

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.

АО «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 преимущество 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 прогнозных заявления.

Презентующая команда



Олег Любимов
Генеральный директор,
сооснователь



Сергей Зыряев
Финансовый директор

Selectel – крупнейший независимый провайдер сервисов IT-инфраструктуры

Лидирующие позиции на российском рынке облачных инфраструктурных сервисов

- > Топ-3 игрок по выручке: 8,5% доля рынка в IaaS⁽¹⁾
- > Уникальные компетенции в сегменте выделенных серверов
- > 16 лет опыта

Ключевой провайдер сервисов IT-инфраструктуры для различных категорий клиентов

- > 25,7 тыс. клиентов⁽²⁾: от СМБ до корпораций
- > Высокая доля рекуррентной выручки: 99%⁽³⁾
- > Низкая концентрация клиентов: 16% выручки на Топ-5⁽⁴⁾

Собственная инфраструктура и разработка

- > 4 площадки ЦОД на 3 612 стоек⁽²⁾
- > Собственная облачная платформа и система управления выделенными серверами
- > Более 1 000 сотрудников, в т.ч. 640 IT-специалистов⁽⁵⁾

Быстрый рост выручки и стабильно высокая рентабельность

- > 12,3 млрд ₹ – выручка LTM⁽²⁾, +26% г-к-г
- > 6,7 млрд ₹ – скорр. EBITDA LTM⁽²⁾, +26% г-к-г
- > 55% – рентабельность по скорр. EBITDA LTM⁽²⁾

ruAA- Эксперт РА
A+(RU) АКРА

Источник: iKS-Consulting, данные Компании

Примечания: (1) В 2023 г., iKS-Consulting. Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов 2023; (2) По состоянию на 30 сентября 2024 г.; (3) В 2024 г., «рекуррентная выручка» – выручка, не связанная с оказанием единоразовых услуг клиентам (методология Компании); (4) За 9 месяцев 2024 г., данные Компании; (5) Профильные специалисты, занятые в направлениях развития, разработки и технического сопровождения продуктов и клиентов, по состоянию на 30 сентября 2024 г.

Как устроен бизнес Selectel

Эффективная вертикально интегрированная бизнес-модель



Дата-центры

- > 4 площадки ЦОД стандарта Tier III⁽¹⁾ с современной инфраструктурой и каналами связи
- > Передовые компетенции по строительству и эксплуатации дата-центров

3 612

количество стоек⁽²⁾



Выделенные серверы (bare metal)

- > Автоматизированная система управления серверами, по степени удобства использования и функционалу ничем не отличается от облака
- > Собственные линии сборки серверов разных конфигураций для решения задач любой сложности

>7+ тыс.

собрано серверов за 9 мес. 2024 г.



Облачная платформа и PaaS-продукты

- > Облачная платформа собственной разработки на базе OpenSource, развиваемая за счет собственных кросс-функциональных продуктовых команд
- > Среда для разработки и настройки облачных приложений, систем управления базами данных, программных сред и сервисов для тестирования

640+

IT-специалистов⁽²⁾⁽³⁾



Управление и использование

- > Одномоментный доступ ко всем сервисам и услугам через единую панель управления и биллинга
- > Автоматизированное управления инфраструктурой через API⁽⁴⁾ с использованием наиболее популярного IaC⁽⁵⁾ инструмента Terraform

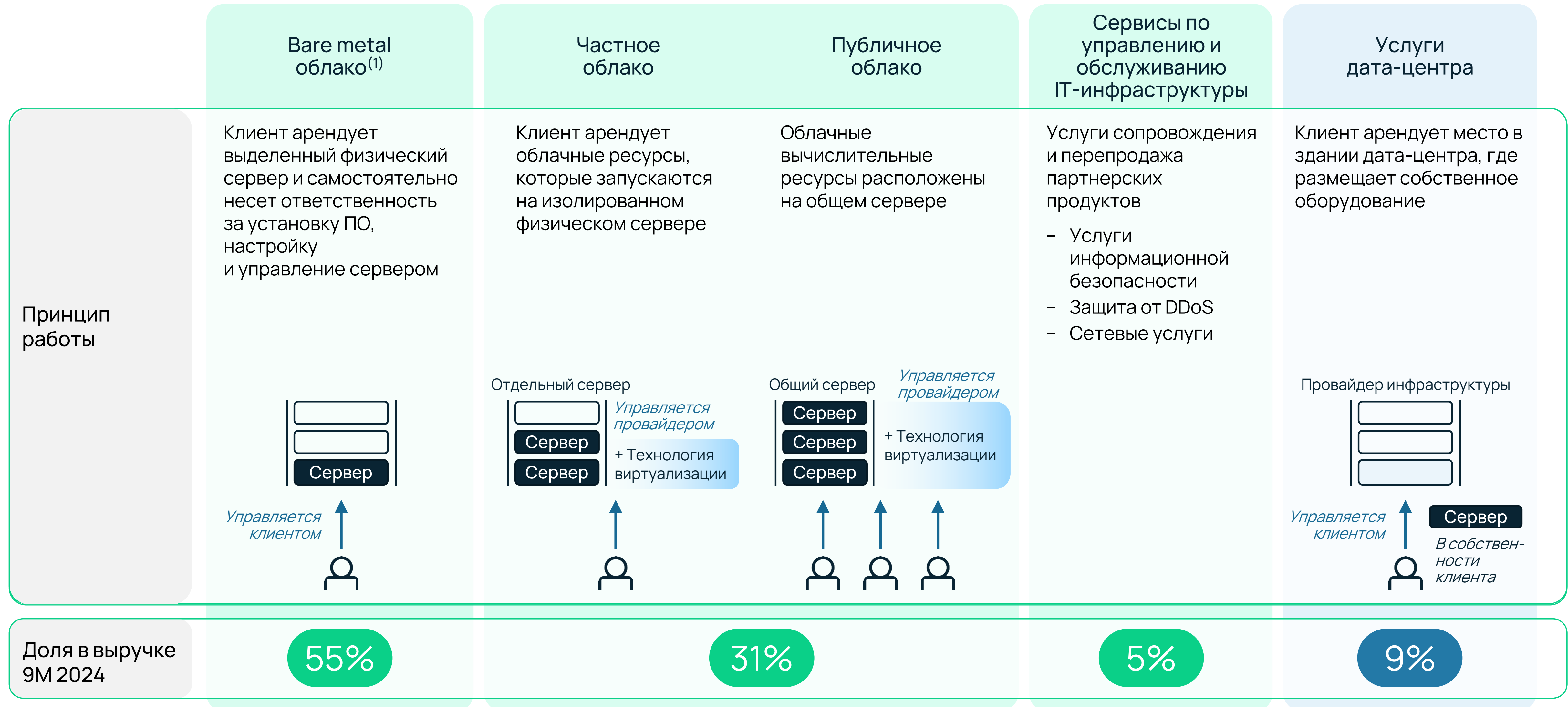
50+

решений в едином окне⁽²⁾

Источник: данные Компании

Примечания: (1) Кроме ЦОД «Цветочная-1»; (2) На 30.09.2024; (3) Профильные специалисты, занятые в направлениях развития, разработки и технического сопровождения продуктов и клиентов; (4) API (Application Programming Interface) - программный интерфейс, позволяющий связывать между собой различные приложения; (5) Infrastructure as code

