



Восточная Стивидорная Компания (группа Global Ports) серия 001P-04R — новый выпуск облигаций в рублях с погашением через 5 лет

2 августа 2023 г. Восточная Стивидорная Компания, входит в группу Global Ports, планирует предложить инвесторам новый выпуск облигаций с погашением через 5 лет

ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА

Эмитент	ООО «Восточная Стивидорная Компания»
Обеспечение	Публичные безотзывные оферты от: - АО «Петролеспорт» - Global Ports Investments PLC (по праву РФ)
Рейтинг Global Ports Investments PLC	ruAA, прогноз стабильный (Эксперт РА)
Номинал облигации	1 000 рублей
Минимальная сумма заявки на покупку облигаций при первичном размещении	1 400 000 рублей
Срок обращения	5 лет
Купонный период	182 дня
Ориентир по купону	не выше G-curve (5 лет) + 200 б.п. (не выше 12,44% на 02.08.2023)
Дата книги заявок	02.08.2023
Дата размещения	04.08.2023

ООО «Восточная Стивидорная Компания» (ВСК) – одна из крупнейших стивидорных компаний на Дальнем Востоке России. Осуществляет перевалку контейнеров импортного, экспортного, каботажного и транзитного направлений, а также генеральных грузов. ВСК оказывает все виды стивидорных и экспедиторских услуг. Пропускная способность терминалов ВСК – 700 тыс. TEU в год. ВСК входит в группу Global Ports - ключевыми активами компании, помимо ВСК, выступают «Первый контейнерный терминал» и «Петролеспорт» на территории Большого порта Санкт-Петербурга.

- **ВСК – лидер по темпам роста перевалки контейнеров на Дальнем Востоке в 2022 году и в первом полугодии 2023 года.** Российский бизнес переориентировал цепочки поставок с европейских маршрутов на азиатские, что значительно увеличило грузооборот на терминале ВСК и его финансовые результаты. По итогам 2022 г. контейнерный грузооборот ВСК вырос на 20,1%, до 624 тыс.; за 1 пол. 2023 г. прирост составил 16,3%, до 319 тыс. TEU по сравнению с 274 тыс. TEU за аналогичный период прошлого года.

ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ GLOBAL PORTS

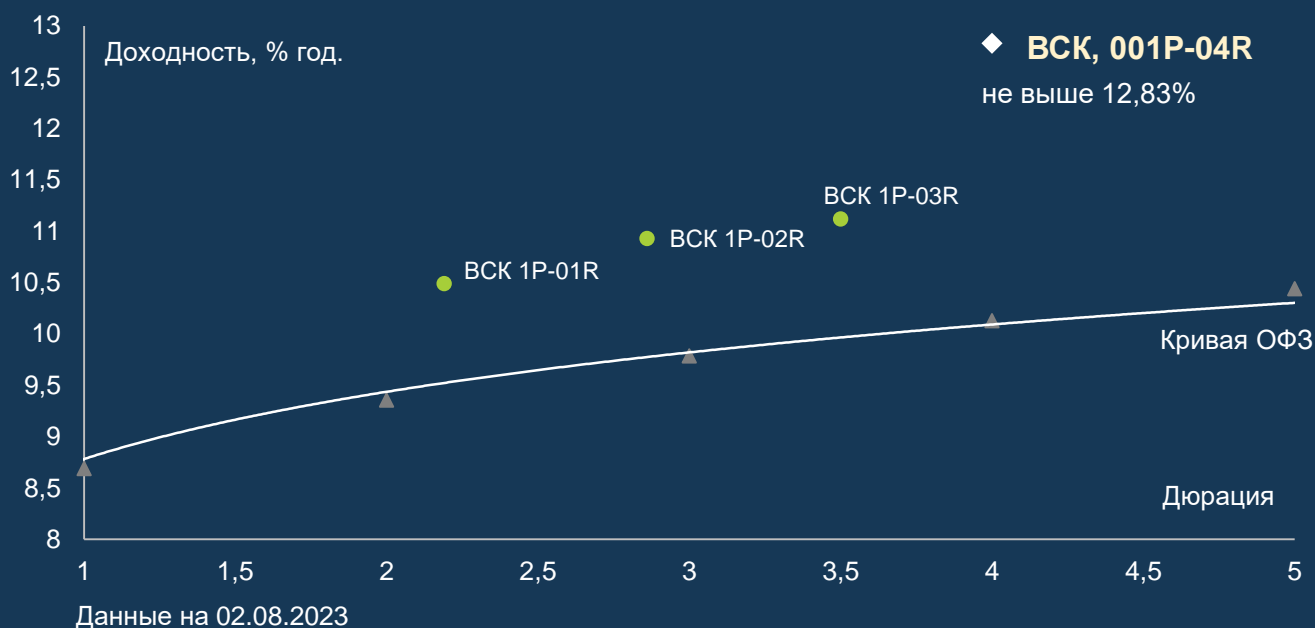
Контейнерный грузооборот морских терминалов (тыс. TEU)	2022 г.	2021 г.	Изм.	1 пол. 2023 г.	1 пол. 2022 г.	Изм.
Восточная Стивидорная Компания	624	520	+20,1%	317	274	+16,3%
Первый контейнерный терминал	216	628	-65,5%	27	204	-86,7%
Петролеспорт	133	399	-66,7%	46	124	-62,6%
Консолидированный грузооборот терминалов Global Ports	992	1 576	-37,1%	393	611	-35,7%

