



 **MONOPOLY.**
ONLINE

monopoly.online 8 800 777 00 00

Не является публичной офертой ООО «МОНОПОЛИЯ.Онлайн»
196158, г. Санкт-Петербург, ул. Звёздная, дом 1, лит. А, пом. ТН.
ОГРН 1157847343345

Презентация для инвесторов

Сентябрь 2024

Ограничение ответственности



Информация, содержащаяся в данной презентации для инвесторов (далее – «Презентация»), была подготовлена АО «Монополия» (далее – Компания). Представленные здесь заключения основаны на общедоступной информации, собранной на момент подготовки материала, они могут быть изменены без дополнительного извещения. При подготовке Презентации Компания полагалась на информацию, полученную из источников, которые она считает надежными. Тем не менее, Компания не гарантирует достоверность, точность или полноту такой информации.

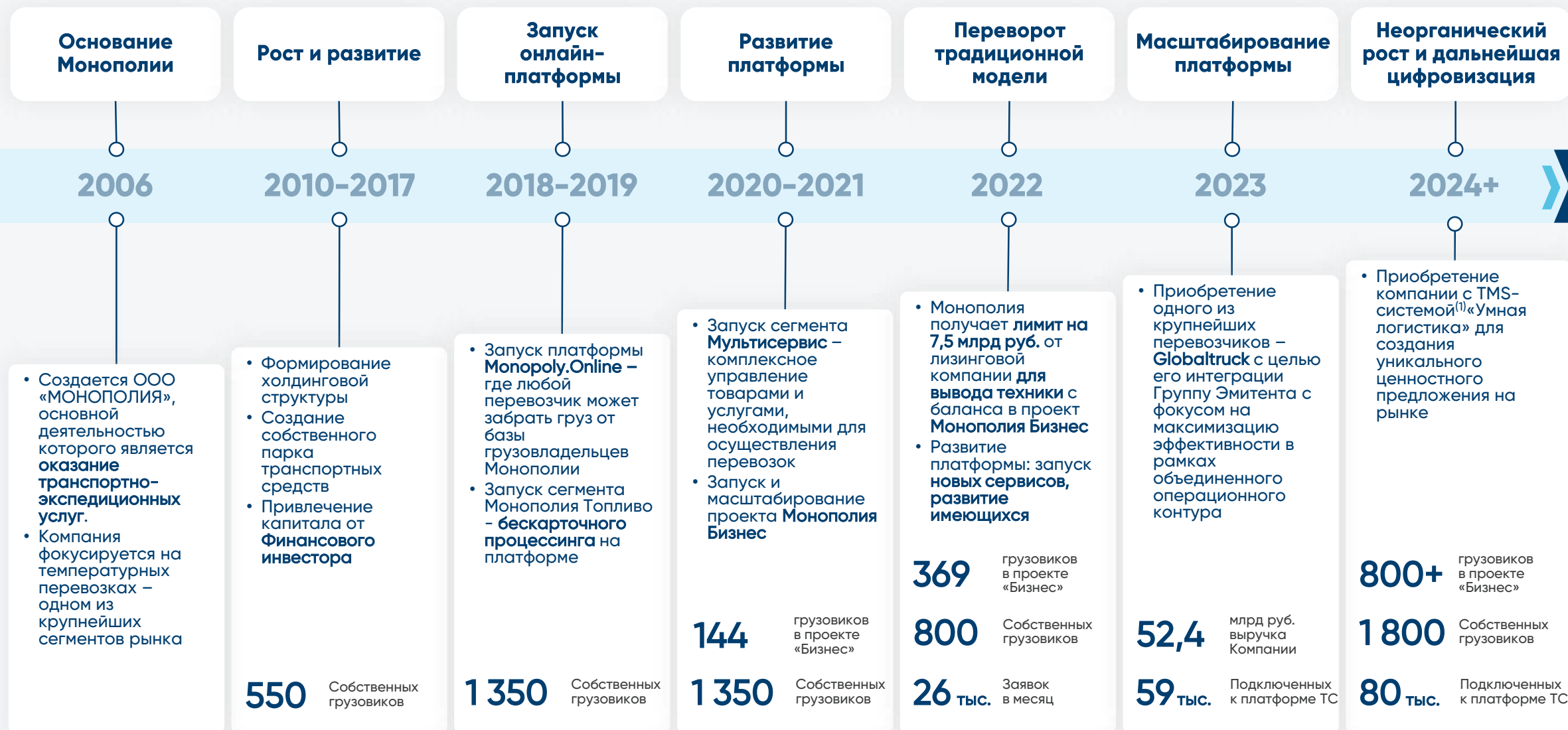
Презентация содержит предположения относительно будущих событий и пояснения, представляющие собой прогноз этих событий. Любые утверждения в Презентации, которые не являются констатацией исторических фактов, являются прогнозными заявлениями, сопряженными с известными или неизвестными рисками, неопределенностями и прочими внешними и внутренними факторами. В связи с этим фактические результаты деятельности Компании, итоги и достижения могут существенно отличаться от любых будущих результатов, итогов или достижений, отраженных в или предполагаемых такими прогнозными заявлениями. Ни Компания, ни акционеры, директора, должностные лица Компании не предоставляют никаких заверений и гарантий относительно достижения указанных прогнозных результатов и итогов. Компания не принимает на себя никаких обязательств по обновлению любых содержащихся в Презентации прогнозных заявлений с тем, чтобы они отражали фактические результаты, изменения в допущениях, либо изменения в факторах, повлиявших на такие заявления.

