

RN Bank

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

01 ОКТЯБРЯ 2020

ИНДИКАТИВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА СЕРИИ БО-001P-07

Эмитент	Акционерное общество «РН Банк»
Рейтинг эмитента	S&P: BB+ / Стабильный; АКРА: AAA(RU) / Стабильный
Номер программы	400170B001P02E от 10.03.2017
Форма выпуска	Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав
Объем выпуска	Не менее 5,000,000,000 рублей
Номинал облигации	1,000 рублей
Срок обращения	3 года, оферта не предусмотрена
Цена размещения	100% от номинала
Тип купона	Фиксированный, купонный период 183 дня
Тип размещения	Бук-билдинг
Размещение	ПАО Московская Биржа, второй уровень листинга (планируется)
Агент по размещению	ПАО РОСБАНК
Вторичное обращение	ПАО Московская Биржа, внебиржевое
Депозитарий	НКО АО НРД
Организаторы	ПАО РОСБАНК, АО Сбербанк КИБ, АО ЮниКредит Банк

Выпуск удовлетворяет требованиям по инвестированию средств пенсионных накоплений и страховых резервов

Индикативный диапазон доходности, дата книги заявок и дата размещения будут объявлены позднее

СОДЕРЖАНИЕ

- 1 О БАНКЕ
- 2 АКЦИОНЕРЫ
- 3 БИЗНЕС-РЕЗУЛЬТАТЫ
- 4 ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ
- 5 ФОНДИРОВАНИЕ

КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О БАНКЕ

- АО "РН Банк" – образованный в 2013 году банк Альянса Рено-Ниссан-Мицубиси * (далее - Банк)
- Видение Банка – быть прибыльным кэптивным банком Альянса в России, предвосхищающим потребности своих клиентов, предлагая решения, вдохновленные инновациями
- Банк осуществляет розничное кредитование на приобретение автомобилей брендов Альянса и финансирование дилеров, а также оказывает клиентам сопутствующие финансовые услуги
- Банк разместил семь выпусков облигаций общим объемом 40 млрд руб, шесть из которых в рамках программы биржевых облигаций **. Половина указанного объема привлечена на организованном рынке капитала в 2019 году

* Банк, созданный в 1989 году, стал частью Альянса Рено-Ниссан в 2013 году вследствие выкупа 60% акций у финансовой Группы ЮниКредит (Альянс Рено-Ниссан основан 27 марта 1999 года, в 2016 году к нему присоединился Мицубиси Моторс образовав Альянс Рено-Ниссан-Мицубиси)

** Общая номинальная стоимость всех выпусков в рамках данной программы – до 100 млрд руб

*** Здесь и далее финансовые показатели приводятся согласно данным промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 6 месяцев 2020 года, составленной в соответствии с МСФО, если не указано иное

**** Согласно данным бухгалтерской (финансовой) отчетности за 6 месяцев 2020 года, составленной в соответствии с РПБУ

Ключевые показатели ***:

96,1 млрд руб
ВСЕГО АКТИВОВ

1/3 ДОЛЯ ПРОДАЖ НОВЫХ
АВТОМОБИЛЕЙ АЛЬЯНСА С
КРЕДИТОМ БАНКА

2,3 млрд руб
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА
ПРИБЫЛЬ

20,1%
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА
(N 1.0) ****

BB+
СТАБИЛЬНЫЙ

S&P Global
Ratings

AAA(RU)
СТАБИЛЬНЫЙ

АКРА

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ



Поддержка акционеров

- **Высокий уровень поддержки** Банка акционерами, включая доступ к стабильным источникам фондирования

4 Бренда

- Россия является **одним из ключевых рынков для Альянса ***, представленного различными брендами автомобилей от эконом до премиум-класса **. Продажи автомобилей брендов Альянса на российском рынке обладают большим потенциалом роста в связи с невысоким уровнем автомобилизации населения и сильными позициями в эконом сегменте

Эффективная бизнес-модель

- Внедрена операционная модель в соответствии с **лучшей практикой** для кэптивных банков: связь с брендами, маркетинговые предложения
- **Консервативная политика управления рисками**
- **Оптимизированная структура затрат**

Устойчивые финансовые результаты

- **Прибыльность**: прибыль до налога на прибыль составила 2.3 млрд руб
- **Низкий уровень NPL *****: 1,7% от всего кредитного портфеля
- **Высокий уровень обеспечения**: резервы на возможные потери в 3 раза превышают объем NPL
- **Диверсификация источников дохода**: дополнительные комиссионные доходы от финансовых услуг

* По количеству реализованных автомобилей Россия является вторым рынком сбыта для Группы Renault, после домашнего рынка – Франции

** Бренды Альянса в России: Renault, Nissan, Infiniti, Lada и Mitsubishi, последний из которых в данный момент Банком не финансируется

*** Non-performing loans (NPL) – обесцененные кредиты

АКЦИОНЕРЫ



RENAULT NISSAN MITSUBISHI

30%



- Финансирование брендов Альянса в 36 странах: Renault, Dacia, RSM, Alpine Nissan, Infiniti, Datsun Mitsubishi
- Опыт продаж и маркетинга, крепкие связи с брендами
- Солидный опыт в развитии кэптивных банков

30%



- Один из крупнейших автопроизводителей Японии
- Завод по производству автомобилей в Санкт-Петербурге
- Хорошее рыночное позиционирование в России с акцентом на средний и премиальный автомобильные сегменты

40%



- Простой успешный панъевропейский коммерческий банк
- Присутствуют в 13 странах Европы, филиалы и представительства работают еще в 18 странах мира
- АО ЮниКредит Банк является одним из крупнейших российских банков (10-е место по объему активов **)

* Международная банковская Группа UniCredit, участие в капитале Банка через АО ЮниКредит Банк. В соответствии с российским законодательством Банк рассматривается как член группы UniCredit, имеющий статус ассоциированной компании

** Согласно результатам Рэнкинга "Интерфакс-100" по итогам 2 квартала 2020

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРОВ



*

57,3 млрд евро
ВСЕГО АКТИВЫ

18,1 %
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

0,5 млрд евро
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГОВ



**

0,6 млн машин
ПРОДАЖИ

9,4 млрд евро
ЧИСТАЯ ВЫРУЧКА

1,2 млрд евро
ОПЕРАЦИОННЫЙ УБЫТОК



893 млрд евро
ВСЕГО АКТИВЫ

19,4 %
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

2,0 млрд евро
УБЫТОК ДО НАЛОГОВ

* Финансовая отчетность RCI Banque за 6 месяцев 2020 года (<https://www.rcibs.com/en/finance>)

** Финансовая отчетность Nissan Motor Co Ltd за 3 месяца финансового года 2020-2021 (<https://www.nissan-global.com/EN/IR/FINANCIAL/>)
Показатели переведены из JPY в EUR

*** Финансовая отчетность UniCredit S.p.A. за 6 месяцев 2020 года (<https://www.unicreditgroup.eu/en/investors/financial-reports.html>)

