



ООО «СИБСТЕКЛО»
КРУПНЕЙШИЙ ПРОИЗВОДИТЕЛЬ
СТЕКЛОТАРЫ ЗА УРАЛОМ



История

- Завод «Экран» начал работать в 1954 году — выпускать электронно-оптические приборы для радиолокации и телевидения.
- В середине 90-х на «Экране» приступили к изготовлению стеклотары.
- С 2002 года управление ОАО «Завод «Экран» перешло к ПАТМ Холдингу.

В 2005 году президент ПАТМ Холдинга Эдуард Таран принял стратегическое решение — реструктуризировал направления деятельности, разделив «Экран» на два — производство электронно-оптических приборов и стеклотары, поскольку кадры, технологии и подготовка производства у них отличаются.

В **АО «Завод «Экран»** сосредоточили выпуск тарного стекла.

В декабре 2016 года на территории АО «Завод «Экран» создан индустриальный парк «ЭКРАН» типа brownfield. АО «Завод «Экран», позднее переименованное в **АО «РИД Групп — Новосибирск»**, присвоен **статус управляющей компании**.

ООО «Сибирское стекло», на которое перевели производство стеклотары, стало **якорным резидентом** индустриального парка «ЭКРАН».



Этапы развития

2000-е годы — «Экран» закрепился в ТОП-10 стеклотарных заводов России.

2002 год — производство укомплектовано двумя линиями фирмы Sklostroj (Чехия) общей производительностью 90 млн единиц стеклотары в год.

2006-2010 годы — реализация первой инвестпрограммы:

- введены две линии в СК*-1 — производительность выросла на 60 %, за год изготовили 260 млн стеклоизделий;
- в СК-1 запустили СВП** мощностью 180 тонн/сутки, оснащенную 8-секционной и двумя 6-секционными машинами. Объем производства — до 360 млн единиц стеклотары в год;
- открыли СК-3 с тремя 10-секционными линиями.

2014 год — капитальный («холодный») ремонт СВП-4, установили линию по производству облегченной стеклотары по технологии NNPB.

2015 год — реализация второй инвестпрограммы, общий объем вложений — 600 млн рублей:

- выполнили капитальный ремонт СВП-5;
- суточная мощность выросла с 255 до 300 тонн стекломассы;
- завершили реконструкцию СВП-2;
- суточная мощность выросла со 100 до 180 тонн стекломассы.

2016 год — ввели вторую линию NNPB и линию с возможностью изготовления цветной бутылки.

2017-2018 годы:

- запустили третью и четвертую линии NNPB;
- осуществили реконструкцию СВП-4, суточная мощность выросла до 135 тонн;
- внедрили технологию нанесения инновационного покрытия с содержанием одностенных углеродных нанотрубок.

2019-2020 годы — запустили пятую, шестую и седьмую линии для выпуска облегченной стеклотары.

2021 год — ввели в эксплуатацию новую СВП — одну из крупнейших в России:

- объем инвестиций 1,5 млрд рублей;
- проектная мощность — 375 тонн стекломассы в сутки.