Комплексное продуктовое предложение



Источник: данные Компании

Примечание: (1) Частное облако на базе выделенных серверов

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



ГЕМОТЕСТ



Go Invest

UCHi.RU

САМОКАТ

OSTROVOK.RU

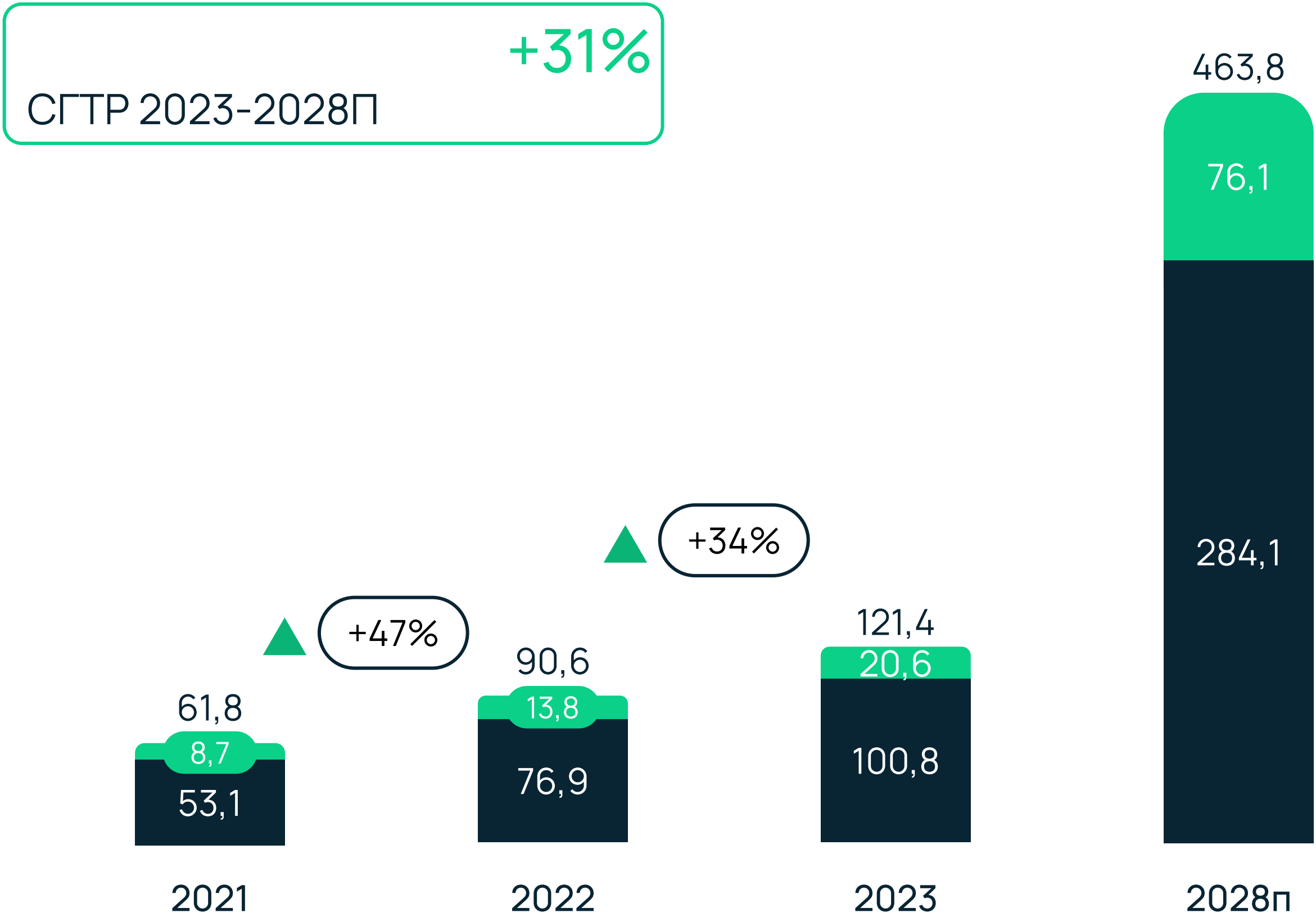
Лидирующие позиции
на быстрорастущем рынке

Значительный потенциал роста российского рынка облачных инфраструктурных сервисов

Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов обладает значительным потенциалом дальнейшего роста ...

... благодаря фундаментально растущему спросу на облачные технологии

Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов, млрд руб.

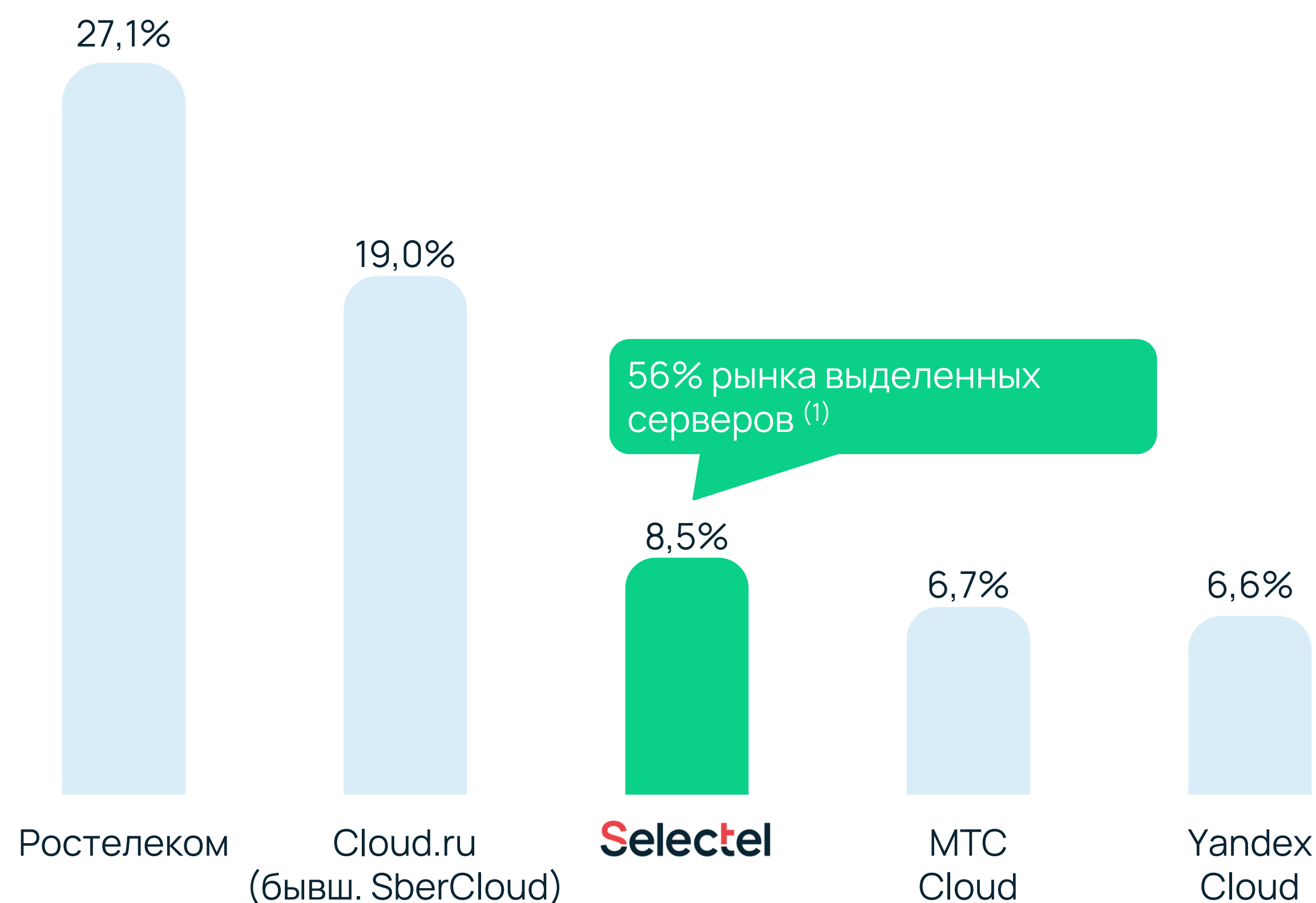


- Цифровая трансформация всех отраслей экономики
- Рост объема вычислений и хранения данных
- Рост расходов на IT-инфраструктуру
- Увеличение проникновения облачных инфраструктурных сервисов

