;

- деятельность по управлению холдинг-компаниями;

- деятельность по управлению финансово-промышленными группами;

- другие виды деятельности по управлению активами;

- капиталовложения в уставные капиталы, венчурное инвестирование, в том числе посредством инвестиционных компаний;

- деятельность холдинговых компаний.

В соответствии с Уставом Эмитента отдельными видами деятельности, перечень которых определяется законом, Эмитент может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии). Если условиями предоставленного специального разрешения (лицензии) на осуществление определенного вида деятельности предусмотрено требование осуществлять такую деятельность как исключительную, Эмитент в течение срока действия специального разрешения (лицензии) вправе осуществлять только виды деятельности, предусмотренные специальным разрешением (лицензией), и сопутствующие виды деятельности.

адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37697>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Эмитент планирует осуществлять деятельность по привлечению на российском фондовом рынке денежных средств для последующего направления данных средств на реализацию проектов, находящихся в зоне ответственности Группы компаний ГТЛК.

В качестве основного инструмента для реализации указанных задач Эмитент рассматривает выпуск Биржевых облигаций, номинированных в рублях.

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.

Основной вид деятельности в соответствии с выпиской из ЕГРЮЛ - предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки.

С даты государственной регистрации до даты подписания настоящего Информационного меморандума Эмитент деятельность не осуществлял.

Основная деятельность Эмитента будет сосредоточена в Российской Федерации. Эмитент планирует осуществлять деятельность по привлечению на российском фондовом рынке денежных средств для последующего направления данных средств на реализацию проектов, находящихся в зоне ответственности Группы Компаний ГТЛК, в которую входят ПАО «ГТЛК», его дочерние, зависимые и подконтрольные общества. В качестве основного инструмента для реализации указанных задач Эмитент рассматривает выпуск Биржевых облигаций, номинированных в рублях.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «15» ноября 2018 года, деятельности на финансовом рынке не осуществлял.

Эмитент планирует осуществлять деятельность по привлечению на российском фондовом рынке денежных средств для последующего направления данных средств на реализацию проектов, находящихся в зоне ответственности Группы Компаний ГТЛК, в которую входят ПАО «ГТЛК», его дочерние, зависимые и подконтрольные общества. В качестве основного инструмента для реализации указанных задач Эмитент рассматривает выпуск Биржевых облигаций, номинированных в рублях.

Эмитент рассматривает текущую конъюнктуру долгового рынка как благоприятную, в связи с чем планирует разместить Биржевые облигации на внутреннем рынке. В случае существенного ухудшения конъюнктуры внутреннего рынка, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению ее негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент не имеет существующих и предполагаемых конкурентов, включая конкурентов за рубежом.

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 участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях. У Эмитента отсутствовали подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение.

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.

Структура участников Эмитента:

Участниками Эмитента являются:

1. Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО «ГТЛК»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Тюменская область, Ямало-Ненецкий автономный округ, город Салехард*
ИНН: 7720261827
ОГРН: 1027739407189
размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 99%

1.1 *Единственным акционером ПАО «ГТЛК» является Российская Федерация в лице Министерства транспорта Российской Федерации*

Полное фирменное наименование: *Министерство транспорта Российской Федерации*

Сокращенное фирменное наименование: *Минтранс России*

Место нахождения: *Россия, город Москва*

ИНН: 7702361427

ОГРН: 1047702023599

Доля участия лица в уставном капитале ПАО «ГТЛК»: 100%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций ПАО «ГТЛК»: 100%

2. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ГТЛК - Финанс»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ГТЛК - Финанс»*

Место нахождения: *г. Москва*

ИНН: 6674135904

ОГРН: 1046605195405

размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 1%

2.1 *Участники ООО «ГТЛК-Финанс» являются:*

2.1.1. Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО «ГТЛК»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Тюменская область, Ямало-Ненецкий автономный округ, город Салехард*

