



# ПАО «СЭЗ им. Серго Орджоникидзе»

## БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

Биржевые облигации бездокументарные процентные  
неконвертируемые с централизованным  
учетом прав серии 001P-02  
Идентификационный номер программы биржевых облигаций:  
4-45253-E-001P-02E от 29.10.2019 г.  
Регистрационный номер выпуска  
4B02-02-45253-E-001P от 10.09.2020 г.  
Срок обращения: 2 548 дней

Объем выпуска: 500 000 000 руб.  
Число купонных периодов: 28  
Продолжительность купонного периода: 91 день  
Ставка купона: 10,75%  
(ставка купона определена на все купонные периоды)  
Дата начала размещения: 22.09.2020  
Дата погашения: 14.09.2027  
Организатор торговли (биржа): ПАО Московская Биржа

### КОМПАНИЯ

ПАО «СЭЗ им. Серго Орджоникидзе» — промышленное предприятие с вековой историей, большими амбициями и сплоченной командой профессионалов своего дела, избравшее в качестве вектора развития превращение в современную инжиниринговую компанию, организующую процессы разработки, производства и продвижения конкурентоспособных продуктов на рынке приборостроения.

Основная продукция предприятия - авиационные приборы и системы автоматического управления промышленного и специального применения в высокотехнологичных отраслях. Имеющиеся технологические решения, квалифицированные специалисты и гибкие подходы к работе помогают решать практически любые задачи в сжатые сроки, гарантируя при этом высокое качество и надежность продукции в соответствии с требованиями международных стандартов.

ПАО «СЭЗ им. Серго Орджоникидзе» инвестирует в перспективные разработки и технологии, максимально эффективно используя интеллектуальный и производственный потенциал для создания высокотехнологичного оборудования завтрашнего дня.

## СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ:

### Основная цель:

Создание эффективной инжиниринговой компании, организующей процессы разработки, изготовления, логистики и продвижения на рынке инновационных, конкурентоспособных продуктов на базе авиаприборостроительного предприятия.

Предприятие последовательно расширяет свои компетенции в различных направлениях, что позволяет не только нарастить объемы выпуска, но и трансформировать структуру товарного выпуска с увеличением доли гражданской продукции.

Участие в Национальном проекте «Производительность труда и поддержка занятости» позволяет предприятию посредством внедрения инструментов «Бережливого производства» осуществлять эффективную работу над повышением конкурентоспособности собственных товаров и услуг, создавать и закреплять культуру высокой производительности.

В 2020 году будет продолжена реализация инвестиционных проектов, а также проведена серьезная работа по оптимизации бизнес-процессов.

### Стремления:

- создание перспективной и конкурентоспособной продукции;
- снижение сроков освоения серийного выпуска;
- снижение сроков длительности проводимых ОКР;
- снижение времени протекания процесса в оптимизируемых потоках незавершенного производства и процента брака;
- осуществление диверсификации производства;
- освоение и выход на новые рынки;
- трансформация организационной структуры предприятия.

### Ключевые задачи:

- создание продукции с улучшенными потребительскими свойствами;
- проведение маркетинговых исследований по отбору новых целевых сегментов рынка;
- разработка и внедрение новых изделий и технологий;
- повышение качества разрабатываемой и выпускаемой продукции;
- наращивание портфеля заказов в сегменте рынка «Вооружение и специальная техника»;
- увеличение доли гражданской продукции в структуре выручки предприятия.

### Драйверы роста:

- осуществление комплексной работы по повышению эффективности персонала, всесторонняя мотивация, повышение ответственности к производству;
- внедрение новой концепции управления предприятием;
- участие в программах импортозамещения;
- участие в совместных международных проектах;
- повышение технологического уровня предприятия.