Информация, содержащаяся в Презентации, не должна ни в каких целях считаться полной, точной или беспристрастной. Информация в Презентации является выборочной и подлежит проверке, подтверждению, окончательному оформлению и изменению. Компания не давала и не дает от своего имени, от имени акционеров, директоров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, никаких заверений или гарантий, как явно выраженных, так и подразумеваемых, в отношении точности, полноты, достоверности или объективности содержащейся в Презентации информации или мнений, а также отсутствия каких-либо ошибок, упущений или искажений. Ни один из директоров Компании, ее акционеров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, как и сама Компания, не принимает на себя никакой ответственности за убытки и потери любого рода, которые могут быть понесены в результате любого использования этой Презентации или ее содержания, или же иным образом в связи с этой Презентацией.

Настоящая Презентация не является предложением выпуска или продажи или же акцептом любого предложения подписки или покупки любых ценных бумаг или долей участия Компании или любого ее дочернего общества. Понимается, что ни одно положение данной Презентации не создает каких-либо обязательств со стороны Компании, ее акционеров, директоров или других должностных лиц по заключению каких-либо сделок, выпуску или продаже каких-либо ценных бумаг или долей участия, ведению каких-либо переговоров в отношении таких сделок, или любых иных обязательств любого характера.

Никакие положения настоящей Презентации не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией по покупке каких-либо ценных бумаг как это определено в Федеральном законе от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Компания не несет ответственности за решение об инвестировании, принимаемое инвесторами самостоятельно.

Трансформация оффлайн-модели в платформу

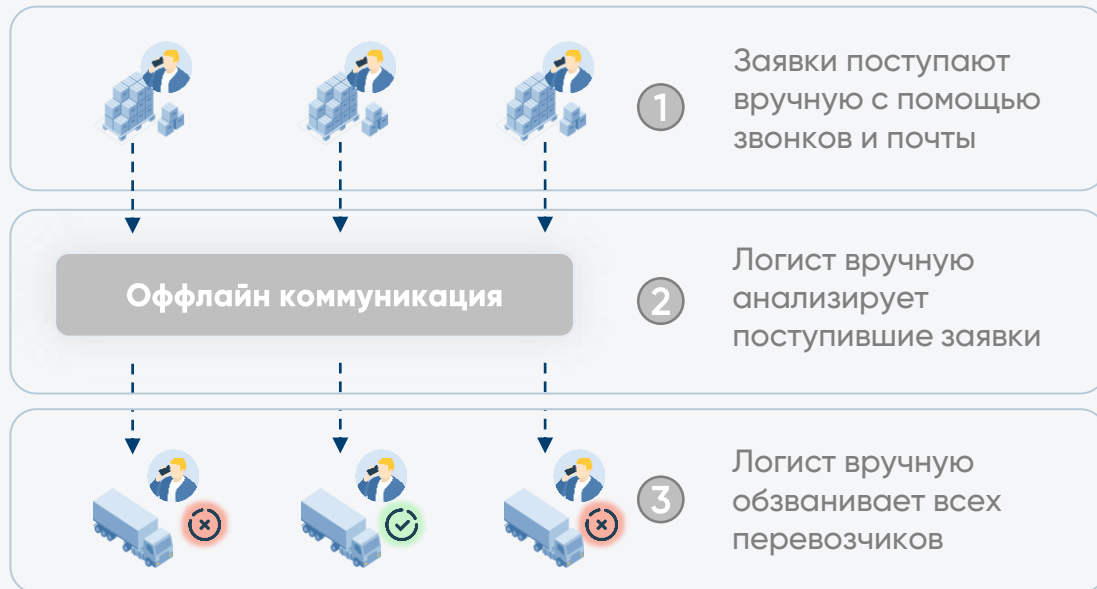


Источник: Данные Компании

Комментарии: (1) TMS – Transportation Management System (Система управления перевозками)

