



ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Октябрь 2019

 **САФМАР**
Финансовые инвестиции

3 ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

4 SFI ОДНИМ ВЗГЛЯДОМ

6 КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И СОБЫТИЯ 6 МЕС. 2019

12 БИЗНЕС-МОДЕЛЬ, СТРАТЕГИЯ И КУ

17 ПОРТФЕЛЬ АКТИВОВ

23 ПРИЛОЖЕНИЕ

29 КОНТАКТЫ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Презентация

Настоящая презентация (далее – «Презентация») содержит информацию, документы и иной контент в отношении ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (SFI) в целом, а также информацию, документы и иной контент в отношении отдельных бизнесов ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции».

Презентация подготовлена для использования в информационных целях и не является офертой или приглашением делать оферты на совершение сделок в отношении товаров, работ, услуг, а равно ценных бумаг и иных инструментов инвестиций. Презентация может включать в себя оценочные суждения, в частности, в отношении финансовых результатов отдельных бизнесов ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» и иных вопросов их деятельности.

Правообладателем контента Презентации является АО «ПРОМЫШЛЕННО-ФИНАНСОВАЯ ГРУППА САФМАР» и(или) отдельное общество в составе ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» и(или) отдельные лица, являющиеся работниками, должностными лицами, агентами, представителями, партнерами и иным образом связанные с АО «ПРОМЫШЛЕННО-ФИНАНСОВАЯ ГРУППА САФМАР» и(или) отдельными обществами в составе ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (далее каждый по отдельности – «САФМАР»).

Презентация, включая текст и графические изображения, составляет объект или объекты интеллектуальной собственности САФМАР и(или) может быть защищена иным аналогичным образом.

Обозначение «САФМАР» является зарегистрированным товарным знаком.

Использование Презентации

Презентация не подлежит воспроизведению или передаче в любой форме при помощи любых средств без письменного разрешения САФМАР, за исключением случаев, установленных применимым правом.

Ограничение ответственности

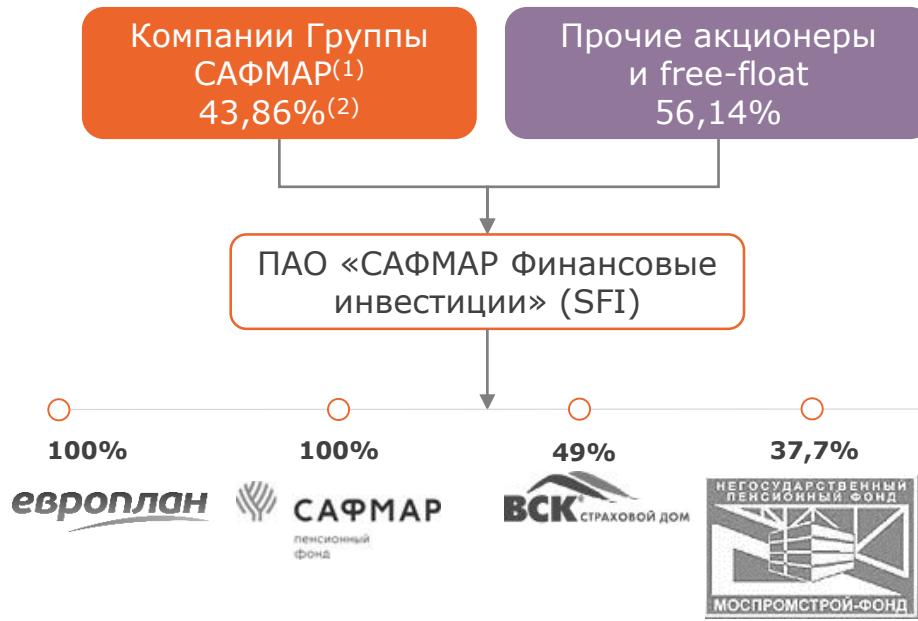
САФМАР не несет каких-либо обязательств или ответственности за достоверность, актуальность и полноту Презентации.

САФМАР не несет ответственности за какой-либо прямой, косвенный, непреднамеренный, определяемый обстоятельствами дела, присуждаемый в порядке наказания или любой иной ущерб независимо от формы иска, включая, но не ограничиваясь исками из контракта, неосторожности или деликта, возникающий в связи с Презентацией, ее содержанием, или в результате иного использования Презентации.

Ответственность САФМАР перед пользователями Презентации ограничена в максимальном объеме, который допускается применимым правом.

SFI ОДНИМ ВЗГЛЯДОМ

СТРУКТУРА ХОЛДИНГА



- Инвестирование в финансовый сектор, а также компаний, комплементарные финансовому сектору
- Стратегическое управление портфельными активами
- Финансирование развития портфельных активов
- Максимизация стоимости за счет развития синергии между портфельными компаниями
- Монетизация портфельных активов за счет увеличения дивидендных потоков, а также роста капитализации
- Устойчивый долгосрочный рост капитализации



КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО ИТОГАМ 6 мес. 2019⁽³⁾

1,9 млрд руб.
за 6 мес. 2019

1,4 млрд руб.⁽⁴⁾
за 6 мес. 2019

0,001 млрд руб.⁽⁴⁾
за 6 мес. 2019

11,1 млрд руб.

49,3 млрд руб.

0,1 млрд руб.
за 6 мес. 2019

68,5 млрд руб.

304,3 млрд руб.

0,4 млрд руб.

* На 30.06.2019, по данным МСФО

⁽¹⁾ Группа САФМАР Михаила Гуцериева – одна из крупнейших промышленно-финансовых групп в России, включающая промышленные, розничные, финансовые компании, активы в области коммерческой недвижимости, строительства и девелопмента. ⁽²⁾ На 08.04.2019. Учитывая результат продажи 15% уставного капитала SFI АО «Даглис», являющимся одной из компаний Группы «САФМАР». ⁽³⁾ Исключая внутригрупповые операции. ⁽⁴⁾ В соответствии с данными сегмента Пенсионная деятельность ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» за 6 мес. 2019 года.

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ 5,8 млрд руб.

КАПИТАЛ 86,3 млрд руб.

АКТИВЫ 396,8 млрд руб.

