



АО «ЕвроТранс»

Презентация для инвесторов

Февраль 2023

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных АО «ЕвроТранс» (бренд «Трасса») (далее – Эмитент или Компания) на момент ее составления. С момента составления презентации на деятельность Эмитента и содержание презентации могли повлиять внешние или иные факторы. Кроме того, настоящая презентация может не включать в себя всю необходимую информацию о АО «ЕвроТранс». Эмитент не дает, прямо или косвенно, никаких заверений или гарантий в отношении точности, полноты или достоверности информации, содержащейся в настоящей презентации.

Прогнозные заявления, содержащиеся в настоящей презентации, основаны на ряде предположений, которые могут оказаться неверными. Прогнозные заявления, в силу своей специфики, связаны с неотъемлемым риском и неопределенностью. АО «ЕвроТранс» предупреждает о том, что фактические результаты могут существенно отличаться от выраженных, прямо или косвенно, в прогнозных заявлениях.

Настоящая презентация не представляет собой и не является частью рекламы ценных бумаг, предложения или приглашения продать или выпустить или предложения купить или подписаться на какие-либо ценные бумаги АО «ЕвроТранс». Ни настоящая презентация, ни ее часть, ни факт представления настоящей презентации или ее распространения не являются основой для какого-либо контракта или инвестиционного решения и не должны приниматься во внимание при заключении какого-либо контракта или принятии инвестиционного решения.

Информация представлена по АО «ЕвроТранс» и дочерним компаниям Эмитента.

Обзор бизнеса

[Слайд 4](#)

Операционные и финансовые результаты

[Слайд 13](#)

Факторы инвестиционной привлекательности

[Слайд 19](#)

Основные параметры выпуска облигаций

[Слайд 21](#)



Обзор бизнеса



О компании АО «ЕвроТранс»

- **АО «ЕвроТранс»** – динамично развивающаяся топливная группа компаний, осуществляющая **деятельность по управлению сетью АЗК в Москве и МО под брендом ТРАССА**
- **Мартышов Игорь Юрьевич** – основной бенефициар, Председатель Совета Директоров АО «ЕвроТранс» (владеет 65% обыкновенных акций)
- **Алексеев Олег Олегович** – генеральный директор АО «ЕвроТранс» (владеет 5% обыкновенных акций)
- Компания **входит в перечень системообразующих предприятий российской экономики**, утвержденный Минэкономразвития РФ



АО «ЕвроТранс» в цифрах

A-(RU)

Прогноз «Стабильный»
АКРА от 10.10.2022

31,2
млрд руб.

Выручка
за 9М 2022

44,4
млрд руб.

Активы на 30.09.2022

4,3
млрд руб.

EBITDA
за 9М 2022

2
место

Среди независимых сетей
АЗС Москвы и Московской
области по объему продаж
за 9М 2022

3,2%

Доля розничных продаж
топлива среди сетей АЗС**
Москвы и Московской
области за 9М 2022



Виды деятельности АО «ЕвроТранс»