Монополия решает проблемы традиционного рынка логистики

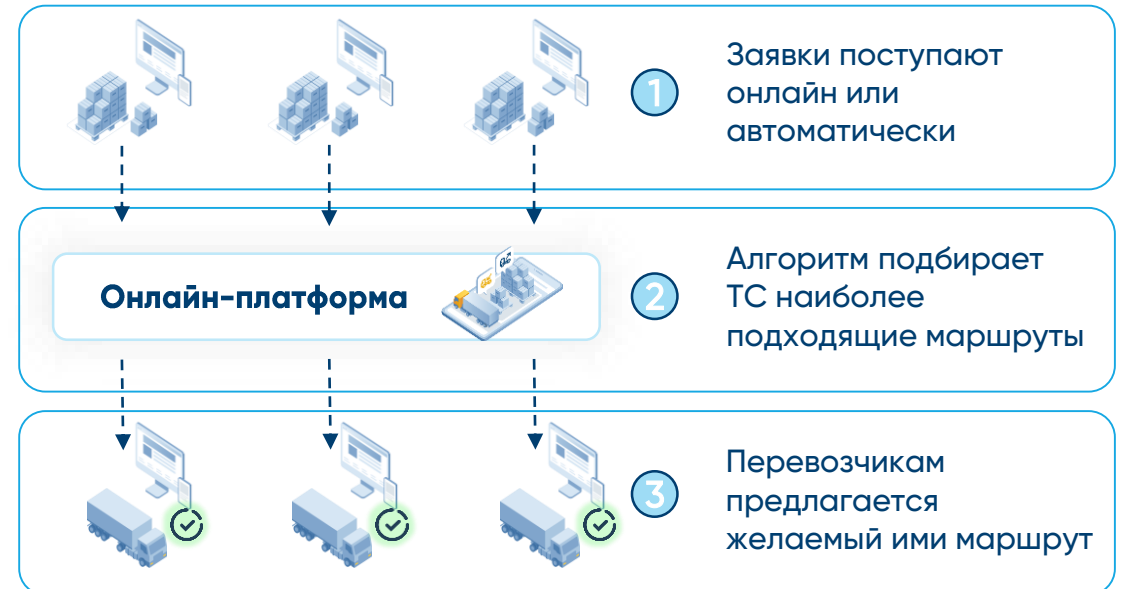
Традиционный рынок



- ✗ Непрозрачные процессы, большое количество ручных операций
- ✗ Отсутствие единой базы данных о заявках
- ✗ Неэффективное использование ресурсов, большой пустой пробег



МОНОПОЛИЯ



- ✓ Надежные и прозрачные процессы, минимум ручного вмешательства
- ✓ Единая база данных о заявках, минимизация расходов на одну заявку
- ✓ Каждое ТС перевозит оптимальный груз с низким пустым пробегом

Монополия – логистическая платформа...



Монополия – логистическая платформа, объединяющая участников рынка автомобильной логистики в цифровой среде с помощью сервисов и технологий

... закрывающая все потребности игроков рынка автомобильной логистики



МОНОПОЛИЯ ЮРИДИЧЕСКИЙ СЕРВИС

Сервис помощи перевозчикам в юридических вопросах и документации



МОНОПОЛИЯ ФИНАНСОВЫЙ СЕРВИС

Ускорение оплат, факторинг и кредитные продукты для перевозчиков



УМНАЯ ЛОГИСТИКА

TMS для всех участников рынка логистики



МОНОПОЛИЯ МУЛЬТИСЕРВИС

Топливный процессинг по всей России



МОНОПОЛИЯ ГРУЗЫ

Сервис поиска транспорта и груза



МОНОПОЛИЯ БОНУС

Программа лояльности для пользователей платформы



МОНОПОЛИЯ МУЛЬТИСЕРВИС

Сеть придорожных сервисов – ремонт, шиномонтаж, мойки и прочее



МОНОПОЛИЯ БИЗНЕС

Возможность для водителей стать предпринимателями и получить собственный грузовик

Российский рынок грузоперевозок: высокий потенциал роста и низкий уровень проникновения цифровых услуг



Размер рынка и низкий уровень концентрации открывают существенные возможности для Монополии, как одного из лидеров рынка

Российский рынок грузоперевозок отличается низким уровнем проникновения цифровых услуг по сравнению с другими рынками



Монополия – ведущий игрок на рынке цифровых грузоперевозок



Лидирующие позиции на рынке

Выручка Группы 6М 2024 LTM

61,1 ^{+64%} млрд. руб.



