



УТВЕРЖДЕНО  
Протокол Общего собрания  
акционеров закрытого  
акционерного общества  
«АВАНГАРД ЛИЗИНГ»  
« 22» марта 2018 г.  
протокол № 512/03/18

**ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ  
двадцать третьего выпуска  
ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»**

## **1. Общие сведения об эмитенте**

### **1.1. Полное и сокращенное наименование эмитента (на белорусском и русском языках):**

Наименование эмитента на русском языке:

– полное: Закрытое акционерное общество «АВАНГАРД ЛИЗИНГ» (далее – Эмитент);

– сокращенное: ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»;

Наименование эмитента на белорусском языке:

– полное: Закрытае акцыянернае таварыства «АВАНГАРД ЛІЗІНГ»;

– сокращенное: ЗАТ «АВАНГАРД ЛІЗІНГ».

### **1.2. Место нахождения эмитента, номера телефона и факса, электронный адрес (e-mail), адрес официального сайта эмитента**

Место нахождения: Республика Беларусь, 220125, Минская область, Минский район, Боровлянский сельский совет, деревня Копище, улица Лопатина, дом 7А/1, помещение 79, офисное помещение 1408.

Тел. (факс): +375 (17) 205-40-20.

Официальный сайт: [www.avangard.by](http://www.avangard.by).

E-mail: [info@avangard.by](mailto:info@avangard.by).

### **1.3. Дата, номер государственной регистрации эмитента и наименование органа, его зарегистрировавшего**

ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ» зарегистрировано Минским городским исполнительным комитетом 02.12.2009 в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 191257170.

### **1.4. Номера текущих (расчетных) банковских счетов эмитента, на которые будут зачисляться средства, поступающие при размещении эмиссионных ценных бумаг, наименование обслуживающего банка**

Денежные средства, поступающие при размещении Облигаций, будут зачисляться в соответствии с законодательством Республики Беларусь в безналичном порядке на текущий счет Эмитента:

№ BY89SOMA30120013080101000933 в ЗАО «Идея Банк», BIC SOMABY22.

### **1.5. Наименование депозитария, обслуживающего эмитента**

Депозитарием Эмитента является депозитарий Открытого акционерного общества «Сбергательный банк Беларусбанк» (далее – ОАО «АСБ Беларусбанк») (место нахождения: Республика Беларусь, 220089, г. Минск, проспект Дзержинского, 18), зарегистрированный Национальным банком Республики Беларусь (номер государственной регистрации № 056 от 27.10.1995, код депозитария - 005) и действующий на основании специального разрешения (лицензии) № 02200/5200-1246-1089 на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, выданного Министерством финансов Республики Беларусь.

### **1.6. Основные виды деятельности Эмитента**

Согласно общегосударственному классификатору Республики Беларусь «Виды экономической деятельности» ОКРБ 006-2011 основными видами деятельности Эмитента являются:

финансовый лизинг (код 64910);

оптовая торговля (код 45111, 46690, 45191);

оперативный лизинг (код 77110).

### **1.7. Сведения о филиалах и представительствах эмитента с указанием их количества и места нахождения**

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

**1.8. Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), коллегиального исполнительного органа эмитента, лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа, членах контрольных органов эмитента, включающие их персональные данные**

Органами управления Эмитента являются Общее собрание акционеров Эмитента и Директор Эмитента.

Контрольным органом Эмитента является Ревизор Эмитента.

Высшим органом управления Эмитента является Общее собрание акционеров Эмитента.

Единоличным исполнительным органом Эмитента является Директор Эмитента.

**Сведения об исполнительном органе Эмитента**

№ п/п	Ф.И.О.	Занимаемые должности в настоящее время, в том числе вне органов управления Эмитента	Количество принадлежащих акций Эмитента, шт.	Доля принадлежащих акций в общем объеме уставного фонда Эмитента, %
1	Андренко Антон Анатольевич	Директор Эмитента	126 800 простых (обыкновенных) акций	84,99

**Сведения о контрольном органе Эмитента**

№ п/п	Ф.И.О.	Занимаемые должности в настоящее время, в том числе вне органов управления Эмитента	Количество принадлежащих акций Эмитента, шт.	Доля принадлежащих акций в общем объеме уставного фонда Эмитента, %
1	Филичёнок Дмитрий Валентинович	Ревизор Эмитента; первый заместитель директора Эмитента	22 400 простых (обыкновенных) акций	15,01

Директор и ревизор Эмитента долей в уставных фондах дочерних и зависимых хозяйственных обществ Эмитента в собственности не имеют.

**1.9. Сведения о собственниках имущества эмитента (на 01.03.2018):**

**Сведения об общем количестве акционеров**

№ п/п	Наименование акционера, место нахождения акционера	Количество акционеров, шт.
	Юридические лица	0
	Физические лица	2
	ИТОГО акционеров	2

**Сведения об общем количестве акционеров, которые имеют пять и более процентов простых (обыкновенных) акций эмитента**

№ п/п	Наименование акционера, место нахождения акционера	Количество акционеров, шт.
	Юридические лица	0
	Физические лица	2
	ИТОГО акционеров	2

Доля государства в уставном фонде Эмитента отсутствует.

**1.10. Сведения о совершенных эмитентом за последний отчетный год и квартал текущего года, предшествующий кварталу, в котором принято решение о выпуске ценных бумаг, сделках, в совершении которых имелась заинтересованность его аффилированных лиц**

№ п/п	Дата принятия решения о совершении сделки; вид сделки; дата и номер договора, сумма сделки	Стороны сделки; предмет сделки	Критерии заинтересованности
1	24.01.2017 г.; договор купли-продажи от 24.01.2017 № 753-КП/17; 17420,00 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; ООО «АВАНГАРД МОТОРС»; продажа имущества	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки
2	25.01.2017 г.; договор купли-продажи от 25.01.2017 № 754-КП/17; 17620,00 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; ООО «АВАНГАРД МОТОРС»; покупка имущества для последующей передачи в лизинг	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки
3	01.02.2017 г.; договор купли-продажи от 23.01.2017 № 152/17; 1 170,00 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; ООО «АВАНГАРД МОТОРС»; покупка имущества для последующей передачи в лизинг	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки
4	02.02.2017 г.; сделка на организованном рынке; 7 013,79 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; Андренко Антон Анатольевич; продажа ценных бумаг	Аффилированное лицо является стороной сделки
5	02.02.2017 г.; сделка на организованном рынке; 73 113,88 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; Андренко Антон Анатольевич; продажа ценных бумаг	Аффилированное лицо является стороной сделки
6	03.02.2017 г.; договор купли-продажи от 03.02.2017 № 199/17; 1704,00 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; ООО «АВАНГАРД МОТОРС»; продажа имущества	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки
7	06.02.2017 г.; договор купли-продажи от 06.02.2017 № 153/17; 864,00 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; ООО «АВАНГАРД МОТОРС»; покупка имущества для последующей передачи в лизинг	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки
8	06.02.2017 г.; договор купли-продажи от 06.02.2017 № 154/17; 864,00 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; ООО «АВАНГАРД МОТОРС»; покупка имущества для последующей передачи в лизинг	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки
9	20.02.2017 г.; договор об оказании рекламных услуг № 1/р-2016 от 20.02.2017; 300,00 евро	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; Частное предприятие «ИМЕНА XXI века»; оказание рекламных услуг	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки
10	20.04.2017 г.; сделка на организованном рынке; 40000,00 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; Андренко Антон Анатольевич; продажа ценных бумаг	Аффилированное лицо является стороной сделки
11	04.05.2017 г.; договор купли-продажи от 04.05.2017 № 155/17;	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; ООО «АВАНГАРД	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося

	1170,00 бел.руб.	МОТОРС»; приобретение имущества для передачи в лизинг	стороной сделки
12	29.05.2017 г.; договор купли-продажи от 29.05.2017 № 807-КП/17; 9950,00 долл. США	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; ООО «АВАНГАРД МОТОРС»; продажа имущества	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки
13	30.05.2017 г.; договор купли-продажи от 30.05.2017 № 808-КП/17; 10000,00 долл.США	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; ООО «АВАНГАРД МОТОРС»; приобретение имущества для передачи в лизинг	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки
14	14.08.2017 г.; договор купли-продажи от 14.08.2017 № 311/17; 1806,99 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; ООО «АВАНГАРД МОТОРС»; продажа имущества	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки
15	26.09.2017 г.; договор об оказании рекламных услуг от 12.09.2017 № 5/ р-2017; 450 бел.руб.	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»; Частное предприятие «ИМЕНА XXI века»; оказание рекламных услуг	Аффилированное лицо владеет двадцатью и более процентами долей в уставном фонде (акций) юридического лица, являющегося стороной сделки

**1.11. Сведения о дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента, унитарных предприятиях, учредителем которых является Эмитент; об инвестициях в уставные фонды других юридических лиц с долей, равной пяти и более процентам уставного фонда (с указанием суммы инвестированных средств, размера долей в уставном фонде) (на 01.03.2018)**

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

Эмитент не является учредителем унитарных предприятий.

Эмитент не осуществлял инвестирование в уставные фонды других юридических лиц с долей, равной пяти и более процентам уставного фонда.

**1.12. Сведения о размещенных эмитентом эмиссионных ценных бумагах, находящихся в обращении (на 01.03.2018)**

Эмитент осуществил эмиссию следующих ценных бумаг:

- простые (обыкновенные) акции в количестве 149 200 штук номинальной стоимостью 1,00 белорусский рубль, размещены в полном объеме;
- бездокументарные облигации:

За период 2010 – 2017 в полном объеме погашены десять выпусков облигаций Эмитента общим объемом эмиссии более 3,4 млн. белорусских рублей в денежных единицах образца 2009 года и 120 000 долларов США. По состоянию на 1 марта 2018 года размещены и находятся в обращении следующие выпуски облигаций Эмитента:

№	Количество	Номер выпуска, серия, номера	Номинальная стоимость облигации	Номер и дата государственной регистрации в Государственном реестре ценных бумаг	Данные о размещении, в процентах от объема выпуска облигаций
1	2	3	4	5	6
1.	2 355	Одиннадцатый, A11, 0001-2355	100,00 (BYN)	№5-200-02-1859 от 24.04.2013	100 %
2	290	Двенадцатый, A12, 001-290	1000,00 (BYN)	№5-200-02-2406 от 11.12.2014	100 %
3	300	Тринадцатый, A13, 001-300	1000,00 (BYN)	№5-200-02-2409 от 12.12.2014	100 %
4	225	Четырнадцатый,	1000,00 (BYN)	№5-200-02-2416 от	100 %

		A14, 0001-0225		16.12.2014	
5	500	Пятнадцатый, A15, 0001-0500	1000,00 (BYN)	№5-200-02-2417 от 16.12.2014	100 %
6	610	Шестнадцатый, A16, 0001-0610	1000,00 (BYN)	№5-200-02-2418 от 16.12.2014	100 %
7	325	Семнадцатый, A17, 0001-0325	1000,00 (BYN)	№5-200-02-2419 от 16.12.2014	100 %
8	1 000	Восемнадцатый, A18, 0001-1000	1000,00 (BYN)	№5-200-02-2420 от 16.12.2014	100 %
9	350	Девятнадцатый	5000,00 (BYN)	№6-236-02-3119 от 10.10.2017	15,1429%
10	300	Двадцатый	1000,00 (USD)	№6-236-02-3208 от 06.12.2017	100 %

### **1.13. Сведения о сотрудниках Эмитента, имеющих квалификационный аттестат специалиста рынка ценных бумаг**

Эмитент не имеет сотрудников, имеющих квалификационный аттестат специалистов рынка ценных бумаг.

Эмитентом заключен договор с ОАО «АСБ Беларусбанк» от 14.03.2016 № 7950016/2016 на депозитарное обслуживание Эмитента, предусматривающий оказание консультационных услуг на рынке ценных бумаг.

### **1.14. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг**

Эмитент раскрывает информацию о результатах его финансово-хозяйственной деятельности, информацию о существенных фактах (событиях, действиях), касающихся его финансово-хозяйственной деятельности, которые могут повлиять на стоимость облигаций Эмитента, в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Беларусь.

Эмитент в соответствии с законодательством Республики Беларусь осуществляет раскрытие следующей информации путем ее размещения на едином информационном ресурсе рынка ценных бумаг (далее – Ресурс) и официальном сайте Эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет (указанном в пункте 1.2 настоящего документа):

- о внесении изменений и (или) дополнений в проспект эмиссии Облигаций Эмитента – не позднее 5 рабочих дней с даты регистрации изменений и (или) дополнений в Департаменте по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь (далее - Регистрирующий орган);

- годового отчета Эмитента – в срок не позднее одного месяца после его утверждения в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь;

- о совершении крупной сделки эмитента – не позднее 2 рабочих дней с даты принятия решения о совершении такой сделки;

- о совершении сделки, в отношении которой имеется заинтересованность аффилированных лиц эмитента – не позднее 2 рабочих дней с даты принятия решения о совершении такой сделки;

- о реорганизации или ликвидации Эмитента и (или) его дочерних и зависимых хозяйственных обществ – не позднее 2 (двух) рабочих дней: с даты принятия уполномоченным органом Эмитента решения о реорганизации (ликвидации), а в случае реорганизации – также с даты государственной регистрации организации, созданной в результате реорганизации / даты внесения в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей записи о прекращении деятельности присоединенной организации;

- о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) – не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты получения Эмитентом копии заявления в экономический суд о банкротстве;

- иных фактах и информации, определенных законодательством Республики Беларусь, в сроки, установленные законодательством.

Эмитент обеспечивает доступность раскрываемой информации, размещенной на

официальном сайте Эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет, для обозрения всем заинтересованным лицам на постоянной основе в течение пяти лет с даты ее размещения.

#### **1.15. Сведения о профессиональном участнике рынка ценных бумаг, услуги которого использовались при подготовке проспекта эмиссии**

Настоящий документ подготовлен Эмитентом с использованием услуг профессионального участника рынка ценных бумаг – открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь», расположенного по адресу: Республика Беларусь, 220002, г. Минск, проспект Машерова, 35, телефон/факс +37517 309-66-54, электронный адрес (e-mail): office@brrb.by, действующего на основании специального разрешения (лицензии) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-12-1140 сроком действия до 14.03.2023. ОАО «Банк развития Республики Беларусь» зарегистрировано Минским городским исполнительным комитетом 01.08.2011 в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 191683861.

