

Selectel

Крупнейший независимый
провайдер IT-инфраструктуры

Ограничение ответственности

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

Настоящая презентация не является предложением (в том числе офертой) о продаже или покупке, а также приглашением делать предложения (в том числе оферты) о продаже или покупке облигаций или любых иных ценных бумаг какому-либо лицу ни в России, ни в каком-либо ином государстве. Презентация не подлежит распространению за пределами Российской Федерации.

ООО «Селектел» не предоставляет какие-либо заверения или гарантии, выраженные прямо или подразумеваемые. Получатели настоящей презентации не должны безоговорочно полагаться на ее 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 настоящей презентации, не является инвестиционно-аналитическим продуктом, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении статей 6.1. и 6.2. Закона №39-ФЗ и/или иной какой-либо подобной услугой в соответствии с законодательством Российской Федерации. Информация, которая содержится в настоящей презентации, подготовлена и предоставляется обезличено, без учета индивидуальных потребностей и не на основании договора об инвестиционном консультировании, равно как и не на основании инвестиционного профиля получателя информации. Любое лицо, ознакомляющееся с настоящей презентацией, не должно воспринимать содержащуюся в ней информацию как адресованную лично ему индивидуальную рекомендацию по размещению, приобретению или иной сделке. Такая информация может не соответствовать инвестиционному профилю ее получателя, не учитывать его личные предпочтения и ожидания, в том числе по уровню риска и/или доходности.

Потенциальный инвестор должен осознавать, что:

- (i) ни Компания, ни ее консультанты и иные привлеченные исполнители, ни их аффилированные лица не оценивали приемлемость Финансового инструмента лично для него, а также, если иное не было отдельно письменно согласовано в установленном порядке, не предоставляли ему услуг по общему или индивидуальному инвестиционному консультированию в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов, указанных в настоящем разделе, ни на возмездной, ни на безвозмездной основе;
- (ii) вся информация, содержащаяся в презентации, носит информативно-ознакомительный характер и изложена в краткой форме для удобства читателей, и некоторые важные для окончательного принятия инвестиционного решения конкретного лица детали могут быть не отражены или отражены в сокращенном виде. Кроме того, при подготовке информации могли использоваться публичные источники и информация, предоставленная третьими лицами. Компания, ее консультанты и иные привлеченные исполнители, а также их аффилированные лица не несут ответственности за неполноту, неточность и(или) недостоверность информации, изложенной в презентации, в том числе в связи с возникновением убытков, связанных с использованием представленной информации.

Любое лицо, вниманию которого представлена изложенная в настоящей презентации информация, несет ответственность за самостоятельное изучение и анализ такой информации.

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

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: восприятие Компании и ее продуктов (услуг) на рынке; изменения на финансовом рынке как на внутригосударственном, так и на мировом уровне; изменения в применимом законодательстве и налоговом регулировании; рост уровня конкуренции со стороны других игроков на рынке России; способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде; способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности; способность привлекать новых клиентов.

Перечисленный выше список факторов не является исчерпывающим. Мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в 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

Крупнейший независимый провайдер IT-инфраструктуры в России

Лидирующие позиции на рынке

Топ-3 по выручке IaaS ⁽¹⁾
№1 в Bare metal сегменте
14 лет опыта

Лояльная и диверсифицированная клиентская база

24 000+ клиентов: от малого бизнеса до крупных компаний
Рост выручки от существующих клиентов

Собственная инфраструктура и разработка

4 площадки ЦОД на 3 500 стоек ⁽²⁾
800+ сотрудников, в т.ч. ~350 разработчики
Собственная облачная платформа и система
управления выделенными серверами

Быстрый рост выручки и стабильно высокая рентабельность

8,1 млрд ₽ выручка 2022, +68% г-к-г
4,1 млрд ₽ EBITDA 2022, +81% г-к-г
50% рентабельность по EBITDA

A+(RU) АКРА
ruA+ Эксперт РА

(1) IaaS или Infrastructure-as-a-Service – инфраструктура как услуга
Источник рейтингов: iKS Consulting. Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов 2022.
(2) на 31 декабря 2022 г.

Как устроен бизнес Selectel

Уникальный вертикально интегрированный сервис Selectel



Дата-центры

4 площадки ЦОД с современной инфраструктурой и каналами связи



Выделенные серверы

Собственные линии сборки серверов из комплектующих, серверы готовой и произвольной конфигурации



Облачная платформа и PaaS-продукты

- Собственная разработка ПО: облачная платформа на базе Open Source ⁽¹⁾ технологий и система управления выделенными серверами
- Среда для разработки и настройки облачных приложений, систем управления базами данных, программных сред и сервисов для тестирования



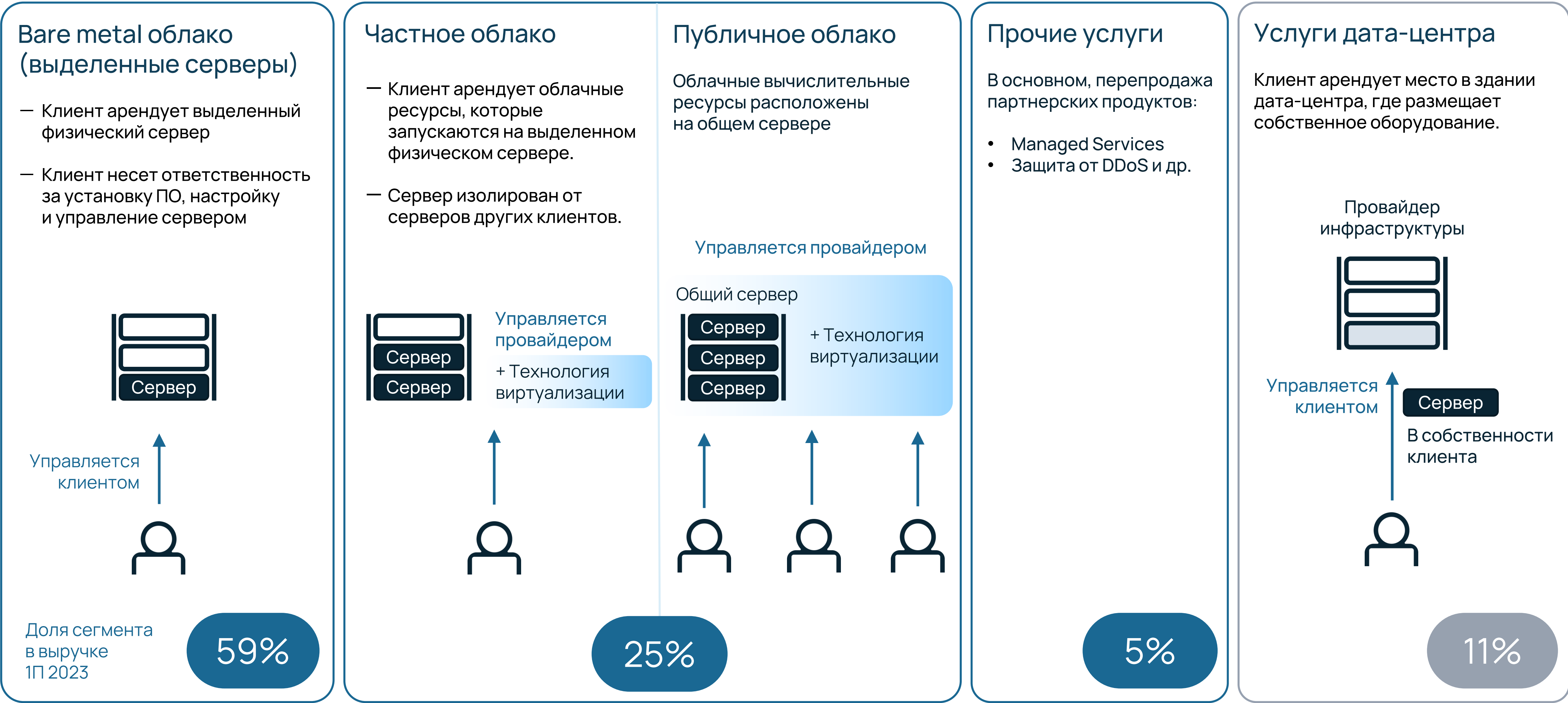
Управление и использование

Единый биллинг, панель управления и API ⁽²⁾

(1) Open Source - программное обеспечение с открытым исходным кодом.

