



Рынок
Привлечения
Капитала
для малого и
среднего бизнеса

2014

Финансирование бизнеса

Характеристика бизнеса

- ▶ Финансовая история
- ▶ Стратегия бизнеса
- ▶ План использования инвестиций
- ▶ Преимущества продукта

Потребности бизнеса

- ▶ Доступное финансирование
- ▶ Длительный срок инвестиций
- ▶ Минимальная зависимость от инвестора / кредитора
- ▶ Активное продвижение / PR

Финансирование

- ▶ “Family, Friends, Fools”
- ▶ Банковское кредитование
- ▶ Ценные бумаги

Развитие бизнеса

Финансирование на рынке капитала

АКЦИИ

«Плюсы»

- ▶ Оценка стоимости бизнеса
- ▶ Нет обязательств по возврату капитала
- ▶ Публичность и защищенность бизнеса
- ▶ Повышение лояльности и лимита кредитования со стороны банков
- ▶ Низкая стоимость инвестиций в долгосрочном временном промежутке

«Минусы»

- ▶ Уменьшение доли мажоритарного акционера
- ▶ Затраты на корпоративные действия и поддержание публичности

ОБЛИГАЦИИ

«Плюсы»

- ▶ Возможность большего объема заимствования
- ▶ Займ без залога
- ▶ Возможность меньшей стоимости займа
- ▶ Сохранение контроля над бизнесом
- ▶ Привлечения финансирования на срок от 1 года
- ▶ Публичная кредитная история

«Минусы»

- ▶ Выплата купонного / процентного дохода
- ▶ Возвратность займа
- ▶ Желательно получение рейтинговой оценки ценных бумаг или эмитента

Рынок Привлечения Капитала (РПК)



РПК – сектор публичного размещения ценных бумаг на «Украинской бирже»

Преимущества РПК:

- ▶ Простые и демократичные правила допуска учитывают украинские особенности и не требуют наличия большой капитализации
- ▶ Доступность для украинских инвесторов

«Украинская биржа»:

- ▶ Все ведущие инвестиционные компании Украины
- ▶ Условия для привлечения в экономику иностранных и внутренних инвесторов
- ▶ Современные и надежные технологии торгов
- ▶ Рыночная оценка капитализации
- ▶ Профессиональная помощь в процессе поиска финансирования