ИНН: 7720261827

ОГРН: 1027739407189

размер доли участника в уставном капитале ООО «ГТЛК-Финанс»: 99,9999%

2.1.1.1. *Единственным акционером ПАО «ГТЛК» является Российская Федерация в лице Министерства транспорта Российской Федерации*

Полное фирменное наименование: *Министерство транспорта Российской Федерации*

Сокращенное фирменное наименование: *Минтранс России*

Место нахождения: *Россия, город Москва*

ИНН: 7702361427

ОГРН: 1047702023599

Доля участия лица в уставном капитале ПАО «ГТЛК»: 100%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций ПАО «ГТЛК»: 100%

2.1.2. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ГТЛК - Инвест»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ГТЛК - Инвест»*

Место нахождения: *г. Москва*

ИНН: 7714384845

ОГРН: 1167746386917

размер доли участника в уставном капитале ООО «ГТЛК-Финанс»: 0,0001%

Органами управления Эмитента в соответствии с Уставом являются:

- *Общее собрание участников;*
- *Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).*

Коллегиальный исполнительный орган и Совет директоров не предусмотрены Уставом Эмитента.

Высшим органом управления Эмитента является Общее собрание участников.

Единоличный исполнительный орган Эмитента (Генеральный директор)

Фамилия, имя, отчество: **Халилова Анастасия Николаевна**

Год рождения: **1981**

Сведения об образовании: **высшее:**

**Ташкентский финансовый институт, специалист по ценным бумагам и биржевому делу;
Московская Государственная Юридическая академия, специалист по гражданским вопросам;
Высшая Школа Экономики, банковское дело**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| Период | | Наименование организации | Должность |
|--------|-----------------|--|--|
| с | по | | |
| 2009 | 2015 | АО «Сбербанк Лизинг» | Директор Управления по работе с крупнейшими клиентами |
| 2015 | 2017 | АО «Газпромбанк Лизинг» | Заместитель генерального директора |
| 2017 | Настоящее время | Публичное акционерное общество «ГТЛК» | Директор дирекции железнодорожного транспорта Департамента по работе с клиентами |
| 2019 | Настоящее время | Общество с ограниченной ответственностью «ГТЛК-1520» | Генеральный директор |

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

Эмитенту кредитные рейтинги не присваивались.

С даты государственной регистрации Эмитента Эмитент ценные бумаги не выпускал.

1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.

К Эмитенту не применимо.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:

Дата государственной регистрации Эмитента – «15» ноября 2018 года.

Поскольку Эмитент был создан «15» ноября 2018 года сведения за 2016 и 2017 года не указываются. Эмитент составил годовую бухгалтерскую отчетность за 2018 год, поэтому далее приводятся данные за 2018 год.

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

Основной вид деятельности в соответствии с выпиской из ЕГРЮЛ - предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки.

С даты государственной регистрации до даты подписания настоящего Информационного меморандума Эмитент деятельность не осуществлял.

Основная деятельность Эмитента будет сосредоточена в Российской Федерации. Эмитент планирует осуществлять деятельность по привлечению на российском фондовом рынке денежных средств для последующего направления данных средств на реализацию проектов, находящихся в зоне ответственности Группы Компаний ГТЛК, в которую входят ПАО «ГТЛК», его дочерние, зависимые и подконтрольные общества. В качестве основного инструмента для реализации указанных задач Эмитент рассматривает выпуск Биржевых облигаций, номинированных в рублях.

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.

В связи с тем, что в 2018 году Эмитентом не осуществлялась реализация услуг по основному виду деятельности и прочей реализации, осуществить расчет ключевых показателей деятельности Эмитента не представляется возможным.

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 указать не представляется возможным.

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2018 год раскрывается на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37697>.

