

УСОВЕРШЕНСТВОВАННЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ПРИВЛЕЧЕНИЯ КАПИТАЛА

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

МИССИЯ ПЛАТФОРМЫ

«Дальний Восток – один из ключевых центров социально-экономического развития России, который должен быть эффективно интегрирован в развивающийся Азиатско-Тихоокеанский регион»

В.В. Путин
Президент Российской Федерации

Развитие Дальнего Востока – одно из приоритетных направлений политики Правительства Российской Федерации:

- действует программа социально-экономического развития Дальнего Востока и Байкальского региона;
- функционируют территории опережающего развития (налоговые льготы и содействие в развитии инфраструктуры для инвесторов);
- Свободному порту Владивосток присвоен статус портовой зоны, пользующейся особыми режимами таможенного, налогового, инвестиционного и смежного регулирования.

Привлечение инвестиций и создание привлекательного имиджа у региона – ключевые задачи в рамках развития Дальнего Востока Российской Федерации.

МИССИЯ СИСТЕМЫ ВОСХОД

СОЗДАНИЕ УСПЕШНОЙ ПЛОЩАДКИ ДЛЯ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ПРОЕКТЫ РАЗВИТИЯ ДАЛЬНЕГО ВОСТОКА И ПОВЫШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ РЕГИОНА

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

НП РТС и ФРДВ: совместное развитие платформы



МИССИЯ ФОНДА РАЗВИТИЯ ДАЛЬНЕГО ВОСТОКА (ФРДВ)

- содействовать притоку инвестиций на Дальний Восток;
- поддерживать приоритетные инвестиционные проекты путем предоставления долгосрочного финансирования на льготных условиях;
- превратить дальневосточный регион в крупный экономический центр России посредством его интегрирования в экономику Азиатско-Тихоокеанского региона



МИССИЯ АССОЦИАЦИИ НП РТС (НП РТС)

- способствовать совершенствованию российского финансового рынка;
- популяризировать идеи финансовой грамотности, инвестирования, работы на бирже

ОБЩАЯ ЦЕЛЬ

ОБЪЕДИНЕНИЕ ЭКСПЕРТИЗЫ И РЕСУРСОВ ДЛЯ СОЗДАНИЯ УДОБНОЙ ПЛАТФОРМЫ
С ЦЕЛЮ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ РОССИЙСКИМ ИНВЕСТОРАМ И ЭМИТЕНТАМ ВОЗМОЖНОСТИ УЧАСТИЯ
В ПРИВЛЕЧЕНИИ ИНВЕСТИЦИЙ В ПРОЕКТЫ РАЗВИТИЯ ДАЛЬНЕГО ВОСТОКА

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

ОПИСАНИЕ И ПОЛЬЗОВАТЕЛИ

ИС ВОСХОД – специализированная платформа, с помощью которой:

- инвесторы получают возможность осуществлять вложения в проекты развития и активы Дальнего Востока и Азиатско-Тихоокеанского региона;
- предприятия и проекты развития Дальнего Востока могут привлекать финансирование в удобной для себя форме для реализации своих задач.

ПОЛЬЗОВАТЕЛИ ИС ВОСХОД

- частные и корпоративные инвесторы:
 - инвестирование в реальные проекты развития экономики;
 - широкий спектр потенциальных финансовых инструментов: от базовых финансовых, товарных и валютных активов до деривативов и индексов на них;
 - близость к финансовым рынкам АТР и единый часовой пояс.
- проекты развития и эмитенты Дальнего Востока:
 - возможность привлечения российских и, в перспективе, иностранных прямых инвестиций (из стран АТР) в проекты на Дальнем Востоке и в Байкальском регионе;
 - гибкие механизмы привлечения и рефинансирования инвестиций: акции, облигации (биржевые, программы биржевых облигаций и т.д.), рублевые и валютные инструменты;
 - публичный статус инструментов, позволяющий привлекать крупных портфельных инвесторов.
- государство:
 - развитие инфраструктуры финансового рынка региона;
 - привлечение накоплений российских розничных инвесторов в качестве внутреннего источника длинных денег для развития экономики Дальнего Востока;
 - создание механизмов прозрачного ценообразования на ключевые активы Дальнего Востока.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

