



СЕКТОР РИИ

Инвестиции
в инновационные
компании

ЧТО ТАКОЕ РИИ?

Рынок инноваций и инвестиций (РИИ) — биржевая площадка, созданная Московской Биржей и ОАО «РОСНАНО» для привлечения инвестиций в компании инновационных секторов российской экономики.

ЦЕЛИ РИИ

- ✓ Развитие биржевых механизмов привлечения инвестиций в инновационные компании.
- ✓ Создание благоприятной среды для инвесторов и эмитентов.
- ✓ Развитие взаимодействия с институтами развития.



ЧТО ДАЕТ КОМПАНИИ ВЫХОД НА БИРЖУ?

- / Привлечение акционерного капитала от широкого круга инвесторов.
- / Получение объективной рыночной оценки.
- / Создание ликвидности активов существующих акционеров; обеспечение возможности существующим акционерам продать (частично или полностью) свою долю в компании.
- / Получение торгуемых акций, которые могут быть использованы для осуществления сделок по слиянию и поглощению; улучшение стандартов корпоративного управления компании.
- / Увеличение прозрачности и создание механизмов широкого контроля над деятельностью менеджмента эмитента.
- / Опционные программы для менеджмента.
- / Снижение стоимости долга.

ПРЕИМУЩЕСТВА РИИ

- Привлечение инвесторов, нацеленных на компании данного типа.
- Позиционирование, возможность выделиться среди общего списка акций на бирже.
- PR- и IR-поддержка со стороны биржи; инструменты поддержки от институтов развития (Pre-IPO финансирование, льготное кредитование).
- Возможность компенсации издержек по выходу на рынок, налоговые льготы для инвесторов (налог на прирост капитала по нулевой ставке).



КТО МОЖЕТ СТАТЬ ЭМИТЕНТОМ РИИ?

ТРЕБОВАНИЯ К КОМПАНИЯМ

- 1 Рыночная капитализация компании: не менее 150 млн рублей.
- 2 Обязательное соответствие одному из критериев:
 - / Осуществляет производство продукции, оказывает услуги, производит и (или) применяет технологии, входящие в перечень приоритетных направлений развития науки, технологий и техники в РФ либо в перечень критических технологий РФ (УП РФ от 07.07.2011 № 899).
 - / Осуществляет хозяйственную деятельность с применением инновационных технологий и подходов.
 - / Осуществляет производство продукции, оказывает услуги, производит и (или) применяет технологии, включенные в Реестр инновационных продуктов, технологий и услуг, рекомендуемых к использованию в РФ.
 - / Компания получила финансирование и (или) иное содействие со стороны одной из следующих организаций: ОАО «РОСНАНО», ОАО «РВК» (фондов, сформированных ОАО «РВК»), Фонда «ВЭБ Инновации», Фонда содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере, Фонда «Сколково», Российского фонда технологического развития, Фонда развития интернет-инициатив.



- / Осуществляет инвестиции в инновационные и высокотехнологичные компании и проекты nanoиндустрии.
- 3** Эмитентом при включении ЦБ в сектор РИИ должен быть заключен договор с Листинговым агентом на срок не менее 1 года*.
- 4** Наличие у эмитента инвестиционного меморандума*.
- 5** Наличие у эмитента заключения Листингового агента, содержащего обоснование оценки рыночной капитализации*.

* Требования не применяются при включении в сектор РИИ акций, рыночная капитализация которых составляет более 10 млрд рублей.

СЕГМЕНТ РИИ-ПРАЙМ

ТРЕБОВАНИЯ К КОМПАНИЯМ

- 1 Рыночная капитализация компании: не менее 6 млрд рублей.
- 2 Обязательное соответствие одному из критериев:
 - / Осуществляет производство продукции, оказывает услуги, производит и (или) применяет технологии, входящие в перечень приоритетных направлений развития науки, технологий и техники в РФ либо в перечень критических технологий РФ (УП РФ от 07.07.2011 № 899).
 - / Осуществляет производство продукции, оказывает услуги, производит и (или) применяет технологии, включенные в Реестр инновационных продуктов, технологий и услуг, рекомендуемых к использованию в РФ.
 - / Осуществляет инвестиции в инновационные и высокотехнологичные компании и проекты наноиндустрии.
 - / Компания получила финансирование и (или) иное содействие со стороны одной из следующих организаций: ОАО «РОСНАНО», ОАО «РВК» (фондов, сформированных ОАО «РВК»), Фонда «ВЭБ Инновации», Фонда содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере, Фонда



- / Повышенные требования к эмитентам.
- / Дополнительное рыночное позиционирование.
- / Перспектива допуска средств пенсионных фондов для инвестирования в высококачественные инновационные компании.

