

Купон до

**12,10%\***

В ГОД

ПРОГРЕСС  
АГРО

ГК «Прогресс Агро»  
серия 001P-01, выпуск облигаций в рублях (RUB)

17 ноября АгроКубань Ресурс планирует выйти на долговой рынок с дебютным размещением облигаций. Срок обращения выпуска – 3 года.

## ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА

Эмитент	ООО «АгроКубань Ресурс»
Рейтинг эмитента: Эксперт РА	ruA-(RU) «Стабильный»
Номинал облигации	1 000 рублей (RUB)
Срок обращения	3 года
Купонный период	182 дня
* Ориентир по ставке купона	Значение G-curve на сроке 3 года + не более 350 б.п. (на 14.11. 22 не выше 12,10%)
Дата книги заявок	17.11. 2022
Дата размещения	24.11. 2022

**ООО «АгроКубань Ресурс» (ГК «Прогресс Агро»)** - агропромышленный холдинг, занимающийся производством продукции растениеводства, молока, сахара, мясных полуфабрикатов. Кроме того, компания успешно развивает собственную торговую марку «Моя станица», представленную на территории Южного Федерального Округа во всех каналах сбыта. Холдинг ведет деятельность под брендом ГК «Прогресс-Агро» и включает в себя более 20-ти компаний. В 2022 г. Группа была включена в перечень системообразующих предприятий АПК России.

- **Устойчивая бизнес-модель к внешним шокам.** Сельскохозяйственная отрасль не подпадает под действие санкций, что, безусловно, позитивно для всего бизнеса компании в текущих условиях. В любом случае Группа может до 100% своей продукции реализовать на внутреннем рынке (в 2021 г. 80% реализовано на внутреннем рынке). Группа на 70% самообеспечена посадочным материалом, остальные 30% семян приобретается у российских производителей. Для стабильности своей деятельности Группа полностью переориентировалась на сельхозтехнику из России и Беларуси.

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Показатель, млн руб.	2021	2020	Изменение
Выручка	14 400	11 495	+25,3%
ЕБИТДА	4 575	4 386	+4,3%
Рентабельность по ЕБИТДА	31,8%	38,2%	-6,4 п.п.
Чистая прибыль	3 057	2 832	+7,9%
Чистый долг	7 888	6 603	+19,5%
Чистый долг / ЕБИТДА (12 мес.)	1,7x	1,5x	+0,2

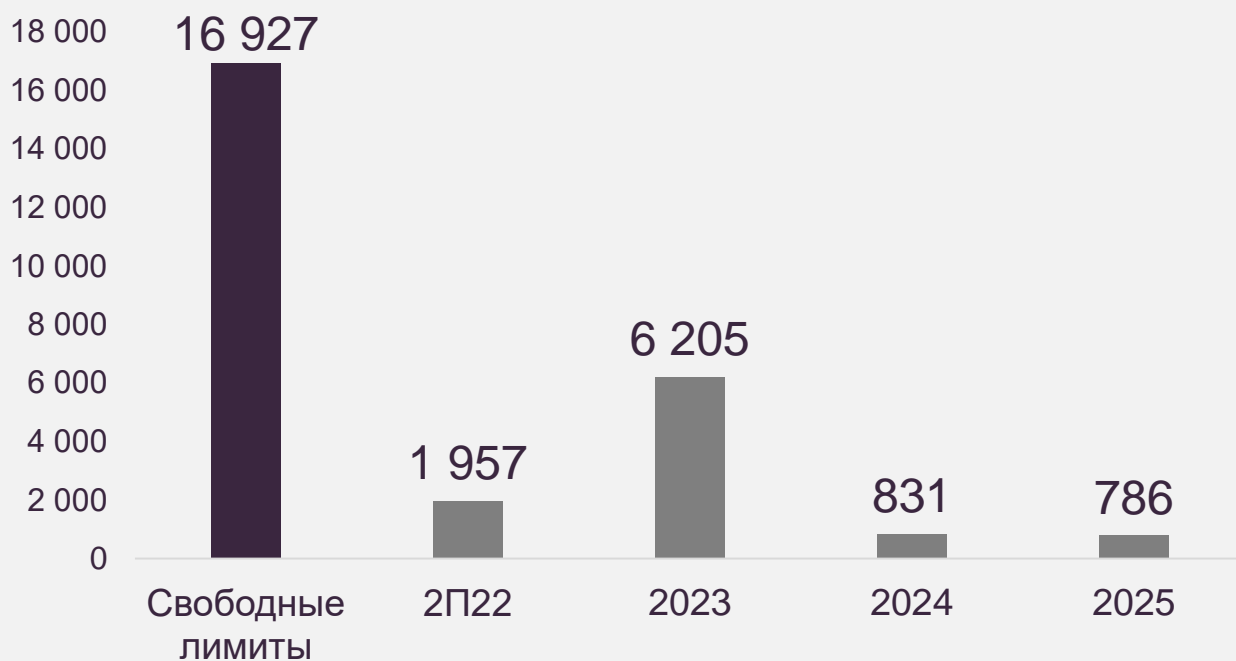
Источник: МСФО ООО «АгроКубань Ресурс»