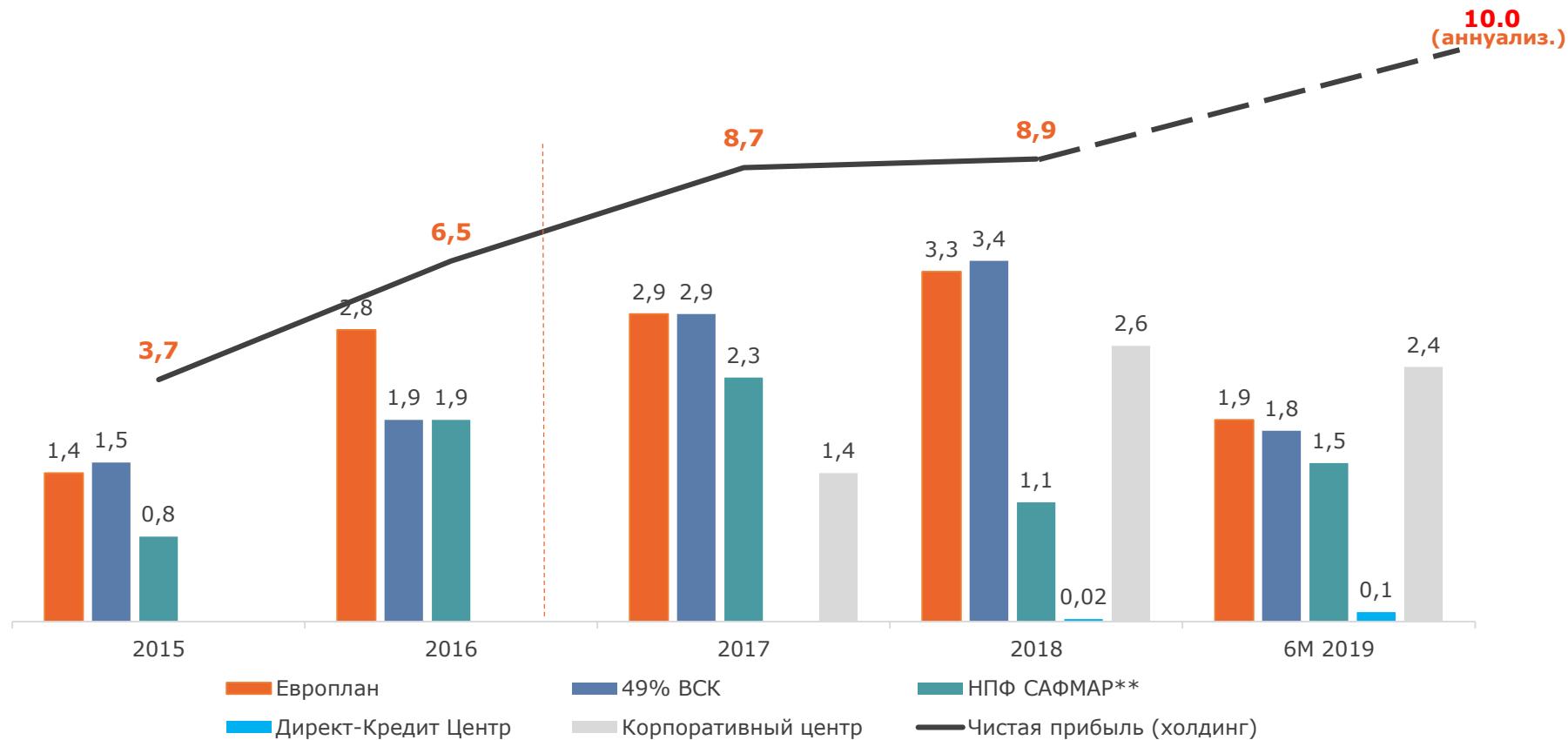
УСТОЙЧИВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

5

ДИНАМИКА ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ SFI И ПОРТФЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ (МСФО), МЛРД РУБ.

ПРОФОРМА, КОМБИНИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ДАННЫЕ*



* Консолидированная данные SFI выпускаются с 2016 года, однако за 2016 год более репрезентативными являются комбинированные данные, так как они учитывают прибыль каждой компании за полный год, а не с даты присоединения к холдингу (декабрь 2016 года).

** На неконсолидированной основе. Приведены данные комбинированной отчетности НПФ «САФМАР», НПФ «Доверие» и НПФ «Моспромстрой-Фонд». Чистая прибыль НПФ «Доверие» за 2015 год указана по сравнительным данным за 2016 год (прибыль за 2015 год пересчитана). За 2018 год указана чистая прибыль за полный период, в консолидированные данные SFI вошла прибыль за период с даты присоединения (апрель 2018 года). В марте 2019 года НПФ «Доверие» был присоединен к НПФ «САФМАР».

КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И СОБЫТИЯ

6 МЕС. 2019

1

6 МЕС. 2019: ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

7

**6,3 млрд
руб.**

**Общий
совокупный
доход**

+2,7% год-к-году

13,9%

ROE

по сравнению
с 15,4%
за аналогичный
период 2018 года

59,4 руб.

EPS

По сравнению
с 63,3 руб.
на 30.06.2018

**5,2 млрд
руб.**

**Свободные
ср-ва для
инвестиро-
вания**

на 30.06.2019

**1,6 млрд
руб.**

Дивиденды
выплаченные
по итогам 2018
года

0 руб.

**Долговая
нагрузка**

на уровне
холдинга

**ВВ-/В Долгосрочный кредитный рейтинг
прогноз – «Стабильный» от S&P**

— Консолидированный **общий совокупный доход** холдинга увеличился на 2,7%, достигнув **6,3 млрд руб.** Наибольшую долю в структуре прибыли (31%) занимает прибыль корпоративного центра – 2,4 млрд руб.

— Сумма **свободных для инвестирования денежных средств** составляет **5,2 млрд руб.** на 30.06.2019.

— В **ноябре 2018 года** Компания приобрела **75% акций ООО «ДИРЕКТ КРЕДИТ ЦЕНТР»**, высокотехнологичного кредитного брокера. Более подробная информация представлена на слайде 10.

— В **декабре 2018 года** в процессе акционирования **АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»** в пользу ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» было размещено **31,7% акций**, что обеспечивает **100% от числа голосующих акций**. Более подробная информация представлена на слайде 11.

— В **июне 2019 года** S&P Global Ratings повысило рейтинг ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» до **«ВВ-/В»**; **прогноз – «Стабильный»**.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ: 4 КВАРТАЛ 2018 ГОДА – 6 МЕС. 2019 ГОДА

8

НОЯБРЬ 2018

- Совет директоров ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» одобрил трехлетнюю программу обратного выкупа акций холдинга на сумму до 6 млрд рублей.

