

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ИНВЕСТИТОРАМ

европлан®

2024 МАРТ



ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



Настоящий документ содержит информацию об ПАО «ЛК «Европлан» (далее также — «Компания») и подконтрольных ему компаниях (далее при совместном упоминании — «Группа») и подготовлен в связи с планируемым публичным предложением акций Компании.

Настоящий документ предназначен для содействия в проведении анализа Группы и предоставлен исключительно в информационных целях. Настоящий документ не является проспектом ценных бумаг, решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, предложением купить ценные бумаги или какие-либо активы или принять участие в подписке на ценные бумаги, или продать ценные бумаги или какие-либо активы, не является офертой или приглашением делать оферты, не является рекламой ценных бумаг, гарантией или обещанием продажи ценных бумаг или каких-либо активов или проведения размещения ценных бумаг или заключения какого-либо договора, и не должен толковаться в каком-либо из этих качеств.

Настоящий документ не является рекомендацией, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией (в значении, определенном в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года № 39 ФЗ «О рынке ценных бумаг»), в отношении ценных бумаг Компании или любых иных ценных бумаг или любых активов, упомянутых в настоящем документе. Настоящий документ не предназначен для того, чтобы быть основанием для принятия каких-либо инвестиционных решений. Информация, содержащаяся в настоящем документе, предоставлена Компанией и не подвергалась какой-либо независимой проверке. Настоящий документ передается получателям исключительно в информационных целях.

Информация, представленная в настоящем документе, может существенно меняться. Настоящий документ не содержит исчерпывающей информации о Группе. Компания сохраняет за собой право без объяснения причин в любое время в любом объеме и без какого-либо уведомления изменять любую информацию, содержащуюся в настоящем документе. Передача настоящего документа получателю не влечет возникновения какого-либо обязательства Группы, в том числе обязательства по изменению или обновлению настоящего документа или по исправлению любых обнаруженных содержащихся в нем неточностей. Передача, распространение или публикация настоящего документа не влечет за собой каких-либо обязательств со стороны Группы по осуществлению каких-либо сделок. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не принимают никакой ответственности ни за какие убытки, прямые или косвенные, возникшие в результате использования настоящего документа или информации, содержащейся в настоящем документе.

Любая информация о планах и любых будущих событиях, содержащаяся в настоящем документе, является неопределенной и может существенно отличаться от фактов и событий, которые наступят в будущем в действительности. Лицо, получившее настоящий документ, считается предупрежденным о том, что ничто в настоящем документе не является гарантией, заверением, обещанием или обязательством относительно будущих событий и фактов, и что любые будущие реальные результаты, события и факты могут существенно отличаться от информации, указанной в настоящем документе. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не дают никаких гарантий, заверений, обещаний или обязательств относительно наступления, достоверности, исполнимости или достижимости таких планов или любых будущих событий или фактов.

Получение настоящего документа или любой содержащейся в нем информации в отдельных юрисдикциях может быть ограничено законом или подзаконным регулированием либо запрещено. Настоящий документ не предназначен для передачи и использования любыми лицами в юрисдикциях, в которых настоящий документ, какая-либо указанная в нем информация, ее передача или получение могут быть признаны незаконными.

Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения всех указанных выше условий.

ЧТО ТАКОЕ ЛИЗИНГ В ЕВРОПЛАНЕ



Удобный способ приобрести транспорт и технику с кредитным плечом

Часть за свои средства, а остальное финансирует лизинговая компания

Лизинг даёт дополнительные преимущества юридическим лицам

У банков нет автокредита для бизнеса

Право собственности остаётся у лизинговой компании

В отличие от кредита



Клиент заключает договор лизинга и вносит аванс до **49%**, в среднем **10-20%**



Клиент пользуется техникой и выплачивает Европлану ежемесячные платежи



По окончании договора клиент может выкупить или вернуть автомобиль в лизинговую компанию

Экономия на налогах до **40%**¹

Европлан, как крупнейший покупатель автомобилей в стране, имеет преимущества:

- Предлагает клиентам уникальные скидки до **35%** на автомобили и технику
- Помогает обслуживать приобретённую технику быстрее и дешевле до **20%**: страхование, сервисное обслуживание, автопомощь и ещё **30** услуг

- Европлан владеет и умеет управлять крупным автопарком — в портфеле более **112 000** единиц транспорта
- Большая филиальная сеть позволяет: искать, доставлять и проверять транспорт, обеспечивать обслуживание, адаптироваться к региональным особенностям, поддерживать высокое качество портфеля
- Европлан может изымать предмет лизинга без решения суда при длительных просрочках платежа

Подробнее о лизинге [в видео](#).