Устойчивая бизнес модель

EBITDA 6М 2024 LTM

3,9 ^{+141%} млрд. руб.



Обширная лояльная клиентская база

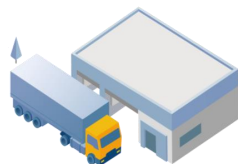
Кол-во выполненных заявок 6М 2024 LTM

472 ^{+42%} тыс. ед.



Размер рынка в 2023 ⁽¹⁾

4,6 трлн. руб.



CAGR⁽²⁾ EBITDA 2021 –2023

97%



Кол-во активных перевозчиков ⁽³⁾

5,0 ^{+67%} тыс. ед.

Кол-во активных грузовладельцев ⁽⁴⁾

1,5 ^{+19%} тыс. ед.

Ведущий игрок на рынке цифровых грузоперевозок



Кредитный рейтинг от АКРА, сентябрь 2024

BBB+(RU) / Стабильный

Кол-во ТС⁽⁵⁾ перевозчиков 6М 2024 LTM

80,2 ^{+10%} тыс. ед.



^{+xx%} – рост год к году

Источник: Данные Компании, [пресс-релиз о присвоении рейтинга АКРА](#)

Комментарии: (1) Оценка рынка – Кэпт (2) CAGR (Compound annual growth rate) – совокупный среднегодовой темп роста с 2021 по 2023 год (3) Активный Грузоперевозчик – выполнивший хотя бы одну заявку в течение 6М 2024 LTM (4) Активный Грузовладелец – выполнивший хотя бы одну заявку в течение 6М 2024 LTM (5) ТС – транспортное средство, зарегистрированное на платформе

Наша платформа объединяет перевозчиков и отправителей грузов с помощью цифровых сервисов



Платформа грузоперевозок

Грузовладелец, зарегистрированный в Монополии, размещает заявку на перевозку груза через:



Размещенная заявка выводится одним из следующих направлений платформы грузоперевозок:



Сервис поиска и размещения грузов



распределяет заявку на водителей

водитель выполняет заявку с платформы



Возможность начать бизнес на платформе для водителя



получает грузовик в лизинг⁽¹⁾

работает только на платформе Монополии



Собственный парк на платформе



грузовик, принадлежащий Монополии

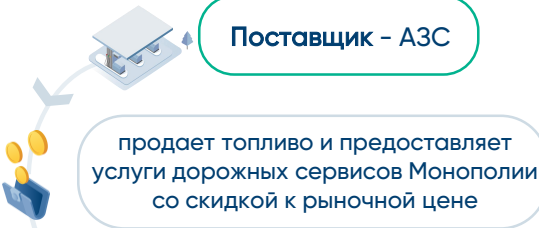
работает только на платформе Монополии

Мультисервис



Топливный процессинг и дорожные сервисы

Поставщик - АЗС



продает топливо и предоставляет услуги дорожных сервисов Клиенту со скидкой к рыночной цене



Источники: Данные Компании
Комментарии: (1) получение грузовика в лизинг от лизинговой компании – партнера Монополии

Увеличение эффективности работы рынка благодаря сетевому эффекту, являющимся основным принципом работы платформы



Стратегия развития компании



Стратегические приоритеты



Увеличение доли рынка
на рынке автомобильной логистики
в России



Цифровизация отрасли
с предоставлением цифровых
решений, стандартизирующих
отрасль



**Масштабирование
сегмента «Бизнес»**
увеличение количества
предпринимателей в сегменте



**Развитие кросс-
сервисности на платформе**
направленной на повышении
лояльности и активности клиентов



**Увеличение операционной
эффективности**
с ростом платформы

Планируемые инициативы

- Развитие на платформе сетевого эффекта за счет увеличения объема грузоперевозок на платформе
- Привлечение ключевых грузоперевозчиков и грузовладельцев на платформу
- Формирование «ядра» клиентов, закрывающих все свои потребности для ведения бизнеса в сфере автомобильной логистики только на платформе

