

Выпуск и специальная часть
проспекта эмиссии
зарегистрирован 27.10.2025
Дата начала размещения 12.11.2025

УТВЕРЖДЕНО

Решением общего собрания участников

Общества с ограниченной
ответственностью «АСТРА-ЛИЗИНГ»

17.10.2025 (Протокол № 6/н)

Главный специалист отдела
фондового рынка

Олесь Куршин О.К.

**СПЕЦИАЛЬНАЯ ЧАСТЬ
ПРОСПЕКТА ЭМИССИИ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ
ПЯТОГО ВЫПУСКА, ЭМИТИРОВАННОГО В РАМКАХ
ПРОГРАММЫ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ № 1**

ЭМИТЕНТ:

**Общество с ограниченной ответственностью «АСТРА-ЛИЗИНГ»
(ООО «АСТРА-ЛИЗИНГ»)**

**Товарищества с абмежаванай адказнасцю «АСТРА-ЛІЗІНГ»
(ТАА «АСТРА-ЛІЗІНГ»)**

Объем выпуска – 10 000 000 белорусских рублей.

Номинальная стоимость облигации – 10 000 белорусских рублей.

Количество облигаций в выпуске – 1 000 штук.

Период размещения выпуска: с 12.11.2025 по 03.11.2026.

Срок обращения выпуска биржевых облигаций – 1 815 календарных дней (с 12.11.2025 по 01.11.2030).

Вид дохода по облигациям – переменный процентный доход. Ставка дохода по облигациям – в размере ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь, увеличенной на 4.25 процентных пункта.

Периодичность выплаты дохода – ежемесячно.

Дата погашения – 01.11.2030.

Далее в настоящем Документе применяются следующие термины:

Проспект эмиссии – Проспект эмиссии биржевых облигаций, эмитируемых в рамках программы биржевых облигаций, состоящий из общей и специальной частей;

Общая часть Проспекта эмиссии – общая часть Проспекта эмиссии биржевых облигаций, эмитируемых в рамках программы биржевых облигаций;

Специальная часть Проспекта эмиссии – специальная часть Проспекта эмиссии биржевых облигаций *пятого выпуска*, эмитируемых в рамках программы биржевых облигаций;

Эмитент, ООО «АСТРА-ЛИЗИНГ» – общество с ограниченной ответственностью «АСТРА-ЛИЗИНГ», юридическое лицо Республики Беларусь, осуществляющее эмиссию биржевых облигаций и несущее от своего имени обязательства перед владельцами биржевых облигаций по осуществлению прав, удостоверенных этими биржевыми облигациями;

доход – переменный процентный доход, постоянный процентный доход или процентный доход. Его вид, размер и порядок расчета определяется Эмитентом в каждой конкретной Специальной части;

выпуск или выпуск Облигаций – выпуск биржевых облигаций Эмитента в рамках Проспекта эмиссии, параметры которого указаны в Специальной части Проспекта эмиссии;

Биржа – открытое акционерное общество «Белорусская валютно-фондовая биржа» (ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»): место нахождения – 220013, г. Минск, ул. Сурганова, 48а, УНП 101541722;

регистрирующий орган – Биржа;

Облигации – биржевые неконвертируемые эмиссионные ценные бумаги Эмитента *пятого выпуска*, эмитируемые в бездокументарной форме, выпуск которых регистрируется Биржей, а сделки купли-продажи которых в процессе их размещения и обращения совершаются только в торговой системе Биржи (употребление термина в единственном числе не меняет его значения);

ЕПФР – единый портал финансового рынка (epfr.gov.by).

1. ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

N п/п	Наименование показателя	Значение показателя
Информация о выпуске облигаций		
1	Номер выпуска облигаций	Пятый
2	Наименование органа, утвердившего проспект эмиссии облигаций	Общее собрание участников Общества с ограниченной ответственностью «АСТРА-ЛИЗИНГ»
3	Дата, номер и наименование документа, подтверждающего утверждение проспекта эмиссии облигаций	Протокол от 17.10.2025 № б/н
4	Указание на то, являются облигации именными или на предъявителя	Именные
5	Форма облигаций (документарная либо бездокументарная)	Бездокументарная
6	Серия облигаций	-
7	Порядковые номера (диапазон номеров) облигаций	-
8	Количество облигаций в выпуске	1 000
9	Номинальная стоимость облигации	10 000
9-1	Максимально допустимая цена размещения жилищной облигации	-
10	Имущественный эквивалент номинальной стоимости облигаций (при его наличии):	
10.1	наименование (вид) имущественного эквивалента, право на получение которого удостоверяет облигация	-
10.2	размер имущественного эквивалента, право на получение которого	-

