

ПАО «ЕВРОПЕЙСКАЯ ЭЛЕКТРОТЕХНИКА»

2 марта 2022





***Европейская
Электротехника***

«Мы вносим существенный вклад
в успех сотен проектов нового
строительства и реконструкции
в промышленности, а также в иных
отраслях экономики»

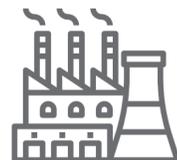
Илья Каленков
Генеральный директор
«ПАО Европейская Электротехника»

ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

Компания «Европейская Электротехника» – лидер в сфере инжиниринговых услуг и производстве инновационного нефтегазового оборудования с развитой собственной экосистемой и проверенной моделью роста

Основные отрасли-потребители:

- инфраструктура
- строительство
- промышленность



ИНЖЕНЕРНЫЕ СИСТЕМЫ



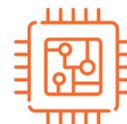
Проектирование – собственная федеральная сеть инжиниринговых центров

Комплексные решения: решения для низкого и среднего напряжения; системы электрообогрева и электроосвещения

Ключевые партнеры-вендоры:

- Schneider Electric
- DKC
- Hilti
- Световые технологии

ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ



Производство – оборудование для нефтегазовой и нефтехимической промышленности

Инновационные установки: блок обессеривания мазута; комплекс по глубокой переработке мазута, подготовки топочного мазута и др.

Ключевые партнеры-вендоры:

- John Zink
- Endress + Hauser
- Samson
- Yokogawa

Ключевые показатели 2021П

Выручка

4 608 млн руб.

ЕБИТДА

767,8 млн руб.

Чистая прибыль

563,7 млн руб.

Опыт

17 Лет на российском рынке

Сотрудники

380 Профессионалов

Клиенты

750+ B2B клиентов

41% Доля продукции собственного производства

9% Доля поставок продукции на экспорт

100%

ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ

Более 17 лет опыта на российском рынке.
Рост бизнеса и числа инжиниринговых центров в России.



Доли рынка

2021П



- Кабельное оборудование
- Распределительные щиты



- Факельное хозяйство
- Оборудование для подготовки нефти

Мир

Международное партнерство

18+ стран мира

Активы

3,5 млрд руб.