Selectel - крупнейший независимый провайдер сервисов IT-инфраструктуры

Единственный независимый игрок среди Топ-5 провайдеров сервисов IT-инфраструктуры...

Доля крупнейших игроков на российском рынке IaaS в 2023 г., %



... с уникальными компетенциями на рынке облачных инфраструктурных сервисов



Уникальные компетенции в bare metal

Гибкое и высокоавтоматизированное решение, неотличимое по удобству использования от «облака»



Всеобъемлющее продуктовое предложение

Продукты Selectel покрывают все потребности клиентов в сервисах IT-инфраструктуры



Технологический суверенитет

Собственная команда разработчиков обеспечивает независимость от внешних разработок и решений



Независимость и отсутствие кэптивной выручки

Selectel не входит в экосистему, которая может конкурировать с клиентами



Высокий уровень обслуживания

Бесплатная техническая поддержка и высокое качество сервиса формируют уникальный клиентский опыт

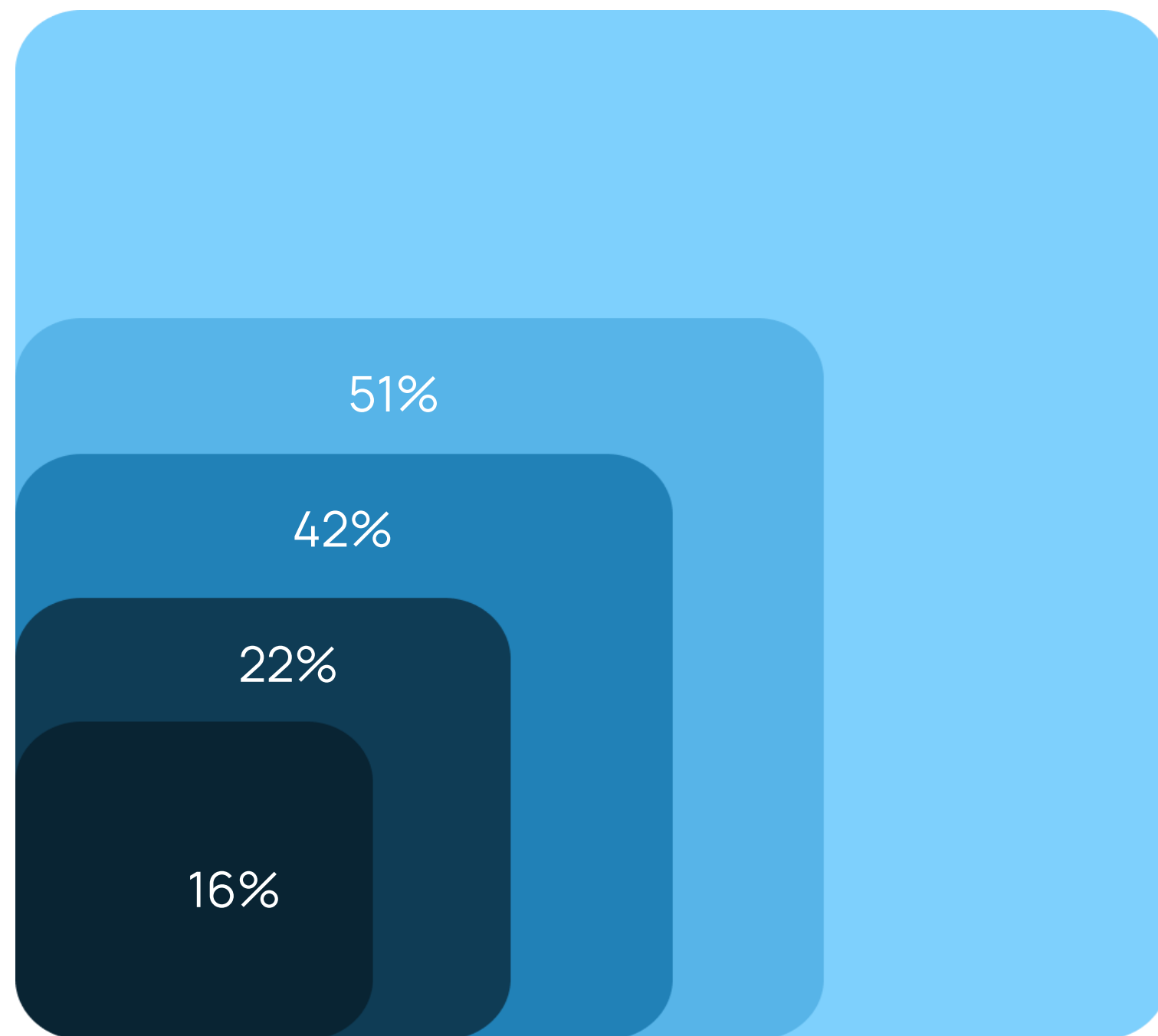
Высокий
потенциал роста

Диверсифицированная клиентская база

Низкая концентрация выручки

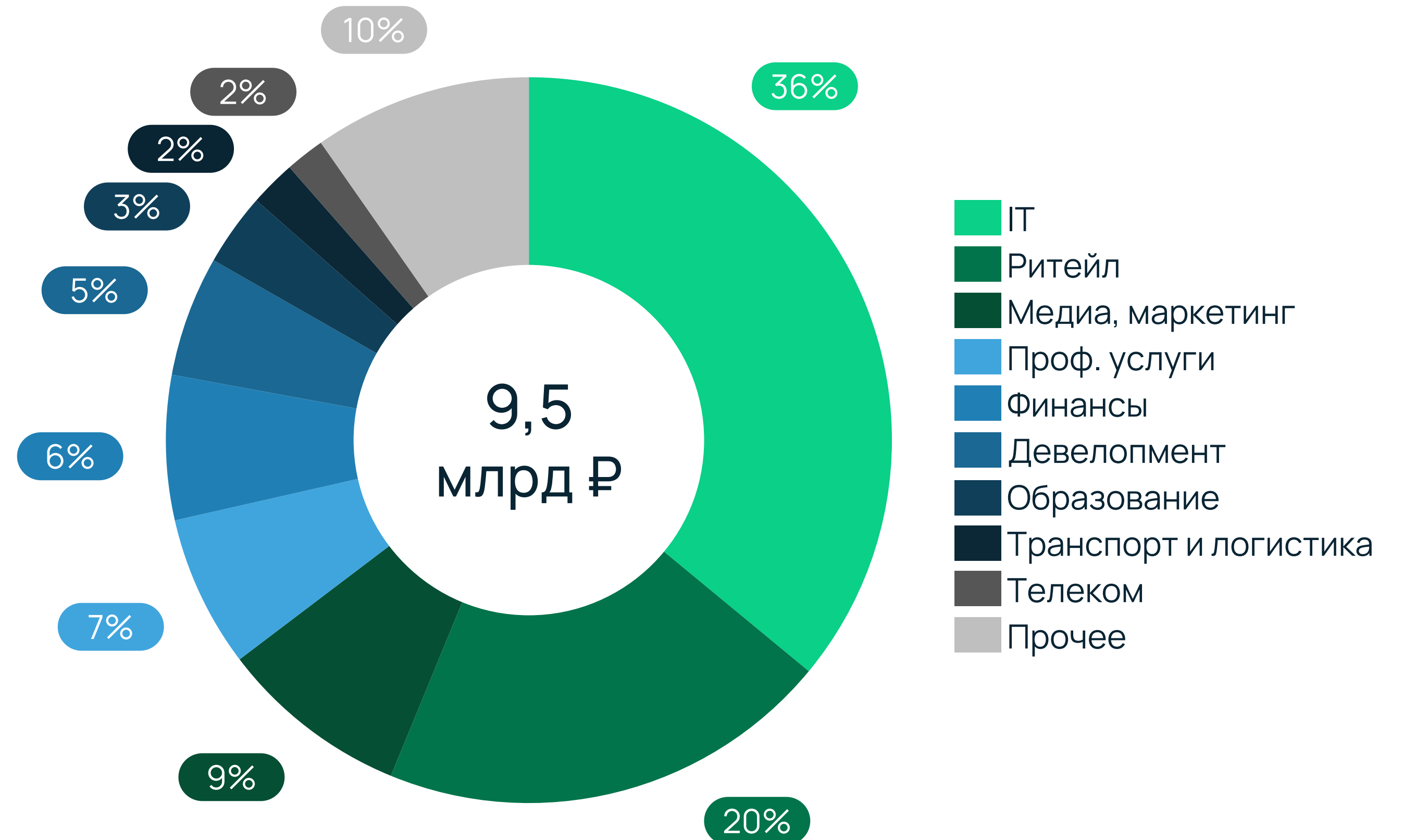
Доля выручки топ-клиентов за 9 мес. 2024