	удостоверяет облигация	
11	Наименование официальной денежной единицы Республики Беларусь либо валюты, в которой выражена номинальная стоимость облигации	Белорусский рубль
12	Объем выпуска облигаций	10 000 000
13	Указание на то, являются облигации обеспеченными или не обеспеченными	Необеспеченные
14	Способ размещения облигаций (открытая продажа либо закрытая продажа)	Открытая продажа
15	Круг лиц, среди которых осуществляется размещение облигаций (юридические и (или) физические лица и (или) индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты)	Физические и (или) юридические лица (включая банки) и (или) индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты Республики Беларусь
16	Перечень заранее индивидуально определенных субъектов гражданского права (УНП, полное наименование, место нахождения юридического лица или фамилия, собственное имя, отчество (при его наличии) физического лица), среди которых осуществляется размещение облигаций (<i>указывается в случае размещения облигаций путем закрытой продажи</i>)	-
17	Круг лиц, среди которых осуществляется обращение облигаций (юридические и (или) физические лица и (или) индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты)	Физические и (или) юридические лица (включая банки) и (или) индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты Республики Беларусь
18	Дата начала размещения облигаций либо порядок ее определения	12.11.2025
19	Дата окончания размещения облигаций либо порядок ее определения	03.11.2026
20	Срок обращения облигаций (количество календарных дней)	1 815
21	Дата начала обращения облигаций либо порядок ее определения	12.11.2025
22	Дата окончания обращения облигаций либо порядок ее определения	01.11.2030
23	Дата погашения (начала погашения) облигаций либо порядок ее определения	01.11.2030
24	Дата окончания погашения жилищных облигаций либо порядок ее определения	-
25	Дата формирования реестра владельцев облигаций для целей погашения облигаций либо порядок ее определения	29.10.2030
26	Количество траншей либо порядок определения количества траншей	-
27	Количество облигаций в транше либо порядок определения количества облигаций в транше	-
28	Дата начала размещения облигаций транша либо порядок ее определения	-
29	Дата окончания размещения облигаций транша либо порядок ее определения	-
30	Вид дохода по облигациям (процент, и (или) дисконт, и (или) иной вид дохода, предусмотренный законодательством о ценных бумагах и установленный в проспекте эмиссии облигаций), иные имущественные права, удостоверяемые облигацией, либо указание, что доход по облигациям не начисляется и не выплачивается	Процент
31	Периодичность выплаты процентного дохода	Ежемесячно
32	Возможность приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций <i>по требованию эмитента</i> (да/нет)	Да
33	Даты приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций <i>по требованию эмитента</i> либо порядок их определения	03.12.2026, 03.06.2027, 03.12.2027, 03.06.2028, 03.12.2028, 03.06.2029, 03.12.2029, 03.06.2030
34	Возможность приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций <i>по требованию владельца облигаций</i> в	Да

	установленные даты (да/нет)	
35	Даты приобретения облигаций эмитентом <i>по требованию владельца</i> облигаций до даты начала погашения облигаций либо порядок их определения	03.12.2026, 03.06.2027, 03.12.2027, 03.06.2028, 03.12.2028, 03.06.2029, 03.12.2029, 03.06.2030
36	Возможность досрочного погашения облигаций всего выпуска либо его части до даты окончания срока обращения облигаций данного выпуска (да/нет)	Да
37	Дата (даты) досрочного погашения облигаций (при их наличии) либо порядок их определения	Определяются уполномоченным органом Эмитента, в соответствии с подпунктом 2.17.2 пункта 2.17 Специальной части Проспекта эмиссии
38	Возможность конвертации облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения до даты окончания срока обращения облигаций данного выпуска (да/нет)	Нет
39	Возможность конвертации облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения при погашении облигаций данного выпуска (да/нет)	Нет
40	Наименование органа эмитента, уполномоченного на установление даты начала и даты окончания размещения облигаций (каждого транша), даты начала и даты окончания периода начисления процентного дохода по облигациям, дат выплаты периодически выплачиваемого процентного дохода (дат, на которые будет формироваться реестр владельцев облигаций для целей выплаты данного процентного дохода), даты начала погашения облигаций (даты, на которую будет формироваться реестр владельцев облигаций для целей погашения облигаций), величины дисконтного дохода (за исключением случаев размещения дисконтных облигаций в ходе аукциона, проводимого в торговой системе организатора торговли ценными бумагами) либо постоянного или переменного процентного дохода (порядок определения процентного дохода) после утверждения проспекта эмиссии	-
Сведения о размере дохода по облигациям		
В случае эмиссии дисконтных облигаций указывается		
41	Минимальная цена продажи облигаций (за исключением размещения дисконтных облигаций в ходе аукциона, проводимого в торговой системе организатора торговли ценными бумагами)	-
42	Размер дисконтного дохода по облигациям (порядок его определения) (определяется как разница между номинальной стоимостью облигаций и минимальной ценой продажи облигаций)	-
43	Размер ставки дисконта (порядок ее определения)	-
В случае эмиссии процентных облигаций указывается:		
44	Размер ставки постоянного процентного дохода (за исключением случая, когда эмитентом установлена ставка дохода, выплачиваемого периодически, отдельно по каждому периоду)	Переменный процентный доход установлен в размере Ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь, увеличенная на 4.25 процентных пункта
45	Размер ставки постоянного процентного дохода и период ее действия (указывается в случае, когда эмитентом установлена ставка дохода, выплачиваемого периодически, отдельно по каждому периоду)	-
46	Наименование органа эмитента, уполномоченного на установление размера ставки постоянного или переменного процентного дохода (порядка определения процентного дохода), величины (порядка определения	-

	величины) дохода по облигациям за второй и последующие периоды начисления процентного дохода	
В случае эмиссии индексируемых облигаций		
47	Наименование влияющего показателя	-

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

2.1. Дата регистрации, идентификационный номер выпуска Облигаций

Дата регистрации	Номер регистрации	Национальный идентификационный код выпуска
27.10.2025	BCSE-00453-P01	BY1000404546

Международные идентификационные коды выпуска:

ISIN – BYE00000404546

CFI – DBVUDR

FISN – ASTRA-LEASING-BY/VAR BD20301101

2.2. Цели эмиссии Облигаций и направления использования средств, привлеченных посредством эмиссии Облигаций

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях финансирования текущей и (или) инвестиционной деятельности Эмитента, в том числе с возможностью погашения кредитных и (или) других долговых обязательств Эмитента, за исключением предоставления за счет денежных средств, привлеченных посредством эмиссии Облигаций, займов юридическим или физическим лицам и погашения задолженности по кредитным договорам, заключенным с Совместным белорусско-российским открытым акционерным обществом «Белгазпромбанк».

Направления использования средств, привлеченных посредством эмиссии Облигаций – в соответствии с указанными целями.

2.3. Номер текущего (расчетного) банковского счета Эмитента, на который будут зачисляться средства, поступающие при размещении облигаций, наименование обслуживающего банка

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

№ BY58OLMP30120001399760000933 в Совместном белорусско-российском открытом акционерном обществе «Белгазпромбанк» (далее – ОАО «Белгазпромбанк»), BIC OLMPBY2X.