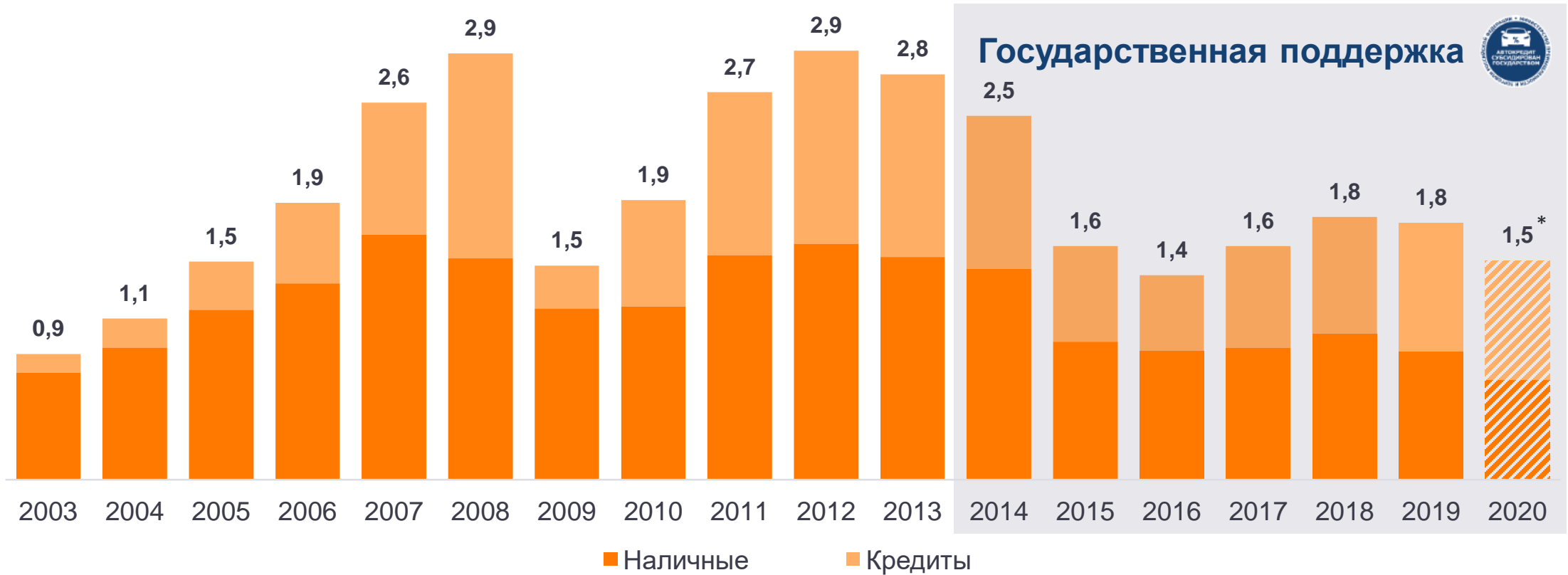
РЕЙТИНГИ АКЦИОНЕРОВ *

	STANDARD & POOR'S	MOODY'S	FitchRatings	АКРА
	BBB НЕГАТИВНЫЙ	Baa2 НЕГАТИВНЫЙ	—	—
	BBB- НЕГАТИВНЫЙ	Baa3 НЕГАТИВНЫЙ	—	—
	BBB / BBB- НЕГАТИВНЫЙ	Baa1 / — СТАБИЛЬНЫЙ / —	BBB- СТАБИЛЬНЫЙ	— / AAA(RU) — / СТАБИЛЬНЫЙ
	BB+ СТАБИЛЬНЫЙ	—	—	AAA (RU) СТАБИЛЬНЫЙ

* По состоянию на 01.09.2020
 ** Рейтинги UniCredit S.p.A. / АО UniCredit Bank
 *** Подтвержден 14.07.2020
 **** Подтвержден 21.02.2020

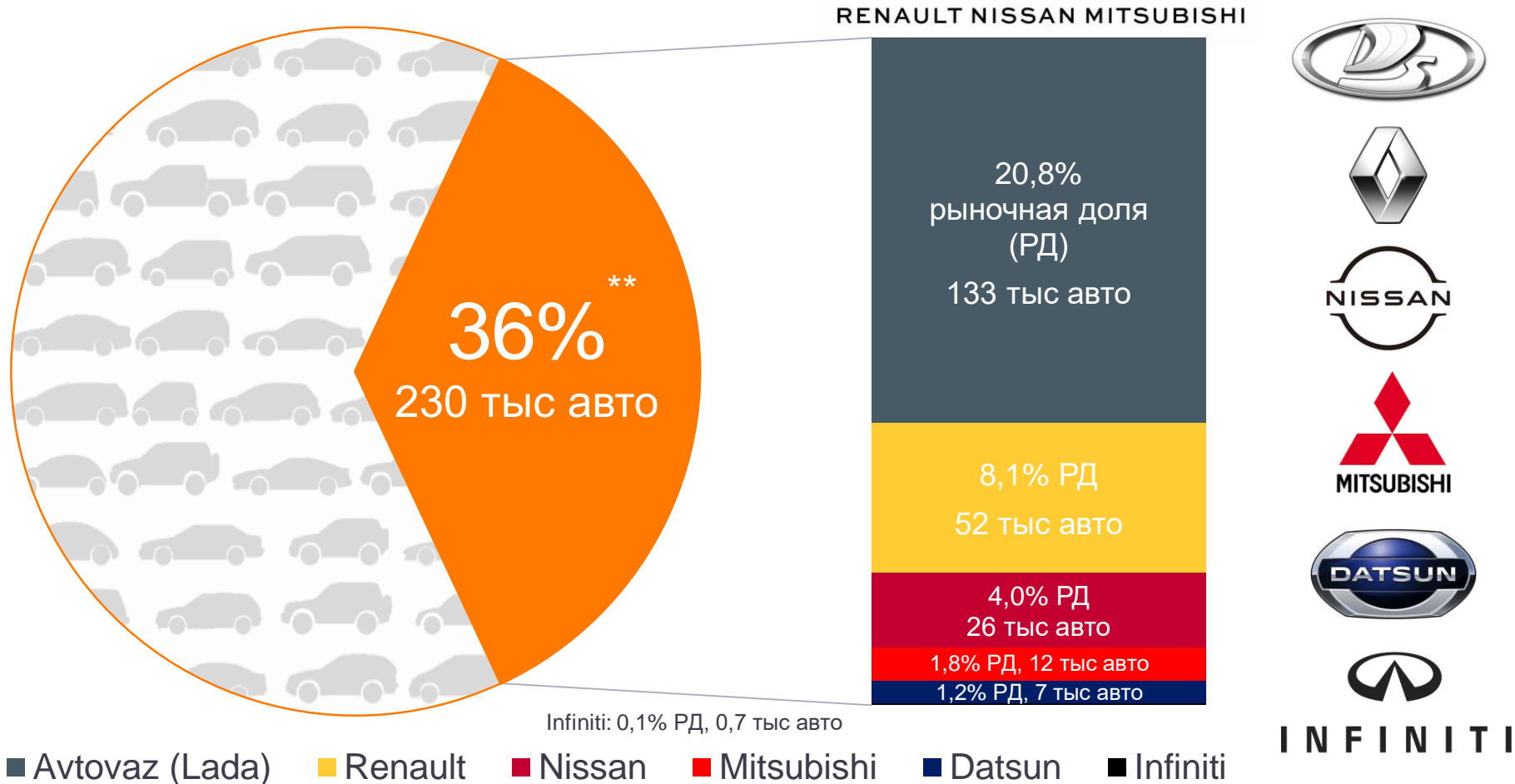
ПРОДАЖИ АВТОМОБИЛЕЙ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ

Общий объем продаж в России
(млн автомобилей)