Источник: данные Компании

Примечания: (1) Уменьшение налогооблагаемой базы за счет включения лизинговых платежей в полном объеме, включая авансовый платеж (НДС, включенный в состав лизинговых платежей, принимается к вычету в полном объеме)

ЕВРОПЛАН – №1 СРЕДИ НЕЗАВИСИМЫХ АВТОЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ¹

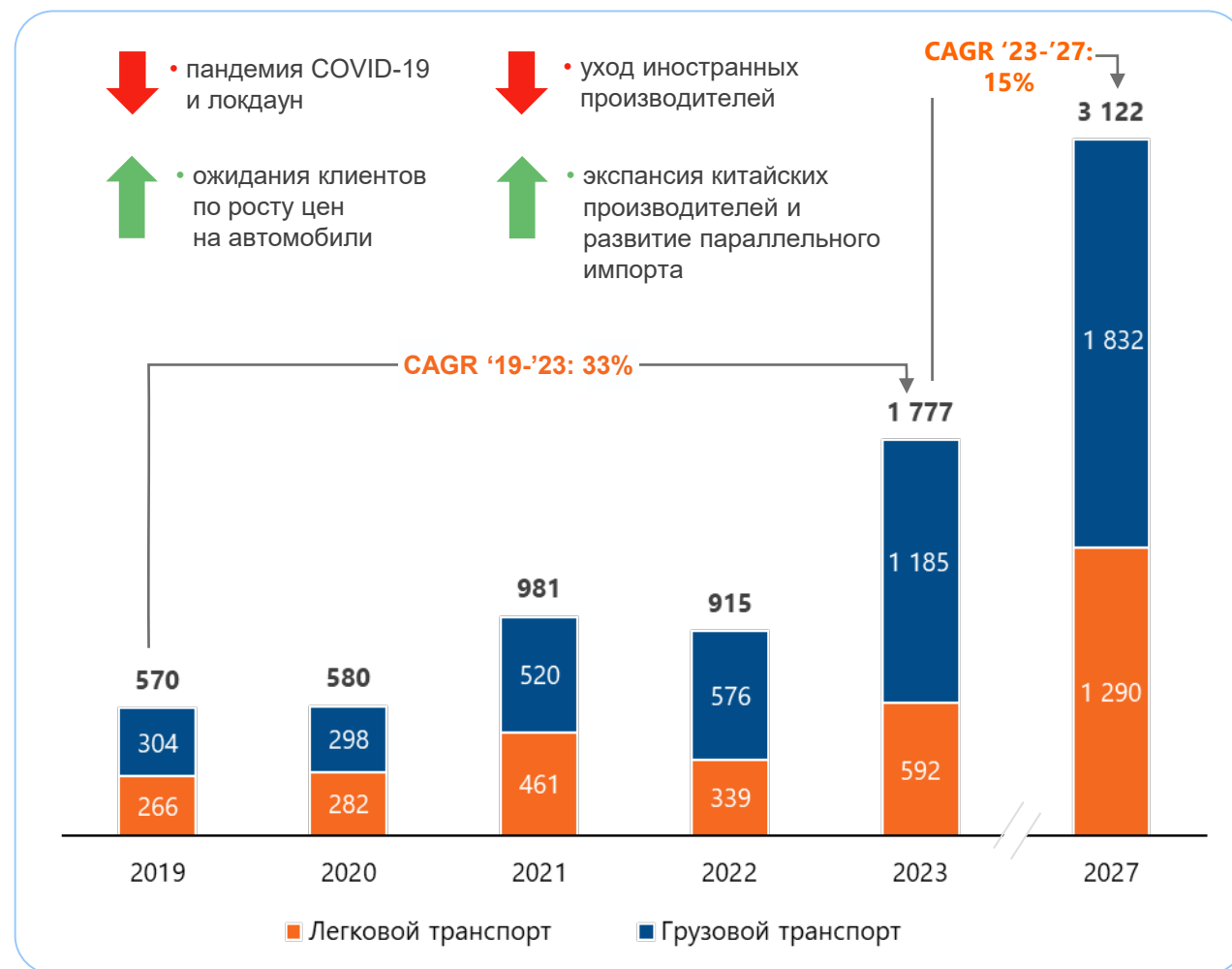


Источник: РА «Эксперт РА»
Примечания: (1) Под «независимыми» подразумеваются компании, не являющиеся частью банковских и/или промышленных групп; (2) По стоимости имущества (искл. НДС), приобретенного и переданного в лизинг за соответствующий год, данные за 2023 г.; (3) Дания, Франция, Германия, Нидерланды, Испания, Италия. В России 16% за 2022 г. по данным РА «Эксперт РА»; (4) По объему лизингового портфеля; (5) После вычета резервов (6) На 31.12.2023.

СТАБИЛЬНЫЙ РЫНОК С ВЫСОКИМ ПОТЕНЦИАЛОМ РОСТА

Российский рынок лизинга продолжит активный рост...

...благодаря совокупности факторов



Рост проникновения¹ лизинга в продажах автотранспорта, в т.ч. продажах легковых авто

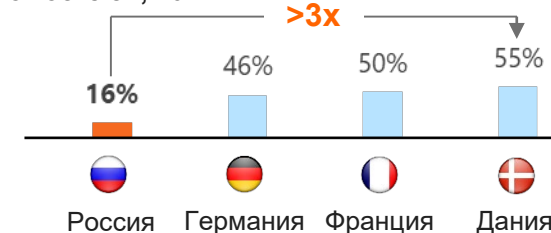


Необходимость обновления автопарка на фоне роста его среднего возраста. **14,7 лет** — средний возраст легковых автомобилей в РФ

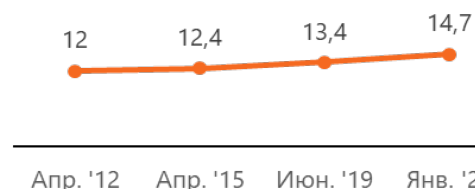


Развитие концепции Car-as-a-Service

Уровень проникновения лизинга легковых автомобилей, 2022 г.



