

ПОДГОТОВКА К IPO

ВЫХОД В ОТКРЫТОЕ МОРЕ
ВОЗМОЖНОСТЕЙ И ИСПЫТАНИЙ



ВЫХОД НА IPO — ДОЛГОЕ ПЛАВАНИЕ

Первая экспедиция Колумба длилась 7 месяцев.
Путь к IPO будет еще дольше
и не менее затратным

ПОДГОТОВКА
КОМПАНИИ К IPO

1-2 ГОДА

30-40 МЛН ₽

+ Дополнительные обязанности и затраты
компании в части корпоративного управления
и раскрытия информации.

В компании для подготовки и дальнейшей работы
после IPO необходима команда из 4 человек:



КООРДИНАТОР



КОРПОРАТИВНЫЙ ЮРИСТ



PR/IR МЕНЕДЖЕР



СПЕЦИАЛИСТ
ФИНАНСОВОЙ СЛУЖБЫ

КОЛУМБ ПЛАНИРОВАЛ ОТКРЫТЬ ПУТЬ В ИНДИЮ, А ОТКРЫЛ АМЕРИКУ

По мере приближения к конечной цели IPO — привлечение капитала — компания реализует множество других возможностей



**РАЗДЕЛЕНИЕ
ФУНКЦИЙ**
менеджмента
и собственников



**СТРУКТУРИРОВАНИЕ
КАПИТАЛА**
для наследников



**ПОВЫШЕНИЕ
УЗНАВАЕМОСТИ
БРЕНДА**



**РАБОТА С ПУБЛИЧНЫМ
КАПИТАЛОМ**

- Безденежные сделки M&A
- Капитал под залог акций
- Развитие новых и длинных инвестиционных проектов



СЕКРЕТ УСПЕХА ЛЮБОЙ ЭКСПЕДИЦИИ – В ПОДГОТОВКЕ

Для выхода на IPO компании должны соответствовать
минимальным требованиям

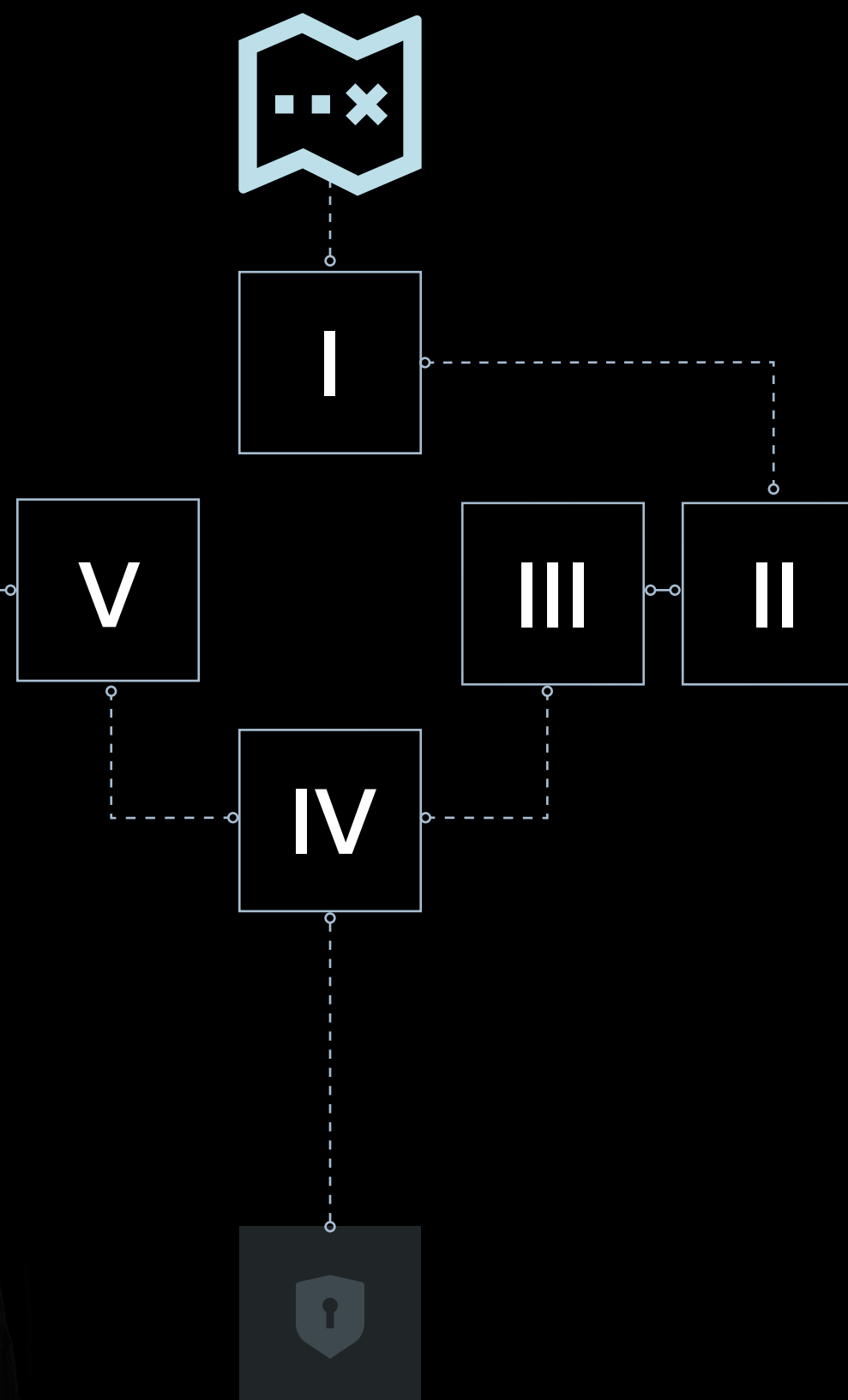
ЕЩЁ НУЖНО:

Аудированная отчетность
по МСФО за 3 года

Проработанный
инвестиционный кейс

Юридическая служба по раскрытию
информации, корпоративный секретарь
и др. специалисты в штате
или на аутсорсе

Безупречная IT и финансовая
инфраструктура



I. ПОКАЗЫВАТЬ ВЫСОКИЕ ТЕМПЫ
РОСТА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ОПЕРАЦИОННЫХ И ФИНАНСОВЫХ

II. БЫТЬ ОДНИМ ИЗ ЛИДЕРОВ НА РЫНКЕ
Опережение конкурентов по доле рынка
и качеству продукта/услуг

III. ПОКАЗЫВАТЬ ВЫСОКУЮ
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО ПРИБЫЛИ

IV. ДЛЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

V. ВНЕДРИТЬ ЛУЧШИЕ ПРАКТИКИ
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Обеспечить прозрачность принятия решений
и контроль операционной деятельности

VI. КОММУНИЦИРОВАТЬ
С ИНВЕСТОРАМИ
Вовремя сообщать необходимую
информацию в нужном ключе

ЧТОБЫ ДОБРАТЬСЯ ДО ПУНКТА НАЗНАЧЕНИЯ – НУЖНО ПРОЛОЖИТЬ МАРШРУТ

Путь к статусу публичной компании состоит
из обязательных шагов

I

ФОРМИРОВАНИЕ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ

Как компания сделает X2-X3 выручки?

II

ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТРУКТУРЫ ГРУППЫ КОМПАНИЙ

- Акционирование или холдинговая?
- Возможна смена ИНН?
- Как консолидировать все активы?

III

ПОДГОТОВКА К МСФО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ГРУППЫ

Выбор консультанта и аудитора

IV

УЛУЧШЕНИЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

- Разделить функционал акционеров и топ-менеджмента
- Создать эффективные механизмы контроля

V

ПРОХОЖДЕНИЕ DEAL REVIEW НА МОСБИРЖЕ

- Цифровизация стратегии
- Оценка стоимости
- Презентация

VI

РЕГИСТРАЦИЯ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ В БАНКЕ РОССИИ

Для получения статуса ПАО

VII

РАБОТА С ИНВЕСТОРАМИ И АНДЕРРАЙТИНГ

- Синдикат брокеров
- Техническое размещение

★

ПОСЛЕ ИРО ЖИЗНЬ ТОЛЬКО НАЧИНАЕТСЯ – НЕОБХОДИМО ПРОДОЛЖАТЬ:

- Общаться с инвесторами
- Раскрывать информацию и отчетность
- Улучшать корпоративное управление

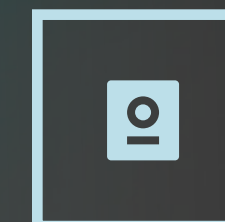


В СОСТАВЕ ПЕРВОЙ ЭКСПЕДИЦИИ КОЛУМБА ОТПЛЫЛИ ТРИ КОРАБЛЯ

Процесс выхода на IPO предполагает взаимодействие нескольких участников

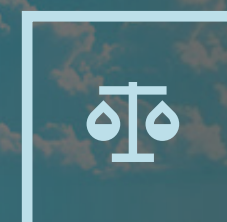
ОРГАНИЗАТОР — ФЛАГМАН

- Планирование работ и координация участников
- Подготовка к Deal Review
- Маркетинг выпуска
- Формирование синдиката брокеров, проведение расчетов



РЕГИСТРАТОР, АУДИТОР И ДР. КОНСУЛЬТАНТЫ

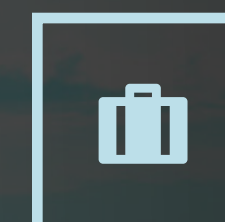
- Регистратор ведет реестр акционеров
- Аудитор из списка ЦБ осуществляет независимую оценку фин. и бух. отчетности
- Консультант по стратегии: при необходимости



ЮРИДИЧЕСКИЙ КОНСУЛЬТАНТ

- Подготовка и регистрация Проспекта в ЦБ
- Другие работы в рамках процесса

Мы сотрудничаем с:
VERBA LEGAL / LECAP / Проспект



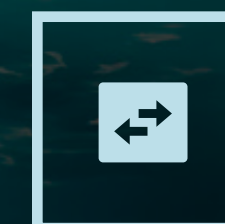
СИНДИКАТ БРОКЕРОВ

- Привлечение розничного спроса: размещение на витрине приложений, продвижение
- Независимое заключение о стоимости компании



IR-КОНСУЛЬТАНТ

- Формирование медиа-плана
- Регулярная коммуникация, управление репутацией и укрепление бренда в инвестиционном сообществе



РЕГУЛЯТОРЫ

- Биржа: Deal Review, одобрение листинга, размещение
- НРД: учет бумаг и сделок на бирже
- ЦБ: регистрация Проспекта ценных бумаг

ЭКСПЕДИЦИЯ К НОВЫМ БЕРЕГАМ — ПУТЕШЕСТВИЕ ДЛИТЕЛЬНОЕ...

Средний срок выхода на IPO — не менее 1 года

АКЦИОНИРОВАНИЕ

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

ФИНАНСЫ

- Подготовка системы показателей для раскрытия инвесторам
- Подготовка рекомендаций по ESG стратегии под требования ЦБ РФ
- Трансформация финансовой отчетности по МСФО и аудит

ФОРМИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО КЕЙСА

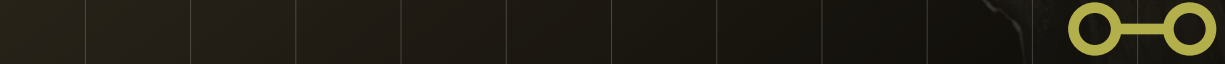
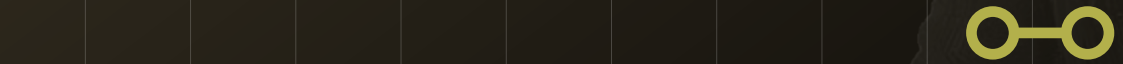
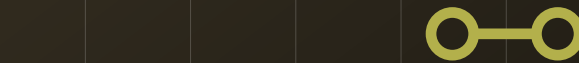
- Описание / обновление стратегии развития
- Формирование / обновление финансовой модели
- Подготовка экспертного мнения о стоимости