■ Топ-5 ■ Топ-10 ■ Топ-50 ■ Топ-100



Отраслевая диверсификация

Структура выручки за 9 мес. 2024 по отраслям ⁽¹⁾



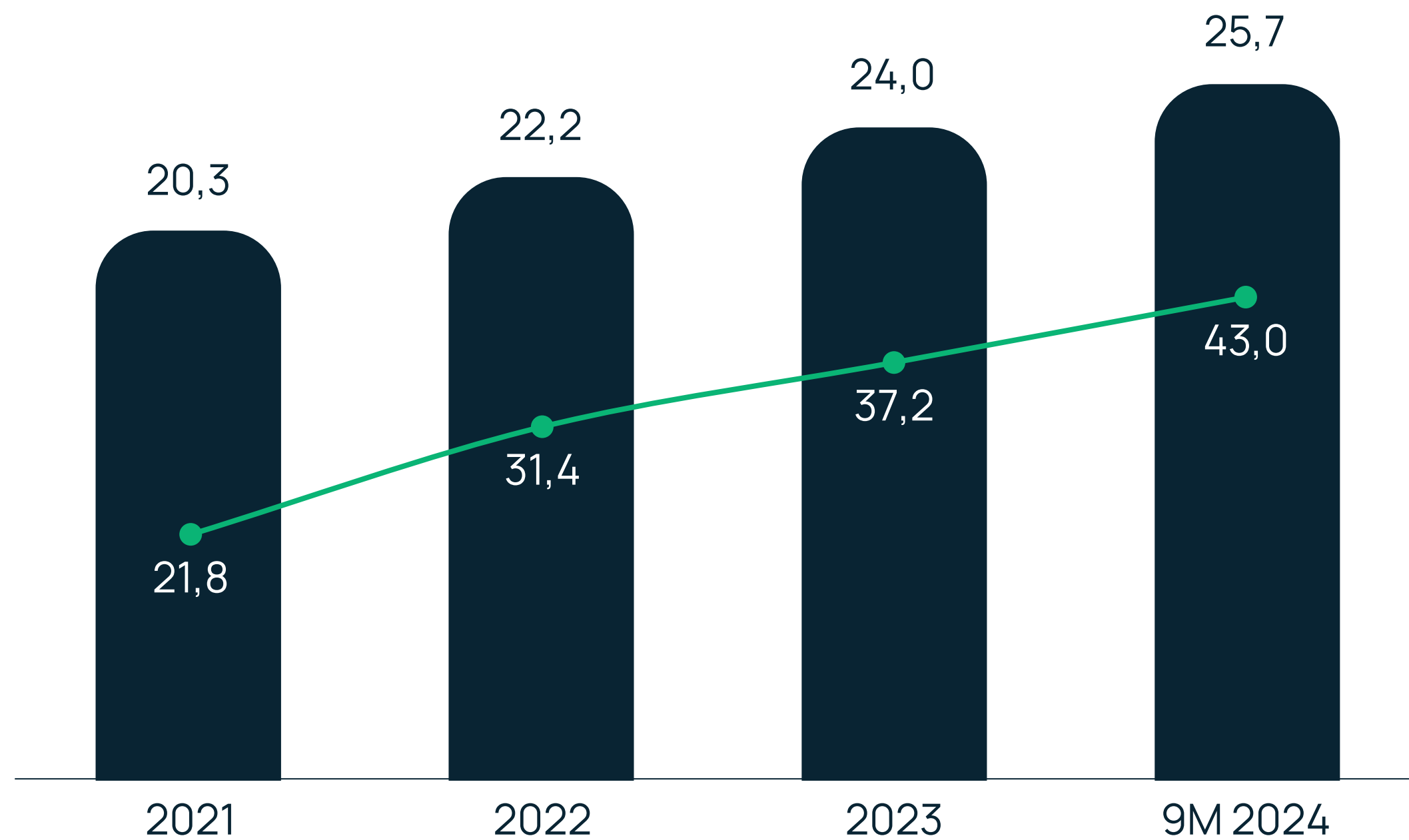
Источник: данные Компании

Примечание: (1) Включая индивидуальных предпринимателей и физических лиц

Рост бизнеса с существующими клиентами

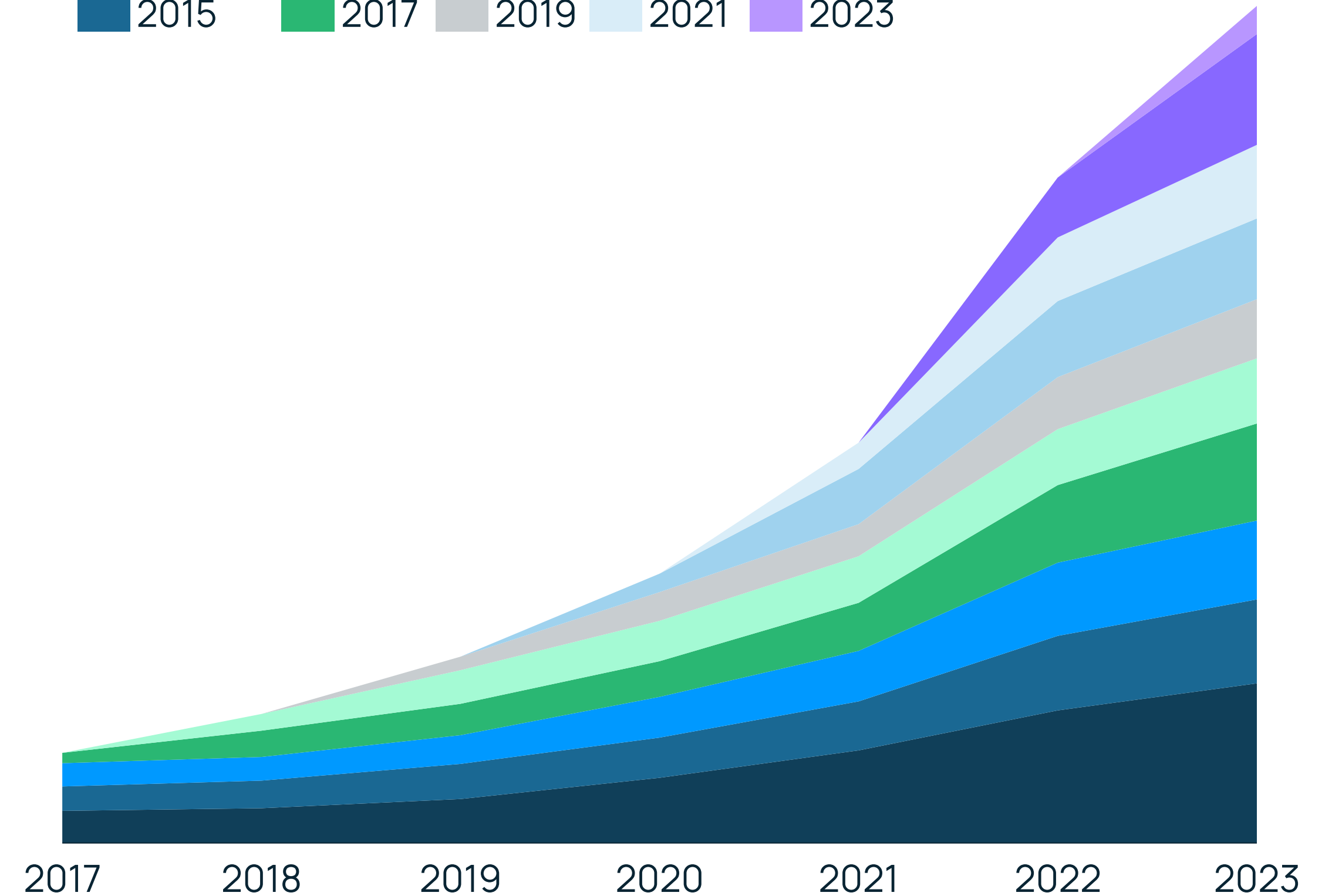
Быстрый рост количества клиентов и среднего чека

■ Клиенты, тыс. ^{(1),(2)}
■ Средний чек, тыс. ₹ / мес. ⁽³⁾



Динамика выручки по когортам клиентов ⁽⁴⁾