Источник: данные Global Ports

- **Повышенный потенциал для дальнейшего развития терминала ВСК.** С сентября 2022 г. Global Ports реализует проект по расширению ВСК за счет развития прилегающих к ней земельных участков общей площадью 47 га. На территории планируется построить два контейнерных причала, площадки для хранения грузов и новый высокопроизводительный железнодорожный фронт. Программа увеличения пропускной способности ВСК позволит нарастить грузооборот до 1,7 млн TEU с текущих 700 тыс. TEU в первой половине 2030-х годов. Проект предварительно включен в Программу Правительства Приморского края для ускоренного развития его ключевых экономических отраслей.

- **Долговая нагрузка Группы сохраняется на низком уровне.** По итогам 2022 г. чистый долг/скорр. EBITDA группы Global Ports составил 1,0х, что является минимальным значением с 2012 г. С учетом планируемых инвестиций Группы, направленных на расширение терминала ВСК, долговая нагрузка компании будет сохраняться на комфортном уровне.
- **Повышение кредитного рейтинга Global Ports на одну ступень.** 10 мая 2023 г. Эксперт РА повысило рейтинг Global Ports Investments Plc до уровня ruAA, прогноз по рейтингу стабильный. Ранее рейтинг был на уровне ruAA-, прогноз развивающийся. Согласно пресс-релизу агентства, повышение рейтинга группы обусловлено сильными финансовыми и операционными результатами группы по итогам 2022 года, несмотря на структурные изменения импортных и экспортных грузоперевозок в РФ, а также последовательной реализацией консервативной финансовой политики на всем протяжении присвоения рейтинга группе.

Карта рынка рублевых облигаций компании Восточная Стивидорная Компания



- **Привлекательная доходность планируемого выпуска облигаций.** Ориентир по купону нового выпуска облигаций Восточная Стивидорная Компания, 001P-04R установлен на уровне не выше 200 б.п. к G-curve на сроке 5 лет, что на 02.08.2023 соответствует значению не выше 12,44% годовых (доходность не выше 12,83% годовых). С учетом высокого кредитного качества эмитента, новый выпуск облигаций ВСК предлагает привлекательную доходность.

Ограничение ответственности

АО «Россельхозбанк» Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 3349 (выдана Банком России 12.08.2015)
Лицензия на осуществление брокерской деятельности (выдана Федеральной службой по финансовым рынкам от 19.05.2005 №077-08455-100000).

Дата размещения информации: 12.09.2022 г. Настоящий информационный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении статьи 6.1 и 6.2. Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и, если применимо, иных нормативных актов Российской Федерации. Любое лицо, ознакомляющееся с настоящим информационным материалом, не должно воспринимать его как адресованную лично ему индивидуальную рекомендацию по приобретению/размещению ценных бумаг и должно учитывать, что информация о ценной бумаге, которая содержится в настоящем документе:

а) подготовлена и предоставляется обезличено и не на основании какого-либо договора об инвестиционном консультировании, а также не на основании инвестиционного профиля получателя информации, даже если какие-либо договоры об инвестиционном консультировании были заключены между Организатором (-ами) и (или) Со-организатором и (или) Агентом по размещению и (или) Эмитентом и (или) потенциальным инвестором и (или) иным получателем настоящего информационного материала; б) представляет собой универсальные для всех лиц сведения, в том числе общедоступные для всех сведения. Она может не соответствовать инвестиционному профилю получателя информации и (или) юридического лица, в котором получатель информации является работником (лицом, оказывающим услуги юридическому лицу на основании договора), не учитывать его (их) индивидуальные предпочтения и ожидания по уровню риска и/или доходности и, таким образом, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией персонально ему (им).

Получатель настоящего информационного материала должен осознавать, что:

а) Агент по размещению, Организаторы и Со-организатор при направлении настоящего информационного материала не оценивали приемлемость размещения / участия в размещении указанных в настоящем информационном материале ценных бумаг лично для получателя информационного материала и (или) юридического лица, в котором такой получатель является работником (лицом, оказывающим услуги юридическому лицу на основании договора);

б) само по себе направление настоящего информационного материала и коммуникации с его получателем, связанные с направлением такого материала, не являются предоставлением Агентом по размещению, Организаторами и (или) Со-организатором услуг по инвестиционному консультированию ни на возмездной, ни на безвозмездной основе;

в) рекомендации в отношении ценных бумаг могут быть предоставлены получателю настоящих материалов только на основании отдельного возмездного договора на условиях, согласованных сторонами такого договора, в соответствии с инвестиционным профилем, присвоенным такому лицу инвестиционным консультантом на основании ожидаемой таким лицом доходности инвестиций, сроков планируемых инвестиций, а также допустимого риска убытков;

г) Как Эмитент, так и инвесторы (потенциальные приобретатели ценных бумаг) и (или) иные получатели настоящего информационного материала должны принимать решение о размещении/приобретении ценных бумаг самостоятельно, проведя надлежащий анализ финансовых и иных рисков, связанных с такими действиями, и (или) при необходимости привлекая профессиональных консультантов.