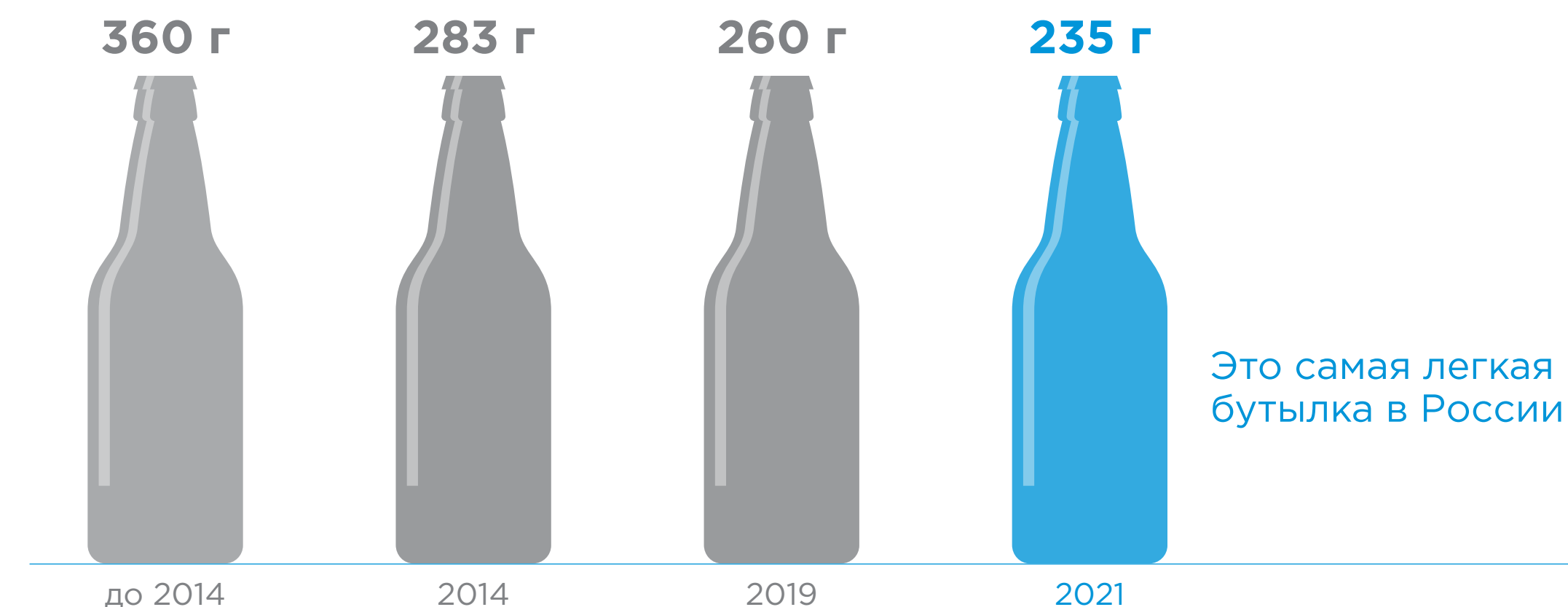
*стекольный комплекс

** стекловаренная печь



до **850** млн стеклоизделий в год
увеличилась общая
производительность завода

Облегчение стеклотары



ОТРАСЛЬ

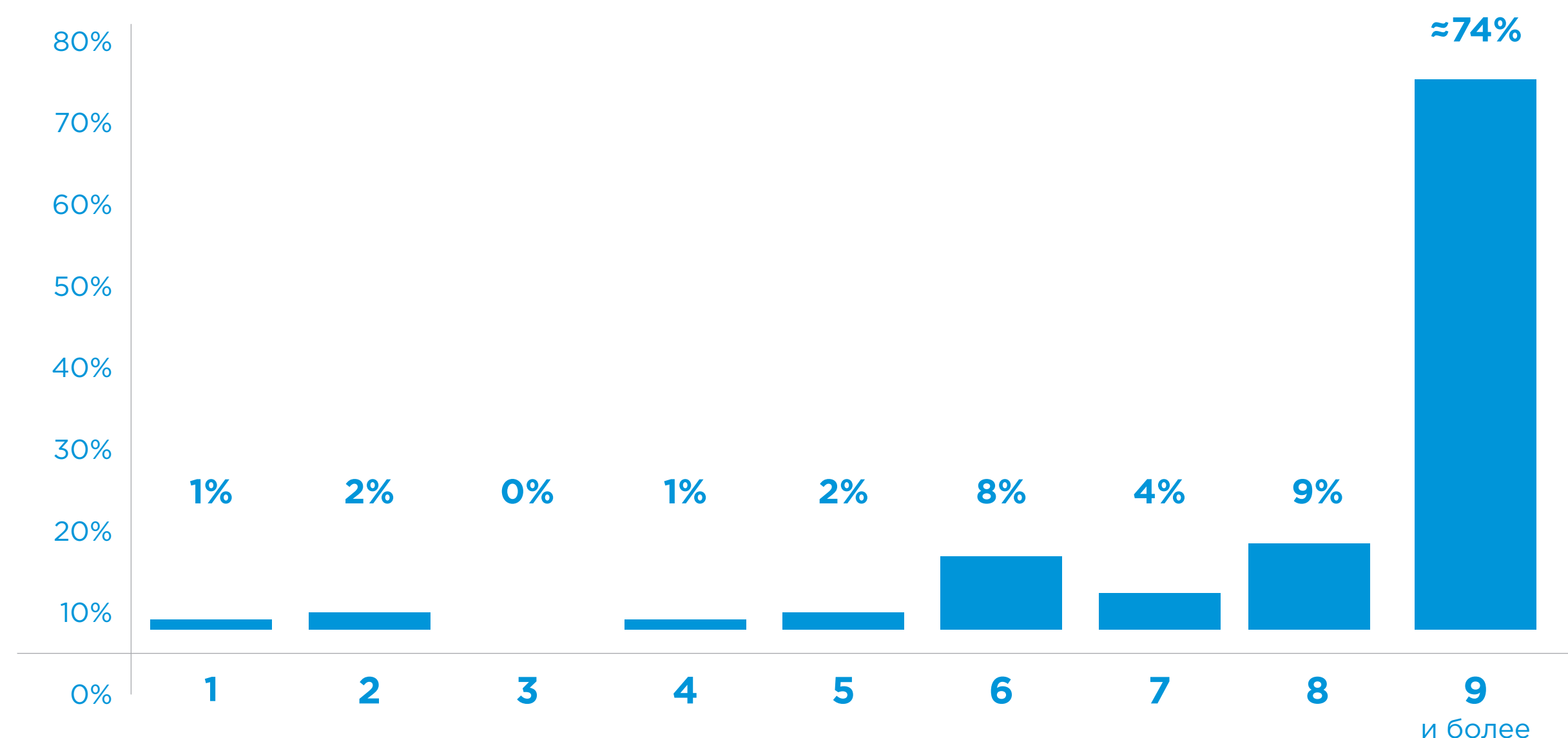
- Стекольная промышленность России с 2000 года прошла процесс масштабной модернизации и расширения производственных мощностей.
- Российское стекло производят на современном высокотехнологичном автоматизированном оборудовании, а наличие сырьевой базы для производства и относительно дешевых энергоресурсов делает российскую продукцию привлекательной по соотношению «цена — качество».
- При этом вся стекольная промышленность зависит от дорогостоящего оборудования для стекловарения: в настоящее время в России эксплуатируются в основном стекловаренные печи, выработавшие на 2/3 свой ресурс. Через 3-4 года отрасли придется решать проблему замены высокотехнологичного оборудования.
- **«Сибстекло» на этом фоне выглядит одной из самых перспективных компаний — эксплуатационный срок пройден всего на четверть.**
- Основные фирмы-разработчики и производители стекловаренного, охлаждающего, обрабатывающего оборудования, огнеупоров, технологических линий, формировочных установок, электроподогрева, специальных смазок и др. сосредоточены в Европе, США и Китае.
- **«Сибстекло» не только имеет накопленные материально-технические ресурсы для обеспечения высокого уровня эксплуатационных процессов, но и оперативно выстроило взаимоотношения с отраслевыми поставщиками из дружественных стран.**

≈74% мощностей по выпуску
стеклотары эксплуатируют
9 и более лет

**Возможности «Сибстекла» позволяют
участвовать в обновлении основных фондов
и производственной инфраструктуры.**

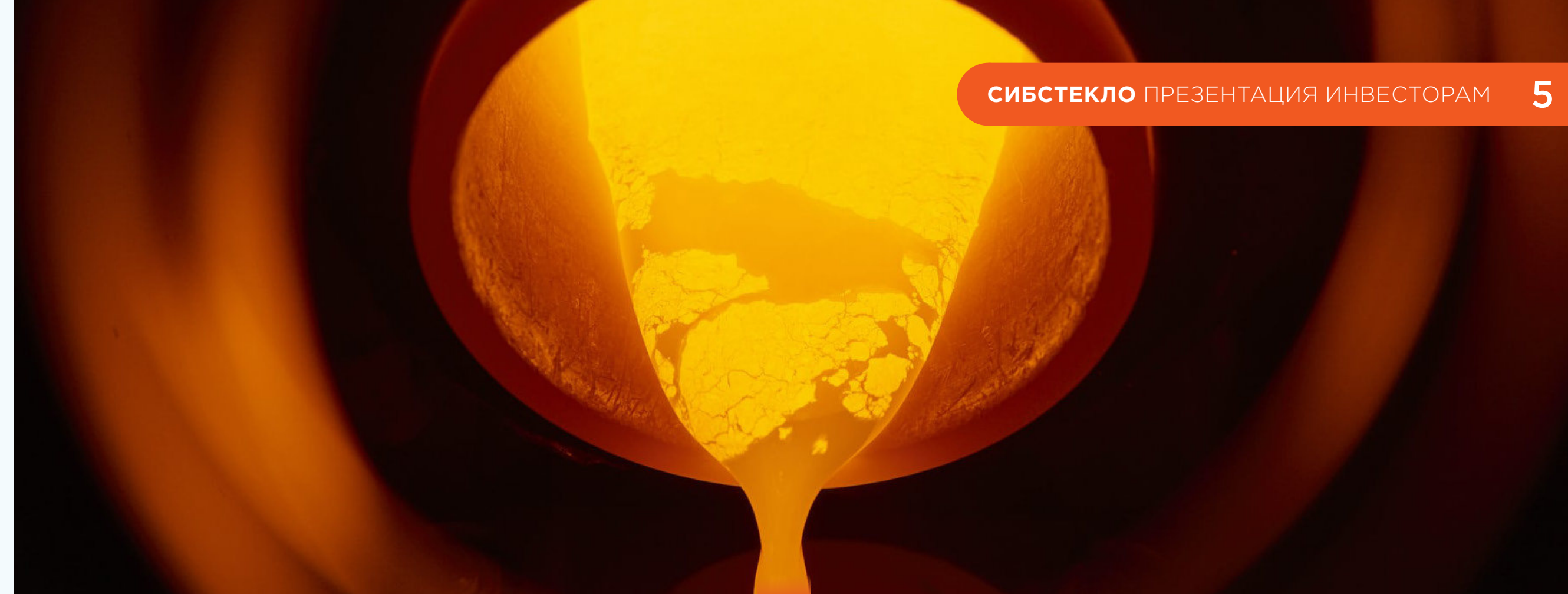


Распределение мощностей стеклотарной отрасли РФ по сроку эксплуатации стекловаренных печей



ООО «Сибстекло»

Размещается на площадке индустриального парка «Экран» (управляющая компания АО «РИД Групп — Новосибирск»). Производство осуществляется на трех стекловаренных печах, общая производительность которых регулярно увеличивается за счет модернизации оборудования.