■ до 2015 ■ 2016 ■ 2018 ■ 2020 ■ 2022
■ 2015 ■ 2017 ■ 2019 ■ 2021 ■ 2023



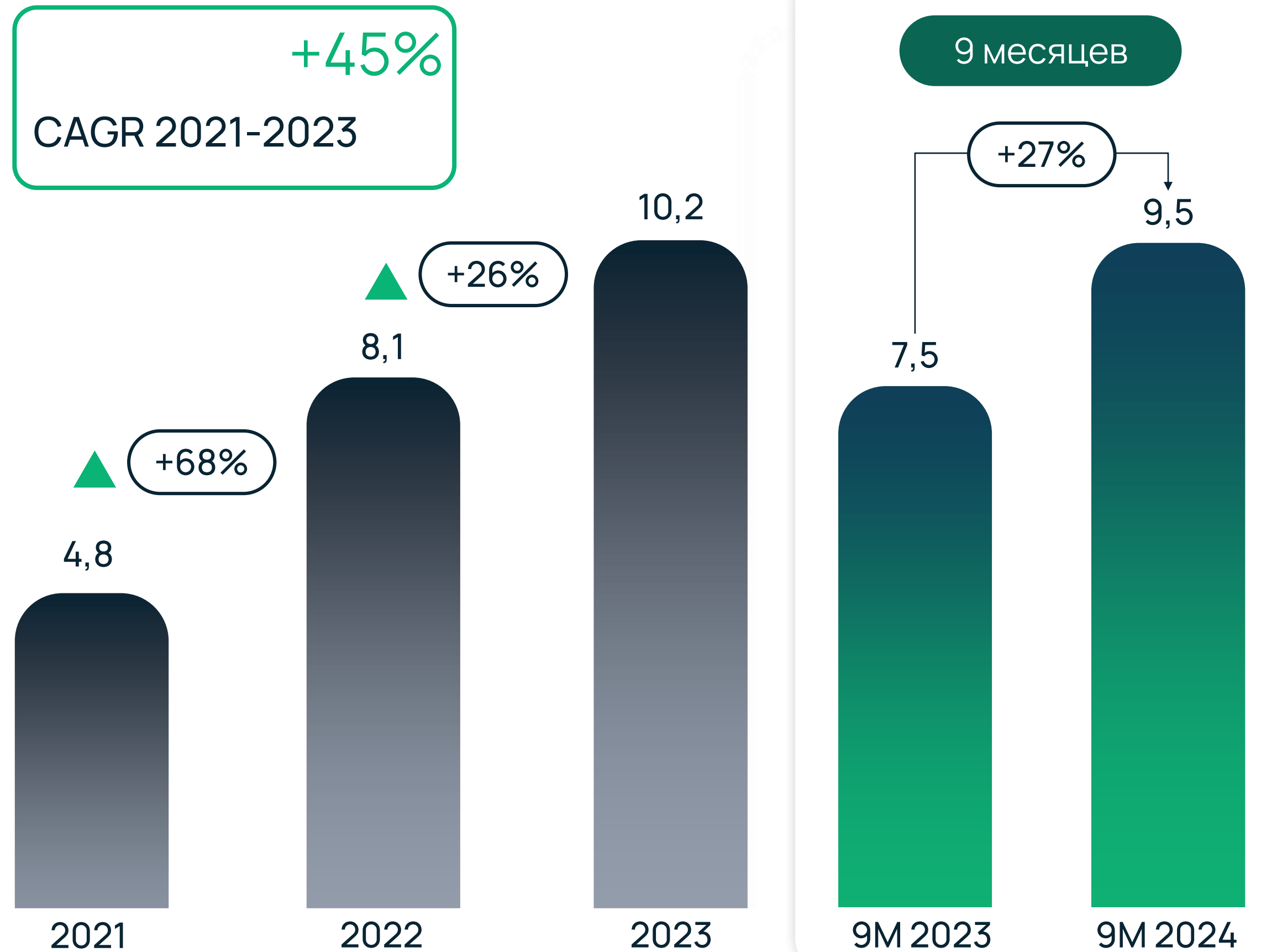
Источник: данные Компании

Примечание: (1) Число активных клиентов на конец периода; (2) В 2024 году Компанией была скорректирована методология учета активных клиентов, данные за 2020-2022 гг. ретроспективно пересмотрены; (3) 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; (4) Когорта клиента определяется по году, в котором клиент начал приносить выручку.

