



# Инвестиционная возможность pre-IPO

№1 консолидатор e-commerce бизнесов в мире,  
работающий на маркетплейсе Amazon

 **CNBC**  
**DISRUPTOR/50**

# О компании



Год основания: 2018 г

Штаб-квартира: Уолпол (США)

Офисы: Нью-Йорк (США), Хьюстон (США),

Токио (Япония), Великобритания,

Германия, Китай.

Численность: более 1150 сотрудников

Thrasio – цифровая компания по продаже потребительских товаров, которая приобретает частные компании и бренды, представленные на Amazon (часто исключительно на Amazon). После поглощения компания оптимизирует и управляет этими брендами, чтобы расширить их охват за счет маркетинга, разработки продуктов, управления цепочками поставок и оптового расширения, который ведет к росту бизнеса.

## Преимущества Thrasio

- Компания нового поколения, являющаяся крупнейшим в мире представителем своей отрасли, имеет преимущество первопроходца.
- Высоко прибыльная и масштабируемая модель приобретения лучших брендов признана ведущими банками по всему миру. Доступный капитал позволяет приобретать, в среднем, по 1 бизнесу за каждые 1,5 недели.
- Продаваемые товары в портфеле Thrasio пользуются высоким спросом и имеют большой адресный рынок, а также мало подвержены сезонности и моде, что делает бизнес более стабильным и предсказуемым, с равномерной траекторией роста.
- Компания имеет уникальный набор данных и инструментов, позволяющий по отработанной модели в короткие сроки превратить прибыльный бизнес в высокоприбыльный.
- По мере роста числа поглощенных бизнесов, растет количество данных, которые позволяют постоянно повышать эффективность существующих инструментов и находить новые.
- Благодаря широкому присутствию Thrasio на международном рынке каждый из приобретаемых брендов имеет возможность увеличить масштаб бизнеса и выйти на большую аудиторию. При этом сокращается зависимость от региональных и страновых рисков за счет широкой географии присутствия. С ростом брендов в портфеле Thrasio увеличивает диверсификацию и по сегментам рынка потребительских товаров.
- Жесткий отбор и критерии оценок поглощаемых брендов защищают прибыльность и рост Thrasio. Из более 6000 компаний, рассмотренных для покупки, приобретено всего 200 сильнейших брендов, т.е. 1 из 30.

**Thinking of selling  
your business?**

**Contact us**

**200<sup>+</sup>** брендов

**22** тыс. товаров

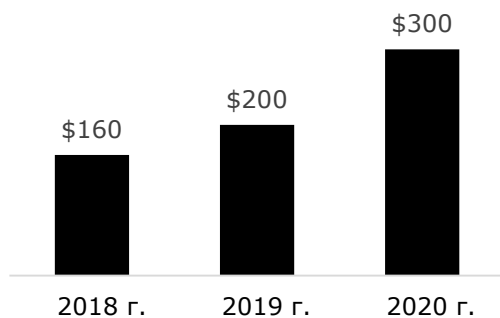
**86%** брендов  
выведены  
на международный рынок

**124** канала продаж  
включая маркетплейсы

# Инвестиционная привлекательность

## Крупный быстро растущий рынок

Оборот Amazon маркетплейс, млн. \$



В 2020 году объем розничных продаж электронной коммерции во всем мире составил \$4,28 трлн. и вырастет до \$5,4 трлн. в 2022 году.  
источник: [www.statista.com](http://www.statista.com)  
Jul, 2021

Среднегодовой рост продаж товаров на Amazon маркетплейс составляет более 50%.  
источник: [www.marketplacepulse.com](http://www.marketplacepulse.com)  
Feb, 2021

## Эффективная бизнес-модель

Компания выбирает и приобретает наиболее перспективные бизнесы с товарооборотом от \$1 млн., осуществляет оптимизацию показов их товаров на маркетплейсах, повышает эффективность цепочки поставок и маркетинговую тактику. Это позволяет Thrasio увеличивать темпы роста проектов, основываясь на собственном анализе больших данных.

Приобретения осуществляются за счет собственных средств компании и привлеченного кредитного капитала.