Розничная торговля
топливом

Оптовая торговля топливом

Электро-заправочные станции
(ЭЗС) с быстрой зарядкой

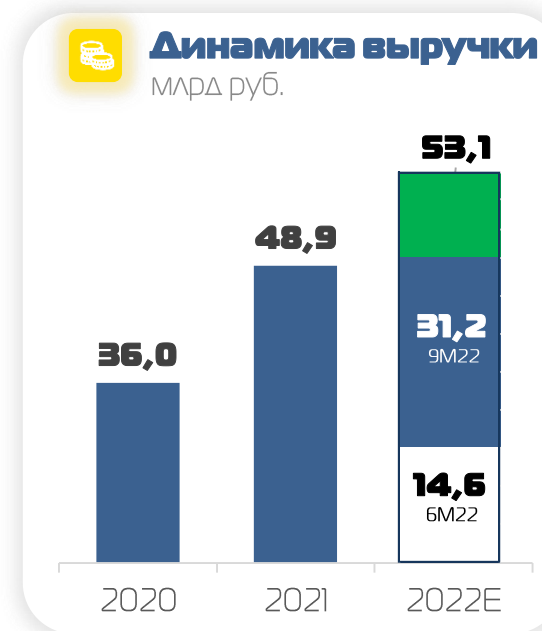
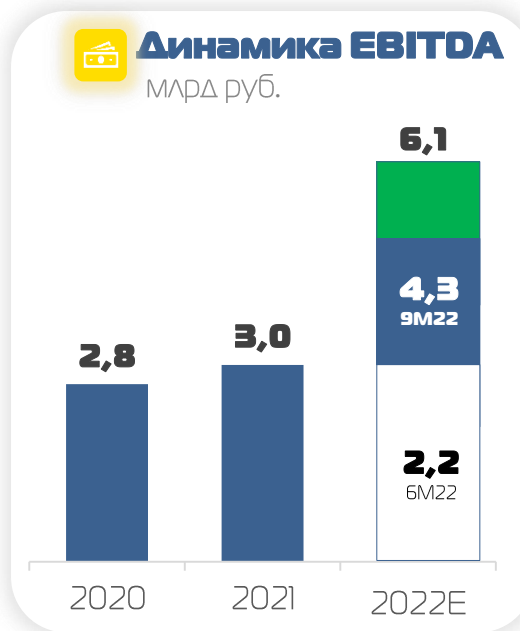
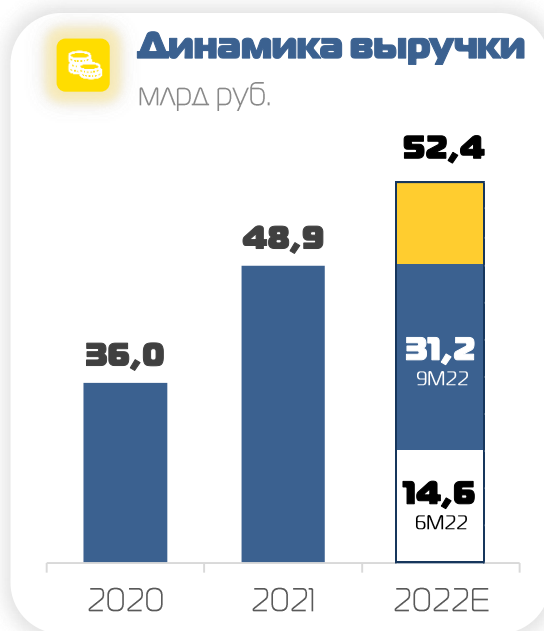
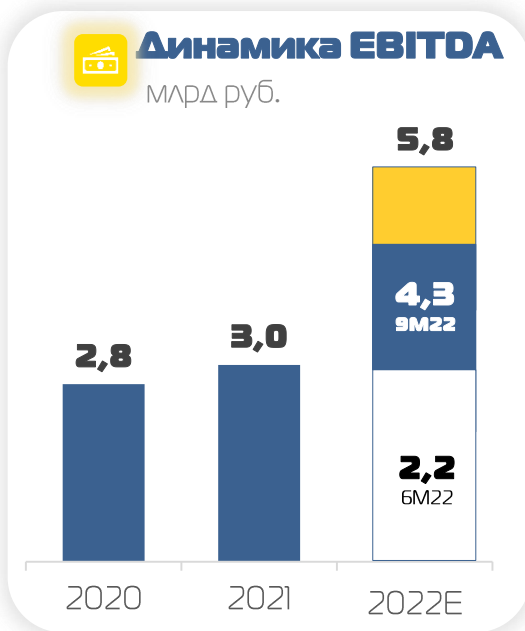
Управление кафе,
зонами фаст-фуд и
ресторанами