30 га
площадь
Индустриального
парка

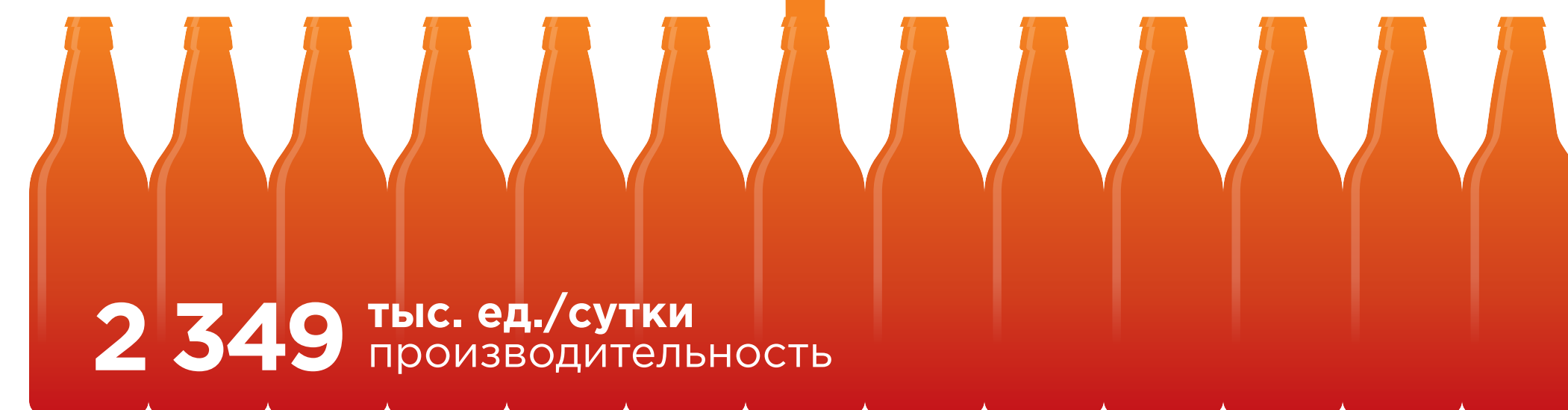
12 га
площадь
Стекольного
производства

ул. Светлановская

ул. Падунская

ул. Даргомыжского

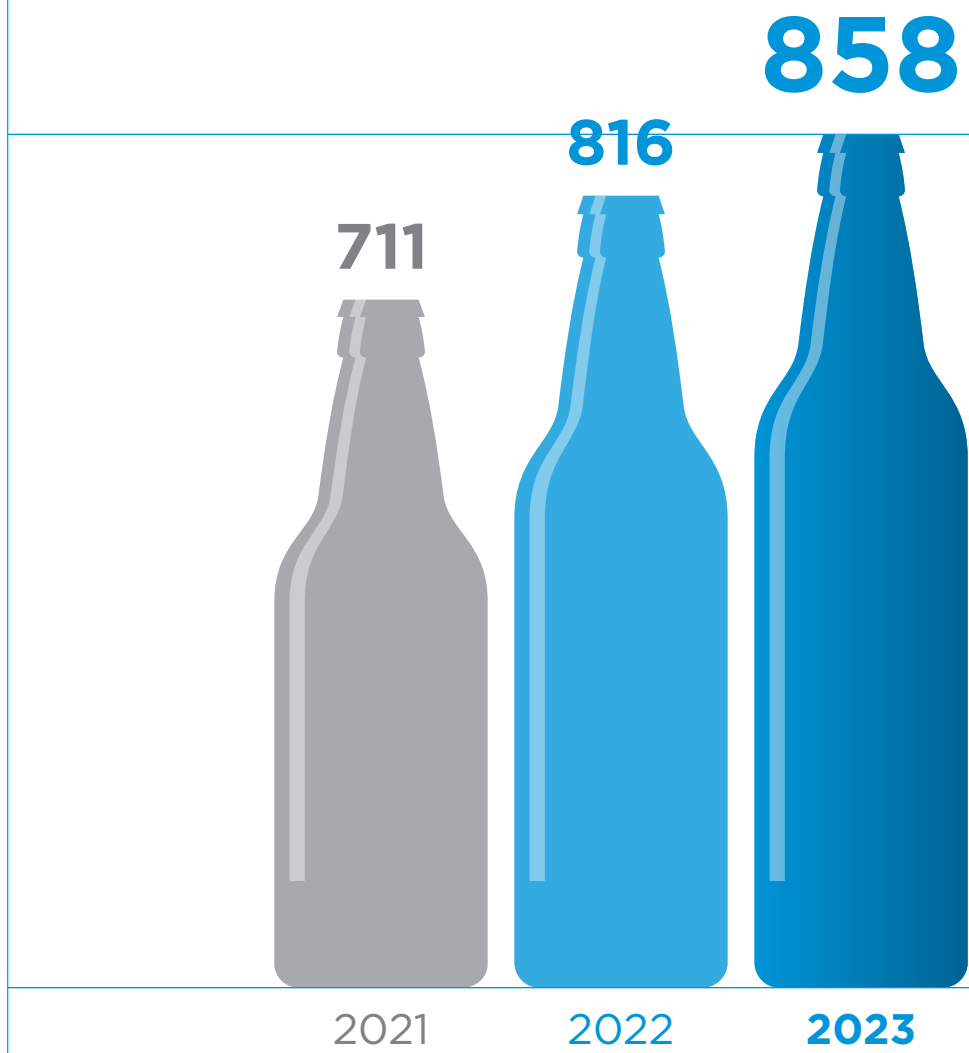
643 тонны/сутки
производительность
на 31.12.2023