(2) API (Application Programming Interface) - программный интерфейс, позволяющий связывать между собой различные приложения.

Услуги по предоставлению IT-инфраструктуры: фокус Selectel на сегменте Bare metal



Здесь и далее: предварительные результаты за первое полугодие 2023 года на основании управленческой отчетности.

Почему клиенты выбирают Selectel

Доступно

Быстрое масштабирование и обновление IT-инфраструктуры без капитальных затрат

Удобно

Заказ на сайте за несколько кликов, удобный доступ к сервисам через единую панель управления

Гибко

Гибкие IT-решения для любых задач и бюджета

Надежно

Повышенная отказоустойчивость и надежность обслуживания, поддержка 24/7



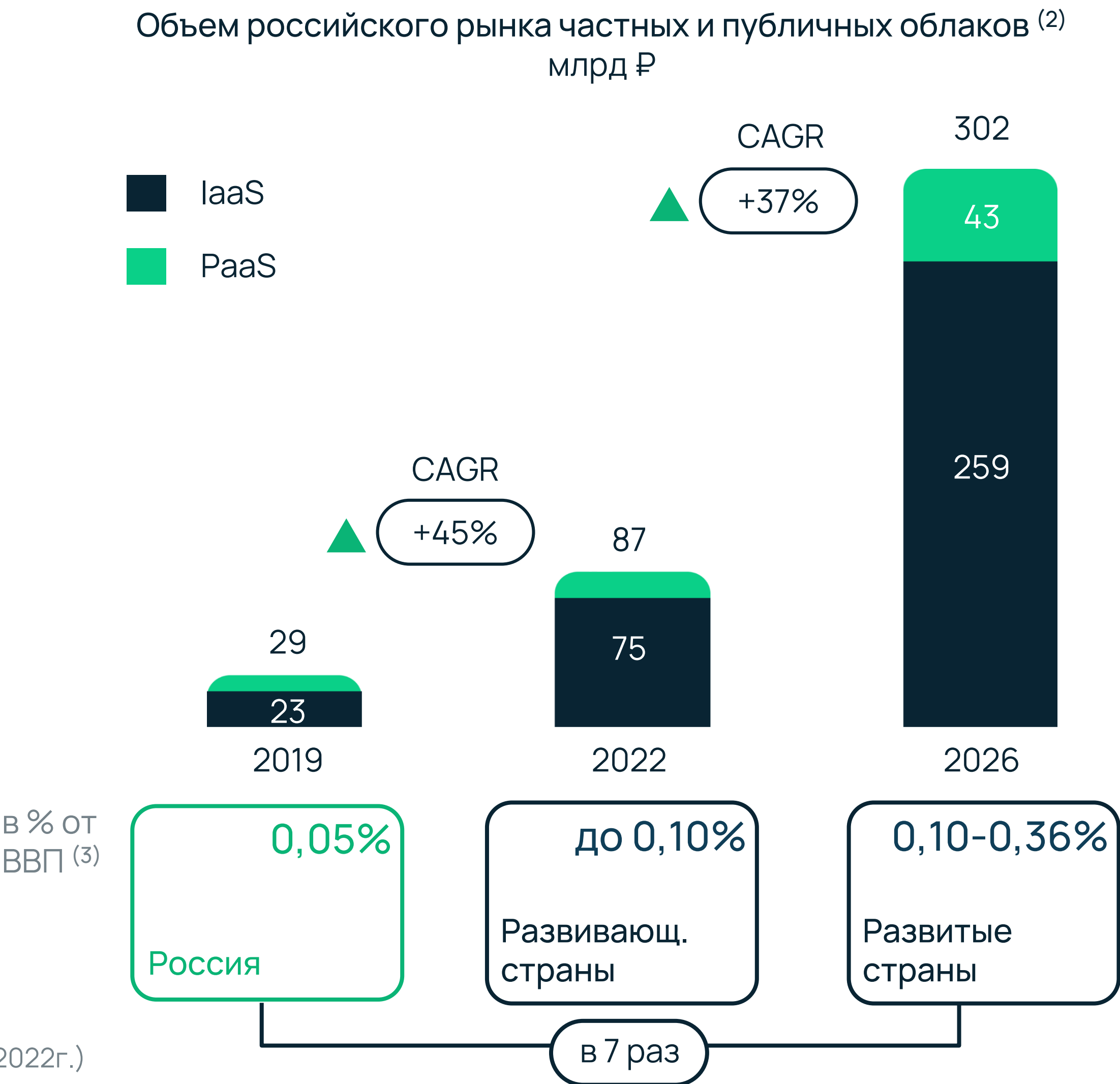
Лидирующие позиции
на быстрорастущем рынке

Российский облачный рынок

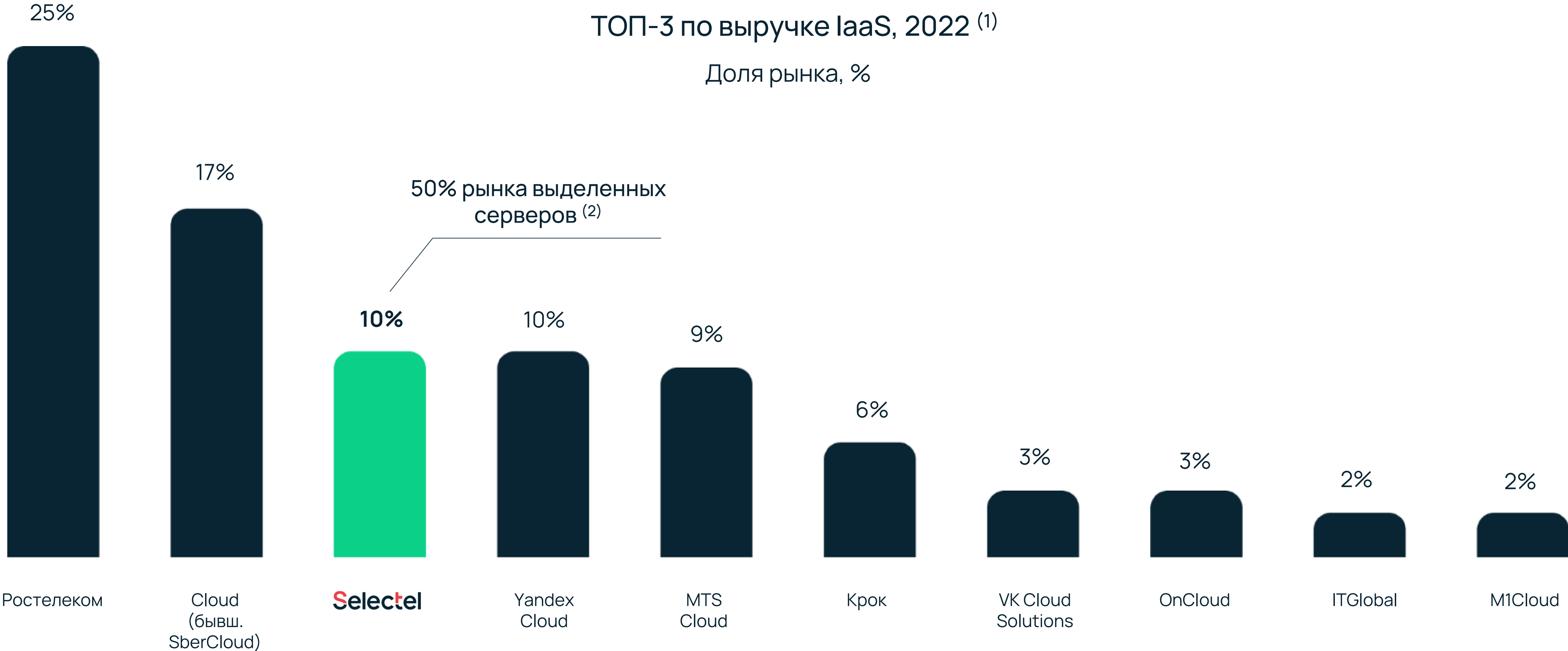
сохраняет значительный потенциал роста



(1) Источник: U.S. Chamber of Commerce, "Big Data and What it Means".
(2) Источник: iKS Consulting. Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов 2022 (дек. 2022г.)
(3) Источник: Statista, данные за 2022г.