* Текущее видение

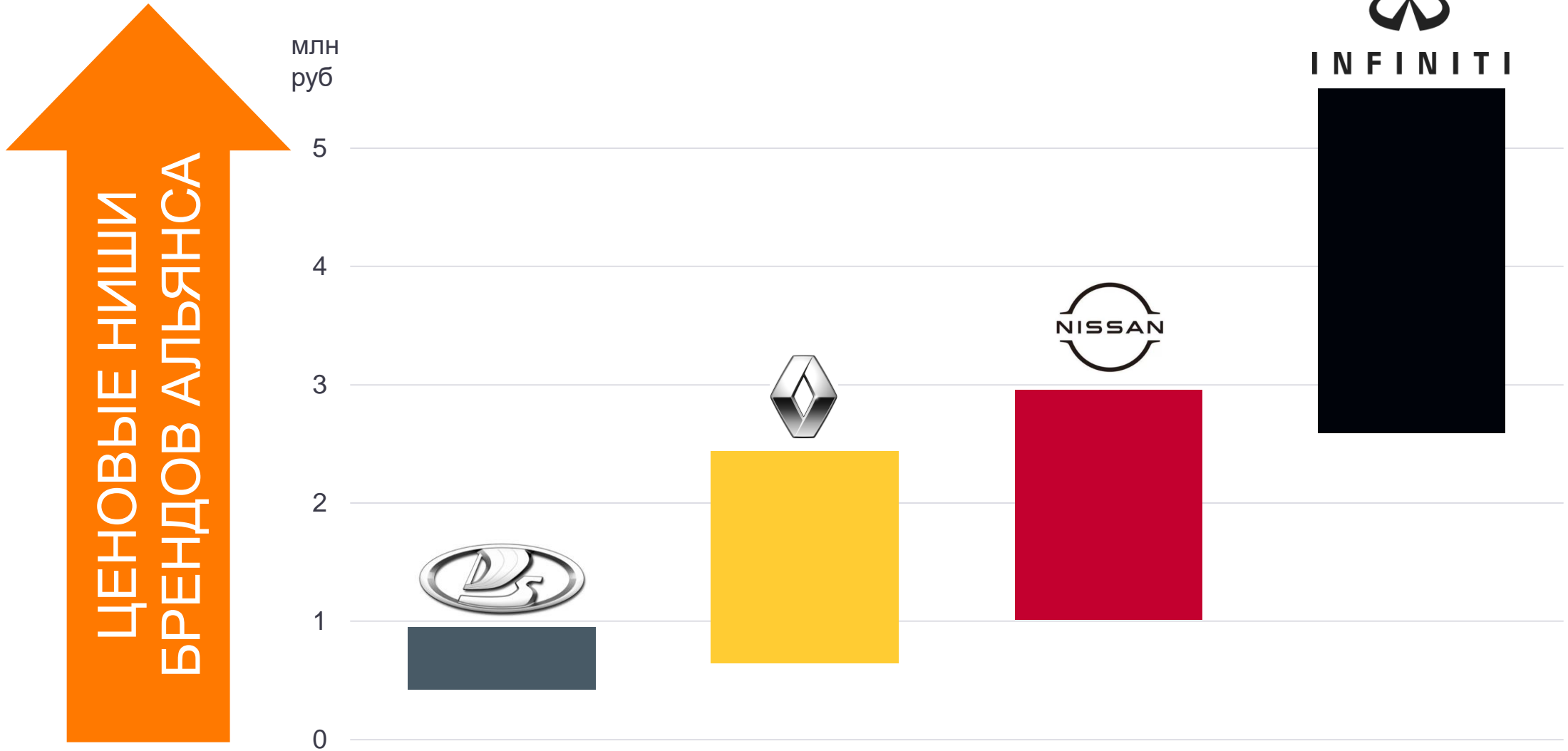
ДОЛЯ АЛЬЯНСА НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ *



* Под автомобильными брендами Альянса в презентации подразумеваются: Renault, Nissan, Infiniti и Lada. Продажи Datsun останутся до конца 2020 года в рамках процедуры оптимизации (доля бренда в портфелях розничного и корпоративного финансирования Банка будет замещена другими брендами Альянса)

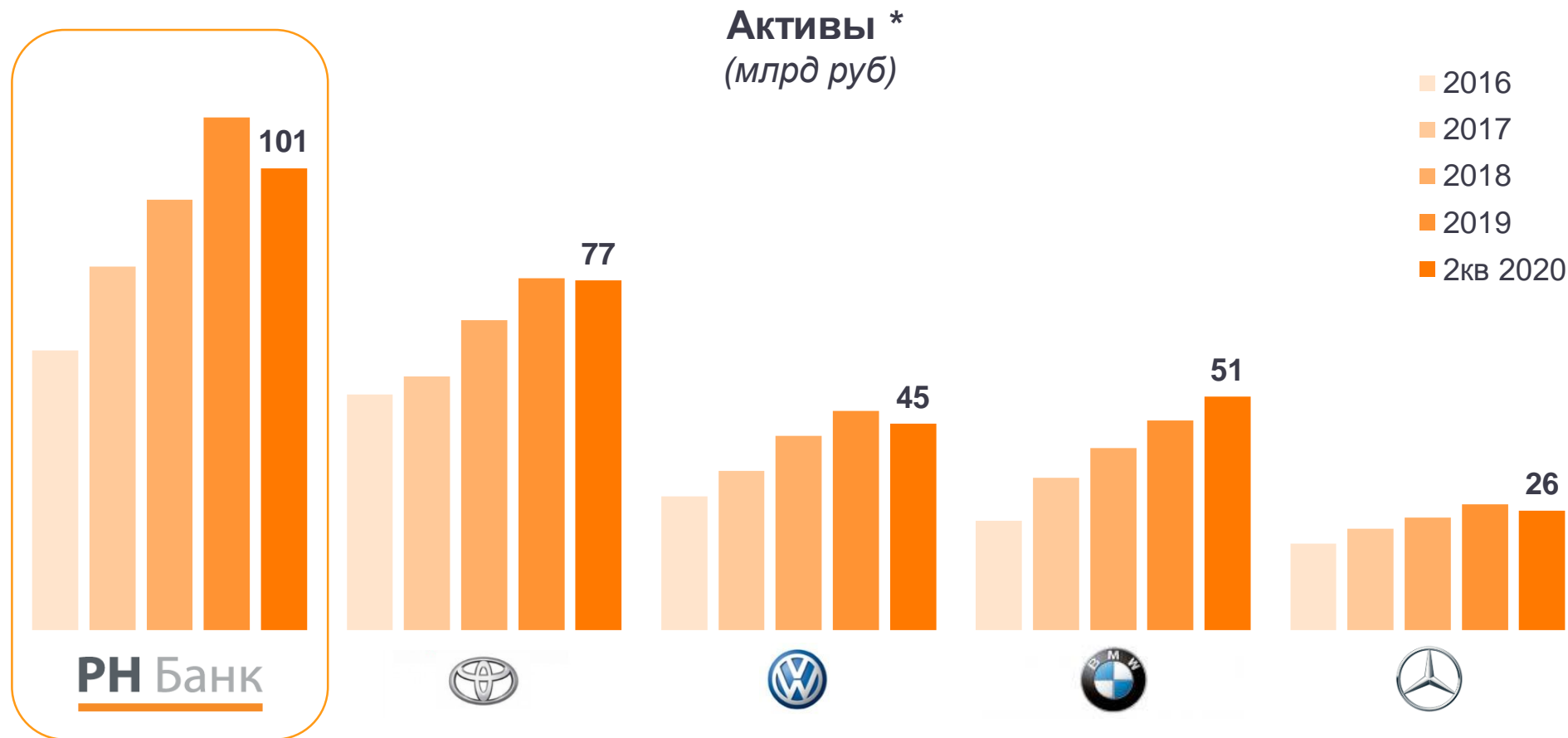
** Статистика продаж автомобилей в РФ за 6 месяцев 2020 года, АЕБ