ФОРМИРОВАНИЕ ИМИДЖА

ПРИБРЕТЕНИЕ СТАТУСА ПАО И РАЗМЕЩЕНИЕ НА БИРЖЕ

- Прохождение Deal review на Бирже
- Регистрация доп. выпуска
- Согласование даты начала размещения нового доп. выпуска, листинг
- Определение цены размещения
- Завершение размещения

I II III IV V VI VII VIII IX X XI XII



... И ТРЕБУЮЩЕЕ НЕМАЛЫХ ВЛОЖЕНИЙ

ЗАТРАТЫ

ПРИ ВЫХОДЕ НА IPO

30+
МЛН ₽

- от 15,0 млн ₽ маркетинг и независимая оценка стоимости
- от 10,0 млн ₽ услуги организатора по подготовке
- от 3,5 млн ₽ подготовка Проспекта ценных бумаг
- от 3,0 млн ₽ подготовка и аудит МСФО
- от 1,0 млн ₽ гос. пошлины и прочие инфраструктурные расходы
- 8-10% (4-5% акциями) комиссия организатора

ЗАТРАТЫ

ПОСЛЕ ВЫХОДА НА IPO

- от 2,0 млн ₽ / год в зависимости от ставки ЦБ + до 10% от суммы размещения услуги маркетмейкера
- от 2,0 млн ₽ / год IR-обслуживание
- от 1,0 млн ₽ / год юридическое сопровождение (корп. секретарь, раскрытие информации)
- капитал на обратный выкуп для стабилизации цены в течение 30 дней + 2-5% от суммы размещения капитал на маркетмейкинг

ЭКИПАЖ ВЫСАДИЛСЯ НА НОВЫХ БЕРЕГАХ

ВЫХОД
НА IPO
СОСТОЯЛСЯ!

Проведена оценка компании и привлечен капитал.

Наиболее простой путь оценить свою компанию — **посмотреть сравнительные мультипликаторы** по аналогичным компаниям отрасли или со схожими операционными результатами по рентабельности.

Классически — **не более 10x EBITDA или 1-2x выручки.**

Но в каждой отрасли свои нюансы. Инвесторы и Биржа смотрят на финансовую модель, поэтому прогнозы и стоимость компании может быть выше, чем оценка по текущим мультипликаторам: **важна стратегия и планы роста.**

НЕМАЛОВАЖНЫЙ ФАКТОР — ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ КОМПАНИИ, КОТОРЫЕ ФОРМИРУЮТ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

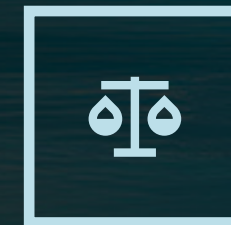
ПЛАВАЛИ — ЗНАЕМ!

«Юнисервис Капитал» — организатор IPO с многолетним опытом.
В рамках услуги по сопровождению IPO работает команда
из более чем 10 человек.



ФИНАНСОВЫЙ БЛОК

- Участие в подготовке документов к Deal Review, в т.ч. финансовой модели
- Разработка системы раскрытия показателей, в т.ч. раздела для инвесторов
- Взаимодействие с Мосбиржей и инвесторами, участие в подготовке Проспекта



ЮРИДИЧЕСКИЙ БЛОК

- Подготовка плана выхода на IPO, в т.ч. внутренних работ по реорганизации
- Внедрение корпоративного управления
- Участие в подготовке Проспекта
- Покрытие юридического блока работ при листинге



IR И PR

- Анализ публичной активности компании и разработка медиа-плана
- Взаимодействие с PR компании по подготовке новостного покрытия, в т.ч. разработка сайта для инвесторов
- Работа с пулом федеральных СМИ по продвижению проекта



ЛИСТИНГ И ПРОДАЖИ

- Проведение переговоров с пулом институциональных инвесторов, организация road-show
- Проведение переговоров с брокерами, размещение среди широкого круга частных инвесторов

