

ІРО – НОВАЯ ВЕХА В РАЗВИТИИ БИЗНЕСА
ПРОГРАММА ОБУЧЕНИЯ "ФОНДОВЫЙ РЫНОК: НОВЫЕ
ГОРИЗОНТЫ ДЛЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА"

IPO
(Initial Public
Offering)

- Участие в формировании Фондовой истории Компании-Эмитента и ее позиций на рынке;
- Оценка стоимости и финансовый анализ;
- Структурирование временных рамок проведения процесса IPO;
- В соответствии с фондовой историей КЭ, проводим анализ Стратегии развития компании и корпоративного управления;
- Анализ политики и принципов экономического планирования и анализа КЭ;
- Анализ тарифной политики совместно с другими консультантами (юридический консультант, аудитор, налоговый и технический консультанты);
- Организация и проведение Road-Show и размещения на казахстанском фондовом рынке;
- Оказание услуг маркет-мейкера на KASE;
- Прочее содействие.

Рынок долгового капитала

- Достижение Компанией уровня капитализации для выпуска облигации
- Формирование кредитной истории для выпуска облигаций
- Готовность владельцев к раскрытию основной информации о компании



- Выпуск облигаций на локальном рынке
- Выпуск еврооблигаций

Рынок долевого капитала

- Увеличение акционерного капитала
- Расширение состава акционеров
- Для владельцев, желающих высвободить финансовый результат от владения бизнесом и сохранить контроль – это лучший способ
- IPO требует максимальной прозрачности бизнеса



- Дробление выпущенных акций, в целях увеличения общего количества акций и отчуждение доли единственного акционера для размещения на фондовом рынке;
- Дополнительный выпуск акций и их размещение на фондовом рынке широкому кругу инвесторов;
- Выпуск и размещение привилегированных акций

ЭТАП 1: Подготовка к IPO

Рекомендации по корпоративной структуре

Листинговые процедуры и подготовка Меморандума

Комплексная экспертиза и подготовка проспекта

Бизнес-план и рекомендации по структуре Сделки

Подготовка презентации для аналитиков

ЭТАП 2: Маркетинг и реализация IPO

Предварительная работа с инвесторами, оценка емкости рынка

Оценка стоимости и определение ценового диапазона

Презентация для аналитиков, роудшоу руководства

Объявление о Сделке и открытие Книги заявок

Закрытие Книги, определение цены и распределение акций

ЭТАП 3: Пост-IPO поддержка вторичного рынка

Подготовка и подача отчета регулятору о размещении ценных бумаг

Поддержание спроса и предложения после сделки (Greenshoe/Brownshee Option)

Поддержание спроса и предложения в среднесрочном периоде (маркет-мейкер)

Поддержание отношений с инвесторами

ОСНОВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ ДО ВЫХОДА НА ФОНДОВЫЙ РЫНОК

ПРЕДВАРИТЕЛЬНАЯ ПОДГОТОВКА

- Назначение консультантов
- Бизнес план и стратегия
- Финансовые отчеты, предоставление сведений о деятельности
- Организационная структура компании
- Внутренний контроль (Комитет по внутреннему аудиту, Служба внутреннего аудита)
- Структура капитала, дивидендная политика
- Изложение истории компании
- Структура предложения (тип и размер, временные рамки, целевые инвесторы, возможности по программе участия служащих в прибыли компании (ESOP))
- Первичная оценка спроса
- Взаимодействие с фондовой биржей и регулируемыми органами

ПОДГОТОВКА К РАЗМЕЩЕНИЮ

- Надлежащая проверка, внесение необходимых изменений во внутренние документы
- Подготовка эмиссионного проспекта, меморандума и других юридических документов
- Финансовая отчетность, подготовленная для включения в проспект, меморандум
- Завершение подготовки бизнес плана, стратегии компании
- Завершение подготовки структуры предложения по акциям
- Разработка маркетинговой стратегии
- Мнение акционеров о ценах, размере, структуре
- Встреча аналитиков
- Подготовка аналитиками отчетов об исследованиях

