Презентация «зеленых» биржевых облигаций «Синара-Транспортные Машины»

Ограничение ответственности

Данная Презентация носит исключительно справочный характер. Материалы не представляют собой имущественные отношения доверительного характера или консультацию, а также не являются и не должны толковаться в качестве рекомендации или предложения или запроса на предложение ценных бумаг или связанных с ними финансовых инструментов или приглашения участвовать в инвестиционной деятельности и не могут быть использованы в качестве заверения о том, что какая-либо определенная сделка непременно могла быть или может быть осуществлена по указанной цене. Презентация не является ни рекламой ценных бумаг, ни независимым инвестиционно-аналитическим материалом и неподготовлена в соответствии с правовыми требованиями, обеспечивающими независимость инвестиционно-аналитических материалов и в отношении них не налагается запрет на торговые операции до момента распространения инвестиционно-аналитических материалов. Точки зрения, выраженные в Презентации, могут отличаться или противоречить другим точкам зрения в следствие использования различных допущений и критериев. Любая такая информация и точки зрения могут изменяться без уведомления, и Компания не обязана обновлять информацию, представленную в Презентациях или любом другом материале.

Не предполагается, что описания какой-либо компании или эмитента, или их ценных бумаг, или рынков, или указанных в Презентации событий будут представлены в полном объеме. Материалы не должны рассматриваться получателями в качестве замены проведения ими самостоятельного анализа, поскольку они не связаны с конкретными инвестиционными целями, финансовым положением или определенными нуждами какого-либо конкретного получателя. Данный материал предоставляется исключительно для общей информации и не учитывает Ваш и личные обстоятельства или цели. Настоящий материал не является финансовой, инвестиционной или иной консультацией, на которую следует полагаться, а также не следует его рассматривать в качестве такой консультации. Вы принимаете на себя весь риск в случае, если Вы полагаетесь на такую информацию. Данная информация не была не зависимо проверена, предоставляется на условиях «как есть» и никакие заверения или гарантии, будь то явные или подразумеваемые, не предоставляются относительно точности, полноты, достоверности, товарной пригодности или пригодности для определенной цели такой информации, в связи с чем Компания отказывается от какой-либо ответственности за ошибки и упущения, которые могут содержаться в материалах Презентации, включая ответственность за прямые или косвенные убытки в этой связи. Любая информация о доходности инвестиции в прошлом не гарантирует доходность в будущем.

Данная Презентация не предназначена для распространения неограниченному кругу лиц и носит конфиденциальный характер. Такая информация не может быть воспроизведена, повторно распространена или опубликована, будь то полностью или частично, для любых целей без письменного разрешения компании.

© Синара-Транспортные Машины 2021

Обзор Компании. Стратегия публичности

Синара-Транспортные Машины - машиностроительный холдинг Группы Синара, объединяющего научно-технический и производственный потенциал российских предприятий по инжинирингу, производству, сервисному обслуживанию железнодорожной техники и промышленных установок.

14 лет
На рынке железнодорожного машиностроения

ruA/A(ru)
Эксперт РА /АКРА
Прогноз «стабильный»»

97 млрд руб.
Выручка (2020)

35 000+
сотрудников

24
производственные площадки

2,26x
Чистый долг/EBITDA (2020)

13,4 %
маржинальность по EBITDA (2020)

1,5 трлн руб.
Объем контрактной базы

40+
регионов присутствия в России

80+
сервисных центров в России и за рубежом

Основные заказчики

- Компания — ключевой поставщик локомотивов, железнодорожной техники и сервисов для ОАО «РЖД» с **долгосрочными** успешными отношениями и контрактной базой
- В партнерстве с Siemens Компания производит **электропоезда «Ласточка»** (локализация компонентов более 80%), а также готовится к выпуску подвижного состава для высокоскоростных магистралей.

© Синара-Транспортные Машины 2021

Обзор Компании. Факторы инвестиционной привлекательности

Отличная производственная база	▪ Одно из крупнейших машиностроительных предприятий в России и в мире ▪ Собственные инжиниринговые центры ▪ Разветвленная сеть сервисных центров ▪ Высокопрофессиональная и опытная управленческая команда
Диверсифицированная продуктовая линейка	▪ Отсутствие зависимости от одного вида продукции, диверсифицированная продуктовая линейка во всех ключевых сегментах рынка
Устойчивое финансовое положение	▪ В 2020 году выручка выросла на 14 %, маржинальность по EBITDA составила 13,4 % ▪ Сформирована производственная структура холдинга, совершены ключевые сделки M&A
Оптимальная долговая нагрузка	▪ Только рублевый долг ▪ Чистый долг/EBITDA – 2,2x (на конец 2020 года)
Долгосрочные партнерства	▪ Долгосрочное успешное сотрудничество с РЖД ▪ С 2021 года в соответствии с решением Правительства РФ выполняется трехлетняя контрактации согласно инвестиционной программе РЖД
Международное сотрудничество	▪ Компания активно сотрудничает в сфере технологий с международными холдингами Siemens, Skoda, Plasser&Theurer, AVL List и другими.

© Синара-Транспортные Машины 2021

Зеленые принципы. Финансирование проектов устойчивого развития

Наш подход

Категория приемлемых зеленых проектов: экологически чистый транспорт.