#### **1.16. Сведения о лицах, подписавших настоящий проспект эмиссии**

Настоящий проспект эмиссии подписали следующие лица:

директор Эмитента – Андренко Антон Анатольевич;

главный бухгалтер Эмитента – Михалькевич Светлана Анатольевна;

от организации, проводившей независимую оценку недвижимого имущества, являющегося предметом залога, - директор Общества с ограниченной ответственностью «Бюро оценки и экспертизы» - Ковалев Александр Владимирович.

## **2. Сведения об эмиссии облигаций**

### **2.1. Дата принятия (утверждения) и наименование уполномоченного органа эмитента, принявшего (утвердившего) решение о выпуске облигаций**

Общее собрание акционеров Эмитента приняло решение о двадцать третьем выпуске облигаций (далее – Облигации) и утвердило настоящий документ 22.03.2018, протокол № 512/03/18.

### **2.2. Форма облигаций, объем выпуска, количество, номинальная стоимость облигаций**

Наименование параметра	23 выпуск
Валюта номинала	белорусский рубль
Объем выпуска облигаций	600 000,00 белорусских рублей
Количество облигаций	6 000
Номинальная стоимость облигаций	100,00 белорусских рублей
Срок обращения облигаций	1825 календарных дней (с 01.05.2018 по 30.04.2023)
Дата начала погашения облигаций	30.04.2023
Форма облигаций	именные процентные конвертируемые облигации в бездокументарной форме (в виде записей на счетах)

### **2.3. Права владельца облигаций и обязанности эмитента, удостоверяемые облигацией**

Облигации предоставляют их владельцам равные объем и сроки осуществления прав вне зависимости от времени приобретения Облигаций.

Владелец Облигации имеет право:

- получать доход по Облигации в соответствии с пунктами 2.8 и 2.9 настоящего проспекта эмиссии;
- получать номинальную стоимость Облигации и причитающийся процентный доход при ее погашении в соответствии с пунктом 2.11 настоящего проспекта эмиссии;
- получать номинальную стоимость Облигации с выплатой причитающегося процентного дохода при досрочном погашении Облигации, а также в случае запрещения

Регистрирующим органом эмиссии Облигаций, признания выпуска Облигаций недействительным в порядке, предусмотренном соответственно пунктами 2.10 и 2.16 настоящего проспекта эмиссии;

– свободно распоряжаться приобретенной Облигацией только после ее полной оплаты, если иное не установлено законодательными актами Республики Беларусь.

Эмитент обязан:

– выплачивать доход по Облигации в соответствии с пунктами 2.8 и 2.9 настоящего проспекта эмиссии;

– погасить Облигацию в соответствии с пунктом 2.11 настоящего проспекта эмиссии;

– обеспечить владельцам Облигаций возврат денежных средств, полученных в оплату размещенных Облигаций, а также причитающийся процентный доход при досрочном погашении Облигаций, а также в случае запрещения эмиссии Облигаций Регистрирующим органом, признания выпуска Облигаций недействительным в порядке, предусмотренном соответственно пунктами 2.10 и 2.16 настоящего проспекта эмиссии.

#### **2.4. Цель эмиссии облигаций и направления использования средств, привлеченных путем эмиссии облигаций**

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения денежных средств на финансирование мероприятий, предусматривающих приобретение имущества для его передачи в финансовую аренду (лизинг) субъектам малого и среднего предпринимательства.

Направление использования денежных средств, привлеченных путем эмиссии Облигаций, – в соответствии с указанной целью.

#### **2.5. Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по облигациям**

Эмитент осуществляет эмиссию Облигаций в соответствии с подпунктом 1.7 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее – Указ № 277).

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается залогом следующего недвижимого имущества (далее – предмет залога):

№ п/п	Объект залога	Инвентарный номер	Оценочная стоимость, белорусских рублей
1	Изолированное помещение, наименование: Административно-торговое помещение; Назначение: Административно-торговое помещение; Общая площадь 211,7 кв.м., Адрес: Минская обл., Борисовский р-н, г. Борисов, ул. Трусова, 32А-2	610/D-64402	273 000,00
2	Изолированное помещение, наименование: Административно-торговое помещение; Назначение: Административно-торговое помещение; Общая площадь 187,5 кв.м., Адрес: Минская обл., Борисовский р-н, г. Борисов, ул. Трусова, 32Б-1	610/D-64715	288 000,00
3	Изолированное помещение, наименование: Административно-торговое помещение; Назначение: Административно-торговое помещение; Общая площадь 206,2 кв.м., Адрес: Минская обл., Борисовский р-н, г. Борисов, ул. Трусова, 32Б-3	610/D-64719	285 000,00
<b>Итого:</b>			<b>846 000,00</b>

Залогодателем является Эмитент, владеющий предметом залога на праве собственности.

Независимая оценка указанного недвижимого имущества проведена Обществом с ограниченной ответственностью «Бюро оценки и экспертизы», расположенным по адресу: Республика Беларусь, 222310, Минская область, г. Молодечно, ул. Дроздовича, 10; телефон/



факс (01767) 6-39-37, УНП 690607535 (заключение об оценке от 01.03.2018 года № 35М-02/2018-2).

Оценщик: Жигadlo Андрей Валентинович. Свидетельство об аттестации оценщика № 30143, выданное на основании приказа Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь от 26 июля 2007 г. № 192, продлено на основании приказа от 15 июля 2016 г. № 134 до 29 июля 2019 г.

Свидетельство об аттестации оценщика № 20050, выданное на основании приказа Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь от 26 августа 2008 г. № 223; продлено на основании приказа от 21 августа 2017 г. № 152 до 28 августа 2020 г.

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечивается в течение всего срока обращения Облигаций, а также в течение трех месяцев после окончания срока обращения Облигаций, за исключением случаев исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям в полном объеме до истечения указанного трехмесячного срока.

При утрате (гибели), повреждении предмета залога либо ином прекращении права собственности (права хозяйственного ведения) на него по основаниям, установленным законодательством Республики Беларусь, Эмитент осуществляет полную замену обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям выпуска либо в части утраченного, поврежденного, выбывшего по иным основаниям предмета залога и (или) принимает решение о досрочном погашении Облигаций (части Облигаций) данного выпуска.

Замена обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям осуществляется Эмитентом в течение двух месяцев с момента возникновения основания, влекущего необходимость замены обеспечения.

В случае замены обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям, Эмитент вносит соответствующие изменения в решение о выпуске облигаций и изменения и (или) дополнения в проспект эмиссии Облигаций.

Эмитент регистрирует такие изменения в Регистрирующем органе и после регистрации раскрывает соответствующую информацию в порядке и сроки, установленные пунктом 1.14 настоящего документа.

Эмитент по собственной инициативе вправе принять решение о замене обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям.

Эмитент письменно уведомляет владельцев Облигаций (в соответствии с реестром, сформированном депозитарием Эмитента по состоянию на дату принятия Эмитентом решения о замене обеспечения) о предстоящей замене обеспечения по Облигациям настоящего выпуска. Владелец(цы) Облигаций считаются уведомленными о предстоящей замене обеспечения по Облигациям с момента получения соответствующего письменного уведомления.

В случае несогласия с заменой обеспечения по Облигациям, владелец(цы) Облигаций вправе предъявить их Эмитенту к досрочному выкупу в течение 30 (тридцати) календарных дней с момента уведомления о предстоящей замене обеспечения по Облигациям. Для предъявления Облигаций Эмитенту к досрочному выкупу владелец Облигаций обязан обратиться к Эмитенту с письменным заявлением.