ПОСЛЕ IPO

МОНИТОРИНГ, АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПОКРЫТИЯ, УЧАСТИЕ В АНАЛИЗЕ И РЕАЛИЗАЦИИ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ M&A И ИНЫХ СДЕЛОК, ПОДГОТОВКА ГОДОВЫХ И ИНЫХ ОТЧЕТОВ

ПОМОЩЬ В РАСКРЫТИИ ИНФОРМАЦИИ, ПОДГОТОВКЕ ОТЧЕТОВ, УЧАСТИЕ В СДЕЛКАХ, УСЛУГИ КОРПОРАТИВНОГО СЕКРЕТАРЯ

СОСТАВЛЕНИЕ МЕДИА-ПЛАНА АКТИВНОСТЕЙ, ПОМОЩЬ ВО ВЗАИМОДЕЙСТВИИ С ИНВЕСТОРАМИ И ФЕДЕРАЛЬНЫМИ СМИ

МАРКЕТМЕЙКИНГ, ПОВЫШЕНИЕ ЛИКВИДНОСТИ, СТАБИЛИЗАЦИОННЫЕ МЕХАНИЗМЫ

ЮНИСЕРВИС КАПИТАЛ — СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ПАРТНЁР РАСТУЩИХ КОМПАНИЙ

УСПЕХИ



3 +
млрд ₽
СРЕДСТВ
ИНВЕСТОРОВ

на брокерских счетах
и в доверительном управлении



Профессиональный участник
рынка ценных бумаг



Одна из 15 компаний России
в рейтинге организаторов
IPO



Топ-10 организаторов
облигаций 3-го эшелона

Мы создаем стратегии лидерства. Это не просто лозунг, так как за этими словами стоит 16 лет органического роста компании, за которые мы накопили богатый опыт

СДЕЛКИ IPO

Организатор размещения

IPO ПАО «Ламбумиз»

Объем привлечения

800 млн ₽



IPO ПАО «Инкаб Холдинг»

Объем привлечения

2 млрд ₽



Брокер второй линии

IPO ПАО «Элемент»

Объем привлечения

200 млн ₽



СДЕЛКИ ПО СЛИЯНИЮ И ПОГЛОЩЕНИЮ (M&A)

Сопровождение

Кузбасский пищекомбинат

3 млрд ₽



Сеть АЗС

1 млрд ₽



Сеть Ломбардов

500 млн ₽



Техсталь

500 млн ₽



ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ

Организатор, андеррайтер,
маркетмейкер

Объем размещения

11+ млрд ₽



★ Более
30 эмитентов

★ Более
60 выпусков

И УЧАСТИЕ В МНОЖЕСТВЕ
ДРУГИХ СДЕЛОК В Т.Ч.
ПРИ ПРОДАЖЕ СДЭК
НА СТОРОНЕ ДЕЙСТВУЮЩИХ
УЧАСТНИКОВ

А ТАКЖЕ У НАС ЕСТЬ
ОПЫТ В:

- **Private Equity** — частные сделки с капиталом
- Подготовка раундов pre-IPO
- Прямой листинг паёв КЗПИФ



К О Н Т А К Т Ы

ГОТОВЫ В ПУТЬ?

630099, Новосибирск, ул. Романова, 28, 5 этаж

АЛЕКСЕЙ АНТИПИН



Основатель Инвестиционной
компании «Юнисервис Капитал»

info@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76

Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в ней, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям. Определение соответствия финансового инструмента либо операции Вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является Вашей задачей. АО «Инвестиционная компания Юнисервис Капитал» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.



U S C I N V E S T . R U

Лицензия на осуществление брокерской деятельности
ЦБ №050-14168-100000, выдана 21.12.2022,
без ограничения срока действия.

Лицензия на осуществление депозитарной деятельности
ЦБ №050-14169-000100, выдана 21.12.2022,
без ограничения срока действия.

Лицензия на осуществление дилерской деятельности
ЦБ №050-14181-010000, выдана 21.04.2023,
без ограничения срока действия.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами
ЦБ №050-14185-001000, выдана 18.05.2023,
без ограничения срока действия.

© АО «Инвестиционная компания
Юнисервис Капитал», 2026

