

Selectel

Ведущий провайдер IT
инфраструктуры

Ограничение ответственности

Знакомясь с данной презентацией, Вы принимаете все приведенные ниже ограничения.

Настоящая презентация не является предложением о продаже или покупке, а также приглашением делать предложения о продаже или покупке облигаций или любых иных ценных бумаг какому-либо лицу в России или любой иной стране, включая США.

Компания не предоставляет какие-либо заверения или гарантии, выраженные прямо или подразумеваемые. Получатели настоящего документа не должны безоговорочно полагаться на его содержание или использовать его в качестве безоговорочного основания для принятия решений, заключения договоров, взятия на себя обязательств или совершения каких бы то ни было действий в отношении каких-либо предполагаемых сделок или в иных целях. Информация, содержащаяся в настоящем материале, не является инвестиционно-аналитическим продуктом.

Презентация не может распространяться в какой-либо иной стране (в том числе, публиковаться или распространяться полностью или в части в США, Австралии, Канаде или Японии) за исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством такой страны, что должно определяться каждым потенциальным инвестором самостоятельно на свой страх и риск, при этом Эмитент, Организаторы и их консультанты не несут никакой ответственности за любое такое незаконное размещение, обращение, предложение или распространение.

Любое лицо, вниманию которого представлена изложенная в настоящей презентации информация, несет ответственность за самостоятельное изучение и анализ такой информации. Если не указано иное, информация в настоящей презентации основана на обстоятельствах, существующих на указанную дату, а в отсутствие указания даты – на дату подготовки, но не на какую-либо другую дату, и информация и заключения в настоящей презентации могут быть изменены без уведомления.

Компания не принимает какую-либо ответственность за какие-либо убытки, возникающие каким-либо образом, прямо или косвенно вследствие настоящей презентации или ее содержания.

Данные, содержащиеся в настоящей презентации, не могут быть истолкованы в качестве инвестиционной консультации.

Любые суждения или мнения, представленные в настоящей презентации, актуальны на момент ее публикации. Прогнозные заявления подвержены риску и содержат неопределенность, при которых будущие события и реальные результаты могут существенно отличаться от ранее намеченных, ожидаемых или подразумеваемых в прогнозных заявлениях. Компания может не достичь или не реализовать свои планы, намерения и ожидания. Не может быть никаких гарантий, что фактические результаты Компании не будут существенно отличаться от ожиданий, заложенных в таких прогнозных заявлениях.

Факторы, которые могут привести к фактическим результатам, существенно отличающимся от таких ожиданий, включают, но не ограничиваются, следующими:

- состояние мировой экономики;
- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией;
- изменения в отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;

Перечисленный выше список факторов не является исчерпывающим. Мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

Презентующая команда



Олег Любимов

Генеральный директор,
сооснователь



Сергей Зыряев

Финансовый директор

Ведущий провайдер IT инфраструктуры в России

Лидер рынка

№1 в приватном и bare metal облаке⁽¹⁾

Топ-4 по выручке IaaS⁽¹⁾

Топ-4 по количеству стоек⁽²⁾



Диверсифицированный и стабильный клиентский портфель

23 тыс. клиентов

От небольших разработчиков до среднего и малого бизнеса и крупных компаний

Стабильный рост выручки от существующих клиентов

Selectel

Собственная инфраструктура и разработка

4 площадки ЦОД

3,458 стоек⁽³⁾

750+ сотрудников

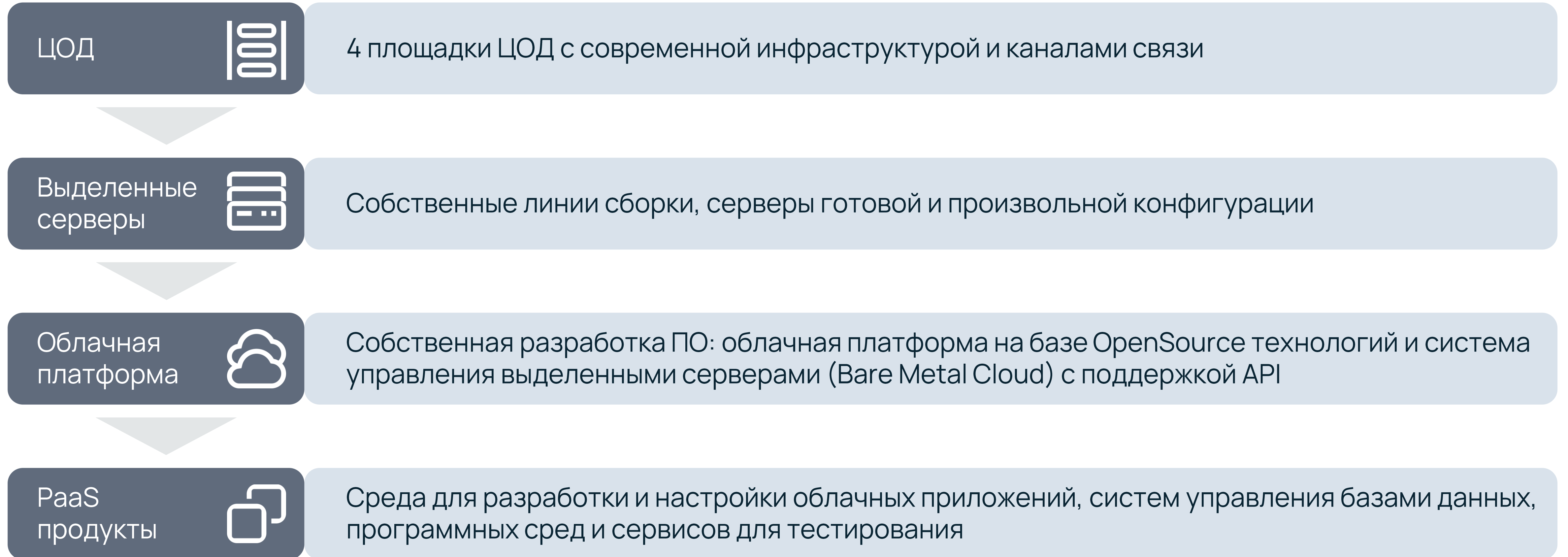
Высокие темпы роста и маржинальность

4.8 млрд руб. выручка'21; 47% YoY рост выручки'21

2.3 млрд руб. EBITDA'21; 46% маржинальность

2.0x Net Debt / EBITDA⁽³⁾; ruA рейтинг АКРА, Эксперт РА

Вертикально интегрированный сервис



Факторы инвестиционной привлекательности Selectel

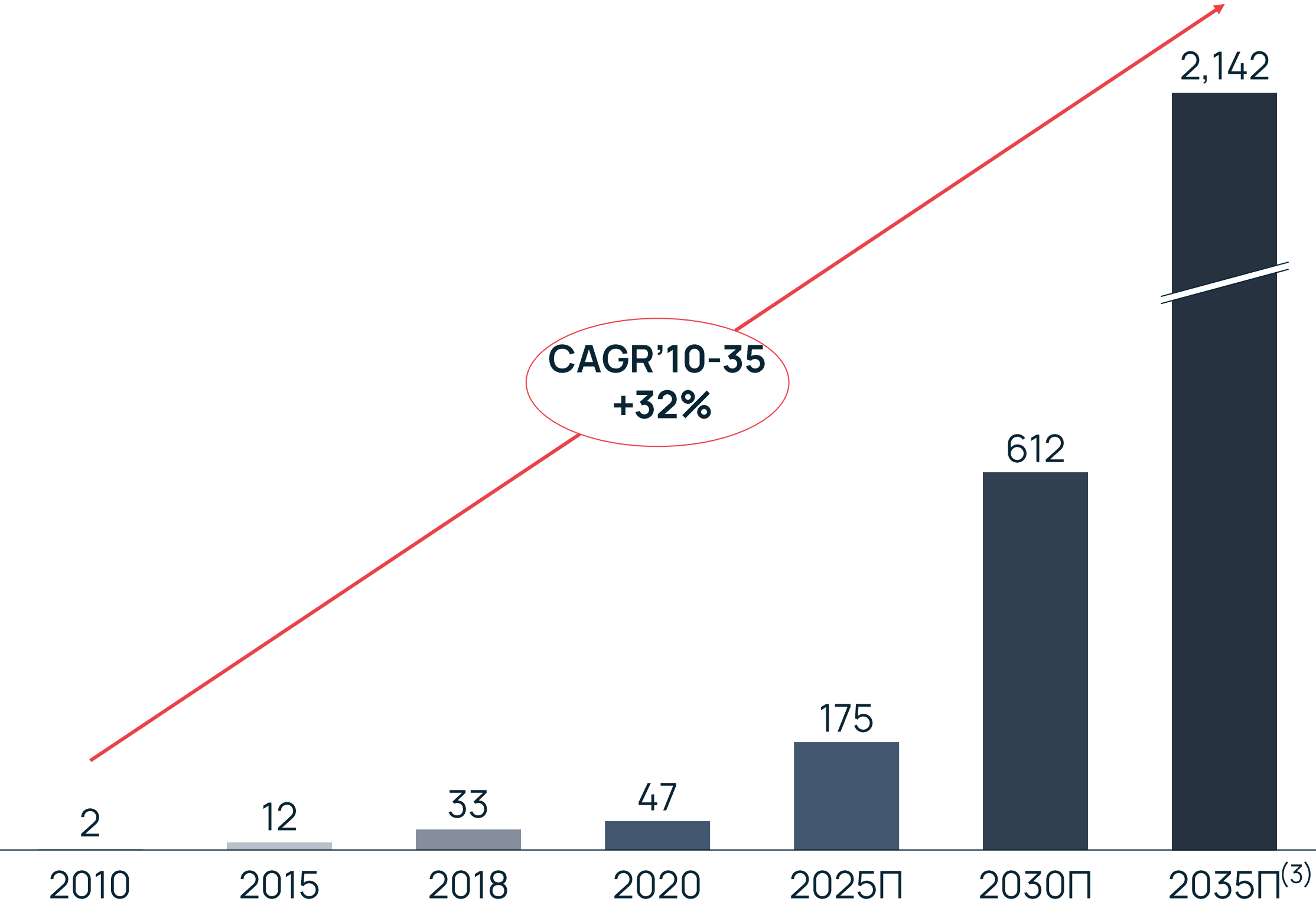


Selectel

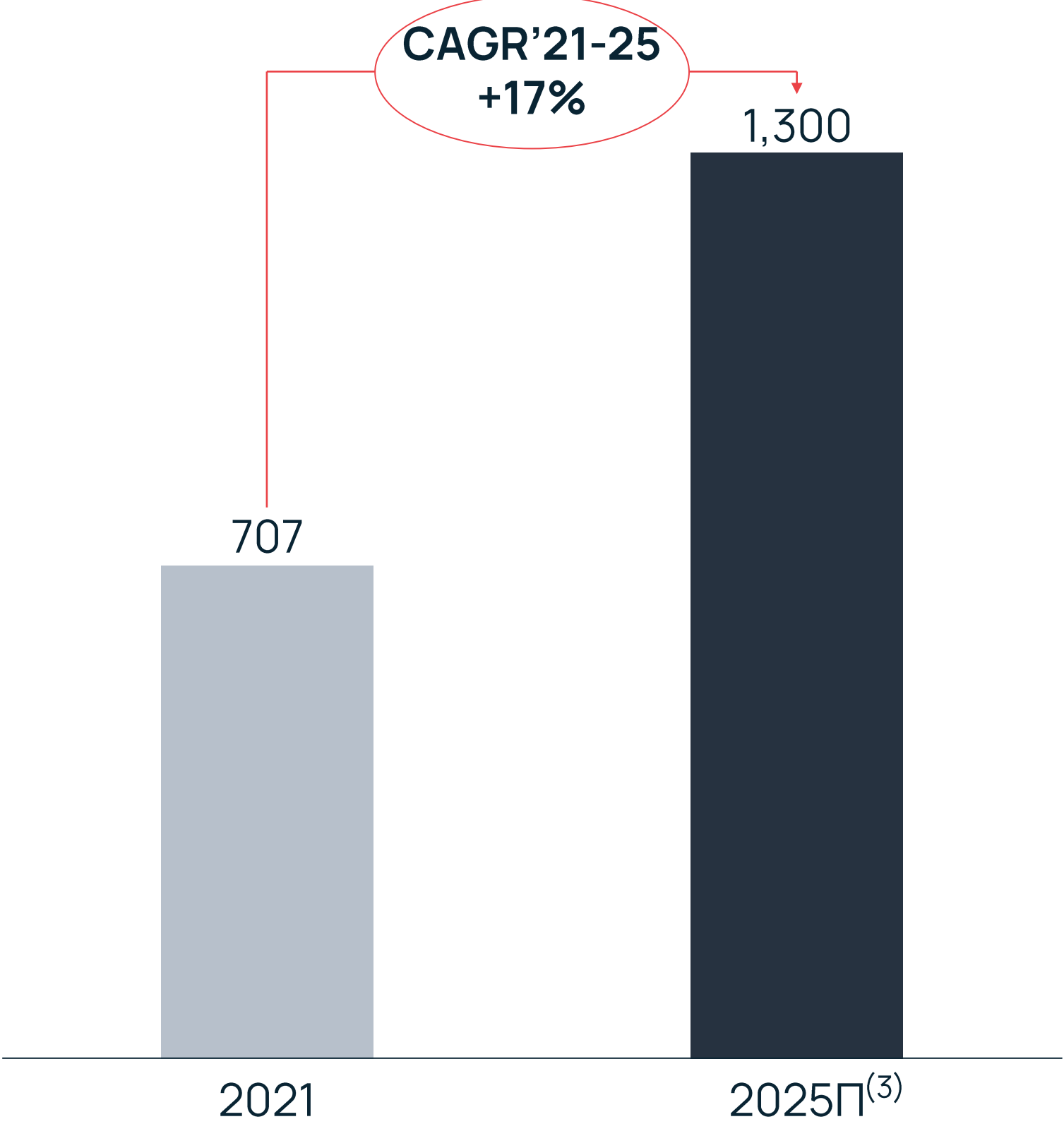
- ① Высокий потенциал роста рынка IaaS в России. Низкое проникновение облачных сервисов: в 10х раз ниже, чем в США
- ② Ведущий независимый провайдер IT-инфраструктуры. Топ-4 по IaaS (9% рынка) и Топ-4 по количеству стоек в 2021 г.
- ③ Широкая линейка продуктов для любых потребностей клиентов в IT инфраструктуре: выделенные серверы, облако, PaaS, Colocation
- ④ Собственная разработка – система для управления выделенными серверами и собственная облачная платформа
- ⑤ Диверсифицированная клиентская база и высокие показатели NRR (Net Revenue Retention) (140% по итогам 1П 2022 г.)
- ⑥ Высокий темп роста выручки (39% CAGR'18-21) и рентабельность бизнеса (46% EBITDA'21 margin)