Заявление владельца Облигаций должно содержать:

полное наименование владельца Облигаций – юридического лица (фамилия, собственное имя, отчество (при его наличии) владельца Облигаций – физического лица);

место нахождения и контактные телефоны владельца Облигаций – юридического лица (адрес регистрации (место жительства) и контактные телефоны владельца Облигаций – физического лица);

номер выпуска Облигаций и количество продаваемых Облигаций;

наименование профессионального участника рынка ценных бумаг – члена секции фондового рынка Организатора торговли, который будет осуществлять продажу Облигаций на организованном рынке;

согласие с условиями досрочного выкупа Облигаций Эмитентом;

подпись уполномоченного лица и печать юридического лица – владельца Облигаций (подпись владельца Облигаций – физического лица).

Заявление передается Эмитенту заказным письмом или непосредственно по адресу 220125, Республика Беларусь, Минская область, Минский район, Боровлянский сельский совет, деревня Копище, улица Лопатина, дом 7А/1, помещение 79, офисное помещение 1408, или по юридическому адресу (месту нахождения) Эмитента – в случае его изменения.

Владельцы Облигаций, не обратившиеся к Эмитенту с письменным заявлением о досрочном выкупе в связи с предстоящей заменой обеспечения по Облигациям в установленный срок, отказываются от своего права на предъявление Облигаций к досрочному выкупу. Отказ владельца(ев) от права на предъявление Облигаций к досрочному выкупу, предусмотренного настоящим подпунктом 2.5, приравнивается к согласию владельца(ев) Облигаций на замену обеспечения по Облигациям.

Замена обеспечения осуществляется Эмитентом в порядке, изложенном в подпункте 2.5 настоящего пункта, после удовлетворения требований владельцев Облигаций о досрочном выкупе Облигаций.

Снятие обременения с заменяемого обеспечения осуществляется Эмитентом после выкупа всех Облигаций, предъявленных владельцами к досрочному выкупу и регистрации изменений и (или) дополнений в настоящий документ и в Решение о двадцать третьем выпуске облигаций Эмитента, в части замены обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям, в Регистрирующем органе.

## **2.6. Срок размещения облигаций**

Эмитент осуществляет размещение Облигаций в период с 01.05.2018 по 30.04.2019. Срок размещения Облигаций может быть сокращен в случае полной реализации всего объема выпуска Облигаций.

## **2.7. Способ размещения облигаций. Место, дата, время и порядок проведения закрытой продажи облигаций**

Размещение Облигаций осуществляется на неорганизованном рынке в соответствии с законодательством Республики Беларусь путем закрытой продажи среди следующих инвесторов:

1. Открытое акционерное общество «Банк развития Республики Беларусь»;
2. Открытое акционерное общество «Сбергательный банк «Беларусбанк»;
3. Открытое акционерное общество «Белагропромбанк»;
4. Открытое акционерное общество «Белорусский банк развития и реконструкции «Белинвестбанк»;
5. Открытое акционерное общество «Паритетбанк»;
6. Открытое акционерное общество «БПС-Сбербанк»;
7. «Приорбанк» Открытое акционерное общество;
8. Открытое акционерное общество «Белвнешэкономбанк»;
9. Открытое акционерное общество «Белорусский народный банк»;
10. Совместное белорусско-российское открытое акционерное общество «Белгазпромбанк»;
11. Закрытое акционерное общество «АБСОЛЮТБАНК»;
12. Закрытое акционерное общество «Акционерный банк реконверсии и развития»;
13. Закрытое акционерное общество «Минский транзитный банк»;
14. Открытое акционерное общество «Технобанк»;
15. «Франсабанк» Открытое акционерное общество;
16. Закрытое акционерное общество «Банк «Решение»»;
17. Закрытое акционерное общество Банк ВТБ (Беларусь);
18. Закрытое акционерное общество «Альфа-Банк»;
19. Открытое акционерное общество «СтатусБанк»;
20. Открытое акционерное общество «Банк Москва-Минск»;
21. Закрытое акционерное общество «БТА Банк»;

22. Закрытое акционерное общество «Белорусско-Швейцарский Банк «БСБ Банк»;
23. Закрытое акционерное общество «Идея Банк»;
24. Закрытое акционерное общество «Банк торговый капитал»;
25. Закрытое акционерное общество «Центер Банк».

Для приобретения Облигаций покупателю необходимо обратиться в ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ» в рабочие дни периода проведения закрытой продажи Облигаций, указанного в пункте 2.6 настоящего документа, с 9:00 до 17:00.

Закрытая продажа Облигаций осуществляется по цене, равной их текущей стоимости, рассчитываемой по формуле:

$$C = H + Дн,$$

где:

C – текущая стоимость Облигации;

H – номинальная стоимость Облигации;

Дн – накопленный процентный доход по Облигации.

В день начала открытой продажи Облигаций текущая стоимость Облигации равна ее номинальной стоимости.

Расчет накопленного процентного дохода по Облигациям осуществляется по каждой Облигации исходя из фактического количества дней в году с округлением до целой белорусской копейки.

Накопленный процентный доход по Облигациям рассчитывается по формуле:

$$Дн = \frac{H_n \times P_{Д1} \times \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) + H_n \times P_{Д2} \times \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) + \dots + H_n \times P_{ДN} \times \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right)}{100},$$

где:

Дн – накопленный процентный доход;

H<sub>п</sub> – номинальная стоимость Облигации;

П<sub>Д1</sub>, П<sub>Д2</sub>, ... П<sub>ДN</sub> – ставка процентного дохода (процентов годовых) за соответствующую часть периода начисления процентного дохода, в пределах которой ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь была неизменной, равная ставке процентного дохода, указанной в части первой пункта 2.8 настоящего проспекта эмиссии;

T<sub>365</sub> – количество дней соответствующей части периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T<sub>366</sub> – количество дней соответствующей части периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней.

Период начисления дохода определяется с даты начала размещения Облигаций (в течение первого процентного периода) или с даты выплаты процентного дохода за предыдущий процентный период (в течение второго и последующих процентных периодов) по дату расчета текущей стоимости, при этом день начала размещения Облигаций или день выплаты процентного дохода за предыдущий процентный период и дата расчета текущей стоимости Облигаций считаются одним днем.

В дату начала закрытой продажи Облигаций, а также в дату выплаты процентного дохода за каждый процентный период цена Облигации равна ее номинальной стоимости.

## 2.8. Размер дохода по облигациям

По Облигациям установлен переменный процентный доход, выплачиваемый владельцам Облигаций периодически в дату окончания соответствующего периода начисления процентного дохода в течение срока их обращения, рассчитываемый по ставке, равной ставке рефинансирования Национального банка Республики Беларусь (с учетом ее изменения), уменьшенной на 3 процентных пункта.

Расчет процентного дохода по Облигациям осуществляется по каждой Облигации исходя из фактического количества дней в году с округлением до целой белорусской

копейки.

Процентный доход по Облигациям рассчитывается по формуле:

$$D = \frac{N_n \times P_{Д1} \times \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) + N_n \times P_{Д2} \times \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) + \dots + N_n \times P_{ДN} \times \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right)}{100},$$

где:

$D$  – процентный доход;

$N_n$  – номинальная стоимость Облигации;

$P_{Д1}, P_{Д2}, \dots, P_{ДN}$  – ставка процентного дохода (процентов годовых) за соответствующую часть периода начисления процентного дохода, в пределах которой ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь была неизменной, равная ставке процентного дохода, указанной в части первой пункта 2.8 настоящего проспекта эмиссии;

$T_{365}$  – количество дней соответствующей части периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

$T_{366}$  – количество дней соответствующей части периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней.

