

A vertical bar on the left side of the slide, composed of a series of white arrows pointing upwards, set against a dark blue background.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

ПРЕИМУЩЕСТВА ОБЛИГАЦИЙ



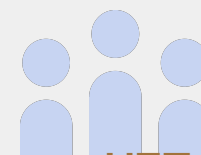
ГИБКОСТЬ В УПРАВЛЕНИИ ДОЛГОМ

Предусмотрена
возможность частичного
досрочного погашения,
график амортизации
подстраивается
под нужды заемщика



СТОИМОСТЬ ЗАИМСТВОВАНИЙ НИЖЕ

При сопоставимом
сроке заимствования
облигации могут
обойтись дешевле
банковского кредита



НЕТ ЗАВИСИМОСТИ ОТ ОДНОГО КРЕДИТОРА

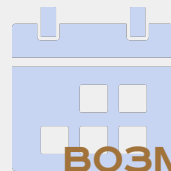
Сокращается риск
зависимости от одного
банка-кредитора
и концентрации долга
на одном кредитном
учреждении

ПРЕИМУЩЕСТВА ОБЛИГАЦИЙ



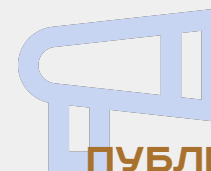
ДОСТУПЕН БОЛЬШОЙ ОБЪЕМ ЗАИМСТВОВАНИЙ

Нет ограничений
на возможности
банка-кредитора;
объем зависит от потребности
компании с учетом
масштабов ее бизнеса



ВОЗМОЖНОСТЬ ЗАНЯТЬ НА БОЛЕЕ ДОЛГИЙ СРОК

Компания оптимизирует
график погашения долга,
что уменьшает риски
рефинансирования



ПУБЛИЧНАЯ КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ – СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ЗАИМСТВОВАНИЙ В БУДУЩЕМ

Как на публичном долговом
рынке, так и у банков-кредиторов

ПОРТРЕТ ПОТЕНЦИАЛЬНОГО ЭМИТЕНТА



**СИЛЬНЫЙ
БРЕНД**

**КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ**

Понятная и открытая
система

› **0,5** МЛРД
РУБ.

Ежегодная выручка

› **3** ЛЕТ

Существование
компании

**ЧЕТКОЕ ВЫДЕЛЕНИЕ
ЭМИТЕНТА**

В структуре компании
или холдинга

ПРИБЫЛЬ

Безубыточная деятельность

МСФО

Аудированная консолидированная
отчетность за 3 последних года
(если эмитент входит в состав группы
компаний)

**НАЛИЧИЕ КРЕДИТНОГО
РЕЙТИНГА НЕ НИЖЕ ВВ-**

Или готовность его получить
(Эксперт РА, АКРА, НКР, НРА)

ЭТАПЫ ПОДГОТОВКИ К СДЕЛКЕ

Это не сложно, но нужен партнер



НОВЫЕ
РАЗМЕЩЕНИЯ



ВНУТРЕННЯЯ ПОДГОТОВКА КОМПАНИИ

В работу включается выбранный организатор



ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫХ ПАРАМЕТРОВ ВЫПУСКА

Составление документа
с общими параметрами
(Term Sheet)

Структурирование
сделки



ПОДГОТОВКА ОТЧЕТНОСТИ МСФО ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ЭМИССИИ

Составление отчетности
за 3 завершенных года

Аудит отчетности



ПРОВЕРКА СТРУКТУРЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИИ

Соответствие КУ
требованиям Биржи

Внесение необходимых
изменений

ПРОЦЕДУРА DEAL REVIEW

Презентация компании в соответствии с требованиями Биржи

СТРУКТУРА

1 Общая информация о компании

2 История компании

3 Стратегия и планы развития

4 Ключевые факторы инвестиционной привлекательности

5 Описание отрасли и отраслевые преимущества

6 Текущая структура владения

7 Финансовое положение

8 Цели листинга

ПО ИТОГАМ ПРЕЗЕНТАЦИИ ЭМИТЕНТ ПОЛУЧАЕТ
РАЗРЕШЕНИЕ ОТ БИРЖИ НА РАЗМЕЩЕНИЕ

Оно может включать в себя ограничение на объем
или срок выпуска (не более 3 млрд руб. или не более 5 лет и т.д.)