На программу buy-back израсходовано 4,5 млрд руб. на приобретение 8 360 180 акций по средней цене 539,77 руб. за акцию (цена с учетом всех расходов на приобретение).

- ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» стало владельцем 75% уставного капитала ООО «Директ Кредит Центр».

ДЕКАБРЬ 2018

- В процессе акционирования АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» в пользу ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» было размещено 31,7% акций, что обеспечивает 100% от числа голосующих акций.

АПРЕЛЬ 2019

- ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» опубликовало аудированную консолидированную финансовую отчетность за 2018 год по МСФО. Чистая прибыль холдинга за год выросла на 9,3% и составила 8,9 млрд рублей.

МАЙ 2019

- Общим собранием акционеров принято решение о выплате дивидендов по итогам 2018 года в размере 1 618,8 млрд руб.
- Получены дивиденды от САО «ВСК» в размере 0,8 млрд руб. и от ООО «Директ-Кредит Центр» в размере 0,01 млрд руб. по итогам 2018 года.

ИЮНЬ 2019

- Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило кредитный рейтинг ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» до BB-/B, прогноз – «стабильный». До рейтингового действия холдинг SFI имел рейтинг на уровне B+/B.
- Получены окончательные дивиденды от ЛК «Европлан» в размере 1,9 млрд руб. (100% чистой прибыли Европлана по МСФО по итогам 2018 года).

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

ОБЗОР

- Положение о дивидендной политике ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» было утверждено решением Совета директоров в феврале 2018 года.
- Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется на основе финансовых результатов деятельности по итогам года. **Целевой уровень дивидендных выплат составляет не менее 75% от минимального показателя из:**
 - **размера чистой прибыли по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности**, составленной в соответствии с требованиями РСБУ за отчетный год; или
 - **размера свободного денежного потока** за отчетный год при условии наличия поступлений дивидендных выплат от дочерних/зависимых обществ.
- ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (SFI) – финансовый холдинг, **основным источником дохода которого являются дивиденды от дочерних и зависимых обществ.**

ВАЖНОЕ ПРИМЕЧАНИЕ:

- По РСБУ дивиденды отражаются в качестве дохода в момент их получения, что формирует прибыль холдинга и позволяет выплачивать дивиденды акционерам SFI.
- В случае положительной переоценки инвестиций SFI также может формироваться прибыль, однако отсутствует соответствующий данной прибыли денежный поток, из которого могут осуществляться выплаты акционерам.
- Для исключения данного возможного несоответствия Совет директоров SFI принял решение при расчете целевого уровня дивидендных выплат производить выбор в пользу наименьшего показателя из чистой прибыли РСБУ и свободного денежного потока.

1,6 млрд руб.

Дивиденды

за 2018 год, что
составило
более 300% от
чистой прибыли по
РСБУ за 2018 год

2,5%

Дивидендная доходность

по итогам
2018 года

ПРИОБРЕТЕНИЕ ООО «ДИРЕКТ КРЕДИТ ЦЕНТР»



10

- 30 ноября 2018 года ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» стало владельцем **75%** уставного капитала **ООО «Директ Кредит Центр»**.
- Компания Директ Кредит **впервые в России интегрировала основные ПОС-банки**, а также была **первым агрегатором онлайн-кредитования**. Является лидером рынка благодаря передовым IT-решениям и высокопрофессиональной команде разработчиков, менеджеров и кредитных специалистов.
- Цель компании – **реализовывать и интегрировать передовые решения в области ПОС-кредитования**. Ожидается, что рынок ПОС кредитования будет расти за счет новых более удобных технологий выдачи кредита (или рассрочки) и большей доступности способа оплаты в рассрочку в торговых сетях.
- Инвестиция в Директ Кредит соответствует основным параметрам стратегии SFI, утвержденной в феврале 2018 года. Директ Кредит является **развитым бизнесом и демонстрирует комплементарность другим бизнесам Группы «САФМАР» (М.Видео и Эльдорадо)**, позволяя достичь синергий.

ДЕТАЛИ СДЕЛКИ

> 25%

Ожидаемая доходность инвестиции

300 млн руб.

Стоимость сделки по приобретению 75% контроля с возможностью консолидации до 100% в будущем

ПОКАЗАТЕЛИ 6 МЕС. 2019 ГОДА

20%

доля на рынке в POS-кредитовании⁽¹⁾

36 млрд руб.

кредитный оборот
(+124% год-к-году)

КЛИЕНТЫ

Клиентами компании являются **ведущие онлайн и офлайн продавцы электроники**, включая М.видео и Эльдорадо.

КЛЮЧЕВЫЕ ПАРТНЕРЫ



ПРИОБРЕТЕНИЕ НПФ «МОСПРОМСТРОЙ-ФОНД»

ОБЗОР

- В декабре 2018 года в процессе акционирования АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» в пользу ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» было размещено 31,7% акций, что обеспечивает 100% от числа голосующих акций.
- Стоимость приобретения НПФ «Моспромстрой-Фонд» составила **160 млн руб.**



КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НПФ «МОСПРОМСТРОЙ-ФОНД»

#40

на рынке негосударственного пенсионного обеспечения (НПО)

~ 0,9 млрд руб.

активов под управлением

Более 4,4 тыс.

участников

ОБОСНОВАНИЯ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ СДЕЛКИ

1 Синергии по операционным расходам

Объединенный фонд сможет показать снижение расходов на одного клиента и на единицу активов, что улучшит операционные показатели на фоне конкурентов.

2 Централизация управления

Централизация управления пенсионными фондами Группы.