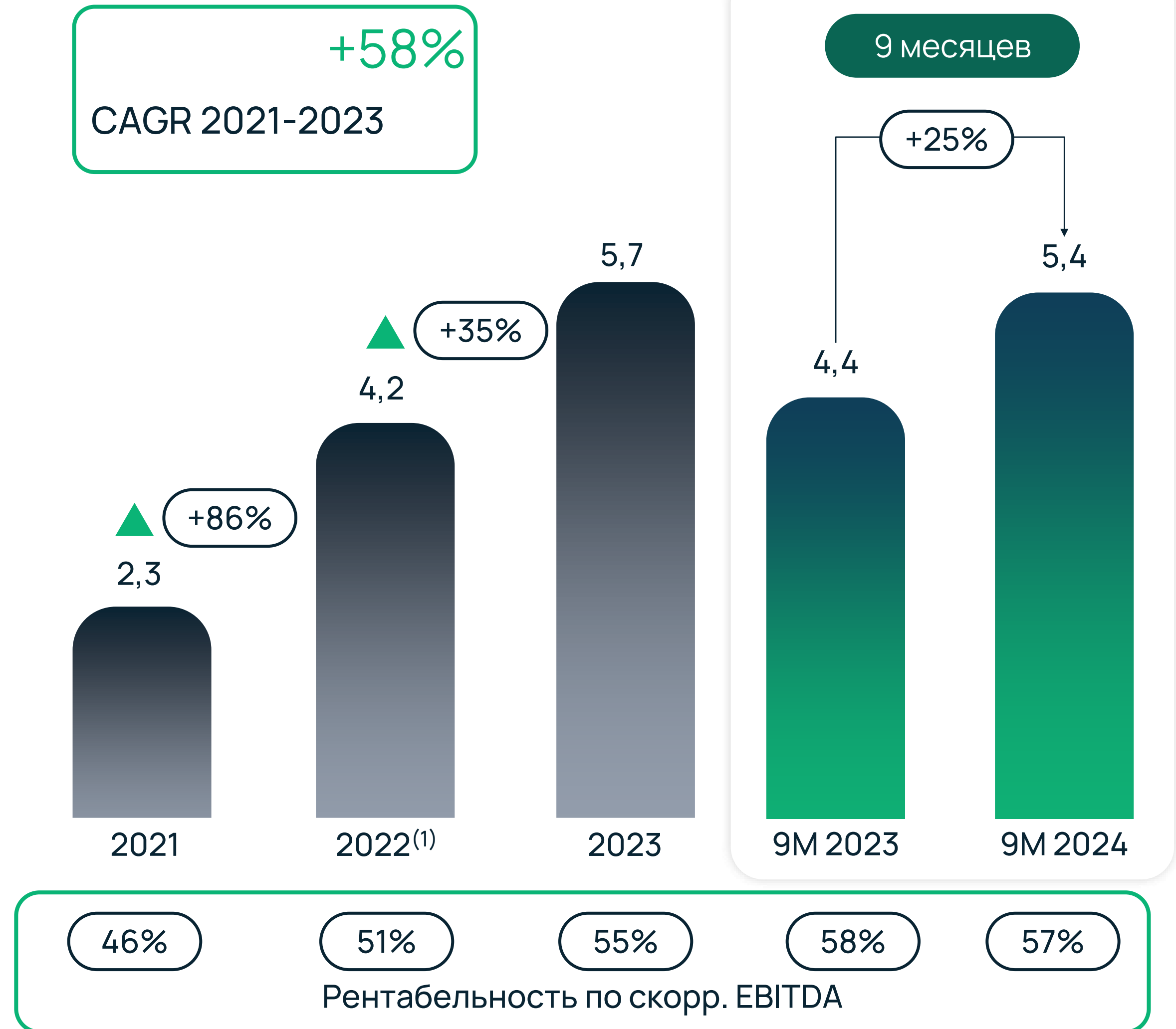
Сильные финансовые показатели

Высокие темпы роста и рентабельность

Выручка, млрд ₹



Скорр. EBITDA, млрд ₹



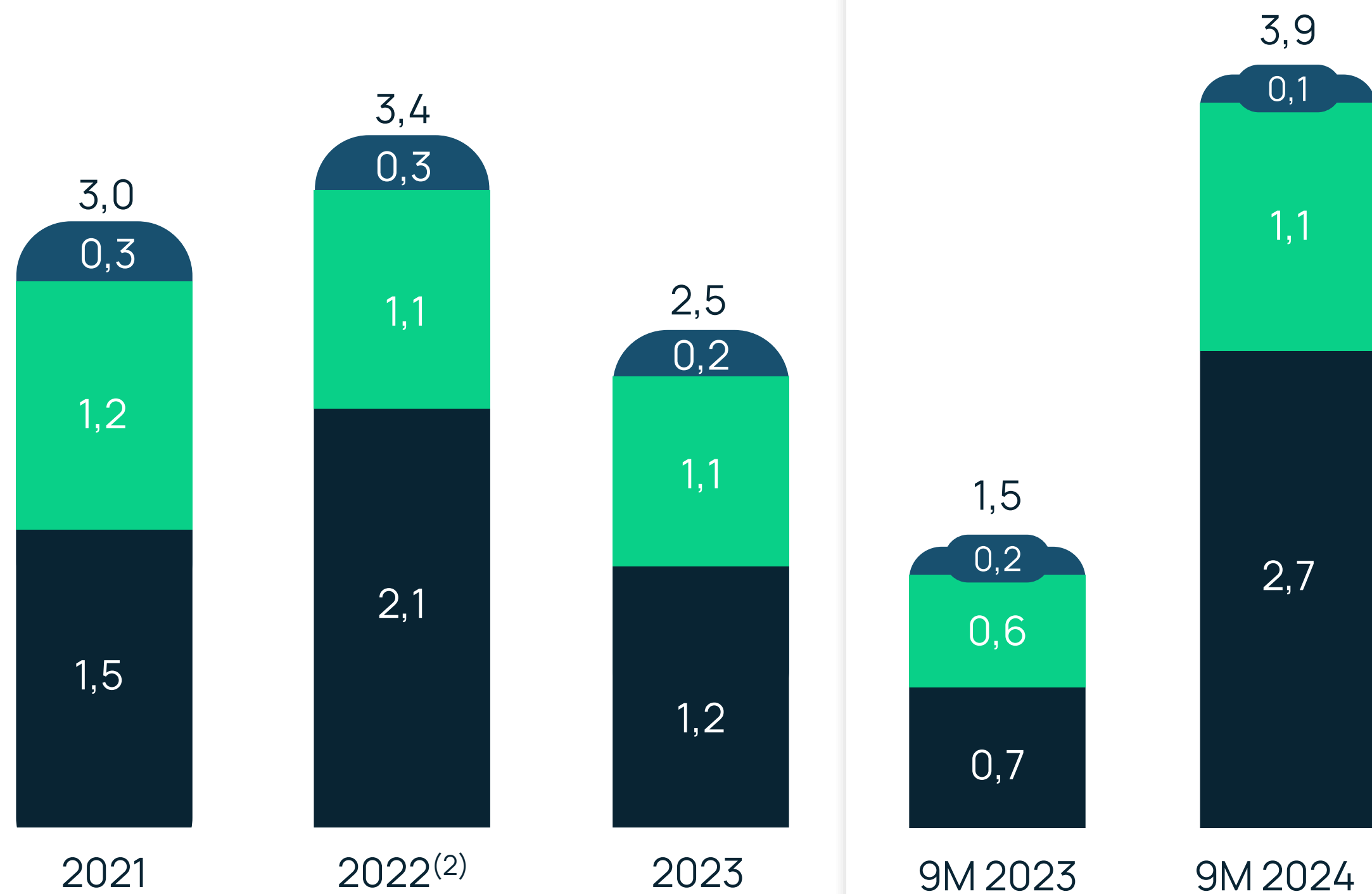
Источник: отчетность по МСФО, данные за 9 мес. 2024 – на основе данных управленческой отчетности