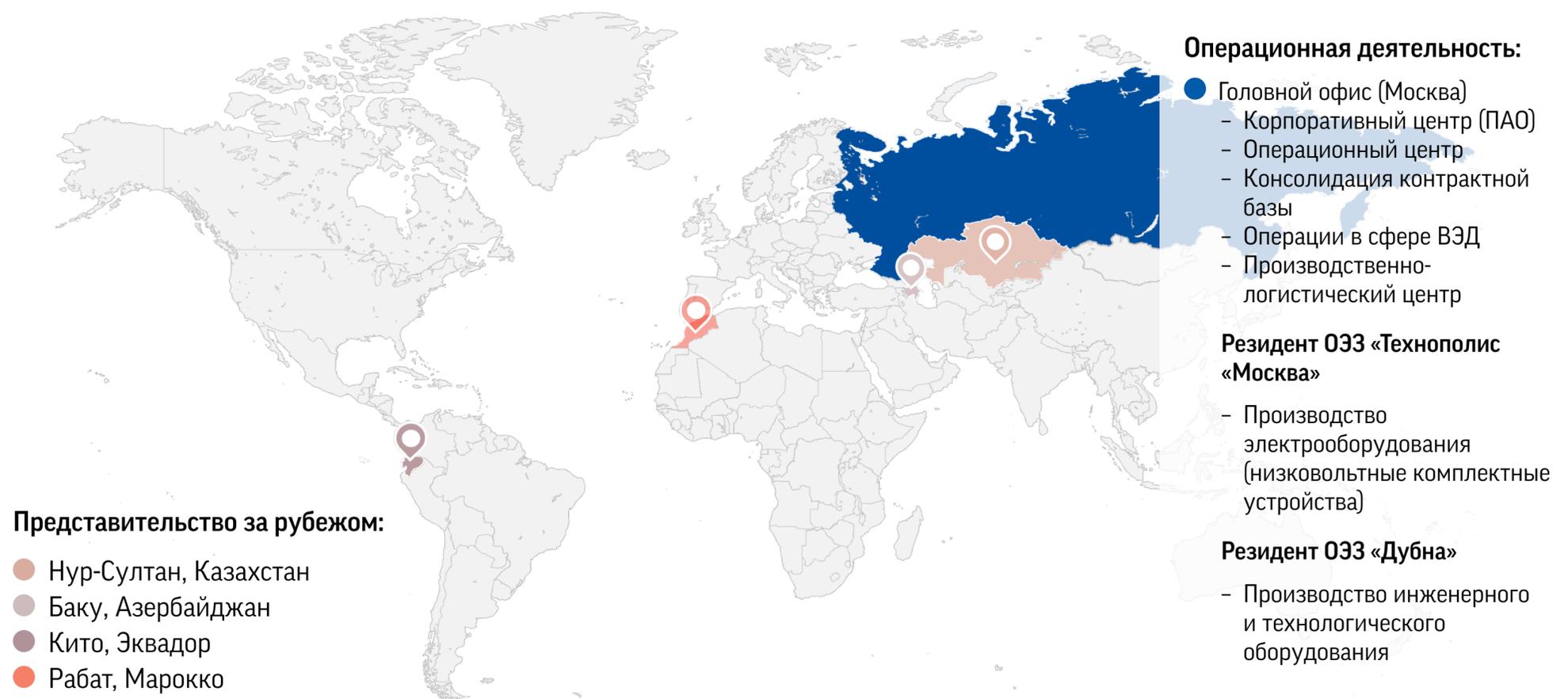
Кредитный рейтинг

АКРА BBB (RU)

Аудитор

ФБК
Grant Thornton

Позиции ПАО Европейская Электротехника на рынке



Россия

2021П

Производство

3 Производственных активов

Сеть

14 Инжиниринговых центров

Поставки

91% Поставки в РФ

Проекты

500+ Мега-проектов

Инновационные разработки для нефтепереработки и энергетической отрасли

Комплекс селективной очистки и депарафинизации нефтепродуктов от сероорганических соединений

- ✓ Предназначен для обессеривания, депарафинизации нефти и обессеривания мазута
- ✓ Производительность блока составляет 10 т/час.
- ✓ Экономический эффект достигает 3 000 – 10 000 руб/т.

Доля рынка к 2025 г

2,2%

от ежегодных потребностей мирового рынка

Комплекс глубокой переработки мазута и нефтешламов

- ✓ Предназначен для производства светлых нефтепродуктов (бензин, керосин, дизель) из мазута.
- ✓ Производительность комплекса составляет 5 т/час.
- ✓ Экономический эффект достигает 10 000 руб/т.

Доля рынка к 2025 г

6,0%

от ежегодных потребностей рынка РФ

Установка экономии топочного мазута

- ✓ Обеспечивает не менее 10% экономии топочного мазута на промышленных предприятиях
- ✓ Производительность блока составляет 25 т/час.
- ✓ Экономический эффект достигает 2000 руб/т.

