

**ЦИФРА** брокер

Организация выпуска  
и размещения ценных  
бумаг для финансирования  
бизнеса



# Преимущества эмиссии ценных бумаг для бизнеса

- ✓ **Привлечение средств**  
Для развития бизнеса
- ✓ **Альтернатива банковскому кредитованию**  
Диверсификация источников финансирования
- ✓ **Формирование и укрепление деловой репутации**  
Повышение прозрачности деятельности
- ✓ **Доступ к широкому кругу инвесторов**  
Через фондовый рынок
- ✓ **Соответствие стандартам**  
Корпоративного управления и прозрачности
- ✓ **Возможность привлечения денежных средств**  
Без обеспечения



# Портрет потенциального эмитента облигаций

ЦИФРА брокер

**От 100 млн рублей**

Минимальный объем выпуска

**Не более 4х**

Коэффициент  
чистый долг/EBITDA

**От 800 млн рублей**

Минимальный объем выручки  
за последний отчетный год

**Не менее 10%**

Темп роста выручки за последние  
3 года, рентабельность не ниже  
средней по отрасли

**РСБУ/МСФО**

Аудированная отчетность  
за последние 3 года

**3 года**

Минимальный срок  
операционной деятельности и  
устойчивая позиция на рынке



# Портрет потенциального эмитента акций

ЦИФРА брокер

## По согласованию

С брокером определяется минимальный объем размещения

## От 10-15%

Показатель free-float

## От 5 млрд рублей

Капитализация компании

## Не менее 10%

Темп роста выручки за последние 3 года, рентабельность не ниже средней по отрасли

## МСФО

Аудированная отчетность за последние 3 года

## 3 года

Минимальный срок операционной деятельности и устойчивая позиция на рынке

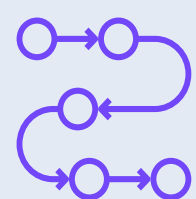
# Этапы выпуска ценных бумаг

ЦИФРА брокер



## Анализ эмитента

Анализ и оценка показателей эмитента, определение параметров эмиссии ценных бумаг



## Планирование выпуска

Конструирование эмиссии с учетом целей компании, ее финансового состояния, рисков и конъюнктуры рынка ценных бумаг



## Подготовка документов

Подготовка эмиссионной документации, подключение технических сервисов, организация взаимодействия с биржей и депозитарием, подача документов на листинг



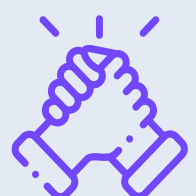
## Привлечение инвесторов

Выявление потенциальных инвесторов, сбор заявок на участие в размещении



## Размещение

Осуществление размещения ценных бумаг и перевод эмитенту средств, полученных от реализации ценных бумаг



## Пострыночная поддержка

Поддержка эмитента после выхода на биржу, поддержание ликвидности и стоимости ценных бумаг

# Расходы на организацию выпуска и размещения ценных бумаг

- ✓ Биржевые расходы:
  - Листинг
  - Поддержание ценных бумаг
  - Торговые комиссии
  
- ✓ Расходы на организатора/андеррайтера
  
- ✓ Прочие инфраструктурные организации:
  - Депозитарий
  - Расходы на маркетинг
  - Расходы на технические сервисы
  - Рейтинговое агентство



# Ключевые эмиссии облигаций, проведенные нашей компанией

ЦИФРА брокер

## ПАО «СЭЗ им. Серго Орджоникидзе»



ISIN - RU000A102556  
Объем - 500 млн руб.  
Отрасль - приборостроение

Кредитный рейтинг - BBB-(RU) от АКРА

## ПАО «ММЦБ»



ISIN - RU000A105054  
Объем - 200 млн руб.  
Отрасль - медицина

Кредитный рейтинг - BB+(RU) от АКРА

## ПАО УК «Голдман Групп»



ISIN - RU000A103FD1  
Объем - 1 млрд руб.  
Отрасль - сельское хозяйство

Кредитный рейтинг - ruBB+ от Эксперт РА

## МФК «ЦФП» (АО)



ISIN - RU000A103GL2  
Объем - 1 млрд руб.  
Отрасль - микрофинансы

Кредитный рейтинг - ruBB от Эксперт РА

## ООО «Теплоэнерго»



ISIN - RU000A102J57  
Объем - 300 млн руб.  
Отрасль - теплоснабжение

## ООО «ДиректЛизинг»



ISIN - RU000A103S30  
Объем - 300 млн руб.  
Отрасль - лизинг

Кредитный рейтинг - BB (RU) от АКРА



# ЦИФРА брокер

Департамент корпоративных финансов  
ООО ИК «Фридом Финанс»

+7 (495) 783 91 73

[ib.cifra-broker.ru/](http://ib.cifra-broker.ru/) | [ib@ffin.ru](mailto:ib@ffin.ru)

123112, Москва, 1-й Красногвардейский проезд, д. 15,  
МФК «Башня Меркурий Сити», 18-й этаж