Selectel – ведущий независимый провайдер IT-инфраструктуры



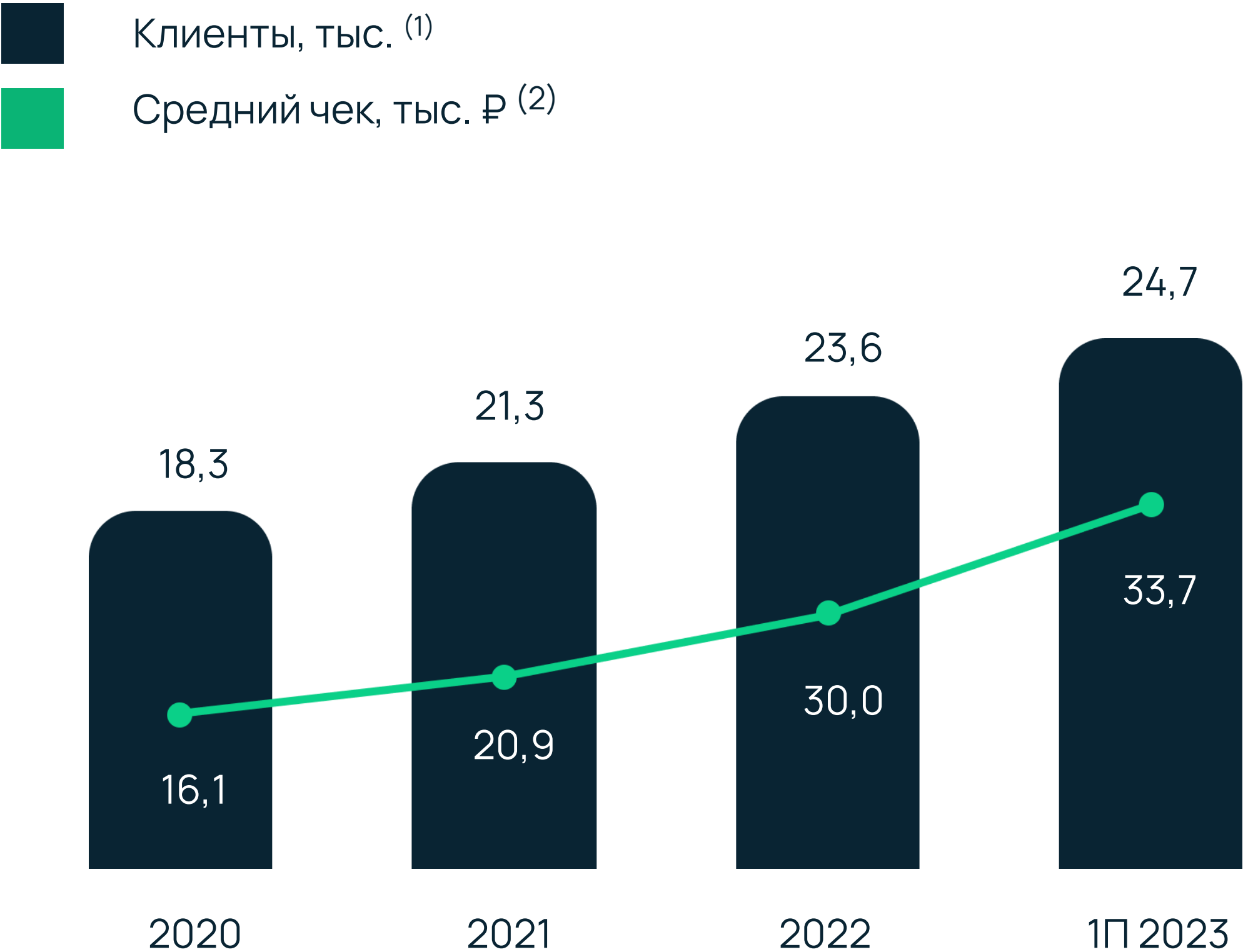
(1) Источник: iKS Consulting. Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов 2022, данные Selectel. Сегмент Bare metal (выделенные серверы) занимает 16% в структуре IaaS-рынка в 2022 году.

(2) При расчете доли рынка не учитывалась выручка Cloud от частных инсталляций

Высокий
потенциал роста

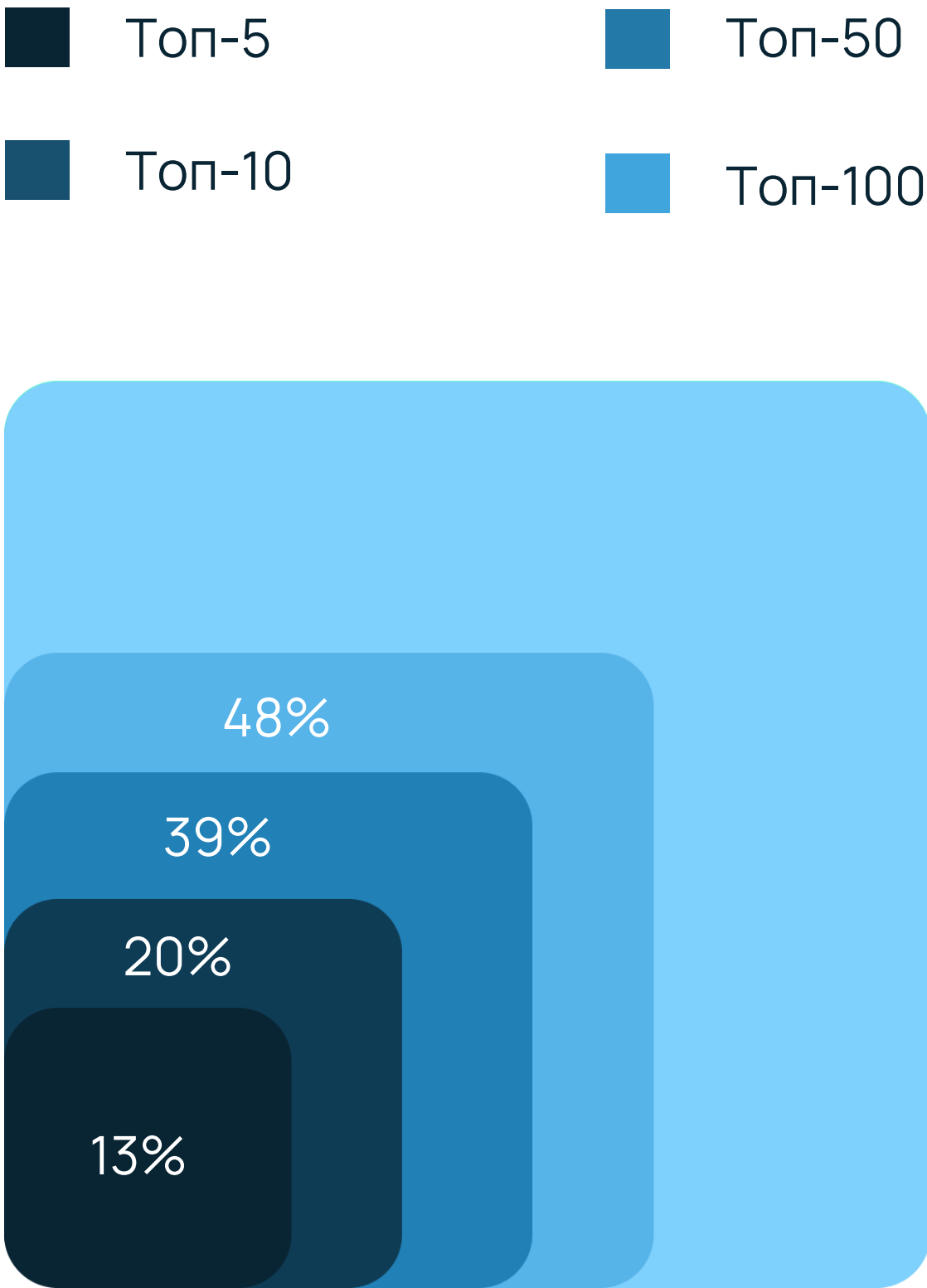
Диверсифицированная и растущая клиентская база