## 2.9. Порядок и сроки выплаты дохода по облигациям

Общий период начисления процентного дохода по Облигациям – с 02.05.2018 по 30.04.2023.

Выплата дохода владельцам Облигаций производится периодически (в соответствии с графиком выплаты процентного дохода по Облигациям) путем перечисления в безналичном порядке суммы процентного дохода на счета владельцев Облигаций в белорусских рублях на основании реестра владельцев Облигаций, а также владельцам Облигаций, которые приобрели Облигации в период размещения согласно соответствующим договорам после указанного срока формирования реестра до даты выплаты процентного дохода.

### График выплаты процентного дохода по облигациям

Номер процентного периода	Начало периода начисления дохода	Конец периода начисления дохода, дата выплаты дохода	Продолжительность периода, дней	Даты формирования реестров для целей выплаты дохода
1	02.05.2018	31.05.2018	30	29.05.2018
2	01.06.2018	30.06.2018	30	27.06.2018
3	01.07.2018	31.07.2018	31	27.07.2018
4	01.08.2018	31.08.2018	31	29.08.2018
5	01.09.2018	30.09.2018	30	26.09.2018
6	01.10.2018	31.10.2018	31	29.10.2018
7	01.11.2018	30.11.2018	30	28.11.2018
8	01.12.2018	31.12.2018	31	27.12.2018
9	01.01.2019	31.01.2019	31	29.01.2019
10	01.02.2019	28.02.2019	28	26.02.2019
11	01.03.2019	31.03.2019	31	27.03.2019
12	01.04.2019	30.04.2019	30	26.04.2019
13	01.05.2019	31.05.2019	31	29.05.2019
14	01.06.2019	30.06.2019	30	26.06.2019
15	01.07.2019	31.07.2019	31	29.07.2019
16	01.08.2019	31.08.2019	31	28.08.2019
17	01.09.2019	30.09.2019	30	26.09.2019
18	01.10.2019	31.10.2019	31	29.10.2019
19	01.11.2019	30.11.2019	30	27.11.2019
20	01.12.2019	31.12.2019	31	27.12.2019
21	01.01.2020	31.01.2020	31	29.01.2020
22	01.02.2020	29.02.2020	29	26.02.2020

23	01.03.2020	31.03.2020	31	27.03.2020
24	01.04.2020	30.04.2020	30	28.04.2020
25	01.05.2020	31.05.2020	31	27.05.2020
26	01.06.2020	30.06.2020	30	26.06.2020
27	01.07.2020	31.07.2020	31	29.07.2020
28	01.08.2020	31.08.2020	31	27.08.2020
29	01.09.2020	30.09.2020	30	28.09.2020
30	01.10.2020	31.10.2020	31	28.10.2020
31	01.11.2020	30.11.2020	30	26.11.2020
32	01.12.2020	31.12.2020	31	29.12.2020
33	01.01.2021	31.01.2021	31	27.01.2021
34	01.02.2021	28.02.2021	28	24.02.2021
35	01.03.2021	31.03.2021	31	29.03.2021
36	01.04.2021	30.04.2021	30	28.04.2021
37	01.05.2021	31.05.2021	31	27.05.2021
38	01.06.2021	30.06.2021	30	28.06.2021
39	01.07.2021	31.07.2021	31	28.07.2021
40	01.08.2021	31.08.2021	31	27.08.2021
41	01.09.2021	30.09.2021	30	28.09.2021
42	01.10.2021	31.10.2021	31	27.10.2021
43	01.11.2021	30.11.2021	30	26.11.2021
44	01.12.2021	31.12.2021	31	29.12.2021
45	01.01.2022	31.01.2022	31	27.01.2022
46	01.02.2022	28.02.2022	28	24.02.2022
47	01.03.2022	31.03.2022	31	29.03.2022
48	01.04.2022	30.04.2022	30	27.04.2022
49	01.05.2022	31.05.2022	31	27.05.2022
50	01.06.2022	30.06.2022	30	28.06.2022
51	01.07.2022	31.07.2022	31	27.07.2022
52	01.08.2022	31.08.2022	31	29.08.2022
53	01.09.2022	30.09.2022	30	28.09.2022
54	01.10.2022	31.10.2022	31	27.10.2022
55	01.11.2022	30.11.2022	30	28.11.2022
56	01.12.2022	31.12.2022	31	28.12.2022
57	01.01.2023	31.01.2023	31	27.01.2023
58	01.02.2023	28.02.2023	28	24.02.2023
59	01.03.2023	31.03.2023	31	29.03.2023
60	01.04.2023	30.04.2023	30	26.04.2023
ИТОГО			1825	

Процентный доход по Облигации за первый процентный период начисляется с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату его выплаты (в том числе, если указанный день выплаты является нерабочим днем).

Процентный доход по Облигации за второй и последующие процентные периоды, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий процентный период, по дату выплаты дохода за соответствующий процентный период (дату погашения), в том числе, если указанный день является нерабочим днем.

В случае если дата выплаты дохода по Облигациям выпадает на нерабочий день, выплата дохода осуществляется в последний рабочий день, предшествующий данной дате. При этом количество календарных дней в соответствующем периоде начисления процентного дохода остается неизменным.

Под нерабочим днем в настоящем проспекте эмиссии подразумевается нерабочий день, являющийся таковым в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций или в договоре купли-продажи Облигаций, заключенном в период размещения после даты формирования реестра до даты выплаты процентного дохода, данных о счетах владельцев Облигаций в белорусских рублях,

открытых в уполномоченных банках Республики Беларусь, а также в случае, если реестр или договор содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций.

Выплата части процентного дохода не производится.

Выплата суммы дохода по Облигациям может быть организована через Депозитарий Эмитента в соответствии с договором на депозитарное обслуживание Эмитента.

#### **2.10. Условия и порядок досрочного погашения облигаций**

Эмитент осуществляет досрочное погашение настоящего выпуска Облигаций (части выпуска Облигаций) по решению Общего собрания акционеров в случае, установленном в части 2 пункта 2.5 настоящего документа.

Также в течение срока обращения Облигаций Эмитент может принять решение о досрочном погашении выпуска Облигаций либо его части.

О принятом решении Эмитент не позднее 2 рабочих дней до установленной даты досрочного погашения Облигаций письменно уведомляет владельцев облигаций о дате и объеме досрочно погашаемых Облигаций;

Информация о дате (датах) формирования реестра владельцев облигаций для целей досрочного погашения Облигаций раскрывается Эмитентом не позднее 2 рабочих дней с даты принятия такого решения Эмитентом путем размещения соответствующей информации на Ресурсе и на официальном сайте Эмитента в глобальной компьютерной сети интернет, а также путем направления соответствующего сообщения в Регистрирующий орган. При досрочном погашении Облигаций их владельцам выплачивается номинальная стоимость, а также накопленный на дату досрочного погашения процентный доход.

При досрочном погашении владельцам Облигаций выплачивается номинальная стоимость Облигации, а также процентный доход, рассчитанный с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату досрочного погашения включительно.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется Эмитентом в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, который формируется за 3 рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций, путем перечисления в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь причитающихся денежных средств в белорусских рублях на счета их владельцев.

