



ХК «Новотранс» серия 001Р-03 — дополнительный выпуск облигаций в рублях с погашением в октябре 2027г.

16 марта 2023 г. ХК «Новотранс» планирует предложить инвесторам дополнительный выпуск облигаций с амортизацией и погашением через 4 года 7 месяцев и объемом размещения от 5 млрд руб.

ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА

Эмитент	АО «ХК «Новотранс»
Рейтинг эмитента: Эксперт РА	ruA+ (RU), прогноз «Стабильный»
Номинал облигации	1 000 рублей
Дата погашения облигации	26 октября 2027 г.
Купонный период	91 день
Амортизация	по 12,50% от номинальной стоимости облигации в дату выплат купонов с 13-го по 20-й
Дюрация, лет	3,1
Ставка купона	11,70% годовых
Цена размещения (доходность размещения)	100% от номинала + НКД (доходность 12,22% годовых)
Дата книги заявок	16.03.2023
Дата размещения	21.03.2023

АО «ХК «Новотранс» - вертикально-интегрированный транспортный холдинг, в состав которого входят оператор железнодорожного подвижного состава, работающего на территории РФ, СНГ и стран Балтии, ряд стивидорных активов в порту Усть-Луга и пять вагоноремонтных заводов. Компания входит в ТОП-15 железнодорожных операторов по объему перевозок и ТОП-3 вагоноремонтных компаний России.

- **Стабильная клиентская база.** Ключевыми клиентами Группы являются крупнейшие компании РФ: Металлоинвест, ММК, Уральская сталь, ПМХ, Русский уголь, Промугольсервис, ТТК, «Стройсервис», ЛСР. Холдинг работает на основе сервисных контрактов (обеспечивают около 70% выручки), предполагающих финансовую ответственность с гарантированным предоставлением подвижного состава, что позволяет компании более точно планировать объемы перевозок.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Показатель, млрд руб.	2022	2021	Изм.
Выручка	52,3	36,6	+43%
ЕВITDA	27,6	16,4	+68%
Рентабельность по ЕВITDA	53%	45%	+ 8 п.п.
	дек. 2022	дек. 2021	Изм.
Активы	109	76	+43%
Собственный капитал	60	42	+42%
Чистый долг	27,7	20,8	+33%
Чистый долг/ЕВITDA	1,0x	1,3x	-23%

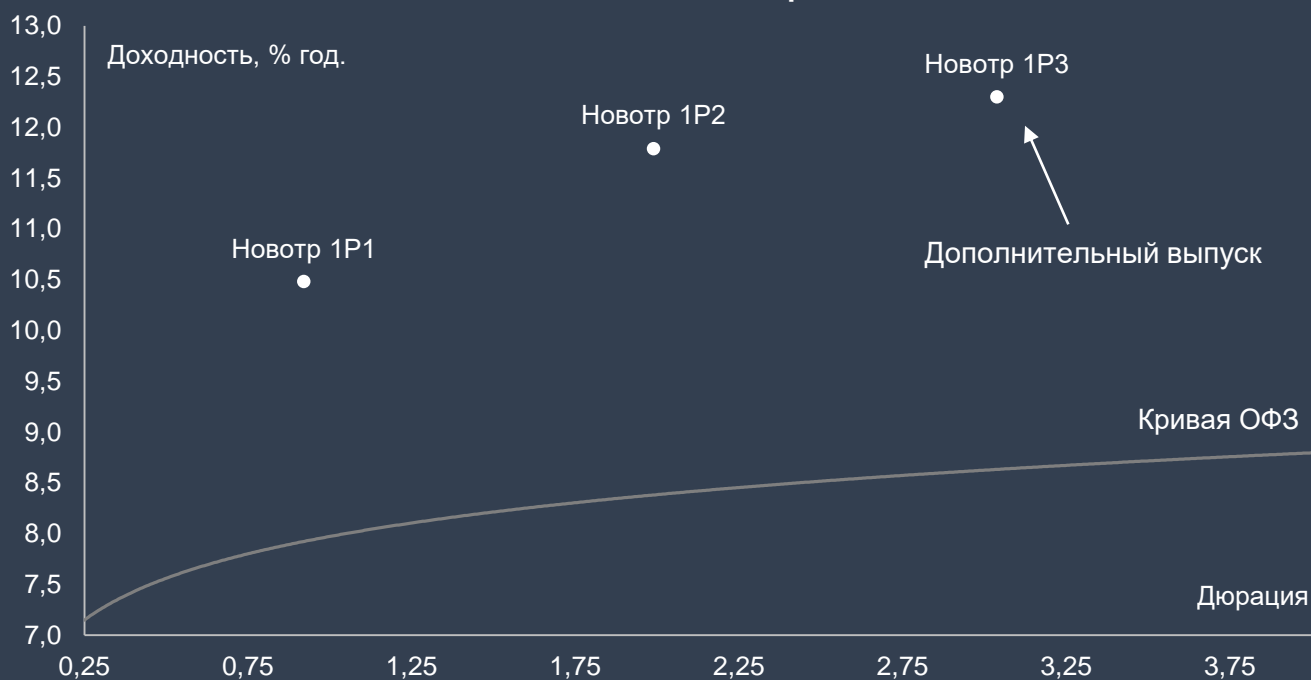
Источник: данные АО «ХК «Новотранс»

