

A photograph of a Sunlight store entrance. A large red sign with the word "SUNLIGHT" in white capital letters is mounted above the glass entrance. A family consisting of a man, a woman, and a young girl is walking into the store. The man is carrying the girl on his shoulders. They are all smiling and holding red shopping bags. The store interior is visible through the glass, showing shelves and displays. The overall scene is bright and festive.

SUNLIGHT

Презентация для инвесторов

12 Октября 2023

Контакты ir@sunlight.net

Инвесторам <https://corp.sunlight.net/invest/>

Интерфакс <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38919>

О выпуске <https://corp.sunlight.net/bonds/>

Сайт <https://sunlight.net/>



ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Данная презентация («Презентация Компании») содержит письменные материалы/слайды, подготовленные ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» («Компания») исключительно с целью обсуждения и получения обратной связи от инвесторов и аналитиков. Информация, содержащаяся в данной Презентации, является предварительной и справочной и не имеет целью содержать информацию, требующуюся для оценки Компании, ее финансового положения и/или принятия любого инвестиционного решения.

Настоящий документ не предназначен для представления бухгалтерских, юридических, налоговых рекомендаций и не должен использоваться в этих целях. Соответственно, посещая любую презентацию, на которой настоящий документ предоставляется, или получая этот документ любым другим способом, вы заявляете, что можете получить этот документ без нарушения каких-либо правовых или нормативных ограничений, применимых к вам, и не будете использовать эту информацию в отношении любых инвестиционных решений (если таковые имеются). Презентация Компании не предназначена для распространения или использования каким-либо физическим или юридическим лицом, являющимся гражданином или резидентом, или находящемся в каком-либо населенном пункте, штате, стране или другой юрисдикции, где такое распространение или использование будет противоречить закону или регулированию, или которые требуют какой-либо регистрации или лицензирования на территории такой юрисдикции.

Ни для каких целей не следует полагаться ни на информацию, содержащуюся в настоящей Презентации, ни на полноту, точность или достоверность такой информации. Информация, содержащаяся в Презентации Компании, подлежит обновлению, пересмотру, дальнейшей проверке и изменению. Компания не несет обязательств обновлять информацию или поддерживать актуальность информации, содержащейся в данной презентации. Никаких заверений или гарантий, прямых или косвенных, не дается от лица Компании, ее дочерних предприятий, аффилированных и уполномоченных лиц, советников или иных аффилированных лиц, директоров, сотрудников или иных лиц, в отношении полноты, точности и достоверности информации или мнений, содержащихся в Презентации Компании; ответственность за такую информацию или мнения не несет.

Несмотря на то, что информация, представленная в настоящем документе, является достоверной, ни Компания, ни ее акционеры, советники, а также директора и должностные лица сторон не несут никакой ответственности за содержание, ошибки или упущения в настоящей Презентации Компании, и в отношении любого устного или письменного заявления для инвесторов или их советников, в отношении любых понесенных убытков, издержек или ущерба, возникших прямо или косвенно в результате любого использования настоящей Презентации Компании или ее содержимого или иным образом, связанным с Презентацией Компании, вне зависимости от того, возникают ли они в результате правонарушения, договора или иным образом.

Ни одно утверждение в данной Презентации Компании не предназначено и не может рассматриваться в качестве прогноза прибыли. Заинтересованные стороны проводят собственное исследование и анализ Компании, а также данных, представленных в данной Презентации Компании. Данная Презентация Компании не содержит и не формирует часть какой-либо другой Определенной информации, содержащейся в данном документе. Данные, полученные из публичных и непубличных источников прочими сторонами, в некоторых случаях не были обновлены на дату данного документа. Такая информация считается надежной в целях использования в данном документе, при этом Компания не берет на себя ответственность за достоверность или полноту такой информации, и такая информация не была самостоятельно подтверждена Компанией. Если не указано иное, информация, представленная в данном документе, основана на материалах, имеющихся на дату подготовки, а не на какую-либо дату в будущем, и не будет обновляться или пересматриваться иным образом, чтобы отражать информацию, которая впоследствии станет доступной, или обстоятельства или изменения, возникающие после даты подготовки данного документа. Определенные утверждения в данной Презентации Компании могут представлять заявления прогнозного характера. Любые утверждения, отражающие ожидания или прогнозы на будущее, включая утверждения об операционной деятельности, положении на рынке, тенденциях в секторе, общем экономическом положении, предстоящих затратах и финансовых результатах, являются заявлениями прогнозного характера.

Заявления прогнозного характера могут быть идентифицированы по таким словам, как "ожидает", "предвидит", "планирует", "намеревается", "прогнозирует", "заявляет" и подобным выражениям. Любые утверждения, содержащиеся в данном документе и не являющиеся историческим фактом, являются заявлениями прогнозного характера. Такие утверждения не являются гарантией будущих показателей и предусматривают некоторые риски, неопределенности и предположения. Соответственно, фактические результаты или показатели деятельности Компании или ее дочерних структур могут существенно отличаться, в положительную или отрицательную сторону, от заявлений прогнозного характера, представленных в данном документе. Вероятно возникновение непредвиденных событий и обстоятельств.

В связи с различными рисками и неопределенностями, фактические события и результаты или фактические показатели могут существенно отличаться от тех, которые отражены или предусмотрены в таких заявлениях прогнозного характера. В результате, не следует полагаться на такие заявления прогнозного характера при принятии инвестиционных решений.

Компания не делает никаких заверений или гарантий в отношении достижения или обоснованности любых заявлений прогнозного характера, и на них не следует полагаться. Информация в отношении любых прогнозов, представленных в данном документе, основана на ряде предположений о предстоящих событиях и зависит от существенной экономической и конкурентной неопределенности и прочих непредвиденных обстоятельств, никакие из которых не могут быть спрогнозированы с достаточной вероятностью, и некоторые из которых находятся вне контроля компании. Нет гарантий, что прогнозы будут реализованы, и фактические результаты могут быть выше или ниже указанных показателей. Никто из Компании, ни ее акционеры, директора, руководители, сотрудники, советники или аффилированные лица, ни какие-либо представители или аффилированные лица указанных выше лиц, не принимают на себя ответственность за точность Прогнозов, представленных в данном документе.

ОБЗОР КОМПАНИИ

РЫНОЧНАЯ ПОЗИЦИЯ

ФИНАНСЫ И ПРОГНОЗЫ

ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ





КОМАНДА SUNLIGHT



Дмитрий Лазарев
Генеральный директор
Холдинга SUNLIGHT



Виктория Ливенская
Исполнительный директор
Холдинга SUNLIGHT



Игорь Данилов
Генеральный директор
ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»



SUNLIGHT СЕГОДНЯ

**#1 ювелирный
ритейлер в РФ¹**

17%

Доля ювелирного рынка
по объему продаж

620

Магазинов
на 30.09.2023

**#1 ювелирный
ритейлер в РФ
по e-comm²**

36%

Доля рынка ювелирной
онлайн торговли

7 млн

MAU цифровых сервисов
за месяц (WEB+APP)

**Обширная
клиентская база**

24 млн

Активных пользователей
карт лояльности

9 млн

Покупок в год в рознице
и онлайн (6 и 3 млн)

ruA- / Стабильный

Кредитный рейтинг от Эксперт РА, сентябрь 2023

A-(RU) / Стабильный

Кредитный рейтинг от АКРА, сентябрь 2023

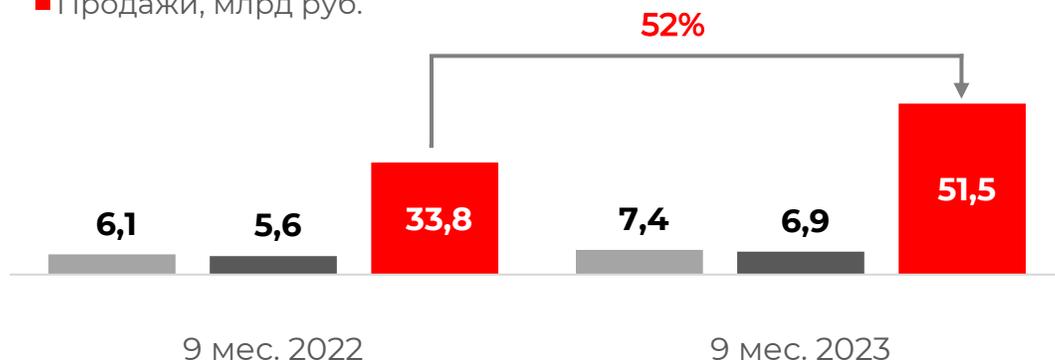
¹ По данным: Forbes, INFOLine, за 2022.