ключевые особенности ИС ВОСХОД

интеграция с биржевой инфраструктурой ПАО «Санкт-Петербургская биржа»

удобство регистрации и широкий выбор финансовых инструментов

планируемые льготы для российских и иностранных инвесторов

использование комфортных юридических конструкций для проведения операций (биржевые инструменты)

работа в часовом поясе Дальнего Востока и ключевых центров деловой активности АТР

построение инфраструктуры для привлечения инвесторов из АТР

гибкие механизмы привлечения капитала: размещение биржевых облигаций (рублевых/долларовых), дополнительный выпуск акций (обыкновенных/привилегированных)

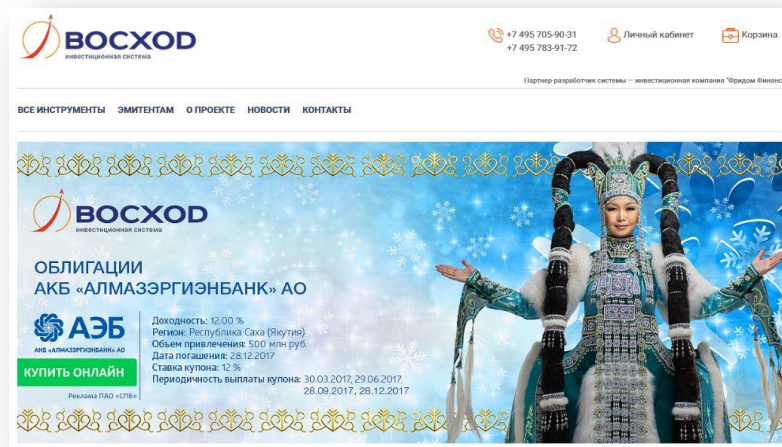
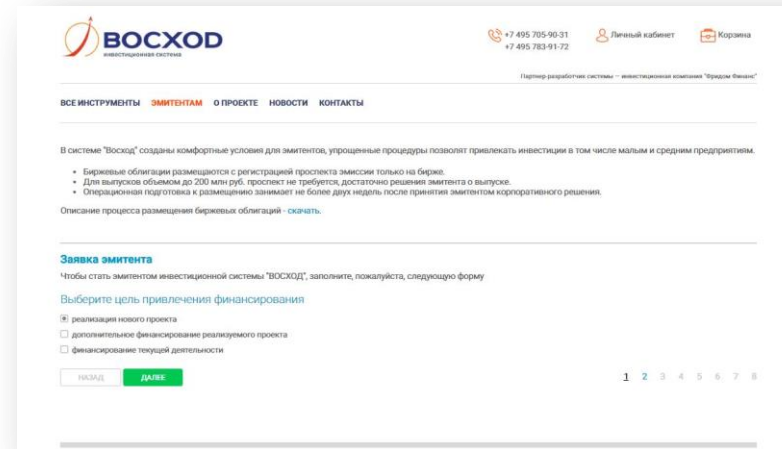
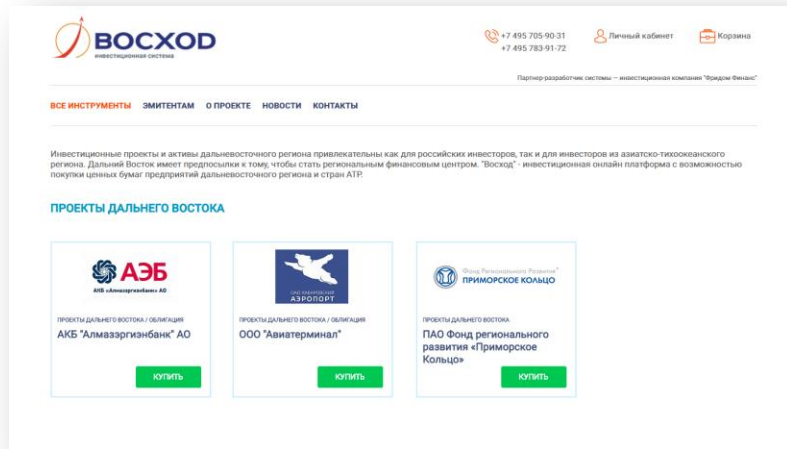
низкие транзакционные и временные издержки: операционная готовность к размещению – через 2 недели после принятия эмитентом корпоративного решения*