ЦЕНОВОЕ ПОКРЫТИЕ АВТОМОБИЛЬНОГО РЫНКА РОССИИ *



* По состоянию на 30.09.2020

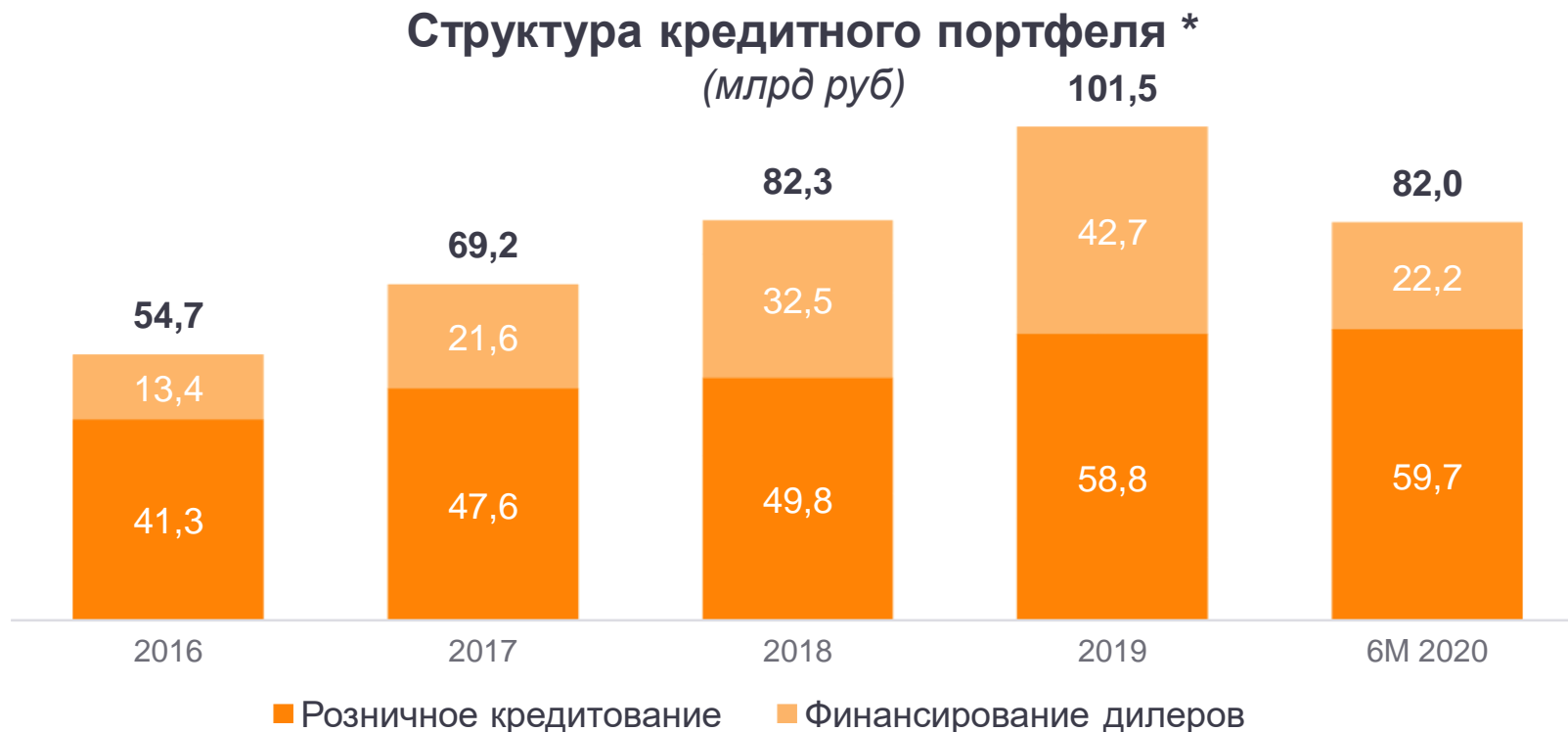
АВТОМОБИЛЬНЫЙ КЭПТИВНЫЙ БАНК #1 В РОССИИ



По итогам 2 квартала 2020 года RN Банк занимает **60** место по размеру активов и **24** по прибыли

* Расчет показателей произведен по оригинальной методике Интерфакс-Центр Экономического Анализа для ежеквартально публикуемого Рэнкинга "Интерфакс-100"

БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЯ: РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ И ФИНАНСИРОВАНИЕ ДИЛЕРОВ



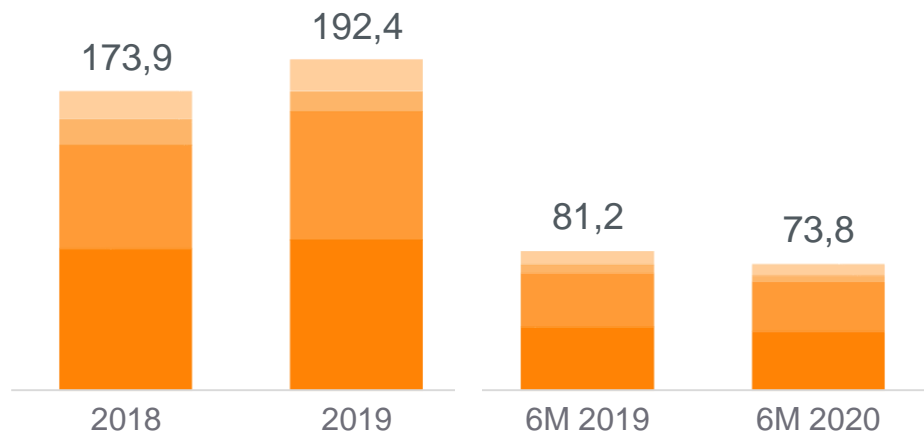
Высоко-диверсифицированный кредитный портфель:

- более 150 тыс розничных кредитов на покупку новых и подержанных автомобилей, а также финансовых услуг
- финансирование складских запасов дилеров, осуществляемое в разрезе автомобилей, и закупки запасных частей

* Ссудная задолженность до вычета резервов

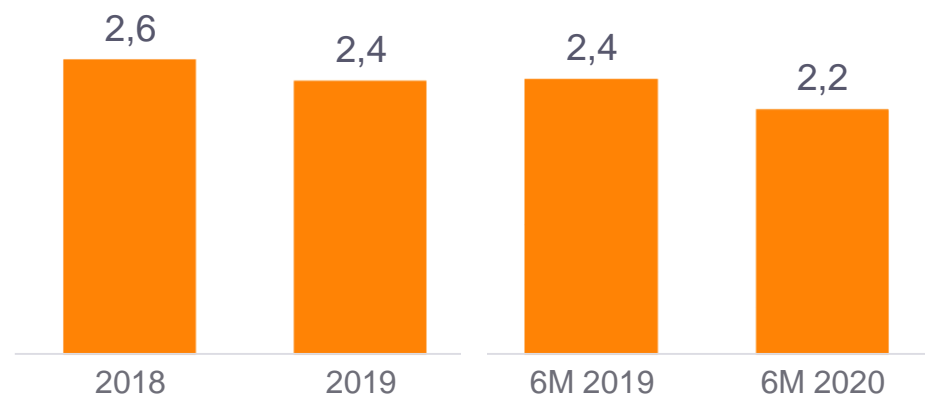
ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ

Дополнительные финансовые услуги
(в тыс штук)



■ НС * ■ КАСКО ■ Продление гарантии и ремонт ■ Другие услуги

Дополнительные финансовые услуги / кредит
(в штуках)



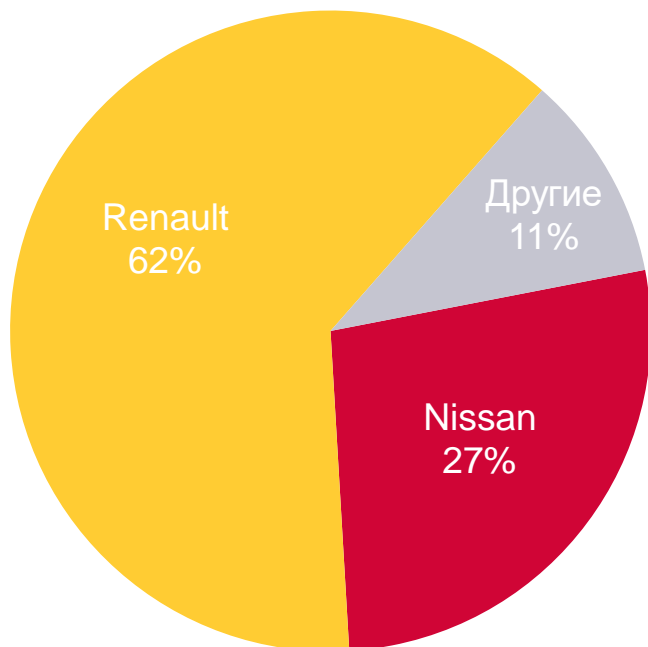
Стратегия развития Банка выделяет оказание клиентам дополнительных услуг в качестве одного из ключевых направлений развития, позволяющего:

- повысить лояльность клиентов к брендам Альянса и увеличить объем продаж дилерских сетей (включая запасные части и др.)
- диверсифицировать структуру доходов

* НС – расширенное страхование от несчастных случаев и болезней, также покрывающее риски утраты трудоспособности и недобровольной потери работы

РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

Структура портфеля
(активные кредиты, шт)



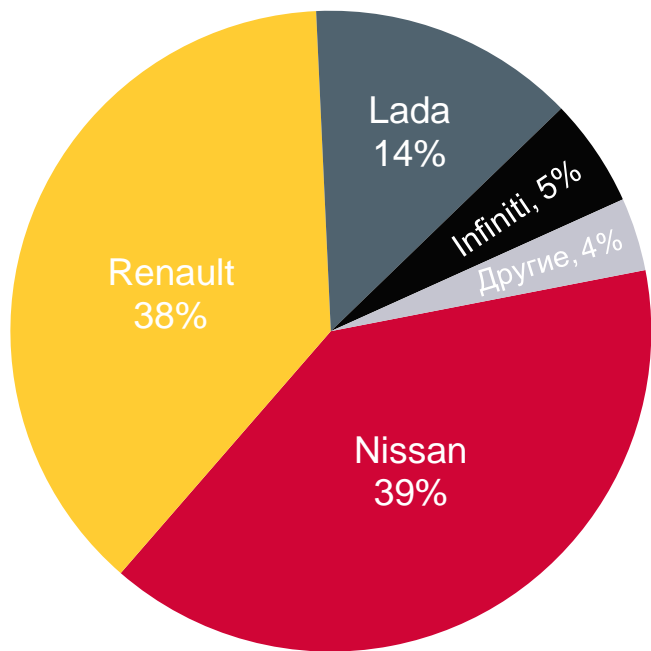
Доля финансирования в
розничных продажах



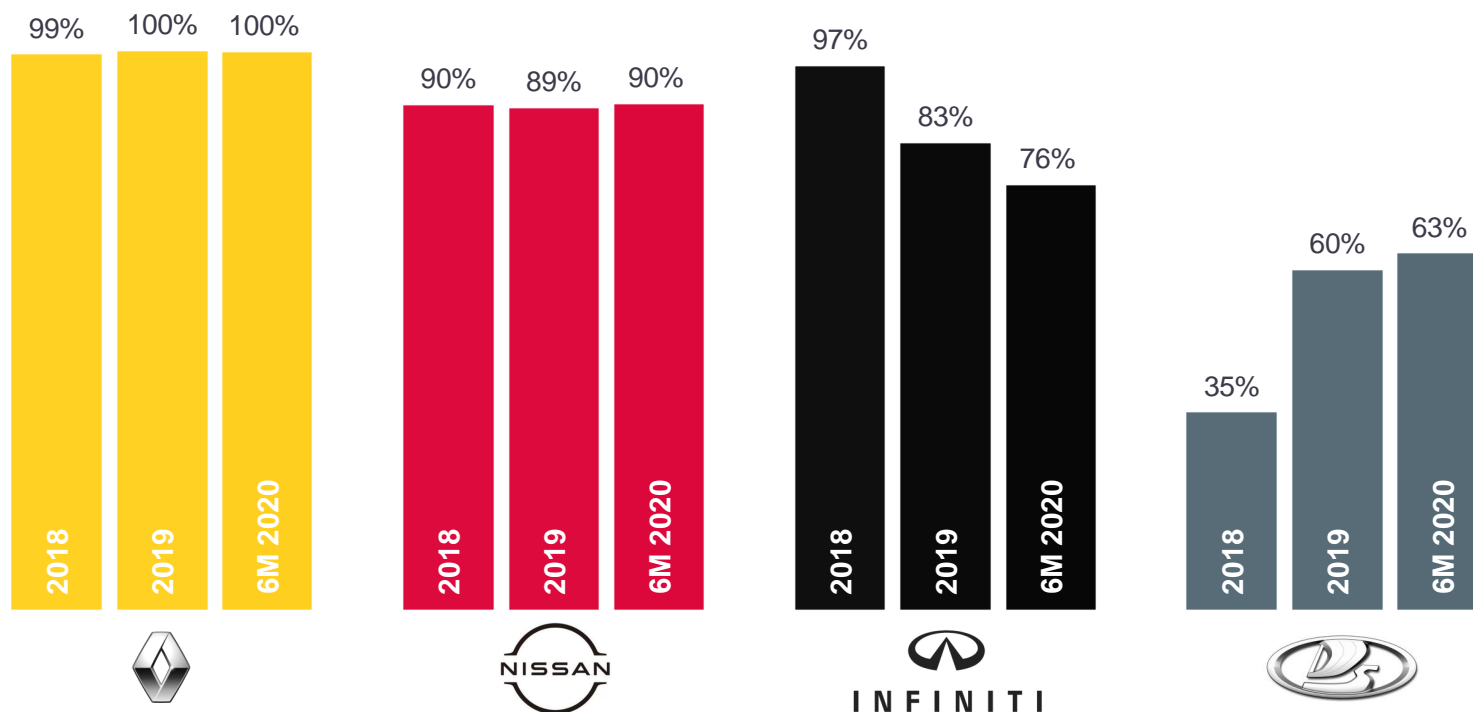
- 33,9 тыс автомобилей профинансировано Банком за 6 месяцев 2020 года. Доля профинансированных подержанных автомобилей составила 13%
- Пилотное финансирование розничных продаж бренда LADA начато в 3 квартале 2019 года

ФИНАНСИРОВАНИЕ ДИЛЕРОВ

Структура корпоративного портфеля в разрезе брендов



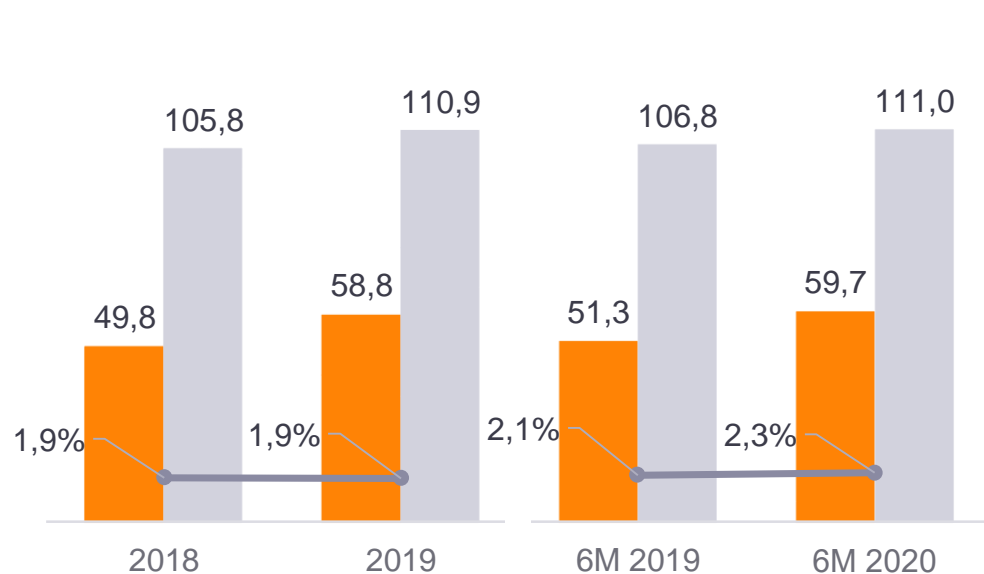
Доля финансирования в продажах автопроизводителей