Доля рынка к 2025 г

3,3%

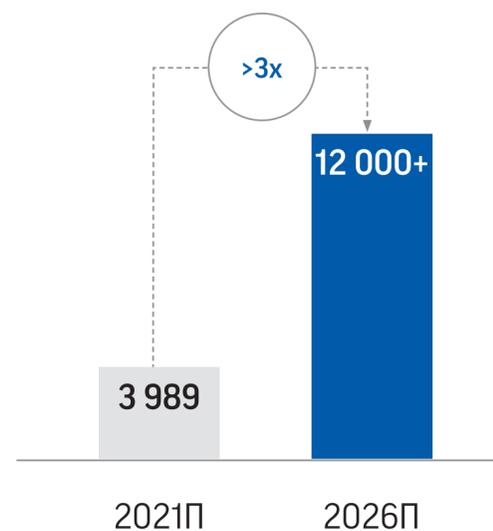
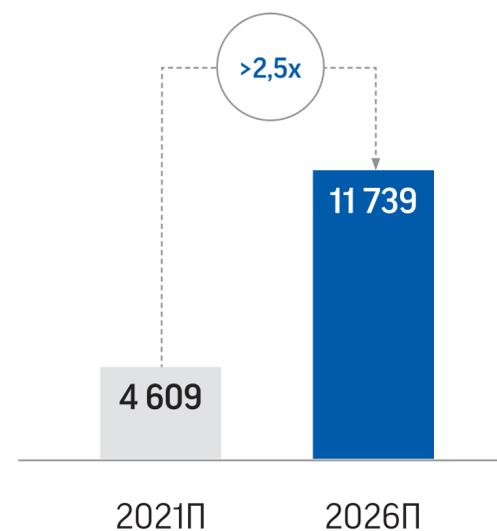
от ежегодных потребностей рынка РФ и Казахстана

Данные установки способны генерировать добавленную стоимость в объеме от 80 млн до 150 млн руб. ежемесячно

Рост финансовых показателей

Выручка (млн руб.)

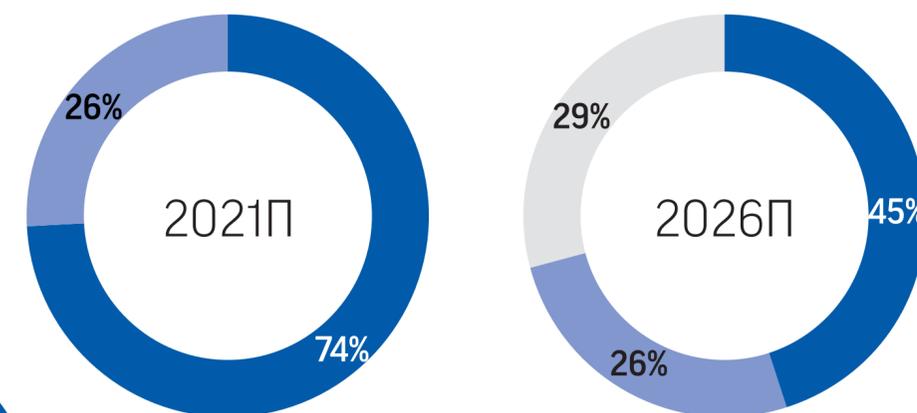
Капитализация (млн руб.)



Диверсификация бизнеса и инновации

Структура
выручки (%)

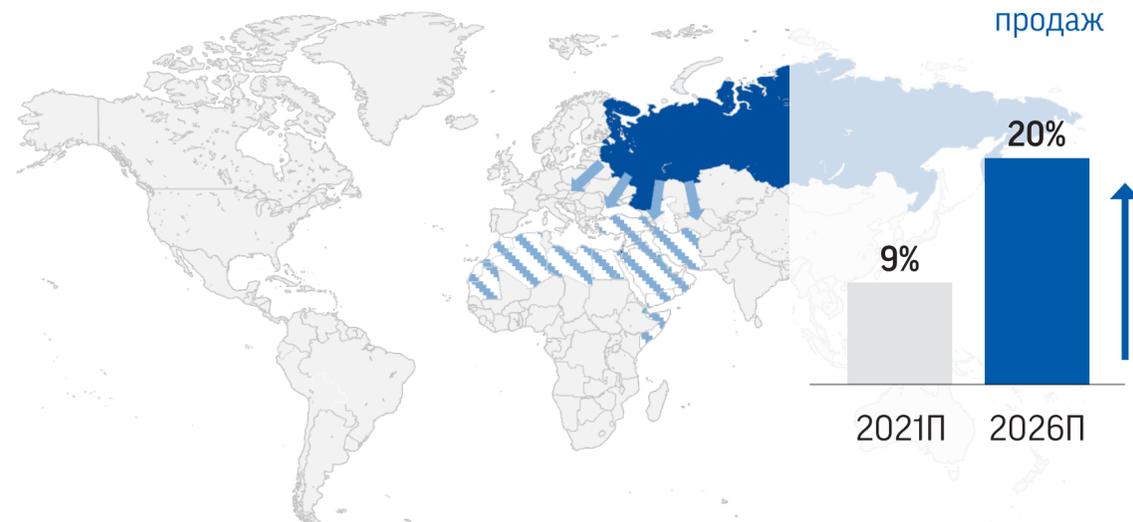
- Инженерные системы
- Технологические системы
- Инновационные установки



