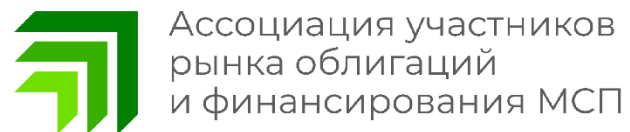
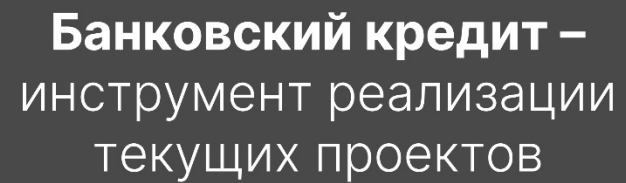





Упрощаем привлечение финансирования для малого и среднего бизнеса

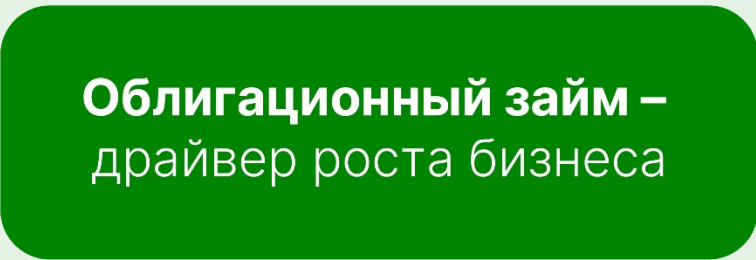
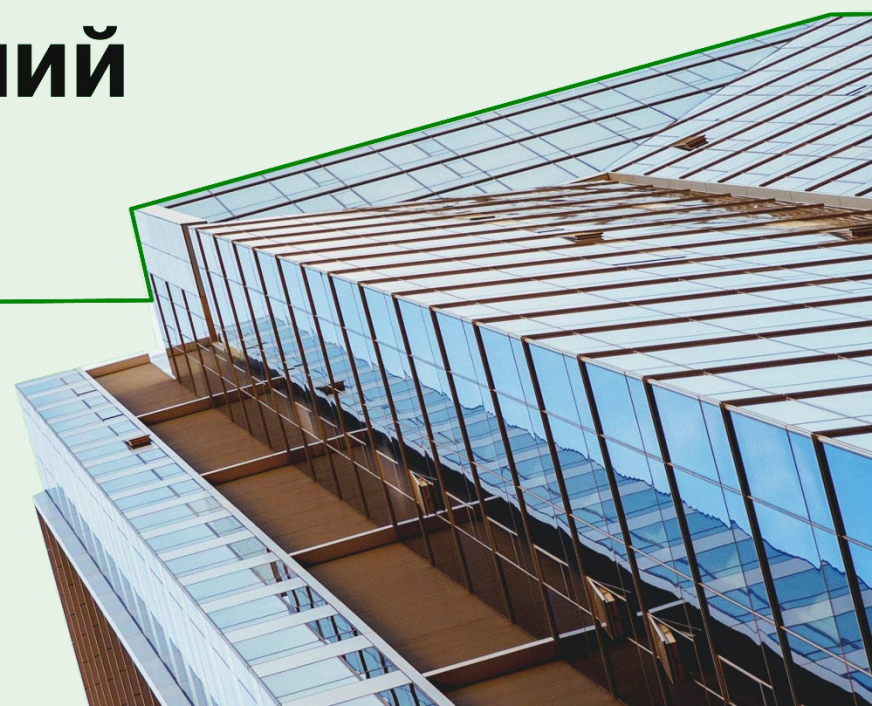




**Банковский кредит –
инструмент реализации
текущих проектов**



Способы финансирования российских компаний



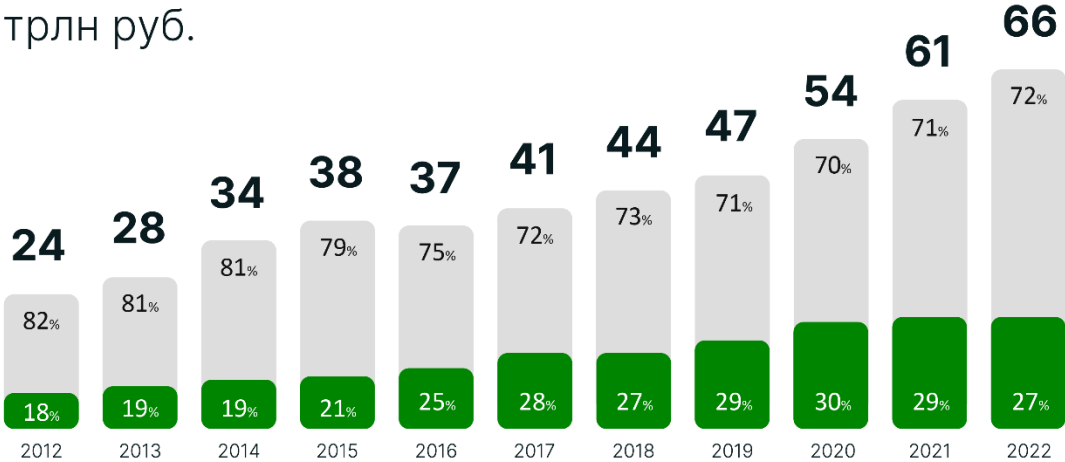
**Облигационный займ –
драйвер роста бизнеса**