Средний возраст автомобилей в автопарке России, лет



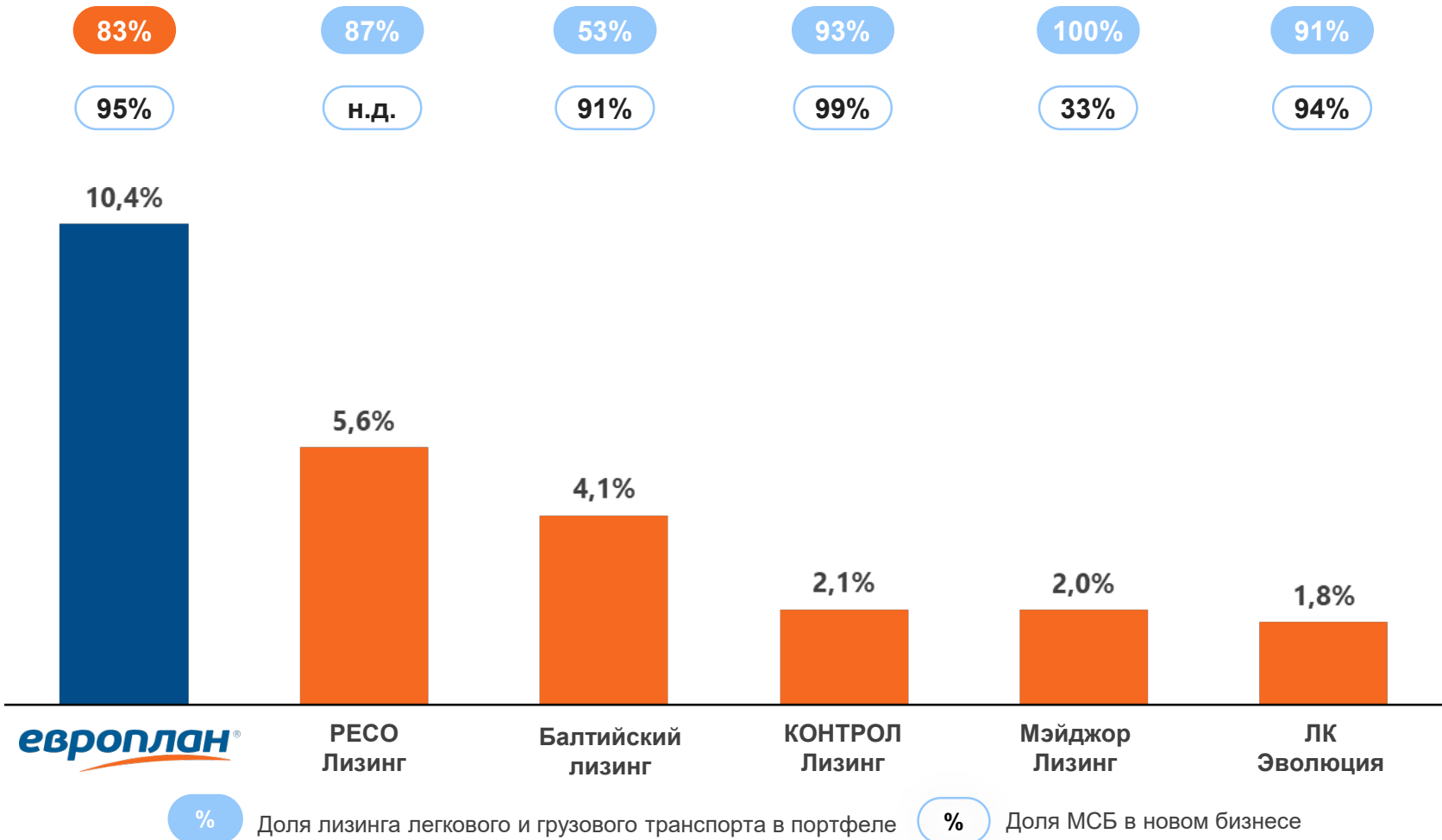
- Переход к восприятию автомобиля как услуги, а не собственности
- Активный рост рынков такси, каршеринга, долгосрочной аренды в России
- Рост стоимости владения собственным автомобилем ведёт к переходу на модель владения по подписке

ЛИДИРУЮЩИЕ ПОЗИЦИИ В СЕГМЕНТЕ АВТОЛИЗИНГА



- **№1** среди независимых игроков
- **Один из немногих** рыночных игроков, который **не зависит от стратегии** отдельных автопроизводителей, автодилеров; промышленных, банковских, страховых и/или иных финансовых групп
- **Фокус на лизинге автотранспорта** позволил создать **уникальную платформу**, которая сопровождает клиентов на протяжении всего жизненного цикла

Доли рынка крупнейших независимых компаний¹ по объемам автолизингового портфеля по итогам 2023 г., %