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ, СТРАТЕГИЯ И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

2

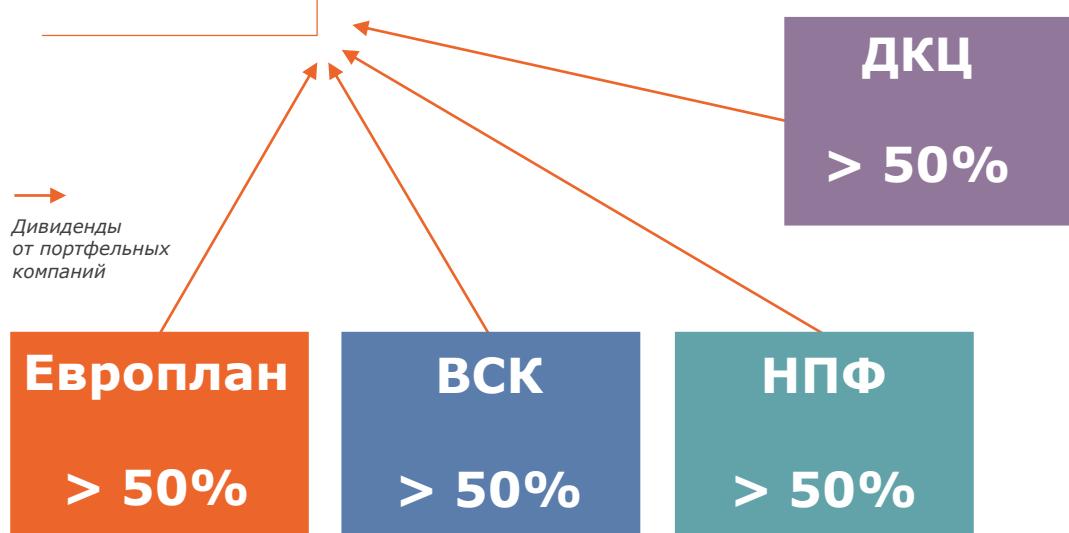
НАША БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

Бизнес-модель Компании, основанная на **диверсификации инвестиционного портфеля** с высокой степенью устойчивости к макроэкономическим колебаниям, дает нам конкурентное преимущество и позволяет **максимизировать стоимость в интересах всех заинтересованных сторон**.

Чистая прибыль
по РСБУ

SFI

» **Дивидендные выплаты**
акционерам (до 100%
от чистой прибыли по РСБУ)



Коэффициент выплаты дивидендов

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

НАДЕЖНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ

Финансовая позиция SFI находится на высоком уровне, а наши портфельные компании стабильно демонстрируют рост прибыли и улучшают операционные показатели.

АКТИВЫ С НИЗКИМ РИСКОМ

Все наши портфельные компании имеют невысокую склонность к риску благодаря централизованному подходу к оценке и митигации рисков, стабильно низкому уровню долга, а также безупречной публичной кредитной истории.

ПЕРВОКЛАССНЫЕ БРЕНДЫ

Компании холдинга - хорошо узнаваемые бренды, которые являются ведущими лидерами в своих отраслях и обладают высоким потенциалом создания акционерной стоимости, в том числе за счет синергетичности нашего портфеля.

ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫЙ КАПИТАЛ

Профессиональная инвестиционная команда с уникальной экспертизой и навыками в финансовом секторе.

ПОТЕНЦИАЛ СИНЕРГИЙ

Мы инвестируем в финансовые компании в активной стадии роста или с устоявшейся бизнес-моделью, имеющие большой потенциал реализации синергии на уровне холдинга.

НАША СТРАТЕГИЯ (1/2)

14

- Нашей стратегией является **инвестирование средств в российские финансовые активы** – в лидерах своих рыночных сегментов с высоким рейтингом – для формирования **высокоэффективного диверсифициированного инвестиционного портфеля**.
- На протяжении 2017 года менеджмент Компании разрабатывал консолидированную стратегию холдинга, которая была утверждена Советом директоров в феврале 2018 года.

ОСНОВНЫЕ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРИНЦИПЫ

- **Инвестирование в финансовый сектор, а также компаний, комплементарные финансовому сектору**
- **Стратегическое управление портфельными активами**
- **Финансирование развития портфельных активов**
- **Максимизация стоимости за счет развития синергии между портфельными компаниями**
- **Монетизация портфельных активов за счет увеличения дивидендных потоков, а также роста капитализации**
- **Устойчивый долгосрочный рост капитализации**

ДОЛГОСРОЧНЫЕ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ НА ПЕРИОД 3-5 ЛЕТ

- Максимизация доходности для акционеров за счет выплачиваемых дивидендов и повышения капитализации.
- Высокий коэффициент выплаты дивидендов от чистой прибыли Компании по РСБУ.
- Максимизация синергии между портфельными активами.
- Дальнейшая диверсификация портфеля активов по отраслям.
- Получение SFI международного кредитного рейтинга ВВ-.
- Инвестирование свободных денежных средств в лизинговый и прочие финансовые сегменты, не представленные в текущем инвестиционном портфеле.

ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

ВИД ОТРАСЛИ ДЛЯ ВЛОЖЕНИЙ

Фокус исключительно на финансовую отрасль

СЕГМЕНТЫ ДЛЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Лизинг, страхование, пенсионный бизнес, финансовые технологии и др.

ГЕОГРАФИЯ

Активы преимущественно в России и странах СНГ, значимые на федеральном и региональном уровнях

СТАДИЯ РАЗВИТИЯ ЦЕЛЕВЫХ КОМПАНИЙ

Компании в активной стадии роста или с устоявшейся бизнес-моделью со стабильным дивидендным потоком, обладающие рейтингом не ниже ВВ- по международной шкале (либо имеющие потенциал достичь уровня ВВ- в краткосрочной перспективе)

ДОЛИ И МЕХАНИЗМЫ УЧАСТИЯ

Существенная миноритарная или контролирующая доля

ГОРИЗОНТ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

От трех лет

СИНЕРГЕТИЧНОСТЬ АКТИВОВ

Желательна, но не является обязательным условием

НАША СТРАТЕГИЯ (2/2)

В отношении каждого актива ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» обладает **глубокой индустриальной экспертизой** и имеет **четкую стратегию создания стоимости** для акционеров холдинга.

ИНВЕСТИЦИЯ	СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ ⁽¹⁾	СОЗДАНИЕ СТОИМОСТИ
Европлан	<ul style="list-style-type: none"> Сохранение лидерских позиций на рынке автолизинга Высокий уровень ROE (>25% к 2022 году) Коэффициент выплаты дивидендов >50% Развитие компетенций в смежных с автолизингом высокомаржинальных сегментах (органически или через M&A) Монетизация синергетического эффекта с другими бизнесами холдинговой компании, кросс-продажи Поддержание международного рейтинга на уровне не ниже ВВ- Сохранение и улучшение позиций в прибыльных сегментах страхового рынка 	<ul style="list-style-type: none"> Рост бизнеса Дивиденды
ВСК	<ul style="list-style-type: none"> Высокий уровень ROE (>25%) Монетизация синергетического эффекта с другими бизнесами холдинговой компании, кросс-продажи Поддержание международного рейтинга на уровне не ниже ВВ- Сохранение и улучшение позиции в сегментах ОПС и НПО Консолидация пенсионных фондов Группы «САФМАР» на базе НПФ «САФМАР» Повышение лояльности клиентской базы Совершенствование внутренних процессов объединенного НПФ 	<ul style="list-style-type: none"> Рост бизнеса Дивиденды
НПФ «САФМАР»	<ul style="list-style-type: none"> Фокус на высокую доходность инвестиционного портфеля при сохранности инвестиций Монетизация синергетического эффекта с другими бизнесами холдинговой компании, кросс-продажи Получение международного рейтинга на уровне не ниже ВВ- 	<ul style="list-style-type: none"> Рост бизнеса Дивиденды

⁽¹⁾ Инвестиция в САО «ВСК» является стратегическим партнерством с Группой ВСК. Доля владения холдинга – 49%. Стратегия развития страхового сегмента отражает видение руководства холдинга ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» и не является официальной стратегией развития САО «ВСК».