«Сколково», Российского фонда технологического развития, Фонда развития интернет-инициатив.

- / Осуществляет хозяйственную деятельность с применением инновационных технологий и подходов.

3 Не ниже II уровня листинга.

4 Аудированная отчетность МСФО.

КАК СТАТЬ ЭМИТЕНТОМ РИИ?

ЭТАП 1

ВЫБРАТЬ ЛИСТИНГОВОГО АГЕНТА

Листинговый агент поможет с подготовкой комплекта документов, необходимых для подачи компанией на биржу, и обеспечит процесс размещения и вторичного обращения.

Список аккредитованных листинговых агентов представлен на сайте <http://moex.com/s70>

ЭТАП 2

ПОДГОТОВИТЬ КОМПЛЕКТ ДОКУМЕНТОВ ДЛЯ БАНКА РОССИИ

Компания регистрирует:

- / выпуск ценных бумаг;
- / отчет об итогах выпуска ценных бумаг;
- / проспект эмиссионных ценных бумаг.

Компания раскрывает (на своем сайте и в ленте новостей):

- / информацию о существенных фактах, ежеквартальных отчетах;
- / инсайдерскую информацию.

ЭТАП 3

ПОДГОТОВИТЬ КОМПЛЕКТ ДОКУМЕНТОВ ДЛЯ НРД

Компания подписывает и направляет:

- / заявление о принятии на обслуживание акций в Национальный расчетный депозитарий (НКО ЗАО НРД).

Компания переводит:

- / ценные бумаги из регистратора, ведущего реестр владельцев ценных бумаг, в Национальный расчетный депозитарий (НКО ЗАО НРД).

ЭТАП 4

ПОДГОТОВИТЬ КОМПЛЕКТ ДОКУМЕНТОВ ДЛЯ БИРЖИ

Компания подписывает и направляет:

- / заявление;
- / анкету эмитента;
- / документы, подтверждающие полномочия лица;
- / копию титульного листа зарегистрированного проспекта ценных бумаг;
- / копию титульного листа отчета об итогах выпуска ЦБ;
- / копию уполномоченного органа эмитента, которым принято решение об обращении с заявлением о листинге акций;
- / договор на оказание соответствующих услуг листинга, предусмотренных Правилами (2 экземпляра);
- / письмо о доменном имени;
- / письмо о допуске в сектор РИИ;
- / заключение Листингового агента, содержащее обоснование оценки рыночной капитализации акций;
- / инвестиционный меморандум;
- / копию договора эмитента с Листинговым агентом.

ПОДДЕРЖКА ЭМИТЕНТОВ

В процессе выхода на РИИ Московской Биржи компаниям оказывается многосторонняя поддержка.

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОДДЕРЖКА

Малым инновационным предприятиям предоставляются гранты в пределах 10 млн рублей на подготовку к выходу на РИИ от Фонда содействия развитию малых форм предприятий в НТС.

Применяется ставка 0% по налогу на прибыль и НДФЛ по доходу от реализации акций, торгуемых в секторе РИИ Московской Биржи, которыми инвестор владеет более 1 года.

Кредитование под залог акций – целевой займ предоставляется эмитентам РИИ под залог торгуемых акций по ставке от 1 до 1,5 ставки рефи-

нансирования ЦБ РФ в размере до 30 млн руб. (Программа Фонда содействия развитию венчурных инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере города Москвы).

Субсидии на возмещение 2/3 расходов, связанных с выводом ценных бумаг в сектор РИИ фондовой биржи, могут получить московские инновационные компании, являющиеся субъектами малого и среднего предпринимательства (но не более 5 млн рублей).

Государственная поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП) — включение в реестр субъектов МСП акционерных обществ, ценные бумаги которых отнесены к акциям высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики в порядке, установленном Правительством Российской Федерации (№ 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства», Постановление Правительства РФ № 156).