² По данным Компании, Ассоциация ювелиров (<https://jewas.ru/>), за 2022.



ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 9 МЕС. 2023¹

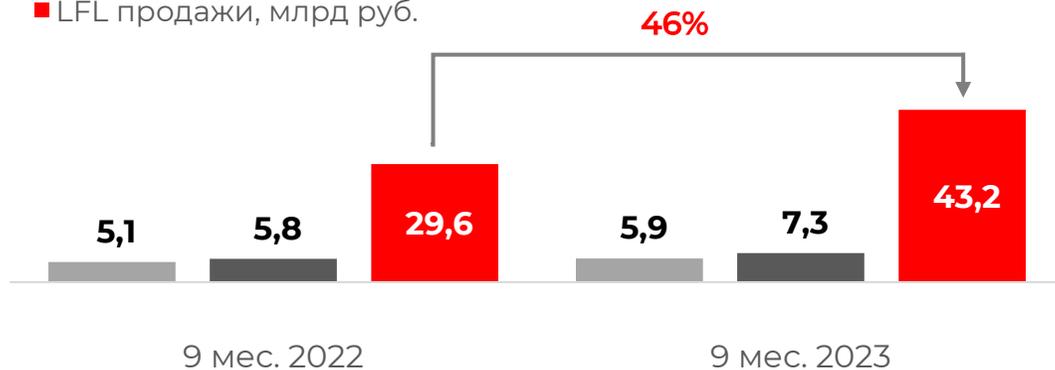
- Количество покупок, млн шт.
- Средний чек, тыс. руб.
- Продажи, млрд руб.



- Количество магазинов



- LFL количество покупок, млн шт.
- LFL средний чек, тыс. руб.
- LFL продажи, млрд руб.



- Рост продаж был обусловлен ростом среднего чека, который вырос за счет развития премиум сегмента и увеличения маркетинговых активностей.
- Увеличение количества магазинов связано с активной экспансией розничной сети.

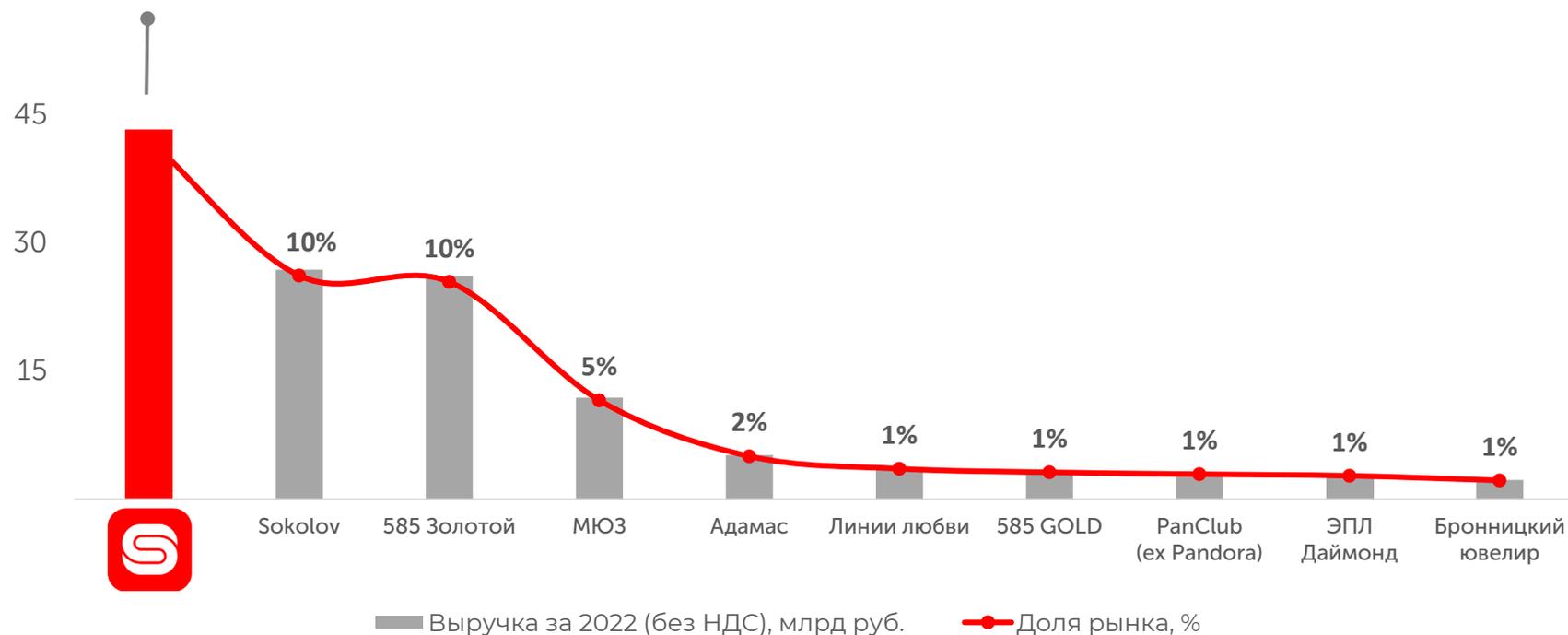
¹ Данные приведены с учетом НДС.



SUNLIGHT – ЛИДЕР СРЕДИ ЮВЕЛИРНЫХ СЕТЕЙ РФ

Крупнейшие ювелирные розничные сети РФ

43 млрд руб. = **17%**
Выручка за 2022¹ доля рынка



¹ Выручка SUNLIGHT за 2022 включает выручку ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» (42,1 млрд руб.) и ООО «ГАРАНТ» (в сумме 1,2 млрд руб.). 100% долей указанных компаний принадлежат АО «ГРИ». С 2023 выручка сконцентрирована на ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ». Источник: INFOLine, Forbes за 2022, МСФО отчетность SUNLIGHT и SOKOLOV.



ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

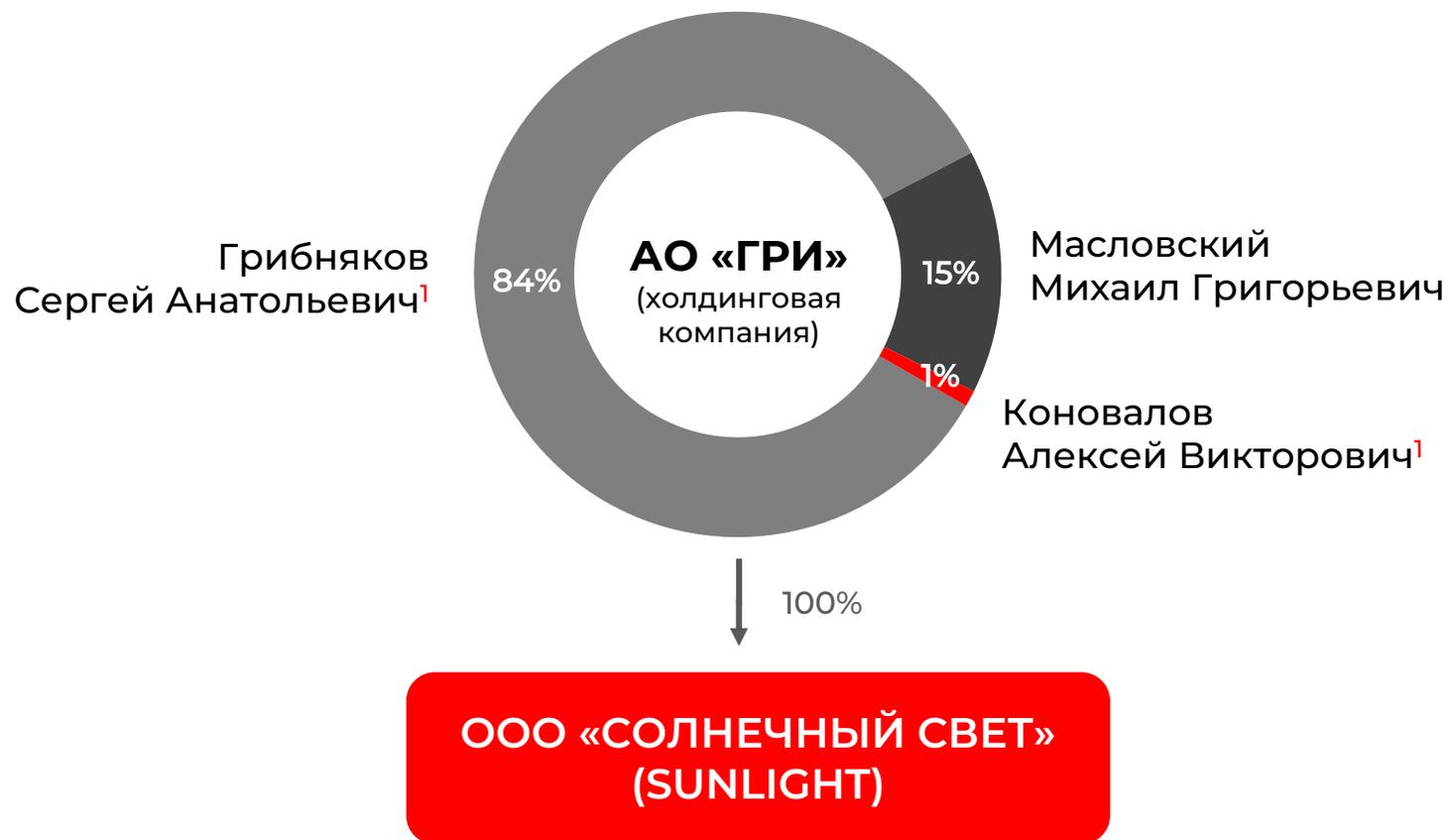
SUNLIGHT за 15 лет прошла путь от компании, открывшей первый розничный магазин в г. Москва, до одной из крупнейших в России федеральных омниканальных ювелирных розничных сетей.

SUNLIGHT входит в перечень системообразующих предприятий и количество ее сотрудников насчитывает 6 тыс. человек.





СТРУКТУРА ГРУППЫ



Основная операционная компания и эмитент облигаций, на котором сосредоточены основные направления бизнеса: продажи, закупки, аренда, привлечение финансирования.

¹ Косвенное владение.



БИЗНЕС-МОДЕЛЬ SUNLIGHT



**ПОСТАВЩИКИ
ЮВЕЛИРНЫХ
ИЗДЕЛИЙ**

Сотрудничество с 100+ производителями
>90% ассортимента произведено в РФ

СТМ ≈86% (собственные торговые марки - производство через внешних производителей),
купля-продажа и прочее ≈14%

Заказ изделий на базе клиентских предпочтений



Тройной контроль качества изделий от качества сырья до готовых украшений и контроль во всех каналах продаж

**РОЗНИЧНЫЕ
МАГАЗИНЫ**

65% от выручки



**ПОСТАВЩИКИ
МЕТАЛЛА
И КАМНЕЙ**



Закупка у 10+ поставщиков металла и камней на наилучших ценовых условиях для одного из крупнейших ювелирных ритейлеров в РФ

**ОНЛАЙН
КАНАЛЫ**

35% от выручки





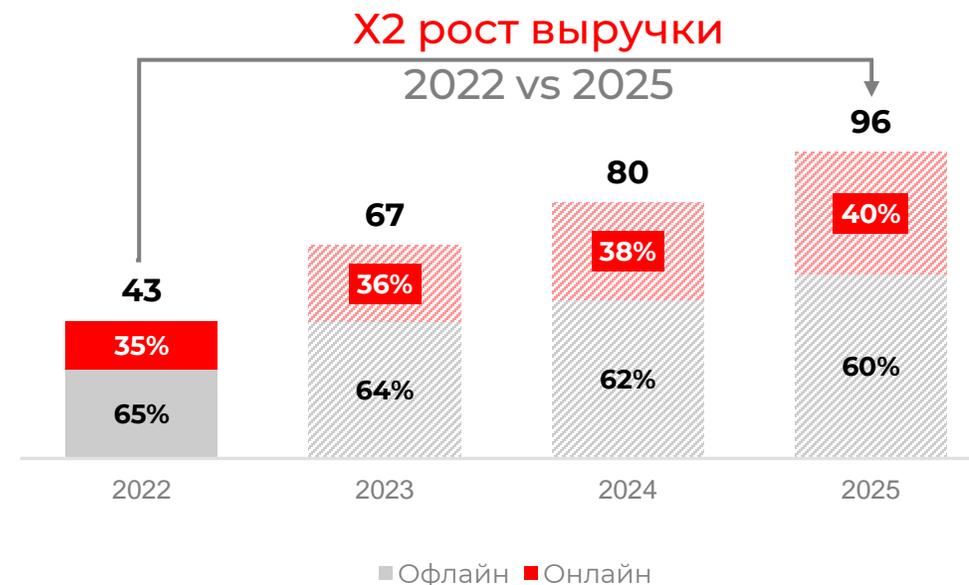
ДВА КЛЮЧЕВЫХ СЕГМЕНТА: ОФЛАЙН-МАГАЗИНЫ И ОНЛАЙН-СЕГМЕНТ

Доля онлайн сегмента выросла с 29% в 2020 до 35% в 2022.
Планируется увеличение доли онлайн до 40% к 2025.

Структура выручки SUNLIGHT



Динамика выручки по сегментам¹, млрд руб. / %



¹ Выручка SUNLIGHT за 2022 включает выручку ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» (42,1 млрд руб.) и «ГАРАНТ» (в сумме 1,2 млрд руб.). 100% долей указанных компаний принадлежат АО «ГРИ». С 2023 выручка сконцентрирована на ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ».

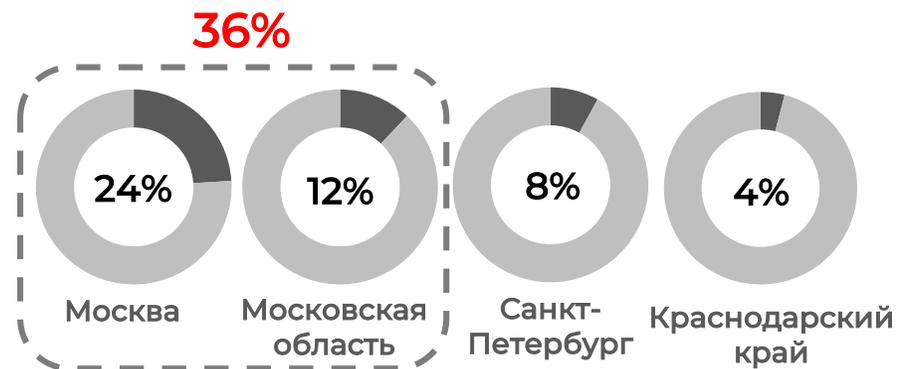


ЭКСПАНСИЯ СЕТИ ОФЛАЙН-МАГАЗИНОВ

Динамика количества магазинов, шт.