Географическая экспансия

Запуск собственного производства на Ближнем Востоке и Северной Африке

Рост доли экспорта и международных продаж

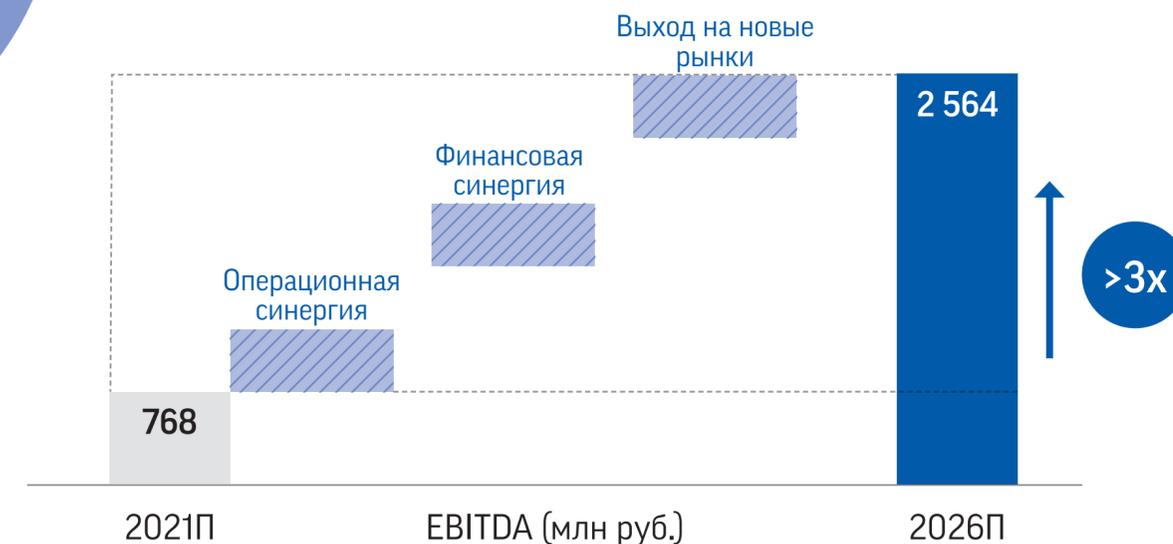


Источник: Информация Компании



Минимум 3 стратегических покупки и активный поиск целей в рамках M&A стратегии

M&A сделки

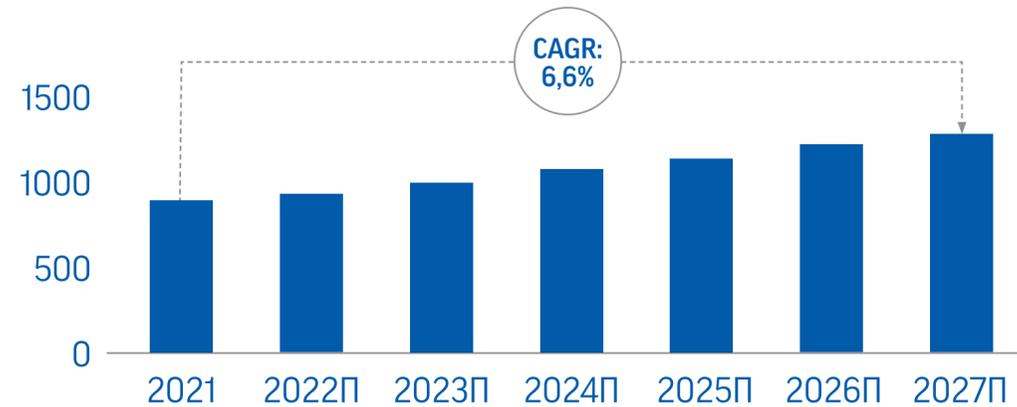


ДРАЙВЕРЫ РОСТА

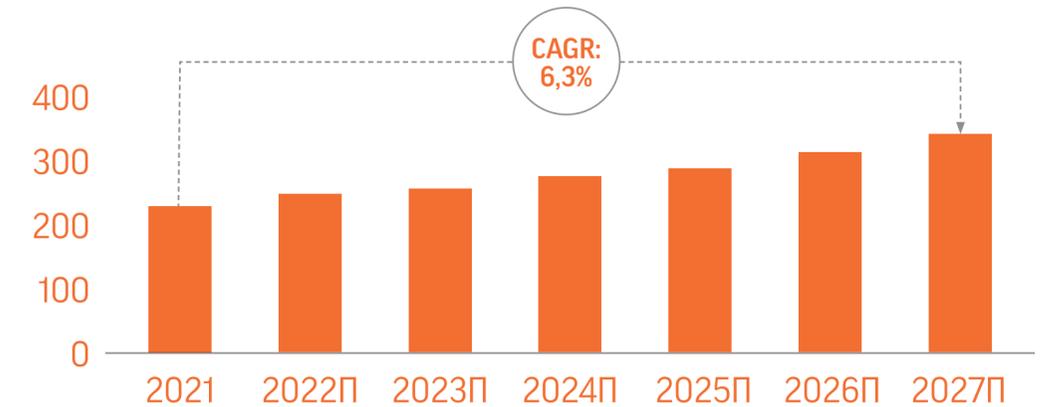
1

Положительные тренды во всех сегментах бизнеса Компании

Инжиниринговые услуги (\$ млрд)