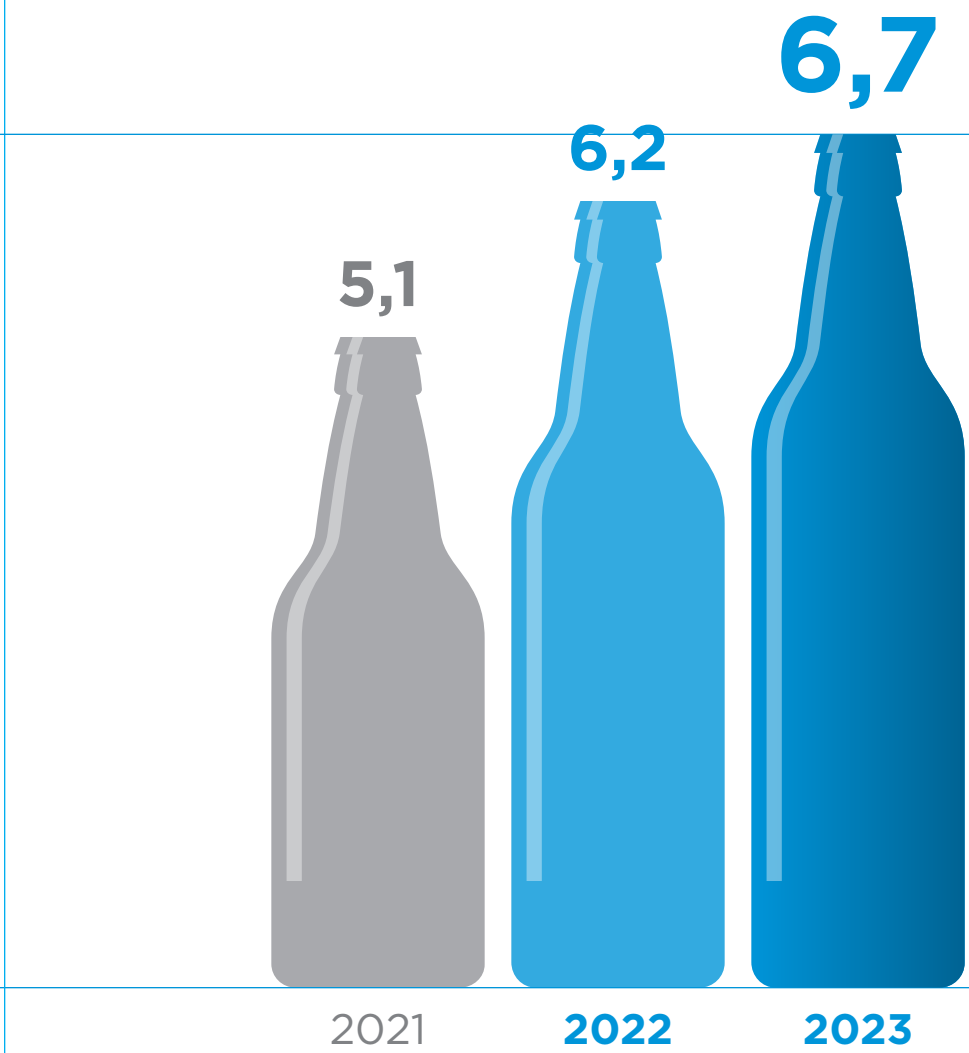
2 349 тыс. ед./сутки
производительность



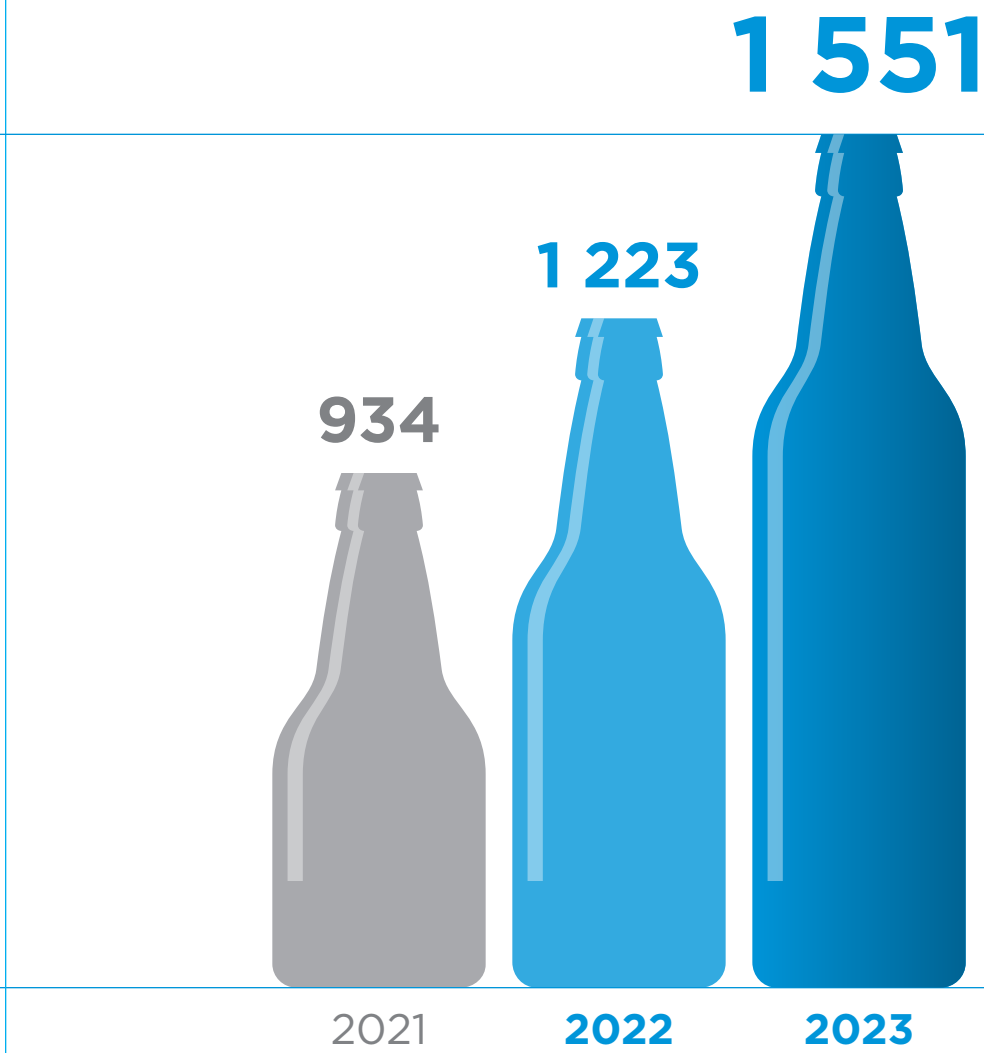
Объем
производства
млн ед.



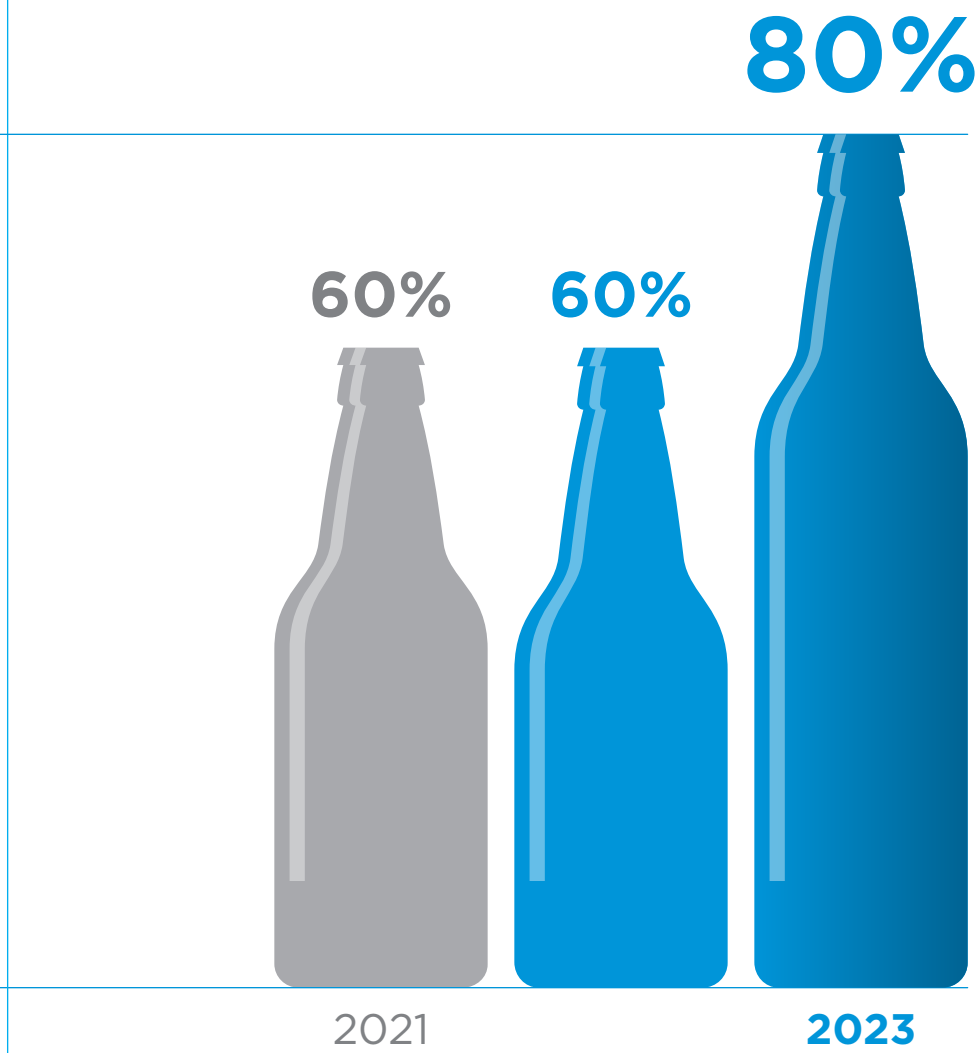
Выручка
млрд руб.



EBITDA Adj
млн руб.