Актуальная информация о брокерском обслуживании в АО «Россельхозбанк» предоставлена на официальном сайте rshb.ru в разделе «Брокерское обслуживание». Информация о тарифах на оплату брокерских услуг и регламент оказания брокерских услуг АО «Россельхозбанк» № 15-Р от 10.08.2022 на сайте rshb.ru в разделе «Брокерское обслуживание» в подразделе «Тарифы и документы».

Представленные в настоящем документе сведения носят исключительно информационный характер, оценки и мнения выражены с учетом ситуации на дату публикации документа. Настоящий документ не является предложением по покупке либо продаже финансовых инструментов и не должен рассматриваться как рекомендация к действиям.

Представленная информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещания будущей доходности вложений.

Представленная информация, мнения и оценки подготовлены на основе публичных источников, которые рассматриваются Банком как надежные. Однако за достоверность предоставленной информации АО «Россельхозбанк» ответственности не несет. Информация и мнения, содержащиеся в настоящем документе, если прямо не указано иное, представлены АО «Россельхозбанк» на соответствующую дату. Банк оставляет за собой право по своему усмотрению без предварительного уведомления клиентов изменять либо не актуализировать информацию и мнения, содержащиеся в данном документе. Клиентам не следует полагаться исключительно на содержание данного документа в ущерб проведению собственного анализа. Банк, его аффилированные лица и сотрудники не несут ответственности за использование данной информации, за прямой или косвенный ущерб, наступивший вследствие использования представленной в настоящем документе информации, а также за ее достоверность. Банк не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем документе. Стоимость инвестиций может как уменьшаться, так и увеличиваться, и клиент может в конечном счете не получить первоначально инвестированную сумму. АО «Россельхозбанк» не несет ответственности перед клиентом за финансовые потери, являющиеся результатом изменения рыночных котировок, изменения курса валют, дефолта эмитента ценных бумаг и иных рыночных факторов.

Банк не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данном документе, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Средства в т.ч. облигации /субординированные облигации, инвестированные в рамках заключенных с Банком соглашений об оказании брокерских услуг и/или соглашений об оказании брокерских услуг с использованием индивидуального инвестиционного счета, не застрахованы в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 № 177-ФЗ.

Клиент должен учитывать возможные риски, сопряженные с осуществлением операций на финансовых рынках. Все основные **риски описаны в Приложениях 12.1 - 12.4** (декларации о рисках) к Регламенту оказания брокерских услуг АО «Россельхозбанк» № 15-Р, с которыми можно ознакомиться на официальном сайте Банка по адресу www.rshb.ru в разделе «Брокерское обслуживание». До совершения сделок с финансовыми инструментами клиентам следует ознакомиться с указанными документами, описывающими основные риски при инвестициях на финансовом рынке, в том числе: **риск дефолта эмитента** – когда государство или компания не в состоянии рассчитаться по собственным облигациям. Для снижения рисков разумно рассматривать для инвестирования облигации высоконадежных эмитентов с кредитным рейтингом, сравнимым с суверенным – кредитным рейтингом РФ; **риск низкой ликвидности** – облигацию может быть невозможно продать в сжатые сроки. Риск минимизируется при покупке облигаций эмитентов, имеющих высокий рейтинг надежности и существенный объем выпуска; **риск снижения стоимости облигаций** - в период после первичного размещения до погашения цена облигации может быть как выше, так и ниже номинала, в зависимости от рыночной конъюнктуры. Риск отсутствует при удержании облигации до погашения.

Всю информацию об условиях предоставления продуктов и услуг Банка, а также о тарифах клиент может получить на официальном сайте Банка по адресу www.rshb.ru, а также в офисах Банка.

Настоящим АО «Россельхозбанк» информирует о возможном наличии конфликта интересов при предложении упомянутых в документе продуктов, услуг, финансовых инструментов, который может возникнуть ввиду совмещения Банком различных видов профессиональной деятельности на финансовых рынках, а также тем, что Банк является эмитентом ценных бумаг. При урегулировании возникающих конфликтов интересов Банк руководствуется интересами своих клиентов.

27.07.2022 года Банк России принял решение о включении АО «Россельхозбанк» в единый реестр инвестиционных советников.



Адрес электронной почты
Отдел брокерского обслуживания
INVEST@RSHB.RU

8 800 100 40 40
(звонок по России бесплатный)



Все права на представленную информацию принадлежат АО «Россельхозбанк». Данная информация не может воспроизводиться, передаваться и распространяться без предварительного письменного разрешения АО «Россельхозбанк».