В случае досрочного погашения части выпуска Облигаций досрочное погашение осуществляется каждому владельцу Облигаций пропорционально количеству принадлежащих ему Облигаций. Расчет количества досрочно погашаемых Облигаций осуществляется с округлением до целого числа в соответствии с правилами математического округления.

Владельцы досрочно погашаемых Облигаций обязаны осуществить перевод Облигаций на счет «депо» Эмитента № 795100031274 в Депозитарии – ОАО «АСБ Беларусбанк» не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления на счет владельца Облигаций (выплаты владельцу Облигаций) денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

В случае приобретения Эмитентом всего объема выпуска Облигаций либо его части Эмитент может принять решение о досрочном погашении приобретенных Облигаций до даты окончания срока обращения Облигаций.

Эмитент вправе также принять решение об аннулировании Облигаций, не размещенных на момент принятия такого решения.

Выплата денежных средств при досрочном погашении Облигаций может быть организована через Депозитарий Эмитента в соответствии с договором на депозитарное обслуживание Эмитента.

#### **2.11. Дата начала погашения и порядок погашения облигаций**

Дата начала погашения Облигаций – 30.04.2023. Дата окончания погашения Облигаций совпадает с датой начала погашения Облигаций.

При погашении Облигаций их владельцам выплачивается номинальная стоимость Облигаций, а также выплачивается процентный доход за последний период начисления процентного дохода по Облигациям (иные невыплаченные процентные доходы – при их наличии).

Погашение Облигаций производится на основании реестра владельцев Облигаций путем перечисления в безналичном порядке причитающихся денежных средств на счета владельцев Облигаций в белорусских рублях в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

В случае если дата начала погашения выпадает на нерабочий день, погашение осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Проценты на сумму денежных средств, причитающихся при погашении Облигаций, за указанные нерабочие дни не начисляются и не выплачиваются.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций в белорусских рублях, открытых в уполномоченных банках Республики Беларусь, а также в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций.

При погашении Облигации выплата части номинала Облигации не производится.

Выплата денежных средств при погашении Облигаций может быть организована через Депозитарий Эмитента в соответствии с договором на депозитарное обслуживание Эмитента.

Владелец погашаемых Облигаций обязан осуществить перевод Облигаций на счет «депо» Эмитента № 795100031274 в Депозитарии – ОАО «АСБ Беларусбанк» не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления на счет владельца Облигаций (выплаты владельцу Облигаций) денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

## **2.12. Порядок формирования реестра владельцев облигаций для целей погашения облигаций и выплаты процентного дохода**

Реестр владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода формируется на даты, указанные в Графике выплаты процентного дохода по Облигациям.

Реестр владельцев Облигаций для целей погашения формируется на 26.04.2023.

В случае если дата формирования реестра выпадает на нерабочий день, формирование реестра осуществляется в последний рабочий день, предшествующий данной дате.

## **2.13. Условия и порядок приобретения облигаций эмитентом до даты начала их погашения с возможностью их дальнейшего обращения**

Эмитент вправе приобретать Облигации у их владельцев до даты начала их погашения в течение всего срока обращения Облигаций в количестве, срок и по цене, определяемые Эмитентом.

Приобретение Облигаций до даты начала их погашения осуществляется Эмитентом:

на неорганизованном рынке в сроки и порядке, определенные соответствующим договором купли-продажи, заключенным между владельцем облигаций и Эмитентом, и законодательством Республики Беларусь;

на организованном рынке в порядке, определенном локальными нормативными правовыми актами ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

Эмитент имеет право осуществлять:

дальнейшую реализацию приобретенных Облигаций;

иные действия с приобретенными Облигациями в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

## **2.14. Срок и порядок обращения Облигаций**

Срок обращения Облигаций – 1 825 календарных дней (с 01.05.2018 по 30.04.2023). День начала размещения и день начала погашения Облигаций считаются одним днем.

Обращение Облигаций осуществляется среди юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, физических лиц – резидентов и нерезидентов Республики Беларусь на организованном и неорганизованном рынках в соответствии с законодательством

Республики Беларусь.

Владельцы Облигаций обязаны прекратить все сделки с Облигациями, начиная с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода за соответствующий процентный период (определенной пунктом 2.9 настоящего проспекта эмиссии) по дате, предшествующую дате его выплаты.

### **2.15. Информация о порядке и условиях конвертации облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения**

Облигации могут быть конвертированы в облигации нового выпуска с более поздней датой погашения.

Конвертация Облигаций осуществляется на основании письменного согласия владельца Облигаций с последующим заключением соответствующего договора.

Срок, в течение которого Эмитенту может быть предоставлено письменное согласие владельца Облигаций на их конвертацию: не позднее месяца до даты начала погашения Облигаций.

Срок заключения договоров конвертации: в течение 10 (десяти) дней после государственной регистрации нового выпуска Облигаций, но не позднее следующего дня после даты начала погашения Облигаций, подлежащих конвертации.

Период конвертации:

после государственной регистрации облигаций нового выпуска, размещаемых путем конвертации Облигаций предыдущего выпуска;

заканчивается не позднее дня, следующего после даты начала погашения Облигаций, подлежащих конвертации.

Конвертация Облигаций осуществляется Эмитентом:

до даты окончания срока обращения предыдущего выпуска Облигаций – в отношении лиц, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций;

при погашении Облигаций предыдущего выпуска – в отношении лиц, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном на дату, установленную в пункте 2.12 настоящего проспекта эмиссии.

Владелец Облигаций не позднее рабочего дня, следующего за днем зачисления на счет «депо» облигаций, размещаемых путем конвертации Облигаций предыдущего выпуска, обязан осуществить перевод Облигаций предыдущего выпуска (погашаемых Облигаций) на счет «депо» Эмитента.

### **2.16. Условия и порядок возврата средств инвесторам при запрещении эмиссии облигаций, признании выпуска облигаций недействительным Регистрирующим органом**

В случае запрещения эмиссии Облигаций, признания выпуска Облигаций недействительным Регистрирующим органом Эмитент возвращает владельцам Облигаций денежные средства, полученные от размещения Облигаций, а также причитающийся процентный доход в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещении эмиссии Облигаций Регистрирующим органом.

### **2.17. Основания, по которым эмиссия бездокументарных облигаций может быть признана несостоявшейся**

Эмитентом не устанавливаются основания признания эмиссии Облигаций несостоявшейся.

### **2.18. Ответственность эмитента за неисполнение обязательств**

В случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) эмитентом обязательств по уплате дохода, а также иных обязательств эмитента по перечислению денежных средств владельцам Облигаций, эмитент уплачивает пеню в размере 0,1% от суммы несвоевременно уплаченного дохода или иных выплат владельцам облигаций за каждый день просрочки.



### 2.19. Дата государственной регистрации выпуска облигаций и государственный регистрационный номер выпуска

Выпуск Облигаций зарегистрирован Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь:

Дата государственной регистрации выпуска Облигаций – \_\_\_\_\_.2018.

Государственный регистрационный номер выпуска Облигаций: \_\_\_\_\_.

### 3. Финансово-хозяйственная деятельность эмитента

#### 3.1. Показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента на первое число месяца (нарастающим итогом с начала года), предшествующего дате принятия (утверждения) решения о выпуске облигаций

(тыс. бел. руб.)