2.4. Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям

Эмитент осуществляет эмиссию Облигаций в соответствии с подпунктом 1.10 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее – Указ) без учета положений, предусмотренных в подпункте 1.7 пункта 1 этого Указа.

2.5. Условия размещения Облигаций. Срок размещения Облигаций.

2.5.1. Дата начала размещения Облигаций – 12 ноября 2025 года. Дата окончания размещения Облигаций – 3 ноября 2026 года.

2.5.2. Владельцами Облигаций могут быть физические и юридические лица (включая банки), индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты Республики Беларусь.

2.5.3. Срок размещения Облигаций может быть сокращен в случае реализации всего объема выпуска Облигаций.

2.6. Способ размещения Облигаций. Место и время проведения размещения Облигаций. Аннулирование части нерасмещенных Облигаций

2.6.1. Размещение Облигаций осуществляется путем открытой продажи на организованном рынке в торговой системе Биржи, в соответствии с законодательством о ценных бумагах и локальными правовыми актами Биржи в период, указанный в подпункте 2.5.1 пункта 2.5 Специальной части Проспекта эмиссии.

2.6.2. Услуги по проведению открытой продажи Облигаций в торговой системе Биржи оказывает ЗАО «Айгенис». Сведения о Профучастнике указаны в пункте 3.25 Общей части Проспекта эмиссии.

Номер расчетного банковского счета Профучастника, на который будут зачисляться средства, поступающие при размещении Облигаций Эмитента:

- BY67POIS30120049734506933006 (белорусские рубли) в Открытом акционерном обществе «Паритетбанк» (ОАО «Паритетбанк»), BIC POISBY2X.

Время проведения открытой продажи Облигаций – в соответствии с регламентом торгов Биржи. Расчеты производятся в соответствии с регламентом расчетов Биржи.

2.6.3. Открытая продажа Облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода (указаны в подпункте 2.12.1 пункта 2.12 Специальной части Проспекта эмиссии). В дату выплаты процентного дохода открытая продажа Облигаций возобновляется.

2.6.4. Эмитент вправе принять решение об аннулировании нерасмещенной части выпуска Облигаций после окончания срока размещения Облигаций данного выпуска. В этом случае Эмитент предоставляет Бирже заявление «Об аннулировании выпуска (части выпуска) биржевых облигаций», оформленное в соответствии с Правилами листинга ценных бумаг ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

Раскрытие информации об аннулировании части выпуска Облигаций Биржа осуществляет путем ее размещения на ЕПФР и на сайте Биржи (www.bcse.by).

2.7. Срок обращения Облигаций

Срок обращения Облигаций – 1 815 календарных дней (с 12.11.2025 по 01.11.2030). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день погашения Облигаций считаются одним днем.

2.8. Дата погашения Облигаций.

Дата погашения Облигаций – 01.11.2030.

2.9. Порядок определения и расчета текущей стоимости Облигаций

2.9.1. В дату начала открытой продажи Облигаций (12.11.2025), а также в даты выплаты процентного дохода Облигации размещаются по номинальной стоимости.

2.9.2. В иные даты периода размещения продажа Облигаций осуществляется по цене, равной текущей стоимости Облигации, которая рассчитывается по формуле:

$C = Нп + Дн$, где:

C – текущая стоимость Облигаций;

Нп – номинальная стоимость Облигации;

Дн – накопленный доход по Облигации.

Порядок расчета накопленного дохода аналогичен порядку расчета дохода, приведенному в подпункте 2.10.2 пункта 2.10 Специальной части Проспекта эмиссии.

2.9.3. День начала размещения Облигаций или дата выплаты последнего дохода по Облигациям, по которым доход выплачивается периодически в течение срока их обращения, и день расчета текущей стоимости Облигаций считаются одним днем.

2.9.4. Расчет текущей стоимости Облигации в белорусских рублях осуществляется по каждой Облигации с округлением до целой белорусской копейки.

2.10. Размер дохода по Облигациям. Порядок расчета величины дохода по Облигациям

2.10.1. По Облигациям предусмотрена выплата переменного процентного дохода (далее - доход) в размере ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь, увеличенной на 4.25 процентных пункта:

2.10.2. Величина дохода по Облигациям, выплачиваемого периодически в течение срока их обращения, рассчитывается по следующей формуле:

$$Д = \frac{Нп \times П_{Д1} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) + Нп \times П_{Д2} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) + \dots + Нп \times П_{ДN} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right)}{100},$$

где:

Д – доход по Облигациям, выплачиваемый периодически в течение срока их обращения;

Нп – номинальная стоимость Облигации;

ПД1, ПД2, ... ПДN – ставка дохода (в процентах годовых) за соответствующую часть периода, в пределах которого ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь была неизменной;

T₃₆₅ – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней; T₃₆₆ – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней.

Расчет дохода осуществляется по каждой Облигации в белорусских рублях с округлением до целой белорусской копейки. Доход начисляется за каждый календарный день года.

2.11. Период начисления дохода по Облигациям. Порядок его определения. Условия и порядок выплаты дохода

2.11.1. Период начисления дохода по Облигациям с 13.11.2025 по 01.11.2030.

2.11.2. Доход за первый период начисляется с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату его выплаты включительно. Доход по остальным периодам, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату выплаты дохода за соответствующий период начисления дохода (в последнем периоде – по дату погашения) включительно.

2.11.3. Выплата дохода владельцам Облигаций производится:

при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям, эмитированным Эмитентом (за исключением депозитарных облигаций);

в даты выплаты дохода;

на основании реестра владельцев Облигаций, сформированного депозитарием Эмитента для целей выплаты дохода;

путем перечисления Эмитентом или депозитарием Эмитента в безналичном порядке, в соответствии с законодательством Республики Беларусь, причитающейся суммы денежных средств на счета владельцев Облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, в

соответствии с правилами математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр владельцев Облигаций содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 3.2 Общей части Проспекта эмиссии. Доход на эту сумму не начисляется и не выплачивается.