Стабильный рост мирового рынка облачных сервисов

Экспоненциальный рост количества данных⁽¹⁾, зеттабайт

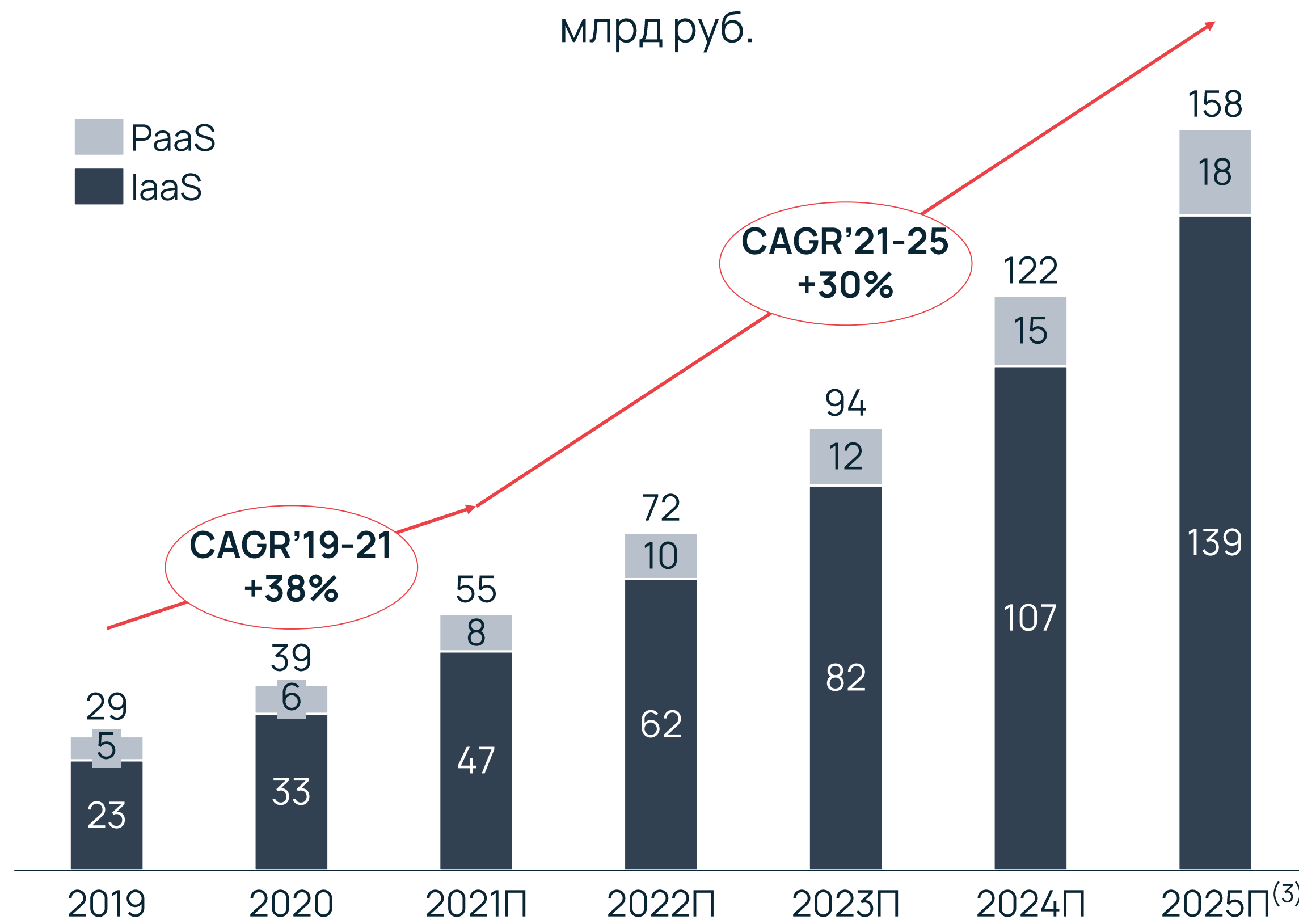


Мировой рынок облачных сервисов⁽²⁾, млрд долл.

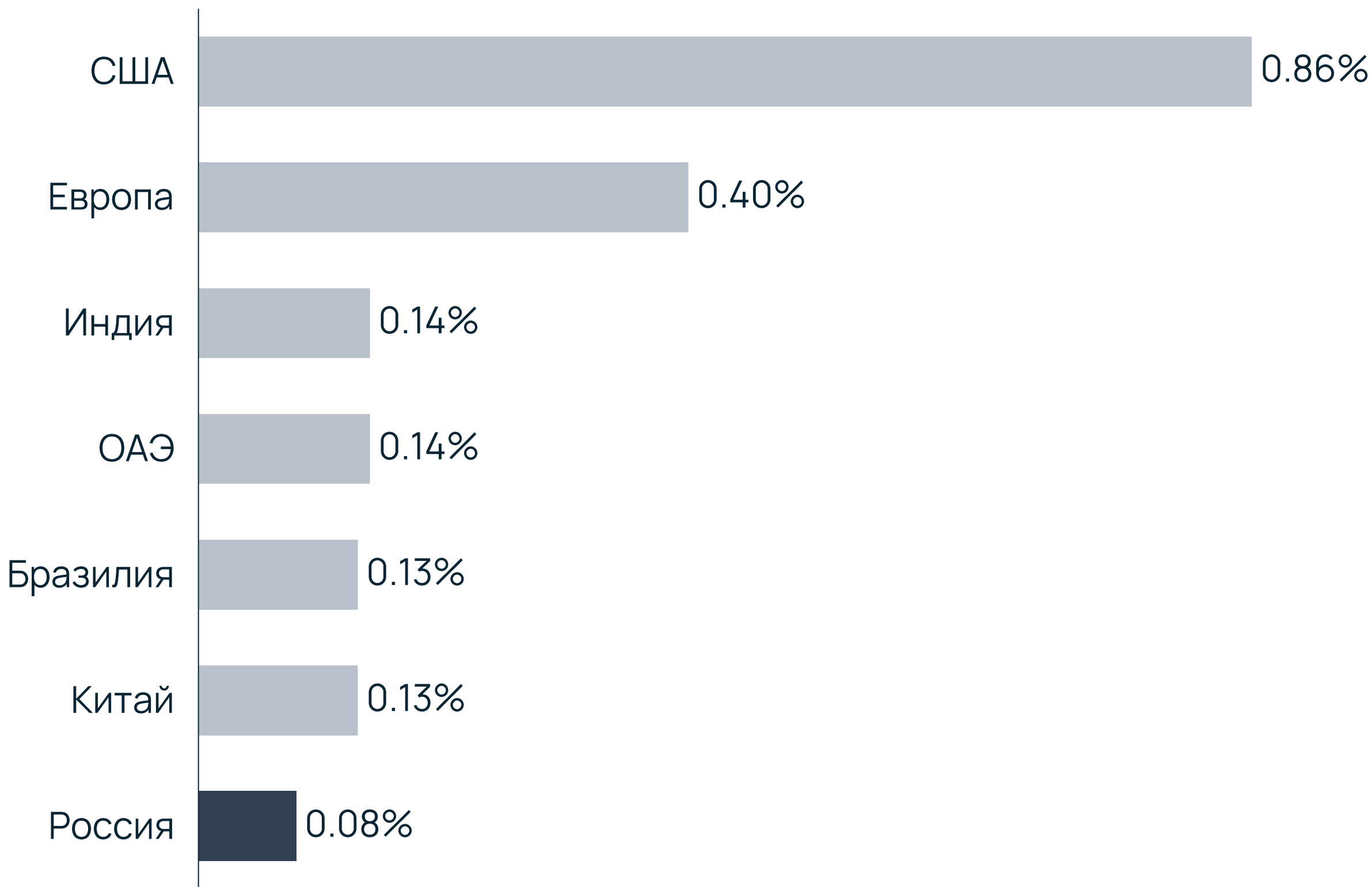


Рекордные темпы роста российского облачного рынка

Объем российского рынка частных и публичных облаков⁽¹⁾



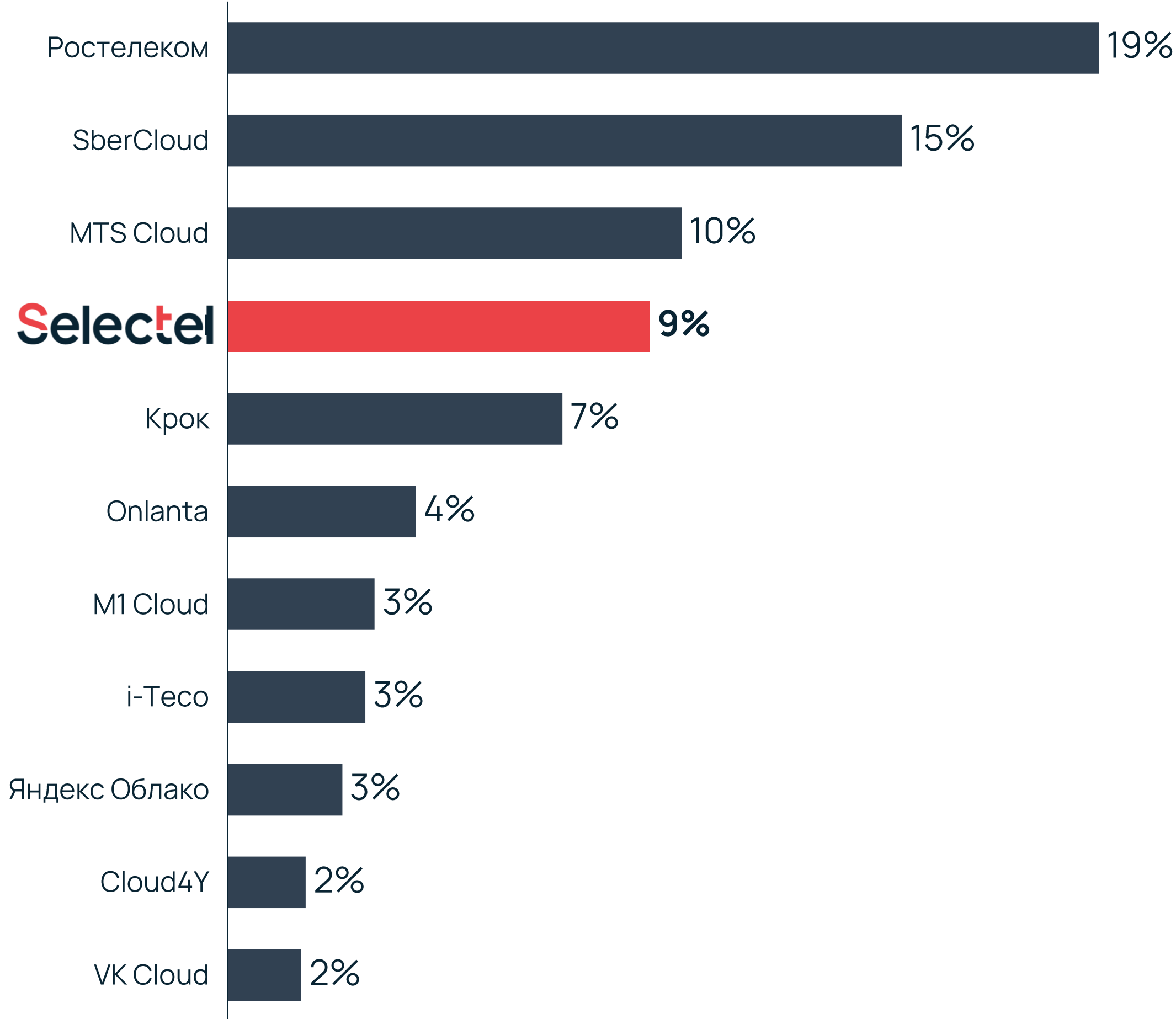
Расходы на облачные сервисы, % от ВВП⁽²⁾