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

16

Действующий состав Совета директоров компании был сформирован в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров компании 28 мая 2019 г. Полномочия **единоличного исполнительного органа (ЕИО)** осуществляет **Генеральный директор – Авет Миракян**.

СООТВЕТСТВИЕ МИРОВЫМ ПРАКТИКАМ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

11 Членов Совета директоров

3 Независимых директора

3 Комитета при Совете директоров:

- по аудиту
- по вознаграждениям и номинациям
- по стратегии и управлению рисками

Под контролем Совета директоров также работает Служба внутреннего аудита

ФОКУС НА МАКСИМАЛЬНОЙ ОТКРЫТОСТИ БИЗНЕСА И СОБЛЮДЕНИИ ПРАВ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

**Вьюгин Олег
Вячеславович**

Председатель
Совета директоров

**Гуцериев
Микаил
Сафарбекович**

**Гуцериев
Саид
Михайлович**

**Цикалюк
Сергей
Алексеевич**

**Ужахов
Билан
Абдурахимович**

Председатель
Совета директоров
САО «ВСК»

**Миракян
Авет
Владимирович**
Генеральный
директор

**Грязнова
Алла
Георгиевна**
Независимый
директор

**Мякенький
Александр
Иванович**
Независимый
директор

**Назаров
Сергей
Петрович**
Независимый
директор

**Андриянкин
Олег
Владимирович**
Финансовый
директор

**Михайленко
Илья
Сергеевич**

ПОРТФЕЛЬ АКТИВОВ

3

ЛИЗИНГОВЫЙ БИЗНЕС – ЕВРОПЛАН (1/2)

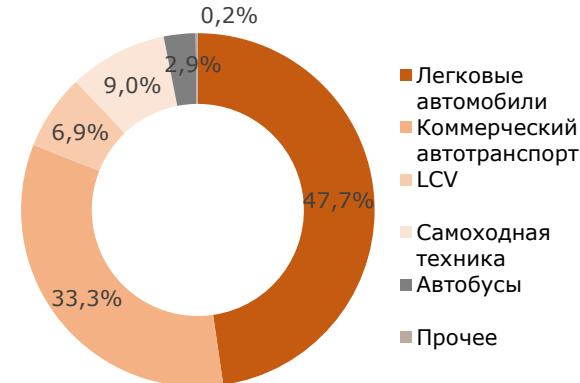
ОБЗОР (1)

- Рентабельность капитала (**ROAE**) на 30.06.2019 составила **35,4%**, рентабельность активов (**ROAA**) – **6,0%**;
- **Чистая процентная маржа (NIM)** составила **11,5%**;
- Отношение долга к капиталу (**Debt/Equity**) составило **4,6x**;
- **Лизинговый портфель** вырос на 9,9% с 56,6 млрд руб. на 31.12.2018 до **62,2 млрд руб. на 30.06.2019**;
- **Операционный доход** вырос на 25,8% с 4,0 млрд руб. за 6 мес. 2018 года до **5,0 млрд руб.** за 6 мес. 2019 года;
- **Чистая прибыль** за 6 мес. 2019 года составила **2,0 млрд руб.**;
- **Капитал** на 30.06.2019 составил **11 млрд руб.**

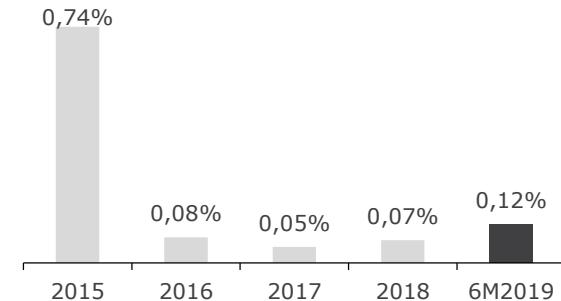
- Европлан – **первая по объему бизнеса** автолизинговая компания в России **с долей рынка 15%**
- Стоимость закупленного для сделок лизинга транспорта составила **48 млрд руб.**, что на 28% больше, чем за аналогичный период 2018 года.
- Благодаря **эффективной системе управления рисками** доля портфеля **с просрочкой более 90 дней крайне низка – 0,05%** от лизингового портфеля на 30.06.2019 (для примера, доля просроченных кредитов в банковском секторе составляет 7-9%)

ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ, % (ЧИЛ, НА 30.06.2019)

По типам предметов лизинга

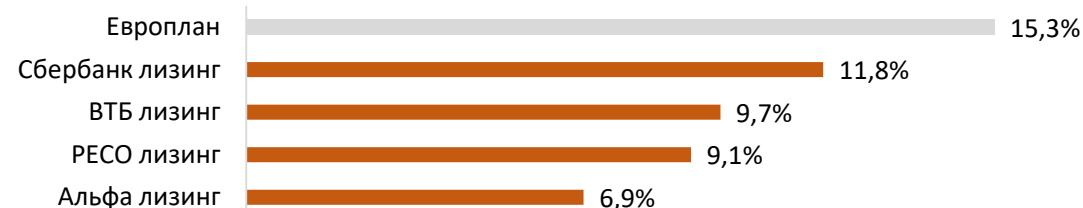


КАЧЕСТВО ПОРТФЕЛЯ: NPL 60+ ДО ВЫЧЕТА РЕЗЕРВОВ (МСФО)