Выручка по регионам в 2022, %



620

Розничных магазинов
на 30.09.2023

3 формата

- 89% магазины стандарт (21м² - 250м²)
- 7% гипермаркеты (>250м²)
- 4% мини магазины (9м² - 100 м²)

72 ТЫС КВ. М.

Общая площадь магазинов
на 30.09.2023

100 КВ. М.

Средняя торговая площадь
магазина на 30.09.2023

8

Федеральных округов

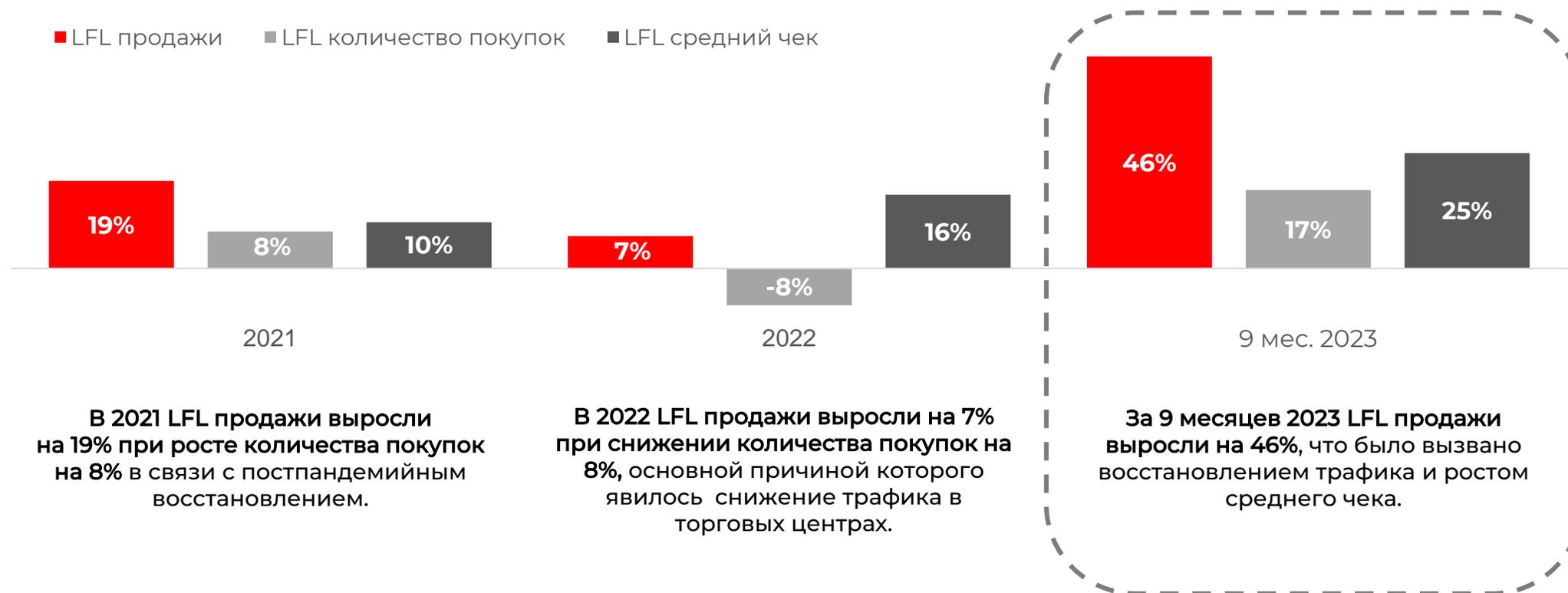
240

Городов РФ



РОСТ СОПОСТАВИМЫХ ПРОДАЖ

Динамика LFL¹ продаж, количества покупок и среднего чека, %



¹ LFL или сопоставимые продажи – соотношение выручки за прошлый и текущий период, которую получили одни и те же магазины, без учета новых открытий. 13



E-COM – ДРАЙВЕР РОСТА БИЗНЕСА

Онлайн выручка (без НДС), млрд руб.



3.5 млн MAU WEB

Уникальных пользователей
на сайте за месяц

3.5 млн MAU APP

Уникальных пользователей
в приложении за месяц

75% покупок

Заказываются или выбираются
предварительно онлайн на сайте
или в приложении

10 млн

Количество установок мобильного
приложения (Google play)

№1

Ювелирное мобильное
приложение по популярности
и количеству установок¹

№1

Сайт ювелирного ритейлера
по посещаемости в РФ²

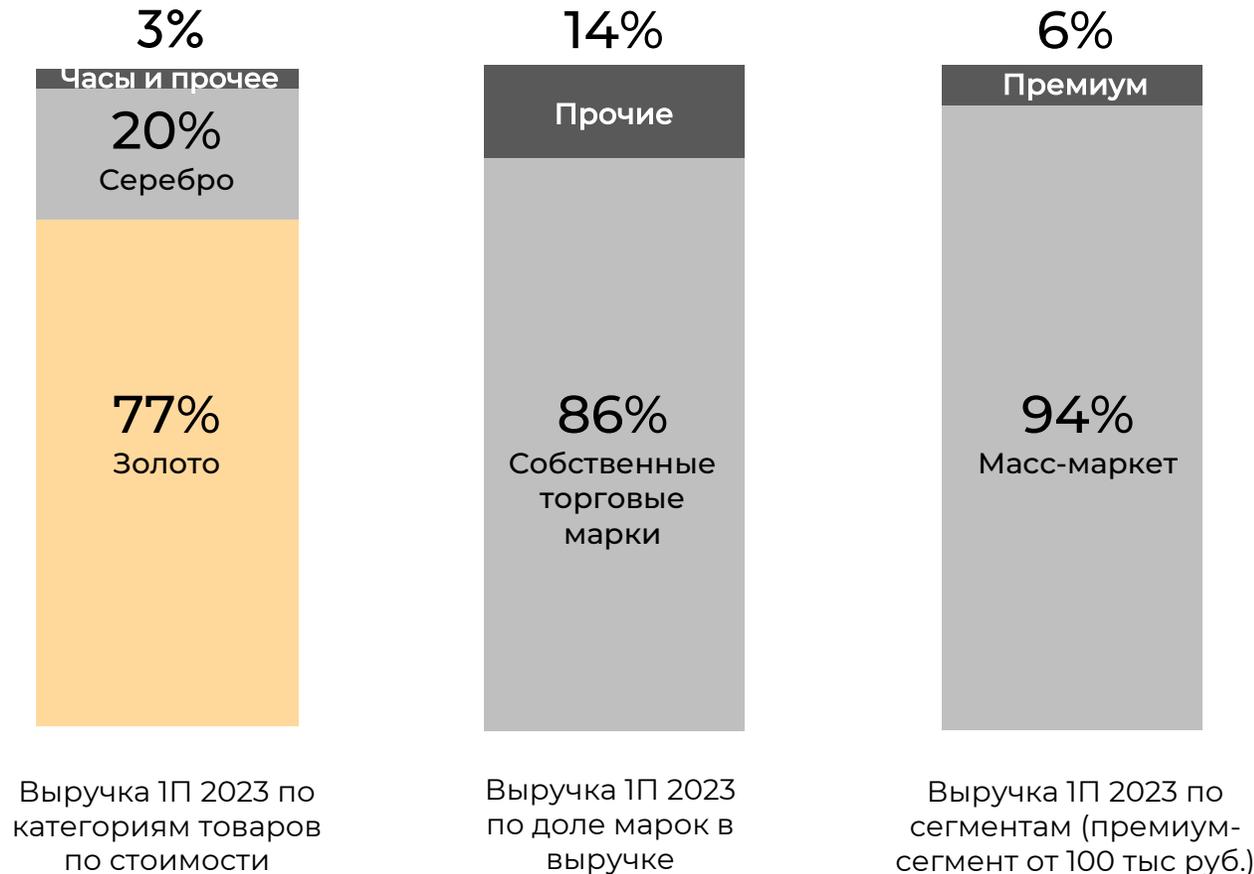
¹ Исследование ООО «РОМИР МОНИТОРИНГ СТАНДАРТ», проведенное в марте 2023. Google Play, за октябрь 2023.