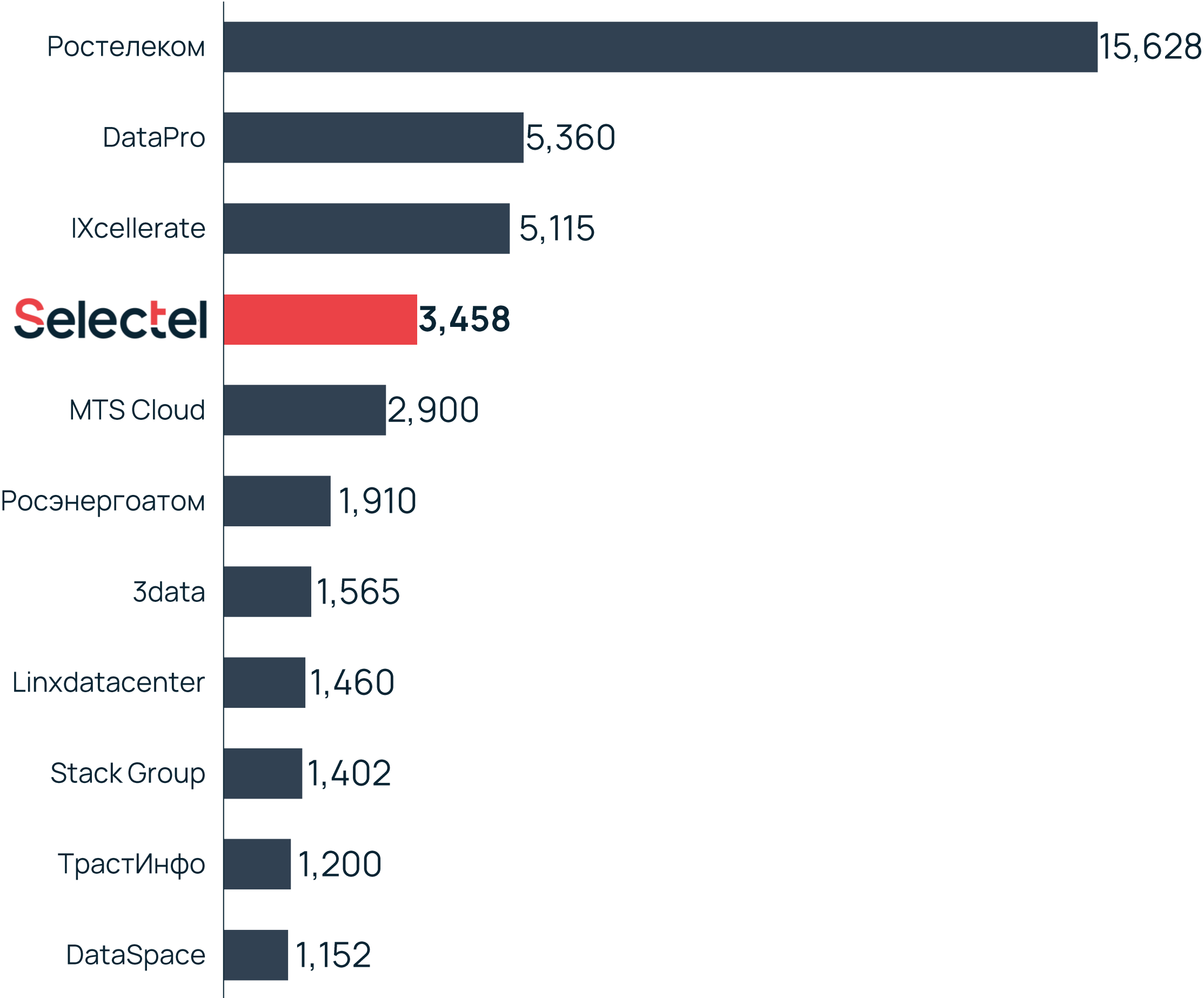
Ведущий независимый провайдер IT инфраструктуры

ТОП-4 по выручке IaaS, 2021⁽¹⁾

Доля рынка, %



ТОП-4 по количеству стоек, 2021⁽²⁾



Широкая линейка продуктов для любых потребностей клиентов в IT инфраструктуре

Приватное облако и Bare metal облако

- 70+ готовых конфигураций на современном серверном оборудовании
- Собранные на заказ серверы из 5,000+ компонентов
- Высокопроизводительные серверы с графическим процессором
- Серверы, соответствующие требованиям Федерального закона №152-ФЗ



Публичное облако и PaaS продукты

- Собственное облачное решение на базе OpenStack
- Кластеры Kubernetes в облаке
- Облачные базы данных
- Платформа бессерверных вычислений
- ML / AI услуги
- Балансировщик нагрузки



Аренда стоек

- Размещение и аренда стоек в собственных дата-центрах, соответствующих уровню Tier III.

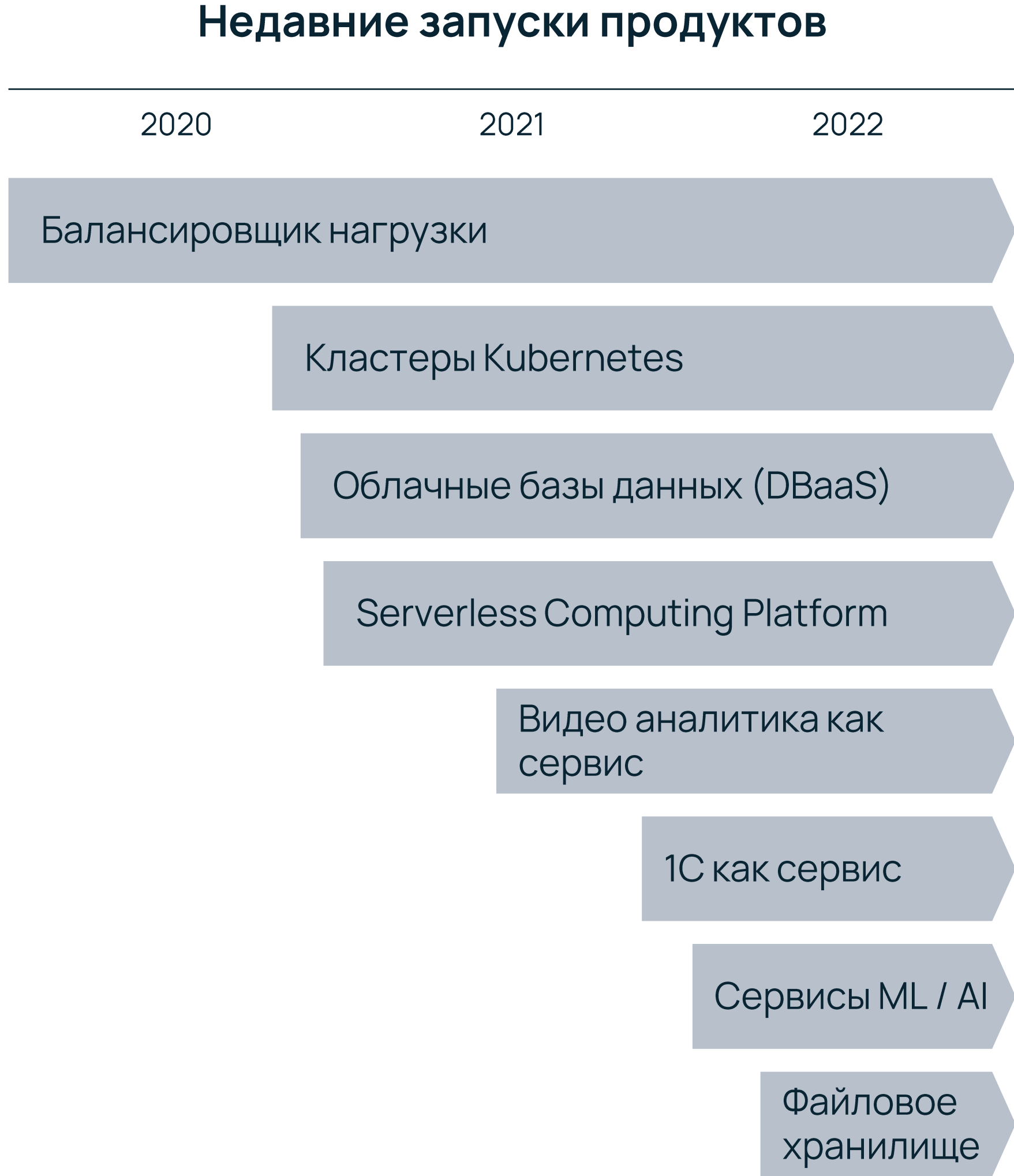


Прочие услуги

- Managed Services
- CDN
- Защищенное облако (соответствуем требованиям 152-ФЗ)



Собственная команда разработки и поддержки



Почему клиенты выбирают Selectel

Доступно

Своевременное масштабирование и обновление IT-инфраструктуры без капитальных затрат