Величина убытка отчетного года, составляет 200 тыс. рублей, и рассчитана данная величина, исходя из следующих показателей:

Балансовый убыток – 200 тыс. рублей

Проценты к уплате по займам – 17 тыс. рублей

Прочие расходы – 13 тыс. рублей

Убыток до налогообложения – 250 тыс. рублей

Изменения налоговых активов – 50 тыс. рублей

Сумма чистого убытка составляет – 200 тыс. рублей

В «Отчете о финансовых результатах» отражены управленческие расходы в сумме 220 тыс. рублей (строка 220).

Основными видами в структуре общехозяйственных расходов являются:

- оплата труда – 34 тыс. рублей

- страховые взносы – 10 тыс. рублей

- аренда помещения – 113 тыс. рублей

- консультационные и аудиторские услуги - 55 тыс. рублей

- информационные услуги 8 тыс. рублей

Убыток от продажи за 2018 год составил – 220 тыс. рублей.

В строке 2330 «проценты к уплате» «Отчета о финансовых результатах» отражены проценты в сумме 17 тыс. рублей, начисленные по займу, полученным для пополнения оборотных средств.

В строке 2350 «прочие расходы» в сумме 13 тыс. рублей отражены следующие виды расходов: расходы, связанные с оплатой услуг банком – 13 тыс. рублей.

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

Структура активов Эмитента по состоянию на 31.12.2018

| | Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2018 г. |
|--|---|------|-----------------------|
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | - |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | - |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - |
| | Основные средства | 1150 | - |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - |
| | Финансовые вложения | 1170 | - |

| | | | |
|--|---|-------------|--------------|
| | <i>Отложенные налоговые активы</i> | <i>1180</i> | <i>50</i> |
| | <i>Прочие внеоборотные активы</i> | <i>1190</i> | <i>-</i> |
| | <i>Итого по разделу I</i> | <i>1100</i> | <i>50</i> |
| | II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | |
| | <i>Запасы</i> | <i>1210</i> | <i>-</i> |
| | <i>Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям</i> | <i>1220</i> | <i>22</i> |
| | <i>Дебиторская задолженность</i> | <i>1230</i> | <i>150</i> |
| | <i>Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)</i> | <i>1240</i> | <i>-</i> |
| | <i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i> | <i>1250</i> | <i>7 678</i> |
| | <i>Прочие оборотные активы</i> | <i>1260</i> | <i>74</i> |
| | <i>Итого по разделу II</i> | <i>1600</i> | <i>7 974</i> |

Структура обязательств Эмитента по состоянию на 31.12.2018

| | <i>Наименование показателя</i> | <i>Код</i> | <i>На 31 декабря 2018 г.</i> |
|--|---|-------------|------------------------------|
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | |
| | <i>Заемные средства</i> | <i>1410</i> | <i>-</i> |
| | <i>Отложенные налоговые обязательства</i> | <i>1420</i> | <i>-</i> |
| | <i>Оценочные обязательства</i> | <i>1430</i> | <i>-</i> |
| | <i>Прочие обязательства</i> | <i>1450</i> | <i>-</i> |
| | <i>Итого по разделу IV</i> | <i>1400</i> | <i>-</i> |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | |
| | <i>Заемные средства</i> | <i>1510</i> | <i>8 117</i> |
| | <i>Кредиторская задолженность</i> | <i>1520</i> | <i>43</i> |
| | <i>Доходы будущих периодов</i> | <i>1530</i> | <i>-</i> |
| | <i>Оценочные обязательства</i> | <i>1540</i> | <i>4</i> |
| | <i>Прочие обязательства</i> | <i>1550</i> | <i>-</i> |
| | <i>Итого по разделу V</i> | <i>1500</i> | <i>8 165</i> |

Структура собственного капитала Эмитента по состоянию на 31.12.2018

| | <i>Наименование показателя</i> | <i>Код</i> | <i>На 31 декабря 2018 г.</i> |
|--|---|-------------|------------------------------|
| | КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | |
| | <i>Уставный капитал</i> | <i>1310</i> | <i>10</i> |
| | <i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i> | <i>1320</i> | <i>-</i> |
| | <i>Переоценка внеоборотных активов</i> | <i>1340</i> | <i>-</i> |
| | <i>Добавочный капитал (без переоценки)</i> | <i>1350</i> | <i>-</i> |
| | <i>Резервный капитал</i> | <i>1360</i> | <i>-</i> |
| | <i>Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)</i> | <i>1370</i> | <i>(200)</i> |
| | <i>Итого по разделу III</i> | <i>1300</i> | <i>(190)</i> |

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Заемные средства по состоянию на 31.12.2018 составляют 8 117 тыс. руб.