² Similarweb, за сентябрь 2023.



АССОРТИМЕНТ

Лидерство по объему продаж и утилизации производственных мощностей российского производства позволяют SUNLIGHT держать привлекательные цены для своих клиентов и предлагать максимально широкую линейку ассортимента ювелирных украшений.



SKU 35 000
Ювелирных изделий

200 руб. – 11 млн руб.
Диапазон цен на ювелирные изделия

7 200 руб.
Средний чек за 1П 2023

ОБЗОР КОМПАНИИ

РЫНОЧНАЯ ПОЗИЦИЯ

ФИНАНСЫ И ПРОГНОЗЫ

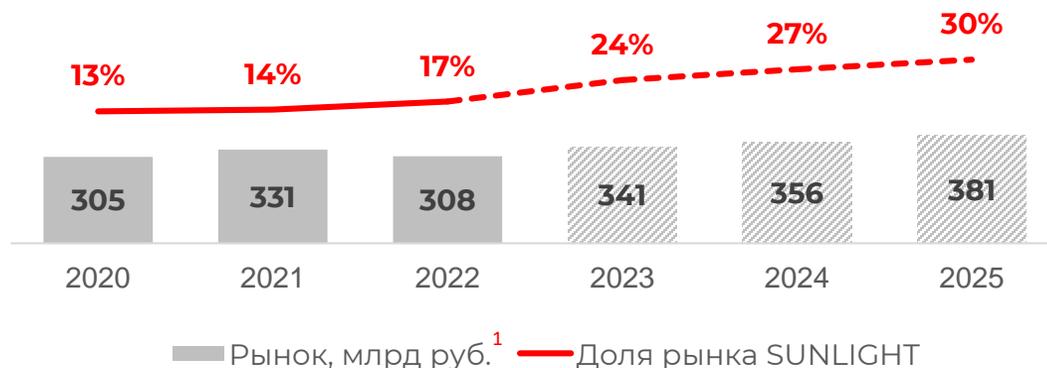
ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ





ОБЗОР РЫНКА ЮВЕЛИРНОЙ РОЗНИЦЫ РФ

Динамика рынка ювелирной розницы (с НДС)



30%

17%

Планируемое увеличение доли рынка SUNLIGHT с 17% в 2022 до 30% в 2025

ТОП-3 игрока рынка ювелирной розницы РФ

2022	SUNLIGHT	Sokolov	585 Золотой
Доля рынка	17%	10%	10%
Продажи ² , млрд руб.	52	32	31
Выручка ² , млрд руб.	43	27	26

37%

Доля ТОП-3 игроков рынка ювелирной розницы РФ в 2022

¹ Расчет произведен, согласно внутренним оценкам Компании, а также по данным Forbes, INFOLine в 2021 и 2022.

² Продажи с НДС. Выручка без НДС. Источник: INFOLine, Forbes за 2022, МСФО отчетность SUNLIGHT и SOKOLOV. Выручка SUNLIGHT за 2022 включает выручку ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» (42,1 млрд руб.) и ООО «ГАРАНТ» (в сумме 1,2 млрд руб.). 100% долей указанных компаний принадлежат АО «ГРИ». С 2023 выручка сконцентрирована на ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ». Выручка Sokolov включает также оптовые продажи, составляющие ≈25% от бизнеса.



ОПЕРАЦИОННАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ SUNLIGHT

Кредитный рейтинг	A-
Выручка в 2022 (без НДС), млрд руб.	43
Доля онлайн продаж в 2022, %	35%
SKU (ассортимент изделий)	35 000
Чистый долг / EBITDA ¹ на 31.12.2022, x	0.2x

- **Самый высокий кредитный рейтинг** среди всех ювелирных ритейлеров РФ².
- **Самый большой объем выручки** за 2022 среди всех ювелирных ритейлеров РФ².
- **Самая высокая доля онлайн продаж** за 2022 среди всех ювелирных ритейлеров РФ².
- **Самая низкая долговая нагрузка** среди всех публичных ювелирных ритейлеров РФ².



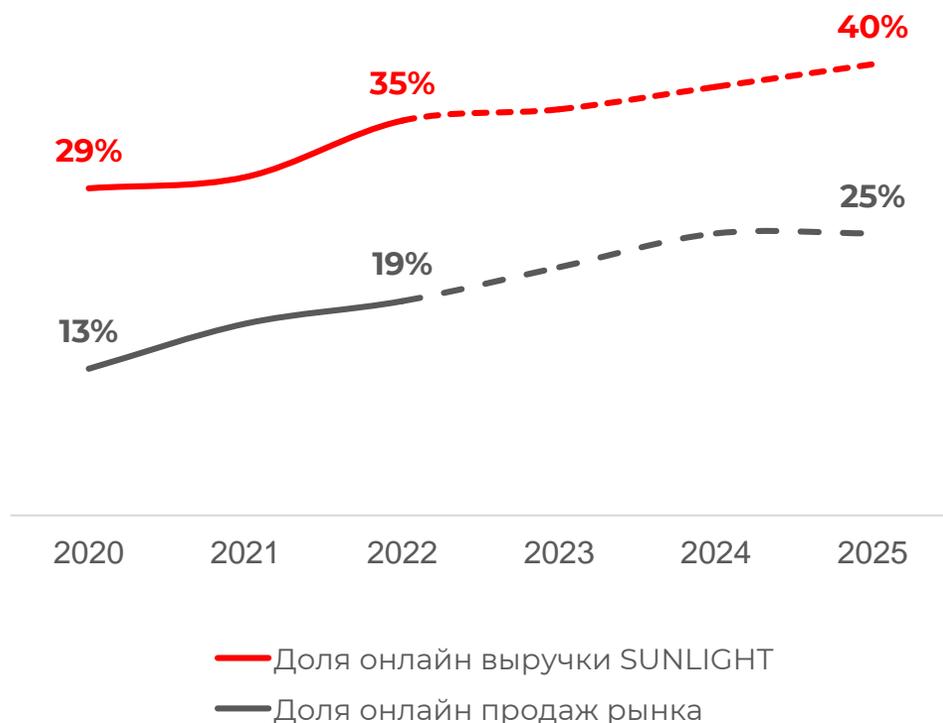
¹ EBITDA (IAS 17) скорректирована на расходы на розничную аренду (лизинг).

² Кредитные рейтинги проанализированы на основании данных рейтинговых агентств на дату презентации. Выручка проанализирована по данным: Forbes, INFOline, за 2022. Доля онлайн продаж и долговая нагрузка проанализированы по данным SUNLIGHT, МСФО отчетности и отчету эмитента Sokolov.