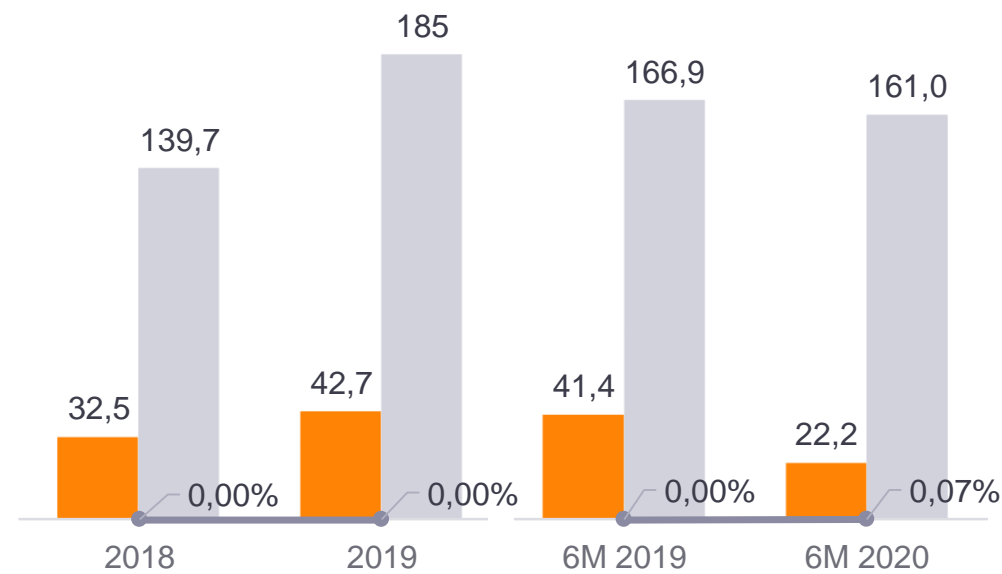
- Финансирование Банком дилеров осуществляется по факторинговой схеме
- Банк финансирует дилеров на приобретение автомобилей (95%) и запасных частей (5%)
- Средний срок финансирования составляет 30 дней

КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Розничный кредитный портфель (млрд руб, %)



Финансирование дилеров (млрд руб, %)



■ Розничный портфель
 ■ Стоимость автомобилей в залоге
 —●— NPL *
 ■ Корпоративный портфель
 ■ Стоимость обеспечения
 —●— NPL *

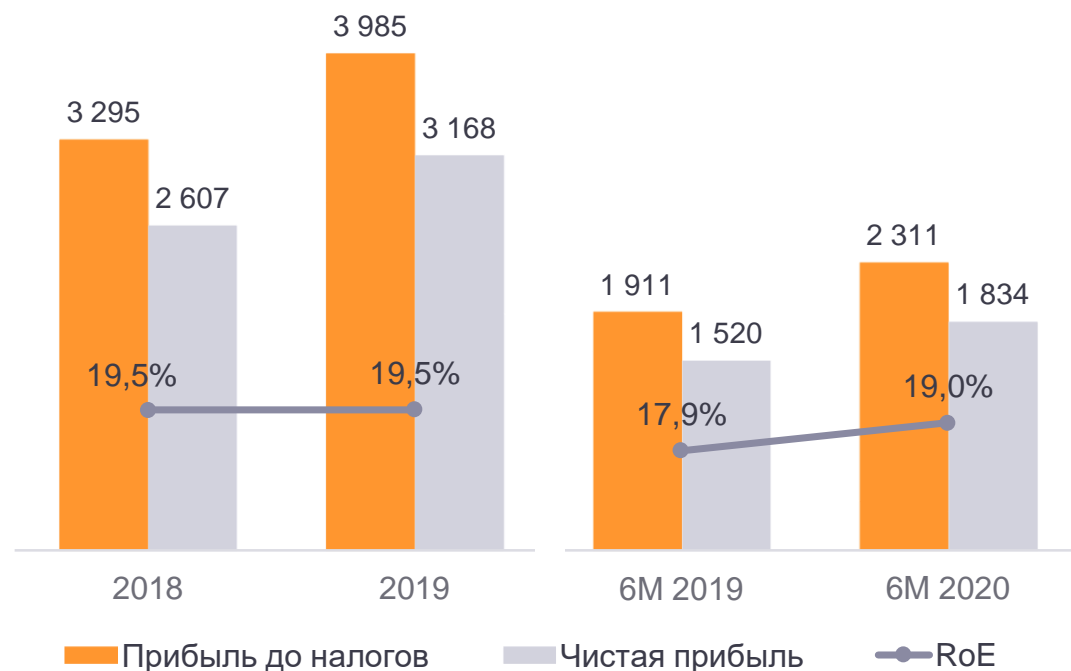
- Розничный портфель двукратно обеспечен залогом автомобилей
- Портфель корпоративного финансирования обеспечен залогом автомобилей, банковскими гарантиями, поручительством и гарантийными депозитами

* Non-performing loans (NPL) – обесцененные кредиты

ДИНАМИКА ПРИБЫЛЬНОСТИ

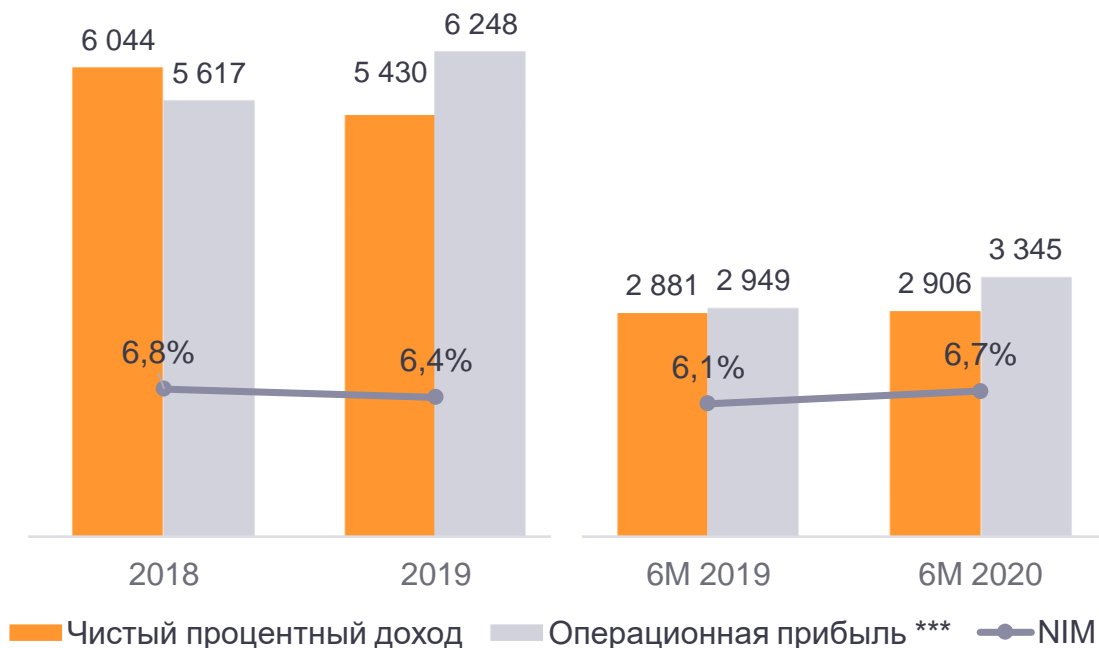
Прибыль и RoE *

(млн руб, %)



Структура прибыли и NIM **

(млн руб, %)



- Банк демонстрирует стабильный рост прибыли

* Return on Equity (ROE) – коэффициент рентабельности собственного капитала

** Net interest margin (NIM) – чистая процентная маржа, отношение процентных доходов к средней величине активов, приносящих процентный доход

*** Операционная прибыль – чистая операционная прибыль до резервов и операционных расходов

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы и CIR *
(млн руб, %)