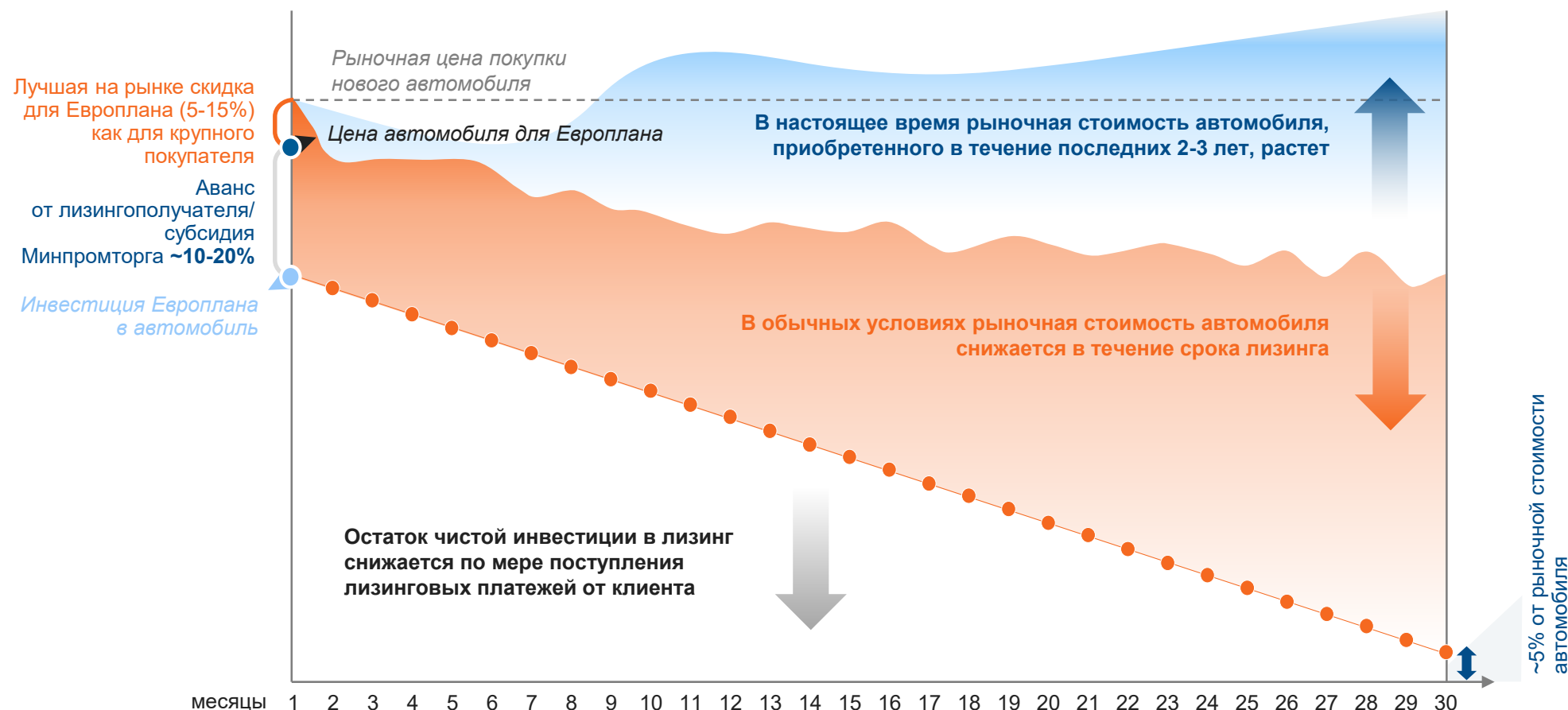
Источник: РА «Эксперт РА»

Примечания: (1) Под «независимыми» подразумеваются компании, не являющиеся частью банковских и/или промышленных групп.

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ЕВРОПЛАНА: ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА С БЕЗОПАСНЫМ LTV¹ И БЫСТРЫМ ВОЗВРАТОМ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛИЗИНГ

- Чистая инвестиция Европлана снижается по мере поступления лизинговых платежей от клиента. В этом примере через 30 месяцев² составляет около 2% от рыночной стоимости автомобиля
- На данном горизонте сохраняется ~70% реальной стоимости нового автомобиля³
- Рыночная стоимость поддержанных автомобилей часто превышает их первоначальную цену покупки за счёт высокой инфляции на российском авторынке в последние несколько лет

Динамика чистой инвестиции в лизинг в % от изначальной стоимости автомобиля



Источники: данные Компании, публичные данные

Примечание: (1) LTV - Loan-to-Value, коэффициент «кредит / залог» — отношение объема задолженности к стоимости залогового имущества. (2) 42 месяца - средневзвешенный договор лизинга для Европлана. (3) По данным аналитического агентства «Автостат», наиболее ликвидные автомобили сохраняют за 3 года от 69% до 98% первоначальной стоимости.