Нефтегазовое оборудование (\$ млрд)



2

Начало IV энергетического супер цикла

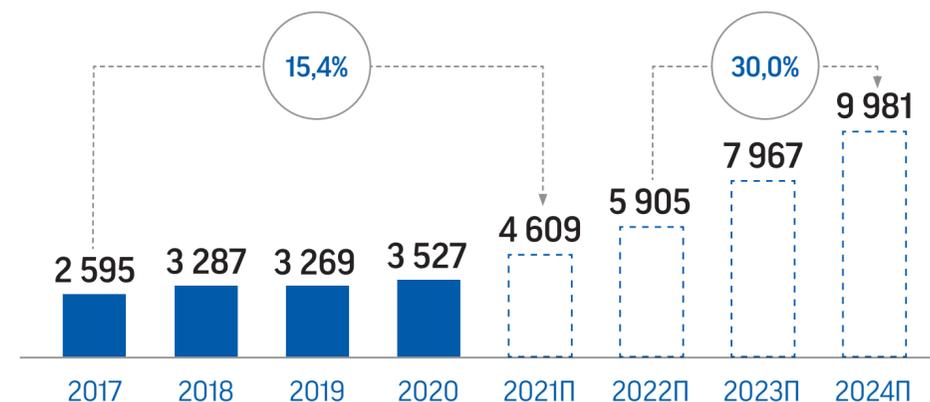
Экспертное мнение: полная трансформация нефтяного рынка, который серьезно пострадал в 2020 году в результате пандемии COVID-19, способствовавшей резкому падению спроса на нефть

Прогноз цен нефти марки Brent	2021	2022П	2023П	2024П
Сценарий Суперцикл 4.0, \$/барр.	\$70,68	\$90	\$104	~ \$80
Сценарий верхнего диапазона \$/барр.	\$70,68	\$125	\$150	n/a