- Развитие алгоритмов соединения грузовладельцев и грузоперевозчиков, что сократит время ожидания у грузоотправителя и пустой пробег у грузоперевозчика, что повысит удовлетворенность клиентов
- Развитие механизмов динамического ценообразования перевозок, что позволит увеличить загрузку транспортных средств, повысить доходность перевозок и предоставить клиентам более конкурентоспособные цены, соответствующие их потребностям и ожиданиям
- Увеличение проникновения в структуру заявок машин на платформе за счет развития линейки клиентских сервисов

- Построение продукта полного цикла для предпринимателей, желающих построить свой бизнес в грузоперевозках
- Создание TMS⁽¹⁾-системы для управления бизнесом на платформе
- Развитие системы по поддержке ИП с 2 и более транспортных средств в проекте
- Масштабирование проекта за счет привлечения большего числа водителей (более 10000 ед. к 2030 году).

- Развитие экосистемы услуг, охватывающие все потребности грузоперевозчика при перевозках. Это является основой построения экосистемности продукта на рынке логистики, что также увеличивает лояльность клиентов
- Расширение выбора финансовых сервисов для клиентов, направленных на кроссервисность, например, оплата за заказ в виде топлива, доступного к использованию сразу после погрузки
- Улучшение многоуровневой программы лояльности, тесно связанной как с Мультисервисом, так и с Грузами, что увеличит кросс-сервисность платформы

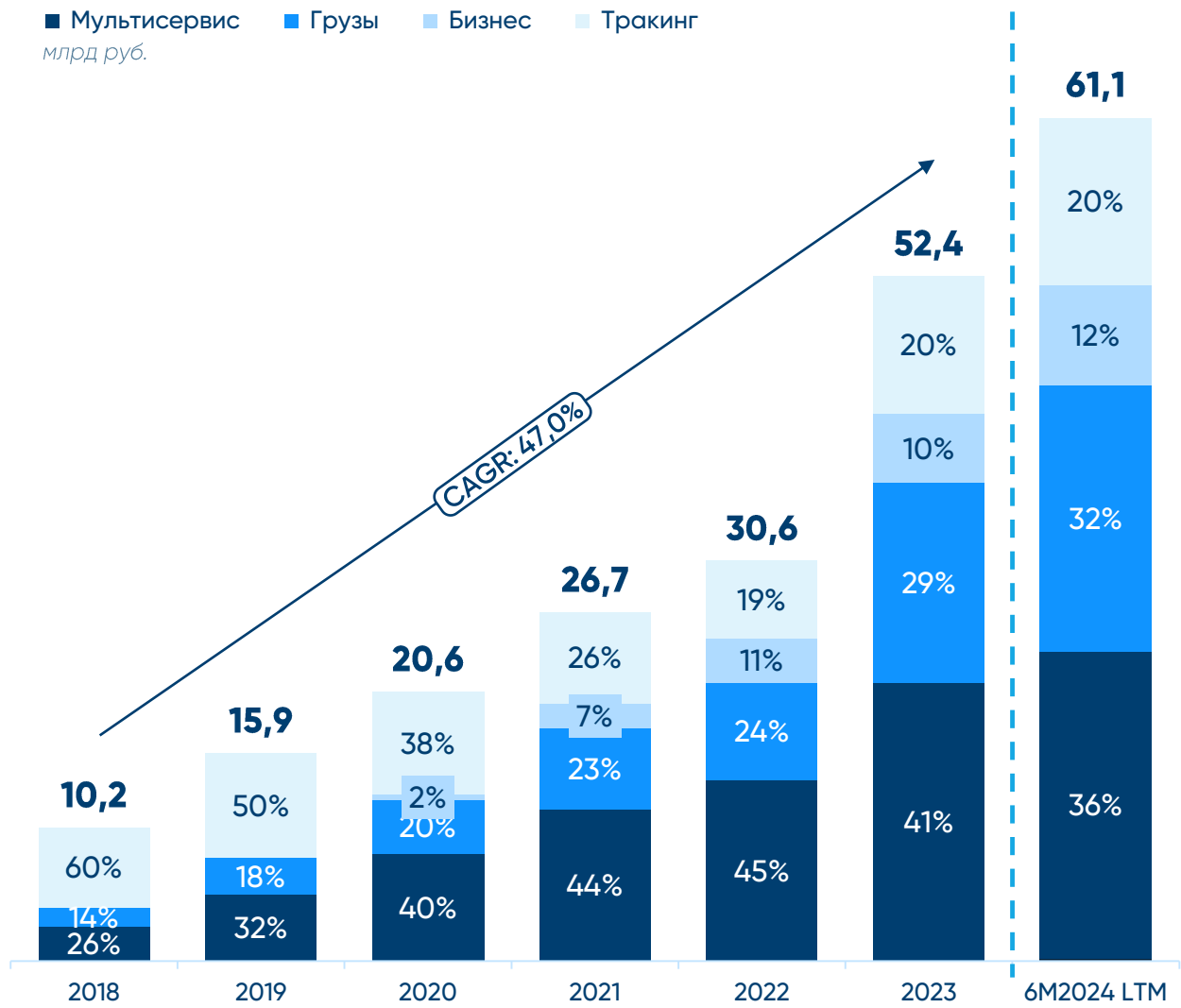
- Оптимизация внутренних процессов благодаря цифровизации
- Сокращение доли расходов на развитие бизнеса с ростом объемов платформы
- Переход на asset-light модель благодаря передаче автопарка в сегмент Монополия Бизнес