РАЗМЕЩЕНИЕ

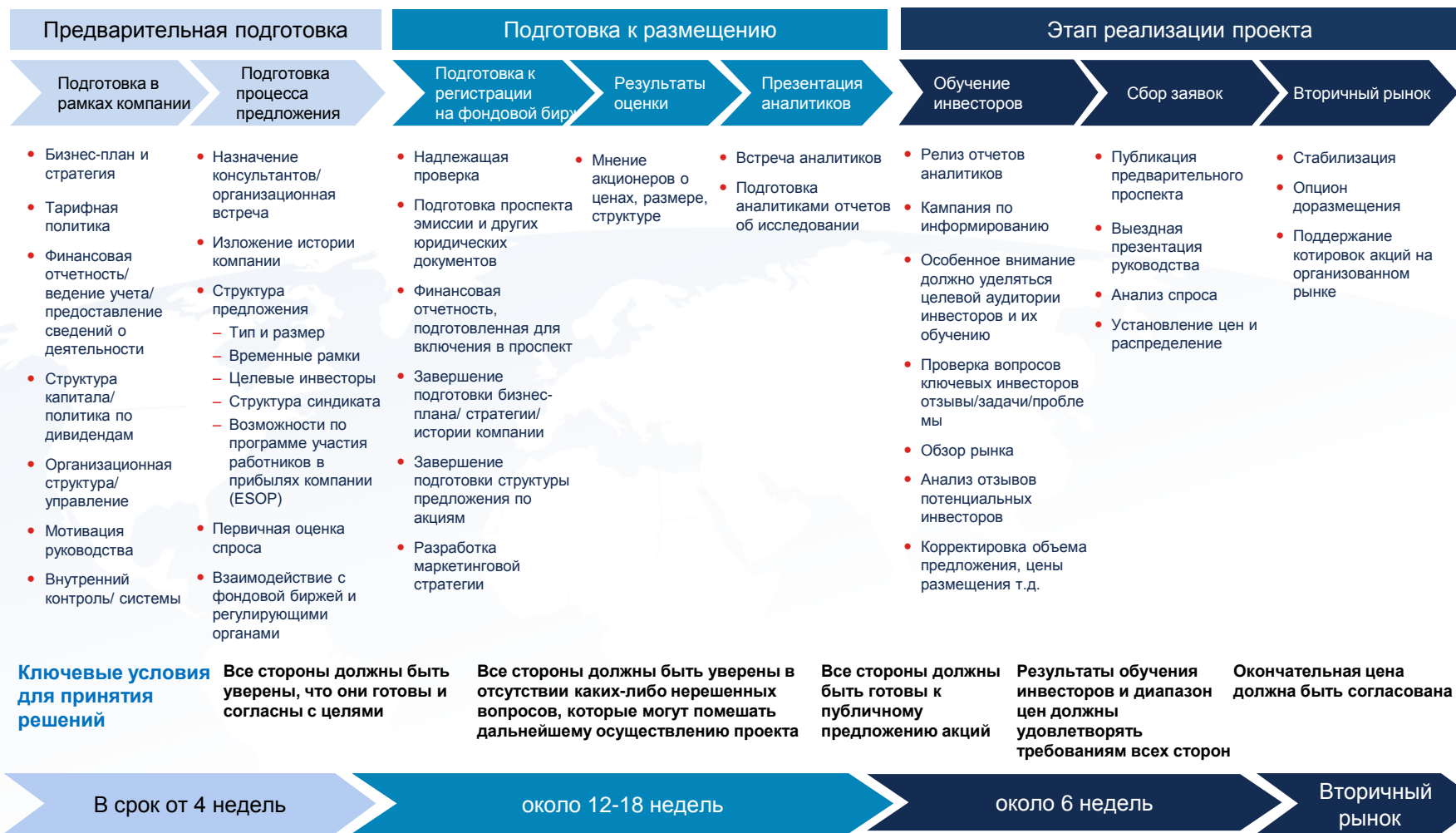
- Маркетинг среди розничных и институциональных инвесторов
- Отслеживание рынка
- Анализ результатов
- Публикация проспекта, меморандума
- Выездная презентация руководства
- Анализ спроса
- Определение цен и распределение акций