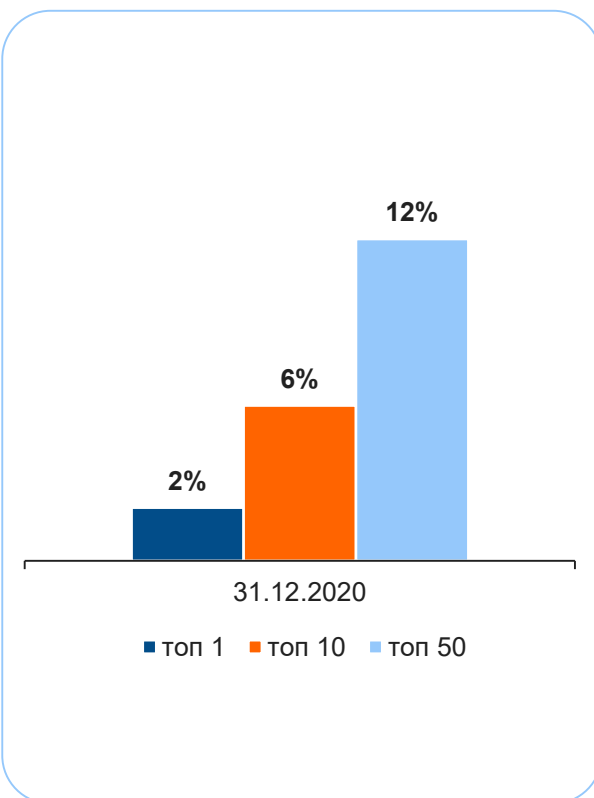
МИНИМАЛЬНЫЕ УРОВНИ КРЕДИТНОГО РИСКА

Низкая концентрация лизингового портфеля на крупнейших лизингополучателях

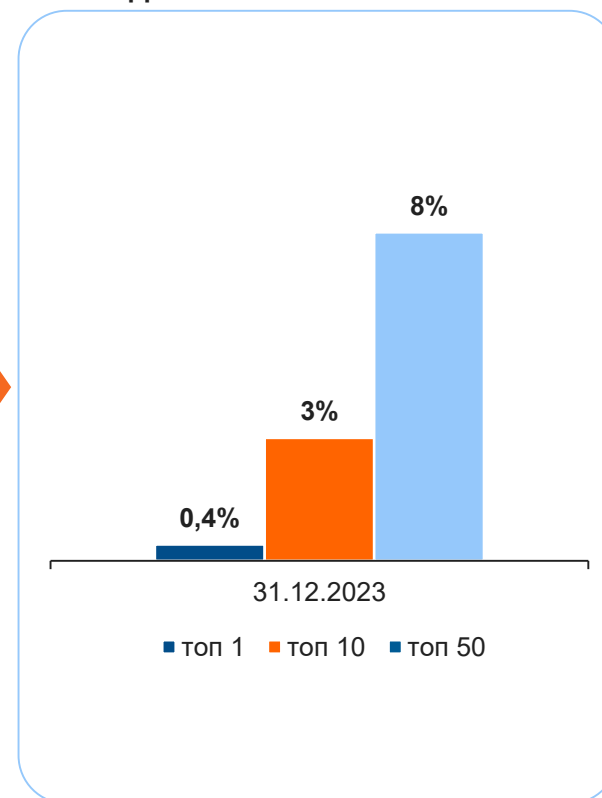


Диверсифицированный лизинговый портфель представлен всеми видами частного бизнеса и отраслей экономики

2020 год



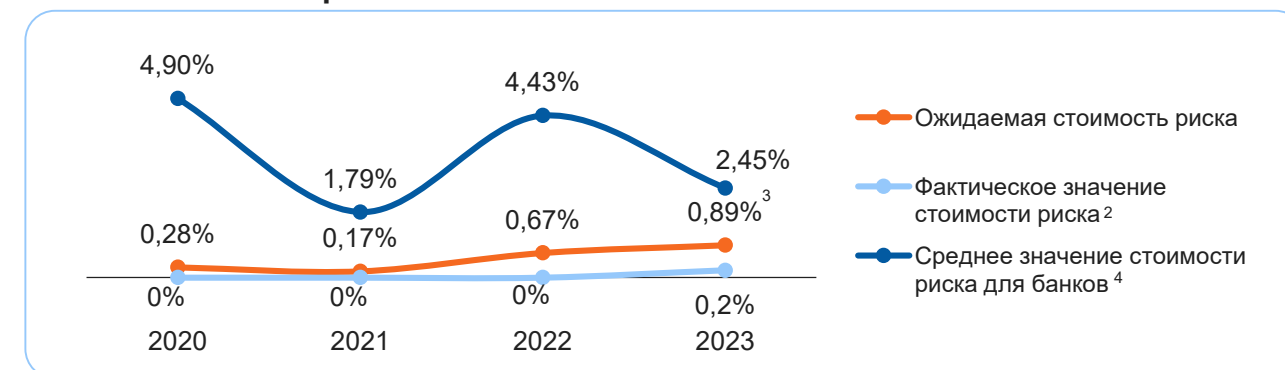
2023 год



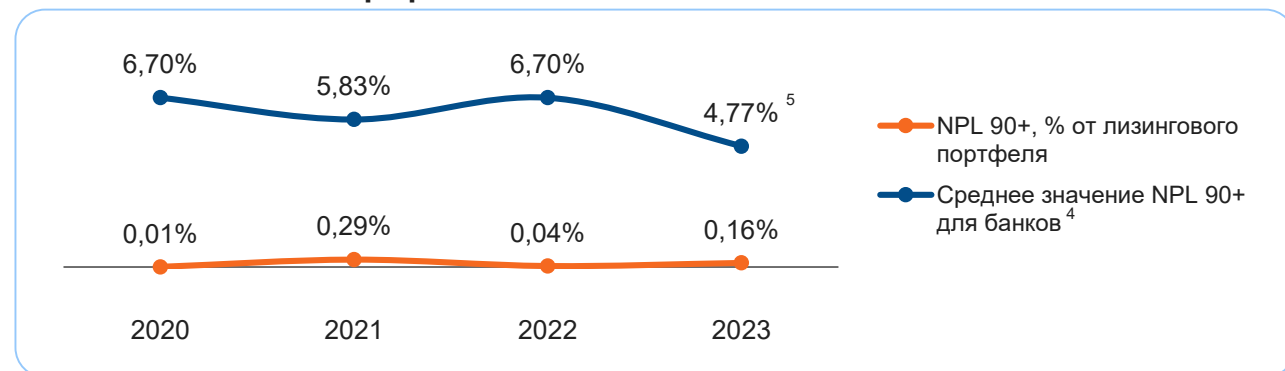
Эффективный подход к минимизации рисков

- Прибыльное прохождение кризисов
- Глубокое понимание лизингового рынка России
- Оценка рисков на раннем этапе обработки заявок
- Показатели управления риском в KPI почти всех подразделений
- Формирование качественной и лояльной клиентской базы
- Поддержание высокого уровня повторных продаж