* в случае размещения биржевых облигаций объемом менее 200 млн руб.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

простой и быстрый доступ к инвестициям

Регистрация заявки эмитента в рамках системы ВОСХОД осуществляется в несколько кликов:



ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

существующие механизмы привлечения капитала на ИС ВОСХОД

	ДОЛГОВОЙ КАПИТАЛ	АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ
ФОРМА	<ul style="list-style-type: none"> • Биржевые облигации, объем разового размещения до 200 млн руб. (упрощенный порядок размещения). • Биржевые облигации, объем разового размещения от 200 млн руб. (подготовка и регистрация проспекта). • Программа биржевых облигаций. 	<ul style="list-style-type: none"> • Первичная или дополнительная эмиссия обыкновенных/привилегированных акций.
КЛЮЧЕВЫЕ ШАГИ	<ol style="list-style-type: none"> 1. принятие решения о форме привлечения капитала; 2. подготовка маркетинговых материалов для ИС ВОСХОД: презентация эмитента/проекта эмитента, финансовые показатели деятельности эмитента и/или финансовая модель проекта эмитента; 3. подготовка эмиссионных документов¹; 4. корпоративные одобрения; 5. заключение договора аудита по МСФО² и договора по раскрытию информации с информационным агентством; 6. заключение договора с биржей и депозитарием; 7. размещение облигаций; 8. уведомление ЦБ РФ об итогах размещения. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. принятие решения о форме привлечения капитала; 2. подготовка маркетинговых материалов: презентация эмитента/проекта эмитента, финансовые показатели деятельности эмитента и/или финансовая модель проекта; 3. заключение договора листинга с биржей; 4. подготовка эмиссионных документов (проспект) на базе шаблонов ИС ВОСХОД; 5. корпоративные одобрения; 6. регистрация проспекта в Центральном Банке Российской Федерации; 7. заключение договора с биржей о поддержании ценных бумаг в некотировальном списке; 8. заключение договора с биржей о допуске к организованным торгам; 9. заключение договора аудита по МСФО и договора по раскрытию информации с информационным агентством; 10. размещение акций; 11. регистрация отчета об итогах выпуска в Центральном Банке Российской Федерации.

¹ а) при размещении биржевых облигаций объемом менее 200 млн руб. – решение о выпуске;

б) при размещении биржевых облигаций объемом более 200 млн руб. – проспект эмиссии.

² при размещении биржевых облигаций объемом более 200 млн руб.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

планы развития ИС ВОСХОД

ОРИЕНТАЦИЯ НА ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ РЕГИОН

- поддержка как новых инфраструктурных проектов, так и проектов, направленных на масштабирование бизнеса компаний, ведущих операционную деятельность на Дальнем Востоке России.

РАСШИРЕНИЕ АУДИТОРИИ И УВЕЛИЧЕНИЕ ОБЪЕМА ЭМИССИЙ

- выход на новых потенциальных инвесторов посредством взаимодействия с партнерами:
 - агрегаторами аудитории и финансовыми проектами;
 - банками (финансовый маркетплейс);
 - классическими брокерами.

