

Инвестиционный фонд  
**Octothorpe**

Опыт эмиссий на рынке ВДО

## Инвестиционный фонд Octothorpe

- Инвестиционный фонд с 2009 г.
- Octothorpe реализует проекты в различных отраслях и странах под руководством собственной команды профессиональных менеджеров и финансистов
- Более 300 частных и институциональных инвесторов уже доверили нам свои средства и получают стабильный и высокий доход. Объем денежных средств под управлением составляет более 1,1 млрд рублей

Международное торговое финансирование



Сеть ломбардов



Девелопмент и недвижимост



Интернет-площадка для торговли товарами народного потребления



Сбор и переработка промышленных отходов



# ООО «Ломбард «Мастер»

Эмитент коммерческих  
и биржевых облигаций

## Кратко о Компании

- ООО «Ломбард «Мастер» создано в июне 2014 года
- Эмитент коммерческих облигаций с ноября 2016 года и биржевых облигаций с июня 2018 года
- На сегодняшний день сеть Компании состоит из пяти ломбардов, расположенных в Москве, а также одного отделения, расположенного в Санкт-Петербурге
- Аудит компании осуществляет УНУ Янс-Аудит
- Компания выдает краткосрочные займы под залог преимущественно ювелирных изделий, а также антиквариата и иных ликвидных товаров
- Компания не работает с залогом автотранспорта и объектов недвижимости
- Все риски застрахованы в страховой компании «ТИТ» (рейтинг ru ВВ-А РА «Эксперт»)

Раскрытие информации о деятельности Компании:  
[www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36549](http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36549)

## Обзор российского рынка ломбардов

- Ломбарды, как альтернатива МФО и банкам – это большой, динамично развивающийся рынок. Благодаря оперативной реализации ликвидных залогов, бизнес ломбардов более устойчив, так как нет необходимости в коллекторской процедуре или процедуре судебного взыскания
- Ужесточение условий выдачи банковских кредитов приводит к росту количества клиентов ломбардов. Это один из немногих секторов, растущих в кризис
- Надзорные органы: ЦБ, Росфинмониторинг, Пробирная палата (при залоге ювелирных изделий). Значительная часть ломбардов работает без выполнения законодательных норм, в непривлекательных помещениях, что уже сейчас приводит к уходу таких «серых» игроков с рынка. С 2015 г. количество ломбардов сократилось до 5 тыс.

Совокупный портфель займов ломбардов (кладовая), млрд руб.



Количество заемщиков ломбардов, млн чел.



Количество ломбардов

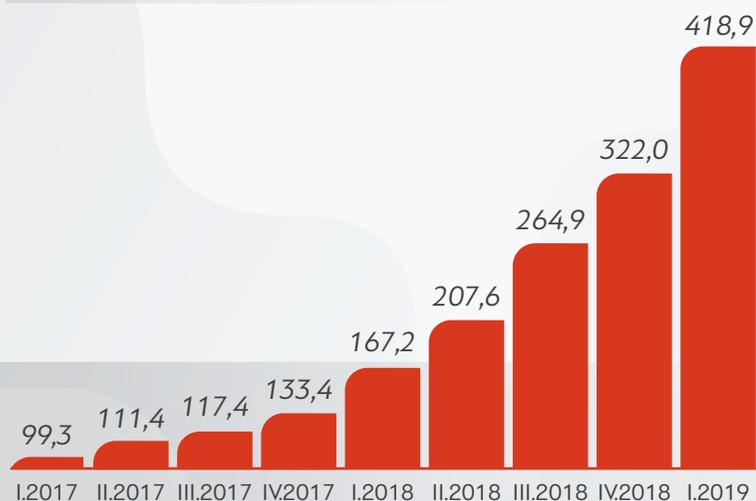


## Нормативное регулирование деятельности Компании

- Деятельность ломбардов в России регулируется Федеральным законом «О ломбардах» от 19.07.2007 № 196-ФЗ
- Регулятор деятельности ломбардов – Центральный банк России. Отчетность регулятору предоставляется на ежемесячной основе, что повышает прозрачность деятельности
- Все имущество и залоги застрахованы. Страховая компания проводит собственный анализ деятельности ломбарда перед выдачей полиса
- Регулярные проверки на соответствие требованиям законодательства проводят Прокуратура РФ и Роспотребнадзор
- Для работы с золотом Компания состоит на учете в Пробирной палате России
- Информация о крупных сделках направляется в Росфинмониторинг
- Ломбарды не обязаны вступать в СРО. Тем не менее, ООО «Ломбард «Мастер» состоит в НКО «Некоммерческое партнерство «Лига Ломбардов»