ТАКЖЕ НА ЭТОМ ЭТАПЕ ПОЛУЧАЕТСЯ
КОД ЭМИТЕНТА (КРОМЕ АО)



КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Г ЧТО ТАКОЕ КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ?

Кредитный рейтинг компании (рейтингуемого лица) — это независимое субъективное мнение рейтингового агентства о текущей и будущей кредитоспособности рейтингуемого лица, т.е. о его финансовой надежности и финансовой устойчивости

Г КТО ТАКИЕ КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГОВЫЕ АГЕНТСТВА?

Организации, специализирующиеся на оценке кредитоспособности эмитентов и инвестиционном качестве эмитируемых ценных бумаг. По результатам своих исследований агентства присваивают кредитные рейтинги

Г СКОЛЬКО АГЕНТСТВ СУЩЕСТВУЕТ И ЧЕМ РЕГУЛИРУЮТСЯ?

Самыми крупными международными агентствами являются **Moody's, Fitch, S&P** (в настоящий момент не осуществляют деятельность в РФ).

В России работают **4 локальных рейтинговых агентства**, при этом для регуляторных целей в настоящий момент в полной мере принимаются рейтинги агентств **АКРА** и **Эксперт РА**. Деятельность рейтинговых агентств на территории РФ строго регламентирована федеральным законом о деятельности кредитных рейтинговых агентств **№ 222-ФЗ**, надзор осуществляет Банк России



ДЛЯ ЧЕГО КОМПАНИИ НУЖЕН КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ?



ЗАИМСТВОВАНИЯ

Возможность выхода
на рынки заемного капитала

Повышение ликвидности
корпоративных облигаций
на вторичных торгах

Количественное
и качественное расширение
базы инвесторов

Существенное преимущество
при размещении корпоративных
облигаций



ИМИДЖ

Сам факт заказа рейтинга
свидетельствует инвесторам
о прозрачности компании

Поможет усилить
переговорную позицию
с Вашими кредиторами

Создать привлекательную
кредитную историю Вашей
компании

Даст возможность сравнить
компанию с региональными
и международными аналогами



ВОЗМОЖНОСТИ

Получить независимую оценку
бизнес-профиля и кредитного
качества Вашей организации

Раскрывать потенциально
меньше коммерческой
информации в процессе
ведения деловых переговоров

Получить дорожную карту
с перечнем мер, необходимых
для попадания в более высокую
рейтинговую категорию



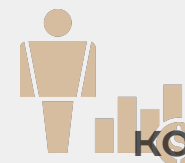
ПОЛУЧЕНИЕ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА



АНАЛИЗ ТРЕБОВАНИЙ
РЕЙТИНГОВОГО
АГЕНТСТВА (МЕТОДОЛОГИИ)



ПОДГОТОВКА
РЕЙТИНГОВОЙ
ПРЕЗЕНТАЦИИ



КОУЧИНГ
МЕНЕДЖМЕНТА
КОМПАНИИ



РЕПЕТИЦИЯ
СОБЕСЕДОВАНИЯ



ВСТРЕЧА
С АГЕНТСТВОМ

Получение рейтинга сложный, многоуровневый процесс. Эмитенту могут понадобиться услуги рейтингового консультанта для оперативного и эффективного прохождения всех этапов. Специалисты **BBI Capital** всегда готовы оказать помощь.

ПОЛУЧЕНИЕ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА

ЧЕМ ВЫШЕ РЕЙТИНГ,
ТЕМ НИЖЕ ДОХОДНОСТЬ

УДОВЛЕТВОРЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ
ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫХ
ИНВЕСТОРОВ

НПФ, страховые компании, ВЭБ и пр.
не могут инвестировать в бумаги без
рейтинга

НЕОБХОДИМ ДЛЯ ВКЛЮЧЕНИЯ
ОБЛИГАЦИЙ В КОТИРОВАЛЬНЫЙ
СПИСОК БИРЖИ

ЗАЧЕМ
ЭМИТЕНТУ
РЕЙТИНГ?