В 2018 году Эмитентом получен займ от ПАО «ГТЛК» в сумме 8 100 тыс. рублей под 11% годовых на срок до 20.12.2019 года, в 2018 году начислены проценты по договору займа в сумме 17 тыс. рублей. Задолженность и проценты по займу ПАО «ГТЛК» не перечислялись. Займ был представлен без обеспечений.

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

Кредиторская задолженность по состоянию на 31.12.2018 составляет 43 тыс. руб.

Кредитором по состоянию на 31.12.2018 является Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания» (ПАО «ГТЛК», ОГРН 1027739407189, ИНН 7720261827). В сроке 1520 бухгалтерского баланса Эмитента отражена кредиторская задолженность в сумме 43 тыс. рублей (оплата переменной части по договору субаренды с ПАО «ГТЛК»).

Дебиторская задолженность по состоянию на 31.12.2018 составляет 150 тыс. руб.

Дебиторами по состоянию на 31.12.2018 являлись:

АКСИОМА-ПРОЕКТ ООО – 22 тыс. рублей

ПАО «ГТЛК» - 116 тыс. рублей

ООО «Интерфакс-ЦРКИ» - 4 тыс. рублей

НАЦИОНАЛЬНЫЙ УДОСТОВЕРЯЮЩИЙ ЦЕНТР ЗАО – 6 тыс. рублей

Расчеты с персоналом и прочим операциями – 2 тыс. рублей

Эмитентом составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность по состоянию на 30 сентября 2019 года.

Дебиторская задолженность по состоянию на 30.09.2019 составляет 1 256 тыс. руб.

Основными дебиторами по состоянию на 30.09.2019 года являются:

ПАО «ГТЛК» - 1 127 тыс. рублей

АКСИОМА-ПРОЕКТ ООО – 2 тыс. рублей

ООО «Интерфакс-ЦРКИ» - 1 тыс. рублей

Расчеты бюджетом – 105 тыс. рублей

Нотариус г.Москвы – 13 тыс. рублей

ПФ СКБ Контур АО – 8 тыс.руб.

Кредиторская задолженность по состоянию на 30.09.2019 составляет 979 тыс. руб.

Основными кредиторами по состоянию на 30.09.2019 являются:

ПАО «ГТЛК» - 100 тыс. рублей

Нотариус г.Москвы – 18 тыс. рублей

КИТ ЭКСПЕРТ ООО – 35 тыс.рублей

СИТИ ЛАЙН ООО – 734 тыс.руб.

Расчеты с персоналом по оплате труда – 14 тыс.руб.

Расчеты с бюджетом - 78 тыс.руб.

2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.

Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут отразиться существенно на его финансово-хозяйственной деятельности.

3. Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним:

3.1. Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.

Текст Программы биржевых облигаций (идентификационный номер 4-00443-R-001P-02E от 19.03.2019г.) и текст Условий выпуска ценных бумаг (идентификационный номер 4B02-01-00443-R-001P от 15.11.2019г.) размещены на странице в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37697>.

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении).