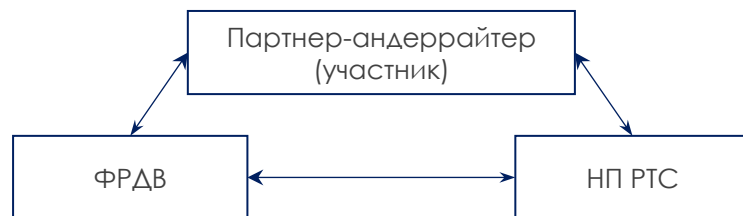
СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ РАЗВИТИЯ ИС ВОСХОД

ПРЕВРАЩЕНИЕ В ИНВЕСТИЦИОННУЮ ЭКОСИСТЕМУ, ПОЗВОЛЯЮЩУЮ МАКСИМАЛЬНО СБАЛАНСИРОВАННО УДОВЛЕТВОРЯТЬ ИНТЕРЕСЫ ВСЕХ УЧАСТНИКОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА:
ЭМИТЕНТА, ПОСРЕДНИКА, ИНВЕСТОРА

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

партнерская программа для участников финансового рынка

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ТРЕХСТОРОННЕГО СОГЛАШЕНИЯ О СОТРУДНИЧЕСТВЕ



ПРЕИМУЩЕСТВА УЧАСТИЯ В ПАРТНЕРСКОЙ ПРОГРАММЕ:

- эксклюзивный доступ к базе потенциальных эмитентов, прошедших первичный скрининг ФРДВ и ИС ВОСХОД;
- снижение затрат Партнера на размещение за счет экспертизы ФРДВ и НП РТС (организация, документация, маркетинг);
- эксклюзивные условия подключения к ИС ВОСХОД при запуске мультиброкерской платформы – дополнительный клиентский поток с ИС ВОСХОД;
- маркетинг и имиджевая составляющие:
 - размещение информации о Партнере на ИС ВОСХОД;
 - совместные PR-кампании (Партнер, ФРДВ, НП РТС и т.д.);
 - участие в проводимой и активно поддерживаемой государственной программе социально-экономического развития Дальнего Востока и Байкальского региона*;
 - возможность продажи дополнительных услуг эмитентам (корпоративное банковское обслуживание)

СПОСОБЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДОЛГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

заимствование средств путем выпуска облигаций эффективнее банковского кредита

	БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ	БИРЖЕВОЙ ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ
СТОИМОСТЬ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДОЛГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ	<p>Процентная ставка:</p> <ul style="list-style-type: none">зависит от кредитной политики Банка;зависит от скоринговой оценки Компании;прописывается в кредитном договоре	<p>Ставка купона:</p> <ul style="list-style-type: none">утверждается Эмитентом;зависит от объема привлекаемых средств;может меняться в зависимости от рыночных условий
СРОК ОФОРМЛЕНИЯ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДОЛГА	Обычно 2-3 месяца	<p>Длительность процедуры выпуска облигаций на ИС ВОСХОД:</p> <ul style="list-style-type: none">6 недель - при упрощенном порядке размещения¹;10 недель - при стандартной процедуре регистрации²
КОЛИЧЕСТВО КРЕДИТОРОВ	Банк/Синдикат Банков	Широкий круг инвесторов
ВАРИАНТЫ ПОГАШЕНИЯ ОСНОВНОГО ДОЛГА	Как правило, ежемесячное погашение	Как правило, в конце срока обращения Амортизационные облигации - в течение срока обращения облигации
ПЕРИОДИЧНОСТЬ ВЫПЛАТ КРЕДИТОРАМ ДОХОДА ПО ПРИВЛЕЧЕННЫМ СРЕДСТВАМ	Как правило, выплаты производятся ежемесячно	По мере погашения купонов
ВЛИЯНИЕ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДОЛГА НА РЕПУТАЦИЮ КОМПАНИИ	Наличие кредитной истории увеличивает степень доверия кредитных организаций к Компании	Наличие публичного статуса повышает степень доверия к Компании со стороны текущих и потенциальных инвесторов

¹ при размещении биржевых облигаций объемом менее 200 млн руб.