Примечание: (1) Скорр. EBITDA за 2022 г. дополнительно скорректирована на пожертвования в благотворительные фонды для сопоставимости данных (корректировка применяется в отчетности по МСФО, опубликованной после 01.01.2023)

Инвестиции для поддержания высоких темпов роста

Динамика капитальных затрат, млрд ₽

- Нематериальные активы
- Инфраструктура дата-центров
- Серверное оборудование



Свободный денежный поток скорр.⁽¹⁾, млрд ₽

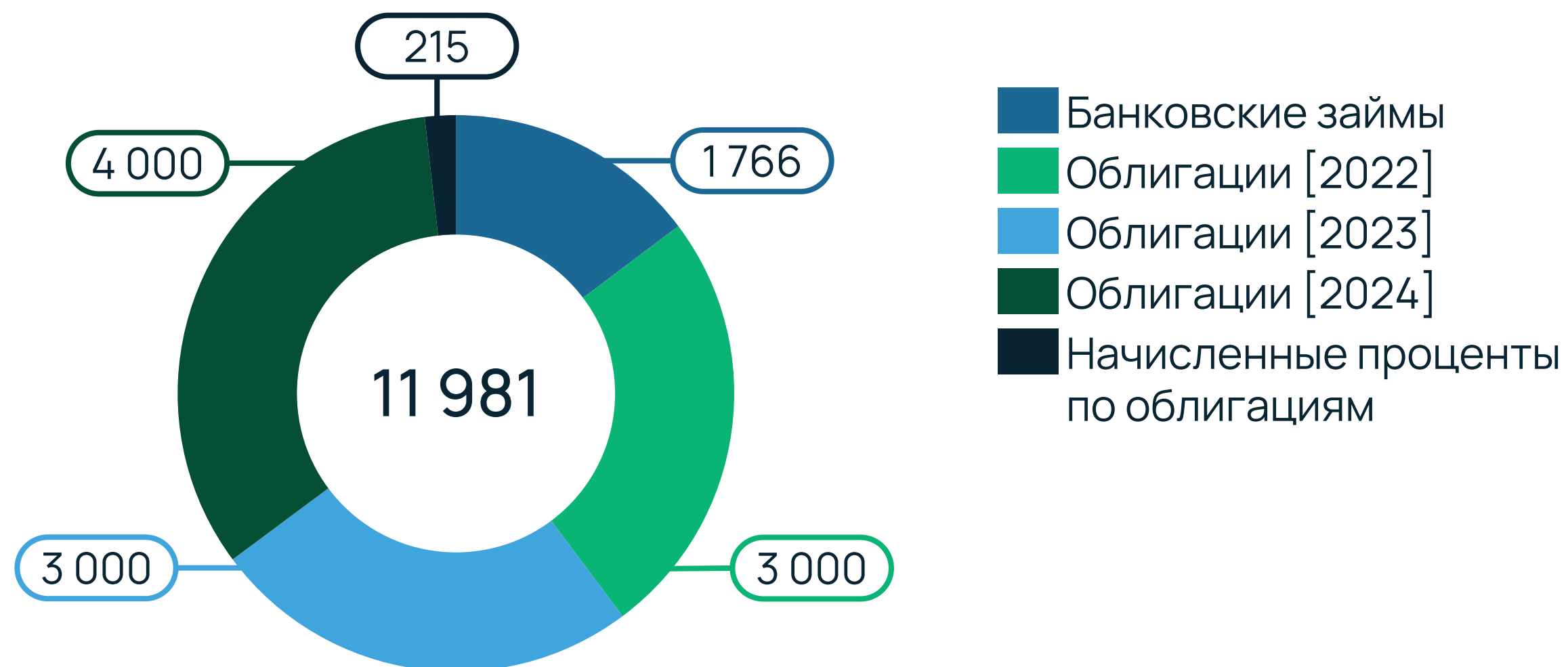


Источник: отчетность по МСФО, данные за 9 мес. 2024 – на основе данных управленческой отчетности

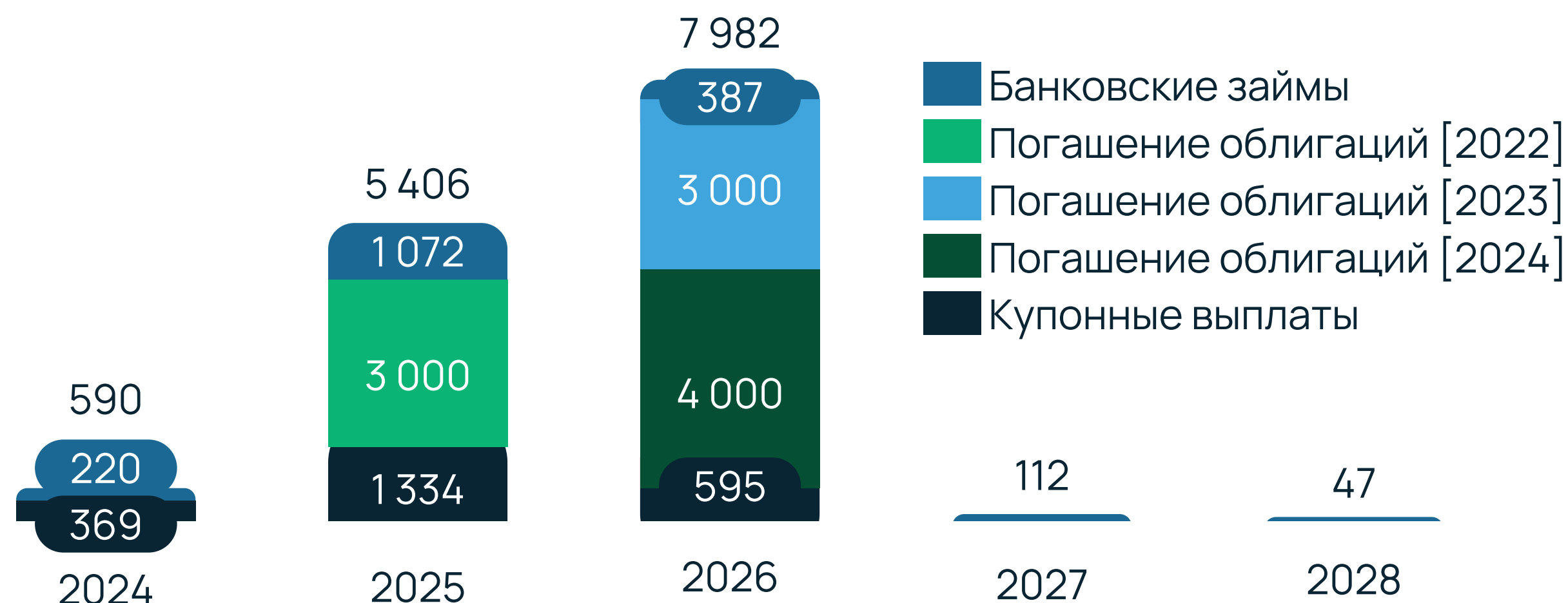
Примечания: (1) Свободный денежный поток рассчитывается как денежный поток от операционной деятельности за вычетом капитальных затрат. Не включает суммы выданных займов за 2023 г. (2) Без учета выплаты за приобретение площадки ЦОД «Берзарина» за 1,3 млрд ₽