Доля на рынке
СФО и ДВФО



Доля компании на рынке и потенциал к росту

ООО «Сибстекло» по итогам 2023 г. занимает на российском рынке около 7%. За Уралом компания остается крупнейшим производителем стеклянной упаковки. По итогам 12 месяцев 2023 г. 98% всей продукции завод реализует на территории Сибирского и Дальневосточного федеральных округов. У эмитента есть большой потенциал роста за счет доли рынка, занятой производителями из европейской части России.



Структура поставок завода

12 мес. 2023 года



Объем рынка и конкуренты

Факт 2023 год



Структура ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОТНОШЕНИЙ

ООО «Сибстекло» входит в РАТМ Холдинг — диверсифицированное объединение предприятий стекольной промышленности, оптико-электронного приборостроения, корабельного насосостроения, инвестиционного и девелоперского направлений деятельности.

Основатель и президент РАТМ Холдинга — российский промышленник Эдуард Таран.

АО «РИД Групп Новосибирск» владеет контрольным пакетом ООО «Сибирское стекло».



АО «РИД ГРУПП-НОВОСИБИРСК»
КОНТРОЛИРУЕТСЯ РАТМ ХОЛДИНГОМ

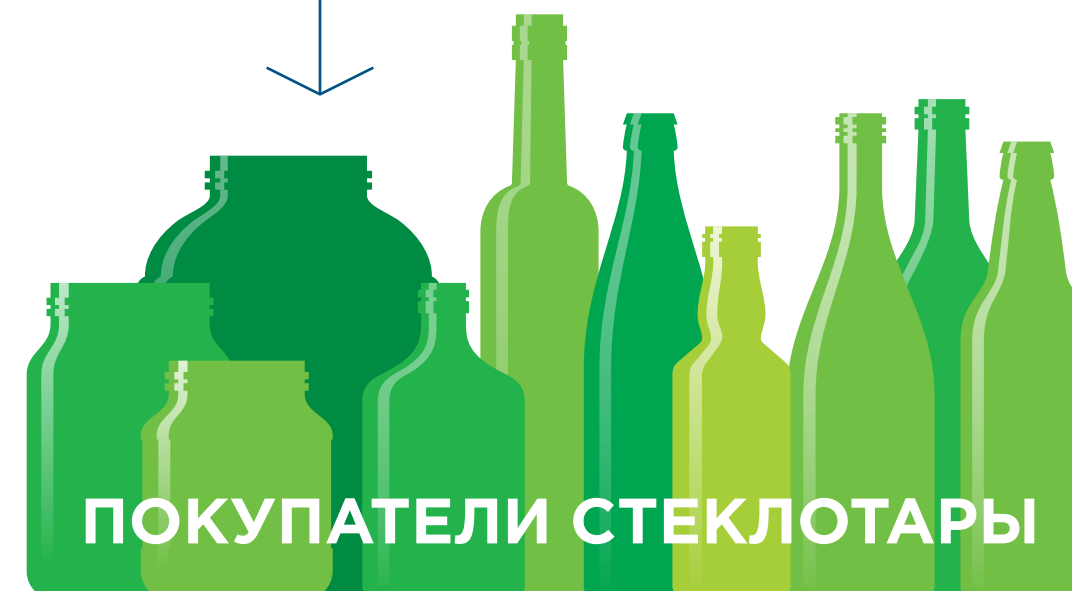
Аренда движимого
и недвижимого имущества

ПОСТАВЩИКИ
МАТЕРИАЛОВ, ТОВАРОВ, УСЛУГ

Сырье, упаковка, вспомогательные материалы,
формокомплекты, доставка готовой продукции,
а также стекlobой и деревянные поддоны
(вторичное использование ресурсов)*

ООО «СИБСТЕКЛО»
ЯКОРНЫЙ РЕЗИДЕНТ ПРОМПАРКА «ЭКРАН»

Производство и реализация
стеклотары

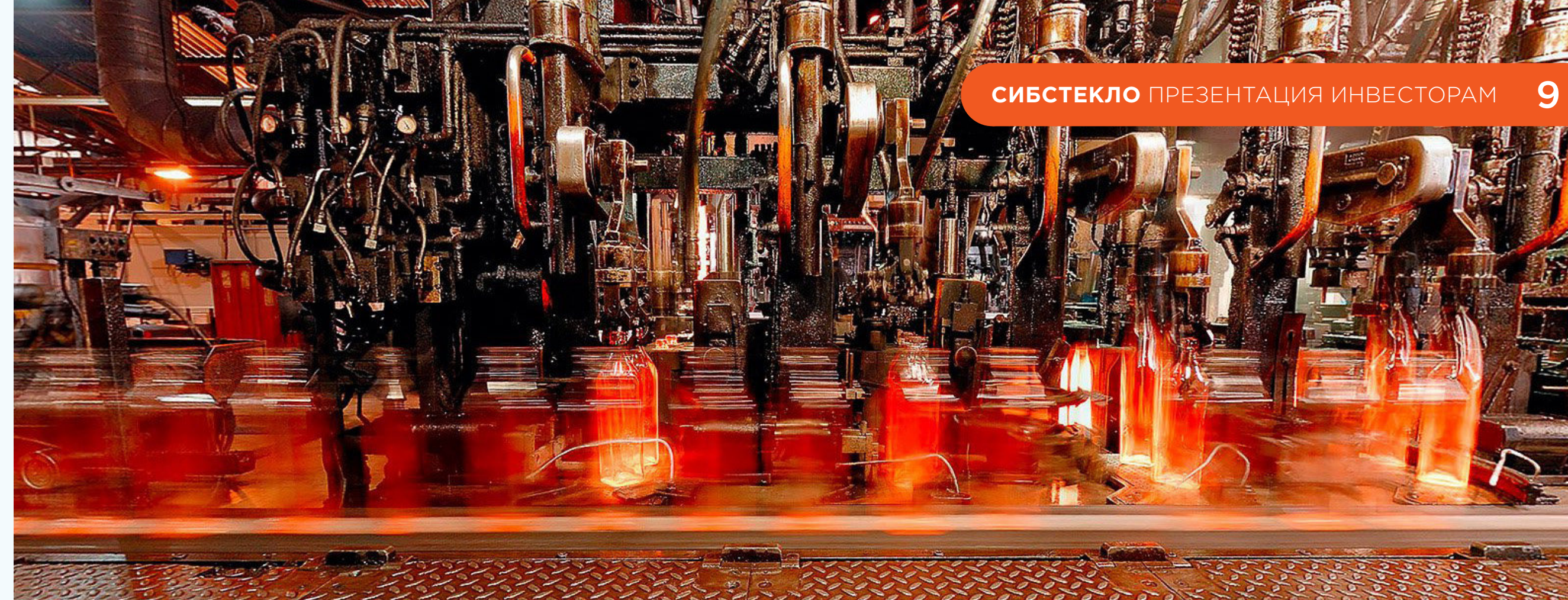


ПОКУПАТЕЛИ СТЕКЛОТАРЫ

* Поставщик переработанного стекlobоя и деревянных поддонов — ООО «Чистая страна».

Руководство компании

Заводом руководят опытные специалисты,
эксперты в области производства стеклотары.



Эдуард Таран Собственник компаний

Президент РАТМ Холдинга — крупного диверсифицированного объединения предприятий, в том числе, стекольной промышленности, насосостроения, оптико-электронного приборостроения, девелоперского и ряда других направлений.

Единственный участник ООО «Сибстекло»,
доля в уставном капитале — 99%.



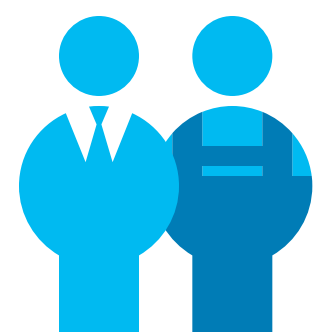
Антон Мор Генеральный директор, член Совета директоров ООО «Сибирское стекло»

Более 10 лет занимал пост коммерческого директора ООО «Сибстекло» и АО «Завод «Экран». Обеспечил эффективное управление ассортиментной линейкой, формирование стабильной клиентской группы в составе ведущих федеральных производителей напитков.

