

LEGENDA

INTELLIGENT

DEVELOPMENT

**ПРАКТИЧЕСКИЙ ОПЫТ
РАЗМЕЩЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

7 ЛЕТ НА РЫНКЕ



340 479 м²

введено
в эксплуатацию



10%

доля в комфорт-классе
По итогам 2018 года

*Knight Frank St Petersburg
Research, 2019*



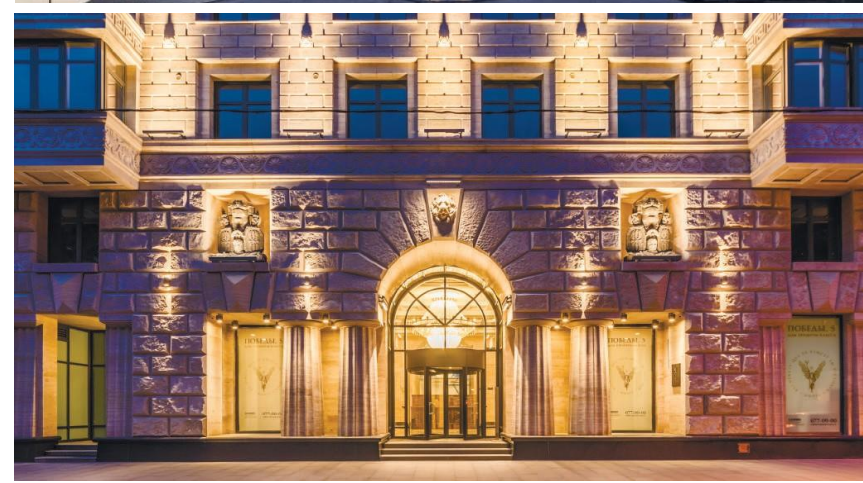
+ 12-23%

премия к рынку

Expert РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО

BBB-

прогноз по рейтингу
стабильный



2018

ИЮЛЬ

размещение дебютного
облигационного займа



2017

март

принятие решения
о выходе на
публичный рынок

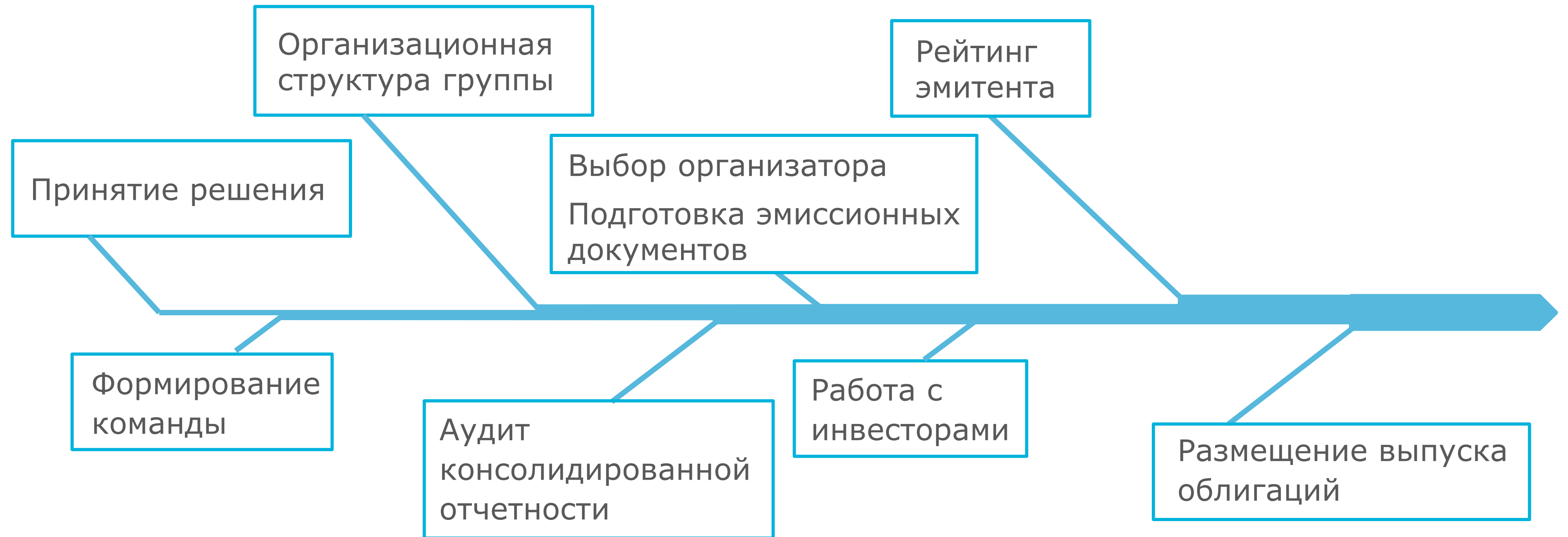
ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

По данным консолидированной отчетности группы компаний по **МСФО**

Аудитор BDO

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u> прогноз
Выручка, млрд. ₹	4,61	5,40	8,10 (+50% YoY)	9,30
ЕБИТДА, млрд. ₹	0,58	1,01	1,56 (+54% YoY)	1,81
Рентабельность ЕБИТДА, %	12,7%	18,7%	19,2%	19,5%
Долг / ЕБИТДА	2,1	2,5	2,3	2,2

ДОРОЖНАЯ КАРТА РАЗМЕЩЕНИЯ



ДЕБЮТНЫЙ ВЫПУСК

- ✓ Рейтинг Эксперт РА
- ✓ Структурирование группы
- ✓ Прозрачность
- ✓ Работа с инвестиционным сообществом
- ✓ Поиск организаторов

**ПРОГРАММА
ОБЛИГАЦИЙ
10 млрд. ₹**



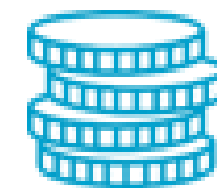
Расширение адресной программы



Репутация на публичном рынке



Повышение узнаваемости



Новый источник финансирования

**1-ЫЙ ВЫПУСК
1,45 млрд. ₹**

ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА

Параметры выпуска

Объем: 1 454 млн. ₴

Срок: до июля 2021 г.

Амортизация: с октября 2019 г.

Ставка купона: 14%

Купонные выплаты: ежеквартально

ПВО: ООО «Первая независимая»

Структура владельцев облигаций

Частные инвесторы
(физические лица) 62%

Институциональные
инвесторы 38%

Организаторы облигационного займа (размещение – июль 2018 г.)

BCS, ИФК Солид, Альфа-Банк

Динамика средневзвешенной цены облигаций
ЛЕГЕНДА 1P1 / RU000A0ZZCV0, %



ФАКТОРЫ УСПЕХА



ФОКУС НА ЦЕЛИ



РАБОТА С
ОРГАНИЗАТОРАМИ



IR



РАБОТА
КОМАНДЫ



**САМАЯ БОЛЬШАЯ ГЛУПОСТЬ —
ЭТО ДЕЛАТЬ ТО ЖЕ САМОЕ
И НАДЕЯТЬСЯ НА
ДРУГОЙ РЕЗУЛЬТАТ**

Альберт Эйнштейн



Подготовлено для XVII Международного банковского
форума «Банки России – XXI век».