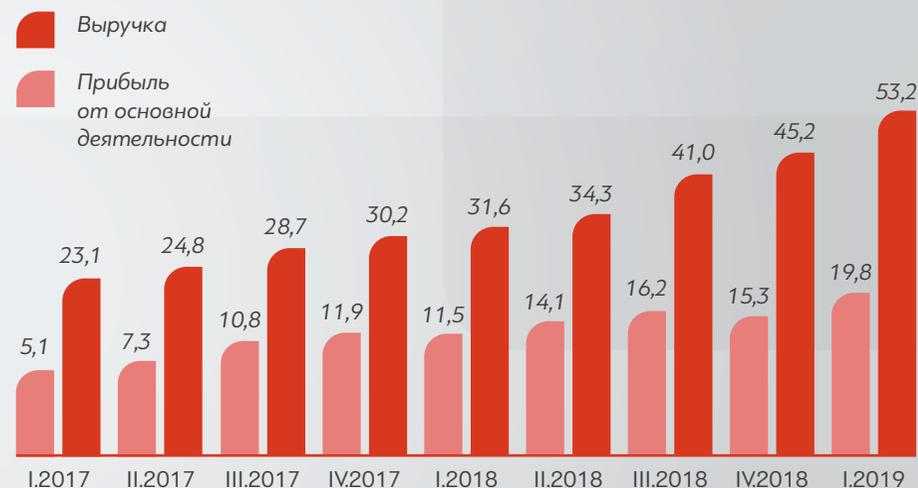
## Динамика развития бизнеса

Рост портфеля займов, млн руб.



- По итогам 2018 года объем портфеля займов вырос в 2,2 раза
- Совокупная выручка по итогам 2018 года составила более 150 млн руб.

Динамика выручки и прибыли Компании\*, млн руб.



\*Источник: управленческая отчетность компании

- По итогам 2018 года объем выданных займов превысил 2,4 млрд руб. (включая перезалоги)
- Размер дефолтов составил 4,4% от объема выданных займов

## История размещений облигаций Эмитента

Выпуск	Номер	Дата размещения	Срок обращения	Объем размещения	Купон	Статус
<i>Коммерческие облигации</i>						
КО-П01	4CDE-01-36516-R-001P	24.11.2016	364 дня	30 млн руб.	33% годовых	Погашен
КО-П02	4CDE-02-36516-R-001P	16.03.2017	364 дня	50 млн руб.	28% годовых	Погашен
КО-П03	4CDE-03-36516-R-001P	29.06.2017	364 дня	25 млн руб.	25% годовых	Погашен
КО-П04	4CDE-04-36516-R-001P	15.12.2017	364 дня	40 млн руб.	23% годовых	Погашен
КО-П05	4CDE-05-36516-R-001P	20.02.2018	364 дня	30 млн руб.	22% годовых	Погашен
КО-П06	4CDE-06-36516-R-001P	05.03.2018	364 дня	30 млн руб.	22% годовых	Погашен
КО-П07	4CDE-07-36516-R-001P	06.12.2018	364 дня	30 млн руб.	18% годовых	В обращении
КО-П08	4CDE-08-36516-R-001P	10.12.2018	364 дня	50 млн руб.	17,5% годовых	В обращении
<i>Биржевые облигации</i>						
БО-П01	4B02-01-36516-R-001P	25.06.2018	364 дня	50 млн руб.	19% годовых	В обращении
БО-П02	4B02-02-36516-R-001P	19.07.2018	364 дня	50 млн руб.	18% годовых	В обращении
БО-П03	4B02-03-36516-R-001P	22.01.2019	364 дня	50 млн руб.	17% годовых	В обращении
БО-П04	4B02-04-36516-R-001P	27.02.2019	364 дня	100 млн руб.	16,5% годовых	В обращении
БО-П05	4B02-04-36516-R-001P	25.04.2019	364 дня	100 млн руб.	16,5% годовых	В обращении

Итого в обращении облигаций на общую сумму 430 млн руб.  
 Средства направлены на увеличение портфеля займов клиентам, а также на рефинансирование заемных средств.  
 За 9 кварталов ставка по купону снижена с 33% до 16,5%.