Монополия Бизнес – уникальная бизнес-модель, задающая новые стандарты индустрии и один из ключевых источников будущего роста



Источники: Данные Компании
Комментарии: (1) По данным Компании

Растущая выручка диверсифицированная по сегментам



МОНОПОЛИЯ
ТРАКИНГ

Собственный парк ТС и водителей для выполнения заявок, поступающих на платформу

CAGR
2018-2023

11%



МОНОПОЛИЯ
БИЗНЕС

Парк ТС предпринимателей, получивших ТС в лизинг с обязательством работать только с платформой Монополии

CAGR
2020-2023

137%



МОНОПОЛИЯ
ГРУЗЫ: ПОИСК

Сторонние перевозчики, имеющие собственные ТС, выполняющие заявки с платформы

CAGR
2018-2023

60%



МОНОПОЛИЯ
МУЛЬТИСЕРВИС

Бескарточный топливный процессинг и сеть придорожных сервисов с собственным приложением на базе Монополии

CAGR
2018-2023

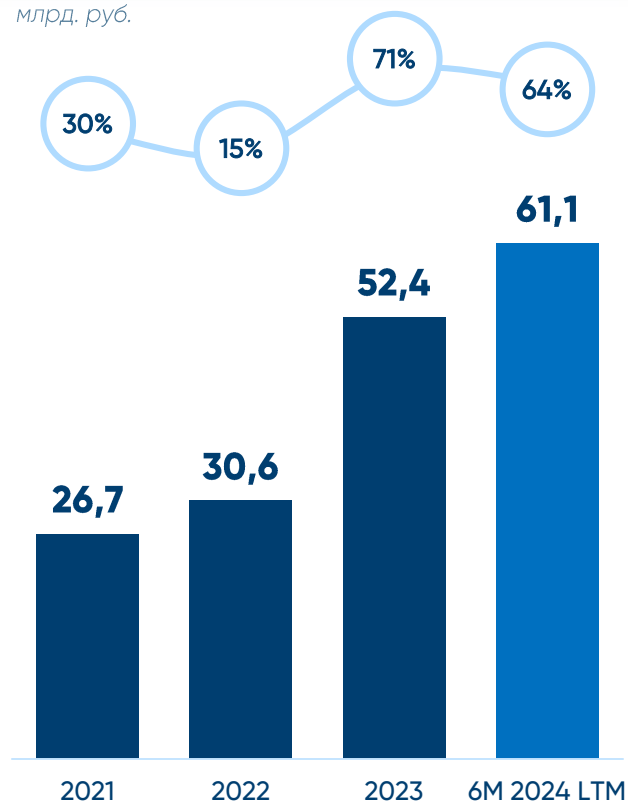
52%

Финансовые показатели группы



Выручка

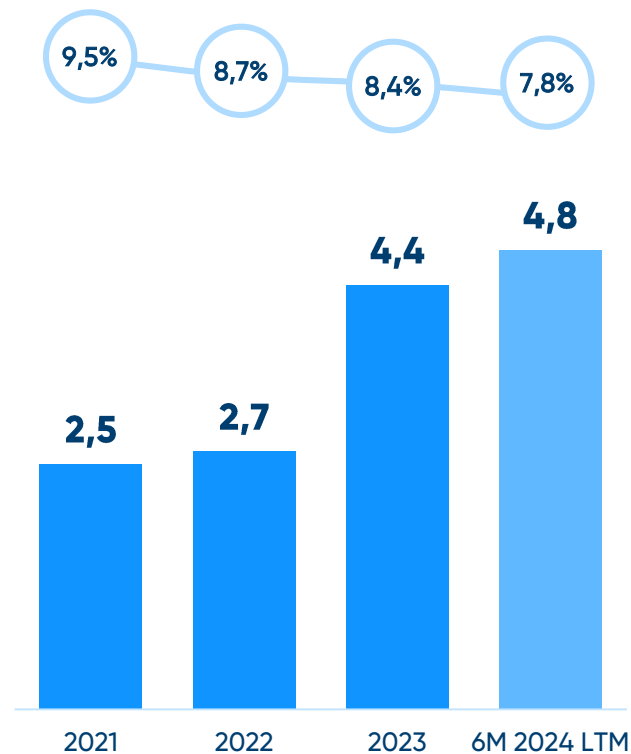
млрд. руб.