*Основными целями эмиссии биржевых облигаций Эмитента являются: **привлечение денежных средств для последующего направления данных средств на реализацию проектов, находящихся в зоне ответственности Группы Компаний ГТЛК, в которую входят ПАО «ГТЛК», его дочерние, зависимые и подконтрольные общества.***

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, планируется использовать на финансирование деятельности Эмитента и Группы Компаний ГТЛК.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Исполнение обязательств по ценным бумагам планируется за счет доходов Эмитента от основной хозяйственной деятельности. При этом Эмитент не исключает возможность того, что в дальнейшем будет осуществлять деятельность в сфере аренды (лизинга) и оперирования подвижного состава, в случае такой необходимости в рамках развития Группы Компаний ГТЛК.

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.

Приобретателям ценных бумаг Эмитента рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением ценных бумаг Эмитента. Тем не менее, приведенный перечень рисков не является исчерпывающим. Возникновение новых рисков и неопределенностей, о которых Эмитенту на дату подписания настоящего Инвестиционного меморандума не известно, либо реализация рисков, которые Эмитент в текущих условиях считает незначительными, может также привести к снижению стоимости ценных бумаг Эмитента и повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в ценные бумаги Эмитента исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение превентивных мер, направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Отраслевые риски.

Эмитент не ведет деятельность на внешних рынках, поэтому риски описываются только для внутреннего рынка.

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям на внутреннем рынке, являются:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;*
- ухудшение общей экономической ситуации в России и, соответственно, ухудшение общего инвестиционного климата, ухудшение в сфере привлечения денежных средств на долговом рынке капитала.*

Влияние указанных негативных факторов на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям:

- При неблагоприятных тенденциях на фондовом рынке, отсутствии или снижении возможности привлечения финансирования юридическими лицами также повлечет за собой ухудшение условий деятельности Эмитента;*
- Общее ухудшение экономической ситуации в России может привести к росту кредитных рисков Эмитента;*
- В случае неблагоприятного изменения на долговом рынке капитала и установления Эмитентом ставок купонов не на весь период обращения, Эмитент будет вынужден устанавливать в течение срока обращения Биржевых облигаций ставки купона выше планируемого уровня в соответствии с текущей на тот момент рыночной стоимостью заимствования.*

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски в основном находятся вне контроля Эмитента.

В случае возможного ухудшения ситуации в отрасли Эмитент планирует предпринять все возможные меры для уменьшения неблагоприятного влияния на деятельность Эмитента и исполнять обязательства по облигациям в полном объеме в установленный срок.

Предполагаемые действия Эмитента в случае возникновения указанных рисков:

- усиление финансового контроля;*
- оптимизация финансовых потоков в соответствии с новыми рыночными условиями;*
- управление рисками, связанными с основной деятельностью Эмитента.*

Эмитент не осуществляет производственную деятельность, не использует в своей деятельности сырье и услуги третьих лиц, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Эмитента.

Страновые и региональные риски.

Основная деятельность Эмитента будет сосредоточена в Российской Федерации. Основные страновые и региональные риски, которые будут влиять на деятельность Эмитента, – это риски, связанные с Российской Федерацией.

Эмитент подвержен рискам, связанным с социальной и экономической нестабильностью в стране и в регионе в частности. Российская Федерация находится в стадии преобразований политической, экономической и социальной систем. Несмотря на такие преобразования, отдельные элементы существующих в настоящий момент систем в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Возможная экономическая или социальная нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость потенциальных биржевых облигаций, размещаемых Эмитентом. Возможная политическая нестабильность в Российской Федерации также способна оказать негативное влияние на Эмитента. Однако вероятность реализации подобных рисков и возможный ущерб от них оцениваются Эмитентом как незначительные ввиду отсутствия предпосылок для существенных и непредсказуемых изменений в проводимой социально-экономической политике Российской Федерации.

Внутренняя политическая обстановка в РФ на данный момент характеризуется стабильностью и доверием населения к правящей парламентской партии и президенту. В текущей ситуации не предвидится серьезных изменений в балансе внутренних политических сил, а, следовательно, и в проводимой государством политике.