ПРОЦЕСС ПРИСВОЕНИЯ РЕЙТИНГА

1 ЭТАП

Договор

Заключение договора на присвоение кредитного рейтинга

Сбор информации

Запрос у рейтингуемого лица информации для проведения рейтингового анализа

Рейтинговый анализ

Рейтинговый анализ и подготовка материалов рейтингового комитета

2 ЭТАП

ПРОВЕДЕНИЕ
РЕЙТИНГОВОГО КОМИТЕТА

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ
ПРИСВОЕН

АПЕЛЛЯЦИЯ (ОПЦИОНАЛЬНО)

Мотивированная
апелляция рейтингуемого
лица/внутренняя апелляция
(при необходимости)

3 ЭТАП

Уведомление

Уведомление рейтингуемого лица о присвоенном кредитном рейтинге

Раскрытие

Раскрытие агентством присвоенного кредитного рейтинга

ПОДДЕРЖАНИЕ
ПРИСВОЕННОГО
КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА

НАПИСАНИЕ ЭМИССИОННОЙ ДОКУМЕНТАЦИИ

Программа – гибкий инструмент для конструирования выпусков

ПРОГРАММА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Зарегистрированный потенциальный объем эмиссии с гибкими параметрами и возможностью последующего оперативного размещения отдельных выпусков в рамках заданного объема потенциальных вариантов, заложенных в программе (срок, объем, периодичность выплаты купона и другие)



РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ

Содержит права по облигациям отдельного выпуска, не подлежит утверждению, подлежит регистрации Биржей



УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИЙ

Не подлежит утверждению и регистрации, может составляться непосредственно перед размещением. Допускается увеличение количества размещаемых облигаций

РАЗМЕЩЕНИЕ БЕЗ ПРОГРАММЫ

Такой вариант тоже возможен, но в таком случае необходимо заранее фиксировать объем и срок обращения. Такая практика не является общепринятой на рынке, поскольку риски эмитента повышаются на фоне постоянно меняющейся конъюнктуры рынка



ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Документ содержащий информацию о деятельности эмитента

СОДЕРЖАНИЕ ПРОСПЕКТА

Г Общая информация о компании, о банковских счетах, аудиторах и иных консультантах

Г Бухгалтерская и финансовая отчетность по РСБУ и МСФО за 3 последних года с приложением аудиторского заключения

Г Основная информация о финансово-экономическом состоянии: кредитная история и выданные обеспечения, описание рисков, анализ показателей ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности за 5 последних лет, планы на будущее

Проспект – необходимый документ для включения бумаг в котировальный список Биржи

Проспект действует в течение одного года на все выпуски эмитента. По истечении года дальнейшее размещение возможно при регистрации нового Проспекта

МАРКЕТИНГ, КНИГА И РАЗМЕЩЕНИЕ

Этап взаимодействия с инвесторами



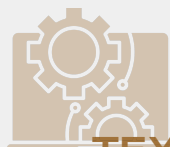
ИНВЕСТИТОРСКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ

Основной инструмент продажи бумаг. Готовится командой аналитиков Организатора в тесном контакте с представителями эмитента



ВСТРЕЧА С ИНВЕСТИТОРАМИ

Чаще всего проходит онлайн. Представитель эмитента показывает презентацию инвесторам и отвечает на их вопросы



ТЕХНИЧЕСКОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ

Удовлетворение выставленных заявок, получение и вывод средств от размещения на счет эмитента. Начало обращения бумаг на рынке



СБОР ЗАЯВОК В КНИГУ

Sales-команда по итогам проведенного премаркетинга (вебинар, рассылки) в день книги собирает заявки от инвесторов готовых купить облигации. Окончательно устанавливается ставка и объем размещения



МЕДИА ПЛАН PR-СОПРОВОЖДЕНИЯ ВЫПУСКА

I РЕГИСТРАЦИЯ ЭМИССИОННОЙ ДОКУМЕНТАЦИИ МОСБИРЖЕЙ

КОММЕНТАРИИ АНАЛИТИКОВ. «ОБЗОР ЭМИТЕНТА» В ПРЕССЕ

После раскрытия Эмитентом информации о регистрации Программы биржевых облигаций и Проспекта ценных бумаг

ИНТЕРВЬЮ ПЕРВОГО ЛИЦА ЭМИТЕНТА В RAID MEDIA (НА ПРОЕКТЕ РБК+ И ДР.)