Развитие рынка облигаций

Каждый **30**-й рубль привлекается через облигации на Бирже

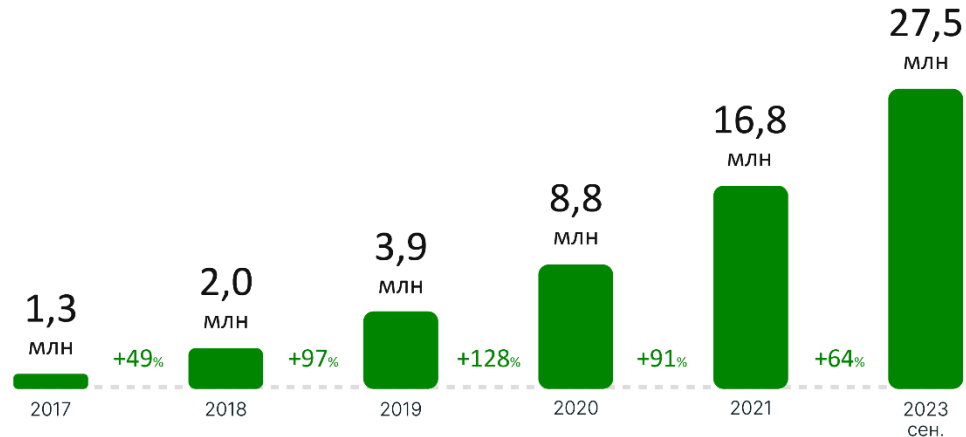
Каждый **40**-й гражданин* РФ имеет брокерский счет на Бирже

Облигации VS корпоративные кредиты
трлн руб.



■ Банковские кредиты
■ Корпоративные облигации (локальные)

Число клиентов-физлиц на фондовом рынке



*экономически активный гражданин

Почему облигации востребованы

Уникальность

Индивидуально структурированный заем под потребности Вашего бизнеса. Параметры займа не меняются до момента его погашения

Свобода

Отсутствие необходимости залога и поручительств, долгих согласования и ковенантного пакета

Диверсификация

Позволяет диверсифицировать источники финансирования бизнеса. Усиливает переговорные позиции перед банками

Господдержка

Предоставление субсидий от Министерства экономического развития, поручительства Корпорации МСП и «якорные» инвестиции от Банка МСП

Выход на IPO

Придать компании публичный статус, чьи бумаги обращаются на бирже, с возможностью дальнейшего выхода на IPO



Финансирование через облигации доступно для компаний МСП

СРОК ЖИЗНИ БИЗНЕСА

не менее **3** лет

ВЫРУЧКА

от **0,5**
млрд
руб. в год

ОСОБЕННОСТИ БИЗНЕСА

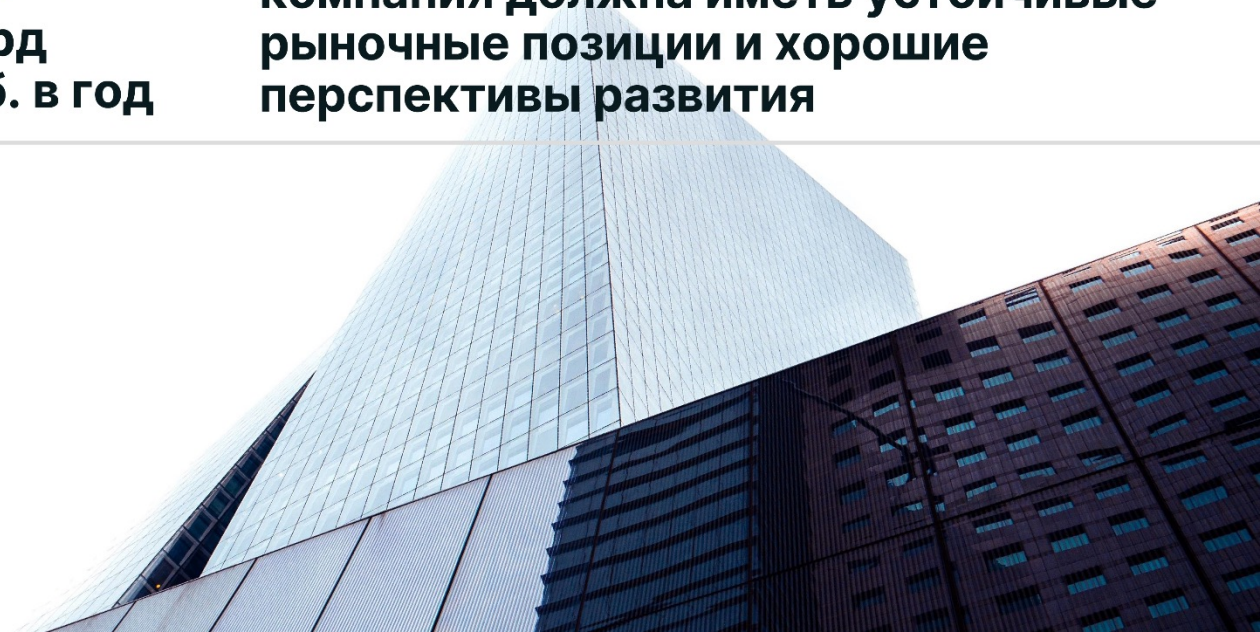
должен успешно существовать на протяжении длительного времени,
компания должна иметь устойчивые рыночные позиции и хорошие перспективы развития

СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ

**простая
и прозрачная**

ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА

**не должна быть
избыточной**



Господдержка эмитентов ценных бумаг

Субсидии МинЭк*

Субсидируется часть затрат:

- **до 2,5 млн. руб.** на орг-ю выпуска облигаций и проведения IPO
- **70% ключевой ставки ЦБ** на выплату купонного дохода по облигациям
- **прием заявок и выплата субсидий** - 2 раза в год

Требования к получателю:

1. Являться субъектом МСП
2. Обладать статусом налогового резидента РФ

Поручительство корпорации МСП

Преимущества поручительства:

- Участие в структуре выпуска облигаций поручителя **(Корп. МСП) с рейтингом AAA**
- **снижение стоимости** облигационного выпуска
- **повышение инвестиционной** привлекательности за счет гарантии возврата
- **не требуется** получать кредитный рейтинг



Факторы успешного размещения облигаций

Компания должна быть одобрена рейтинговым агентством для получения максимального кредитного рейтинга

IR – активность

Ключевой фактор – открытость инвестиционному сообществу

Готовность открыто рассказывать /показывать сильные и слабые стороны бизнеса

Аудит

Рейтинг

Кредитный рейтинг сильно зависит от финансовой отчетности. Чем больше выручка и прибыль и ниже долг – тем выше будет кредитный рейтинг

Чем выше кредитный рейтинг – тем ниже стоимость заимствований

План действий

01

ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ

Определение бизнес -
цели

Аудит

02

ВЫБОР ОРГАНИЗАТОРА ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

03

ДЕЙСТВИЯ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ (3 МЕСЯЦА)

Получение рейтинга

Прохождение КУС и Биржи

Регистрация

Проведение маркетинговых
мероприятий

Сбор книги для
предварительных заявок

Размещение

Подготовка к размещению облигационного выпуска

Прохождение процедуры КУС на Московской бирже
(3-4 недели)



Получение кредитного рейтинга от одного из рейтинговых агентств
(Эксперт РА, АКРА, НКР, НРА)
(4-5 недель, параллельно с КУС)



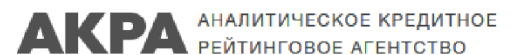
Регистрация эмиссионной документации
(12 рабочих дней + 5 рабочих дней листинг)

Маркетинговые мероприятия
(публикация видеоматериалов, проведение прямых эфиров, подготовка презентационных материалов)



Сбор заявок инвесторов
(7-10 дней)

Размещение выпуска облигаций
(2-4 дня)



Стоимостные параметры выпуска облигаций

Получение рейтинга	~ 1 000 000 руб. / год
Комиссии Биржи и НРД	~ 500 000 руб.
Success-fee организатора	~ 3% от объема выпуска
Всего расходов	~ 1,5% годовых

*Размер success-fee ИК Диалот определяется по результатам согласования структуры сделки



Группа компаний



АГРОТЕК

ЯНВАРЬ 2023 Г.

Дебютный выпуск облигаций

Выпуск - 135 млн.руб.

Срок - 3 года

Ставка купона - 17%

Выплата купонов - Ежеквартально

СЕНТЯБРЬ 2023 Г.

Третий выпуск облигаций

Выпуск - 150 млн.руб.

Срок - 3,7 года

Ставка купона - 16,5%

Выплата купонов - Ежеквартально

«Агротек» — крупнейший мясной холдинг Камчатского края, основанный в 1995 году.