УЧАСТНИКИ ПРОЦЕССА IPO И ИХ РОЛЬ

Компания /Эмитент	Консорциум международного и локального инвестиционных банков	Аудитор
<ul style="list-style-type: none"> • Помощь в проведении комплексной проверки • Корпоративные действия и получение одобрений/разрешений регулирующих органов • Вопросы корпоративного управления, Совет директоров • Структура капитала • Подготовка Проспекта эмиссии и Инвестиционного меморандума • Бизнес-план, финансовая модель • Стратегия связей с общественностью • Связи с инвесторами (IR) • Разработка истории инвестиционной привлекательности • Презентация для аналитиков • Роудшоу презентация • Техническая и экологическая комплексная проверка 	<ul style="list-style-type: none"> • Руководство проектом • Структура сделки • Комплексная проверка бизнеса компании и комплексная финансовая проверка • Подготовка Проспекта эмиссии и Инвестиционного меморандума • Разработка истории инвестиционной привлекательности • Оценка стоимости • Презентация для аналитиков • Роудшоу презентация • Другие маркетинговые материалы • Координация и подготовка роудшоу, маркетинг, PR • Руководство синдикатом • Установление цены Размещения, трейдинг, расчеты, поддержка курса акций на вторичном рынке 	<ul style="list-style-type: none"> • Аудит годовой и промежуточной финансовой отчетности (2014–2015 гг.) • Подробные отчет о деятельности Компании (LFR), отчет об оборотном капитале (WCR), отчет о процедурах финансовой отчетности (FRP) • Участие в комплексной финансовой проверке • Участие в подготовке и анализе финансовой информации для раскрытия • Консультирование всех участников процесса по вопросам отчетности и раскрытия информации • Комфортные письма • Подготовка и согласование отчета руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния Компании и результатов ее деятельности (MD&A) • Налоговые заключения
<h3>Юридический консультант Компании</h3>		<h3>PR/IR консультант</h3>
<ul style="list-style-type: none"> • Корпоративные действия и получение одобрений/разрешений регулирующих органов • Подготовка Проспекта эмиссии и Инвестиционного меморандума • Юридический Due diligence • Экспертиза другой необходимой юридической документации • Основные принципы связей с общественностью • Проверка маркетинговых и роудшоу материалов • Взаимодействие с типографией • Юридические заключения 	<ul style="list-style-type: none"> • Основные принципы подготовки аналитического отчета • Проверка материалов для роудшоу и маркетинговых материалов • Комментарии к основным принципам связей с общественностью • Юридические заключения • Координация подготовки другой документации по Сделке в соответствии с международными стандартами. • Подготовка Проспекта эмиссии и Инвестиционного меморандума 	<ul style="list-style-type: none"> • Руководство деятельностью по связям с общественностью, СМИ и инвесторами в ходе Размещения • Проверка презентационных материалов • Пресс-релизы <h3>Другие участники</h3> <ul style="list-style-type: none"> • Консультант по техническому аудиту • Типография • Другие консультанты

СРОКИ РЕАЛИЗАЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ ПРОЕКТОМ IPO

Первоначальное публичное предложение - основные этапы и действия руководства



ЭТАПЫ ПО ДЕТАЛЬНОМУ ИЗУЧЕНИЮ ВОПРОСОВ, СВЯЗАННЫХ С IPO ЭМИТЕНТА

Вопросы, связанные с IPO	Оценка возможности проведения IPO	Разработка и применение требуемых изменений	Определение подходящего момента и компании для IPO	Структура IPO	Маркетинговая кампания и распределение	Размещение и поддержка после предложения
	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Основные сложности и трудности, препятствующие проведению IPO ▪ Техническая платформа КФБ ▪ Возможность участия крупных международных инвесторов ▪ Действующие законодательные и регуляторные ограничения 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Помощь в разработке необходимых изменений во внутренние документы ▪ Вопросы корпоративного управления 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Макроэкономические показатели ▪ Ситуация на рынках акционерного капитала ▪ История роста компании ▪ Оценка "готовности" компании ▪ График проведения IPO 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Листинг на КФБ и международной площадке ▪ Объем – ликвидность, свободное обращение и спрос ▪ Первичные/вторичные акции ▪ Параметры участия инвесторов (определение цены и дисконта итд.) 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Разработка инвестиционной истории, понятной для международных инвесторов ▪ Аналитика ▪ Выездные презентации (роуд-шоу) 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Букбилдинг ▪ Техника размещения ▪ Техника расчетов ▪ Стабилизация ▪ Составление аналитических обзоров на регулярной основе