Удобно

Удобный доступ к сервисам через единую панель управления

Гибко

Гибкие IT-решения для любого бюджета

Надежно

Повышенная отказоустойчивость и надежность обслуживания, поддержка 24/7

ПИК BIMTeam

Skillbox



OSTROVOK.RU

UCHi.RU

X5Group



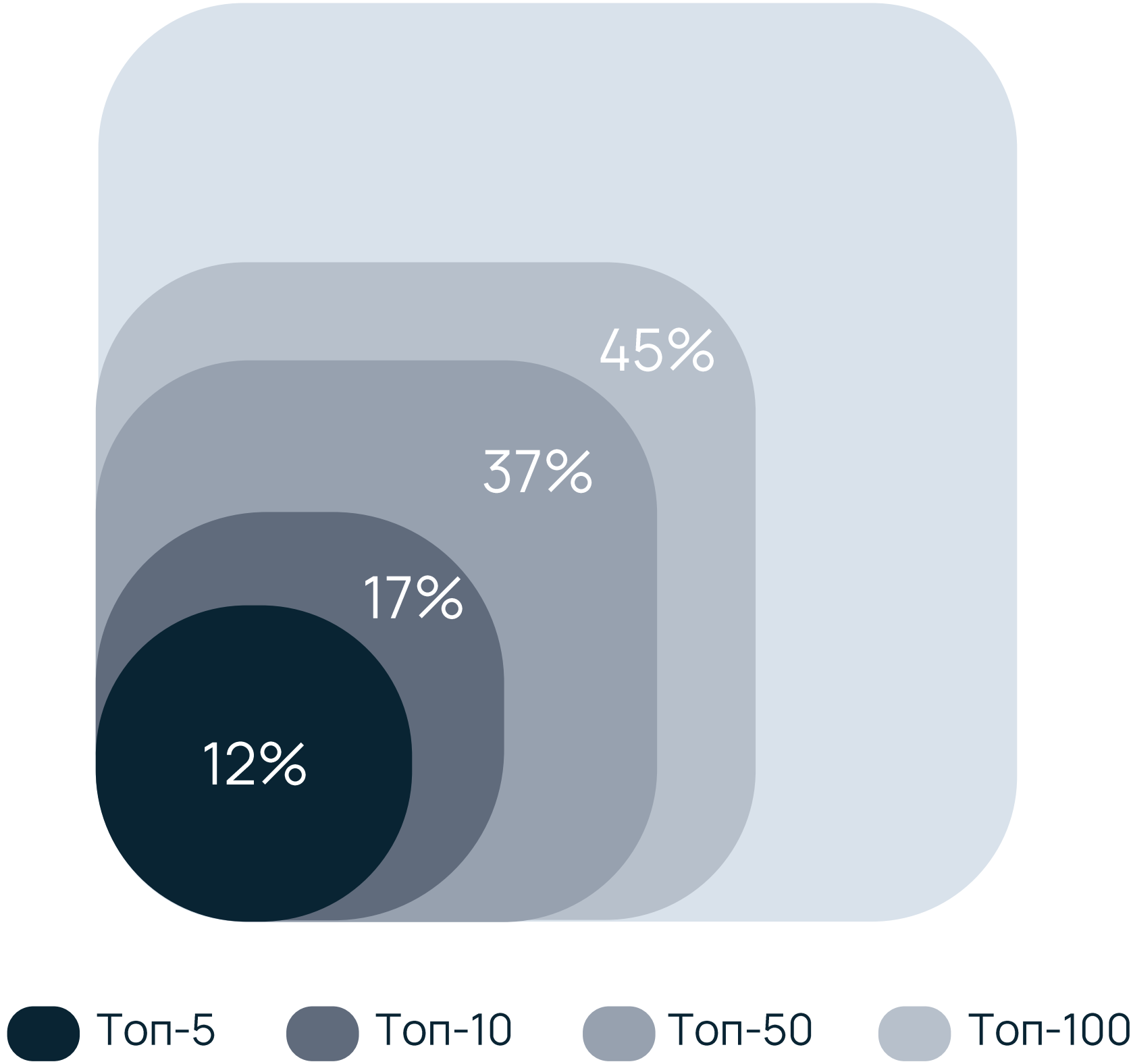
AMEDIATEKA

 **yclients**

Диверсифицированная и растущая клиентская база

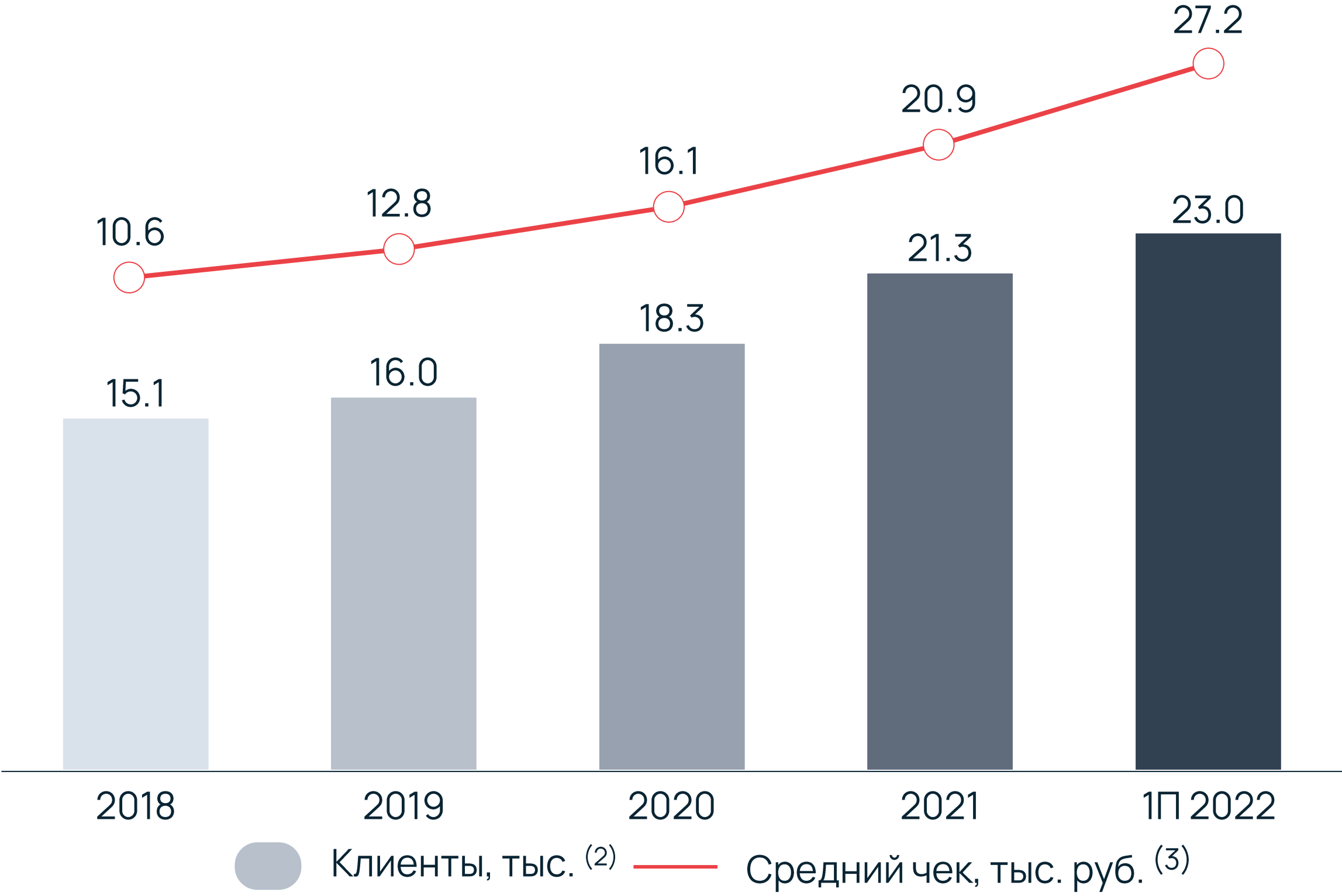
Низкая концентрация выручки

Доля выручки ⁽¹⁾ топ-клиентов, %



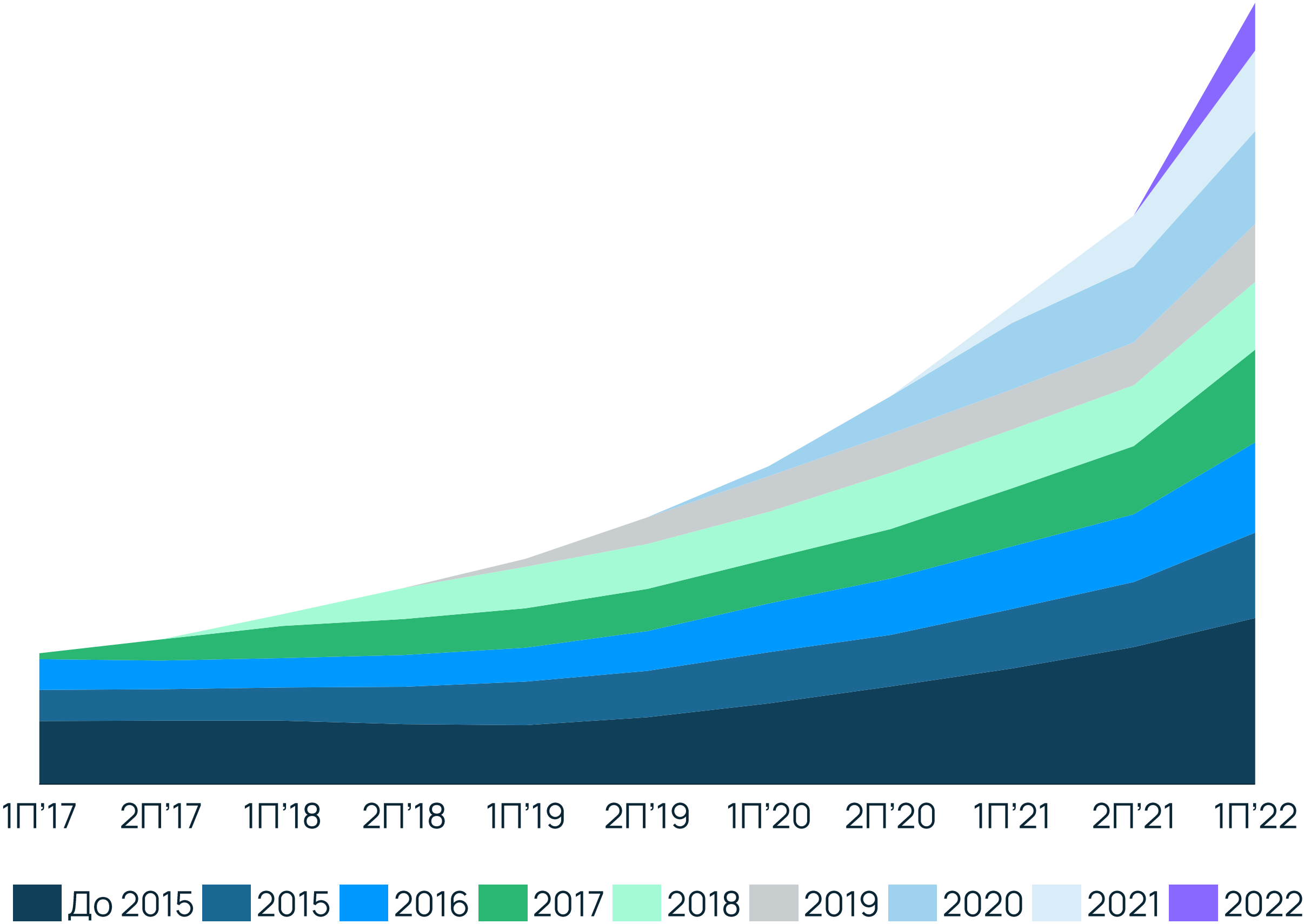
Быстрый рост количества клиентов и среднего чека

Количество активных клиентов и средняя месячная выручка на одного клиента, тыс. руб.