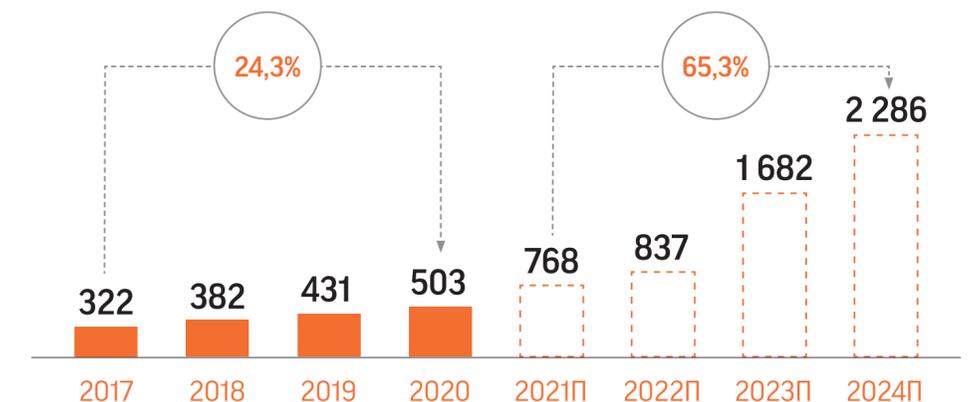
3

Положительные тренды во всех сегментах бизнеса Компании

Выручка (млн руб.)



ЕВITDA (млн руб.)



4

Активная
и сбалансированная
M&A стратегия

- ✓ Перманентный анализ рынка и формирование матрицы целей, соответствующих критериям и целевым уровням синергии
- ✓ Анализ рынка технологических стартапов, при поддержке венчурных капиталистов с мировым именем и позитивным опытом «выходов»

5

Инвестиционно-
привлекательный
профиль роста

- ✓ Реализация международной экспансии стартует уже в 2022. Первый в списке регион MENA, с прогнозируемым ростом числа проектов из отраслевого сегмента Компании минимум на 20% к 2025г.

6

Широкая клиентская
база

- ✓ Более 750 компаний-клиентов из 20+ отраслей
- ✓ Диверсифицированный портфель клиентов, на долю крупнейшего из которых приходится менее 20% выручки

7

Сильная команда
менеджмента

- ✓ Эффективные решения менеджмента и профессиональная работа команды позволили преодолеть острые моменты без существенных потерь и даже увеличить выручку на 8% г/г. в период пандемии COVID-19

ПРОГНОЗНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

(млн руб.)	2019	2020	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П
P&L							
Выручка	3269	3527	4609	5905	7967	9981	11739
рост, %	-1%	8%	31%	28%	35%	25%	18%
Валовая прибыль	938	843	1190	1553	2615	3607	4408
рентабельность, %	29%	24%	26%	26%	33%	36%	38%
ЕБИТДА	431	503	768	837	1682	2286	2564
рентабельность, %	13%	14%	17%	14%	21%	23%	22%
Чистая прибыль	299	367	564	608	1286	1772	1999
рентабельность, %	9%	10%	9%	9%	18%	19%	19%
Совокупный доход за период	299	531	564	608	1286	1772	1999
CASH FLOW							
СФО	(134)	389	1 026	596	1 108	1 758	2 167
СФИ	(100)	(65)	(24)	(250)	(690)	(1 099)	(1 078)
CAPEX	(98)	(259)	(30)	(250)	(304)	(390)	(279)
СФФ	17	(248)	(368)	(76)	(419)	(366)	(411)
Дивиденды	(68)	(187)	(113)	(122)	(257)	(354)	(400)
LEVERAGE							
Общий долг	182	194	81	-	-	-	-
Деньги и денежные эквиваленты	27	107	742	1 012	1 011	1 304	1 981
Чистый долг	154	88	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д
Чистый долг/ЕБИТДА	0,4 х	0,2 х	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д

Выручка

Значение совокупного среднегодового темпа роста (CAGR) 2021–2025': 26,8%

Рентабельность

Повышение уровня рентабельности по ЕБИТДА с ожидаемым ростом в 2,5 п.п. каждый год

Cash Flow

Увеличение годового показателя FFO до чистых процентных платежей и налогов

Долговая нагрузка

Низкая долговая нагрузка: Чистый долг/ЕБИТДА ~ >0,01х к 2025 году

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Департамент по корпоративным коммуникациям
и связям с инвесторами

+7 (495) 640-93-48

IR@euroet.ru

<http://euroetpao.ru>