Решает задачи по продвижению интеграционных и сырьевых проектов в сотрудничестве с государственными институтами развития и отраслевыми сообществами.

Обладает экспертными знаниями в сфере коммерческой деятельности и международных переговоров, большим опытом реализации проектов развития в стекольной отрасли.

В 2021 г. стал «Промышленником года» в рамках премии «Человек года» бизнес-издания «Деловой квартал-Новосибирск».



778
сотрудников
ООО «Сибстекло»
на 31.12.2023 г.

Состав Совета директоров

15.09.2021 г. решением единственного участника
ООО «Сибстекло» впервые избран Совет директоров.
Актуальный состав Совета директоров
избран 27.04.2024 г.



Винченцо Бове
Председатель
Совета директоров

Обладает обширными компетенциями и высоким экспертным статусом в стекольной отрасли, а также опытом адаптации производственной специфики к ESG-повестке: работал на руководящих позициях в компаниях Vetri speciali s.p.a., Saint-GobainVETRI, Ecolvetro, BormioliRoccos.p.a. и в других.

**Кузнецов
Виталий Валерьевич**

Является экспертом по системам управления и проектам развития промышленных предприятий, в том числе, реализации инициатив, связанных с переходом к экономике замкнутого цикла.

**Гаськова
Татьяна Николаевна**

Обладает успешным опытом управления предприятиями в различных сферах экономики, является ведущим экспертом в области экономики и финансов.

**Устинова
Наталья Викторовна**

Обладает экспертными знаниями в области управления корпоративными финансами, ESG-трансформации бизнеса и ответственного инвестирования

**Бабанина
Ирина Геннадьевна**

Имеет большой опыт управления в сфере экономики и финансов промышленными предприятиями.

**Тархова
Надежда Владимировна**

Обладает обширным опытом коммерческой деятельности, успешной реализации проектов развития промышленных предприятий.

**Сковордин
Юрий Петрович**

Имеет опыт работы в правоохранительных органах, является экспертом в области экономической безопасности и защиты коммерческой тайны.

**Маслова
Яна Игоревна**

Является экспертом в вопросах внутренней корпоративной социальной ответственности, повышения мотивации и эффективности персонала, совершенствования кадровой политики.

Ассортимент

Сибстекло способно производить стеклотару любого объема, формы и цвета — flint, amber, green, blue и любого иного по желанию потребителя. ООО «Сибстекло» совершенствует производственную программу и программу продаж, в том числе, применяя методы математического моделирования для решения задач оптимизации производственной программы и выбора ассортимента.

Вся продукция соответствует ГОСТам и специальным требованиям (спецификациям) заказчиков — Carlsberg, InBev, Heineken, ГК «Руст», Beluga Group.



Выпуск продукции

12 мес. 2023 года

858 млн шт.



90% продукции завод производит по технологии NNPB

Конкурентные преимущества



Технологии



NARROW NECK PRESS AND BLOW (NNPB)

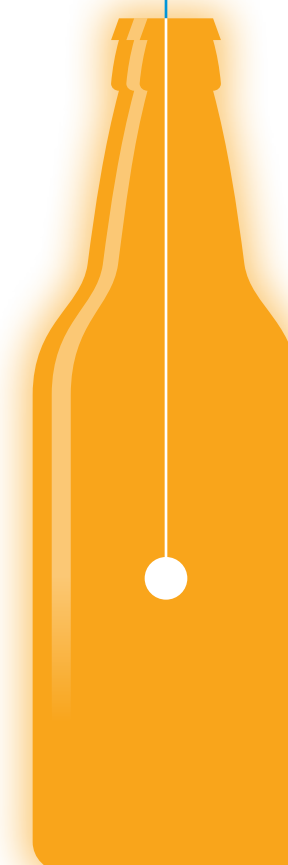
Позволяет облегчить вес бутылки при сохранении прочностных характеристик, экономия сырья составляет до 100 г на одну бутылку.

В 2022 году ООО «Сибстекло» в сотрудничестве с AB InBev Efes снизило вес бутылки до рекордных 235 г.



ПИТАТЕЛЬ С СИСТЕМОЙ ОКРАШИВАНИЯ

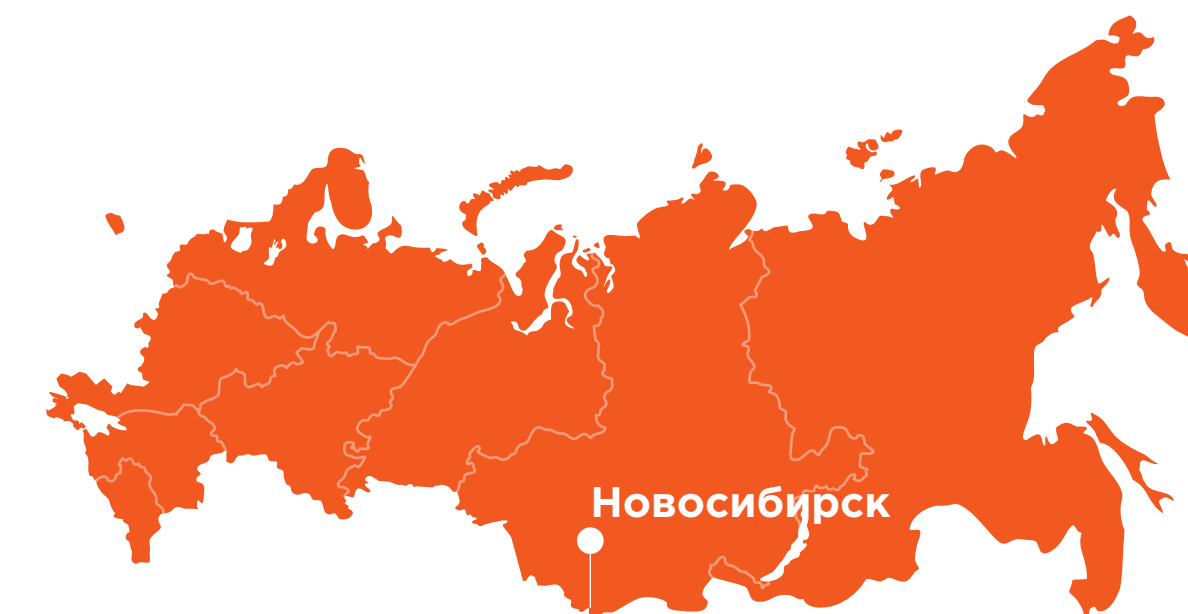
Позволяет производить продукцию любого цвета, в соответствии с потребностями клиентов.



ПОКРЫТИЕ С СОДЕРЖАНИЕМ УГЛЕРОДНЫХ НАНОТРУБОК

Технология внедрена впервые в отрасли, увеличивает сопротивление тары внутреннему гидростатическому давлению на 10%.

Географическое положение



ЗАВОД ЯВЛЯЕТСЯ КРУПНЕЙШИМ ЗА УРАЛОМ

в сравнении с производителями из европейской части РФ, имеет конкурентное преимущество в цене доставки — до 6,00 руб./кг.

Ключевые клиенты

Ключевые клиенты — крупнейшие производители напитков и пищевых продуктов в Сибири и на Дальнем Востоке. Потенциал для роста продаж подтвержден спросом со стороны крупнейших клиентов завода.

