



FREEDOM
finance

Акции надежней денег

IPO – современный и эффективный способ привлечения капитала

2016 год

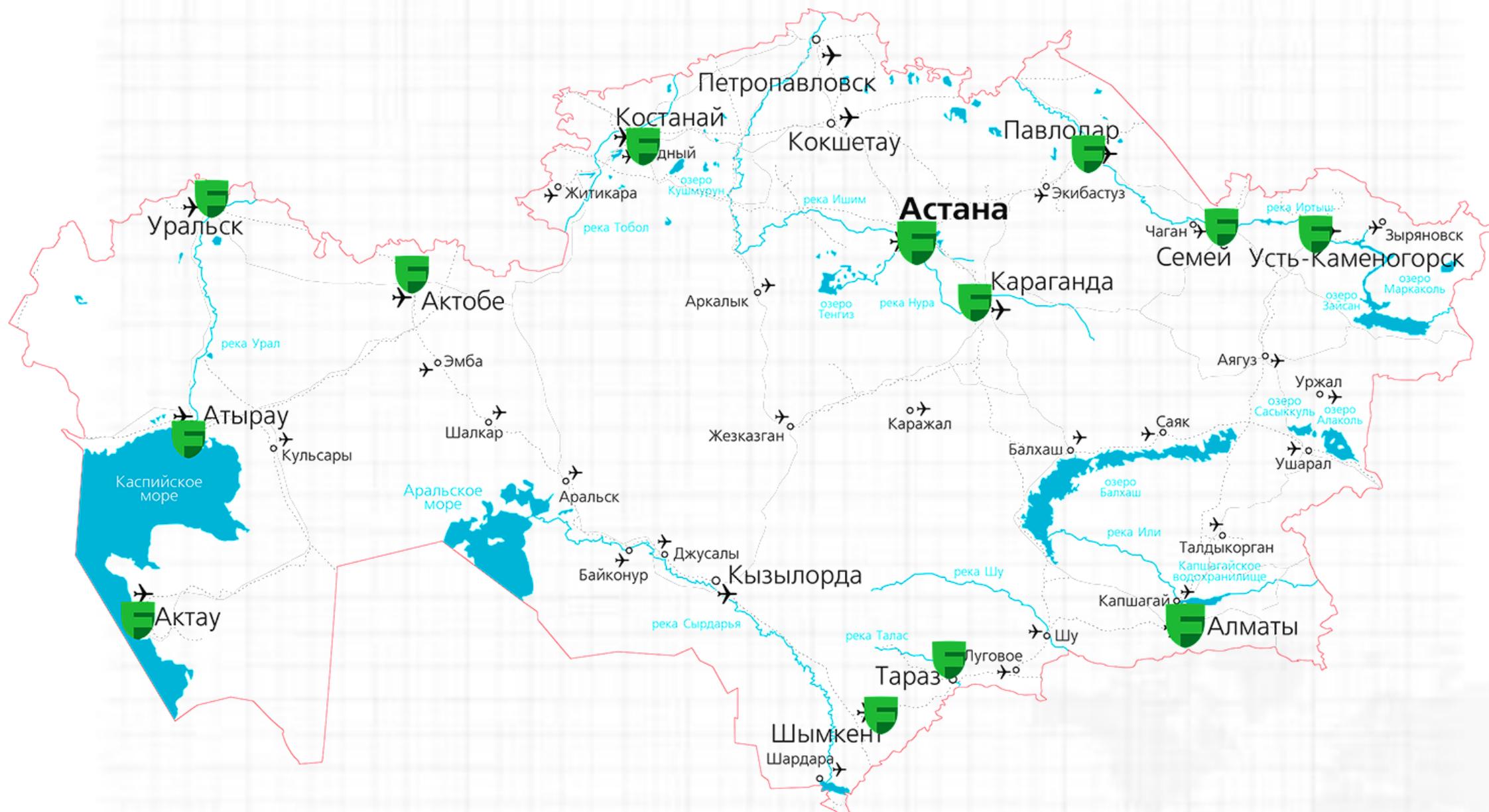
Содержание:

- ① О компании
- ② Услуги акционерного фондирования
- ③ Способы размещения
- ④ Преимущества способа Hard Commitment
- ⑤ Услуги корпоративных финансов
- ⑥ Роль "Фридом Финанс" на рынке IPO
- ⑦ IPO вместе с «Фридом Финанс»
- ⑧ Этапы выхода на IPO
- ⑨ Преимущества участия в IPO
- ⑩ История успеха IPO АО «БАСТ»
- ⑪ Итоги участия в программе «Халык IPO»
- ⑫ Функции «Фридом Финанс» в проекте
- ⑬ Текущие проекты «Фридом Финанс»
- ⑭ Наши преимущества

О КОМПАНИИ

- ✓ «Фридом Финанс» на рынке 7 лет (4 года в Казахстане)
- ✓ **Собственные средства компании составляют \$20 000 000**
- ✓ Суммарные активы под управлением группы компаний - более \$150 000 000
- ✓ **Центральные офисы расположены в городах Москва (Россия), Алматы (Казахстан)**
- ✓ Инициатор листинга акций  облигаций  паев  российских «голубых фишек» - «Аэрофлот-российские авиалинии», «Банк ВТБ», «Газпром», «Магнит», «Ростелеком», «Сбербанк России», «Уралкалий» на 
- ✓ **Организатор первого в Казахстане IPO для компании МСБ** 
- ✓ Наличие рейтинга кредитоспособности на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности» (Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА»))
- ✓ **По итогам 2015 года компания заняла 1 место в рэнкинге активности членов KASE в секторе: долевые ценные бумаги.**
- ✓ «Золотой» диплом за вклад в развитие биржевого рынка акций, (2016 г., Казахстанская фондовая биржа).

Филиальная сеть:



Общая численность сотрудников в Казахстане - более 150 человек.

Услуги акционерного фондирования

1. Финансовое консультирование:

- ✓ Подготовка проспекта выпуска акций и необходимого пакета документов для регистрации выпуска/ Регистрация проспекта акций в НБРК;
- ✓ Листинг ценных бумаг на KASE - подготовка пакета необходимых документов для включения в официальный список Биржи;
- ✓ Инвестиционный меморандум.

2. Андеррайтинг:

- ✓ Проведение внутреннего анализа стоимости Компании с участием привлеченных финансовых консультантов, построение финансовой модели;
- ✓ Подготовка маркетинговых материалов: тизер, Road Show-презентация, проект Q&A для руководства Компании, информационные брошюры / буклеты (при необходимости), организация логистики и проведение Road Show.

Способы размещения

	Hard commitment	Best effort
Эмиссия	Выкуп андеррайтером всей или части эмиссии эмитента до начала открытия торгов	Вся эмиссия отсается на счете эмитента на момент размещения на фондовом рынке
Риски по нераспределенным акциям	Андеррайтер берет на себя	Компания эмитент берет на себя

- ✓ Минимальная сумма привлечения: 150 000 000 KZT

Преимущества способа Hard Commitment

- ✓ Сумма привлечения не зависит от результатов размещения;
- ✓ Эмитент сразу получает гарантировано весь, или часть объема денежных средств, планируемых к привлечению;
- ✓ Постсопровождение в течение первых трех месяцев (регулярные аналитические отчеты).

Услуги корпоративных финансов

- ✓ Выпуск акций
- ✓ Выпуск облигаций
- ✓ Финансирование сделки M&A через ценные бумаги
- ✓ Структурное краткосрочное долговое финансирование через финансовые инструменты
- ✓ Структуризация легализации через ценные бумаги
- ✓ Структуризация любых транзакций через ценные бумаги

Роль "Фридом Финанс" на рынке IPO

- ✓ Развитие реального сектора экономики через прямой доступ к 20 000-ой базе розничных инвесторов на KASE, во всех регионах Республики Казахстан.
- ✓ **Проведение всех технических процедур листинга и регистрация выпуска ценных бумаг в упрощенной форме и в кратчайшие сроки.**
- ✓ Специализация на компаниях средней капитализации из реального сектора экономики, с потребностью в финансировании до 3.5 млрд тг.