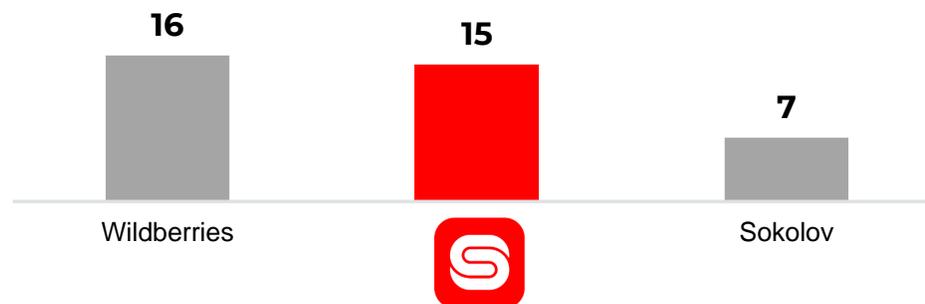


SUNLIGHT №1 ЮВЕЛИРНЫЙ РИТЕЙЛЕР РФ ПО E-COM В 2022

Доля онлайн-продаж SUNLIGHT и средняя
доля онлайн на ювелирном рынке РФ¹, %



Онлайн продажи ювелирных изделий
ТОП-3 игроков в 2022 (без НДС)², млрд руб.



- SUNLIGHT запустил мобильное приложение задолго до начала роста e-com в 2016.
- Доля онлайн выручки SUNLIGHT в 2022 почти в 2 раза выше среднерыночной (35% vs 19%).
- SUNLIGHT планирует **рост доли e-com до 40% к 2025** за счет развития приложения и сайта, а также улучшения цифрового опыта для клиентов и сотрудников.

¹ Данные АКИТ (Ассоциация компаний интернет-торговли), Ассоциация ювелиров (<https://jewas.ru/>).

² Источник <https://top100.datainsight.ru/>, MPStats. В таблице приведены данные по ювелирным розничным ритейлерам РФ с учетом маркетплейсов.



SUNLIGHT №1 ЮВЕЛИРНЫЙ РИТЕЙЛЕР РФ ПО ОМНИКАНАЛЬНОСТИ

Омниканальная модель SUNLIGHT обеспечивает клиентам и сотрудникам бесшовный опыт взаимодействия с Компанией как в онлайн, так и в офлайн. По итогам 2021 SUNLIGHT стал №3 ритейлером по омниканальности среди всех розничных сетей РФ и №1 по омниканальности среди всех ювелирных розничных сетей РФ¹.

30%

продаж осуществляется через приложение продавца (без кассы)

6%

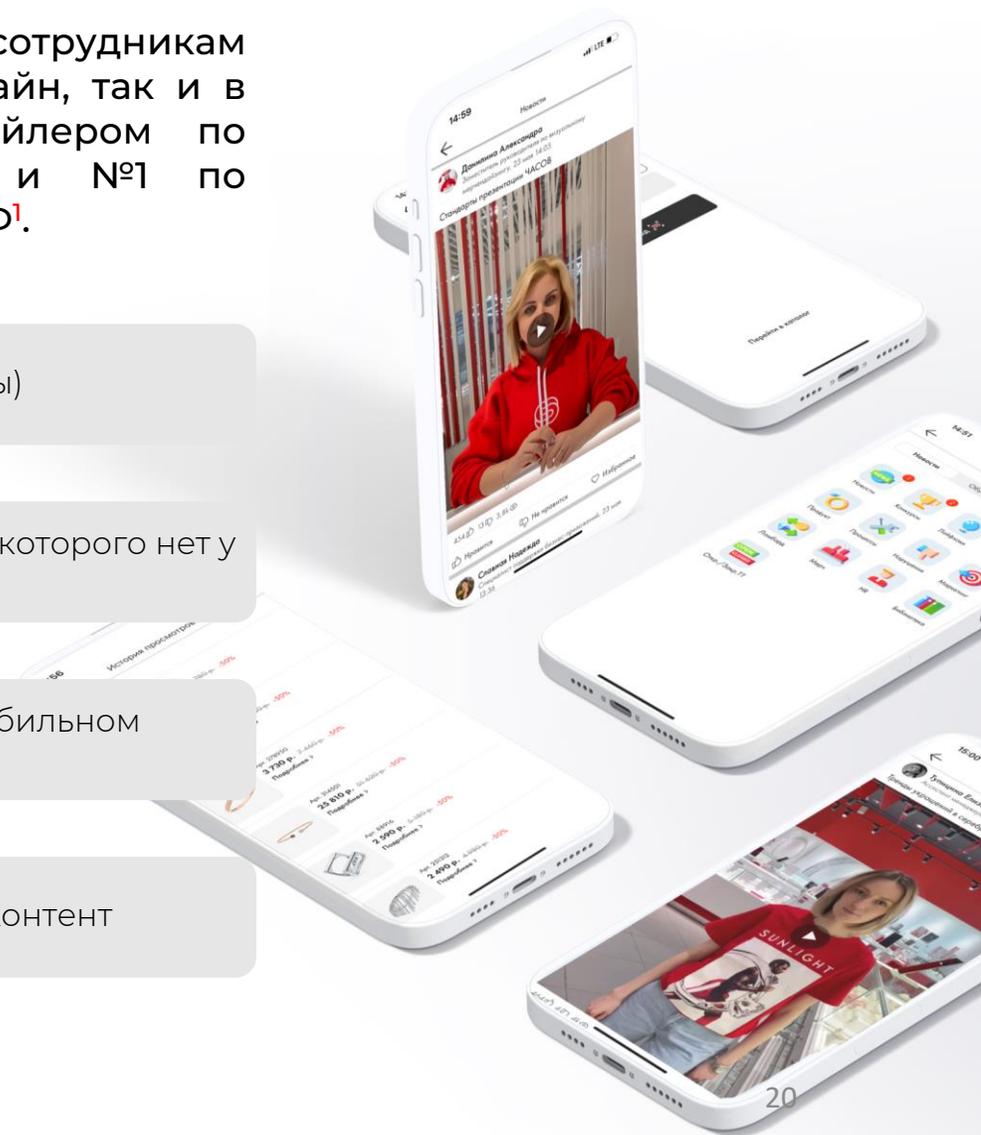
продаж оформлены через приложение продавца на товар, которого нет у них в магазине

80%

операций сотрудники могут делать, как на кассе, так и в мобильном приложении продавца

100%

донесение информации до сотрудников розницы через видеоконтент



¹ Рейтинг омниканальности <https://www.omnirating.ru/>.



МАРКЕТИНГОВАЯ ПОЛИТИКА

Ключевые достижения SUNLIGHT

- Перестройка маркетинговой политики в сторону фокусирования на продукте и его уникальном торговом предложении, и уход от коммуникации через распродажи и низкие цены.
- Основной бюджет платной рекламы направлен на привлечение новых клиентов и установки мобильного приложения, за счет чего **доля новых покупателей 20%+**.
- **99%** покупок совершается с авторизацией клиента.
- Отлажена система **A/B тестов** для анализа маркетинговых активностей.
- **Собственная фотостудия и видео-продакшн**, которые позволяют производить контент мирового уровня.
- Бесплатная упаковка от компании на каждое украшение, разработанная эксклюзивно для SUNLIGHT.

Новая программа лояльности

Число лояльных клиентов	24 млн (30% взрослого населения РФ)
Оплата бонусами, % покупки	до 50%
Кешбэк бонусами, % чека	5%-10%

- У **SUNLIGHT** одна из самых больших баз клиентов в ювелирной рознице.
- База постоянных клиентов **SUNLIGHT** дает больше ценности для компании, чем продажи через маркетплейсы.
- У **SUNLIGHT** запущена новая программа лояльности, где можно оплатить бонусами до 50% покупки, что является наиболее интересным предложением на рынке ювелирных украшений.