Основные клиенты

12 мес. 2023 года



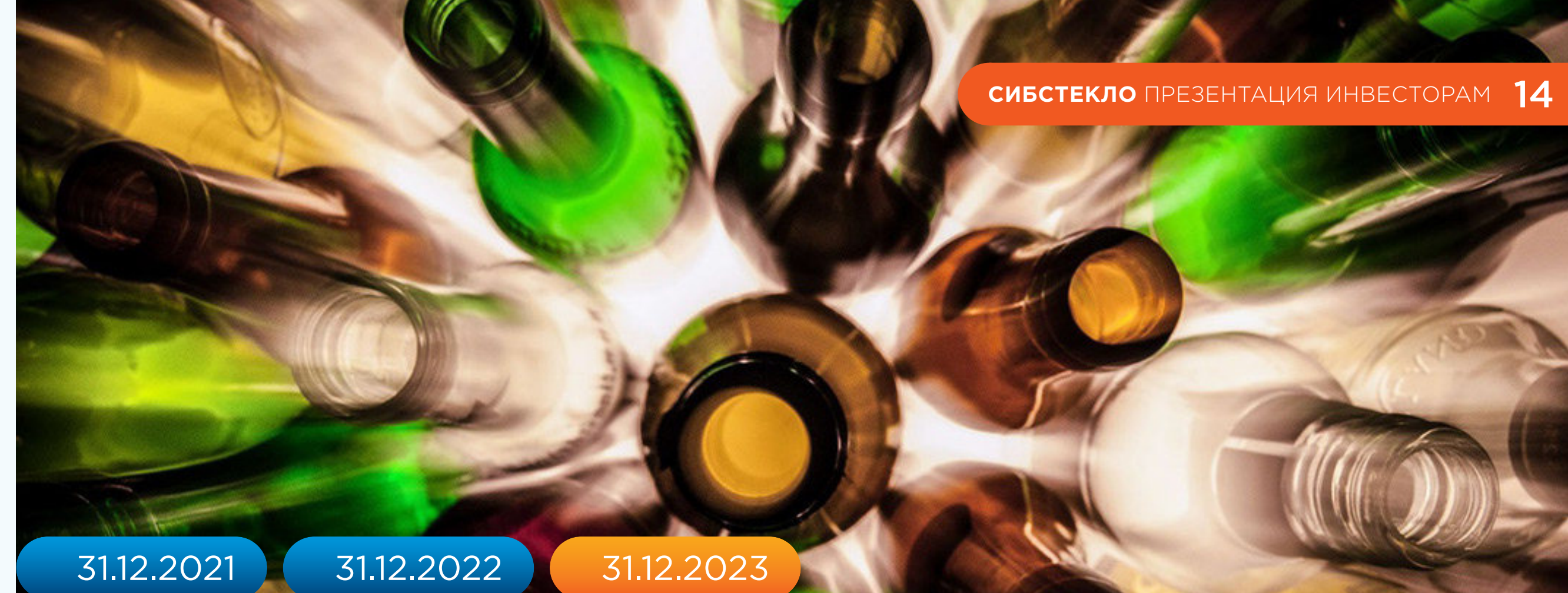
Потенциал роста

млрд руб.



Финансовые показатели эмитента — ООО «Сибстекло»

Рейтинговое агентство «АКРА» подтвердило кредитный рейтинг ООО «Сибирское стекло» на уровне BB-(RU), улучшив прогноз до «позитивного».



31.12.2021

31.12.2022

31.12.2023

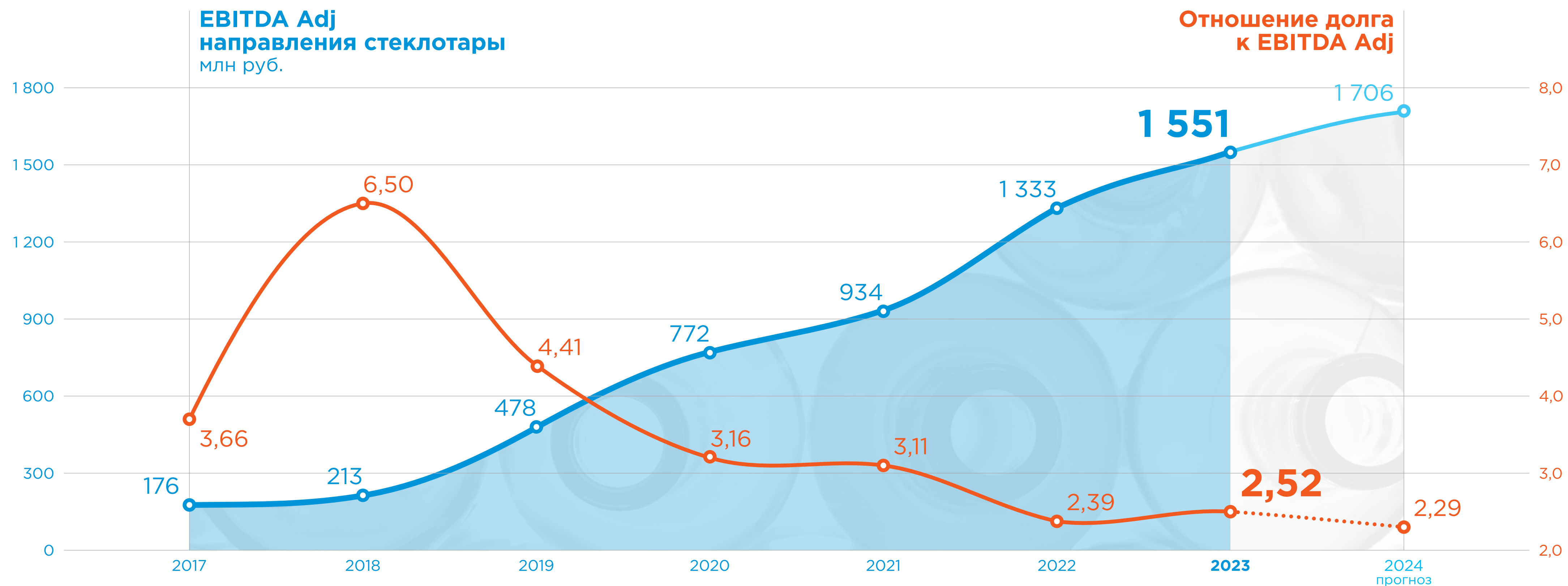
5 853 116	6 965 582	9 177 688
2 630 552	2 848 695	4 186 960
803 549	1 024 626	2 762 918
613 704	622 725	714 076
277 588	106 506	38 842
2 116 799	2 680 076	3 205 536
1 818 594	2 131 164	2 026 038
3 029 274	3 288 594	3 937 808
3 024 617	3 282 263	3 926 138
4 657	6 331	11 670
5 096 086	6 202 206	6 660 635
1 383 622	1 753 159	2 109 043
891 397	969 300	1 134 482
289 451	684 976	426 853
250 563	149 078	47 537
0,59	0,53	0,59
3,77	3,21	1,43
3,4	3,39	3,47
27,2%	28,3%	31,7%
17,5%	15,6%	17,0%
4,9%	2,4%	0,7%

Показатели / тыс. руб.

Валюта баланса
Основные средства
Собственный капитал
Запасы
Денежные средства и краткоср. фин. вложения
Дебиторская задолженность
Кредиторская задолженность
Финансовый долг
долгосрочный
краткосрочный
Выручка
Валовая прибыль
Операционная прибыль
Проценты к уплате
Чистая прибыль
Долг/Выручка
Долг/Капитал
Долг/Операционная прибыль
Валовая рентабельность
Рентабельность по опер прибыли
Рентабельность по чистой прибыли

EBITDA adj компании на 31.12.2023 г. составила 1 551 млн рублей

За счет модернизации производства компания способна увеличить EBITDA adj до 1,7 млрд рублей.
Долговая нагрузка компании находится на приемлемом уровне.