Thrasio является прибыльной с начала своего существования.

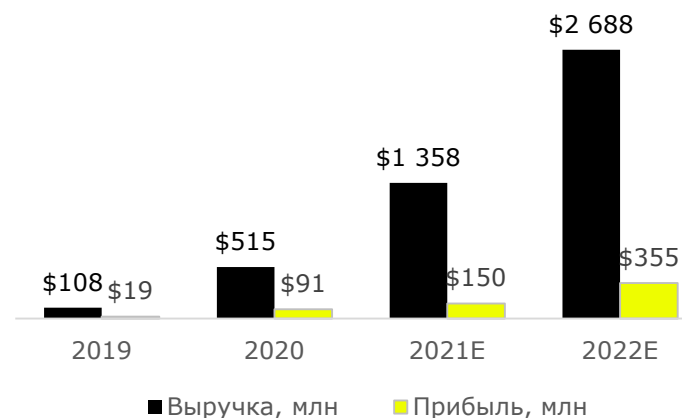
Бренды в портфеле компании превосходят большинство продавцов на Amazon и, в среднем, показывают 156% рост EBITDA.

## Лидирующая позиция на рынке

Компания	Привлеченный капитал, млн. \$	Капитализация, млрд. \$
Thrasio	3400	7
Berlin Brands Group	940	1,75
Perch	909	1
The Razor Group	560	1
Heyday	245	-
Elevate Brands	373	-
Heroes	265	-

Thrasio является крупнейшим консолидатором проектов на Amazon.

## Быстрые темпы роста бизнеса



Ожидаемый рост выручки в 2021 году составляет более 260% к предыдущему году.

Компания наращивает прибыль с момента основания.

# Точки роста

**Расширение и диверсификация каналов продаж** каждого из приобретенных брендов за пределами Amazon, в том числе через прямые продажи с возможностью повышения качества общения с покупателями, а также улучшения имиджа самого бренда в интернет-пространстве. На текущий момент компания уже имеет 124 канала продаж, применяет их для портфельных компаний и рассматривает новые.

**Усиление позиций на международном рынке** в регионах, где компания уже имеет представительства (США, Япония, Великобритания, Германия, Китай), а также выходы на новые рынки, включая Индию. Индия является ключевым рынком для многих компаний, включая Amazon.

**Неограниченная ликвидность.** Чем больше и быстрее Thrasio растет, тем больше банкиров хотят на этом заработать, предоставляя ликвидность успешной и прибыльной компании, и тем больше бизнесов Thrasio может приобрести по всему миру.

**Совершенствование существующих инструментов** за счет увеличения количества данных для еще более эффективной стратегии отбора и ускорения развития приобретенных компаний.

**Приобретения технологических стартапов** с передовыми инструментами для электронной коммерции (американский Yardline приобретен в июне 2021 г.).

**Поглощения более мелких конкурентов** (немецкий агрегатор Bonstato приобретен в феврале 2021 г.).

# Инвестиции

Thrasio в общей сложности привлекла \$3,4 млрд. финансирования от Silver Lake, Advent International, RiverPark Ventures, Oaktree Capital Management, Western Technology Investment, Upper90, PEAK6, включая долговое финансирование в размере \$1,2 млрд. от Bank of America, Goldman Sachs, BlackRock, Credit Suisse, Morgan Stanley, JP Morgan, UBS, Barclays, Bain Capital Credit, Monroe Capital.



В последнем раунде компания привлекла \$1 млрд при оценке в \$7,06 млрд.

## Для чего деньги:

- Для приобретения большего количества ценных онлайн-брендов и расширения их распространения через дополнительные каналы.
- Для ускорения международной экспансии, в том числе выхода на индийский рынок.



## ИПО ожидается в 2022 г.

Предполагаемый инвестиционный период 12-18 мес.

Вход по оценке \$8 млрд.

Ожидаемая доходность 2-3xCoC.



**По вопросам участия  
обращайтесь в фонд  
Veligera Capital:  
[www.veligera.com](http://www.veligera.com)**

[info@veligera.com](mailto:info@veligera.com)

 [@veligera](https://twitter.com/veligera)