² при размещении биржевых облигаций объемом более 200 млн руб. или выпуске акций.

ЭМИССИЯ НА ИС ВОСХОД

описание процедуры выпуска акций и биржевых облигаций



¹ в случае размещения биржевых облигаций объемом менее 200 млн руб.

² для акций – неограниченно. Выпуск акций погашается только в ходе реорганизации/реструктуризации компании

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

ПОТЕНЦИАЛ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА НА РЫНКЕ ДОЛГОВОГО КАПИТАЛА

- Первичное размещение биржевых облигаций (далее - БО) в рамках ИС ВОСХОД позволит Компании в будущем сократить издержки на привлечение финансирования на рынке долгового капитала.
- Последовательное размещение БО (в том числе в рамках Программы БО) способствует повышению узнаваемости Компании на рынке и сокращению ее издержек на дальнейшие потенциальные выпуски.

СПИСОК РАЗМЕЩЕНИЙ ЭМИТЕНТА

ПЕРВЫЙ ВЫПУСК (001-БО)

ВТОРОЙ ВЫПУСК (002-БО)

ТРЕТИЙ ВЫПУСК (003-БО)

ПОСЛЕДУЮЩИЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

ОПИСАНИЕ ОСОБЕННОСТЕЙ ВЫПУСКА

- срок обращения – в среднем 1-3 года;
 - стоимость первичного размещения обычно превышает затраты на обслуживание банковского кредита вследствие неизвестности Компании рынку
-
- обычно происходит в течение первого года после первичного размещения;
 - в среднем, стоимость привлечения финансирования на рынке долгового капитала совпадает с затратами на обслуживание банковского кредита
-
- обычно происходит в течение первых полутора лет после первичного размещения;
 - в среднем, стоимость привлечения финансирования на рынке долгового капитала совпадает с затратами на обслуживание банковского кредита или становится меньше них
-
- срок обращения облигаций имеет тенденцию к увеличению, а стоимость привлечения долгового финансирования на рынках капитала снижается благодаря узнаваемости Компании и доверию к ней со стороны инвесторов
-

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

требования к потенциальному эмитенту

Секрет успеха эмитента на ИС ВОСХОД заключается в соблюдении нескольких ключевых параметров:

ФИНАНСОВЫЕ ПАРАМЕТРЫ

- наличие отчетности по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (МСФО) с аудиторским заключением за последние 3 года;
- наличие рейтинга, присвоенного российским или зарубежным рейтинговым агентством;
- возможность предоставления обеспечения (для облигационного выпуска)

НЕФИНАНСОВЫЕ ПАРАМЕТРЫ

- наличие актуализированного официального сайта компании со всеми необходимыми раскрытиями;
- наличие заинтересованного топ-менеджмента и сильной команды отраслевых экспертов

СПИСОК ИНФОРМАЦИИ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ПЕРВИЧНОЙ ОЦЕНКИ ЭМИТЕНТА



КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ КОМПАНИИ

- история компании;
- описание бизнеса;
- структура Группы (если компаний несколько);
- краткое резюме топ-менеджмента компании/ Группы компаний;
- структура акционеров.



ОТЧЕТНОСТЬ КОМПАНИИ

- РСБУ отчетность (Баланс, ОПУ) за 5 лет по компании/компаниям Группы;
- МСФО отчетность за 3 года (консолидированная, если Группа компаний);
- управленческая отчетность компании/Группы компаний;
- бизнес-план и/или финансовая модель.



ОПИСАНИЕ ФИНАНСИРУЕМОГО ПРОЕКТА

- бизнес-план проекта;
- финансовая модель проекта и влияние проекта на финансовую модель компании/ Группы компаний;
- презентация по проекту;
- описание участников и структура финансирования проекта.



ЮРИДИЧЕСКИЕ ДОКУМЕНТЫ ПО ЭМИТЕНТУ

- устав;
- свидетельство ОГРН;
- выписка из ЕГРЮЛ;
- свидетельство ИНН.