## Факторы конкурентоспособности:

- клиентоориентированность и нестандартные решения;
- компетентный квалифицированный персонал;
- системный подход к воплощению инновационных идей, универсальные решения, востребованные на рынке;
- собственный научно-технический совет, объединяющий компетентных экспертов-консультантов;
- более 100 лет бесценного опыта и традиций производства;
- предварительная оценка конкурентоспособности и уровня спроса для каждого продукта;
- накопленный опыт выполнения государственных и коммерческих заказов;
- эффективное управление бизнес-процессами на всех стадиях выполнения работ;
- контроль и гарантия качества на всех этапах.

## ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

### Финансовые показатели:

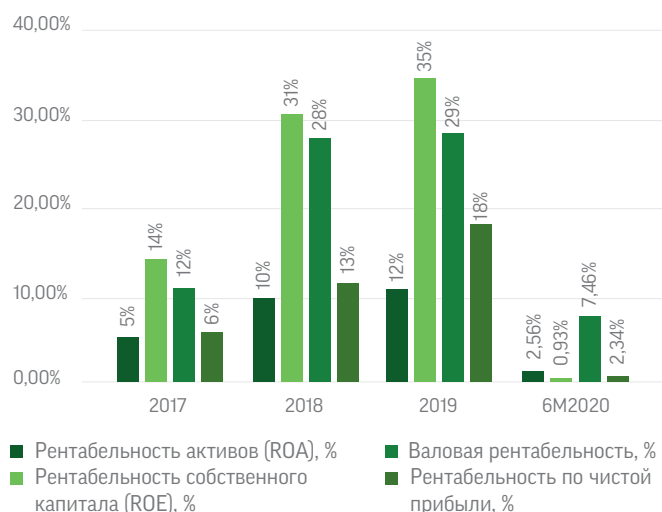
	2017	2018	2019	6М2020
Выручка, тыс. руб.	802 907	1 047 016	1 260 110	403 409
Чистая прибыль, тыс. руб.	51 840	139 075	221 806	9 458
Собственный капитал, тыс. руб.	382 365	515 109	737 622	747 080
Заемные средства, тыс. руб.	225 359	348 838	549 504	634 483
Валюта баланса, тыс. руб.	1 120 381	1 670 166	2 114 437	1 948 880
Рентабельность активов (ROA), %	5%	10%	12%	2,56%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	14%	31%	35%	0,93%
Валовая рентабельность, %	12%	28%	29%	7,46%
Рентабельность по чистой прибыли, %	6%	13%	18%	2,34%

Источник: данные ПАО «СЭЗ им. Серго Орджоникидзе»

Ключевые показатели  
2017–6М2020, тыс. руб.



Показатели рентабельности  
2017–6М2020, %



Источник: данные ПАО «СЭЗ им. Серго Орджоникидзе»

## Факторы инвестиционной привлекательности:

- высокая инновационная активность предприятия;
- диверсифицированная производственная деятельность;
- наличие научно-технического задела по нескольким направлениям;
- современные системы обеспечения качества;
- высококвалифицированная команда.

## ОТРАСЛЬ:

Авиационная промышленность относится к числу наиболее развитых отраслей российского производства. Отрасль характеризуется чрезвычайно высокой наукоемкостью и капиталоемкостью. Возможность самостоятельного создания авиационной промышленности - важнейшая характеристика технологического потенциала национальной экономики.



## Раскрытие информации

- <http://zaprib.ru/>
- <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=12660>

## Контакты

ПАО «СЭЗ им. Серго Орджоникидзе»  
+ 7 (8452) 748-234  
[www.zaprib.ru](http://www.zaprib.ru)

Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в ней, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции Вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является Вашей задачей. ООО ИК «Фридом Финанс» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения. Предоставляемая информация является аналитическим обзором, предоставляется в рамках предложения финансовых услуг ООО ИК «Фридом Финанс».

Настоящая информация не может быть воспроизведена, повторно распространена или опубликована целиком или частично в каких-либо целях без письменного разрешения ООО ИК «Фридом Финанс».