ПОЗИЦИЯ НА РЫНКЕ, %

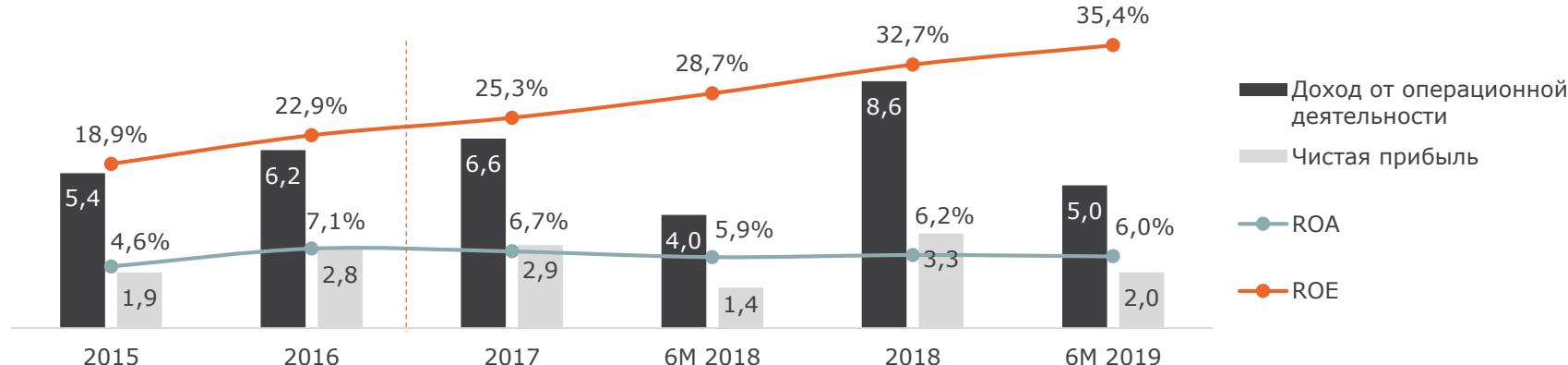
По доле в объеме сделок автолизинга за 6 мес. 2019г.



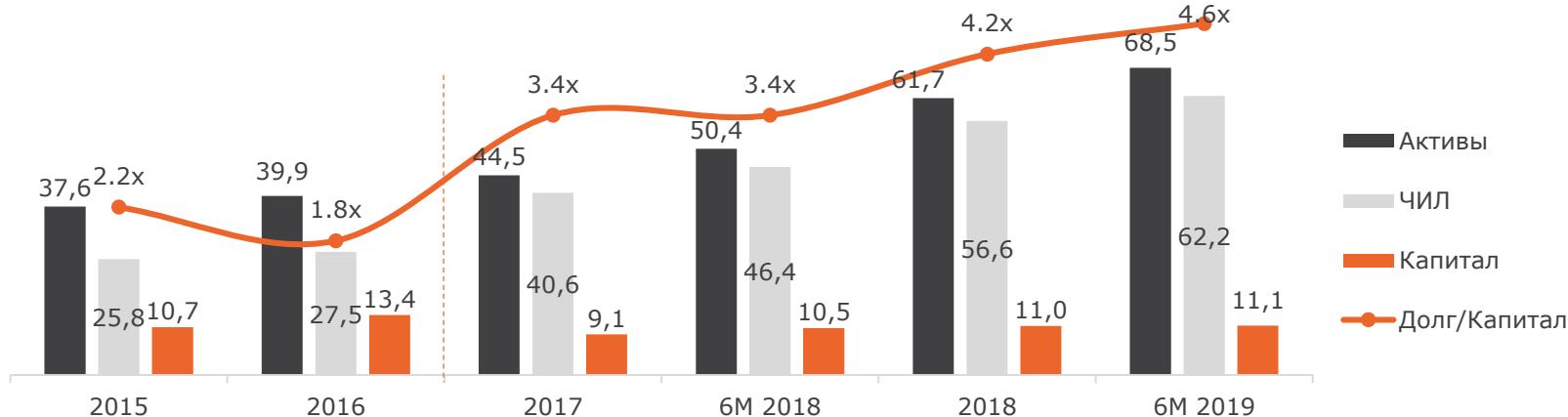
(1) Коэффициенты за 6 мес. 2019 года
аннуализированы.

ЛИЗИНГОВЫЙ БИЗНЕС – ЕВРОПЛАН (2/2)

ДИНАМИКА ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ Р&Л И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ⁽¹⁾ (МЛРД РУБ.)



ДИНАМИКА ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БАЛАНСА⁽¹⁾ (МЛРД РУБ.)



(1) Коэффициенты за 6 мес. ануализированы. Показатели основаны на следующих данных:

2018-2019 гг. – сокращенные промежуточные консолидированные финансовые показатели АО «ЛК «Европлан» и его дочерних организаций.

2017 г. – промежуточные выделенные консолидированные финансовые показатели (МСФО) АО «ЛК «Европлан» по лизинговому сегменту и ООО «СК Европлан» (за 5 мес. 2017 г., выбытие из периметра консолидации 09.06.2017 г.) за девятимесячный период по 30 сентября 2017 года. ~7 млрд руб. капитала оставлено материнской компанией — ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» в результате выделения из него АО «ЛК «Европлан».

2016 г. – консолидированные финансовые показатели (МСФО) ПАО «Европлан» без учета показателей, приходящихся на АО НПФ «САФМАР» и САО «ВСК».

2015 г. – консолидированные финансовые показатели (МСФО) ПАО «Европлан», за вычетом финансового результата от прекращенной в составе группы деятельности АО «Европлан Банк».

СТРАХОВОЙ БИЗНЕС – ВСК (1/2)

20

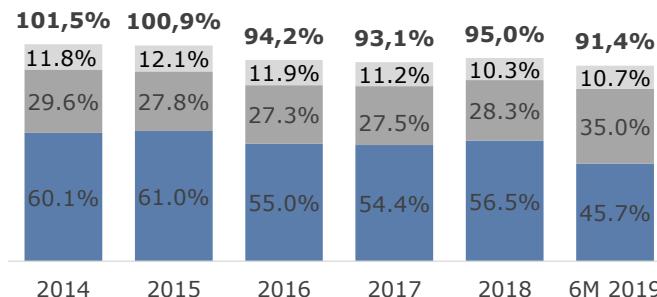
ОБЗОР⁽¹⁾

- Подписанная страховая премия достигла **44,7 млрд руб.** (-8% год-к-году);
- Состоявшиеся страховые убытки составили **16,8 млрд руб.**;
- Убыточность портфеля – основной показатель, характеризующий качество страхового портфеля и перестраховочной защиты, а также обоснованность применяемых тарифов, - составил **45,7%**;
- Чистая прибыль составила **4,1 млрд руб.** (-28% год-к-году);
- Рентабельность капитала (**ROE**) составила **29,2%** в годовом выражении;
- Инвестиционный доход за вычетом процентных расходов по выпущенным долговым ценным бумагам составил **3,0 млрд руб.**;
- Комбинированная убыточность по итогам 6 мес. 2019 года составила **91,4%**.