ОБЗОР КОМПАНИИ

РЫНОЧНАЯ ПОЗИЦИЯ

ФИНАНСЫ И ПРОГНОЗЫ

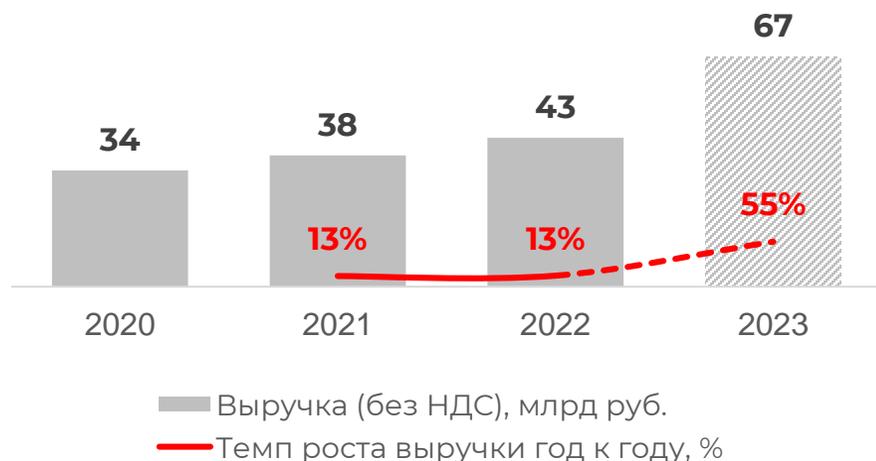
ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ





СТАБИЛЬНАЯ ДИНАМИКА ОПЕРАЦИОННЫХ ДОХОДОВ

Выручка¹, млрд руб.



- В 1П 2023 выручка выросла на 72% по данным РСБУ отчетности за счет роста среднего чека, восстановления трафика в ТЦ и роста числа магазинов.

Валовая прибыль, млрд руб.



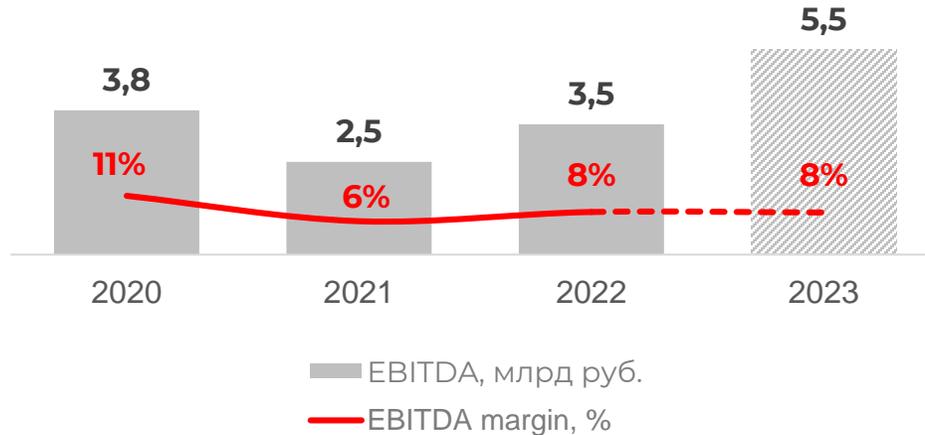
- Рентабельность по валовой прибыли в 1П 2023 составила 42% и ее увеличение обусловлено усилением операционной эффективности.

¹ Выручка SUNLIGHT за 2022 включает выручку ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» (42,1 млрд руб.) и ООО «ГАРАНТ» (в сумме 1,2 млрд руб.). 100% долей указанных компаний принадлежат АО «ГРИ». С 2023 выручка сконцентрирована на ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ».



В 2020-2022 СРЕДНЯЯ EBITDA MARGIN - 9%, СРЕДНЯЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ - 6%

EBITDA (IAS 17)¹, млрд руб.



- Несмотря на активное масштабирование бизнеса и внешние шоки средняя EBITDA margin сохранялась на уровне 9% в 2020-2022.
- В 1П 2023 EBITDA margin составила 10%.

Чистая прибыль, млрд руб.



- Средняя рентабельность по Чистой прибыли сохранялась на уровне около 6% в 2020-2022.
- В 1П 2023 рентабельность по Чистой прибыли составила 6%.

¹ EBITDA (IAS 17) скорректирована на расходы на розничную аренду (лизинг).



ИЗМЕНЕНИЕ ЦЕН НА ЗОЛОТО ПОЗИТИВНО ВЛИЯЕТ НА ФИНАНСЫ SUNLIGHT



- Рост цен на золото ведет к повышению розничной цены продажи в связи с увеличением среднего чека.
- SUNLIGHT приобретает золото и серебро на внутреннем рынке РФ за рубли по наилучшим ценам среди поставщиков благодаря эффекту масштаба.

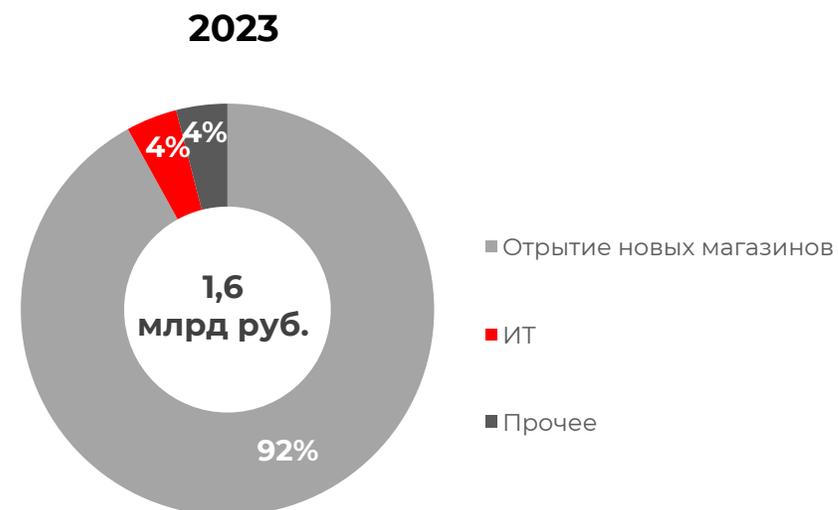


ПРОГРАММА CAPEX SUNLIGHT

Структура CAPEX в динамике



- Затраты на ИТ в 2022 были направлены на внедрение ERP системы для оптимизации учета и ГИИС ДМДК (непостоянные затраты).

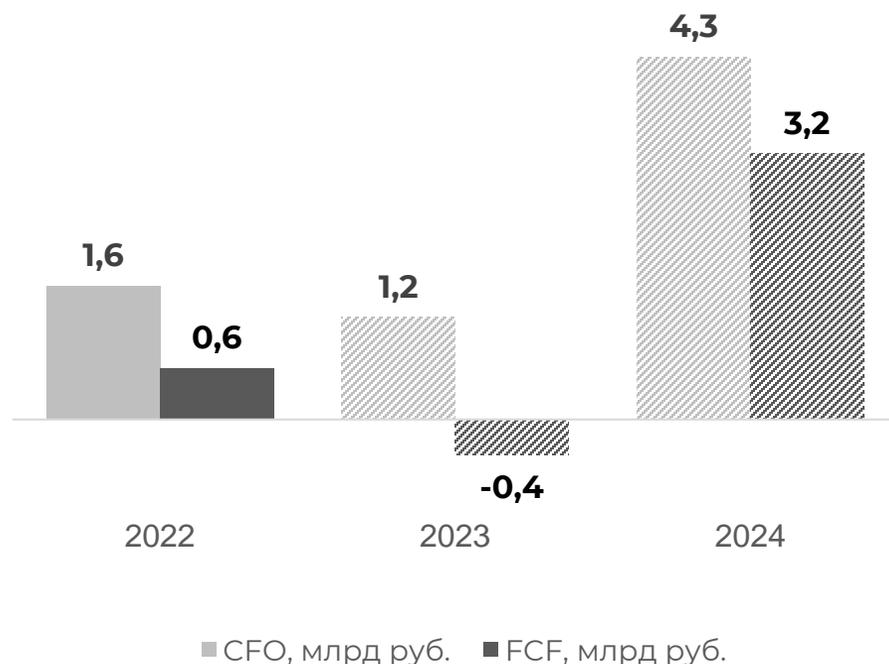


- Компания планирует увеличить инвестиционную программу в 2023 для расширения розничной сети: ~92% CAPEX будет направлено на открытие новых магазинов, и ~8% на поддержание.



ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК И СТРУКТУРА БАЛАНСА

Динамика CFO и FCF¹, млрд руб.



Денежный поток

- Положительный операционный денежный поток в 2022-2023.
- Потребность в финансировании в 2023 обусловлена ростом бизнеса, связанным с открытием до конца 2023 новых магазинов. После 2023 Компания ожидает положительный чистый денежный поток.
- Денежные средства от нового выпуска облигаций в сумме 1 млрд руб. планируется направить на:
 - CAPEX в связи с расширением числа торговых точек;
 - Увеличение запасов в связи с открытием новых магазинов.

Структура баланса

- 31 млрд руб. – ликвидные запасы в виде золота и ювелирных изделий в составе активов на 31.12.2022.
- 20 млрд руб. – чистые оборотные активы² на 31.12.2022.

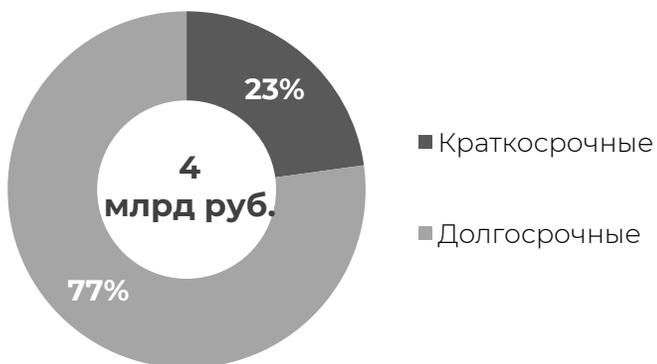
¹ CFO – Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности по данным МСФО отчетности. FCF – Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности за вычетом Чистого потока денежных средств, полученного/использованного в инвестиционной деятельности по данным МСФО отчетности.

² Чистые оборотные активы = Оборотные активы – Краткосрочные обязательства (без учета кредитов и займов).



НИЗКИЙ УРОВЕНЬ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ

Структура долга на 30.06.2023



Динамика долговой нагрузки



- В 2022 и ранее Чистый долг/EBITDA¹ на конец года был ниже 0.25x.
- На конец 2023 Чистый долг/EBITDA незначительно вырастет до комфортного уровня 0.7x (в пределах 1.0x), после чего ожидается его снижение в 2024 – 2025.
- Барьерный уровень Чистый долг/EBITDA – не выше 2.0x.
- Коэффициент покрытия процентных платежей² составил 17.1x за 2022.

¹ На 31.12.2022: общий долг – 2 678 млн руб., денежные средства и их эквиваленты – 1 823 млн руб. EBITDA за 2022 – 3 473 млн руб. EBITDA скорректирована на расходы на розничную аренду (лизинг).

² Процентные расходы по кредитам и займам составили 203 млн руб. за 2022.

ОБЗОР КОМПАНИИ
РЫНОЧНАЯ ПОЗИЦИЯ
ФИНАНСЫ И ПРОГНОЗЫ
ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ





ОСНОВНЫЕ ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

Эмитент	ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»
Планируемый объем размещения	1 000 000 000 рублей
Номинальная стоимость	1 000 рублей
Способ первичного размещения	Book-building по купону, открытая подписка
Дата открытия книги (предварительно)	20 октября 2023
Дата размещения (предварительно)	25 октября 2023
Ориентир по ставке купона	Не выше 16,00% годовых
Доходность	Не выше 17,23% годовых
Срок обращения	1,5 года
Амортизация	нет
Купонный период	1 месяц (30 дней)
Цена размещения	100% от номинальной стоимости
Организаторы	БКС КИБ, Газпромбанк (в т.ч. технический андеррайтер)



ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

№1 ЮВЕЛИРНЫЙ РИТЕЙЛЕР ПО ВЫРУЧКЕ¹

- В 1.5x крупнее по выручке ближайшего конкурента ТОП-2 (43 млрд руб. vs 27 млрд руб. за 2022).
- 620 магазинов в 240 городах России в 8 федеральных округах.
- 24 млн лояльных клиентов (почти 30% взрослого населения РФ).
- Планируемое увеличение выручки и количества магазинов в 2 раза к 2025 по сравнению с 2022.

ВЫСОКИЙ ЗАПАС ФИНАНСОВОЙ ПРОЧНОСТИ

- В условиях пандемии на 31.12.2020 остаток денежных средств и их эквивалентов в 3 раза превышал кредитный портфель.
- Net Debt/EBITDA составил 0.2x на 31.12.2022.
- Net Debt/EBITDA планируется не выше 1.0x на конец года в период обращения облигаций с учетом активной экспансии.

ВЕДУЩАЯ РОЛЬ В ОНЛАЙН-СЕКМЕНТЕ

- 36% всех проданных онлайн украшений в РФ в 2022.
- №1 мобильное приложение и сайт.
- Омниканальная система логистики: доставка в любой магазин и в 15 000 населенных пунктов России.
- Собственные ИТ разработки в ритейле: мобильное приложение для продавцов и др.

ДИВЕРСИФИЦИРОВАННАЯ БАЗА ПОСТАВЩИКОВ

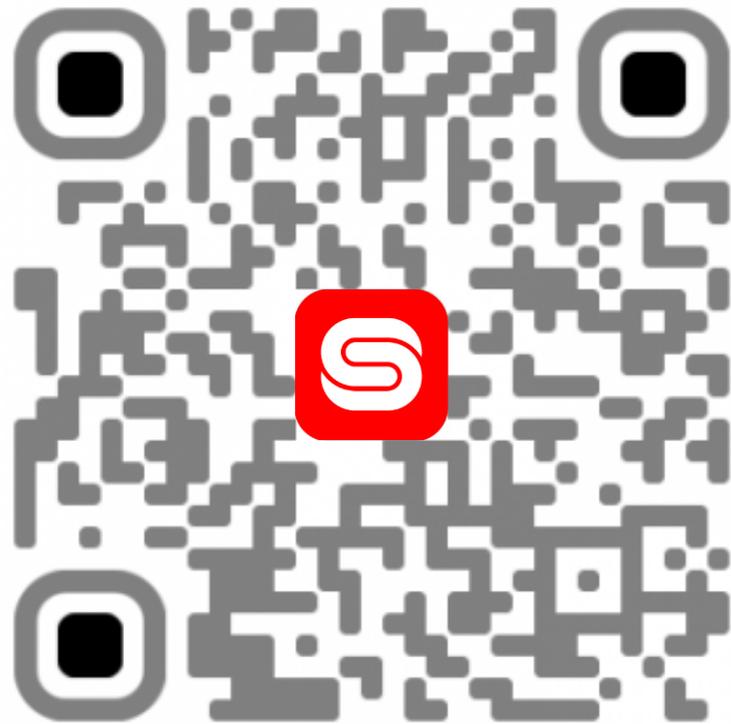
- SUNLIGHT добивается наилучших условий у поставщиков, будучи крупнейшим ювелирным ритейлером в РФ.
- Сотрудничество с лидирующими поставщиками/производителями готовых изделий, при этом доля одного не превышает 17% в общем объеме поставок.

ЛИКВИДНЫЕ ЗАПАСЫ

- Запасы стоимостью 31 млрд руб. на 31.12.2022 на 100% состоят из ликвидных золота/серебра и ювелирных изделий.
- Золото является одним из надежных инструментов сбережений в периоды кризисов.



¹ За 2022 год по данным Forbes, INFOLine.



**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ**

Контакты ir@sunlight.net
Инвесторам <https://corp.sunlight.net/invest/>
Интерфакс <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38919>
О выпуске <https://corp.sunlight.net/bonds/>
Сайт <https://sunlight.net/>