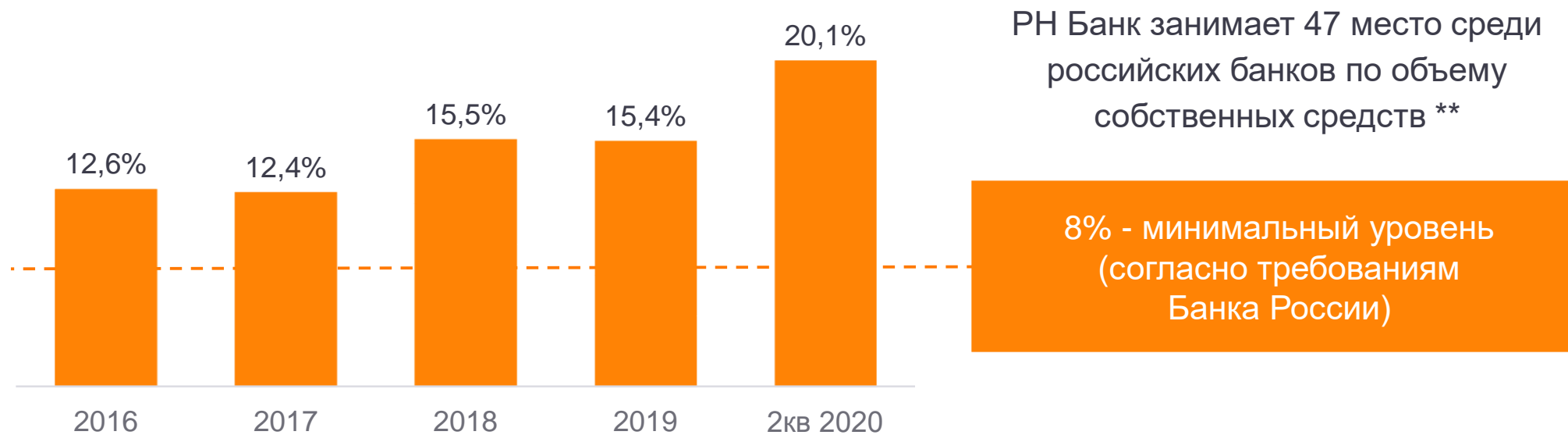


- Банк демонстрирует взвешенный подход к управлению операционными расходами с целью повышения своей операционной эффективности
- Средний штат Банка по итогам 6 месяцев 2020 года составил 220 человек (+5,8% к показателю за 2019 год)

* Cost to Income Ratio (CIR) — отношение операционных расходов (OPEX) к операционному доходу

ВЫСОКИЙ УРОВЕНЬ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

Достаточность капитала *



- Для дальнейшего развития бизнеса во 2 квартале 2018 года капитал Банка был увеличен акционерами на 3 млрд руб путем размещения дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций по закрытой подписке ***
- Показатель достаточности капитала существенно превышает минимальный уровень, установленный регуляторными нормами Банка России

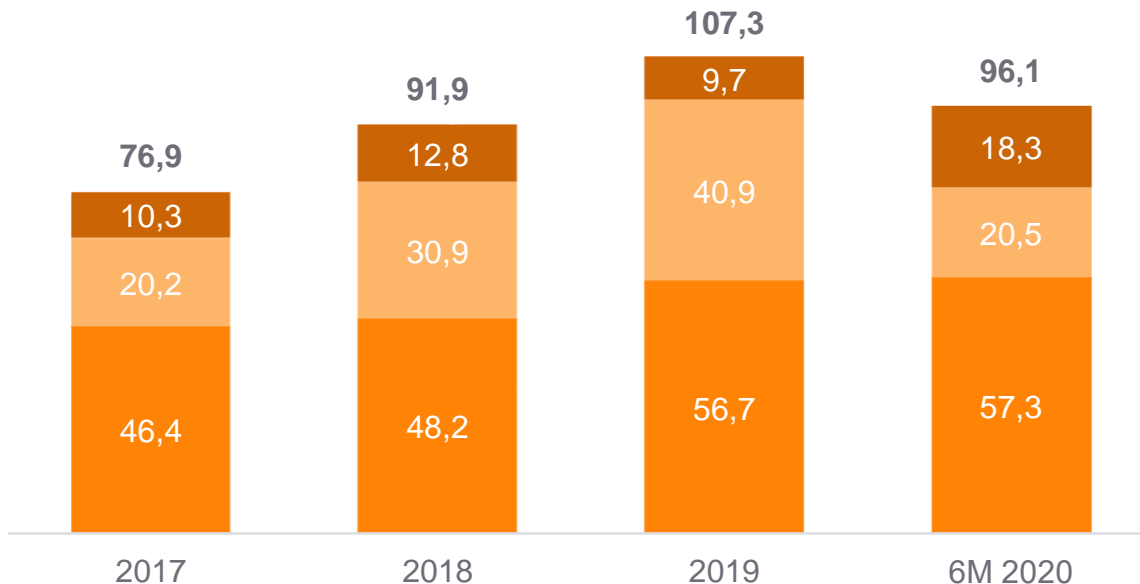
* Норматив достаточности капитала Н1.0

** Согласно результатам Рэнкинга "Интерфакс-100" по итогам 2 квартала 2020

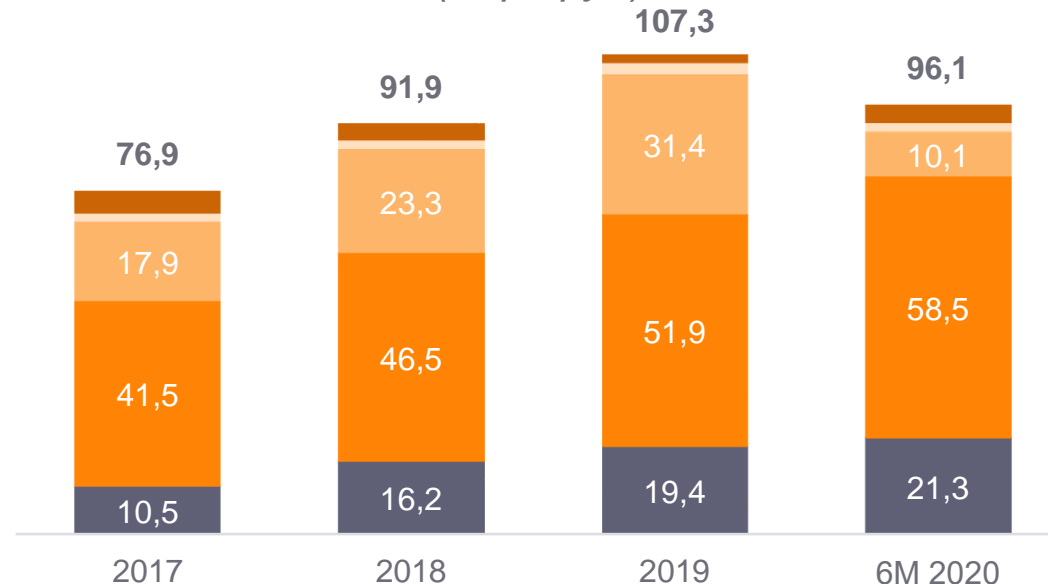
*** С сохранением пропорций участия в капитале Банка

СТРУКТУРА АКТИВОВ И ПАССИВОВ

Структура активов (млрд руб)



Структура обязательств ** (млрд руб)



- Розничный кредитный портфель *
- Финансирование дилеров *
- Прочие активы

- Капитал
- Фондирование < 1 года
- Прочие обязательства

- Фондирование > 1 года
- Текущие счета клиентов

- Доля кредитного портфеля в структуре активов – 81%
- Долгосрочное фондирование и капитал покрывают 100% розничного портфеля