- **Диверсифицированная линейка продуктов.** По итогам 2021 г. 47% выручки приходилось на растениеводство, 18% - сахар, 13% - молочные продукты, 11% - мясопереработку, оставшиеся 11% - семеноводство, муку и хранение зерна. Компания продолжает наращивать объем производства продуктов с добавочной стоимостью (по итогам 2021 г. их доля выросла до 45%), что положительно сказывается на рентабельности Группы.



- **Уверенный рост бизнеса.** Группа продолжает расширять бизнес, приобретая и отстраивая заводы и новые производства. За период 2017-2021 гг. выручка компании выросла на 46%, EBITDA на 57%, а активы – на 63%. Благоприятствует росту финансовых результатов Группы и ценовая конъюнктура на рынках присутствия. По итогам 1 полугодия 2022 г. компания продемонстрировала устойчивые финансовые результаты - выручка составила 6,7 млрд руб., EBITDA 3,3 млрд руб., чистая прибыль – 2,6 млрд руб.

## График погашения долга (млн руб.) на 01.07.2022 и объем свободных лимитов



- **Комфортная долговая нагрузка.** По итогам 1 полугодия 2022 г. долговая нагрузка по показателю чистый долг/EBITDA LTM составила 2,2х. По сравнению с началом года объем долга вырос в связи с реализацией инвестиционной программы, тем не менее, компания сохраняет кредитные метрики на комфортном уровне. Ликвидность и финансовую устойчивость Группы повышает наличие свободных лимитов в размере 16,9 млрд руб. (на 01.07.2022), полностью покрывающих краткосрочную и долгосрочную задолженность. Поддержка государства выражается в виде субсидий и кредитов по льготным ставкам, что позволяет компании сохранять низкий уровень стоимости кредитных ресурсов.
- **Ориентир по купону** предполагает премию к кривой ОФЗ на сроке 3-х лет не выше 350 б.п., что на 14.11 соответствует значению не выше 12,10%.

## 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 №0777-08455-100000).

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, озабочивающееся 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-П 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 предоставленной 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-П, с которыми можно ознакомиться на официальном сайте Банка по адресу [www.rshb.ru](http://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** – облигация 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](http://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 возникать 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

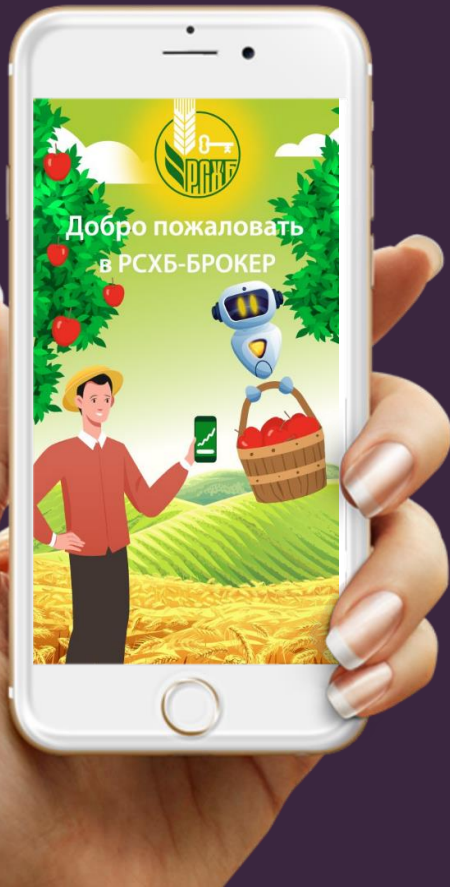
**8 800 100 40 40**  
(звонок по России бесплатный)



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



# КАК КУПИТЬ ОБЛИГАЦИИ В РСХБ - БРОКЕР



## ОБЛИГАЦИИ 001P-01 ГК ПРОГРЕСС АГРО (RUB)

- ШАГ 1 – в нижнем меню выбрать «КОТИРОВКИ»
- ШАГ 2 – в верхней строке выбрать «РАЗМЕЩЕНИЯ»
- ШАГ 3 – выберите «АгроКубань Ресурс» 001P-01 и нажать «КУПИТЬ»
- ШАГ 4 – в поле «Количество облигаций» поставить желаемое количество
- ШАГ 5 – нажать «КУПИТЬ»