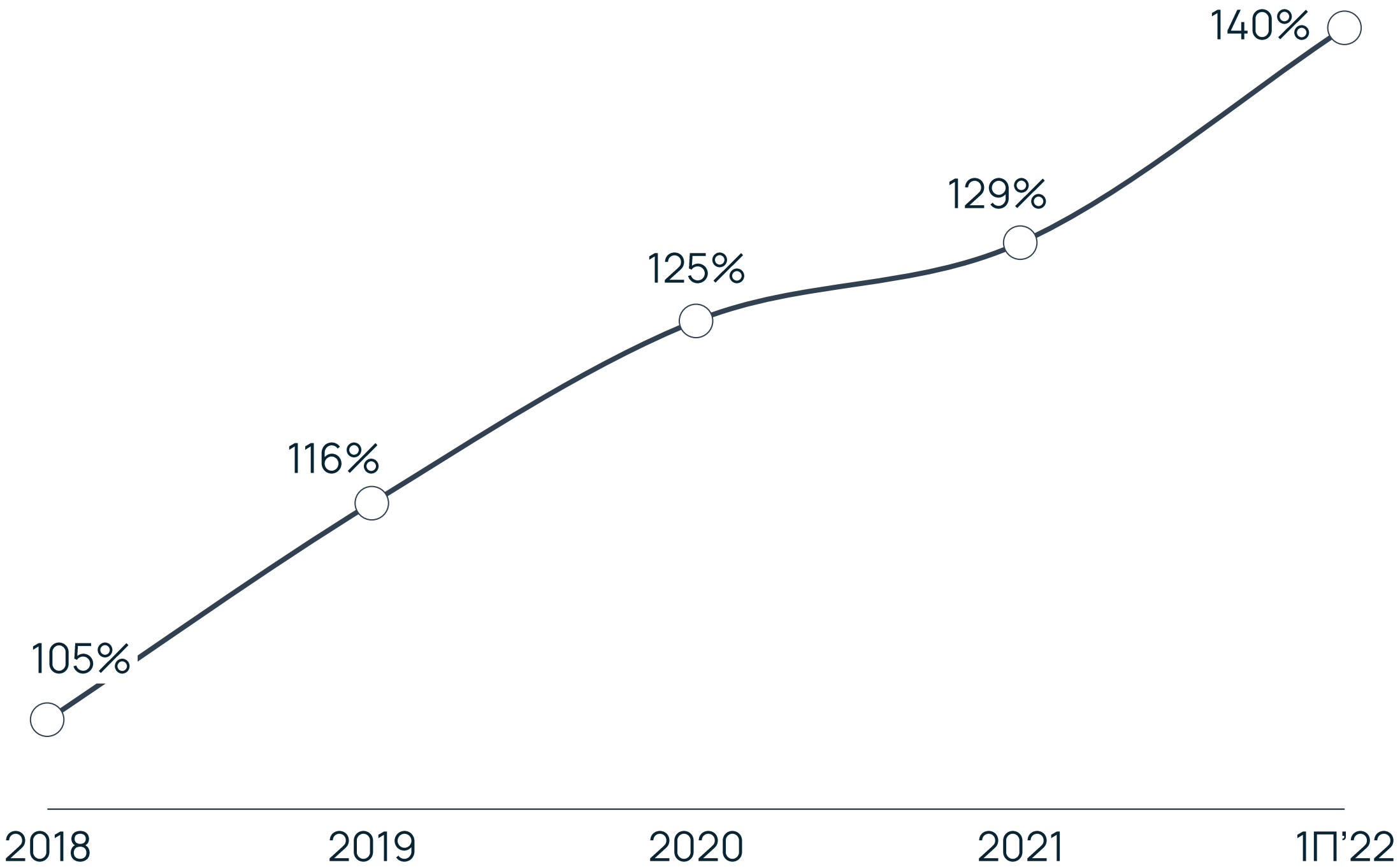


Стабильный рост выручки от существующих клиентов

Ускоряющийся рост выручки с каждой новой когортой



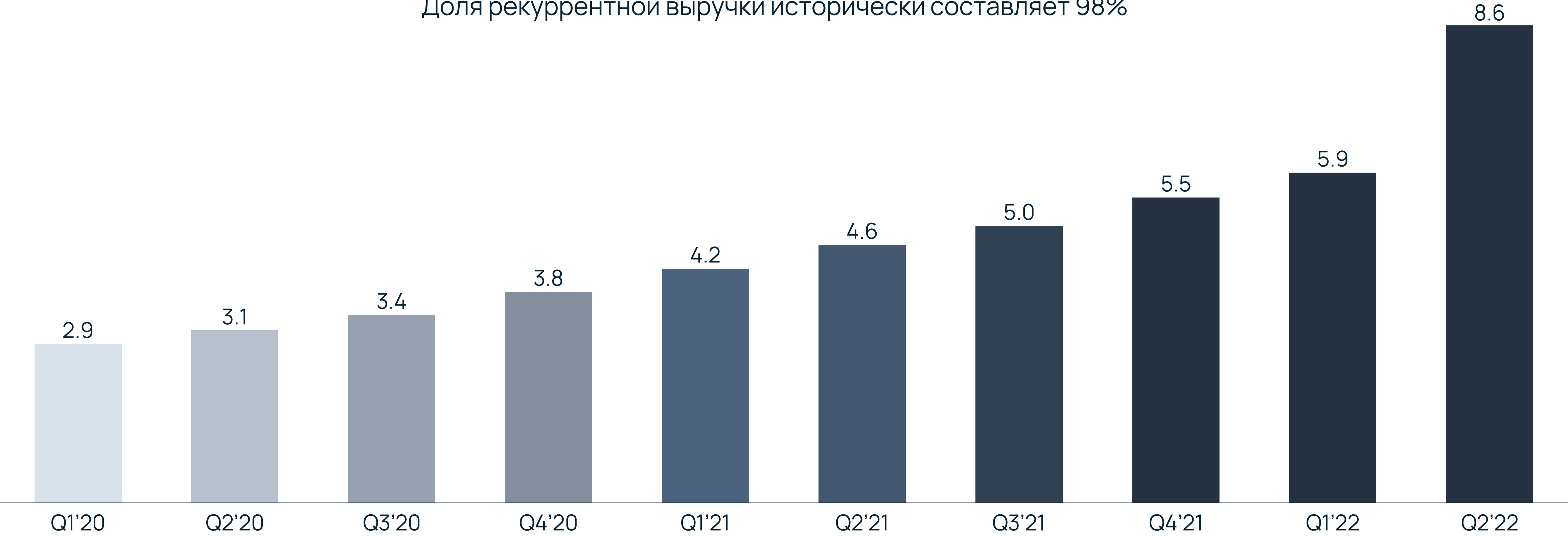
Высокий показатель NRR (Net Revenue Retention)



Рост выручки на ежеквартальной основе

Run-Rate выручка в годовом выражении⁽¹⁾, млрд руб.

Доля рекуррентной выручки исторически составляет 98%

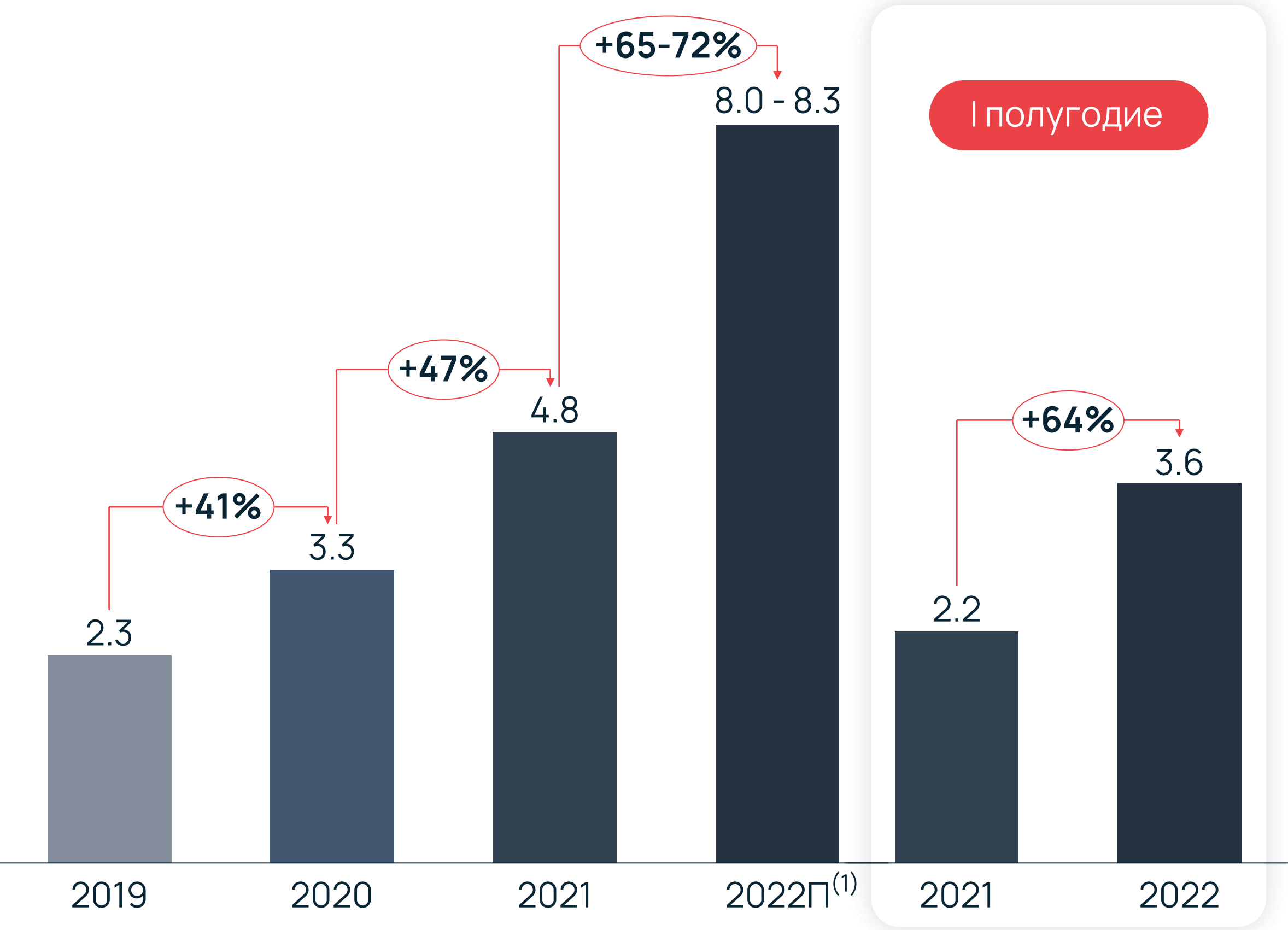


(1) Run-Rate выручка рассчитывается как выручка за квартал, умноженная на 4.

Высокие темпы роста выручки, высокая рентабельность

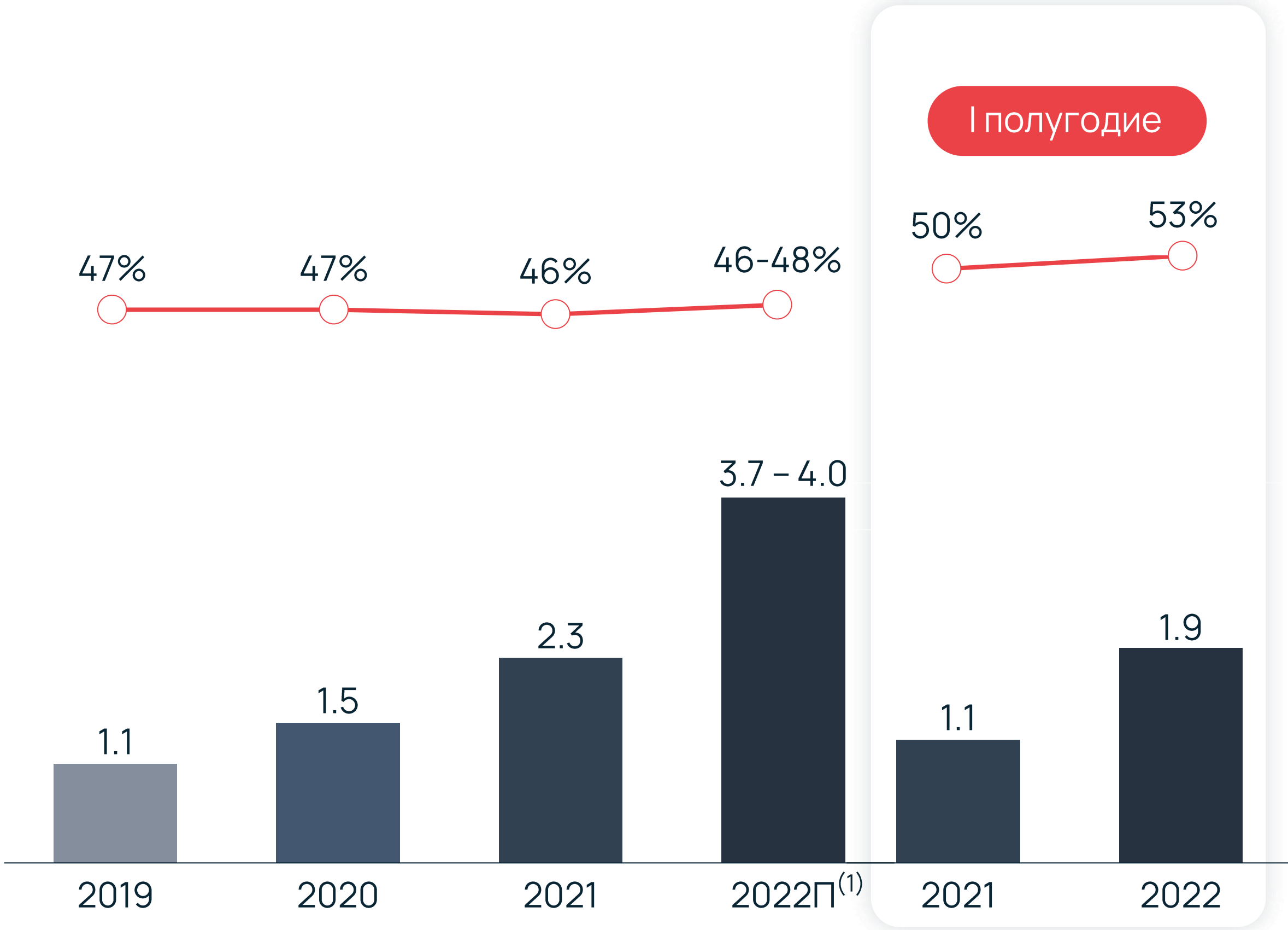
Рост выручки

Выручка, млрд руб.



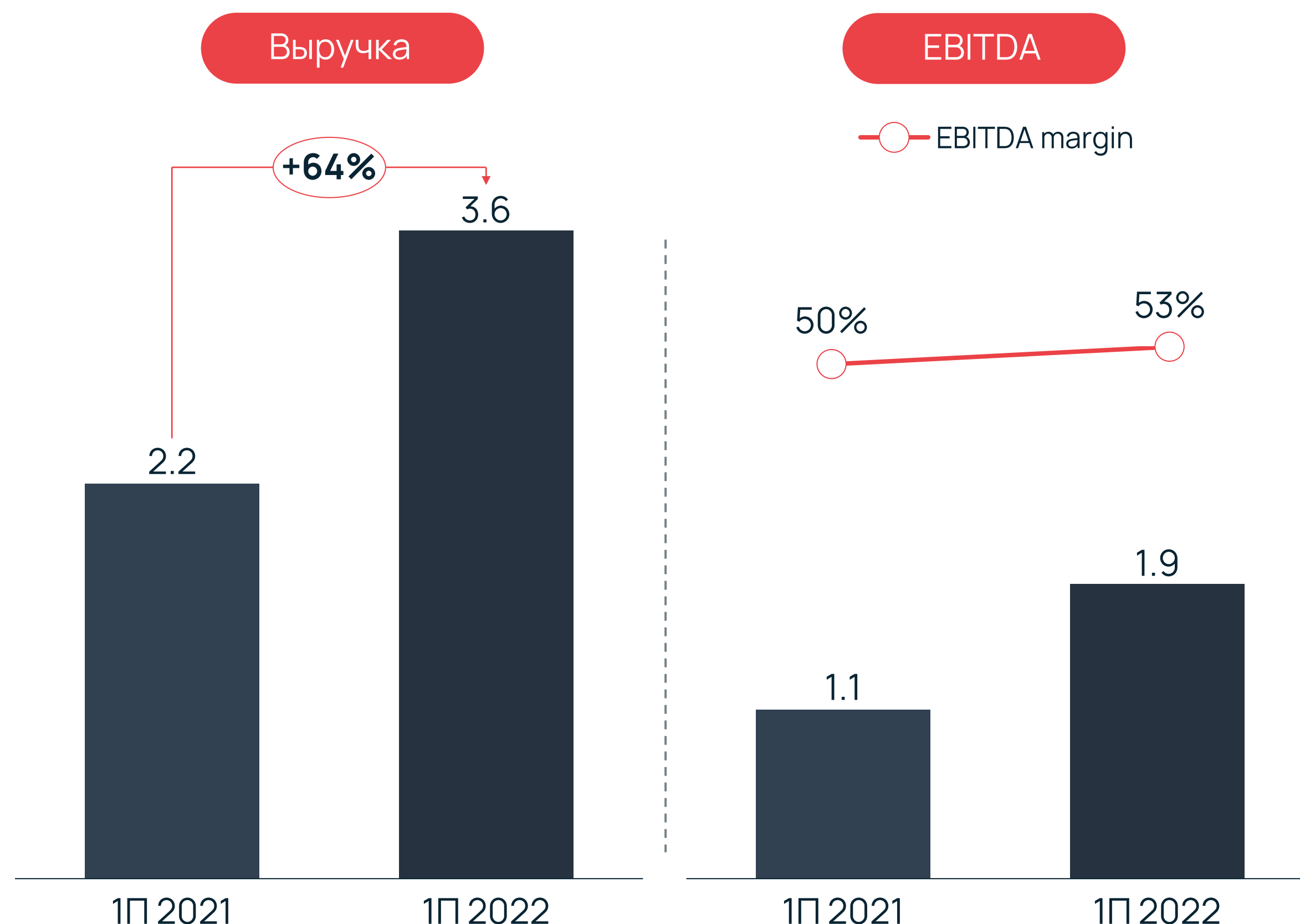
Высокая рентабельность

EBITDA и рентабельность EBITDA, млрд руб.