# ООО «ЭБИС»

Эмитент коммерческих  
облигаций



## Кратко о Компании

- ООО «ЭБИС» создано в феврале 2015 года
- Компания занимается вторичной переработкой ПЭТ отходов и производством «флекса» - сырья для полимерных производств в виде хлопьев. Компания также занимается трейдингом «флекса»
- Производство расположено в г. Софрино Московской области
- В настоящий момент обладает 4-мя производственными линиями общей производительностью более 2000 тонн в месяц,
- Эмитент коммерческих облигаций с декабря 2017 года
- Персонал Компании превышает 60 человек
- Аудит Компании осуществляет УНУ Янс-Аудит

Раскрытие информации о деятельности Компании:  
[www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37232](http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37232)

## Обзор рынка вторичного ПЭТ в России

- Вторичный ПЭТ (полиэтилентерафталат, ПЭТФ) – продукт очистки и переработки ПЭТ-тары, полученный главным образом из твердых коммунальных отходов (ТКО) путем сортировки на мусоросортировочных комплексах, либо путем организации отдельного сбора мусора у населения. Выпускается в виде хлопьев либо в гранулах

- Основными потребителями вторичного ПЭТ являются производители полиэфирных волокон, геотекстиля и других нетканых материалов, упаковочной ленты, преформ для тары и упаковки

Список основных потребителей вторичного ПЭТ в России

Компания	Примечание
«Вторком» (г. Челябинск)	Волокно и геотекстиль
«Комитекс» (г. Сыктывкар)	Волокно и нетканые материалы
«Номатекс» (Ульяновская обл.)	Волокно и нетканые материалы
«Пларус» (г. Солнечногорск)	Вторичные ПЭТ-гранулы
«ПолиЭР» (г. Переяславль-Залесский)	ПЭТ-лист
«Протэк» (г. Москва)	ПЭТ-лист
«РБ-групп» (г. Гусь-Хрустальный)	Волокно
«Селена-ПЭТ» (г. Усть-Джигута)	Волокно
«СПЕКТА» (г. Кострома)	ПЭТ-лента
«ТЕХНОПЛАСТ» (г. Серково)	Волокно и геотекстиль
«ЭкоПэт» (г. Казань)	ПЭТ-лист
«ТЗВП» (г. Тверь)	ПЭТ-лента
«Оптима» (г. Воскресенск, «ХимВолокно»)	Волокно

Потребление вторичного ПЭТ по сегментам, 2018 год



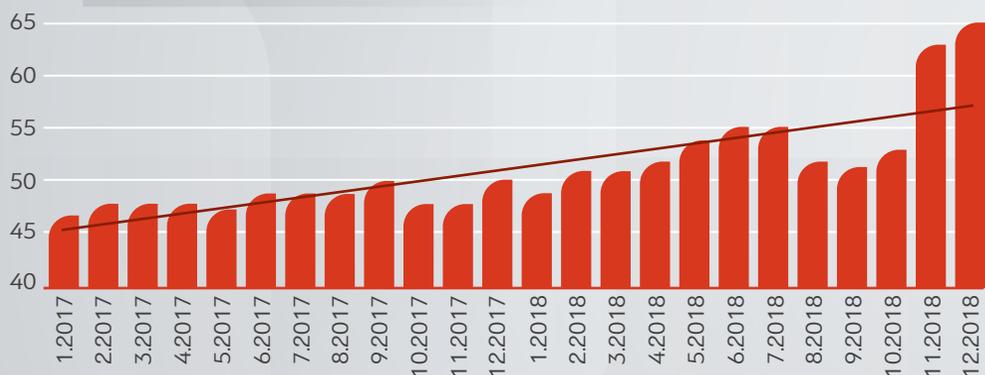
\*Источник: Пост-релиз конференции «Вторичная переработка полимеров 2018»