Группа компаний «Агротек» — это передовая, динамично развивающаяся компания, которая стремится предугадывать желания потребителей, обогащая рынок новыми, зачастую уникальными продуктами и услугами

АПРЕЛЬ 2023 Г.

Второй выпуск облигаций

Выпуск - 115 млн.руб.

Срок - 4 года

Ставка купона - 15%

Выплата купонов - Ежеквартально

Организатор размещения: ИК «ДИАЛОТ»

Соорганизатор – ИК «РИКОМ-ТРАСТ»

Группа компаний



ОКТАБРЬ 2023 Г.

Регистрация программы биржевых облигаций

Эмитент – ООО «Ист лоджистикал системс»
Срок - бессрочная
Объемом программы - 3 млрд.руб.

Компания «Ист лоджистикал системс» (ООО «ИЛС») — одна из ключевых компаний неформализованной группы «Эй-Пи Трейд», занимающейся преимущественно оптовой дистрибьюцией товаров повседневного спроса (FMCG). На компании сосредоточено направление группы по дистрибьюции продуктов питания и кормов для животных.

НОЯБРЬ 2023 Г.

Получение кредитного рейтинга

Агентство – Эксперт РА
Дата присвоения – 24.11.2023 г.
Уровень рейтинга – ruBB-
Прогноз - Стабильный

ДЕКАБРЬ 2023 Г.

Размещение дебютного выпуска облигаций

Выпуск - 300 млн.руб.
Срок – 3 года
Ставка купона – 19%
Выплата купонов - Ежемесячно

Организатор размещения: ИК «РИКОМ-ТРАСТ»
Соорганизатор – ИК «ДИАЛОТ»

Эмитенты



Истринская сыроварня
Олега Спироты

Размещение:
20.03.2023
Эмиссия:
100 МЛН ₺



МОСРЕГИОНЛИФТ

Размещение:
15.06.2023
Эмиссия:
200 МЛН ₺
Размещение:
24.01.2023
Эмиссия:
200 МЛН ₺



АГРОТЕК

Размещение:
27.04.2023
Эмиссия:
115 МЛН ₺
Размещение:
12.01.2023
Эмиссия:
135 МЛН ₺



Размещение:
27.10.2022
Эмиссия:
200 МЛН ₺
Размещение:
29.06.2023
Эмиссия:
300 МЛН ₺



Размещение:
21.02.2023
Эмиссия:
250 МЛН ₺

Размещение:
20.03.2023
Эмиссия:
250 МЛН ₺

Размещение:
22.06.2023
Эмиссия:
500 МЛН ₺

Эмитенты



ЦЕНТР-РЕЗЕРВ

Размещение:

15.09.2022

Эмиссия:

100 МЛН ₽

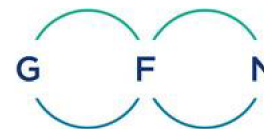


Размещение:

28.10.2022

Эмиссия:

300 МЛН ₽



GLOBAL FACTORING NETWORK

Размещение:

28.03.2023

Эмиссия:

150 МЛН ₽

GloraX

DEVELOPMENT

Размещение:

23.03.2023

Эмиссия:

1 МЛРД ₽



 **МОСГОРЛОМБАРД**
основан в 1924 году

Размещение облигаций:

01.08.2023

Эмиссия:

300 МЛН. ₹

Размещение IPO:

07.12.2023

322 МЛН. 580 ТЫС. ₹

 **SELL
SERVICE**

Размещение:

26.12.2023

Эмиссия:

250 МЛН ₹

 **ТАКСОВИЧКОФ**

Размещение:

21.12.2023

Эмиссия:

200 МЛН ₹



Лизинговая компания
РОДЕЛЕН

Размещение:

13.02.2024

Эмиссия:

500 МЛН ₹

 **arenza**

Размещение:

04.07.2023

Эмиссия:

300 МЛН ₹

 **AP TRADE**

Размещение:

04.07.2023

Эмиссия:

300 МЛН ₹

СУПЕР
Моторика

Размещение:

17.10.2023

Эмиссия:

300 МЛН ₹

 **VendBrands**

Размещение:

27.09.2023

Эмиссия:

200 МЛН ₹



Размещение:
24.10.2023
Эмиссия:
200 МЛН ₺



Размещение:
19.12.2023
Эмиссия:
200 МЛН ₺



Размещение:
13.12.2023
Эмиссия:
200 МЛН ₺



Размещение:
12.09.2023
Эмиссия:
100 МЛН ₺



Размещение:
05.12.2023
Эмиссия:
300 МЛН ₺



Размещение:
30.08.2023
Эмиссия:
1 МЛРД ₺



Размещение:
19.10.2023
Эмиссия:
100 МЛН ₺



**Связаться
с нами**



**Николай
Леоненков**

+7 903 798-07-40



**Егор
Диашов**

+7 926 353-69-66



Info@aurof.ru