Основные факторы, повлиявшие на бизнес в 1П 2022 года

Выручка и EBITDA за 1 полугодие, млрд руб.

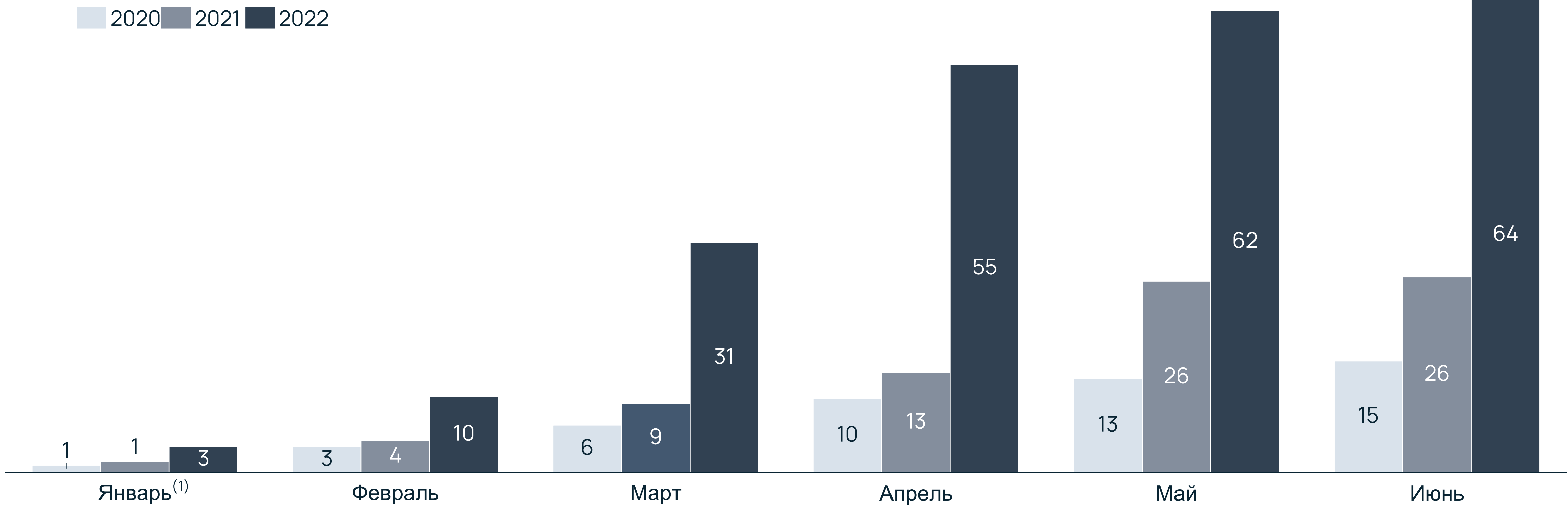


- В 1 полугодии 2022 г. наблюдался существенный приток новых клиентов. Часть спроса приходилась на клиентов, переходящих из зарубежных облачных сервисов в российские.
- Средняя себестоимость комплектующих для сборки серверов увеличилась на 50-60% в долларовом выражении.
- Средние цены для клиентов по всей линейке сервисов были повышены в марте 2022 г.

Растущая выручка новых клиентов

Выручка новых клиентов в 1 полугодии 2022 г. существенно выше показателей прошлых лет.

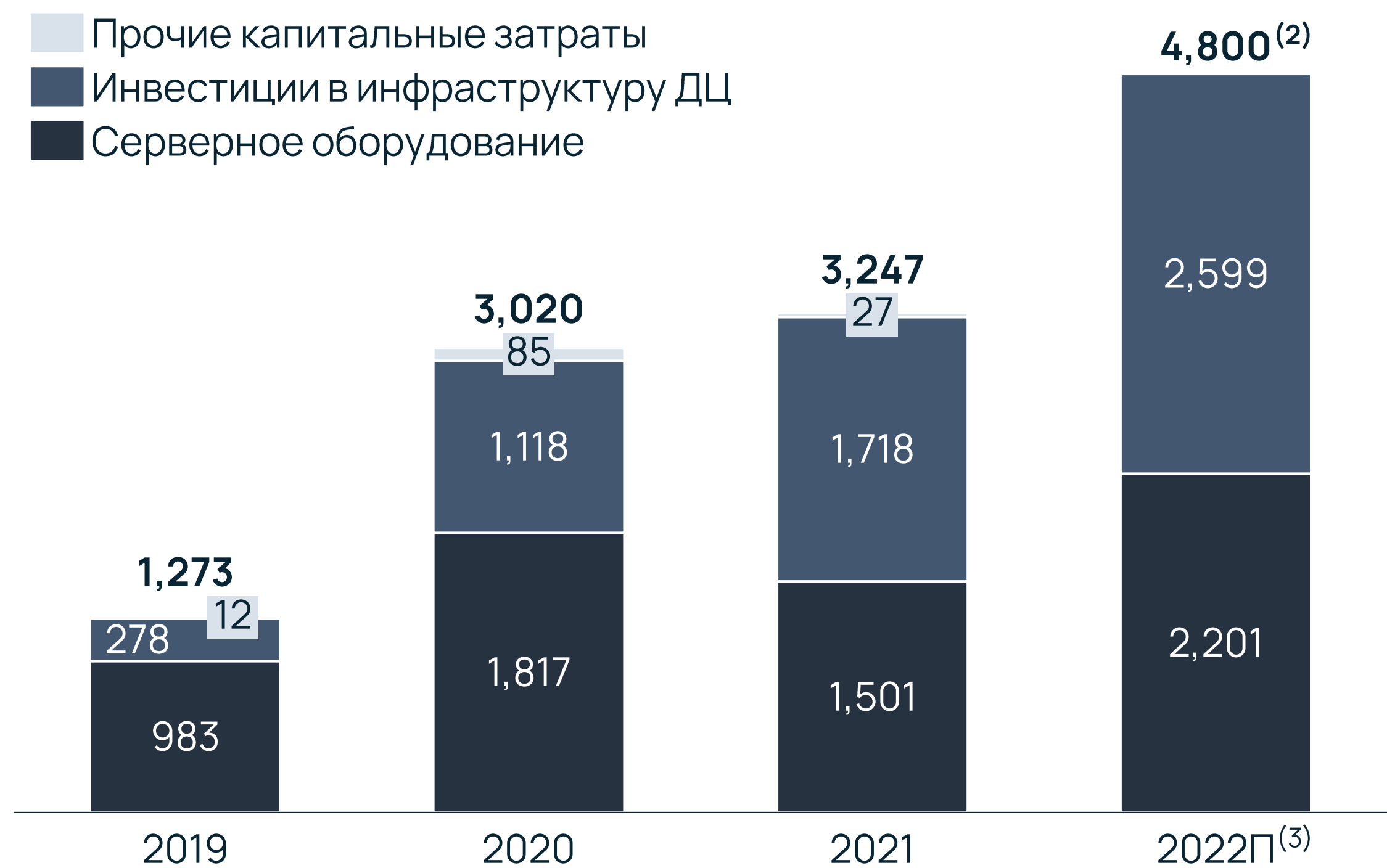
Месячная выручка когорт, млн руб.



(1) Указан месяц жизни анализируемой когорты. Например, январь для когорты 2020 года – январь 2020 г., для когорты 2021 года – январь 2021 г.

Капитальные затраты и денежный поток

Капитальные затраты, млн руб.

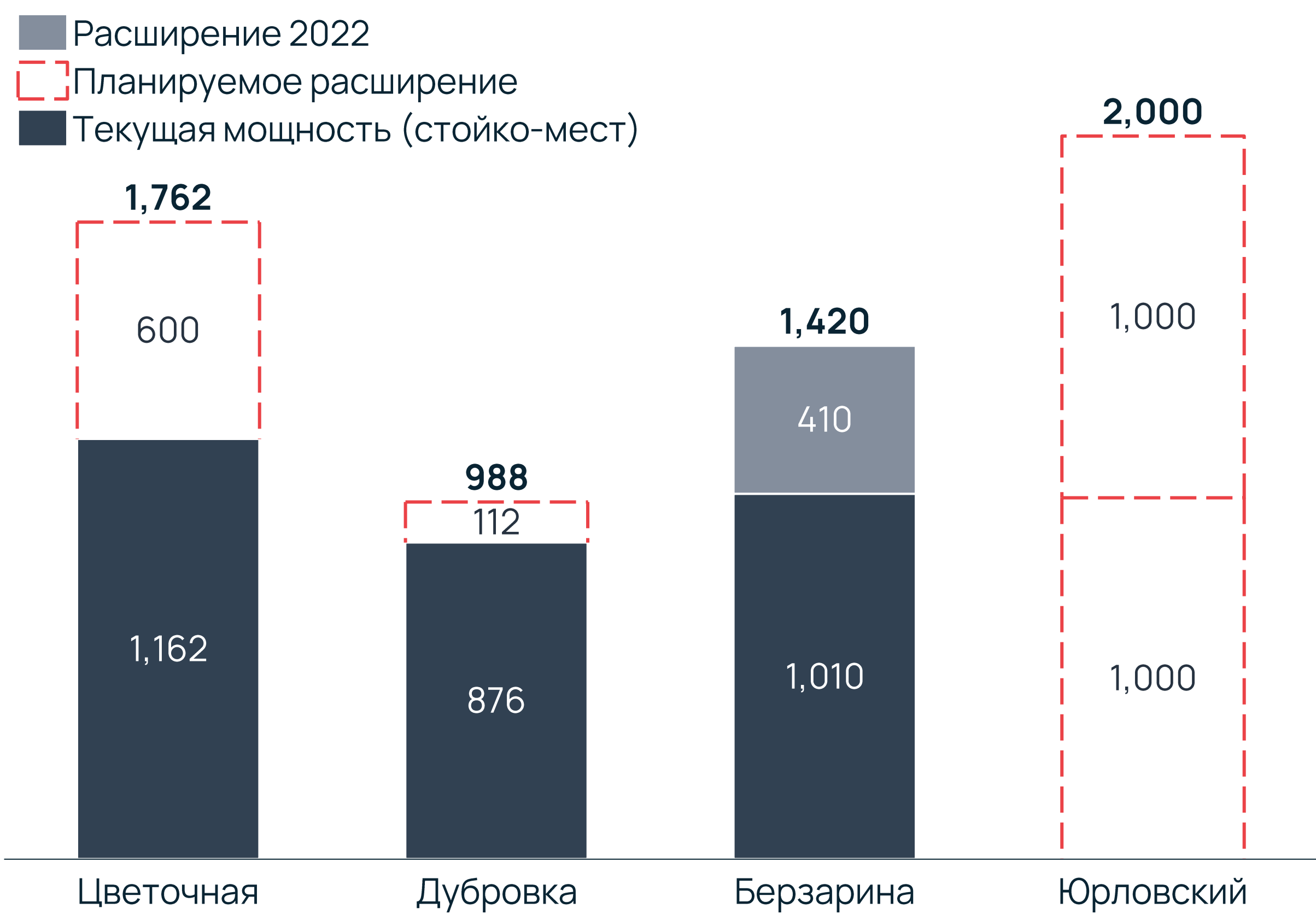


Денежный поток, млрд руб. ⁽¹⁾

	2021	2022П ⁽³⁾	1П 2021	1П 2022
Денежный поток от операционной деятельности	1,763	3,000	1,000	1,722
Денежный поток от инвестиционной деятельности	(3,247)	(4,800)	(2,155)	(2,222)
Чистый денежный поток до финансирования	(1,484)	(1,800)	(1,155)	(500)
Денежный поток от финансовой деятельности	1,935	2,240	2,292	189
Чистый денежный поток	451	440	1,136	(312)
Чистый долг	5,479	7,375	5,128	6,047
Чистый долг / EBITDA	2.4x	2.0x	2.6x	2.0x

Планы по расширению площадок

Текущая мощность и планируемое расширение площадок, стойко-мест



Санкт-Петербург

- Планируем расширение серверной на 3-ем этаже дата центра Цветочная-2 на 600 стоек до 2025 г.