IPO вместе с «Фридом Финанс»

1. Подписание соглашения о неразглашении (NDA)
2. Запрос необходимых документов для анализа компании
 - предварительный Due diligence, срок 2-5 недель
3. Рекомендации по параметрам размещения (объем, цена за акцию – капитализация)
4. Выбор порядка размещения:
 - твердые обязательства / наилучшие усилия
 - подписание договора об андеррайтинге и финансовом консультировании

IPO вместе с «Фридом Финанс»

5. Подготовка к выходу

- ✓ Аудит
- ✓ Выпуск акций
- ✓ Листинг (проспект, листинговая комиссия)
- ✓ Книга заявок
- ✓ Торги

Этапы выхода на IPO

Преобразование из ТОО в АО (при необходимости)	10 КД
Аудит	40 КД
Проспект	-
Регистрация в НБ РК	30 КД
Присвоение ISIN, CFI	3-5 РД
Меморандум	-
Подача документов на листинг, включение	20 РД
Оплата листинговых сборов	1 РД
Начало подписки	
Торги	Итого 2-3 месяца

* КД - календарных дней

* РД - рабочих дней

Требование к эмитенту:

- ✓ 2-3 года операционной деятельности
- ✓ Форма собственности АО
- ✓ Положительные денежные потоки
- ✓ Наличие стратегии развития
- ✓ Минимальный объем размещения 150 млн. тенге

Преимущества участия в IPO

- **Привлеченные средства составляют собственный капитал компании;**
- Доступ к широкому кругу инвесторов через фондовый рынок;
- **Источник долгосрочного финансирования;**
- Использование акций в качестве залогового актива;
- **Альтернатива долговому капиталу**

Итоги участия в программе «Халык IPO»

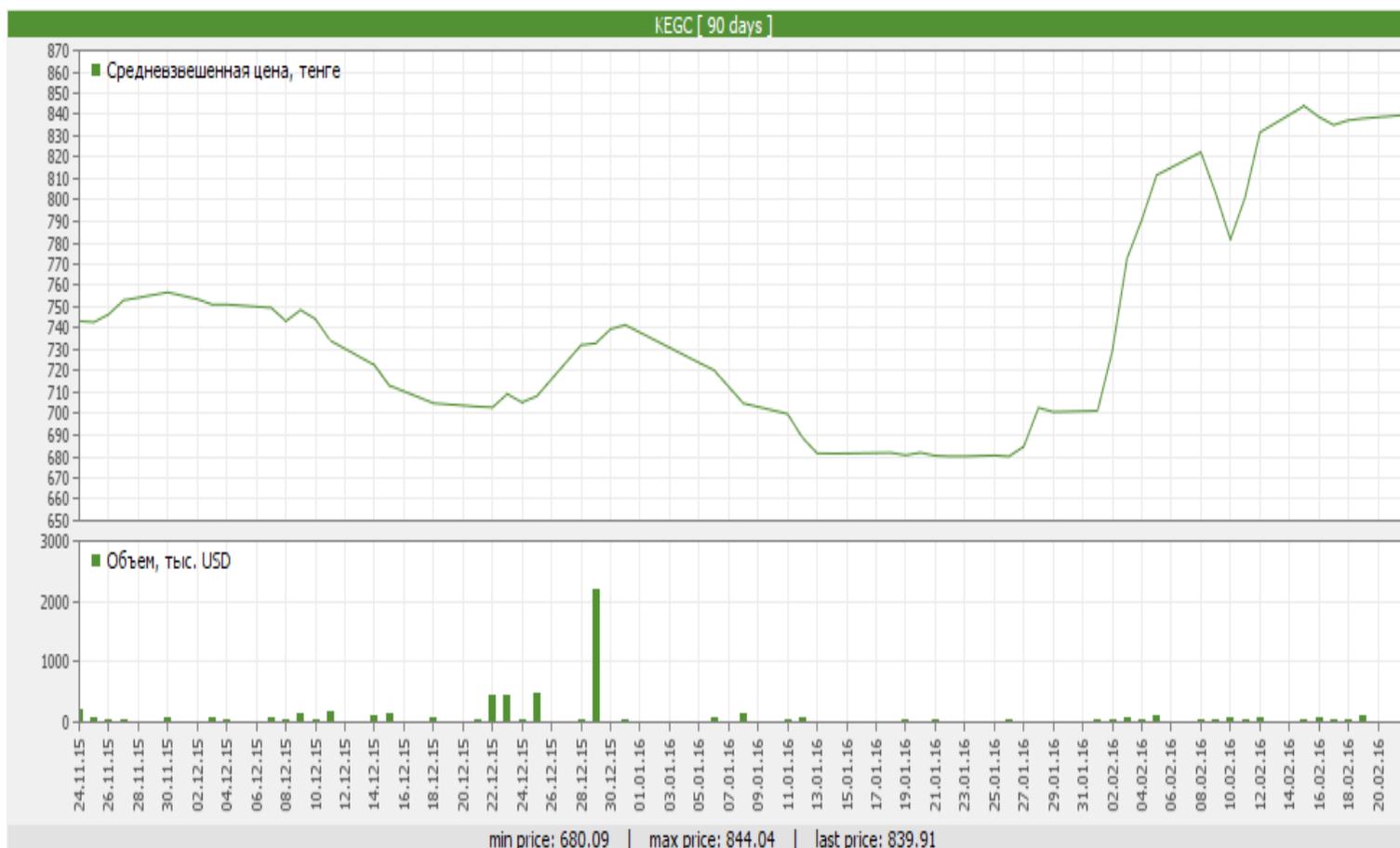
«Фридом Финанс» - активный участник второго этапа программы «Народное IPO» - АО «KEGOC». Комиссия компании при покупке акций в рамках «Народного IPO» составила - 0%.