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России, которая может негативно повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям, Эмитент предполагает принятие все возможные меры для снижения возможного негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на деятельность Эмитента. Перечень проводимых мероприятий будут разработан с учетом особенностей создавшейся ситуации для каждого конкретного случая индивидуально.

Уровень данных рисков в настоящий момент оценивается Эмитентом как не критичный для его деятельности и Эмитент не предполагает, что данные риски могут оказать существенное влияние на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Деятельность Эмитента подвержена риску, связанному с изменением процентных ставок.

Поскольку Эмитент планирует размещать Биржевые облигации на его деятельность могут повлиять колебания процентных ставок на финансовом рынке.

Кроме этого, поскольку в своей деятельности Эмитент может использовать иные заемные средства, помимо средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, рост ставки процента по банковским кредитам или иным инструментам заемного финансирования может увеличить расходы Эмитента, связанные с обслуживанием долговых обязательств. Данный риск расценивается Эмитентом как существенный.

В случае роста процентных ставок на российском долговом рынке стоимость привлечения средств для Эмитента может существенно возрасти.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок на его деятельность: в случае возникновения риска неблагоприятного изменения процентных ставок Эмитент планирует разработать и внедрить ряд мероприятий в целях повышения степени соответствия структуры активов и обязательств, доходов и затрат.

Репутационный риск.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) Эмитента возникает вследствие формирования у клиентов (контрагентов) негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента или характере его деятельности в целом, что может негативно сказаться на числе клиентов (контрагентов) и, таким образом, на операционных и финансовых показателях Эмитента.

Неспособность Эмитента противодействовать различным видам противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами, контрагентами, а также сотрудниками Эмитента может негативно сказаться на деловой репутации Эмитента.

В целях управления репутационным риском Эмитент планирует:

- осуществлять постоянный контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации, в том числе мониторинг изменений законодательства Российской Федерации и нормативных актов государственных органов Российской Федерации,*
- обеспечивать своевременность расчетов по всем обязательствам, включая выплаты по ценным бумагам Эмитента,*
- осуществлять контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публичной информации, в том числе в рекламных целях.*

В связи с тем, что Эмитент входит в Группу Компаний ГТЛК, в отношении риска потери деловой репутации Эмитент считает необходимым обратить внимание, что для Группы Компаний ГТЛК указанный актив (деловая репутация) является одним из важнейших нематериальных активов и важным конкурентным преимуществом. Репутация Группы Компаний ГТЛК влияет на уровень рентабельности бизнеса, а также на вероятность успешного воплощения стратегических планов компании.

Стратегический риск.

Стратегический риск – риск возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития организации (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности, в неправильном или

недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь наивысших результатов, в отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений).

Эмитент планирует осуществлять деятельность по привлечению на российском фондовом рынке денежных средств для последующего направления данных средств на реализацию проектов, находящихся в зоне ответственности Группы Компаний ГТЛК. В качестве основного инструмента для реализации указанных задач Эмитент рассматривает выпуск Биржевых облигаций, номинированных в рублях.

Вероятность возникновения данного риска оценивается Эмитентом как низкая.

3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента. .

Информация о лице, предоставившем обеспечение по размещаемым эмитентом биржевым облигациям

Биржевые облигации с обеспечены поручительством со стороны ПАО «ГТЛК»:

Полное фирменное наименование: *публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»*

Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО «ГТЛК»***

Место нахождения юридического лица: ***Российская Федерация, Тюменская область, Ямало-Ненецкий автономный округ, город Салехард***

ИНН: ***7720261827***

ОГРН: ***1027739407189***

Дата внесения записи в ЕГРЮЛ: ***18.10.2002***

Дата государственной регистрации: ***19.11.2001***

Орган, осуществивший внесение записи в ЕГРЮЛ: ***Межрайонная инспекция МНС России № 39 по г. Москве***

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»: ***<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37697>***

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.

Выпусков облигаций Эмитента, размещенных ранее, не было.

4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

отсутствует