МАРКЕТИНГОВЫЕ МАТЕРИАЛЫ

- логотипы компании/Группы компаний и проекта;
- фотографии и/или 3d модели проекта;
- медиа материалы (фотографии и/или видеоролики) компании.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

поддержка эмитента после размещения

помощь в раскрытии
существенных фактов,
связанных с эмиссией

помощь в проведении
расчетов по результатам
размещения

создание вторичного рынка
для акций/облигаций
эмитента (в том числе РЕПО)

сопровождение при
подготовке к первой выплате
купонного дохода инвесторам

содействие в организации
встреч с инвесторами,
благотворительных
мероприятий

поддержка PR-активности
эмитента (разработка плана
инфо-поводов, освещение в
федеральных и региональных
СМИ)

СТРУКТУРА РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА

описание услуг ИС ВОСХОД и АНДЕРРАЙТЕРА

ИС ВОСХОД и АНДЕРРАЙТЕР оказывают Эмитенту всестороннюю поддержку:

- в подготовке к эмиссии;
- в формировании и укреплении положительного имиджа и репутации Эмитента.

АНДЕРРАЙТЕР

до 2.5% от объема размещения:

- пре-маркетинг размещения;
- согласование окончательных параметров размещения;
- сбор заявок от инвесторов;
- проведение размещения и расчетов.

ИС ВОСХОД

0.5% от объема размещения:

- подготовка и согласование проектов Эмиссионных документов;
- подготовка проектов корпоративных одобрений Эмитента;
- сопровождение процедуры раскрытия информации при размещении биржевых облигаций и выплате купонного дохода;
- сопровождения процедуры размещения (подготовка и согласование плана размещения, подготовка поручений в НРД, подготовка поручений брокеру);
- координация участков работ, связанных с размещением, и поддержание желаемого темпа;
- определение и согласование со всеми сторонами ключевых параметров размещения и структурирование размещения;
- оценка кредитного качества Эмитента и подготовка маркетинговых материалов;
- поддержка спроса после размещения: создание вторичного рынка (в т.ч. РЕПО);
- размещение эмитента в ИС «Восход» - создание публичного имиджа, наполнение страницы Эмитента, позиционирование размещение как проекта развития Дальнего Востока России.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

состоявшиеся размещения



АЭРОПОРТ
ХАБАРОВСК

100
МЛН РУБ.

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

ООО «АВИАТЕРМИНАЛ»

ООО "Авиатерминал" - компания Группы «Хабаровский аэропорт». Компания основана в 1938 году. Основной бизнес Компании - управление международным терминалом Хабаровского аэропорта.

ООО "Авиатерминал" привлек облигационный займ со следующими параметрами:

- объем привлечения: 100 млн руб.;
- срок обращения: 1 год;
- ставка купона: 15%;
- периодичность выплаты купона: ежеквартально.

Привлеченные средства Эмитент инвестировал в развитие и расширение Хабаровского аэропорта с перспективой увеличения пассажиропотока с 2 до 4.7 млн пассажиров в год.



500
МЛН РУБ.

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

АКБ "АЛМАЗЭРГИЭНБАНК" АО

АКБ «Алмазэргиэнбанк» АО (АЭБ) основан в 1993 году и находится под контролем Правительства Республики Саха (Якутия), являясь одним из самых активных и стабильных финансовых институтов в регионе.