2.12. Даты выплаты дохода. Даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода

2.12.1. Доход выплачивается в дату окончания соответствующего периода начисления дохода.

№ п/п	Начало периода начисления дохода	Конец периода начисления дохода, дата выплаты дохода	Продолжительность периода, календарных дней	Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода
1	13.11.2025	03.12.2025	21	28.11.2025
2	04.12.2025	03.01.2026	31	29.12.2025
3	04.01.2026	03.02.2026	31	29.01.2026
4	04.02.2026	03.03.2026	28	26.02.2026
5	04.03.2026	03.04.2026	31	31.03.2026
6	04.04.2026	03.05.2026	30	28.04.2026
7	04.05.2026	03.06.2026	31	29.05.2026
8	04.06.2026	03.07.2026	30	30.06.2026
9	04.07.2026	03.08.2026	31	29.07.2026
10	04.08.2026	03.09.2026	31	31.08.2026
11	04.09.2026	03.10.2026	30	30.09.2026
12	04.10.2026	03.11.2026	31	29.10.2026
13	04.11.2026	03.12.2026	30	30.11.2026
14	04.12.2026	03.01.2027	31	29.12.2026
15	04.01.2027	03.02.2027	31	29.01.2027
16	04.02.2027	03.03.2027	28	26.02.2027
17	04.03.2027	03.04.2027	31	31.03.2027
18	04.04.2027	03.05.2027	30	28.04.2027
19	04.05.2027	03.06.2027	31	31.05.2027
20	04.06.2027	03.07.2027	30	30.06.2027
21	04.07.2027	03.08.2027	31	29.07.2027
22	04.08.2027	03.09.2027	31	31.08.2027
23	04.09.2027	03.10.2027	30	29.09.2027
24	04.10.2027	03.11.2027	31	29.10.2027
25	04.11.2027	03.12.2027	30	30.11.2027
26	04.12.2027	03.01.2028	31	29.12.2027
27	04.01.2028	03.02.2028	31	31.01.2028
28	04.02.2028	03.03.2028	29	29.02.2028
29	04.03.2028	03.04.2028	31	29.03.2028
30	04.04.2028	03.05.2028	30	28.04.2028
31	04.05.2028	03.06.2028	31	31.05.2028
32	04.06.2028	03.07.2028	30	28.06.2028

33	04.07.2028	03.08.2028	31	31.07.2028
34	04.08.2028	03.09.2028	31	30.08.2028
35	04.09.2028	03.10.2028	30	28.09.2028
36	04.10.2028	03.11.2028	31	31.10.2028
37	04.11.2028	03.12.2028	30	29.11.2028
38	04.12.2028	03.01.2029	31	27.12.2028
39	04.01.2029	03.02.2029	31	31.01.2029
40	04.02.2029	03.03.2029	28	28.02.2029
41	04.03.2029	03.04.2029	31	29.03.2029
42	04.04.2029	03.05.2029	30	30.04.2029
43	04.05.2029	03.06.2029	31	30.05.2029
44	04.06.2029	03.07.2029	30	28.06.2029
45	04.07.2029	03.08.2029	31	31.07.2029
46	04.08.2029	03.09.2029	31	29.08.2029
47	04.09.2029	03.10.2029	30	28.09.2029
48	04.10.2029	03.11.2029	31	31.10.2029
49	04.11.2029	03.12.2029	30	28.11.2029
50	04.12.2029	03.01.2030	31	27.12.2029
51	04.01.2030	03.02.2030	31	30.01.2030
52	04.02.2030	03.03.2030	28	27.02.2030
53	04.03.2030	03.04.2030	31	29.03.2030
54	04.04.2030	03.05.2030	30	30.04.2030
55	04.05.2030	03.06.2030	31	29.05.2030
56	04.06.2030	03.07.2030	30	28.06.2030
57	04.07.2030	03.08.2030	31	31.07.2030
58	04.08.2030	03.09.2030	31	29.08.2030
59	04.09.2030	03.10.2030	30	30.09.2030
60	04.10.2030	01.11.2030	29	29.10.2030
Итого:			1 815	

2.12.2. В случаях, когда дата выплаты дохода (дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) выпадает на нерабочий день (нерабочим днем считается выходной день (суббота и воскресенье), государственные праздники и праздничные дни, установленные и объявленные нерабочими в соответствии с законодательством Республики Беларусь (далее – нерабочие дни)), фактическая выплата дохода (формирование реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. При этом количество календарных дней в соответствующем периоде начисления дохода остается неизменным.

2.13. Основания, по которым эмиссия Облигаций может быть признана Эмитентом несостоявшейся

Эмитентом не устанавливаются основания (в том числе размер доли неразмещенных Облигаций) для признания эмиссии Облигаций несостоявшейся.

2.14. Условия и порядок возврата средств владельцам Облигаций при запрещении эмиссии Облигаций, признании Министерством финансов Республики Беларусь (далее – Министерство финансов) выпуска Облигаций недействительным.

2.14.1. В случае запрещения эмиссии Облигаций, признания выпуска Облигаций Министерством финансов недействительным, Эмитент:

- возвращает владельцам Облигаций денежные средства, привлеченные от размещения Облигаций в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций. При этом все Облигации подлежат изъятию из обращения;

- письменно уведомляет Министерство финансов о возврате указанных средств владельцам Облигаций в полном объеме.

2.14.2. Все издержки, связанные с признанием выпуска Облигаций недействительным, запрещением эмиссии Облигаций и возвратом денежных средств владельцам Облигаций, относятся на счет Эмитента.

2.14.3. Возврат денежных средств осуществляется путем перечисления Эмитентом в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств, в соответствии с законодательством Республики Беларусь, на счета владельцев Облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

2.15. Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций

2.15.1. Для целей погашения Облигаций депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций по состоянию на 29.10.2030.