- **Высокие ставки на полувагоны позитивно отражаются на результатах компании.** По итогам 2022 года выручка компании выросла на 43% г/г до 52,3 млрд руб., а показатель ЕВITDA – на 64% г/г, до 27,6 млрд. руб. Позитивная конъюнктура на рынке ставок полувагонов позволила продемонстрировать уверенный рост финансовых показателей. По информации компании, за период с 1 кв. 2021 г. по 1 кв. 2022 г. ставки выросли почти в 3 раза, чему, в частности, поспособствовал рост цен на сырьевые группы товаров. Рентабельность по ЕВITDA сохраняется на высоком уровне и по итогам 2022 г. составила 53% по сравнению с 45% годом ранее.



- **Комфортная долговая нагрузка.** По итогам 2022 г. чистый долг/ЕВITDA снизился до 1,0х по сравнению с 1,3х годом ранее. Несмотря на обширную инвестиционную программу, компания демонстрирует снижение долговой нагрузки благодаря уверенному росту показателя ЕВITDA. В абсолютных значениях чистый долг вырос на 33% г/г до 28 млрд руб. Долг компании двукратно покрывается рыночной стоимостью вагонов, которая на 31.12.2022 составила 45,5 млрд руб. Заемный капитал компании на 84% представлен облигационными займами, 11% - обеспеченными кредитами, оставшиеся 3% приходятся на лизинг.
- **Значительные перспективы роста.** Группа реализует строительство торгового терминала Lugarport в Усть-Луге общей проектной мощностью 24,3 млн тонн в год. Особая его актуальность заключается в универсальности и в возможности перенаправлять внешнеторговый грузопоток РФ минуя прибалтийские страны. Вклад проекта в ЕВITDA по итогам 2025 года, по оценкам компании, составит 38 млрд руб.

Карта рынка рублевых облигаций компании АО «ХК «Новотранс»



*Данные на 13.03.2023

- **Дополнительный выпуск.** Цена размещения дополнительного выпуска составит 100% от номинала облигаций плюс накопленный купонный доход (НКД), что соответствует доходности к погашению на уровне 12,22%. Ставка купона по выпуску зафиксирована на уровне 11,7% при ежеквартальном начислении.

Ограничение ответственности

АО «Россельхозбанк» Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 3349 (выдана Банком России 12.08.2015)
Лицензия на осуществление брокерской деятельности (выдана Федеральной службой по финансовым рынкам от 19.05.2005 №077-08455-100000).

Дата размещения информации: 12.09.2022 г. Настоящий информационный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении статьи 6.1 и 6.2. Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и, если применимо, иных нормативных актов Российской Федерации. Любое лицо, ознакомляющееся с настоящим информационным материалом, не должно воспринимать его как адресованную лично ему индивидуальную рекомендацию по приобретению/размещению ценных бумаг и должно учитывать, что информация о ценной бумаге, которая содержится в настоящем документе:

а) подготовлена и предоставляется обезличено и не на основании какого-либо договора об инвестиционном консультировании, а также не на основании инвестиционного профиля получателя информации, даже если какие-либо договоры об инвестиционном консультировании были заключены между Организатором (-ами) и (или) Со-организатором и (или) Агентом по размещению и (или) Эмитентом и (или) потенциальным инвестором и (или) иным получателем настоящего информационного материала; б) представляет собой универсальные для всех лиц сведения, в том числе общедоступные для всех сведения. Она может не соответствовать инвестиционному профилю получателя информации и (или) юридического лица, в котором получатель информации является работником (лицом, оказывающим услуги юридическому лицу на основании договора), не учитывать его (их) индивидуальные предпочтения и ожидания по уровню риска и/или доходности и, таким образом, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией персонально ему (им).

Получатель настоящего информационного материала должен осознавать, что:

а) Агент по размещению, Организаторы и Со-организатор при направлении настоящего информационного материала не оценивали приемлемость размещения / участия в размещении указанных в настоящем информационном материале ценных бумаг лично для получателя информационного материала и (или) юридического лица, в котором такой получатель является работником (лицом, оказывающим услуги юридическому лицу на основании договора);

б) само по себе направление настоящего информационного материала и коммуникации с его получателем, связанные с направлением такого материала, не являются предоставлением Агентом по размещению, Организаторами и (или) Со-организатором услуг по инвестиционному консультированию ни на возмездной, ни на безвозмездной основе;

в) рекомендации в отношении ценных бумаг могут быть предоставлены получателю настоящих материалов только на основании отдельного возмездного договора на условиях, согласованных сторонами такого договора, в соответствии с инвестиционным профилем, присвоенным такому лицу инвестиционным консультантом на основании ожидаемой таким лицом доходности инвестиций, сроков планируемых инвестиций, а также допустимого риска убытков;

г) Как Эмитент, так и инвесторы (потенциальные приобретатели ценных бумаг) и (или) иные получатели настоящего информационного материала должны принимать решение о размещении/приобретении ценных бумаг самостоятельно, проведя надлежащий анализ финансовых и иных рисков, связанных с такими действиями, и (или) при необходимости привлекая профессиональных консультантов.