X% - рост г/г

Валовая прибыль

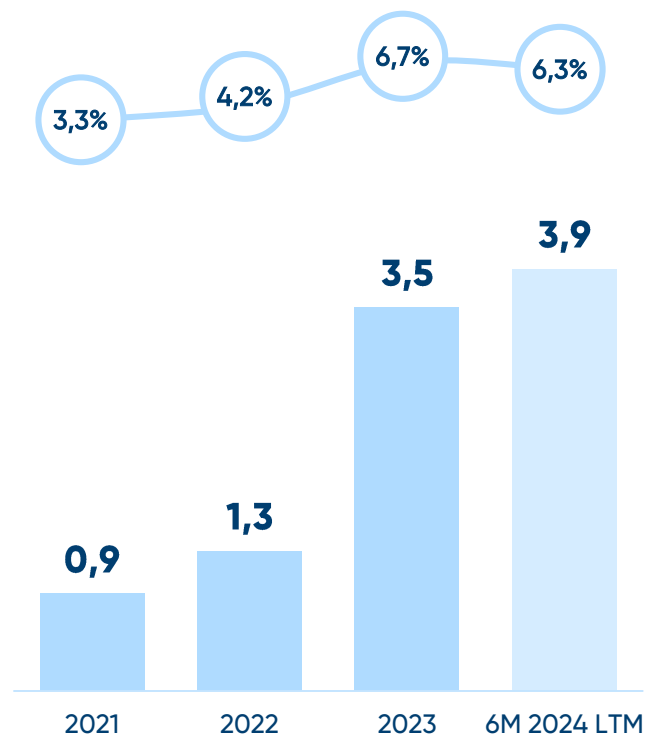
млрд. руб.



X% - Валовая маржинальность

EBITDA

млрд. руб.

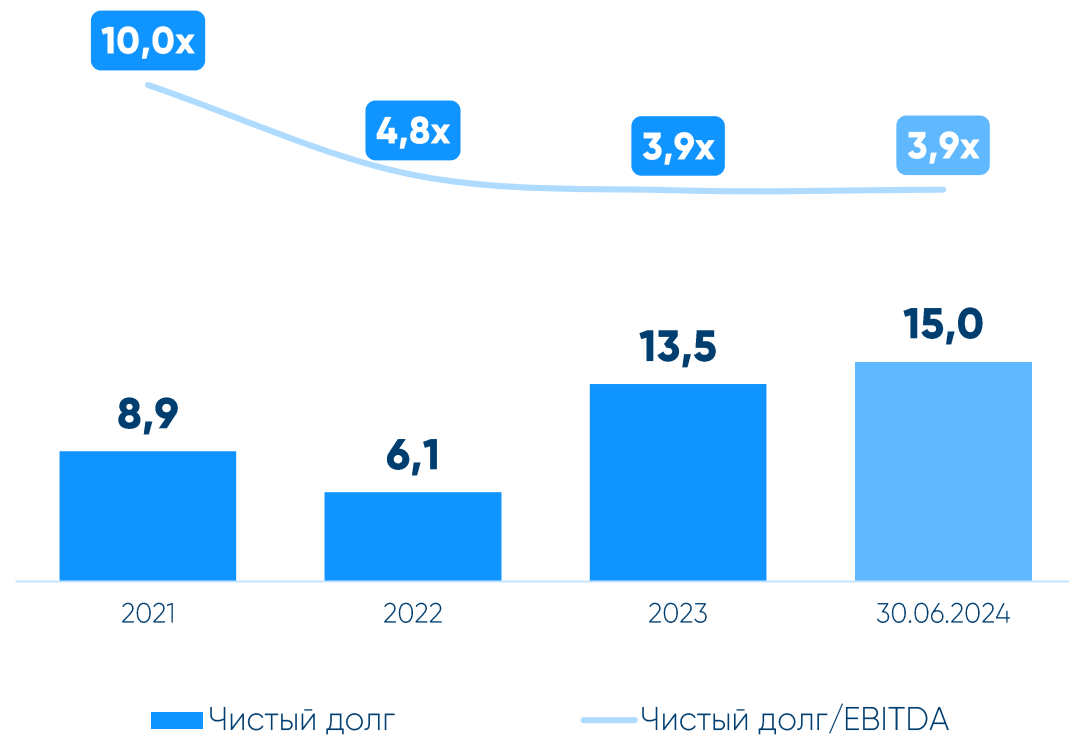


X% - Маржинальность по EBITDA

Финансовая устойчивость компании

Динамика долговой нагрузки

млрд руб.