Розничная торговля через
супермаркеты при АЗК*

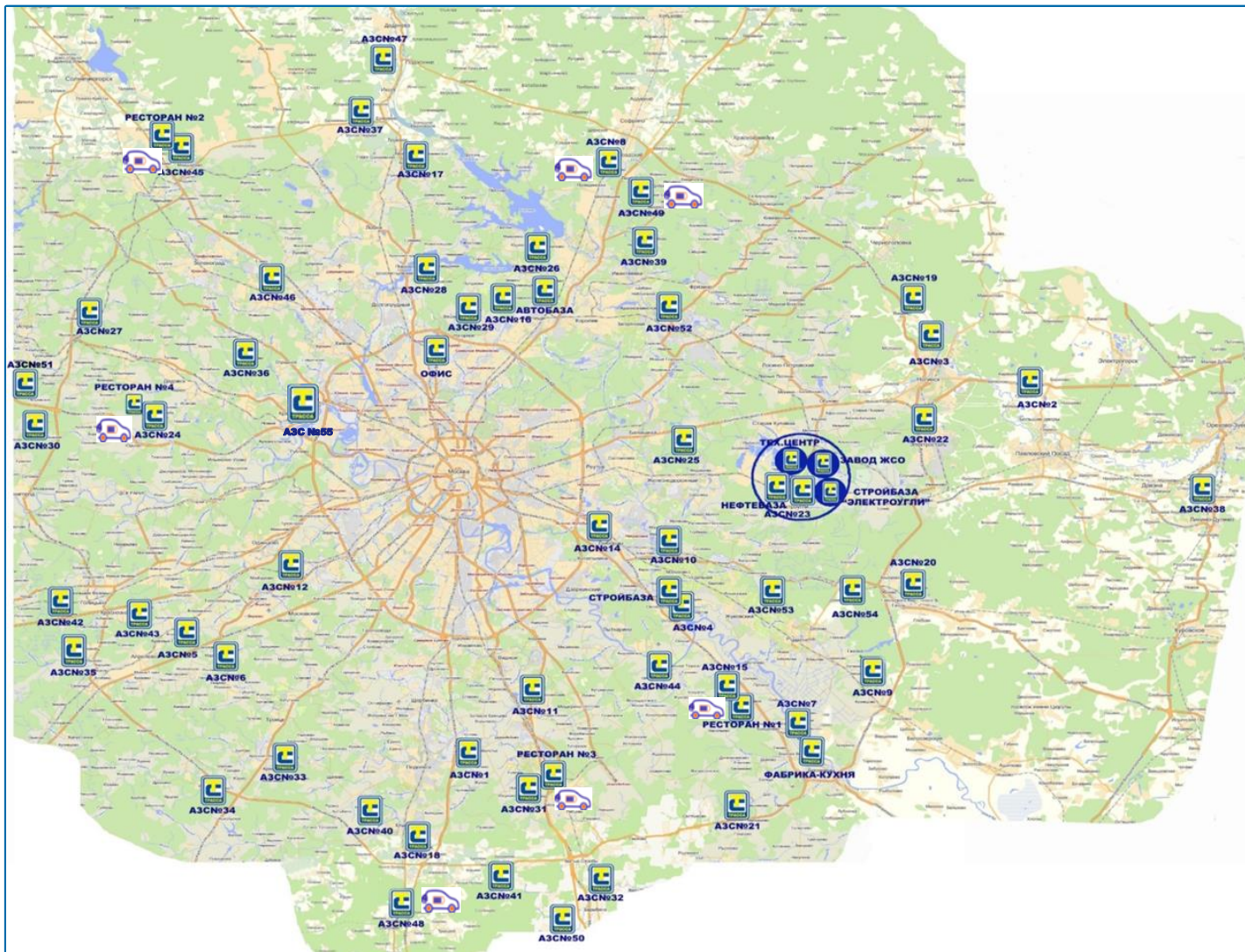
Обслуживание клиентов через
Мобильное приложение и
Топливные карты

Планы по итогам 3 кв 2022 года

Предварительные итоги 2022 года



ГЕОГРАФИЯ АКТИВОВ ГК ТРАССА



Активы АО «ЕвроТранс»

54

Автозаправочных комплекса на территории Москвы и МО

49

Бензовоз для транспортировки нефтепродуктов к собственным АЗК и к АЗК оптовых покупателей

29

АЗК с блоками AdBlue

7

Быстрые ЭЗС, позволяющих заряжать электромобили любых типов

4

Ресторана площадью 800 кв.м каждый

1

Нефтебаза объемом 20 тыс. тонн для хранения всех видов топлива, изготовление премиальных марок топлива ДТ-премиум спорт, АИ-95 премиум спорт

1

Завод по производству стеклоомывающей, незамерзающей жидкости

1

Фабрика-кухня в МО, обеспечивающая продукты питания для кафе АЗС ТРАССА

МЕРОПРИЯТИЯ ПО МОДЕРНИЗАЦИИ, РЕБРЕНДИНГУ АЗК И РАСШИРЕНИЮ ПАРКА БЕНЗОВОЗОВ В ДЕК 2022 – ЯНВ 2023



1. Модернизация АЗС 23
2. Модернизация АЗС 45, с установкой дополнительного ценового табло
3. Модернизация АЗС 29, с установкой дополнительного ценового табло (установка февраль 2023)
4. Модернизация и ребрендинг АЗС 24
5. Установка модуля AdBlue на АЗС 37
6. Выход на линию 8 новых автопоездов-бензовозов на базе тягачей КАМАЗ