Актуальная информация о брокерском обслуживании в АО «Россельхозбанк» предоставлена на официальном сайте rshb.ru в разделе «Брокерское обслуживание». Информация о тарифах на оплату брокерских услуг и регламент оказания брокерских услуг АО «Россельхозбанк» № 15-Р от 10.08.2022 на сайте rshb.ru в разделе «Брокерское обслуживание» в подразделе «Тарифы и документы».

Представленные в настоящем документе сведения носят исключительно информационный характер, оценки и мнения выражены с учетом ситуации на дату публикации документа. Настоящий документ не является предложением по покупке либо продаже финансовых инструментов и не должен рассматриваться как рекомендация к действиям.

Представленная информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещания будущей доходности вложений.

Представленная информация, мнения и оценки подготовлены на основе публичных источников, которые рассматриваются Банком как надежные. Однако за достоверность предоставленной информации АО «Россельхозбанк» ответственности не несет. Информация и мнения, содержащиеся в настоящем документе, если прямо не указано иное, представлены АО «Россельхозбанк» на соответствующую дату. Банк оставляет за собой право по своему усмотрению без предварительного уведомления клиентов изменять либо не актуализировать информацию и мнения, содержащиеся в данном документе. Клиентам не следует полагаться исключительно на содержание данного документа в ущерб проведению собственного анализа. Банк, его аффилированные лица и сотрудники не несут ответственности за использование данной информации, за прямой или косвенный ущерб, наступивший вследствие использования представленной в настоящем документе информации, а также за ее достоверность. Банк не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем документе. Стоимость инвестиций может как уменьшаться, так и увеличиваться, и клиент может в конечном счете не получить первоначально инвестированную сумму. АО «Россельхозбанк» не несет ответственности перед клиентом за финансовые потери, являющиеся результатом изменения рыночных котировок, изменения курса валют, дефолта эмитента ценных бумаг и иных рыночных факторов.

Банк не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данном документе, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Средства в т.ч. облигации /субординированные облигации, инвестированные в рамках заключенных с Банком соглашений об оказании брокерских услуг и/или соглашений об оказании брокерских услуг с использованием индивидуального инвестиционного счета, не застрахованы в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 № 177-ФЗ.

Клиент должен учитывать возможные риски, сопряженные с осуществлением операций на финансовых рынках. Все основные **риски описаны в Приложениях 12.1 - 12.4** (декларации о рисках) к Регламенту оказания брокерских услуг АО «Россельхозбанк» № 15-Р, с которыми можно ознакомиться на официальном сайте Банка по адресу www.rshb.ru в разделе «Брокерское обслуживание». До совершения сделок с финансовыми инструментами клиентам следует ознакомиться с указанными документами, описывающими основные риски при инвестициях на финансовом рынке, в том числе: **риск дефолта эмитента** – когда государство или компания не в состоянии рассчитаться по собственным облигациям. Для снижения рисков разумно рассматривать для инвестирования облигации высоконадежных эмитентов с кредитным рейтингом, сравнимым с суверенным – кредитным рейтингом РФ; **риск низкой ликвидности** – облигацию может быть невозможно продать в сжатые сроки. Риск минимизируется при покупке облигаций эмитентов, имеющих высокий рейтинг надежности и существенный объем выпуска; **риск снижения стоимости облигаций** - в период после первичного размещения до погашения цена облигации может быть как выше, так и ниже номинала, в зависимости от рыночной конъюнктуры. Риск отсутствует при удержании облигации до погашения.

Всю информацию об условиях предоставления продуктов и услуг Банка, а также о тарифах клиент может получить на официальном сайте Банка по адресу www.rshb.ru, а также в офисах Банка.

Настоящим АО «Россельхозбанк» информирует о возможном наличии конфликта интересов при предложении упомянутых в документе продуктов, услуг, финансовых инструментов, который может возникнуть ввиду совмещения Банком различных видов профессиональной деятельности на финансовых рынках, а также тем, что Банк является эмитентом ценных бумаг. При урегулировании возникающих конфликтов интересов Банк руководствуется интересами своих клиентов.

27.07.2022 года Банк России принял решение о включении АО «Россельхозбанк» в единый реестр инвестиционных советников.



Адрес электронной почты
Отдел брокерского обслуживания
INVEST@RSHB.RU

8 800 100 40 40
(звонок по России бесплатный)



Все права на представленную информацию принадлежат АО «Россельхозбанк». Данная информация не может воспроизводиться, передаваться и распространяться без предварительного письменного разрешения АО «Россельхозбанк».