Для своевременного формирования депозитарием Эмитента реестра владельцев Облигаций обращение Облигаций прекращается за 3 (три) рабочих дня до даты их погашения.

2.15.2. В случае, если дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций выпадает на нерабочий день, формирование реестра владельцев Облигаций осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем.

2.16. Порядок обращения Облигаций

Обращение Облигаций осуществляется на организованном рынке, в торговой системе Биржи, среди физических и юридических лиц (включая банки), индивидуальных предпринимателей, резидентов и (или) нерезидентов Республики Беларусь в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь.

Сделки с Облигациями оформляются протоколами о результатах торгов, содержащими информацию, определяемую Биржей.

Сделки с Облигациями в процессе обращения прекращаются:

- с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода (указаны в подпункте 2.12.1 пункта 2.12 Специальной части Проспекта эмиссии). В дату выплаты процентного дохода обращение Облигаций возобновляется;

- за 3 (три) рабочих дня до установленной Эмитентом даты погашения (досрочного погашения) Облигаций.

2.17. Условия и порядок досрочного погашения выпуска Облигаций

2.17.1. В период обращения Облигаций, но не ранее 03.12.2026, Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций выпуска либо его части до даты окончания срока обращения Облигаций в следующих случаях:

- принятия Уполномоченным лицом (органом) Эмитента соответствующего решения;

- приобретения Эмитентом Облигаций выпуска либо его части до даты погашения Облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 2.19 Специальной части Проспекта эмиссии.

2.17.2. Эмитент обязуется осуществлять поэтапное досрочное погашение части выпуска до даты погашения Облигаций таким образом, чтобы количество непогашенных

Облигаций на определенную дату не превосходило значений, приведенных в нижеследующей таблице:

Дата	Количество непогашенных Облигаций на дату, штук, не более
03.03.2027	935
03.06.2027	870
03.09.2027	805
03.12.2027	740
03.03.2028	675
03.06.2028	610
03.09.2028	545
03.12.2028	480
03.03.2029	415
03.06.2029	350
03.09.2029	285
03.12.2029	220
03.03.2030	155
03.06.2030	90

Эмитент не позднее, чем за пять рабочих дней до установления даты досрочного погашения Облигаций выпуска либо его части уведомляет владельцев Облигаций посредством размещения соответствующей информации на официальном сайте Эмитента о дате и количестве досрочно погашаемых Облигаций.

2.17.3. В случае принятия решения о досрочном погашении Облигаций выпуска либо его части Эмитент не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций уведомляет Биржу о дате и количестве досрочно погашаемых Облигаций. Биржа, не позднее рабочего дня, следующего за днем получения информации о досрочном погашении выпуска Облигаций, раскрывает ее путем размещения на ЕПФР, а также иным образом, определенным Биржей и обеспечивающим доступ к такой информации любому заинтересованному лицу.

В случае принятия решения о досрочном погашении Облигаций части выпуска, находящихся в обращении, 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, в меньшую сторону.

При досрочном погашении владельцам Облигаций выплачивается их номинальная стоимость, а также доход, рассчитанный с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату досрочного погашения включительно (иной неполученный доход – при наличии). В случае, если дата досрочного погашения совпадает с датой выплаты дохода, досрочное погашение осуществляется по номинальной стоимости Облигации с выплатой суммы причитающегося дохода за соответствующий период.

Досрочное погашение осуществляется:

при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям, эмитированным Эмитентом (за исключением депозитарных облигаций);

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, который формируется депозитарием Эмитента за 3 (три) рабочих дня до установленной даты досрочного погашения Облигаций;

путем перечисления Эмитентом или депозитарием Эмитента в безналичном порядке, в соответствии с законодательством Республики Беларусь, причитающейся суммы денежных средств на счета владельцев Облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в

соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

Обязанность Эмитента по досрочному погашению Облигаций считается исполненной с момента списания денежных средств со счета Эмитента по реквизитам счетов владельцев Облигаций.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр владельцев Облигаций содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 3.2 Общей части Проспекта эмиссии. Доход на эту сумму не начисляется и не выплачивается.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязанностей по своевременной выплате причитающейся суммы денежных средств при досрочном погашении Облигаций, Эмитент уплачивает владельцу Облигаций пеню в размере 0,1% от суммы неисполненных обязательств за каждый календарный день просрочки платежа.

2.17.4. В соответствии с законодательством Республики Беларусь, владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод досрочно погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления Эмитентом денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций, по следующим реквизитам:

- переводополучатель – Общество с ограниченной ответственностью «АСТРА-ЛИЗИНГ», счет «депо» № 1100124;
- депозитарий переводополучателя – Закрытое акционерное общество «Айгенис»;
- назначение перевода: перевод Облигаций на счет «депо» Эмитента в связи с их погашением.

Указанный перевод досрочно погашаемых Облигаций со счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента, на счет «депо» Эмитента может осуществляться депозитарием Эмитента самостоятельно на основании документов, подтверждающих перечисление на счет владельца Облигаций денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

В случае несвоевременного перевода досрочно погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента владелец Облигаций уплачивает пеню в размере 1% от суммы, перечисленной Эмитентом при досрочном погашении Облигаций, за каждый календарный день просрочки перевода Облигаций на счет «депо» Эмитента.

2.18. Условия и порядок приобретения Облигаций Эмитентом до даты погашения Облигаций

2.18.1. В период обращения Облигаций Эмитент обязуется осуществить приобретение Облигаций у их владельцев до даты их погашения (далее - досрочный выкуп Облигаций, выкуп), по номинальной стоимости Облигаций в следующие даты: **03.12.2026, 03.06.2027, 03.12.2027, 03.06.2028, 03.12.2028, 03.06.2029, 03.12.2029, 03.06.2030** – на организованном рынке. Если установленная дата выкупа выпадает на нерабочий день, выкуп Облигаций Эмитентом осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем по текущей стоимости Облигаций на дату заключения сделки.