Быстрый рост количества клиентов и среднего чека



Низкая концентрация выручки

Доля выручки топ-клиентов 1П 2023, %

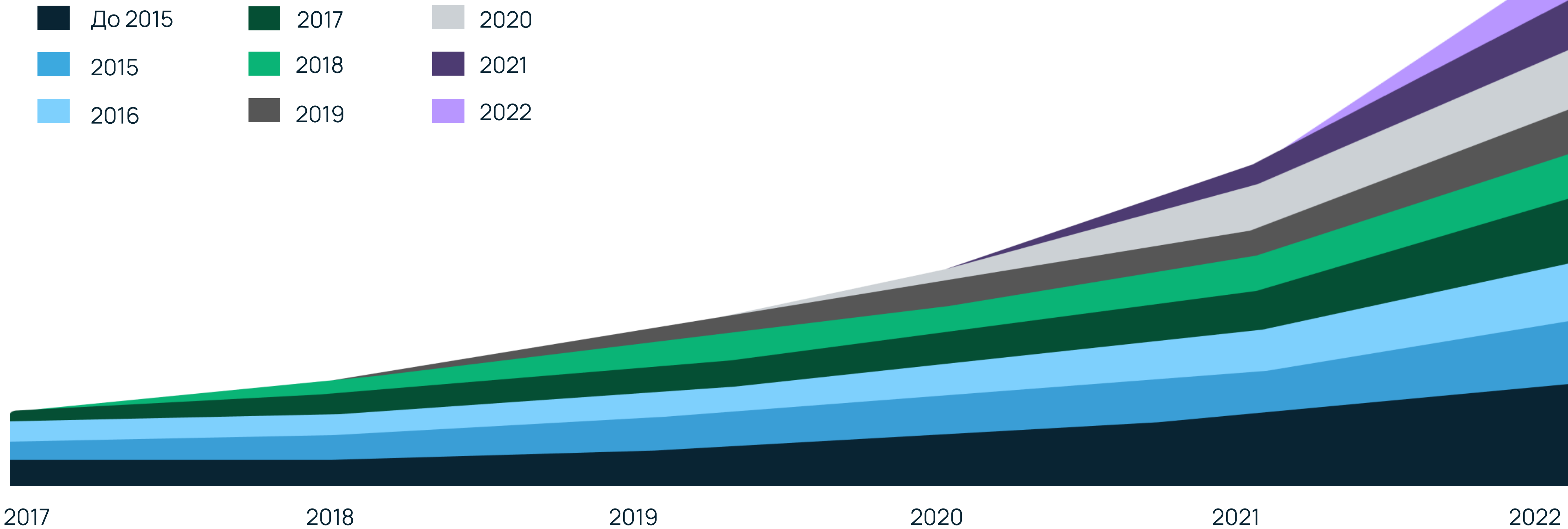


(1) Число активных клиентов на конец периода.

(2) Средний чек рассчитывается на месячной основе как общая выручка за месяц, деленная на количество клиентов на конец месяца. Средний чек за период рассчитывается как средневзвешенное значение показателя за период.

Рост бизнеса с существующими клиентами

Динамика выручки по когортам клиентов ⁽¹⁾



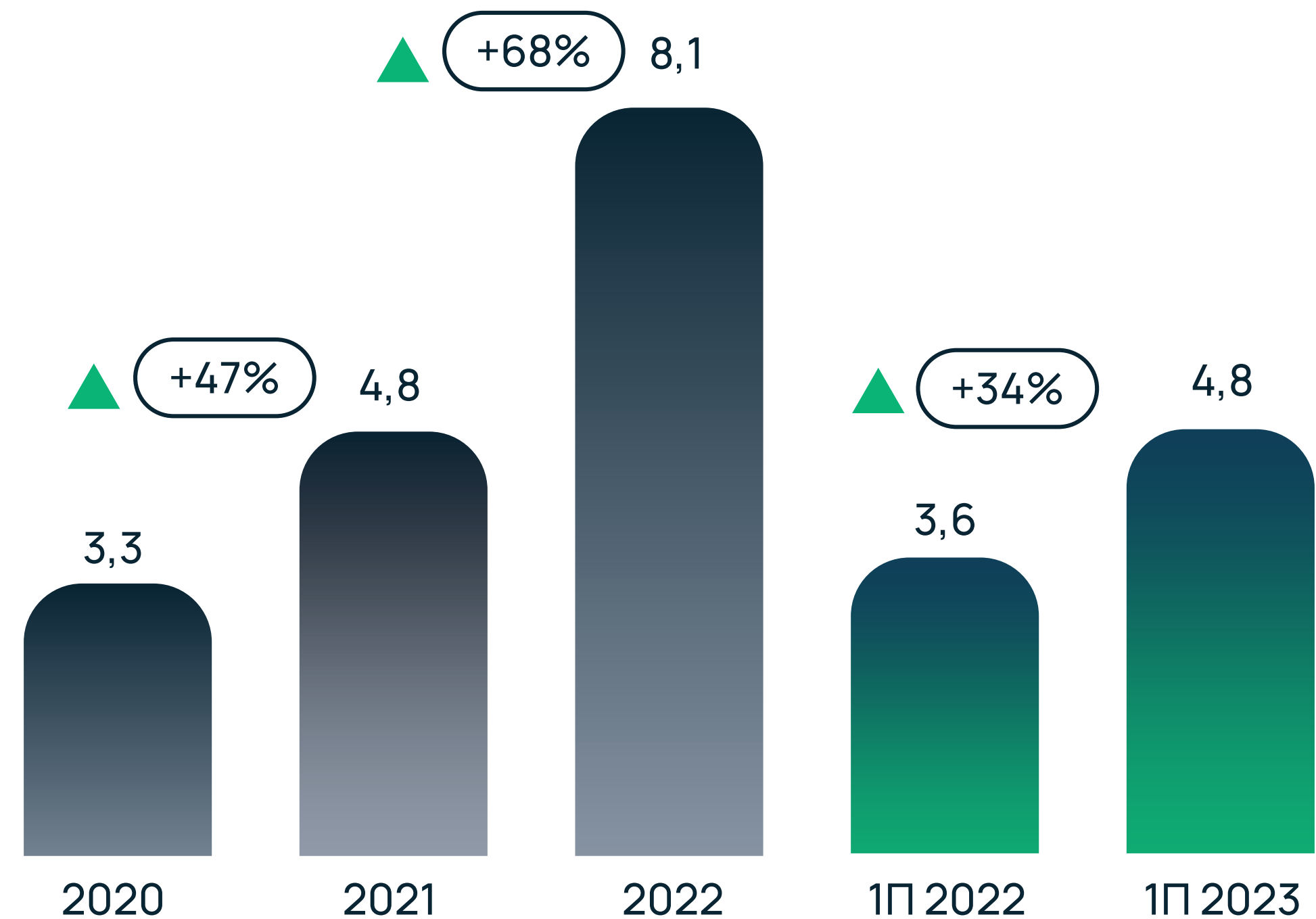
(1) Когорта клиента определяется по году, в котором клиент начал приносить выручку.