Заявки на покупку акций АО «KEGOC»

Заявки - 41 997 шт.
Сумма - 16,7 млрд тг.

Рынок «Фридом Финанс»

Заявки - 18 000 шт.
Сумма – 2,4 млрд тг.



Фридом Финанс Маркет - мейкер по акциям АО «KEGOC» (с 29.09.2015 г.)

Динамика акций АО «KEGOC» с 29.09.2015 г.:

- прирост более 70%;
- объем торгов увеличен в 2 раза.

Как мы вывели на IPO компанию **BAST**

- ✓ План мероприятий был разработан в конце января 2015 г. и воплощен в течение 2 месяцев.
- ✓ Книга заявок: 03.03.2015 г. - 03.04.2015 г.
- ✓ Торги: 09.04.2015 г.

Листинг на KASE



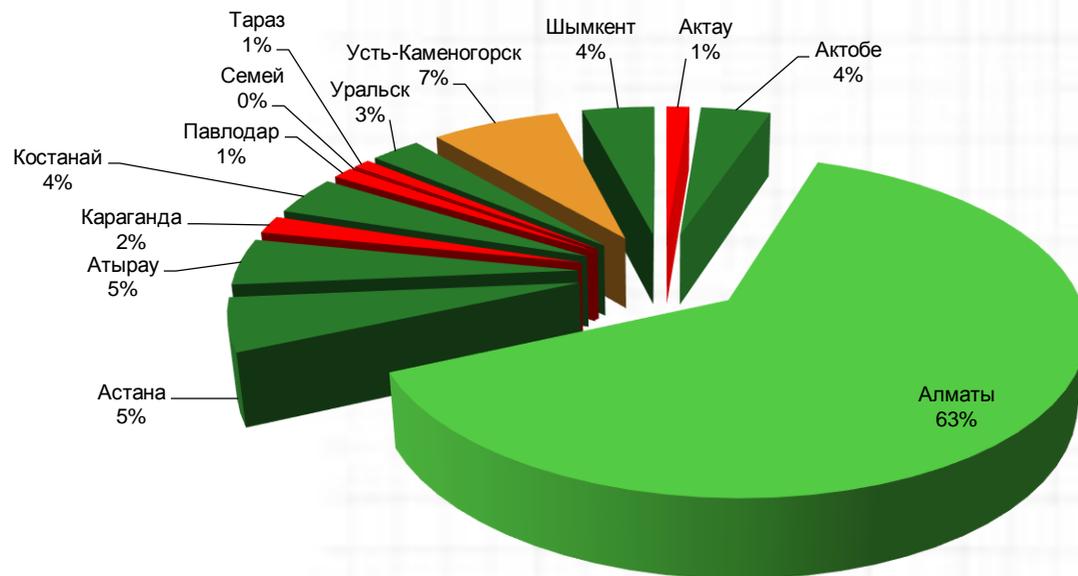
Тикер (KASE): BAST
Диапазон размещения: 19 843-21 827 KZT
Капитализация: 3,5-4,0 млрд KZT
Целевая цена: 29 169 KZT
Потенциал: 40%
Объявленные акции: 500 000 штук
Размещенные акции: 184 501 штук
Объем размещения: 384 млн тенге
lock-up: отсутствует

