

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 недвижимость



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 UHY 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 BB-A PA «Эксперт»)

Раскрытие информации о деятельности Компании:
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.

Декабрь 2016	33,6
Декабрь 2017	33,4
Июнь 2018	34,0
Сентябрь 2018	33,7

Количество заемщиков ломбардов, млн чел.

Декабрь 2016	2,65
Декабрь 2017	2,54
Июнь 2018	2,60
Сентябрь 2018	2,58

Количество ломбардов

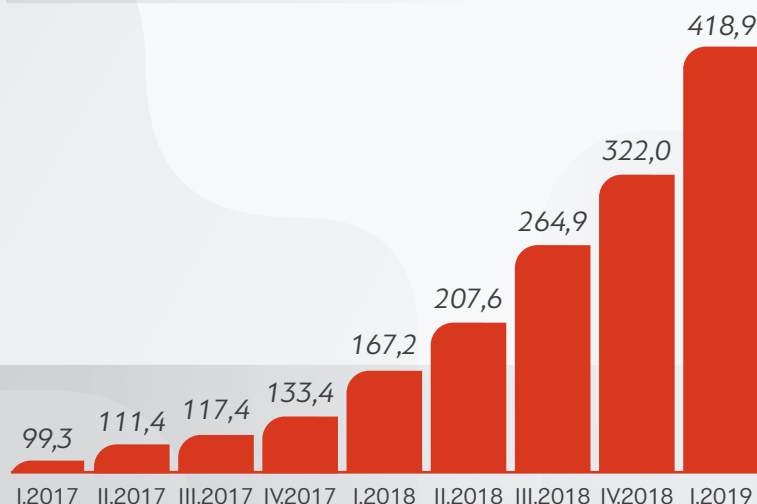
Декабрь 2016	7415
Декабрь 2017	5782
Июнь 2018	5276
Сентябрь 2018	4965

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»

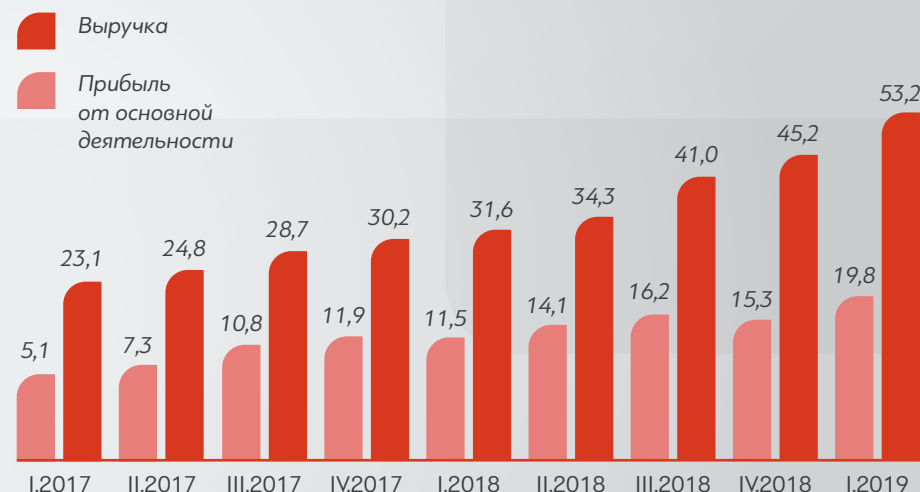
Динамика развития бизнеса

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
Коммерческие облигации						
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
Биржевые облигации						
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

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
«Оптим» (г. Воскресенск, «ХимВолокно»)	Волокно

Потребление вторичного ПЭТ по сегментам, 2018 год



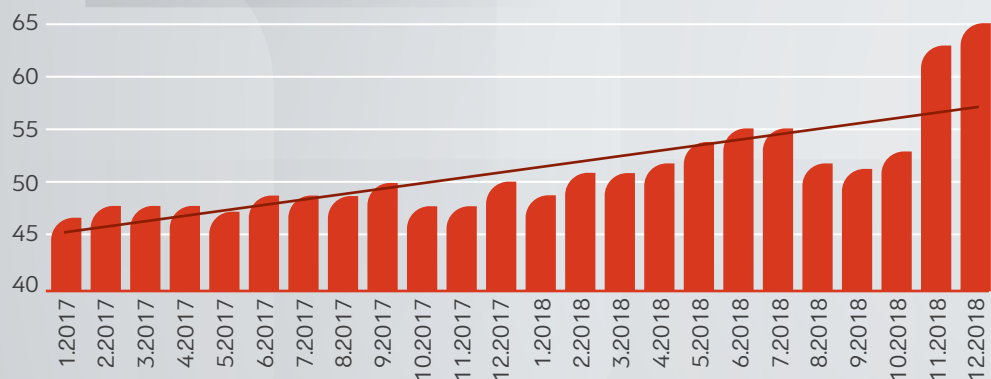
*Источник: Пост-релиз конференции
«Вторичная переработка полимеров 2018»

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