Сильные финансовые
показатели

Высокие темпы роста и рентабельность

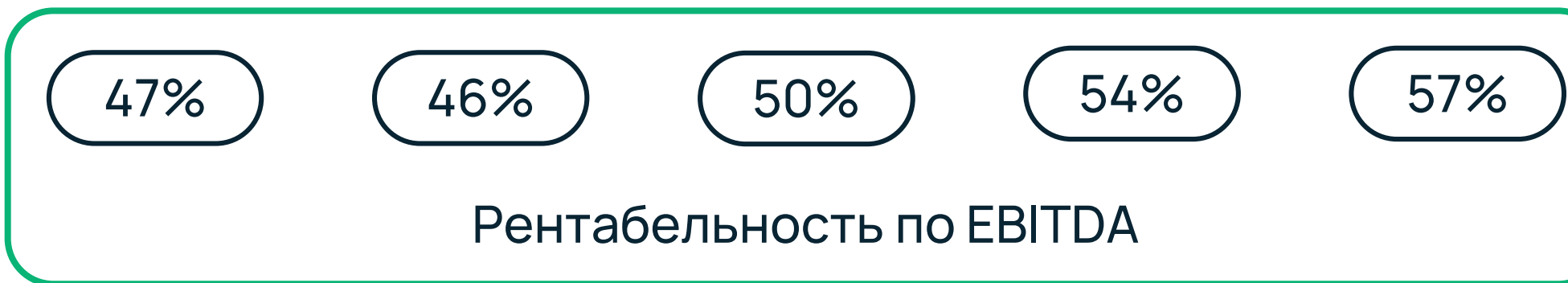
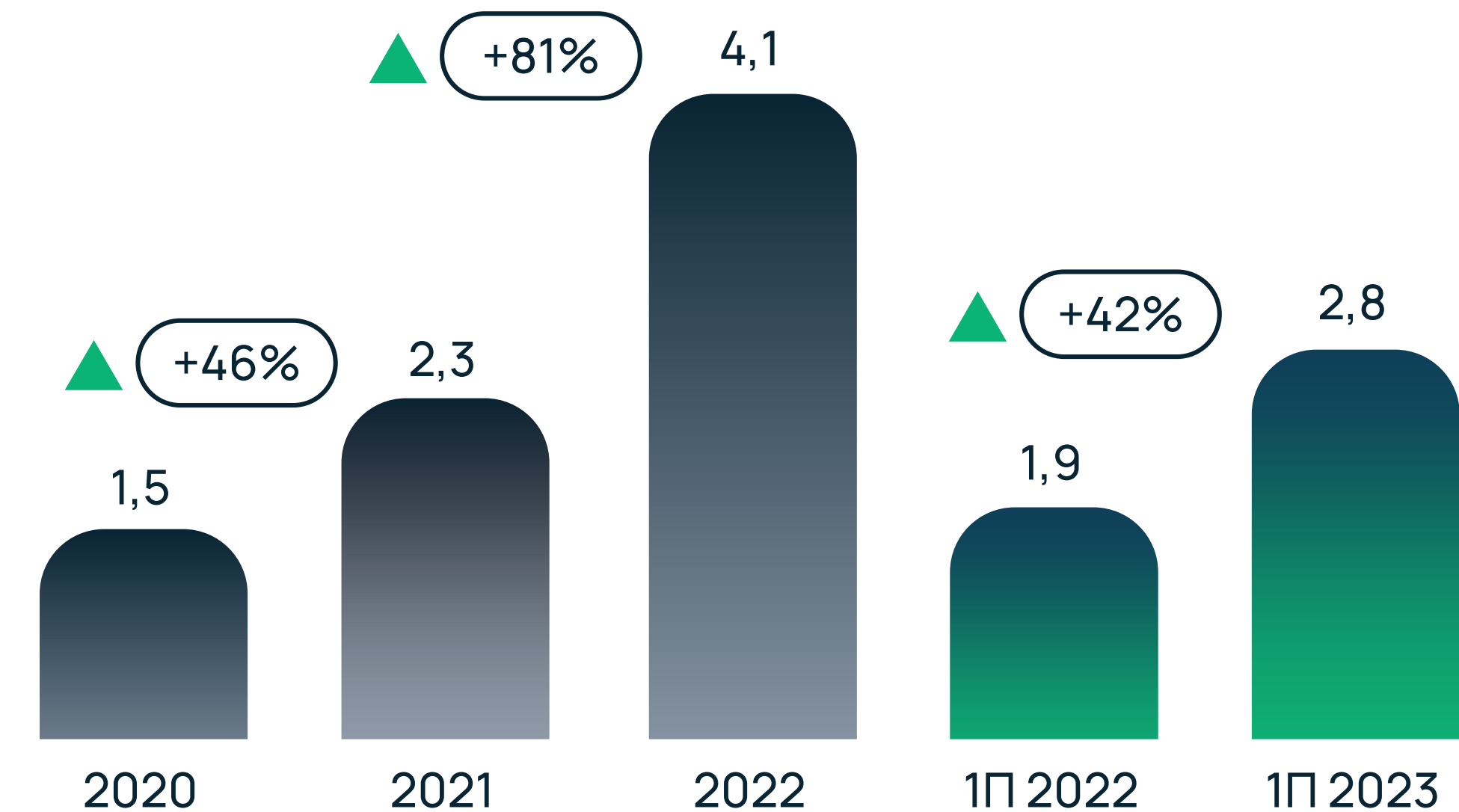
Выручка, млрд ₹

CAGR 2020-2022 **+57%**



EBITDA, млрд ₹

CAGR 2020-2022 **+63%**

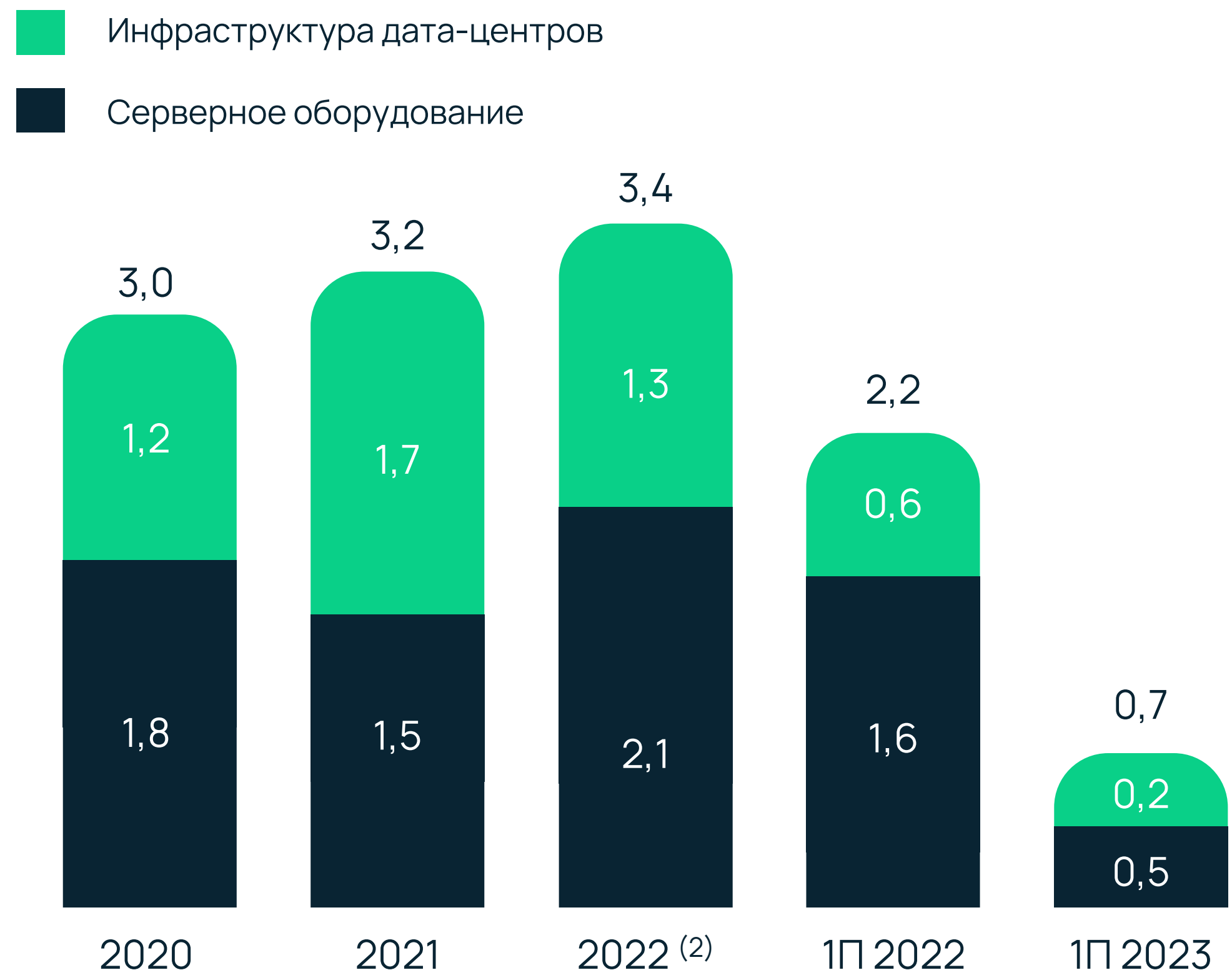


Здесь и далее: предварительные результаты за первое полугодие 2023 года на основании управленческой отчетности.