СТРУКТУРА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



Мартышов Игорь Юрьевич
Председатель
Совета директоров
Основной бенефициар



Дорошенко Николай Николаевич
Член Совета директоров
Генеральный директор
ЗАО «Магистраль Ойл»



Алексеев Сергей Олегович
Член Совета директоров
Генеральный директор
ООО «Трасса ГСМ»



Алексеев Олег Олегович
Член Совета директоров
Генеральный директор
АО «ЕвроТранс»



Сафонов Олег Петрович
Независимый директор
Руководитель ассоциации «Аурум»,
ассоциации участников рынка
инвестиционных драгоценных металлов



Сигова Мария Викторовна
Независимый директор
Ректор АНО ВО «Международный
банковский институт имени
А. Собчака»,
Директор бизнес-школы ФГАОУ ВО
МФТИ



Хазин Андрей Леонидович
Независимый директор
Профессор, зав. Кафедрой
стратегических коммуникаций МГУ,
Академик ФГБУ «Российская академия
художеств»,
И.о. ректора ФГБОУ ВО РГСУ

ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ ПРИ СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ

Комитет по аудиту

Комитет по кадрам и
вознаграждениям

Система управления
рисками и внутреннего
контроля (СУРиВК)

Дирекция внутреннего
аудита (ДВА)

Приобретение новых активов

Строительство **9 АЗК**
в зоне ЦКАД*

Формирование **63 ЭЭС** на
территории существующих АЗК

Формирование
на всех АЗК ветряных
электростанций с мощностью
10 кВт в час каждая

Формирование на **5 АЗК**
модулей по заправке привозным
газом (пропан-бутан) и сжиженным
газом (метан)

Формирование на **21 АЗК** модулей
по заправке трубным газом (метан)

Проведение **ребрендинга**,
в т.ч. модернизация универсальных АЗК с
учетом требований современного дизайна

Расширение **бензовозного парка**



*Центральная кольцевая автодорога



Операционные и финансовые результаты



Розничные продажи топлива
394 млн литров



Оптовые продажи топлива
348 тыс тонн



Выручка магазинов при АЗС за 2022Г
3,2 млрд руб



Выручка кафе при АЗС за 2022Г
1,4 млрд руб

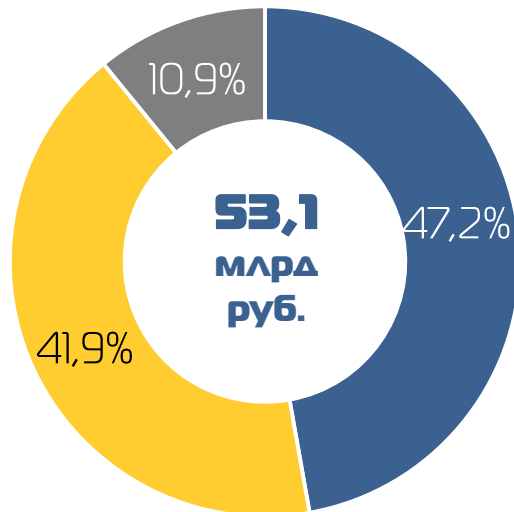


Выручка быстрых Электро-зарядных станций за 2022Г
(вкл. сопутствующие товары)
34 млн руб



Структура выручки

%, по итогам 2022

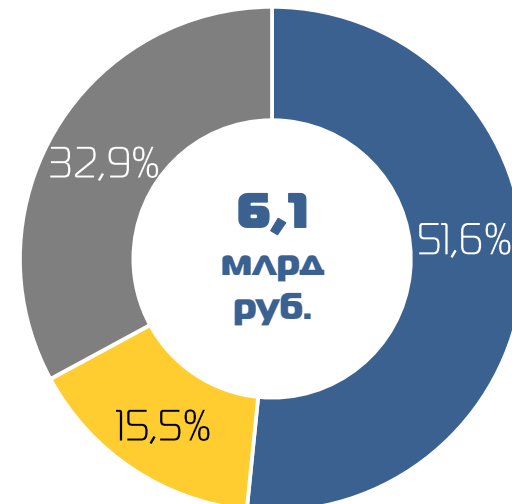


- Топливо Розница
- Топливо Опт
- Магазины, кафе и рестораны



Структура EBITDA

%, по итогам 2022



- Топливо Розница
- Топливо Опт
- Магазины, кафе и рестораны

Период	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	Год
2022 (предварительно факт)	0,9	1,3	2,1	1,8	6,1
2023 (план)	1,2	1,7	2,9	2,5	8,3