Итоги размещения

- ✓ Всего было подано **579** заявок на общую сумму более **427,1** млн тенге.
- ✓ Спрос превысил предложение на **6%**.

На закрытии торгов 9 апреля 2015 г. цена простых акций АО "БАСТ" по последним заключенным сделкам составила 25 285 тенге за акцию, что на 15,8 % выше цены их размещения в рамках проведенного IPO. Всего на KASE в этот день с BAST было заключено 70 сделок. Объем операций по сделкам достиг 2 312 акций или 56 663 305,00 тенге.

Распространение акций БАСТ в разрезе регионов



Динамика стоимости акции АО "БАСТ"



Функции «Фридом Финанс» в проекте

- **Роль маркет-мейкера**
- Географическое распространение акций эмитента в крупных городах Казахстана через широкую филиальную сеть
- **Повышение ликвидности акций**
- Поиск инвесторов как в Казахстане, так и в России
- **Контроль за соблюдением эмитентом целевого использования денежных средств**

Текущие проекты «Фридом Финанс»

1. Промышленная компания

- Необходимый капитал: 700 млн тенге.
- Цель: снижение долговой нагрузки и развитие производства.
Планируемые сроки IPO: июнь 2016 г.

2. Сельскохозяйственная компания

- Необходимый капитал: 1 млрд тенге
- Цель: расширить производственные мощности
Планируемые сроки IPO: 3 квартал 2016 года

3. Логистическая компания

- Необходимый капитал: 600 млн тенге.
- Цель: расширение логистического парка.
Планируемые сроки IPO: июнь 2016 года

Наши преимущества

- Квалифицированные сотрудники и менеджерский опыт для организации подобного рода проектов
- **Успешный опыт выведения компании МСБ на фондовый рынок (компания БАСТ)**
- Маркет-мейкер по пяти ценным бумагам     
- **Географическое распространение акций эмитента в крупных городах Казахстана через широкую филиальную сеть (более 13-ти городов)**
- Наличие базы частных инвесторов (более 20 тыс клиентов) как в Казахстане, так и в России
- Квалифицированная поддержка спроса и предложения
- **Call-center: входящие и исходящие звонки. Оперативная обработка заявок от клиентов (+заявки с Интернета), в том числе, и в выходные дни.**
- Систематическое обучение всех задействованных в проекте сотрудников, определение и внедрение алгоритма продаж.
- **Большой опыт в организации обучающих семинаров для населения (Казахстан, Россия)**
- Наличие инфраструктуры для проведения лекций для населения (оборудованные классы)
- **Размещение способом «твердых обязательств»**

Спасибо за внимание!
С удовольствием отвечу на Ваши вопросы

Сакен Усер,

Директор Департамента корпоративных финансов

Моб. +7.771.300.07.85
usser@ffin.kz | corpfin@ffin.kz