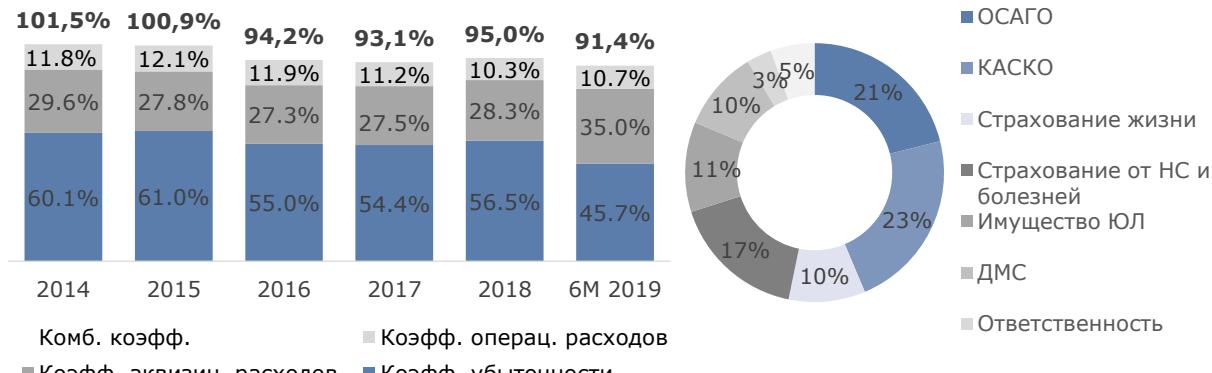
(1) Коэффициенты за 6 мес. 2019 года
аннуализированы.

- Страховой Дом ВСК является **универсальной страховой компанией**, предоставляющей услуги физическим и юридическим лицам на территории России и стабильно входит в **ТОП-10** страховых компаний России **по объему подписанных премий**
- Компания характеризуется **высокими показателями операционной деятельности** – комбинированный коэффициент ниже 100%, **доходность собственного капитала** за 6 мес. 2019 года составила **29%** (в годовом выражении).

КОМБИНИРОВАННЫЙ КОЭФФИЦИЕНТ, %



СТРАХОВОЙ ПОРТФЕЛЬ ВСК ПО ВИДАМ СТРАХОВАНИЯ, %



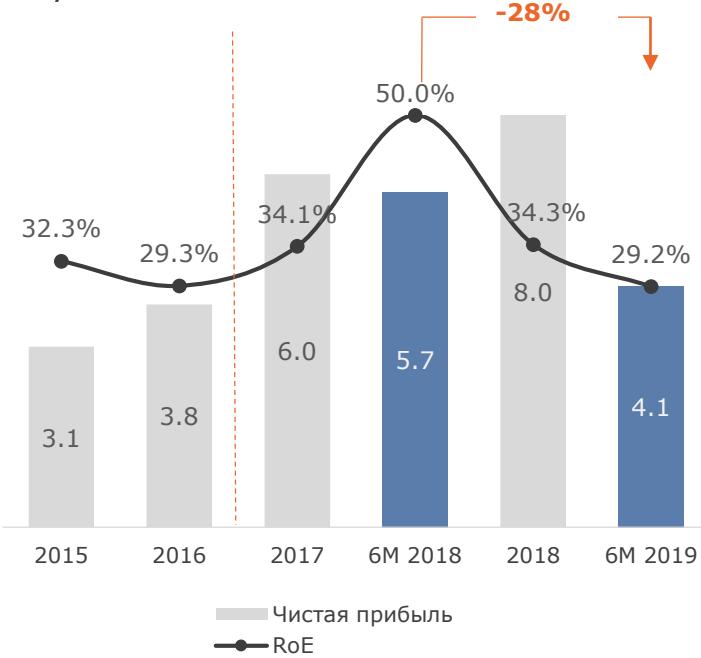
ПОДПИСАННАЯ СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ, млрд руб.



СТРАХОВОЙ БИЗНЕС – ВСК (2/2)

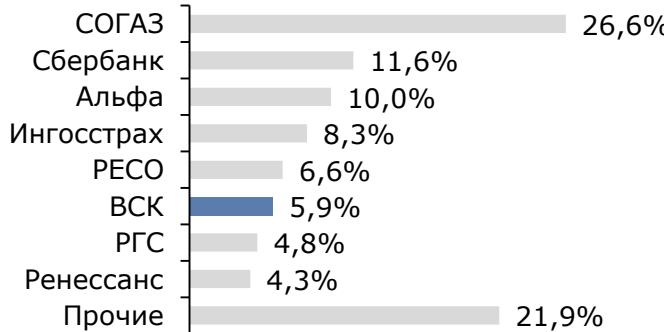
21

ДИНАМИКА ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ, млрд руб. и ROE, %



ПОЗИЦИЯ НА РЫНКЕ

Лидеры страхового рынка по количеству сборов, %



Источник: ЦБ РФ, по итогам 6 мес. 2019года

Позиции ВСК в крупнейших сегментах, %

ОСАГО	КАСКО	ДМС
#5	#3	#8
9,4 млрд руб.	9,0 млрд руб.	4,4 млрд руб.
Сборы	Сборы	Сборы
9,3%	11,4%	3,8%
Доля рынка	Доля рынка	Доля рынка
НЕСЧАСТНЫЙ СЛУЧАЙ	ИМУЩЕСТВО ЮЛ	ИМУЩЕСТВО ФЛ
#3	#4	#5
5,8 млрд руб.	2,0 млрд руб.	2,4 млрд руб.
Сборы	Сборы	Сборы
6,4%	3,5%	7,8%
Доля рынка	Доля рынка	Доля рынка

(1) По данным МСФО. Коэффициенты за 6 мес. ануализированы.

ПЕНСИОННЫЙ БИЗНЕС – НПФ САФМАР И НПФ МОСПРОМСТРОЙ-ФОНД

ОБЗОР⁽¹⁾

- Активы: 305,0 млрд руб.;
- Обязательства: 255,4 млрд руб.;
- Капитал: 49,7 млрд руб.;
- Чистая прибыль: 1,45 млрд руб.;
- Доход за вычетом расходов по инвестиционной деятельности: 12,9 млрд руб. (х5,2 год-к-году);

ПОЗИЦИЯ НА РЫНКЕ

НПФ САФМАР

ТОП 4

по объему пенсионных накоплений под управлением

ТОП 5

по количеству застрахованных лиц (клиентов по ОПС)

⁽¹⁾ В соответствии с данными сегмента Пенсионная деятельность ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» за 6 мес. 2019 года.