Соотношение долг/ЕВИТДА

на 31.12.2022

	31.12.19	31.12.20	31.12.21	30.09.22	31.12.22
Сумма	17,1	19,4	20,7	6,0	7,8
Долг/ ЕВИТДА	9,0	6,9	6,9	1,2	1,2

*кредитные обязательства не включают в себя обязательства по лизингу



Кредитные обязательства с учетом обязательств по лизингу

на 31.12.2022

	31.12.19	31.12.20	31.12.21	30.09.22	31.12.22
Сумма	17,1	19,4	20,7	27,3	27,4
Долг/ ЕВИТДА	9,0	6,9	6,9	4,7	4,5
Сумма 3 года	17,1	19,4	20,7	13	13,1
Долг/ ЕВИТДА	9,0	6,9	6,9	2,2	2,1



Прогноз показателей долг/ЕВИТДА на 2022 – 2025

	2022	2023	2024	2025
ЕВИТДА	6,1	8,3	9,5	11,0
Долг + ЛИЗИНГ	27,4	30,5	29,5	28,5
Долг/ ЕВИТДА	4,5	3,7	3,1	2,6
Долг + ЛИЗИНГ (3 года)	13,1	16,2	15,2	14,2
Долг/ ЕВИТДА	2,1	2,0	1,6	1,3



Факторы инвестиционной привлекательности



СОХРАНЕНИЕ РЫНОЧНОЙ ДОЛИ И ВЫГОДНОЕ ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ АЗК

ТОП-10 компаний-операторов АЗК Москвы и МО по количеству заправочных станций
ТОП-3 крупнейших независимых компаний-операторов АЗК Москвы и МО

ВЫСОКАЯ ДИВЕРСИФИКАЦИЯ БИЗНЕСА

7 ЭЗС, 4 ресторана при АЗК, нефтебаза, парк бензовозов, Фабрика-Кухня, завод по производству ЖСО*

УСТОЙЧИВОСТЬ К ВНЕШНИМ ШОКАМ

Низкая цикличность спроса на продукцию Компании и благоприятная конъюнктура рынка топлива

СТАБИЛЬНЫЙ РОСТ КЛЮЧЕВЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Устойчивый рост выручки (CAGR: 12,9% за 2019-2021) и высокая рентабельность бизнеса

НИЗКАЯ ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА

Чистый долг/EBITDA за 9М 2022 LTM составил 1,2х

ВЫСОКОЕ КАЧЕСТВО КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В состав Совета директоров входят 3 независимых директора



Основные параметры выпуска облигаций

ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ



Эмитент	Акционерное общество «ЕвроТранс»
Рейтинг Эмитента	A-(RU) / Стабильный от АКРА
Вид облигаций	Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P (4-80110-H-001P-02E от 06.12.2022)
Серия выпуска	БО-001P-02
Планируемый объем выпуска	3 000 000 000 рублей
Номинал облигации	1 000 рублей
Цена размещения	100% от номинала
Срок обращения	3 года
Купонный период	30 дней
Ориентир по ставке купона	Не выше значения G-curve* на сроке 3 года + 500 б.п. area
Способ размещения	Букбилдинг по купону, открытая подписка
Предварительная дата книги заявок и размещения	Первая половина февраля 2023 года
Размещение и обращение	ПАО Московская биржа
Депозитарий	НКО АО НРД
Организаторы	БКС КИБ, Газпромбанк, Россельхозбанк, Финам
Агент по размещению	Газпромбанк
Требования по инвестированию средств институциональных инвесторов	Выпуск удовлетворяет требованиям по инвестированию средств пенсионных накоплений и страховых резервов

* значение G-curve раскрывается на сайте Московской биржи: <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>