После регистрации Биржей Решения о выпуске и включение в Список ценных бумаг, допущенных к торгам

II ПЕРИОД ПРЕМАРКЕТИНГА ОБЛИГАЦИЙ И ОТКРЫТИЕ КНИГИ ЗАЯВОК

ПУБЛИКАЦИЯ ОБЗОРОВ ЭМИТЕНТА – НА ВЕДУЩИХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ТЕЛЕГРАМ-КАНАЛАХ

- ММІ – 111 тыс. читателей,
- Бондовик – 24 тыс.,
- Angry Bonds – 23 тыс.,
- Economika – 137 тыс.,
- Финансовый караульный – 53 тыс

ВЕБИНАР
ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ
НА МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ

ВЕБИНАР НА СБОНДС +
РАЗМЕЩЕНИЕ ЗАПИСИ
НА YOUTUBE

ПРЕСС-РЕЛИЗ ОРГАНИЗАТОРА
С ПЛАТНЫМ РАЗМЕЩЕНИЕМ

В Lenta.ru, ТАСС, АК&М, Finversia.ru
на открытии книги заявок



ПОДДЕРЖАНИЕ ИНТЕРЕСА

После размещения всё только начинается



ПОДДЕРЖАНИЕ
РЕЙТИНГА



УПРАВЛЕНИЕ
ДОЛГОМ



СПРОС НА ВТОРИЧНОМ
РЫНКЕ



ПОВЫШЕНИЕ
ПРОЗРАЧНОСТИ



РАСКРЫТИЕ
ИНФОРМАЦИИ



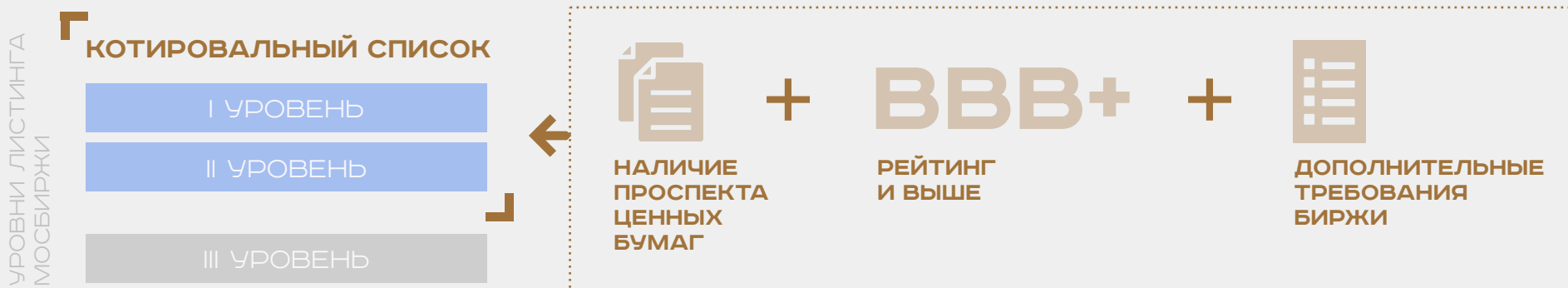
КРИВАЯ ДОХОДНОСТЕЙ
ЭМИТЕНТА

Необходимо стимулировать интерес к эмитенту
и его бумагам для снижения стоимости будущих заимствований

СТАТУС ЗАЕМЩИКА ИНВЕСТИЦИОННОГО КЛАССА

Выпуск облигаций может удешевить кредиты для компании

для ПОЛУЧЕНИЯ СТАТУСА НЕОБХОДИМО ВКЛЮЧЕНИЕ БУМАГ В КОТИРОВАЛЬНЫЙ СПИСОК БИРЖИ



ПРЕИМУЩЕСТВА НАЛИЧИЯ СТАТУСА

RWA 65%

Снижение риска по займу
при расчете нормативов
банком-кредитором

- УДЕШЕВЛЕНИЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ
СО СТОРОНЫ ВСЕХ РОССИЙСКИХ БАНКОВ
- УДЕШЕВЛЕНИЕ КАСАЕТСЯ НЕ ТОЛЬКО
КРЕДИТНЫХ РЕСУРСОВ, НО И ВСЕХ
ВИДОВ ЗАБАЛАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