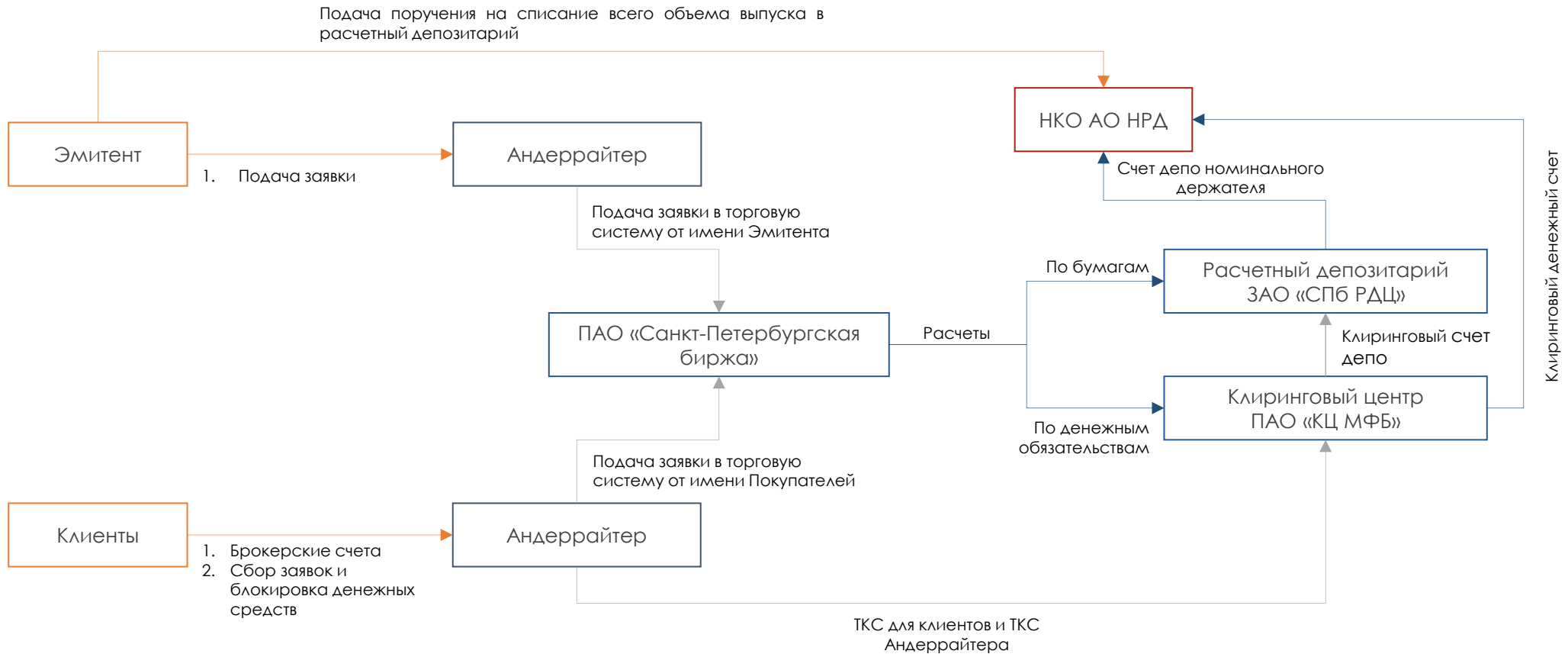
АКБ «Алмазэргиэнбанк» привлек облигационный займ со следующими параметрами:

- объем привлечения: 500 млн руб.;
- срок обращения: 1 год;
- ставка купона: 12%;
- периодичность выплаты купона: ежеквартально.

Привлеченные средства Эмитент инвестировал в развитие социально значимых инфраструктурных объектов в Республике Саха (дошкольные образовательные учреждения).