Показатель	на 01.02.2018
Стоимость чистых активов	1417
Остаточная стоимость основных средств, в т.ч. по группам:	168
- машины и оборудование	27
- транспортные средства	129
- производственный и хозяйственный инвентарь	12
Нематериальные активы	0
Сумма нераспределенной прибыли	1106
Сумма прибыли до налогообложения	52
Сумма чистой прибыли	52
Общая сумма дебиторской задолженности	9659
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе:	627
просроченная	0
по платежам в бюджет	101
государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	5
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	3949
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	1104

Меры административной ответственности за нарушение Эмитентом законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства на 1 февраля 2018 года к Эмитенту не применялись.

#### 3.2. Динамика финансово-хозяйственной деятельности Эмитента за последние три года

(тыс. бел. руб., в денежных знаках образца 2009 г.)

Показатель	на 01.01.2016	на 01.01.2017	на 01.01.2018
Стоимость чистых активов	346	785	1 333
Остаточная стоимость основных средств, в том числе по группам:	141	149	168
- машины и оборудование	10	16	24
- транспортные средства	128	121	133
- производственный и хозяйственный инвентарь	3	12	11
Нематериальные активы	1	0	1
Сумма нераспределенной прибыли	69	501	1074
Сумма прибыли до налогообложения	15	544	672
Сумма чистой прибыли	6	418	540
Общая сумма дебиторской задолженности	5 195	5 441	9 717
Общая сумма кредиторской задолженности,	433	665	651

в том числе:			
просроченная	0	0	0
по платежам в бюджет	151	105	60
государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	2	2	4
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	1 495	1 643	3 364
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	1174	681	1 318
Сумма вложений в долгосрочные активы	1	1	0
Сумма резервного капитала	50	50	50
Сумма добавочного капитала	78	85	60
Сумма начисленных дивидендов, приходящихся на одну акцию	0	0	0
Стоимость чистых активов, нормативного (собственного) капитала акционерного общества на первое января отчетного года, приходящуюся на одну акцию	0,0023	0,0053	0,0089
Среднесписочная численность работников	13	12	16
Количество участников общества	2	2	2

Меры административной ответственности за нарушение Эмитентом законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства за последние три года:

Нарушение	Государственный орган, наложивший санкцию	На 01.01.2016	На 01.01.2017	На 01.01.2018
Законодательство о ценных бумагах	Регистрирующий орган	—	—	—
Налоговое законодательство	Инспекция МНС Республики Беларусь	—	—	—

3.3. Сведения о видах деятельности, по которым получено десять и более процентов выручки от реализации товаров, продукции, работ, услуг за последние три года

Год	Вид деятельности
2015	Финансовый лизинг
2016	Финансовый лизинг
2017	Финансовый лизинг

3.4. Сведения о рынках сбыта за последние три года (внутренний и внешний рынки, их доли в общем объеме)

Рынки сбыта	2015	2016	2017
Внутренний рынок, %	97,53	98,09	99,15
Внешний рынок, %	2,47	1,91	0,85

3.5. Сведения за последние три года о наименовании поставщиков сырья, материалов, комплектующих, поставляющих десять и более процентов от общего объема поставки

2015	2016	2017
Поставщики, удельный вес которых по сумме поставок составляет более 10%		
ООО «СИ-ТРЕЙДИНГ» УП «ЭСК-инвест»	ООО «СпортРитейлПроект	нет
Поставщики, удельный вес которых по количеству поставок составляет более 10%		
ОАО «Банковский процессинговый центр»	ЗАО «МВВ-Трейд»	ЗАО «МВВ-Трейд», ООО "ПАЛОМА СЕРВИС"

### 3.6. Сведения о финансово-экономическом состоянии Эмитента

Под финансовым состоянием Эмитента понимается способность Эмитента финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования Эмитента,

целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, владельцами Облигаций, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Наименование показателя	31.12.2017	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности ( $K_1$ )	1,42	$K_1 \geq 1,1$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ( $K_2$ )	0,30	$K_2 \geq 0,1$

Коэффициент текущей ликвидности превышает нормативное значение, что свидетельствует о способности Эмитента самостоятельно исполнять свои краткосрочные обязательства за счет имеющихся оборотных активов.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами находится в пределах нормативного значения, что свидетельствует об устойчивой способности Эмитента финансировать свою хозяйственную деятельность и погашать обязательства в долгосрочной перспективе. Зависимость Эмитента от источников внешнего финансирования является умеренной.

#### 4. Планы развития Эмитента

##### 4.1. Планы развития Эмитента на три года с освещением перспективы обеспечения ресурсами намечаемых проектов, предпринимательских рисков с учетом анализа экономических, социальных, технических и экологических факторов риска

Эмитент – профессиональная лизинговая компания, учрежденная в 2009 году для предоставления широкого спектра имущества отечественного и импортного производства с длительным сроком использования субъектам хозяйствования, ведущим деятельность на территории Республики Беларусь, и физическим лицам, проживающим на территории Республики, на условиях финансового и оперативного лизинга.

Основным принципом деятельности и основой стабильности Эмитента является диверсификация всех аспектов деятельности компании, включая, но не ограничиваясь, разнообразие предметов, передаваемых в лизинг, отраслевую и территориальную принадлежность лизингополучателей, как юридических, так и физических лиц, разнообразие источников и инструментов финансирования деятельности организации и прочее.

За время деятельности Эмитентом заключено порядка 1,5 тысяч договоров финансового и оперативного лизинга на общую сумму, превышающую 42 млн. белорусских рублей в денежных единицах образца 2009 года. Лизингополучатели проживают и ведут свою деятельность по всей территории Республики Беларусь.

В период 2018 – 2020 гг. и далее в обозримом будущем Эмитент будет продолжать и развивать деятельность, связанную с приобретением материальных активов для передачи их в долгосрочную аренду с последующим выкупом арендованного имущества арендатором, либо реализацией предметов лизинга на открытом рынке по окончании лизинга.

Основным направлением развития Эмитента в ближайшие годы будет сегмент потребительского лизинга, что позволит существенно диверсифицировать риски и расширить клиентскую базу.

В то же время оправданная стратегия Эмитента, основанная на взаимодействии с наиболее активным сегментом экономики, малыми и средними предприятиями и индивидуальными предпринимателями, также получит дальнейшее развитие. Компания будет развивать лизинговые продукты, востребованные широким кругом субъектов хозяйствования, связанные с обслуживанием платежей потребителей, доставкой и сервисным обслуживанием реализуемых товаров, и иными аспектами деятельности лизингополучателей, связанными с повышением их конкурентоспособности.

Работа с поставщиками и технологические решения, обслуживающие взаимодействие с реализующими организациями, позволят существенно расширить круг партнеров,

имеющих непосредственный контакт с приобретателями предметов лизинга. Автоматизация обработки документов и подключение к системе удаленной идентификации клиентов также будет способствовать повышению уровня доступности продуктов компании для конечного потребителя и снизит их себестоимость.

Накопленный с 2010 года опыт в области привлечения средств для финансирования лизинговой деятельности, сформировавшаяся за это время репутация безупречного заемщика и развитие финансового рынка Республики Беларусь позволяют Эмитенту привлекать средства в основную деятельность компании от широкого круга инвесторов, физических и юридических лиц, на условиях, максимально соответствующих требованиям Эмитента к срочности и стоимости ресурса. В то же время Эмитент имеет богатую и также безупречную историю взаимоотношений с банковским сектором в лице ряда ведущих банков страны, что также позволяет привлекать финансовые ресурсы при необходимости.