Положительный денежный поток

несмотря на существенные инвестиции для поддержания высоких темпов роста

CAPEX, млрд ₽



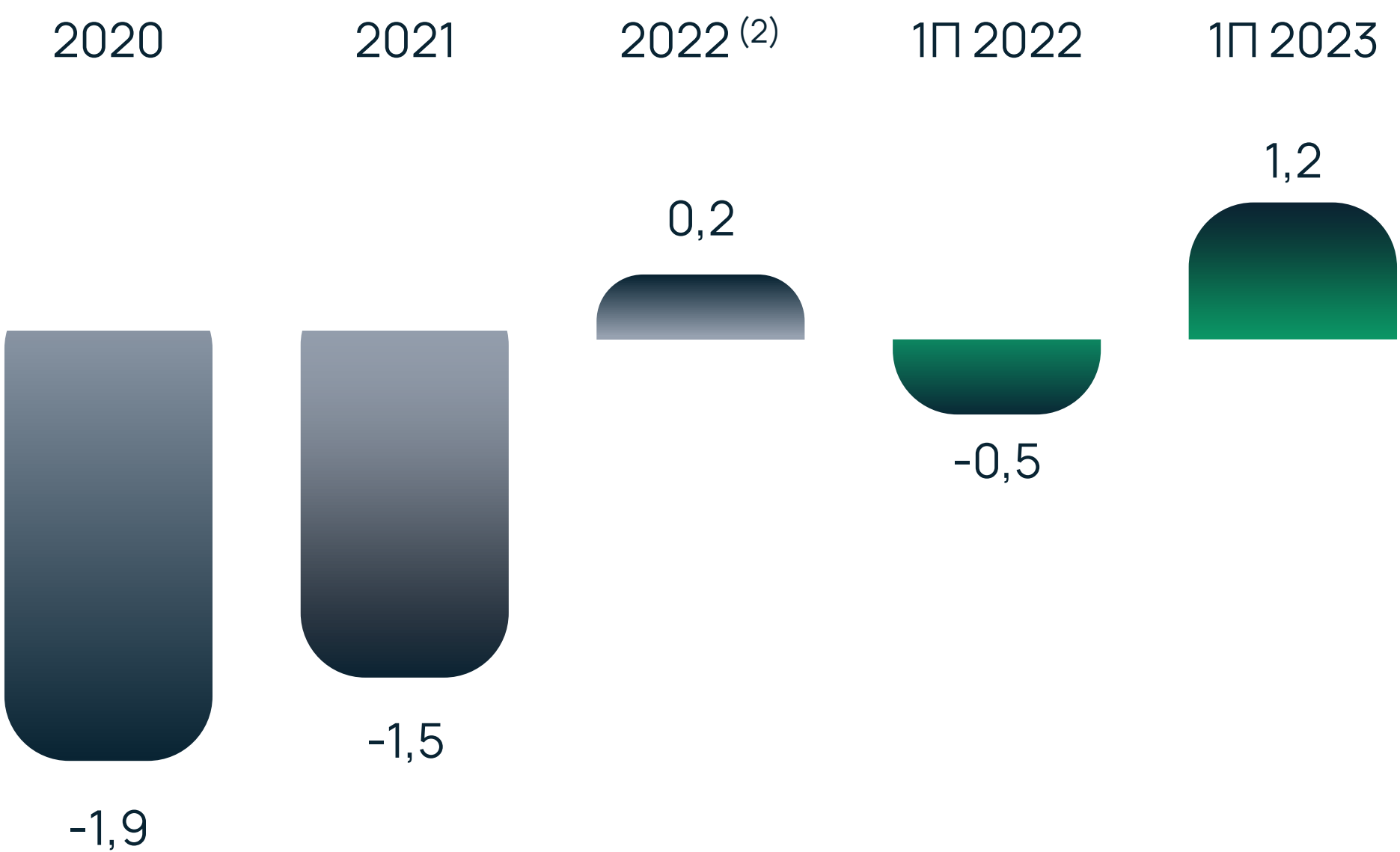
55%

31%

25%

Доля CAPEX в серверное оборудование в выручке соотв. года

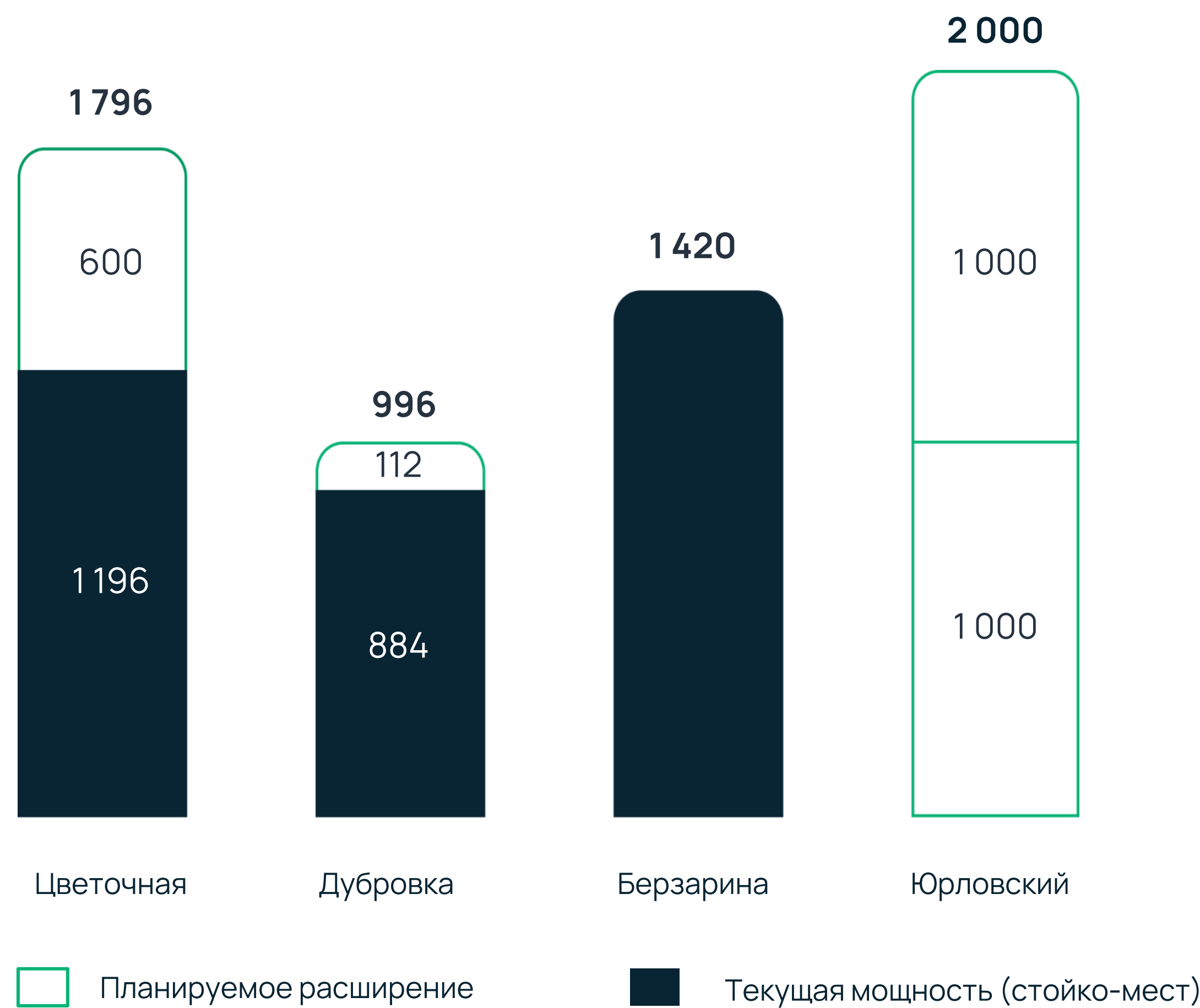
Свободный денежный поток скорр. ⁽¹⁾, млрд ₽