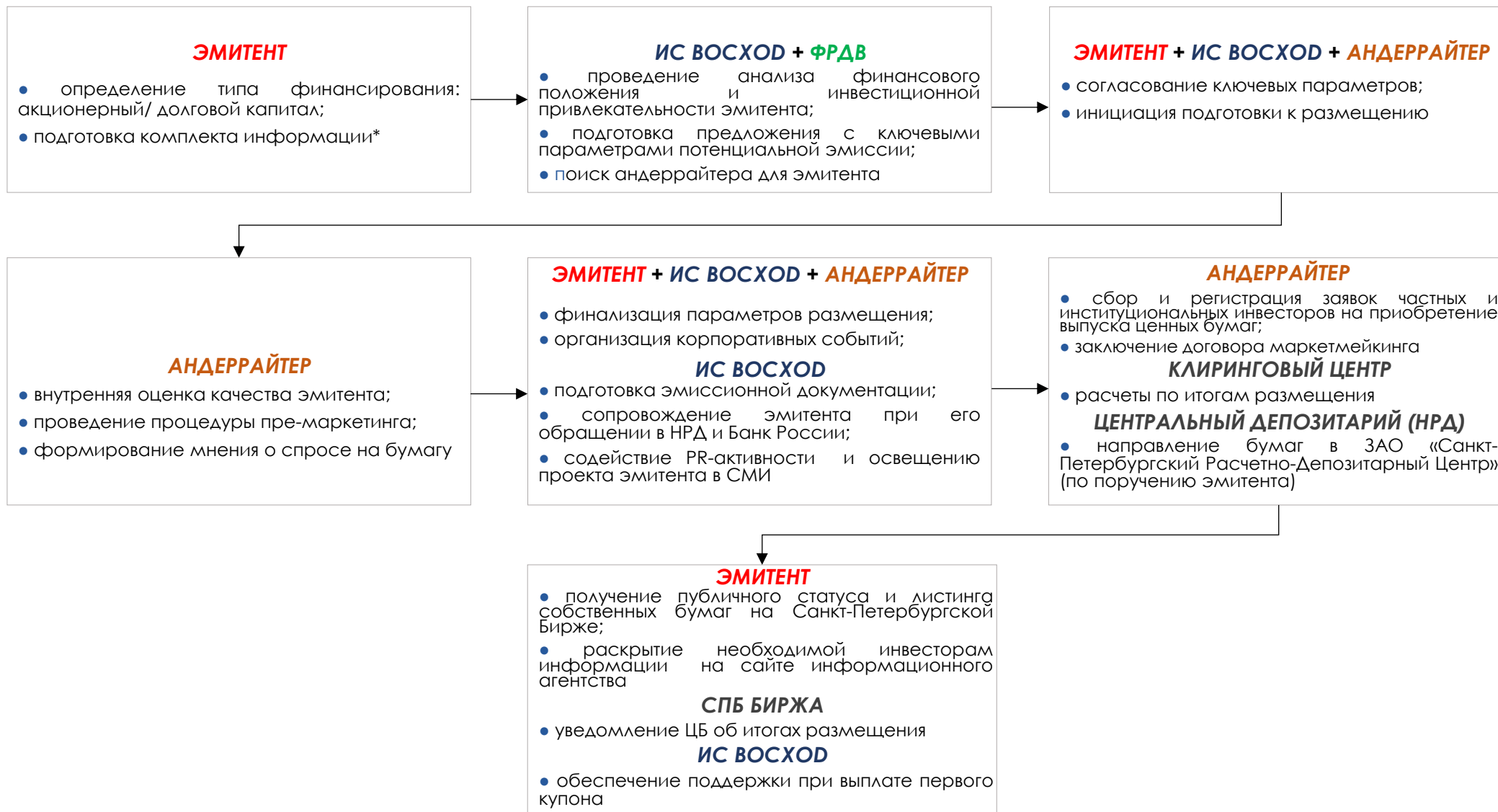
ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

биржевая инфраструктура системы



ИНВЕСТИЦИОННАЯ СИСТЕМА ВОСХОД

ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ЗАДАЧ УЧАСТНИКОВ ЭМИССИИ



* Перечень необходимой информации представлен на слайде 10

Ассоциация НП РТС

127006, г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38, стр.1

Тел.: +7 (495) 705-90-31

Факс: +7 (495) 733-95-19

АО «Фонд развития Дальнего Востока и
Байкальского региона»

123317, г. Москва, Пресненская наб., д. 8, стр. 1

Тел./факс: +7 (495) 540-47-37