Стратегия развития

Предполагает обновление основного производственного оборудования и, одновременно с этим, увеличение объемов поставок продукции ключевым клиентам завода.



2024



Увеличение выпуска продукции на 2% за счет оптимизации внутренних процессов, снижения себестоимости стеклоизделий, в том числе, благодаря локализации и развитию сырьевой базы в сибирских регионах.

Реализация проектов, связанных с облегчением стеклотары: опираясь на полученный опыт, специалисты ООО «Сибстекло» предлагают решения по снижению веса бутылки для различных брендов.

2026 – 2028



Модернизация двух стекловаренных печей для повышения эффективности работы.

Риски и факторы устойчивости компании

Политика эмитента в области управления рисками направлена на их своевременное выявление и предупреждение с целью минимизации негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности.



Риски	Факторы устойчивости компании
Зависимость от поставщиков сырья	Эмитент стремится формировать запасы готовой продукции и сырья, ищет новые возможности в сфере закупок — расширяет круг контрагентов, в том числе, диверсифицируя источники минеральных ресурсов.
Падение доходов населения	Потребность в стеклянной упаковке, по наблюдениям эмитента, предоставляющего своим клиентам гибкие условия сотрудничества и лучший сервис, растет даже в текущих экономических условиях.
Сезонные колебания спроса	Каждый вид стеклотары имеет свою сезонность. Эмитент формирует и аккумулирует запасы сырья и продукции, чтобы закрывать заявки, когда потребности заказчиков в стеклянной упаковке превышают производственные мощности.



Параметры выпусков облигаций

Кредитный рейтинг ВВ– (Ru)

по национальной шкале
со стабильным прогнозом,
подтвержден РА «АКРА» в декабре 2023 г.

Первый выпуск

Сибстекло-БО-П02

№ 4B02-02-00373-R-001P от 23.09.20
ISIN RU000A1026R9

Второй выпуск

Сибстекло-БО-П03

№ 4B02-03-00373-R-001 от 18.10.22
ISIN RU000A105C93

Третий выпуск

Сибстекло-БО-П04

№ 4B02-04-00373-R-001P от 13.10.23
ISIN RU000A107209

Объем эмиссии, руб.	125 000 000	300 000 000	300 000 000
Номинал облигации, руб.	10 000	1 000	1 000
Ставка, годовых	12,5%	17% с 1 по 25 к.п.	17% с 1 по 18 к.п.
Периодичность выплаты купона	ежемесячно	ежемесячно	ежемесячно
Срок обращения, дней	1 800	1 080	1 440
Амортизация	по 5% с 41 по 60 к.п.	по 50% в даты окночания 35 и 36 к.п.	по 50% в даты окночания 47 и 48 к.п.
Оферта	не предусмотрена	Полная безотзывная оферта в дату окончания 25 к.п. Ранее были успешно реализованы добровольные оферты в 3, 6, 9, 12 к.п. и безотзывная в 15 к.п.	Полная безотзвная оферта в дату окончания 18 к.п.
Call-опцион	в даты окончания 18, 30, 42 к.п. по усмотрению эмитента	не предусмотрен	не предусмотрен
Организатор/Андеррайтер	«Юнисервис Капитал»/ «Банк Акцепт»	«Юнисервис Капитал»/ «Банк Акцепт»	«Юнисервис Капитал»/ «Юнисервис Капитал»
ПВО	ООО «ЮЛКМ»	ООО «ЮЛКМ»	ООО «ЮЛКМ»
Цели привлечения и итоги освоения инвестиций	Компания пополнила оборотные средства, благодаря чему, в том числе, запустила новую стекловаренную печь №5.	Половину средств компания направила на увеличение запасов сырья и готовой продукции. Вторую часть эмитент использовал для замещения выбывающего по плану кредитного портфеля (Евразийский банк развития, Фонд развития промышленности, Совкомбанк Факторинг).	Инвестиции были направлены, в том числе, на пополнение оборотного капитала, чтобы осуществить текущий ремонт и обслуживание оборудования для дальнейшего увеличения выпуска продукции. Также с помощью привлеченных средств аккумулировали запасы сырья для бесперебойного снабжения стекольных комплексов и сформировали резервы стеклотары.



Параметры выпусков цифровых финансовых активов (ЦФА)

Номер выпуска	Первый выпуск	Второй выпуск	Третий выпуск	Четвертый выпуск
Объем выпуска в обращении, руб.	200 000 000	100 000 000	150 000 000	10 231 000
Номинал ЦФА, руб.	10 000	1 000	10 000	1 000
Дробление ЦФА	не предусмотрено	не предусмотрено	не предусмотрено	не предусмотрено
Ставка, годовых	18 %	19,5 %	18 %	19,5 %
Количество расчетных периодов	9 периодов	6 периодов	9 периодов	12 периодов
Периодичность выплаты купона	ежемесячно	ежемесячно	ежемесячно	ежемесячно
Досрочное погашение	не предусмотрено	не предусмотрено	не предусмотрено	не предусмотрено
Начало приема заявок	18.03.2024	21.03.2024	02.04.2024	04.07.2024
Дата выпуска	05.04.2024	27.03.2024	09.04.2024	18.07.2024
Дата погашения	27.12.2024	27.09.2024	27.12.2024	18.07.2025
Оператор информационной системы	Атомайз	А-Токен	Атомайз	Цифровые активы Сбер
Цели привлечения инвестиций	На цели устойчивого развития: на пополнение оборотного капитала, в том числе для увеличения закупок стекольных отходов	На пополнение оборотного капитала	На цели устойчивого развития: на пополнение оборотного капитала, в том числе для увеличения закупок стекольных отходов	На пополнение оборотного капитала, а также проведение технических мероприятий, повышающих эффективность работы оборудования
Документы	Решение о выпуске ЦФА от 18.03.2024 Уведомление о рисках от 18.03.2024	Решение о выпуске ЦФА от 21.03.2024	Решение о выпуске ЦФА от 02.04.2024 Уведомление о рисках от 02.04.2024	Решение о выпуске ЦФА от 04.07.2024

Основные сведения об эмитенте



Данные о государственной регистрации

Полное наименование:
**Общество с ограниченной ответственностью
«Сибирское стекло»**

Сокращенное наименование:
ООО «Сибстекло»

Место нахождения (адрес регистрации):
**630047, г. Новосибирск,
ул. Даргомыжского, 8А/1,
помещение 1, этаж 2, офис 26**

Уставный капитал, сведения о его оплате:
1 720 396 507 рублей*, оплачен

Генеральный директор:
Мор Антон Павлович

Учредители:
**Таран Эдуард Анатольевич
2,224%**

**АО «РИД ГРУПП-НОВОСИБИРСК»
97,776%**

ОГРН **1055406020691**

ИНН **5406305355**

КПП **540201001**

Дата регистрации **24.02.2005**

Кредитный рейтинг **BB–(Ru) со стабильным прогнозом («АКРА»)**

Аудитор **ООО «Лидер Аудит»**

Код эмитента **00373-R**

Корпоративный сайт **www.sibstek.ru**

* От 19.12.2023 г.



Контакты

ООО «Сибстекло»

Россия, 630047,
г. Новосибирск, ул. Даргомыжского, 8А/1,
помещение 1, этаж 2, офис 26

+7 (383) 363-37-70

+7 (383) 363-37-71

info@sibstek.ru

sibstek.ru

По вопросам приобретения облигаций

«Юнисервис Капитал»

Россия, 630099,
Новосибирск, ул. Романова, 28, 5 этаж

+7 (383) 349-57-76

primary@uscapital.ru

uscapital.ru



uniservicecapital