(1) Чистый приток денежных средств по операционной деятельности минус Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности. Без учета выдачи займов в 1П 2023
(2) Без учета выплаты за приобретение площадки ЦОД «Берзарина» за 1,3 млрд ₽

Будущий рост обеспечен необходимой инфраструктурой

Текущая мощность и планируемое расширение площадок, стойко-места



Текущей мощности площадок достаточно, чтобы обеспечить рост выручки вместе с рынком до 2027 года

Цветочная (Санкт-Петербург)

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

Дубровка (Ленинградская область)

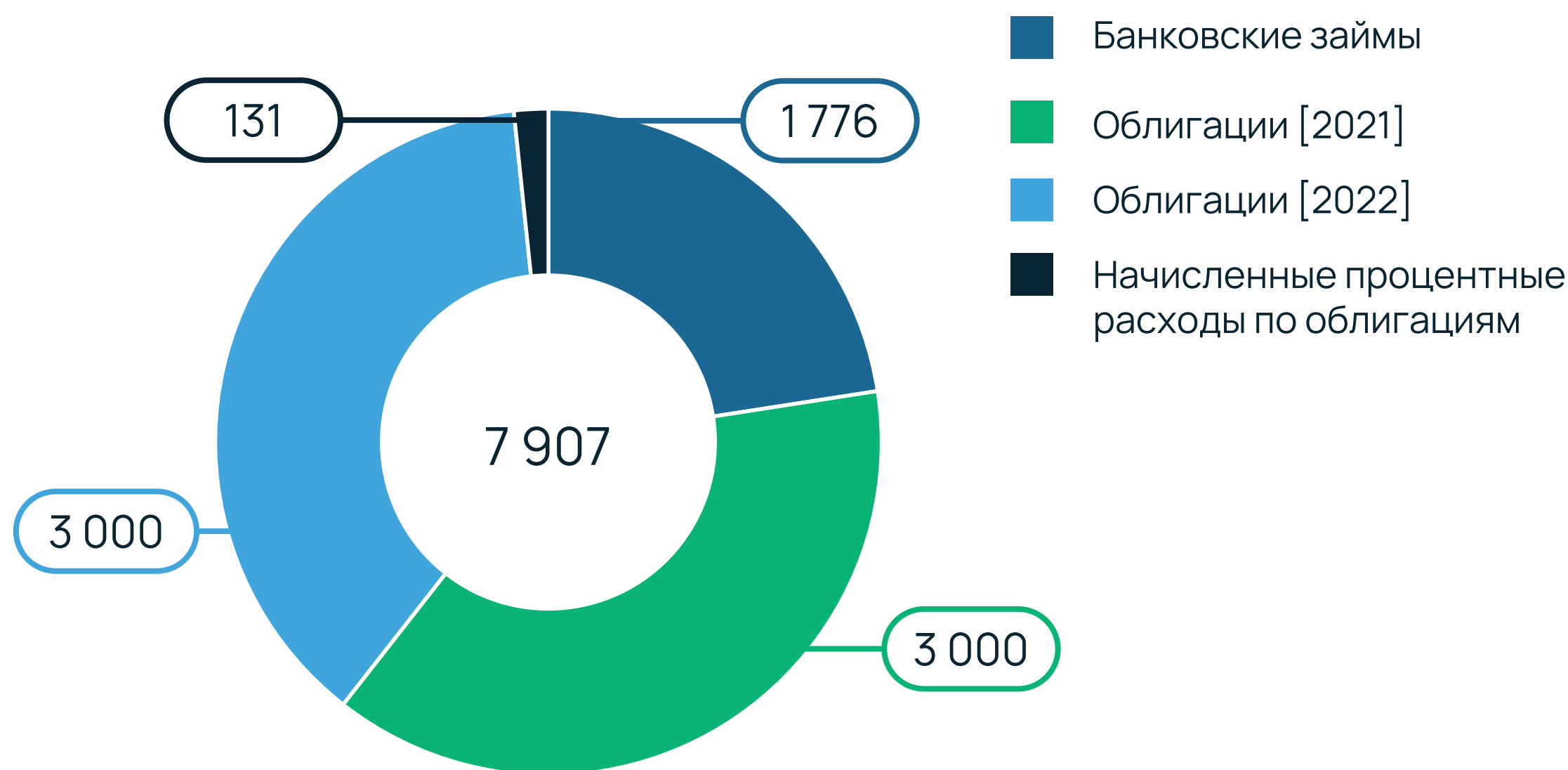
В 2024г. увеличим мощность площадки на 112 стойко-мест.

Юрловский (Москва)

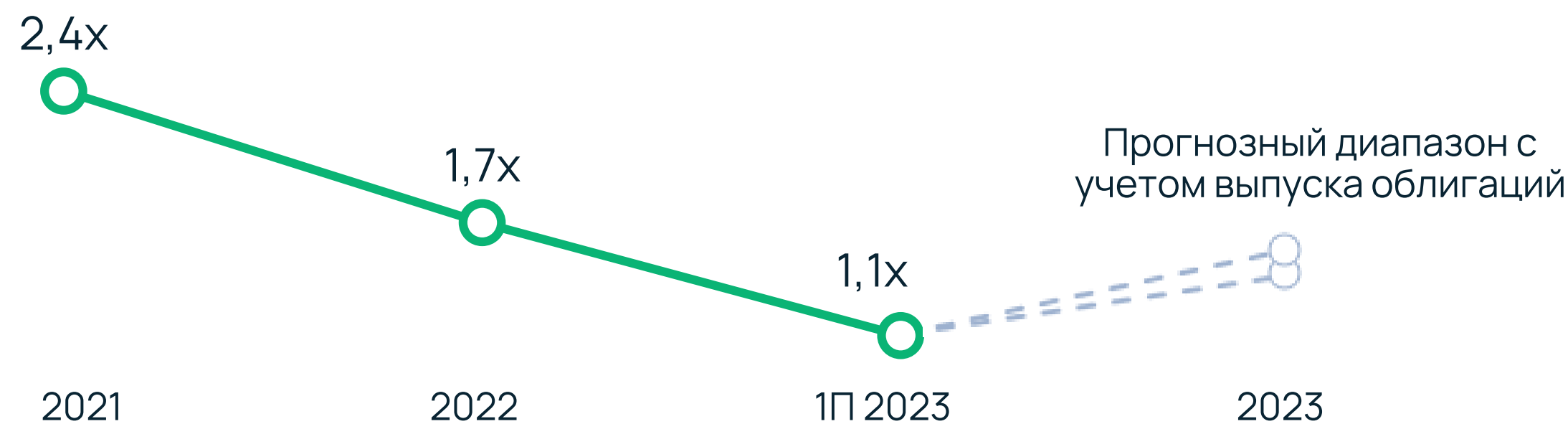
В 2021г. приобрели площадку под строительство нового дата центра Юрловский. Ведем активное строительство первой очереди на 1 000 стойко-мест.