2.18.2. Обязательство Эмитента осуществить досрочный выкуп Облигаций у их владельцев, является офертой Эмитента (предложением заключить договор на определенных условиях), которая определяет следующие существенные условия досрочного выкупа Облигаций:

- 1) полное наименование, место нахождения и УНП юридического лица, осуществившего эмиссию Облигаций, указанные в пунктах 3.1., 3.2. и 3.3. Общей части Проспекта эмиссии;

2) предмет договора — Облигации Эмитента настоящего выпуска с датой регистрации выпуска Облигаций и идентификационным номером выпуска Облигаций, указанным в пункте 2.1 Специальной части Проспекта эмиссии;

3) номинальная стоимость Облигации, указанная в пункте 9 первого раздела Специальной части Проспекта эмиссии;

4) количество досрочно выкупаемых Облигаций, указанное владельцем Облигаций в заявлении о досрочном выкупе Облигаций;

5) дата выкупа;

6) цена одной Облигации — цена, равная текущей стоимости Облигации на дату досрочного выкупа Облигаций, за исключением дат выплаты дохода, когда цена одной Облигации равна номинальной стоимости одной Облигации;

7) общая сумма обязательств по договору — результат математического умножения цены стоимости одной Облигации на количество Облигаций, указанное в заявлении о досрочном выкупе Облигаций владельца Облигаций;

8) порядок и форма расчетов — в соответствии с регламентом расчетов Биржи;

9) отсутствие в отношении досрочно выкупаемых Облигаций ограничений и запретов на заключение договора, а также отсутствие обременения Облигаций залогом;

10) владельцы Облигаций обязуются осуществить блокировку Облигаций на торговом разделе, для последующей продажи.

2.18.3. Кроме того, Эмитент обязуется осуществлять досрочный выкуп Облигаций у владельцев Облигаций в следующих случаях:

1) принятия решения о ликвидации Эмитента (за исключением случаев принятия решения о ликвидации Эмитента уполномоченными государственными органами, в том числе судом);

2) наличия отрицательного значения чистых активов Эмитента на 1-е число месяца, следующего за отчетным кварталом, по итогам бухгалтерской отчетности Эмитента.

Владельцы Облигаций обязаны проинформировать Эмитента о своем намерении осуществить продажу Облигаций путем направления заявления о досрочном выкупе Облигаций заказным письмом или непосредственно по адресу, указанному в пункте 3.2 Общей части Проспекта эмиссии:

в случае наступления одного или нескольких событий, указанных в части первой настоящего подпункта — не позднее 10 (десяти) рабочих дней до истечения двухмесячного срока с момента возникновения основания, влекущего обязанность Эмитента по досрочному выкупу Облигаций. В случае наступления одного или нескольких событий, указанных в части первой настоящего подпункта, досрочный выкуп осуществляется до истечения двухмесячного срока с момента возникновения основания, влекущего обязанность Эмитента по досрочному выкупу Облигаций;

в случае досрочного выкупа в соответствии с подпунктом 2.18.1 настоящего пункта, заявление о досрочном выкупе Облигаций предоставляется Эмитенту не позднее 10 (десяти) календарных дней до наступления соответствующей даты.

2.18.4. Для продажи Облигаций Эмитенту владельцы Облигаций обязаны подготовить заявление о досрочном выкупе Облигаций, содержащее:

полное наименование владельца Облигаций - юридического лица, его учетный номер плательщика (ФИО владельца Облигаций - физического лица, индивидуального предпринимателя и его учетный номер плательщика);

юридический адрес (место нахождения) владельца Облигаций - юридического лица (место жительства владельца Облигаций - физического лица, индивидуального предпринимателя) и контактные телефоны владельца Облигаций;

наименование профессионального участника рынка ценных бумаг - участника торгов Биржи, который будет осуществлять продажу Облигаций на организованном рынке;

банковские реквизиты;

номер выпуска Облигаций и количество продаваемых Облигаций;

предполагаемую дату досрочного выкупа Облигаций;
согласие с условиями и порядком досрочного выкупа Облигаций, изложенными в Проспекте эмиссии;

адрес электронной почты и номер телефона;

подпись уполномоченного лица и печать (печать может не проставляться организациями и индивидуальными предпринимателями, которые в соответствии с законодательными актами вправе не использовать печати) владельца Облигаций - юридического лица, индивидуального предпринимателя;

подпись владельца Облигаций - физического лица.

В случае, если для осуществления продажи Облигаций необходимо принятие решения соответствующего органа владельца Облигаций или (и) получение согласования, или (и) получение разрешения, то владелец продаваемых Облигаций обязан заблаговременно принять (получить) данное решение (согласование, разрешение).

Обязанность Эмитента по досрочному выкупу Облигаций считается исполненной с момента заключения сделки в торговой системе Биржи.

2.18.5. Владельцы Облигаций обязуются осуществить отчуждение Облигаций по требованию Эмитента по текущей стоимости Облигаций в следующие даты: **03.12.2026, 03.06.2027, 03.12.2027, 03.06.2028, 03.12.2028, 03.06.2029, 03.12.2029, 03.06.2030** – на организованном рынке. Если установленная дата выкупа выпадает на нерабочий день, отчуждение Облигаций осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем, по текущей стоимости Облигаций на дату заключения сделки.

Эмитент не позднее, чем за 15 (пятнадцать) календарных дней до одной из дат, указанных в части первой настоящего подпункта, направляет владельцам Облигаций заявление о досрочном выкупе Облигаций, которое должно содержать:

полное наименование Эмитента Облигаций;

дату досрочного выкупа Облигаций по требованию Эмитента;

номер выпуска и количество Облигаций, планируемое к досрочному выкупу;

подпись уполномоченного лица и печать (печать может не проставляться организациями, которые в соответствии с законодательными актами вправе не использовать печати).