Низкая стоимость риска¹



Высокое качество портфеля



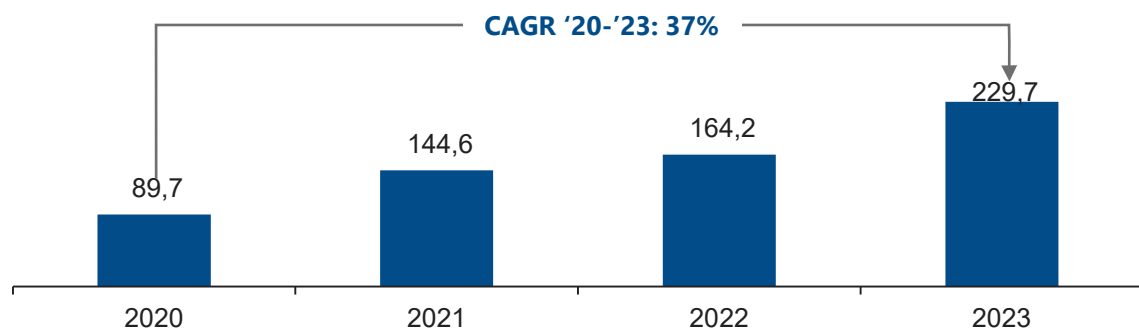
Источник: данные Компании

Примечания: (1) Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов за отчётный период / средний портфель (ЧИЛ + Дебиторская задолженность по лизингу). (2) До 31.03.2021 на основе данных Fitch, после 31.03.2021 – расчеты Компании по аналогичной методике. (3) Показатели рассчитаны на основании сокращённой неаудированной промежуточной консолидированной финансовой отчётности ПАО «ЛК «Европлан» по МСФО. (4) Показатели рассчитаны по следующим банкам: Сбербанк, ВТБ, Тинькофф, Совкомбанк. (5) Показатель NPL по Совкомбанку включает только 6 мес. 2023 г.

ПОДТВЕРЖДЕННАЯ ВРЕМЕНЕМ ИСТОРИЯ РОСТА СО СТАБИЛЬНО ВЫСОКИМИ ПОКАЗАТЕЛЯМИ ДОХОДНОСТИ И ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

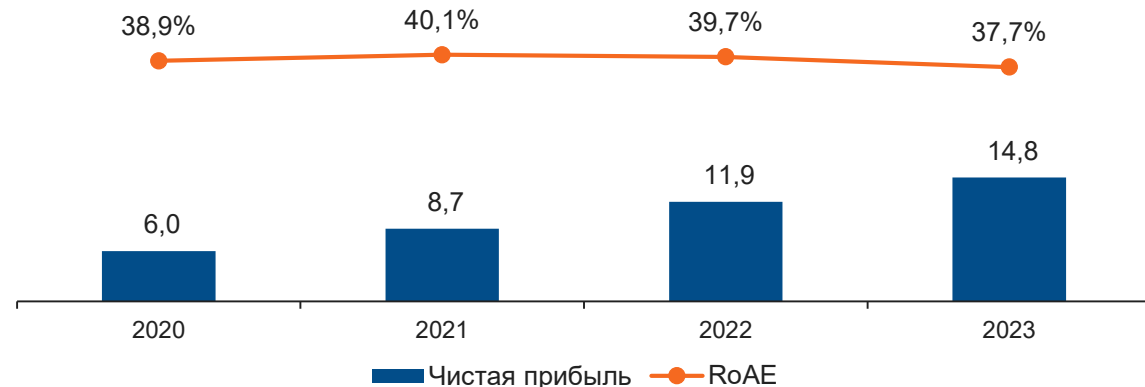
Лизинговый портфель¹

млрд руб.



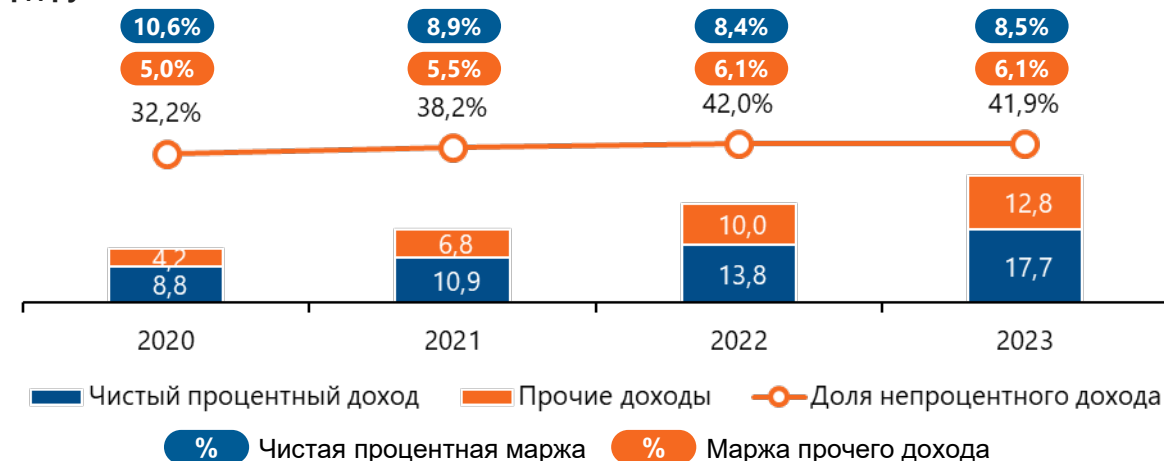
Чистая прибыль и RoAE

млрд руб.