RWA — активы, взвешенные по риску: чем ниже коэффициент риска, тем меньше капитала банк закладывает под кредит

ОРИЕНТИРОВОЧНЫЕ РАСХОДЫ НА ВЫПУСК БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ (1) – 3 МЛРД РУБ. НА ТРИ ГОДА

УСЛУГИ

СУММА, РУБЛЕЙ ⁽²⁾

СРОКИ ОПЛАТЫ

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ, ЭЛЕКТРОННЫЙ ДОКУМЕНТООБОРОТ

Подключение эмитента к сервису раскрытия информации, электронному документообороту Биржи и НРД

30 000

Ежегодно (x3)

МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Регистрация программы биржевых облигаций

130 000

До размещения выпуска

Регистрация выпуска биржевых облигаций, включение в список ценных бумаг, допущенных к торгам

300 000

До размещения выпуска

Комиссия Биржи за услуги по размещению биржевых облигаций⁽³⁾

479 000

При определении даты начала торгов

Комиссия Биржи за совершение сделок при размещении биржевых облигаций (клиринг, технологическое обслуживание)⁽⁴⁾

375 000

После размещения выпуска

Комиссия Биржи за поддержание биржевых облигаций в списке

110 000

Ежегодно, со 2-го года обращения выпуска биржевых облигаций (x2)

НРД (ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ)

Вознаграждение НРД за обслуживание выпуска облигаций⁽⁵⁾

770 000

После размещения выпуска





ОРИЕНТИРОВОЧНЫЕ РАСХОДЫ НА ВЫПУСК БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ (1) – **3 МЛРД РУБ. НА ТРИ ГОДА**

УСЛУГИ

ДРУГИЕ УЧАСТНИКИ СДЕЛКИ

Рейтинговое агентство

СУММА, РУБЛЕЙ ⁽²⁾

2 000 000

СРОКИ ОПЛАТЫ

Ежегодно, вкл. НДС (x3)

Подготовка эмиссионной документации (с проспектом эмиссии)

1 500 000

До размещения выпуска

Рейтинговый консультант (BBI Capital)

1 500 000

До размещения выпуска, по желанию

Технический андеррайтер

100 000

После размещения выпуска

Представитель владельцев облигаций

200 000

Ежегодно (x3)

ИТОГО ЗА ВЕСЬ СРОК ОБРАЩЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ:

~ 10 500 000

Без учёта комиссии за размещение
и рейтингового консультирования

Примечания:

(1) Для выпуска общим номинальным объемом 3 млрд. руб. и сроком обращения 3 года

(2) Стоимость услуг инфраструктурных организаций указана, исходя из действующих тарифов

(3) При изменении объёма выпуска порядок расчета комиссии изменятся. Полная методика расчета комиссии доступна по ссылке <http://www.moex.com/s21> (пункт 2.9).

(4) Максимальная комиссия 0,0125% от объема сделки. Полная методика расчета комиссии доступна по ссылке <https://www.moex.com/s1198> (Размещение: адресные заявки" (кроме ОФЗ)) (5) Размер вознаграждения указан с учетом использования Эмитентом системы электронного документооборота с НРД. При бумажном документообороте с НРД данная комиссия увеличится. При изменении объема выпуска, срока обращения, порядка взаимодействия с НРД (с ЭДО / без ЭДО) коэффициенты, используемые для расчета изменятся. Полная методика и калькулятор для расчета комиссии доступна по ссылке <https://www.nsd.ru/tariffs/emiss/>



ОРИЕНТИРОВОЧНЫЕ РАСХОДЫ НА ВЫПУСК БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ (1) – 500 МЛН РУБ. НА ТРИ ГОДА

УСЛУГИ

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ, ЭЛЕКТРОННЫЙ ДОКУМЕНТООБОРОТ

Подключение эмитента к сервису раскрытия информации, электронному документообороту Биржи и НРД

СУММА, РУБЛЕЙ ⁽²⁾

СРОКИ ОПЛАТЫ

30 000

Ежегодно (x3)

МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Регистрация программы биржевых облигаций

130 000

До размещения выпуска

Регистрация выпуска биржевых облигаций, включение в список ценных бумаг, допущенных к торгам

300 000

До размещения выпуска

Комиссия Биржи за услуги по размещению биржевых облигаций⁽³⁾

220 000

При определении даты начала торгов

Комиссия Биржи за совершение сделок при размещении биржевых облигаций (клиринг, технологическое обслуживание)⁽⁴⁾

62 500

После размещения выпуска

Комиссия Биржи за поддержание биржевых облигаций в списке

85 000

Ежегодно, со 2-го года обращения выпуска биржевых облигаций (x2)

НРД (ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ)

Вознаграждение НРД за обслуживание выпуска облигаций⁽⁵⁾

165 000

После размещения выпуска





ОРИЕНТИРОВОЧНЫЕ РАСХОДЫ НА ВЫПУСК БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ (1) – 500 МЛН РУБ. НА ТРИ ГОДА

УСЛУГИ

ДРУГИЕ УЧАСТНИКИ СДЕЛКИ

Рейтинговое агентство

СУММА, РУБЛЕЙ ⁽²⁾

СРОКИ ОПЛАТЫ

1 000 000

Ежегодно, вкл. НДС (x3)

Подготовка эмиссионной документации (с проспектом эмиссии)

1 000 000

До размещения выпуска

Технический андеррайтер

100 000

После размещения выпуска

Представитель владельцев облигаций

200 000

Ежегодно (x3)

ИТОГО ЗА ВЕСЬ СРОК ОБРАЩЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ:

~ 5 800 000

Без учёта комиссии за размещение

Примечания:

(1) Для выпуска общим номинальным объемом 500 млн руб. и сроком обращения 3 года

(2) Стоимость услуг инфраструктурных организаций указана, исходя из действующих тарифов

(3) При изменении объёма выпуска порядок расчета комиссии изменятся. Полная методика расчета комиссии доступна по ссылке <http://www.moex.com/s21> (пункт 2.9).

(4) Максимальная комиссия 0,0125% от объема сделки. Полная методика расчета комиссии доступна по ссылке <https://www.moex.com/s1198> (Размещение: адресные заявки" (кроме ОФЗ)) (5) Размер вознаграждения указан с учетом использования Эмитентом системы электронного документооборота с НРД. При бумажном документообороте с НРД данная комиссия увеличится. При изменении объема выпуска, срока обращения, порядка взаимодействия с НРД (с ЭДО / без ЭДО) коэффициенты, используемые для расчета изменятся. Полная методика и калькулятор для расчета комиссии доступна по ссылке <https://www.nsd.ru/tariffs/emiss/>



ОРИЕНТИРОВОЧНЫЕ РАСХОДЫ НА ВЫПУСК БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ (1) – 300 МЛН РУБ. НА ТРИ ГОДА

УСЛУГИ

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ, ЭЛЕКТРОННЫЙ ДОКУМЕНТООБОРОТ

Подключение эмитента к сервису раскрытия информации, электронному документообороту Биржи и НРД

СУММА, РУБЛЕЙ ⁽²⁾

СРОКИ ОПЛАТЫ

20 000

Ежегодно (x3)

МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Регистрация программы биржевых облигаций

130 000

До размещения выпуска

Регистрация выпуска биржевых облигаций, включение в список ценных бумаг, допущенных к торгам

210 000

До размещения выпуска

Комиссия Биржи за услуги по размещению биржевых облигаций⁽³⁾

175 000

При определении даты начала торгов

Комиссия Биржи за совершение сделок при размещении биржевых облигаций (клиринг, технологическое обслуживание)⁽⁴⁾

37 500

После размещения выпуска

Комиссия Биржи за поддержание биржевых облигаций в списке

45 000

Ежегодно, со 2-го года обращения выпуска биржевых облигаций (x2)

НРД (ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ)