Заявление о досрочном выкупе облигаций направляется Эмитентом владельцу Облигаций по его электронному адресу (e-mail) (с последующим предоставлением оригинала не позднее 5 (пяти) рабочих дней от даты направления по электронному адресу (e-mail)), заказным письмом или нарочным по адресу владельца Облигаций.

Владельцы облигаций осуществляют продажу Облигаций Эмитенту с использованием услуг профучастников (за исключением владельцев Облигаций – профучастников), список которых размещен на официальном сайте Министерства финансов (реестр профучастников: https://www.minfin.gov.by/ru/securities_department/licensing/).

2.18.6. Досрочный выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям, эмитированным Эмитентом.

Досрочный выкуп Облигаций на организованном рынке в торговой системе Биржи осуществляется в соответствии с законодательством Республики Беларусь и локальными правовыми актами Биржи. Расчеты производятся в соответствии с регламентом расчетов Биржи.

Досрочный выкуп Облигаций осуществляется на организованном рынке путем выставления заявки на покупку/продажу Облигаций в торговой системе Биржи. В этом случае, если вторая сторона сделки хочет продать/купить Облигации, она должна выставить встречную заявку в торговой системе Биржи.

2.18.7. Досрочный выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в целях их досрочного погашения либо последующего отчуждения. Облигации, досрочно

выкупленные в целях их досрочного погашения, не могут отчуждаться Эмитентом. Облигации, досрочно выкупленные в целях последующего отчуждения, могут быть отчуждены Эмитентом до даты окончания срока их обращения.

Эмитент также имеет право осуществлять иные действия с досрочно выкупленными Облигациями в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

2.19. Порядок погашения Облигаций

При погашении Облигаций владельцам Облигаций выплачивается номинальная стоимость Облигаций, а также доход за последний период начисления дохода (иной неполученный доход – при наличии).

Погашение Облигаций осуществляется:

при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям, эмитированным Эмитентом (за исключением депозитарных облигаций);

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на дату, указанную в подпункте 2.15.1 пункта 2.15 Специальной части Проспекта эмиссии;

путем перечисления Эмитентом или депозитарием Эмитента в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств, в соответствии с законодательством Республики Беларусь, на счета владельцев Облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации с точностью до целой белорусской копейки в соответствии с правилами математического округления.

В случае, если дата погашения Облигаций выпадает на нерабочий день, погашение Облигаций осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр владельцев Облигаций содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 3.2 Общей части Проспекта эмиссии. Доход на эту сумму не начисляется и не выплачивается.

В соответствии с законодательством Республики Беларусь владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления Эмитентом денежных средств, необходимых для погашения Облигаций, по реквизитам, указанным в подпункте 2.17.3 пункта 2.17 Специальной части Проспекта эмиссии.

Указанный перевод погашаемых Облигаций со счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента, на счет «депо» Эмитента может осуществляться депозитарием Эмитента самостоятельно на основании документов, подтверждающих перечисление на счет владельца Облигаций денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

В случае несвоевременного перевода погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента владелец Облигаций уплачивает пеню в размере 0,1% от суммы, перечисленной Эмитентом при погашении Облигаций, за каждый календарный день просрочки перевода Облигаций на счет «депо» Эмитента.

Обязанность Эмитента по погашению Облигаций считается исполненной с момента списания денежных средств со счета Эмитента по реквизитам счетов владельцев Облигаций.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по своевременной выплате номинальной стоимости и причитающегося дохода при погашении Облигаций, Эмитент уплачивает владельцу Облигаций пеню в размере 0,1% от суммы неисполненных обязательств за каждый календарный день просрочки платежа.

2.20. Условия и порядок конвертации Облигаций в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения

Конвертация Облигаций в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения не предусмотрена.

2.21. Сведения о представителе владельцев Облигаций

На основании пункта 3 Положения о представителе владельцев облигаций, порядке осуществления деятельности общего собрания владельцев облигаций утвержденного Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 25.07.2023 № 477, представитель владельцев Облигаций Эмитентом не назначался.

2.22. Права владельцев Облигаций. Обязанности Эмитента Облигаций

2.22.1. Владелец Облигаций имеет право:

получать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.10-2.12 Специальной части Проспекта эмиссии;

получить денежные средства, внесенные в оплату Облигаций при их размещении, в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.14 Специальной части Проспекта эмиссии, в случае запрещения эмиссии Облигаций, признания Министерством финансов выпуска Облигаций недействительным;

распоряжаться приобретенными Облигациями только после их полной оплаты (если иное не предусмотрено законодательными актами Республики Беларусь) в соответствии с законодательством Республики Беларусь;

получить номинальную стоимость Облигаций при досрочном погашении, а также причитающийся доход (иной неполученный доход – при наличии) в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.17 Специальной части Проспекта эмиссии;

получить номинальную стоимость Облигаций при их погашении, а также причитающийся доход за последний период начисления дохода (иной неполученный доход – при наличии), в порядке, предусмотренном пунктом 2.19 Специальной части Проспекта эмиссии;

получить стоимость Облигаций при их досрочном выкупе в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.18 Специальной части Проспекта эмиссии.

2.22.2. Эмитент Облигаций обязан:

обеспечить владельцам Облигаций возврат денежных средств, полученных от размещения Облигаций, в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.14 Специальной части Проспекта эмиссии, в случае запрещения эмиссии Облигаций, признания Министерством финансов выпуска Облигаций недействительным;

выплатить номинальную стоимость Облигаций при досрочном погашении, а также причитающийся доход (иной неполученный доход – при наличии) в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.17 Специальной части Проспекта эмиссии;

погасить Облигации по их номинальной стоимости с выплатой причитающегося дохода за последний период начисления дохода (иной неполученный доход – при наличии), в порядке, предусмотренном пунктом 2.19 Специальной части Проспекта эмиссии;

выплачивать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.10 - 2.12 Специальной части Проспекта эмиссии;

выплатить стоимость Облигаций при досрочном выкупе Облигаций в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.18 Специальной части Проспекта эмиссии.

3. ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

3.1. 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

Планы развития ООО «АСТРА-ЛИЗИНГ» на ближайшие 3 года:

1. в два раза увеличить размер лизингового портфеля, сохраняя при этом устойчивое финансовое состояние, обеспечивающее привлекательность для финансирующих организаций и частных инвесторов.

2. обеспечить сбалансированный рост Эмитента, сохраняя показатель достаточности капитала на уровне 10%, и придерживаясь умеренного риск-аппетита.

3. оставаться привлекательным работодателем, увеличить кол-во сотрудников отдела продаж в 1,5 раза.

3.2. Анализ экономических, социальных, экологических и технических факторов риска.

Представленное ниже описание факторов риска не является исчерпывающим, а лишь отражает точку зрения и собственное мнение Эмитента. Помимо перечисленных в Проспекте эмиссии рисков, существуют прочие риски, не названные в данном Проспекте эмиссии, которые могут негативно сказаться на положении Эмитента. Иные риски, включая те, о которых Эмитент не знает или в настоящее время считает несущественными, могут также привести к снижению доходов, повышению расходов или иным событиям и (или) последствиям, в результате которых повысится риск инвестиций либо владения Облигациями.

Эмитент предполагает привлечение денежных средств на белорусском финансовом рынке посредством эмиссии Облигаций.

Инвестирование в ценные бумаги предполагает более высокую степень риска, чем размещение денег в банковские вклады (депозиты). Инвесторы должны самостоятельно принимать решения, касающиеся инвестирования денежных средств в Облигации Эмитента в соответствии с личными убеждениями, инвестиционной стратегией и опытом.

Политика Эмитента в области управления рисками состоит в минимизации потерь от событий, оказывающих негативное влияние на достижение стратегических целей Эмитента в условиях действия неопределенностей с учетом приемлемого для руководства Эмитента соотношения между риском и доходностью вложений.

В случае реализации одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

3.2.1. Экономические факторы риска.

Основным риском является негативное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса в Республике Беларусь, которое может негативно отразиться на выручке Эмитента и его прибыли.

Поскольку Эмитент пользуется кредитами, то рост процентных ставок может привести к недостатку средств для развития, что отрицательно повлияет на прибыль.

Потенциально возможный в течение срока обращения Облигаций высокий уровень инфляции в Республике Беларусь может привести к снижению операционной прибыли Эмитента.

Существенным фактором также видятся риски, связанные с исполнением Эмитентом собственных налоговых обязательств.

Невозможность привлечь достаточный капитал может воспрепятствовать реализации планов Эмитента по расширению своей деятельности. Невозможно гарантировать, что потоков денежных средств от деятельности Эмитента и/или заимствований от финансовых учреждений или финансовых средств, привлекаемых с фондового рынка, будет достаточно для финансирования ее запланированных расходов в ближайшем будущем. Если Эмитент не сможет получить достаточные потоки денежных средств или привлечь достаточный капитал для финансирования своих запланированных затрат, то, возможно, ему придется сократить или прекратить реализацию намеченной стратегии.

Для поддержания определенного уровня рентабельности Эмитент будет вынужден проводить повышение размера лизинговой ставки по действующим и вновь заключаемым договорам. Рост издержек за счет инфляции неизбежен и при стабильной макроэкономической ситуации прогнозируем. Существенным образом на конкурентное

положение Эмитента инфляция не влияет, т.к. этот фактор является макроэкономическим. Снижение курса белорусского рубля может негативно сказаться на исполнении Эмитентом своих кредитных обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Ослабление курса национальной валюты может оказать значительное влияние на достижение экономических показателей Эмитента, так как потенциально может возникнуть несоответствие требований, выраженных в белорусских рублях, и обязательств, номинированных в валюте.

3.2.2. Социальные факторы риска.

Социальные риски являются общими. Способствуют улучшению социальной ситуации принятые меры по устранению отставания темпов роста заработной платы от темпов роста инфляции, повышению минимальных размеров пенсий.

Снижение доходов населения может привести к оттоку клиентов Эмитента (значительную долю среди предметов лизинга составляют легковые автомобили), что приведет к существенным неблагоприятным последствиям для бизнеса Эмитента.

Также серьезным препятствием на пути развития Эмитента может стать невозможность подбора качественного и компетентного персонала для ведения такой специфической деятельности, которой является финансовый лизинг.

3.2.3. Технические факторы риска.

Технические риски, характеризующиеся сбоями в работе компьютерных систем, каналов связи не могут привести к финансовым потерям, приостановке работы и оцениваются как относительно низкие.

3.2.4. Экологические факторы риска.

Аварии на экологически опасных объектах в Беларуси, а также загрязнение окружающей среды, может негативно отразиться на деятельности Эмитента. В отношении всех четырех компонентов окружающей среды (атмосферный воздух, водные ресурсы, почва и земельные ресурсы, а также растительный и животный мир) в Республике Беларусь, где сосредоточен бизнес Эмитента, сложилась относительно благоприятная экологическая ситуация.

3.3. Прогноз финансовых результатов на три года

Наименование показателей	тыс. бел. руб.		
	2026	2027	2028
Выручка от реализации продукции, работ, услуг, (с учетом налогов и сборов, включаемых в выручку), всего	19 969	29 954	39 938
Прибыль (убыток) от текущей деятельности	4 593	7 189	9 985
Прибыль (убыток) от финансовой, инвестиционной и иной деятельности	32	50	70
Чистая прибыль	3 674	5 751	7 988

Директор Эмитента

Филатов А.Г.

Главный бухгалтер Эмитента

Коледа Л.В.

В настоящем документе пронумеровано, сшито и скреплено печатью 18
(восемнадцать) листов

Директор ООО «АСТРА-ЛИЗИНГ»