* После вычета резервов

** Данные о фондировании представлены в соответствии с контрактными сроками исполнения обязательств на дату привлечения

СТРУКТУРА ФОНДИРОВАНИЯ ПО СОСТОЯНИЮ НА 01 ОКТЯБРЯ 2020

Структура финансовых обязательств

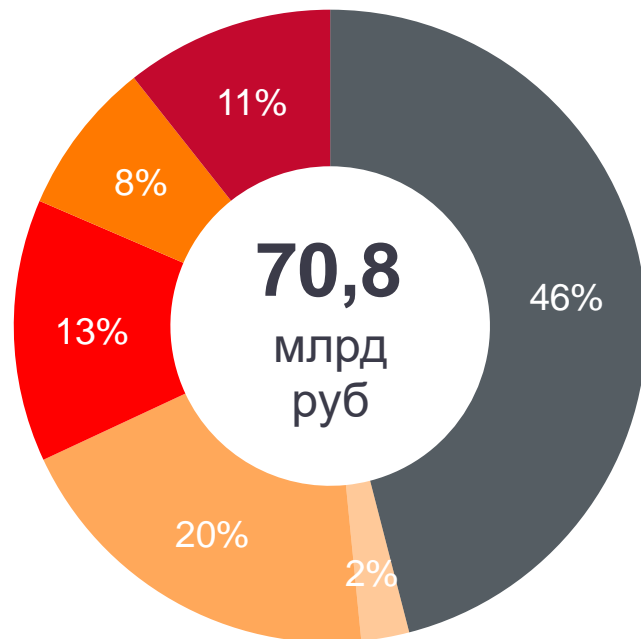
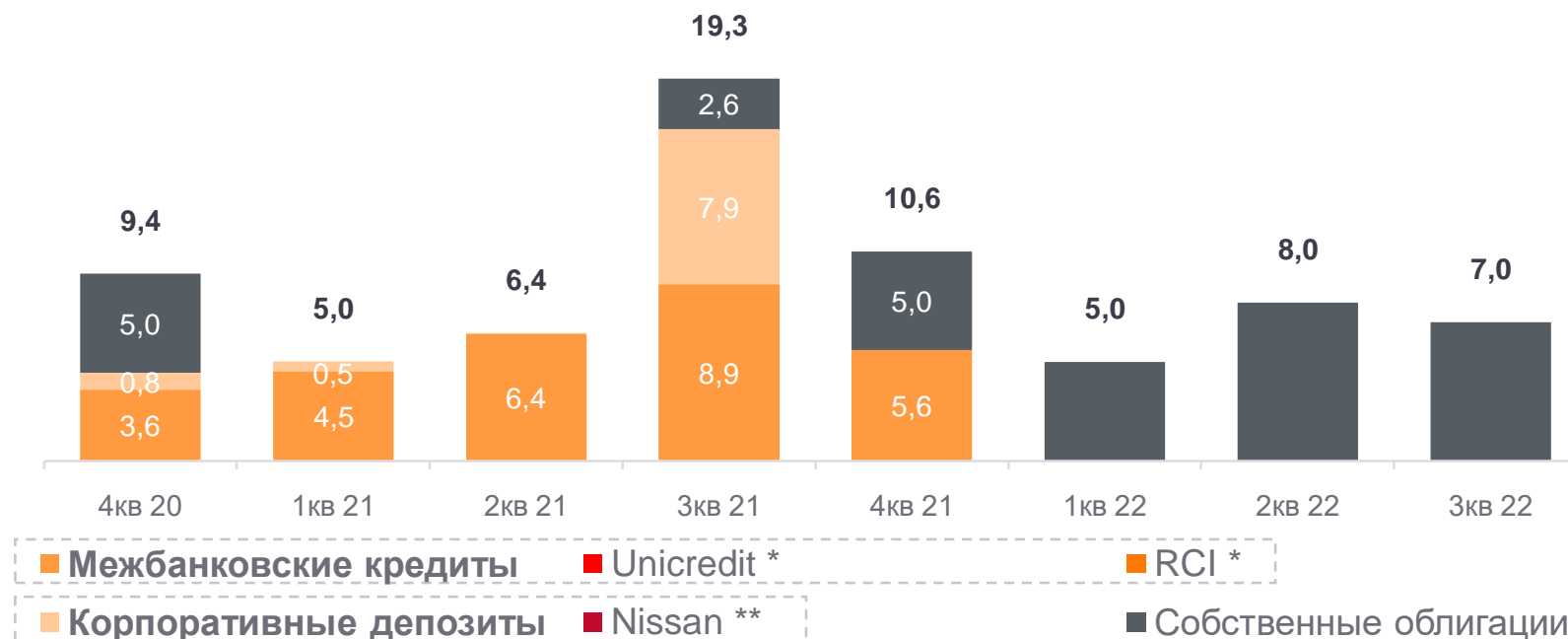


График погашения обязательств (млрд руб)



- Фондирование от акционеров представлено долгосрочными кредитными линиями и составляет 32% в структуре финансовых обязательств
- При текущей структуре баланса, сумма требований Банка нарастающим итогом покрывает его собственные финансовые обязательства на всех временных интервалах

РЫНКИ КАПИТАЛА

Выпущенные облигации:

Номер	Вид	Объем, тыс руб	Дата размещения	Дата погашения	Ставка купона	Купонный период
№ 1: RU000A0JWMJ5	Классические	5 000 000	05.07.2016	09.07.2021	6,45% *	183 дня
№ 2: RU000A0JXNV6	Биржевые	5 000 000	14.04.2017	16.04.2020 **	9,45%	
№ 3: RU000A0ZYCQ3		5 000 000	12.10.2017	14.10.2020	8,45%	
№ 4: RU000A0ZZUK5		5 000 000	20.11.2018	22.11.2021	9,25%	
№ 5: RU000A1003Q0		5 000 000	14.02.2019	16.02.2022	9,15%	
№ 6: RU000A100A90		8 000 000	23.04.2019	25.04.2022	8,90%	
№ 7: RU000A100UU0		7 000 000	24.09.2019	26.09.2022	7,65%	

- В марте 2017 года Банк зарегистрировал Программу биржевых облигаций объемом 100 млрд руб. В рамках данной Программы Банк планирует выпускать облигации на регулярной основе
- На дату подготовки презентации шесть выпусков облигаций Банка допущены к торгам на Московской Бирже и включены во 2-ой уровень листинга

• В декабре 2019 определена ставка для 8-10 купонных периодов. В январе 2020 состоялась оферта в ходе которой часть облигаций выкуплена Банком. Номинальная стоимость бумаг дебютного выпуска в обращении составляет 2.6 млрд руб

** Выпуск погашен в срок

БЛАГОДАРИМ ЗА ВНИМАНИЕ

Контакты

Александра Хмелева – Главный финансовый директор, Член Правления
alexandra.khmeleva@rn-bank.ru

Александр Голев – Начальник Казначейства
alexander.golev@rn-bank.ru
+7 495 775-40-94

Михаил Каниовский – Руководитель направления по работе с рынками долгового капитала
mikhail.kaniovskiy@rn-bank.ru
+7 903 000-19-10

Заявление об ограничении ответственности

Данная презентация подготовлена АО «РН Банк» (далее соответственно «Презентация», «Банк») без проведения независимой проверки. Вся информация, содержащаяся в ней, представляется исключительно в ознакомительных целях. Презентация не является каким-либо предложением, приглашением или рекомендацией, направленной на заключение сделок по приобретению ценных бумаг Банка.

Информация, отраженная в настоящей Презентации, может содержать прогнозные данные. Прогнозные данные не содержат фактические данные и сформированы принимая во внимание наши убеждения, ожидания и предпосылки, с учетом доступных для руководства Банка планов, оценок, прогнозов. Прогнозные данные основаны на предположениях, убеждениях и ожиданиях относительно настоящей и будущей бизнес-стратегии Банка, финансовых условиях планируемых сделок, а также операционной среды Банка.

Обращаем внимание, что использование прогнозных данных не является гарантией будущих результатов, такие результаты могут значительно отличаться от планируемых. Прогнозные данные не подлежат пересмотру или обновлению в целях приведения их в соответствие с фактическими результатами будущих периодов.

Информация, отраженная в Презентации основана на показаниях, содержащихся в годовой / полугодовой финансовой отчетности Банка с учетом, возможных различий, возникших по причине округления используемых данных.