Ленинградская область

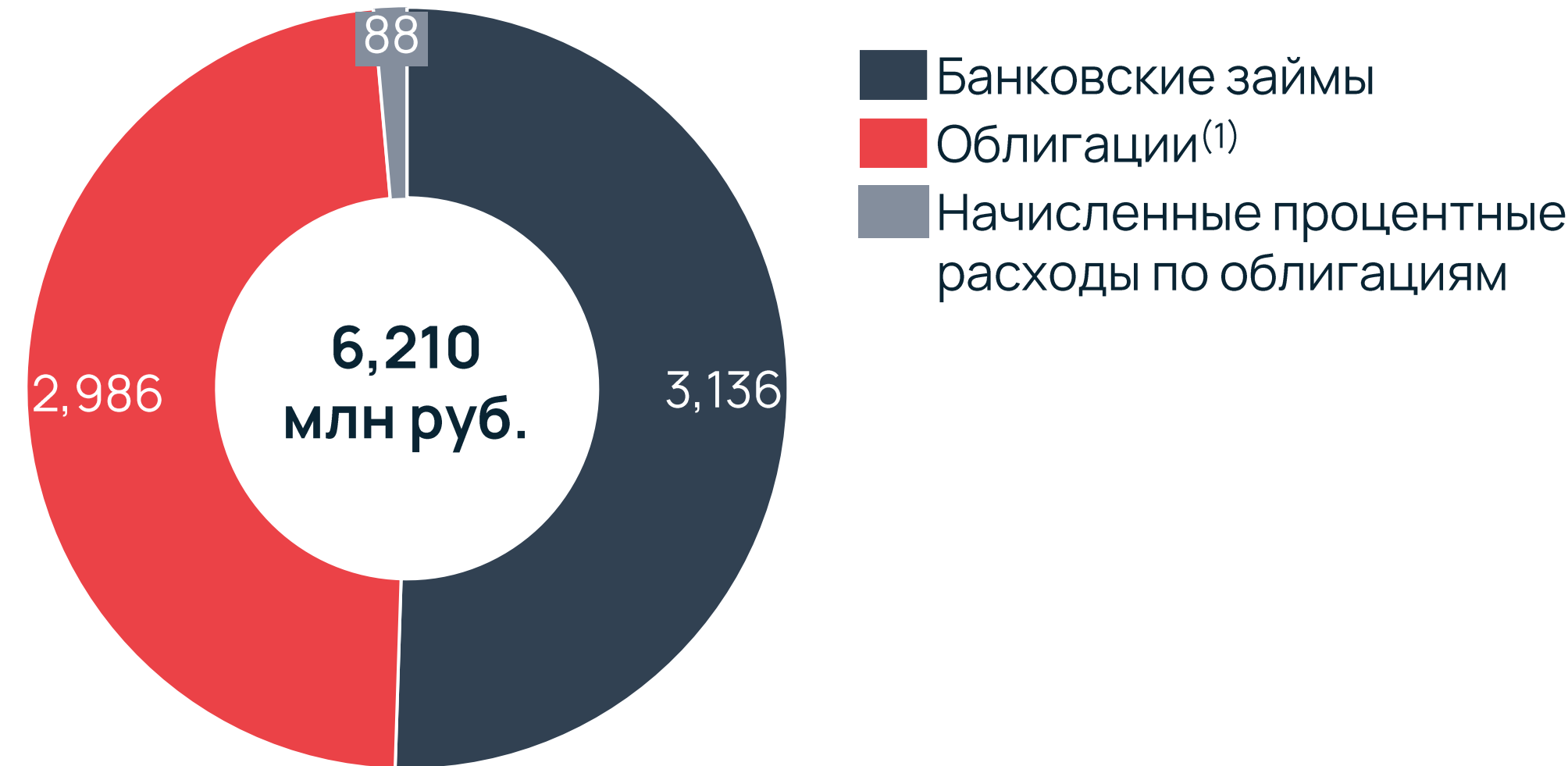
- В 2021 г. серверные в дата центре Дубровка были модернизированы, количество стойко-мест было увеличено до 876. Планируем увеличить мощность площадки еще на 112 стойко-мест в 2023 г.

Москва

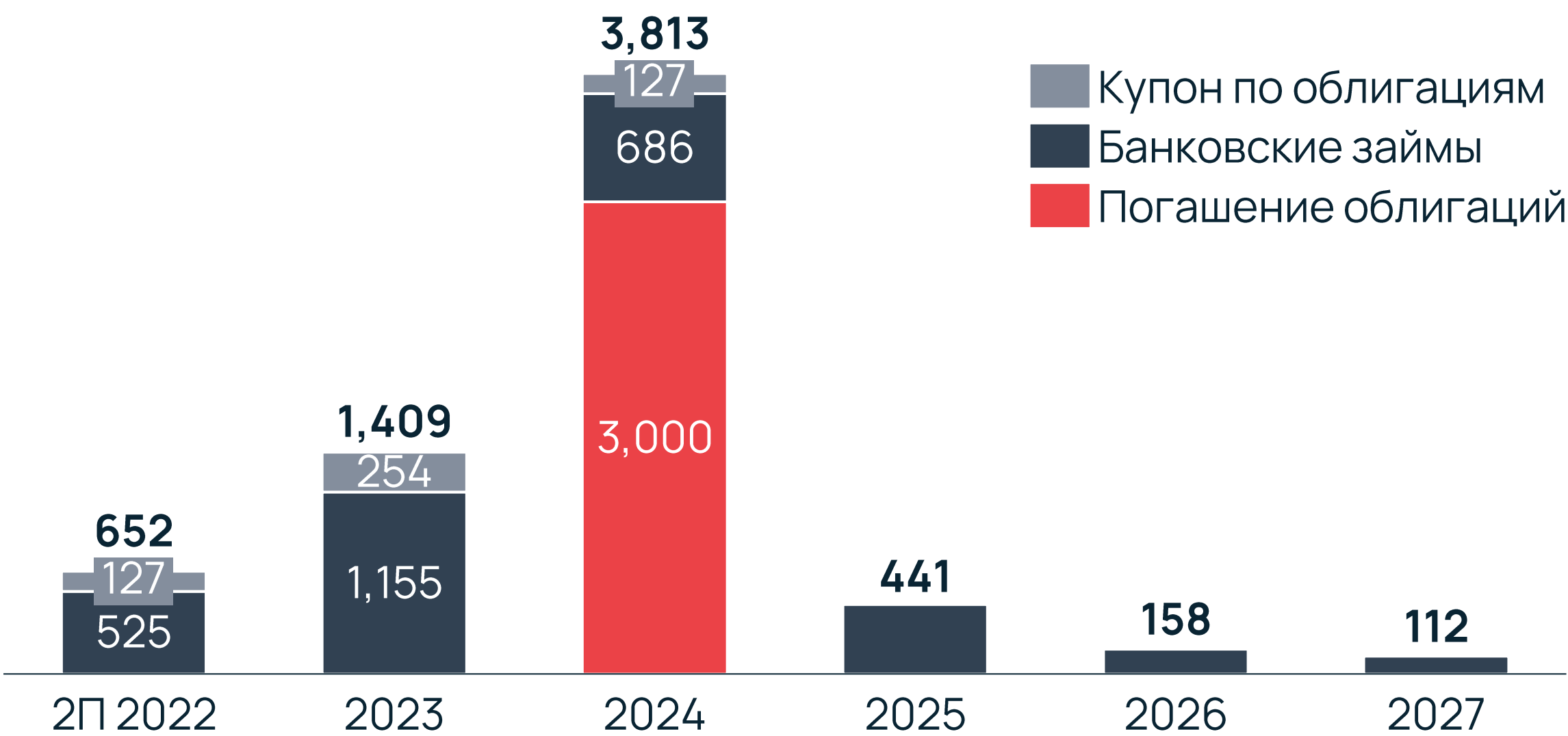
- В 2022 г. расширили серверную на 2-ом этаже дата центра Берзарина на 410 стойко-мест.
- В 2021 г. приобрели площадку под строительство нового дата центра Юрловский. Начать строительство первой очереди на 1,000 стойко-мест планируем в 2023 г.

Долговая нагрузка

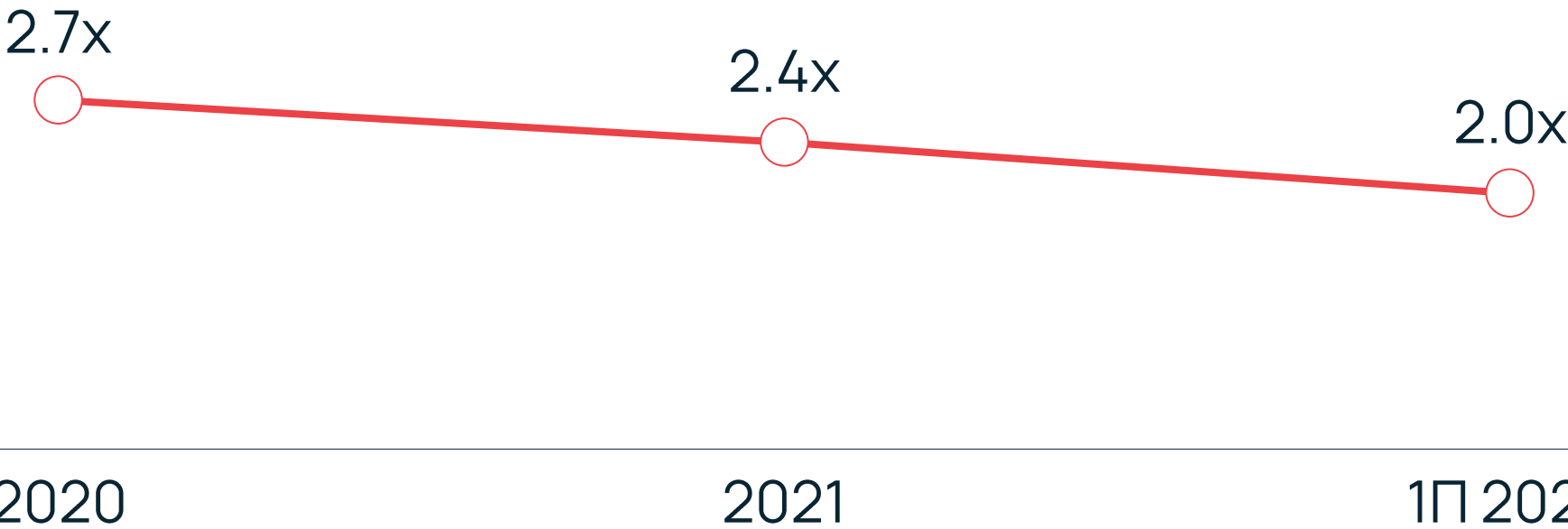
Структура долгового портфеля на 30.06.2022, млн руб.



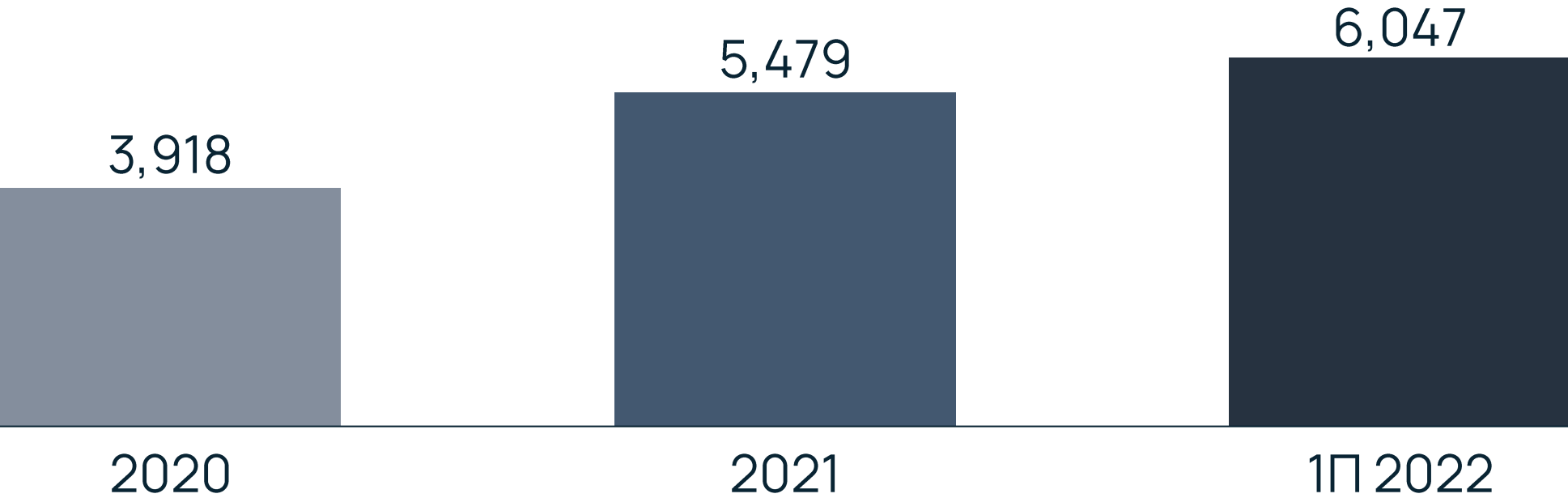
Текущий график погашения обязательств, млн руб.