- Поступления от выпуска облигаций будут направлены на финансирование производства железнодорожной техники, обладающей повышенной энергоэффективностью и подпадающей под категорию проектов ICMA «экологически чистый транспорт».
- Группа ведет прозрачный учет расходов в рамках заявленных проектов и мониторинг соответствия расходов денежным поступлениям по облигациям на ежегодной основе.
- Владельцы облигаций имеют право требовать досрочного погашения в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств.

ЦУР ООН, которые поддерживает Компания

Концепция устойчивого развития

Соответствие принципам

ICMA
International Capital Market Association

Second party opinion

АКРА

ВЭБ РФ

Проект соответствует:

- Стандартам отнесения к финансовым инструментам, направленным на финансирование проектов устойчивого (в том числе «зеленого») развития;
- проекту Таксономии «зеленых» проектов Российской Федерации.

Программа инвестиций 2021-2025 годов в экологический транспорт

Финансирование производственного плана будет осуществляться из «зеленых» облигаций (100% привлеченных средств) и других источников финансирования в соответствии с потребностью Группы.

© Синара-Транспортные Машины 2021

Зелёные принципы. Параметры проектов

Средства от выпуска «зеленых» облигаций будут направлены на производство техники по одному из двух сценариев*:

Сценарий А		Сценарий Б	
Грузовые электровозы – 2ЭС6 – 2ЭС6А – 2ЭС7 – 2ЭС10	**≥38 единиц**	**Грузовые электровозы** – 2ЭС6 – 2ЭС6А – 2ЭС7 – 2ЭС10	**≥60 единиц**
Пассажирские электропоезда – ЭС2Г	**≥6 единиц**		
Снижение выбросов парниковых газов			
≥61,6 тыс. т CO_2 ежегодно		**≥96 тыс. т CO_2 ежегодно**	
Суммарное энергосбережение			
≥831,6 ТДж ежегодно		**≥1 295,5 ТДж ежегодно**	
Нормативный срок службы транспортных средств – 40 лет			

Проект городской общественный транспорт

Группа рассматривает дальнейшее производство трамваев и электропоездов метрополитена. Сейчас по ним формируется контрактная база и создается собственное производство.

© Синара-Транспортные Машины 2021

*Указано количество техники согласно утвержденному производственному плану на 2021-2025 годы. В случае изменения фактического количества произведенной техники соответствующая информация будет представлена в ежегодной отчетности.

Зеленые принципы. Грузовые электровозы

Ожидаемый экологический эффект

≥44,4 тыс. т CO_2/год

сокращение прямых выбросов парниковых газов

≥604,6 ТДж/год

сокращение энергопотребления

© Синара-Транспортные Машины 2021

Зеленые принципы. Электропоезд «Ласточка»

Ожидаемый экологический эффект

≥766 тыс. т CO_2/год

сокращение прямых выбросов парниковых газов

≥11 ТДж/год

сокращение энергопотребления

© Синара-Транспортные Машины 2021

Зеленые принципы. Трамваи

Ожидаемый экологический эффект

≥422 тыс. т CO_2/год

сокращение прямых выбросов парниковых газов

≥6,2 ТДж/год

сокращение энергопотребления

© Синара-Транспортные Машины 2021

Зеленые принципы. Вагоны поездов метрополитена

Ожидаемый экологический эффект

≥160 тыс. т CO_2/год

сокращение прямых выбросов парниковых газов

≥2,3 ТДж/год

сокращение энергопотребления

© Синара-Транспортные Машины 2021

СТМ для инвесторов. Основные параметры выпуска облигаций

Ценные бумаги	Облигации биржевые процентные неконвертируемые серии 001Р-02, размещаемые по открытой подписке в рамках Программы биржевых облигаций серии 001Р (регистрационный номер 4-55323-E-001P-02E) от 27.04.2021
Объем выпуска	10 млрд руб.
Номинальная стоимость	1 000 руб.
Срок обращения / купонный период	5 лет (1820 дней) / 182 дня
Ставка купонов	Ориентир будет объявлен дополнительно
Организаторы	Альфа-Банк, ВТБ Капитал, Газпромбанк, МКБ, БК РЕГИОН, SberCIB, Синара Инвестбанк, Совкомбанк
Размещение	Букбилдинг по купону, Московская Биржа, второй уровень листинга Сектор устойчивого развития, Сегмент зеленых облигаций
Кредитные рейтинги эмитента	A(RU)/Стабильный от АКРА, ruA/Стабильный от Эксперт РА
Кредитный рейтинг выпуска	Ожидается от «Эксперт РА»
Соответствие выпуска принципам зеленых облигаций	Ожидается независимое заключение от АКРА о соответствии Принципам зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) и положениям Методических рекомендаций по развитию инвестиционной деятельности в сфере зелёного финансирования в Российской Федерации ВЭБ.РФ
Использование финансирования	Экологически чистый транспорт: финансирование производства электровозов и электропоездов нового поколения, городского электрического общественного транспорта

© Синара-Транспортные Машины 2021

Контакты

СТМ
СИНАРА ТРАНСПОРТНЫЕ МАШИНЫ

Спасибо за внимание!

Люльчев Константин Михайлович
Директор по проектному финансированию, работе
с банками и инвесторами

+7 (495) 258-71-64, 0671
LyulchevKM@sinara-group.com
sinaratm.ru

Балабанов Андрей Николаевич
Руководитель направления рынков долгового капитала

+7 (495) 258-71-64, 0652
BalabanovAN@sinara-group.com
sinaratm.ru

© Синара-Транспортные Машины 2021