Номинальное увеличение чистого долга в 2023–2024 годах связано с приобретением GlobalTruck и Умной логистики, покупкой ТС для дальнейшей реализации в сегмент Монополия Бизнес

Источник: Данные Компании.



Структура долгового портфеля на 30.06.2024

по типу обязательства



по типу ставки



Переворот в asset-light модель позволит улучшить финансовые показатели



Рыночная стоимость техники значительно превышает размер долга...

> 20

млрд руб.



Рыночная стоимость
техники

15,3

млрд руб.



Долг на конец
30.06.2024

... и будет являться значительным источником улучшения долговой нагрузки благодаря сегменту Монополия Бизнес



Монополия продает грузовик лизинговой компании и получает денежные средства от продажи



Лизинговая компания передает грузовик водителю-предпринимателю в выкупной лизинг



Водитель получает возможность начать вести свой бизнес в грузоперевозках на платформе Монополии, а Монополия получает надежного клиента и денежный поток от продажи грузовиков

Монополия – факторы инвестиционной привлекательности

1

Крупный и динамично развивающийся целевой рынок с потенциалом кратного роста для цифровых платформ

- ✓ Масштабный рынок FTL перевозок размером 4,6 трлн руб.⁽¹⁾
- ✓ Высокие темпы роста рынка в прогнозных годах – 7,5% CAGR в 2024–2028 годах⁽¹⁾
- ✓ Значительный потенциал для роста доли грузоперевозок с использованием цифровых услуг на примере зарубежных рынков

2

Ведущая цифровая платформа автомобильной логистики в России

- ✓ 80 тыс. подключенных сторонних грузовиков
- ✓ 8 000 грузоперевозчиков на платформе⁽²⁾
- ✓ Более 38 тыс. выполненных заявок в месяц

3

Устойчивая бизнес-модель

- ✓ Высокие барьеры для входа и развития новых игроков на рынке
- ✓ ~47% CAGR выручки за последние 7 лет
- ✓ Улучшение финансовой стабильности за счет снижения Net Debt/EBITDA

4

Экосистема комплементарных услуг с высокой степенью вовлеченности пользователей



5

Значительный потенциал дальнейшего роста

- ✓ Бизнес-модель успешна за рубежом – степень проникновения цифровых услуг на рынке FTL достигла 10,7%⁽³⁾ в Китае
- ✓ Уникальность бизнес-модели заключается в инновациях и гибкости, что обеспечивает рост и делает её сложно повторимой в конкурентной среде

Источник: Данные Компании.

Комментарии: (1) Оценка Кэпт (2) Всего грузоотправителей, зарегистрированных на платформе. (3) Оценка от CIC China

Предварительные параметры выпуска облигаций

Эмитент	АО «МОНОПОЛИЯ»
Оферент	ООО «МОНОПОЛИЯ.Онлайн»
Рейтинг эмитента	BBB+(RU) / Стабильный
Вид облигаций	Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы
Серия выпуска	001P-01
Регистрационный номер программы	4-05437-D-001P-02E от 09.09.2024
Объем выпуска	3 000 000 000 рублей
Срок обращения	3 года (1 080 дней)
Номинальная стоимость	1 000 руб.
Купонный период	30 дней
Тип купона	Плавающий
Цена размещения	100% от номинальной стоимости
Способ размещения	Book-building по спреду к Ключевой ставке Банка России, открытая подписка
Ориентир спреда к Ключевой ставке Банка России	Не выше 375 б.п.
Предварительные даты букбилдинга и размещения	8 и 11 октября
Листинг и размещение	ПАО Московская Биржа, ожидается II уровень Списка
Организаторы	БКС КИБ, Газпромбанк
Агент по размещению	Газпромбанк
Депозитарий	НКО АО НРД
Инвестирование средств институциональных инвесторов	Выпуск удовлетворяет требованиям по инвестированию средств пенсионных накоплений, пенсионных и страховых резервов