- НПФ САФМАР осуществляет деятельность по **обязательному пенсионному страхованию (ОПС) и негосударственному пенсионному обеспечению (НПО)**
- НПФ Моспромстрой-фонд осуществляет деятельность по **негосударственному пенсионному обеспечению (НПО)**
- В марте 2018 года внеочередное Общее собрание акционеров SFI одобрило **сделку по приобретению НПФ Доверие**. В марте 2019 года НПФ «Сафмар» объявляет о **завершении реорганизации в форме присоединения к нему АО «НПФ «Доверие»**.
- ~ **4,0 млн** застрахованных лиц по ОПС и ~ **86 тыс.** участников НПО (по объединенному фонду)
- **Пенсионные активы под управлением: 271,96 млрд руб.**
- **Пенсионные накопления: 253,98 млрд руб.**
- **Пенсионные резервы: 8,85 млрд руб.**

Источник: ЦБ РФ, данные на 30.06.2019. Пенсионные накопления представлены в соответствии с рыночной стоимостью.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ НА 30.06.2019



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ НА 30.06.2019



ПРИЛОЖЕНИЕ

4

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА

- Акции ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» обращаются на **Московской бирже (МОЕХ: SFIN)**⁽¹⁾. По состоянию на 30.06.2019 **уставный капитал Компании состоит из 111 637 791 обыкновенной акции номинальной стоимостью 0,67 руб. каждая.**
- Акции компании включены в Индекс МосБиржи, индекс MSCI Russia Small Cap, индекс FTSE Global Equity Index Series (Emerging Europe) – FTSE All-World, а также сектор Small Cap, индекс MVIS Russia Small-Cap.
- В августе 2018 года АО «Даглис», являющимся одной из компаний Группы «САФМАР», была произведена продажа 16,75 миллионов обыкновенных акций SFI, что соответствует приблизительно 15% уставного капитала SFI.**

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА⁽²⁾



Компании Группы «САФМАР»

Холдинговые компании Группы «САФМАР»	30,37%
НПФ САФМАР	9,21%
Weridge Investment Limited	5,57%
Страховой Дом ВСК	1,71%

Прочие акционеры и free-float

56,14%

⁽¹⁾ Торговый код был изменен с 03.01.2018 г. в связи с фактическим переименованием ПАО «Европлан» в ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» 21.08.2017.

⁽²⁾ На 08.04.2019.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ (1/3), МЛН РУБ.

	30.06.2019	31.12.2018
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства	2 101	2 799
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	167 788	210 130
Депозиты в банках	50	50
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	62 169	56 627
Инвестиции в ассоциированные компании ⁽¹⁾	23 715	21 930
Гудвил	27 439	27 439
Прочие активы	113 529	64 706
Всего активы	396 791	383 682
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	246 569	241 637
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	8 117	7 959
Привлеченные займы и кредиты	32 514	31 976
Облигации выпущенные	15 757	12 213
Прочие обязательства	7 564	6 431
Всего обязательства	310 521	300 216
КАПИТАЛ	86 270	83 466

⁽¹⁾ Вложения в САО «ВСК» по методу долевого участия.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ (2/3), МЛН РУБ.

26

	6М 2019	6М 2018
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	2 012	2 803
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	11 627	11 170
Операционные расходы	(4 137)	(2 712)
Аквизиционные расходы	(575)	(782)
Изменение прочих резервов под обесценение	(23)	(24)
Прочие внереализационные доходы (расходы)	16	3
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	6 907	7 655
Расход по налогу на прибыль	(1 064)	(1 262)
Чистая прибыль	5 843	6 394
Прочий совокупный доход	478	(238)
Общий совокупный доход за период	6 321	6 156
Прибыль на акцию (в руб. на акцию)	59,44	63,33

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ (3/3), МЛН РУБ.

27

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Прочие финансовые услуги	Корпоративный центр	Всего
Чистый процентный доход после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	3 314	(17)	-	10	232	3 539
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	4 758	2 783	2 012	1 274	2 453	13 280
Расходы на персонал	(1 744)	(280)	-	(982)	(104)	(3 110)
Прочие операционные расходы	(545)	(210)	-	(219)	(53)	(1 027)
Аквизиционные расходы	-	(575)	-	-	-	(575)
Изменение прочих резервов под обесценение	(23)	-	-	-	-	(23)
Прочие внереализационные расходы	5	(3)		39	(25)	16
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 449	1 716	2 012	112	2 271	8 560
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(500)	(266)	(176)	(23)	87	(877)
Чистая прибыль (убыток)	1 949	1 450	1 836	89	2 358	7 683

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Прочие финансовые услуги	Корпоративный центр	Всего
Активы сегмента	68 498	305 013	23 715	856	14 131	412 214
Обязательства сегмента	57 444	255 357	994	469	3 549	317 812

ГЛОССАРИЙ

АпУ активы под управлением

ДМС добровольное медицинское страхование

ЕИО единоличный исполнительный орган

ИД инвестиционный доход

ИСУ ипотечный сертификат участия

КУ корпоративное управление

М, мес. месяц

млн миллион

млн руб. миллионы рублей

млрд миллиард

млрд руб. миллиарды рублей

МСФО международные стандарты финансовой отчетности

НПО негосударственное пенсионное обеспечение

НПФ негосударственный пенсионный фонд

НС несчастный случай

ОПС обязательное пенсионное страхование

ОСАГО обязательное страхование автогражданской ответственности

П, пол. полугодие

РОПС резерв по обязательному пенсионному страхованию

СД специализированный депозитарий

тыс. тысяча

ФЛ физическое лицо

ФО федеральный округ

ЧИЛ чистые инвестиции в лизинг

ЮЛ юридическое лицо

Free-float акции в свободном обращении

IPO (Initial public offering) первичное размещение акций

ROA (Return On Assets) показатель рентабельности активов

ROE (Return On Equity) показатель рентабельности капитала

SPO (Secondary public offering) вторичное размещение акций

КОНТАКТЫ

Более подробная информация представлена на нашем сайте: **www.safmarinvest.ru**

Свяжитесь с нами:

ir@safmarinvest.ru

+7 (495) 901 03 61