Чистый долг / EBITDA



Чистый долг, млн руб.



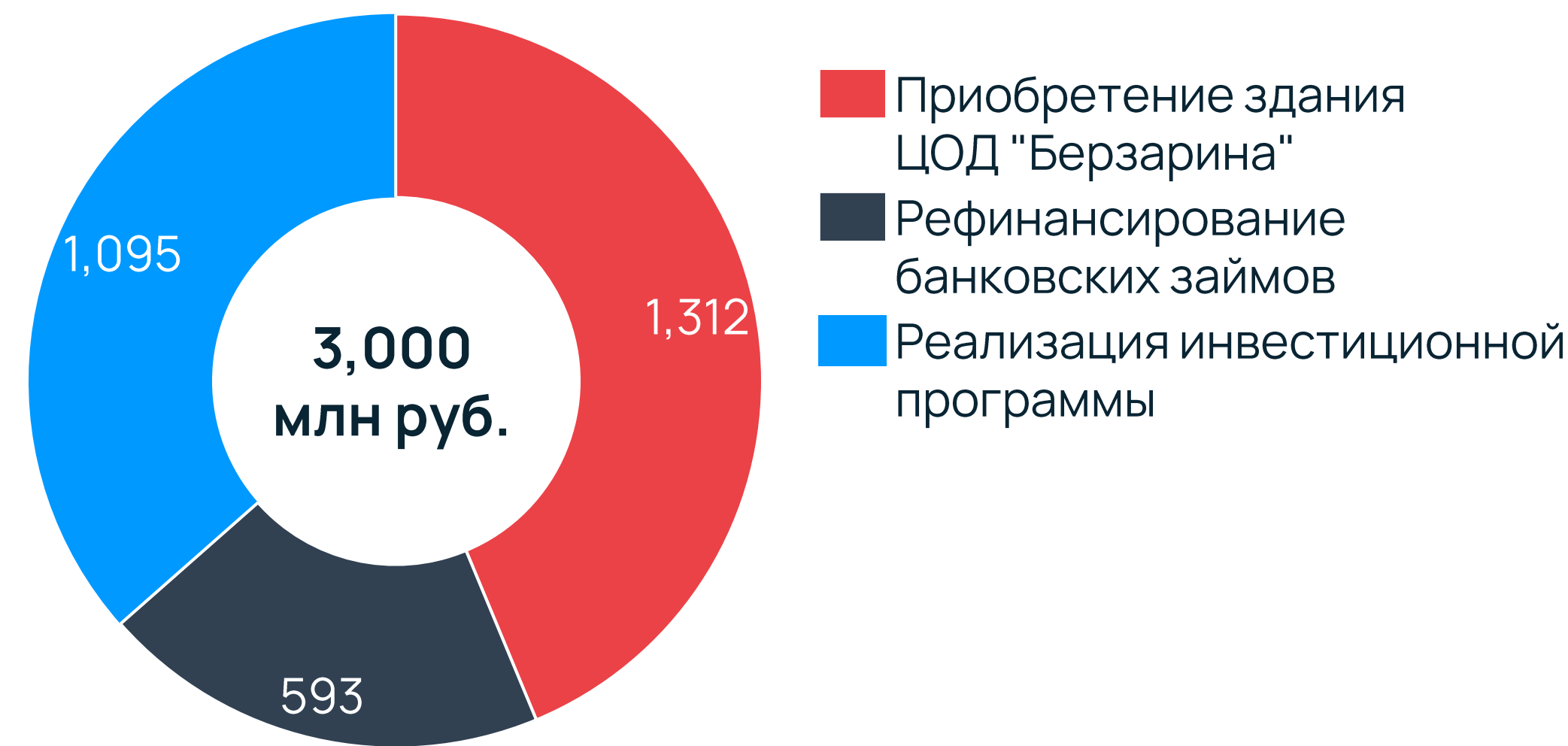
(1) Номинальная стоимость облигационного займа составляет 3,000 млн руб., в финансовой отчетности по стандартам МСФО отражается амортизационная стоимость.

Долговая нагрузка с учетом выпуска облигаций

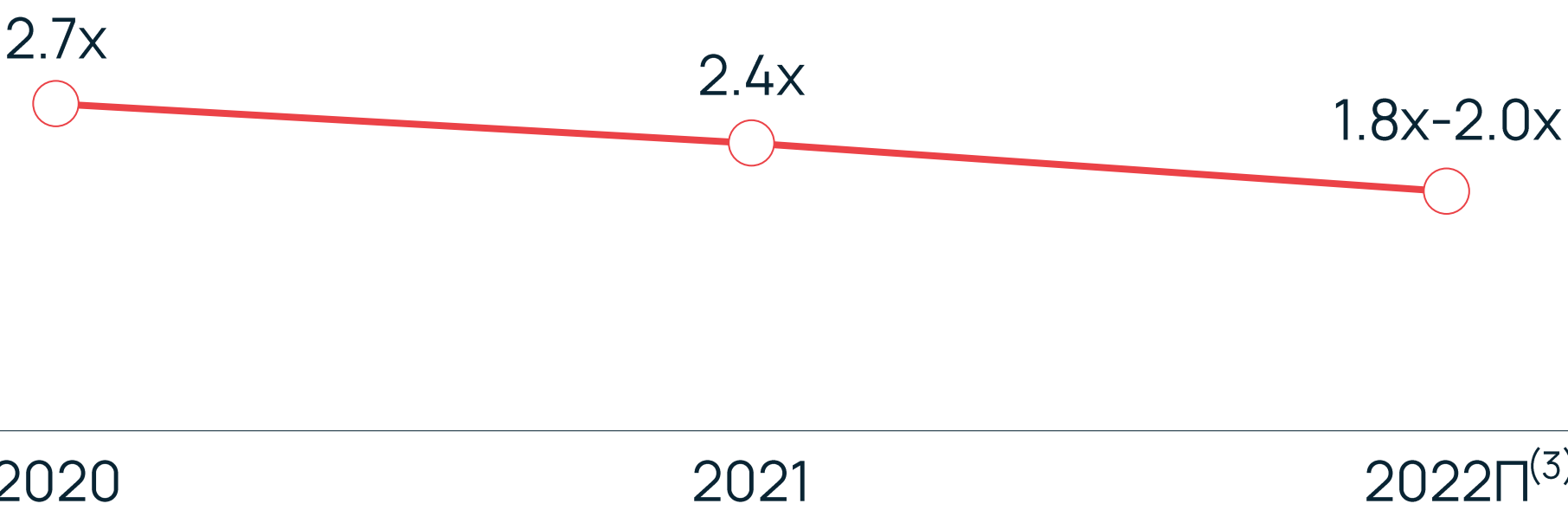
Pro-forma долгового портфеля, млн руб.



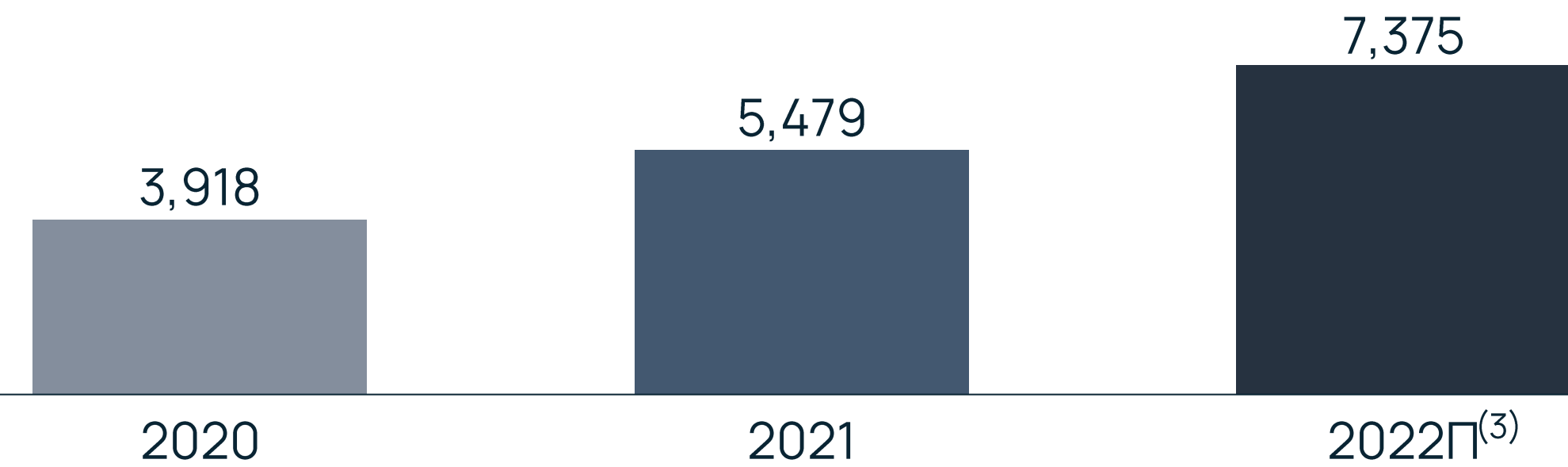
Использование средств от размещения облигаций, млн руб.



Чистый долг / EBITDA



Чистый долг, млн руб.



(1) Номинальная стоимость облигационного займа составляет 3,000 млн руб., в финансовой отчетности по стандартам МСФО отражается амортизационная стоимость.
(2) С учетом погашения краткосрочных банковских займов в размере 593 млн руб.
(3) Прогнозные значения.

Предварительные параметры размещения облигаций

Полное наименование Эмитента	Общество с ограниченной ответственностью «Сеть дата-центров Селектел»
Рейтинг Эмитента	АКРА A(RU)/Стабильный, Эксперт РА ruA/Позитивный
Рейтинг выпуска	Планируется получение рейтинга
Серия	001P-02R
Облигации	Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые по открытой подписке в рамках Программы биржевых облигаций (регистрационный номер 4-00575-R-001P-02E от 27.01.2021)
Номинальный объем выпуска	3 000 000 000 рублей
Номинал облигации	1 000 рублей
Цена размещения	100% от номинала
Срок обращения	3 года
Купонный период	182 дня
Ориентир по доходности	Не выше G-curve (на сроке 3 года) ⁽¹⁾ + 400 б.п.
Способ размещения	Букбилдинг по купону
Предварительная дата книга	15 сентября 2022 года с 11:00 до 15:00 (мск)
Предварительная дата расчетов	Будет определена позднее
Размещение и обращение	ПАО Московская Биржа, Второй уровень (планируется)
Депозитарий	НКА АО НРД
Организаторы	Газпромбанк, МКБ, Тинькофф банк
Агент по размещению	Газпромбанк



Факторы инвестиционной привлекательности Selectel



Selectel

- ① Высокий потенциал роста рынка IaaS в России. Низкое проникновение облачных сервисов: в 10х раз ниже, чем в США
- ② Ведущий независимый провайдер IT-инфраструктуры. Топ-4 по IaaS (9% рынка) и Топ-4 по количеству стоек в 2021 г.
- ③ Широкая линейка продуктов для любых потребностей клиентов в IT инфраструктуре: выделенные серверы, облако, PaaS, Colocation
- ④ Собственная разработка – система для управления выделенными серверами и собственная облачная платформа
- ⑤ Диверсифицированная клиентская база и высокие показатели NRR (Net Revenue Retention) (140% по итогам 1П 2022 г.)
- ⑥ Высокий темп роста выручки (39% CAGR'18-21) и рентабельность бизнеса (46% EBITDA'21 margin)

Приложения

Площадки ЦОД Selectel

Selectel владеет и управляет дата центрами, которые соответствуют Tier III и PCI DSS стандартами, в Москве и Санкт-Петербурге. В Москве ведется подготовка к строительству нового дата центра (Юрловский) мощностью 2,000 стойко-мест.

	Санкт-Петербург Цветочная	Ленинградская обл. Дубровка	Москва Берзарина	Москва Юрловский
Общие сведения				
Адрес	ЦВ-1: ул. Цветочная 21 ЦВ-2: ул. Цветочная 19	Дубровка, ул. Советская 1	ул. Берзарина 36/3	Юрловский проезд 18
Соответствие стандартам	ЦВ-1: Tier II ЦВ-2: Tier III	Tier III	Tier III	Tier IV ⁽¹⁾
Общая площадь	15,767 м²	4,033 м²	7,039 м²	5,434 м²
Мощность				
Число стойко-мест	1,162	876	1,420	1,000 ⁽²⁾
Дальнейшее расширение	+600 стойко-мест	+112 стойко-мест	-	+1,000 стойко-мест
Общая мощность, МВт	10.6	5.6	11.0	20.0

(1) Получение сертификации ожидается после завершения строительства и ввода в эксплуатацию дата центров.
(2) Число стойко-мест первой очереди.