Долговая нагрузка⁽¹⁾

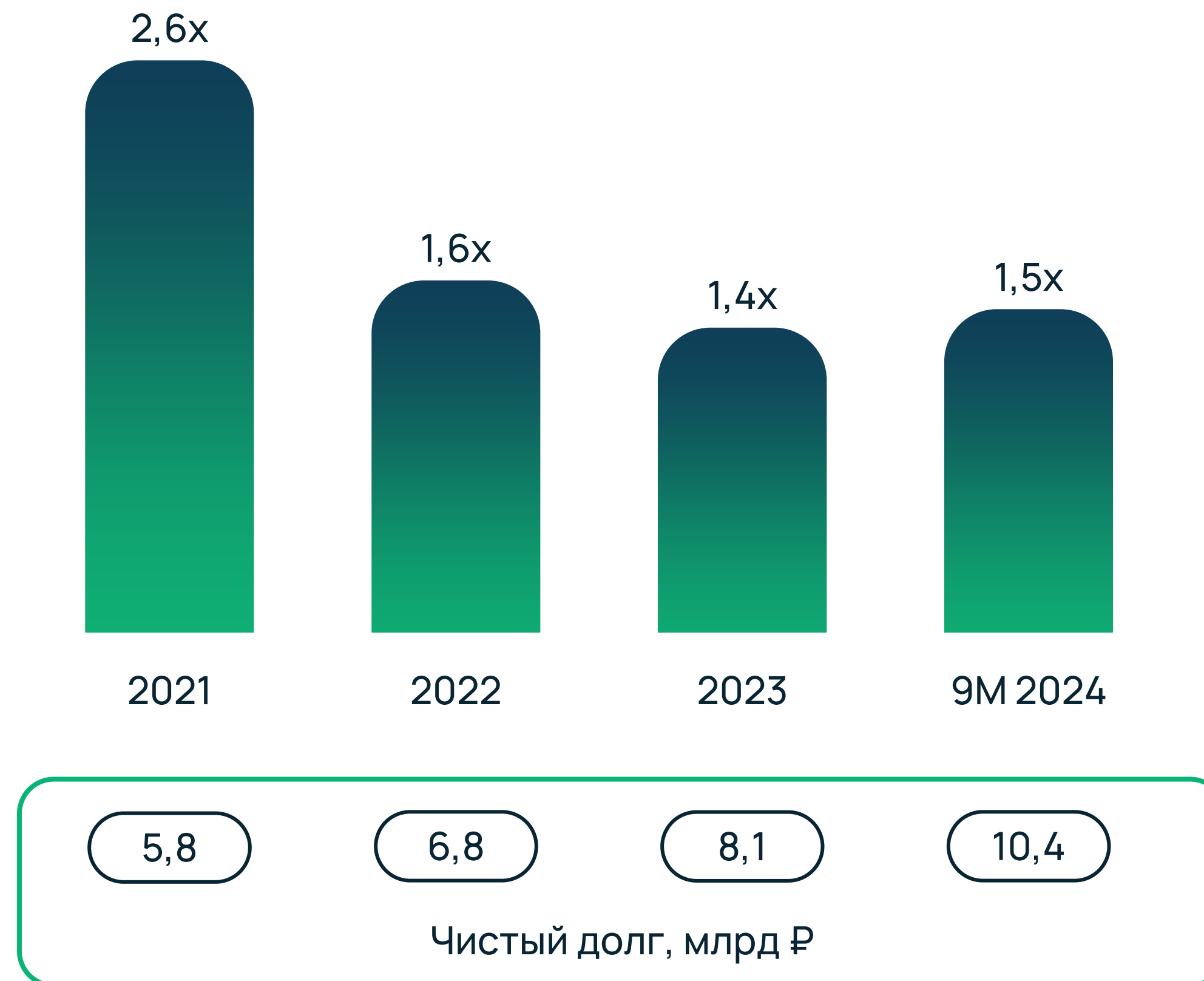
Структура долгового портфеля на 31.09.2024, млн ₽^{(2),(3)}



Текущий график погашения обязательств, млн ₽⁽³⁾



Чистый долг / скорр. EBITDA



Источники: отчетность по МСФО, данные за 9 мес. 2024 – на основе данных управленческой отчетности

Примечания: (1) Долговые обязательства включают обязательства по аренде, долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы; (2) Баланс облигаций представлен в оценке по номинальной стоимости. В отчетности по МСФО облигационные займы учитываются по амортизационной стоимости; (3) Без учета обязательств по аренде

Факторы инвестиционной привлекательности Selectel

1

Высокий потенциал роста IaaS-рынка в России
Фундаментально растущий спрос на облачные технологии

2

Крупнейший независимый провайдер IT-инфраструктуры
Топ-3 на IaaS-рынке, уникальные компетенции 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
25 700+ клиентов, рост выручки от существующих клиентов

6

Быстрый рост выручки и стабильно высокая рентабельность
Выручка: 45% CAGR 2021-2023, скорр. EBITDA margin: 55% в 2023 и комфортная долговая нагрузка

Предварительные параметры размещения облигаций

Полное наименование Эмитента	Акционерное общество «Селектел»
Рейтинг Эмитента	ruAA-/Стабильный от Эксперт РА, A+(RU)/Позитивный от АКРА
Рейтинг выпуска	Ожидается от Эксперт РА
Серия	001P-05R
Облигации	Биржевые облигации процентные неконвертируемые, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций (рег. номер 4-00575-R-001P-02E от 27.01.2021)
Регистрационный номер выпуска	Ожидается
Предварительный объем выпуска	3 000 000 000 рублей
Номинал облигации	1 000 рублей
Цена размещения	100% от номинала
Тип купона	Переменный, определяемый как сумма доходов за каждый день купонного периода исходя из Ключевой ставки Банка России + спред
Срок обращения	2,5 года (900 дней)
Купонный период	30 дней
Ориентир спреда к Ключевой ставке Банка России	Не выше 400 б. п.
Способ размещения	Букбилдинг по спреду к Ключевой ставке Банка России, открытая подписка
Предварительная дата книги	Конец ноября / начало декабря 2024
Предварительная дата расчетов	Конец ноября / начало декабря 2024
Размещение и обращение	ПАО Московская Биржа, ожидается Второй уровень
Депозитарий	НКО АО НРД

Контакты

Наши каналы для
инвесторов



ir@selectel.ru