Партнер Рынка привлечения капитал



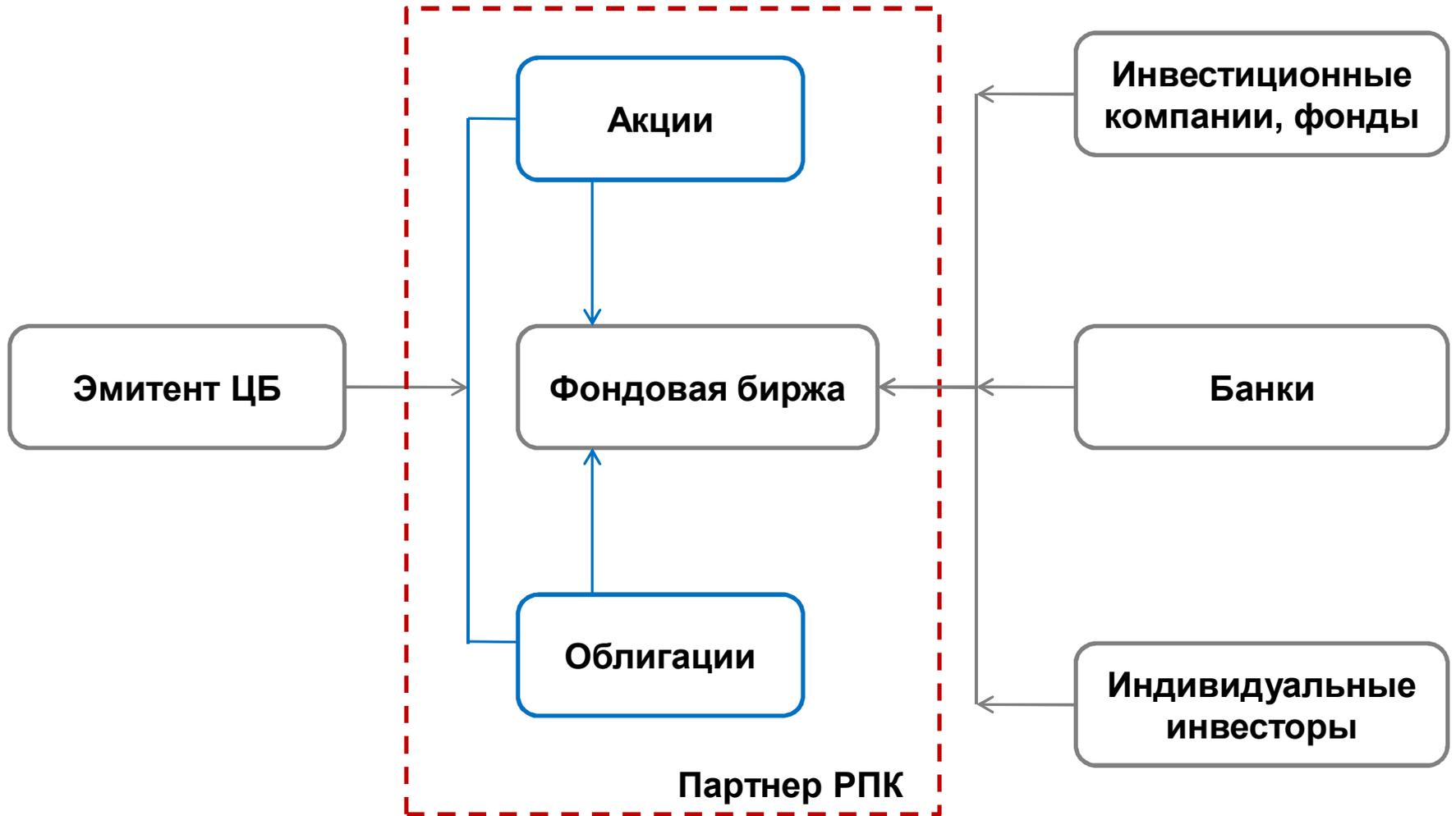
Партнеры РПК – члены биржи, оказывающие комплексную поддержку вывода ценных бумаг на рынок и их последующего вторичного обращения

У вас есть хорошая идея - Партнер поможет Вам ее правильно донести до инвестора

Основные функции Партнеров:

- ▶ Профессиональная помощь в процессе поиска финансирования
- ▶ Подготовка инвестиционного меморандума
- ▶ Обоснование оценки стоимости акций / облигаций
- ▶ Подготовка документов для включения в биржевой список
- ▶ Помощь в организации и проведении road show
- ▶ Сбор заявок от потенциальных инвесторов
- ▶ Помощь в процессе раскрытия компанией публичной информации
- ▶ Функции маркет-мейкера

Взаимодействие участников РПК



Процедура вихода на РПК



Требования к компании на этапе отбора

- ▶ Функционирующий бизнес > 1 года
- ▶ Наличие стратегии развития на 3 года
- ▶ Презентация бизнес-плана Инвестиционному Совету РПК
- ▶ Готовность работать с Партнером

Требования к эмитенту на этапе размещения

Выпуск акций

- ▶ Форма собственности - **ПАО**
- ▶ Объявленная эмиссия > 1 млн грн
(Рекомендация > 8 млн грн)
- ▶ Доля акций для размещения > 15%
(Рекомендация > 25%)

Выпуск облигаций

- ▶ Объявленная эмиссия > 10 млн грн
- ▶ **Рейтинг** аккредитованного
рейтингового агентства (Желательно)

Затраты на привлечение финансирования

Партнер от **3%** от объема привлечения

Услуги аудитора, юриста от **1 %**

Государственная регистрация эмиссии **0,1%, до 61 тыс. грн**

Услуги депозитария около **2 тыс. грн**

Биржевой сбор **0,05%**





01601, Київ, Шелковичная 42-44
+38 (044) 495-74-74
trade@ux.ua
www.ux.ua