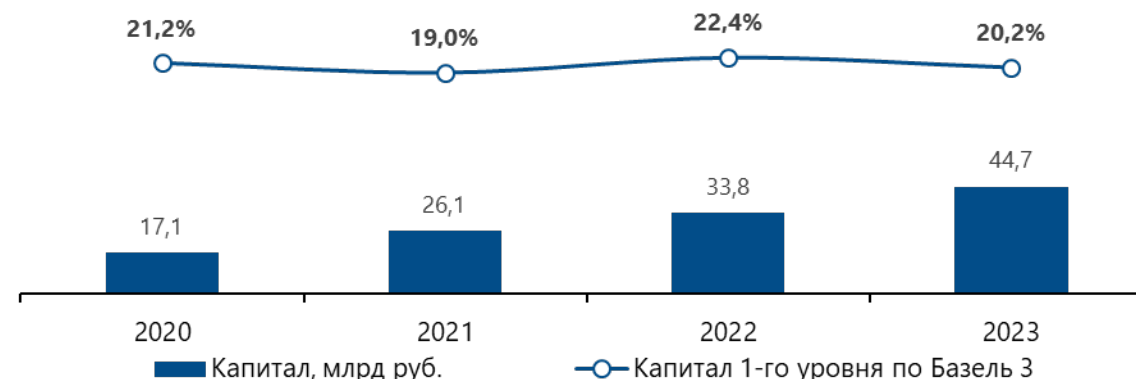
Структура доходов

млрд руб.



Высокая достаточность капитала первого уровня по Базелю 3

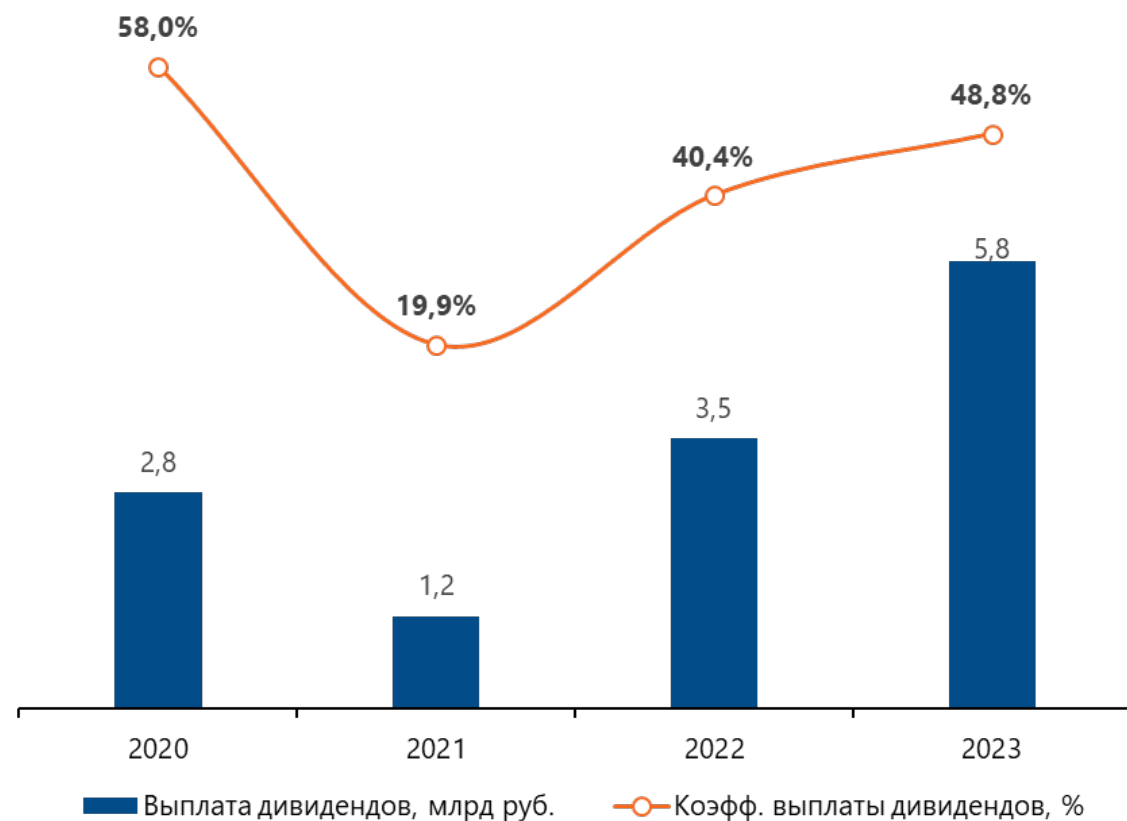
млрд руб.