Вознаграждение НРД за обслуживание выпуска облигаций⁽⁵⁾

165 000

После размещения выпуска





ОРИЕНТИРОВОЧНЫЕ РАСХОДЫ НА ВЫПУСК БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ (1) – 300 МЛН РУБ. НА ТРИ ГОДА

УСЛУГИ

ДРУГИЕ УЧАСТНИКИ СДЕЛКИ

Рейтинговое агентство

СУММА, РУБЛЕЙ ⁽²⁾

СРОКИ ОПЛАТЫ

800 000

Ежегодно, вкл. НДС (x3)

Подготовка эмиссионной документации (с проспектом эмиссии)

600 000

До размещения выпуска

Технический андеррайтер

100 000

После размещения выпуска

Представитель владельцев облигаций

200 000

Ежегодно (x3)

ИТОГО ЗА ВЕСЬ СРОК ОБРАЩЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ:

~ 4 600 000

Без учёта комиссии за размещение

Примечания:

(1) Для выпуска общим номинальным объемом 300 млн руб. и сроком обращения 3 года

(2) Стоимость услуг инфраструктурных организаций указана, исходя из действующих тарифов

(3) При изменении объёма выпуска порядок расчета комиссии изменятся. Полная методика расчета комиссии доступна по ссылке <http://www.moex.com/s21> (пункт 2.9).

(4) Максимальная комиссия 0,0125% от объема сделки. Полная методика расчета комиссии доступна по ссылке <https://www.moex.com/s1198> (Размещение: адресные заявки" (кроме ОФЗ)) (5) Размер вознаграждения указан с учетом использования Эмитентом системы электронного документооборота с НРД. При бумажном документообороте с НРД данная комиссия увеличится. При изменении объема выпуска, срока обращения, порядка взаимодействия с НРД (с ЭДО / без ЭДО) коэффициенты, используемые для расчета изменятся. Полная методика и калькулятор для расчета комиссии доступна по ссылке <https://www.nsd.ru/tariffs/emiss/>

МЕРЫ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ РЫНКА **ОБЛИГАЦИЙ** **МСП, В ТОМ ЧИСЛЕ МТК**

Компаниям, размещающим облигации на бирже субсидируются следующие расходы на подготовку к размещению:



ПО ДОГОВОРУ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ
РАЗМЕЩЕНИЯ И (ИЛИ)
О РАЗМЕЩЕНИИ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ



ПО ДОГОВОРУ
ОБ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ
РЕЙТИНГОВЫХ ДЕЙСТВИЙ



ПО ДОГОВОРУ ОБ ОКАЗАНИИ
АУДИТОРСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ
УСЛУГ

Размер субсидии — **2%** от номинального объема размещенного выпуска облигации, но не более **3 млн руб.**

- включены в **Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства** и не относятся к субъектам МСП, указанным в частях 3 и 4 статьи 14 Федерального закона от 24 июля 2007 г. № 209 ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»
- **не входят в группу**, годовая выручка которой или, если применимо, доход которой согласно данным консолидированной финансовой отчетности **составляет более 2 млрд рублей**
- осуществляют деятельность **в отраслях, формирующих экономику предложения**: обрабатывающее производство, транспортировка и складское хранение, ИТ, туризм, научно-техническая деятельность ИЛИ являются субъектом креативной индустрии ИЛИ включены в **Реестр малых технологических компаний**

ПРЕДЛОЖЕНИЕ **VBI CAPITAL**

РОЛЬ АО «VBI КЭПИТАЛ»

Глобальный координатор, Организатор, консультант, рейтинговый консультант

БАЗОВЫЙ КОМПЛЕКС УСЛУГ ОРГАНИЗАТОРА И КОНСУЛЬТАНТА

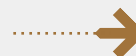
- Структурирование программы биржевых облигаций с учетом предпочтений Эмитента;
- Подготовка проектов корпоративных решений, необходимых для утверждения программы биржевых облигаций/отдельного выпуска;
- Взаимодействие с Московской Биржей и сопровождение процессов, связанных с присвоением регистрационного номера программе биржевых облигаций / отдельного выпуска биржевых облигаций;
- Организация взаимодействия Эмитента с Биржей и Депозитарием по вопросам присвоения регистрационного номера программе биржевых облигаций, присвоения регистрационного номера отдельному выпуску, а также допуска Облигаций к размещению и вторичному обращению, в том числе связанным с включением биржевых облигаций в котировальный список Биржи;
- Подготовка сообщений, необходимых для раскрытия на этапах эмиссии биржевых облигаций;
- Содействие Эмитенту при раскрытии им информации на этапах эмиссии Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;
- Консультации по всем вопросам, связанным с подготовкой документации по программе биржевых облигаций/отдельного выпуска биржевых облигаций;
- Подготовка инвесторской презентации