## Обзор рынка вторичного ПЭТ в России

Баланс российского рынка вторичного ПЭТ, 2018 год, (тонн)



Цены на вторичные ПЭТ-хлопья, тыс. руб./т с НДС\*



### Основные факторы роста потребления вторичного ПЭТ

- Текущий спрос на вторичный ПЭТ превышает предложение внутри РФ, дефицит покрывается за счет импорта
- У крупных производителей химволокна и упаковочной ленты наблюдается отложенный спрос на модернизацию и увеличение мощности производства ввиду отсутствия на рынке достаточного объема предложения вторичного ПЭТ
- Внедрение «Расширенной ответственности производителя» (РОП) будет способствовать ускоренному спросу на вторичный ПЭТ со стороны производителей ПЭТ-тары
- Курсовая разница и дешевые ресурсы способствуют дальнейшей локализации внутри РФ производств (химволокно, геотекстиль, упаковочная лента) – основных потребителей вторичного ПЭТ
- Увеличение объемов потребления и качества жизни населения в целом способствует увеличению спроса на химволокно и пластиковую продукцию, в том числе из вторичного ПЭТ. По прогнозам только производство полиэфирных волокон и нитей в России к 2020 г. может составить около 300 тыс. тонн при внутреннем потреблении в 500 тыс. тонн

## История размещений облигаций Эмитента

Выпуск	Номер	Дата размещения	Срок обращения	Объем размещения	Купон	Статус
КО-П01	4-00360-R-001P-00C	15.12.2017	728 дней с офертой через 364 дня	25 млн руб.	20%* годовых	В обращении
КО-П02	4-00360-R-001P-00C	26.03.2018	728 дней с офертой через 364 дня	50 млн руб.	18% годовых	В обращении
КО-П03	4-00360-R-001P-00C	12.07.2018	728 дней с офертой через 364 дня	50 млн руб.	21% годовых	В обращении
КО-П04	4-00360-R-001P-00C	12.03.2019	728 дней с офертой через 364 дня	50 млн руб.	18% годовых	В обращении

\* Ставка по 5-8 купонам

**Итого в обращении облигаций на общую сумму 175 млн руб.  
Средства направлены на финансирование оборотного  
капитала, а также на приобретение производственных линий**

**ООО «Девелоперская компания  
Ноймарк»**

**Эмитент коммерческих  
облигаций**

## Кратко о Компании

- ООО «Девелоперская компания «Ноймарк» руководит строительством инфраструктуры II очереди к/п «Фламандия есо village»
- Для финансирования строительства инфраструктуры «последней мили» был размещен выпуск инфраструктурных коммерческих облигаций в размере 50 млн руб.
- Размещение облигаций обеспечивается безотзывной офертой со стороны владельца земельных участков ИП Ключарева А.А.
- Привлеченные средства согласно плану развития инфраструктуры были направлены на строительство дорог, новой электроподстанции и КПП, модернизацию водозаборного узла и очистных сооружений

### История размещений коммерческих облигаций Эмитента

Выпуск	Номер	Дата размещения	Срок обращения	Объем размещения	Купон	Статус
КО-П01	4-00404-R-001P-00C	09.08.2018	728 дней с амортизацией начиная с 4 купона	50 млн руб.	25% годовых	В обращении
КО-П02	4-00404-R-001P-00C	Май 2019	728 дней с амортизацией начиная с 4 купона	50 млн руб.	20% годовых	Планируется

**Кирилл Копелович**

Директор по финансовым рынкам  
и взаимодействию с банками  
Octothorpe Investment Company

Моб.: +7-916-116-8297

E-mail: k.kopelovich@gmail.com

**Алексей Весновский**

Директор по развитию  
Octothorpe Investment Company

Моб.: +7-903-777-4212

E-mail: alex.vesn@gmail.com