ЛУЧШИЕ ПРАКТИКИ УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ ПОЗВОЛЯЮТ ОБЕСПЕЧИТЬ УВЕРЕННЫЙ РОСТ БИЗНЕСА И ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ



Историческая динамика дивидендных выплат



Дивидендная политика

База для расчёта дивидендов

Периодичность выплат

Чистая прибыль

Не реже 1 раза в год

Размер и критерии выплаты

Целевой уровень:
не менее 50%
чистой прибыли
за отчетный год

- **Текущее финансовое и конкурентное положение**, перспективы развития
- **Достаточность капитала**¹ не должна снижаться ниже уровня (с запасом), требуемого в рамках соглашений компании, регуляторных требований, и т.д.
- **Макроэкономическая конъюнктура** и прочие факторы

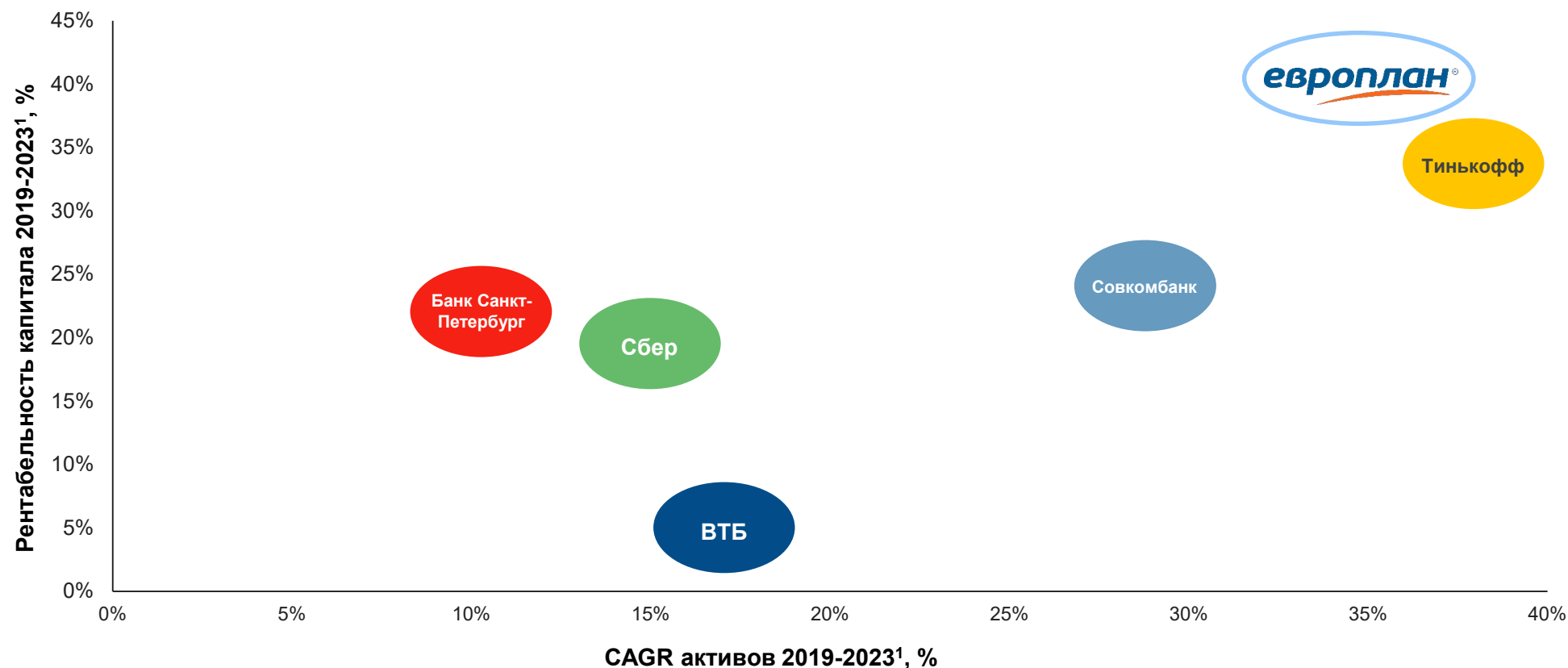
Источники: данные Компании

Примечание: (1) Рассчитывается по формуле «капитал / (активы – денежные средства и эквиваленты)»

УНИКАЛЬНОЕ СОЧЕТАНИЕ РОСТА АКТИВОВ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ КАПИТАЛА НА ПУБЛИЧНОМ РЫНКЕ РОССИЙСКОГО ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

Европлан не вполне сравним с банками, так как:

- Высокая доля безрисковых сервисных доходов (**42%** чистого операционного дохода), с запасом перекрывающие все операционные расходы и стоимость риска
- Высокое качество и размер чистой процентной маржи (**58%** чистого операционного дохода) в совокупности с очень низкой и стабильной стоимостью риска менее **1%**
- Повышенная достаточность капитала у ЕП **20%+** при значительно меньшей у банков





Стабильный рынок
с высоким потенциалом роста

15% (CAGR '23-27)¹

33% (CAGR '19-23)¹



Лидирующие позиции
в сегменте автолизинга

№1

Среди независимых игроков²



Эффективная бизнес-модель
с минимальным уровнем риска

0,5%

(средняя стоимость риска в 2019-2023 гг.)



Широкий доступ к источникам
фондирования

~300 млрд руб.

привлечено и своевременно
возвращено кредиторам³



Подтвержденная временем история роста со
стабильно высокими показателями доходности
и прибыли

~40%

(средний ROE в 2019-2023)



Опытная команда менеджмента и высокие
стандарты корпоративного управления

2 комитета при СД /

4 независимых директора

[Подробная презентация на русском языке](#)

[Detailed presentation in English](#)

Сайт для инвесторов: <https://europlan.ru/investor>

Контакты IR и PR: investors@europlan.ru