Стратегической задачей Эмитента на ближайшие годы является поддержание сложившегося уровня диверсификации лизингового и кредитного портфелей компании и дальнейшая их диверсификация и развитие.

Анализ экономических, социальных, технических и экологических факторов риска

Риски, которым подвергаются владельцы Облигаций, Эмитент Облигаций и другие участники проекта, представляют собой вероятность наступления (математическое ожидание) событий, следствием которых может быть неисполнение обязательств, вытекающих из ценных бумаг, в срок и в полном объеме. Владельцы Облигаций подвергаются следующим видам рисков: экономическим, социальным, экологическим, технологическим, техническим.

#### Экономические риски

С учетом специфики хозяйственной деятельности Эмитента, основные риски несут в себе события, следствием которых может быть неисполнение (ненадлежащее исполнение) договорных обязательств контрагентами, ужесточение конкуренции на рынке финансирования приобретений физических и юридических лиц.

К экономическим факторам риска, в первую очередь, относятся:

изменение законодательства Республики Беларусь, регламентирующего порядок налогообложения операций с Облигациями и других видов деятельности;

изменение законодательства в области лизинга имущества физическим и юридическим лицам, в том числе в части налоговых льгот, предоставленных лизингополучателям;

снижение экономической активности субъектов хозяйствования и падение денежных доходов населения;

финансовая несостоятельность лизингополучателей;

снижение рыночной стоимости предметов лизинга до уровня, не обеспечивающего возврат невозмещенных инвестиций в предмет лизинга при необходимости реализации последнего;

превышение расходов Эмитента над доходами, получаемыми от лизинговой деятельности;

изменение денежно-кредитной политики со стороны Национального Банка Республики Беларусь, существенное изменение курса национальной валюты и процентных ставок на рынке фондирования.

Кроме того, к внешним факторам риска можно отнести мировой экономический кризис и экономические санкции, вызванные политическим противостоянием представителей различных экономических систем, влияющие на общее состояние экономики Республики Беларусь и доступность финансовых ресурсов в стране.

Вероятность наступления событий, связанных с экономическими факторами риска, оценивается как умеренная, степень их влияния на Эмитента – умеренная.

#### Социальные риски

К социальным факторам риска относятся социально-общественные явления, следствием которых может быть снижение интереса субъектов хозяйствования и населения к услугам Эмитента.

Социальные риски выражаются в возможности реализации неблагоприятных событий по причинам: конфликта компании с общественностью, отдельными социальными группами; нежелательного поведения работников Эмитента, бизнес-партнеров.

Вероятность наступления событий, связанных с социальными факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

#### Технические риски

К данной группе факторов риска относятся:

неисправность компьютерной системы;

аварии сетей коммунальных, энергооснабжающих организаций, поломки оборудования и систем здания, в котором расположен офис Эмитента, препятствующие работе организации;

прочие техногенные риски функционирования организации.

Вероятность наступления событий, связанных с техническими факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

#### Технологические риски

Технологические риски представляют собой снижение ликвидности и стоимости имущества, переданного в лизинг, на вторичном рынке и являются следствием акселерации технологического прогресса. Данные риски возникают в результате появления на рынке более технологичных и менее дорогостоящих предметов, по сравнению с имуществом, переданным в лизинг.

Вероятность наступления событий, связанных с технологическими рисками оценивается как высокая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

#### Экологические риски

К данной группе факторов риска относятся:

санкции государственных экологических служб, вызванные загрязнением окружающей среды в результате деятельности Эмитента;

действия государственных экологических служб, направленные на вменение ответственности Эмитенту за экологическое загрязнение окружающей среды, произведенное имуществом, принадлежащим Эмитенту на праве собственности;

прочие экологические риски.

Вероятность наступления событий, связанных с экологическими факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

#### Мероприятия, направленные на снижение факторов риска

Эмитент уделяет особое внимание идентификации и анализу возникающих в результате деятельности рисков, разработке методов контроля рисков и проведению мероприятий, позволяющих своевременно реагировать на события, влекущие изменения рисков, влияющих на деятельность компании и принимать меры, снижающие риски и экономический эффект от их реализации.

В своей деятельности Эмитент акцентирует усилия на многогранной диверсификации как размещения средств, так и разнообразии источников финансирования, что является фундаментальной основой минимизации рисков, ассоциирующихся с деятельностью организации.

Основными мероприятиями, позволяющими Эмитенту снизить экономические риски являются:

повышение уровня диверсификации кредитного и лизингового портфелей;

снижение объема средств, инвестированного в сделки с одним Лизингополучателем как в абсолютной величине, так и в доле от общего лизингового портфеля;

минимизация валютной позиции Эмитента;  
 обеспечение возможности досрочного погашения привлеченных займов;  
 минимизация размера средств, инвестируемых Эмитентом в предмет лизинга за счет аванса Лизингополучателя;  
 сохранение права собственности на имущество, передаваемое в лизинг до полного исполнения всех финансовых обязательств Лизингополучателем.

Практическая организация деятельности Эмитента снижает технические риски. Офис Эмитента расположен в современном здании, сданном в эксплуатацию в 2016 году. Здание оборудовано системами аварийного обеспечения. Компьютерной системой предприятия предусмотрено и осуществляется резервное копирование данных на регулярной основе.

Контроль технологических рисков осуществляется путем предоставления лизинга на сроки существенно короче срока полезного использования имущества с учетом практической скорости развития технологий и поступления на рынок более совершенных и экономически более выгодных объектов, а также через использование дополнительного обеспечения по договорам лизинга имущества, подверженного технологическим рискам.

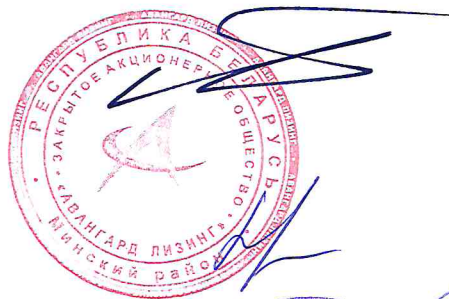
Эмитент не ведет деятельности, которая могла бы привести к загрязнению окружающей среды. Отходы, производимые Эмитентом в результате хозяйственной деятельности, перерабатываются и утилизируются специализированными организациями на основании заключенных договоров.

В структуре административно-хозяйственных расходов Эмитента доля условно-постоянных расходов превышает 75%. В результате привлечение дополнительных средств в лизинговую деятельность позволяет существенно увеличивать выручку предприятия при минимальном увеличении затрат.

#### 4.2. Прогноз финансовых результатов на три года

Прогнозный показатель	тыс. бел. руб.		
	2018	2019	2020
Выручка	2 456	2 775	3 220
Прибыль после уплаты налогов	450	570	660
Чистые активы	1 582	2 152	2 812

Директор  
 Закрытого акционерного общества  
 «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»

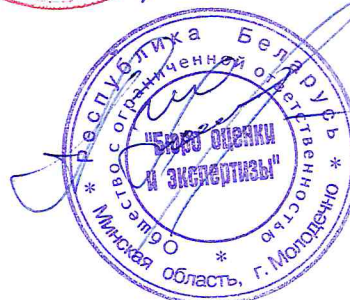


А.А.Андренко

Главный бухгалтер  
 Закрытого акционерного общества  
 «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»

С.А. Михалькевич

Директор  
 Общества с ограниченной ответственностью  
 «Бюро оценки и экспертизы»



А.В.Ковалев



прошито и  
скреплено печатью  
на 22 листах