УСЛУГИ ПО ПОДГОТОВКЕ ЭМИССИОННОЙ ДОКУМЕНТАЦИИ

- Подготовка проекта программы биржевых облигаций / решения о выпуске по отдельному выпуску и согласование документов с Московской Биржей и НРД (депозитарий);
- Подготовка проекта проспекта ценных бумаг;
- Содействие регистрации Эмиссионной документации на Бирже

РАЗМЕЩЕНИЕ ВЫПУСКА

- Осуществление поиска и содействие привлечению широкого круга инвесторов с целью размещения Биржевых облигаций на максимально выгодных для Компании условиях, осуществление процедуры пре-маркетинга Биржевых облигаций;
- Маркетинг выпуска Биржевых облигаций, формирование синдиката андеррайтеров и со-андеррайтеров, осуществление мероприятий, направленных на продажу Биржевых облигаций потенциальным инвесторам;
- Осуществление всех действий по размещению биржевых облигаций на основании поручения на совершение сделок, полученного от Эмитента на Московской Бирже от своего имени и за счет Эмитента посредством удовлетворения адресных заявок на покупку облигаций со стороны инвесторов;



ПРЕДЛОЖЕНИЕ **BBI CAPITAL**

РЕЙТИНГОВОЕ КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ

Первичное получение рейтинга

- Помощь в выборе рейтингового агентства и организация сотрудничества;
- Содействие в построении эффективного диалога с выбранным агентством;
- Разработка концепции позиционирования компании в целях получения максимально достижимого уровня рейтинга;
- Организация встреч менеджмента компании с аналитиками рейтингового агентства;
- Предоставление пояснений и комментариев к методологиям рейтинговых агентств, применяемым при кредитном анализе компании;
- Помощь в идентификации потенциально негативных факторов, способных оказать влияние на рейтинг;
- Формирование плана мероприятий по долгосрочной поддержке кредитного рейтинга;
- Проведение консультаций для последующей рейтинговой встречи руководства компании с агентством и подготовка ответов на наиболее вероятные вопросы;
- Оказание содействия в присвоении рейтинга возможным эмиссиям долговых инструментов;
- Проверка проекта пресс-релиза и в случае необходимости внесение изменений;
- Подача апелляции в случае необходимости (негативные рейтинговые действия), предоставление необходимых комментариев и дополнительной информации;
- Содействие в разработке долгосрочной стратегии взаимодействия с рейтинговым агентством

Независимая оценка кредитного портфеля и сравнение с российскими и международными аналогами

- Идентификация ключевых факторов, влияющих на рейтинг;
- Построение рейтинговой стратегии по улучшению кредитного профиля;
- Определение оптимальных уровней нагрузки и степени чувствительности рейтинга

Построение диалога с рейтинговыми агентствами

- Разработка плана мероприятий по поддержке кредитных рейтингов;
- Организация, подготовка и координация ежегодных и промежуточных встреч с рейтинговыми агентствами;
- Разработка долгосрочной стратегии общения с рейтинговыми агентствами

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ BBI CAPITAL

- Фиксированная оплата за подготовку Эмиссионной документации
- Фиксированная оплата за услуги Рейтингового консультанта (если эмитент примет решение ими воспользоваться)
- Комиссия от номинального объема размещения за услуги Организатора зависит от уровня рейтинга и объема размещения



КОНТАКТЫ

Адрес

Санкт-Петербург,
пл. Ал. Невского, 2 лит. Б офис 910

Телефон:

+7 921 994 89 02

E-mail:

info@bbi.capital

Web:

bbi.capital

Настоящий материал носит информационный характер и не является публичной офертой (ст. 437 ГК РФ) или индивидуальной инвестиционной рекомендацией.
Расчёты расходов ориентировочные: тарифы Московской Биржи, НРД и других участников указаны на дату подготовки материала и могут измениться.