Долговая нагрузка

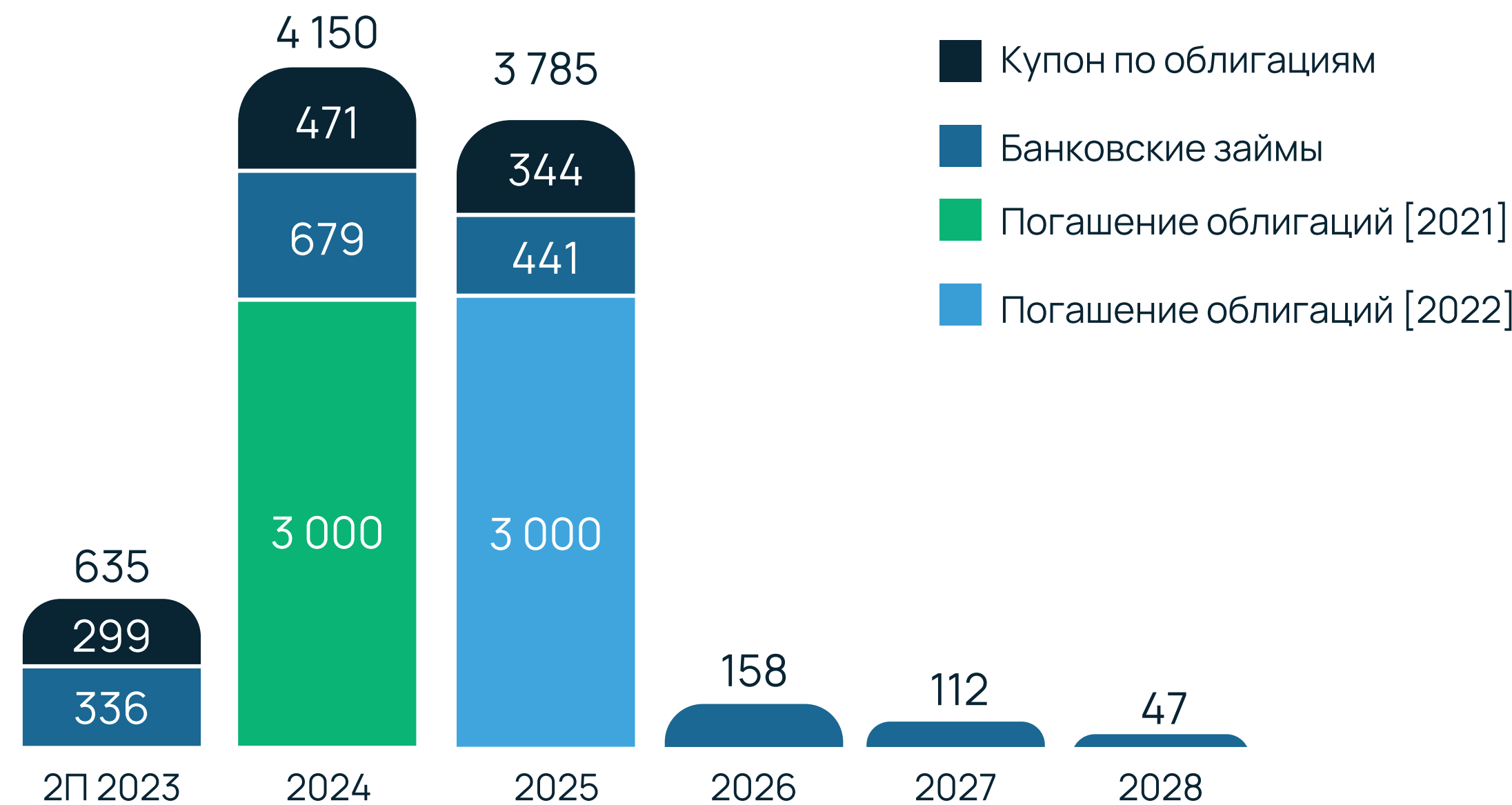
Структура долгового портфеля на 30.06.2023, млн ₽ ⁽¹⁾



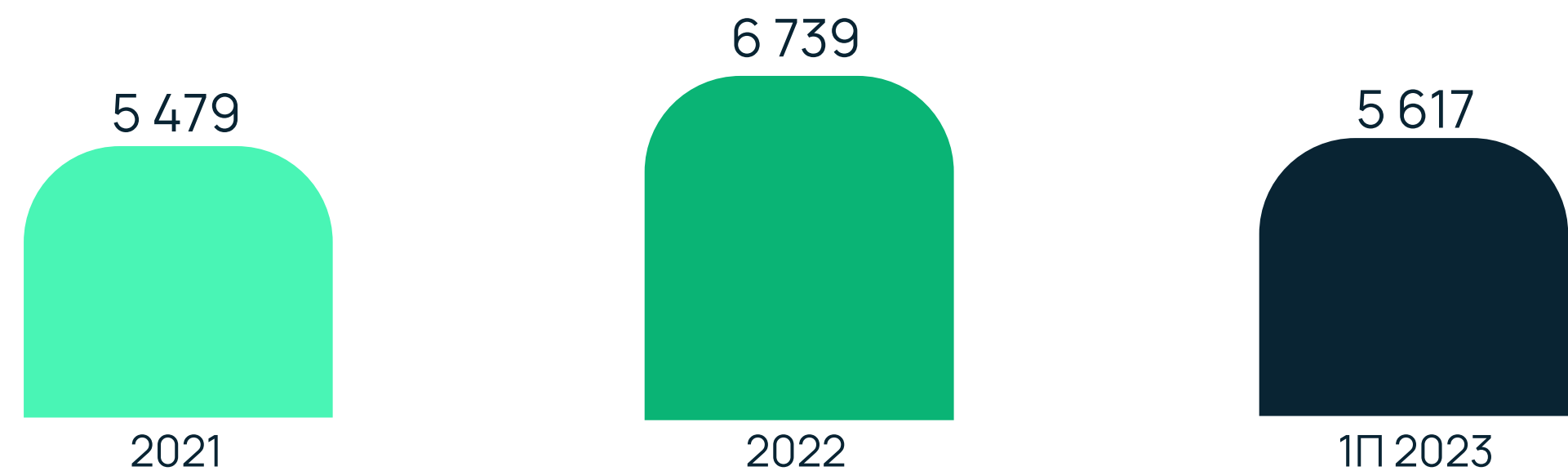
Чистый долг / EBITDA



Текущий график погашения обязательств, млн ₽



Чистый долг, млн ₽



(1) Указано с учетом номинальной стоимости облигационных займов, которые в финансовой отчетности по стандартам МСФО отражаются по амортизационной стоимости.

Факторы инвестиционной привлекательности Selectel

1

Высокий потенциал роста IaaS-рынка в России

Низкое проникновение облачных сервисов: в 7 раз ниже, чем в развитых странах

2

Крупнейший независимый провайдер IT-инфраструктуры

Топ-3 на IaaS-рынке, №1 в Bare metal сегменте

3

Доказанная вертикально интегрированная бизнес-модель

Низкая зависимость от внешних факторов, операционная эффективность на всех уровнях

4

Широкая линейка продуктов собственной разработки

Самый широкий набор продуктов на рынке, для любых потребностей клиентов

5

Диверсифицированная и лояльная клиентская база

24 000+ клиентов, рост выручки от существующих клиентов

6

Быстрый рост выручки и стабильно высокая рентабельность

Выручка: 57% CAGR 2020-2022, EBITDA margin: 50% в 2022, положительный FCF и низкая долговая нагрузка

Предварительные параметры размещения облигаций

Полное наименование Эмитента	Общество с ограниченной ответственностью «Сеть дата-центров Селектел»
Рейтинг Эмитента	A+(RU)/Стабильный от АКРА, ruA+/Стабильный от Эксперт РА
Рейтинг выпуска	Ожидается
Серия	001P-03R
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	4 000 000 000 рублей
Номинал облигации	1 000 рублей
Цена размещения	100% от номинала
Тип купона	Фиксированный
Срок обращения	3 года
Купонный период	182 дня
Ориентир по доходности	Не выше G-curve ⁽¹⁾ (на сроке 3 года) + 250 б.п.
Способ размещения	Букбилдинг по купону, открытая подписка
Предварительная дата книги	15.08.2023
Размещение и обращение	ПАО Московская Биржа, ожидается Второй уровень
Депозитарий	НКО АО НРД
Организатор и агент по размещению	Газпромбанк

(1) <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>

Контакты

Наши каналы для
инвесторов



ir@selectel.ru