ПОДДЕРЖКА БИРЖИ

Маркетинговая программа по продвижению ценных бумаг инновационных компаний и поддержка подготовки компаний к выходу на биржу.

Набор IR-инструментов при выходе на торги (презентации, роад-шоу).

Комплекс мер по поддержанию вторичной ликвидности (маркет-мейкерские программы).

Информационно-аналитическая поддержка: включение новостей компании в ежемесячный обзор (публикация на сайте биржи и рассылка по целевой аудитории).

Публикация отчетности и презентаций на сайте Московской Биржи в разделе РИИ.

В ШАГЕ ОТ IPO

Pre-IPO финансирование дает возможность привлечь дополнительные инвестиции компаниям, планирующим IPO в горизонте 1–3 лет

PRE-IPO ФОНД, СОЗДАНЫЙ ОАО «РВК»
И DA VINCI CAPITAL

- / Объект инвестиций: компании среднего размера (mid-cap), которые имеют перспективу разместить свои акции в секторе РИИ в горизонте 3 лет.
- / Средний размер сделки – 300 млн рублей.

Ожидаемый суммарный объем сделок фонда – свыше 5 млрд рублей.

IPOboard

IPOboard является частью сектора РИИ Московской Биржи и реализуется в тесном взаимодействии с институтами развития и другими ключевыми элементами венчурной экосистемы.

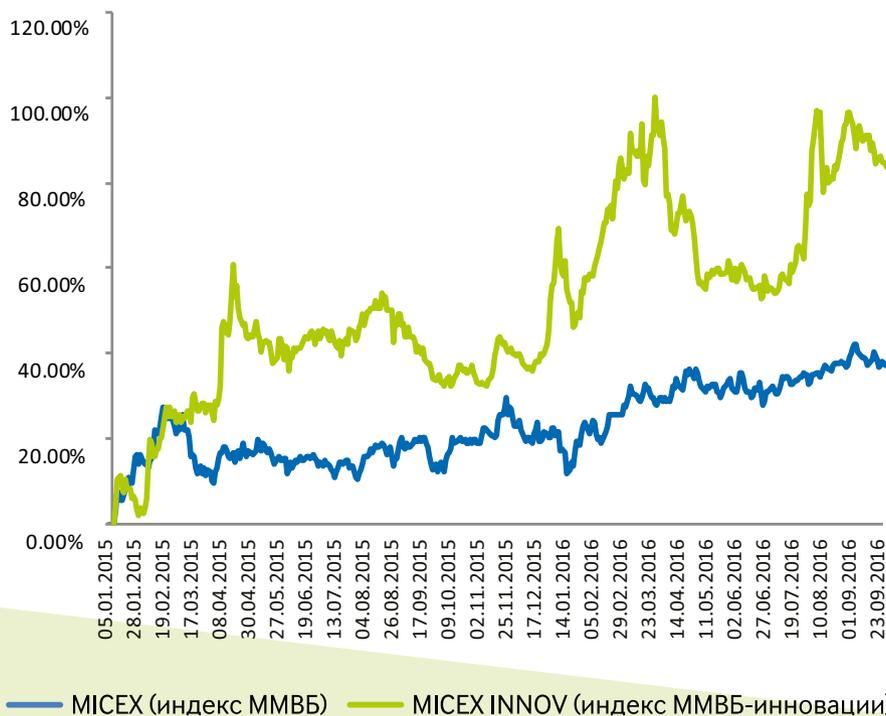
- ✓ В системе IPOboard зарегистрированы 310 инвесторов и 224 инновационные компании преимущественно из секторов интернет-технологии, телеком и энергетика.
- ✓ В 2014 году в системе IPOboard проведены пилотные сделки.
- ✓ В 2015 году внедрены сервисы для инвесторов и компаний: онлайн-оценка компаний, аналитические инструменты.

МИССИЯ

Повышение доступности частного капитала для инновационных компаний малой и средней капитализации, в том числе на этапе Pre-IPO; формирование широкой базы инвесторов в инновационные компании.

СТАТИСТИКА РИИ

ИНДЕКСЫ ММВБ И ММВБ-ИННОВАЦИИ



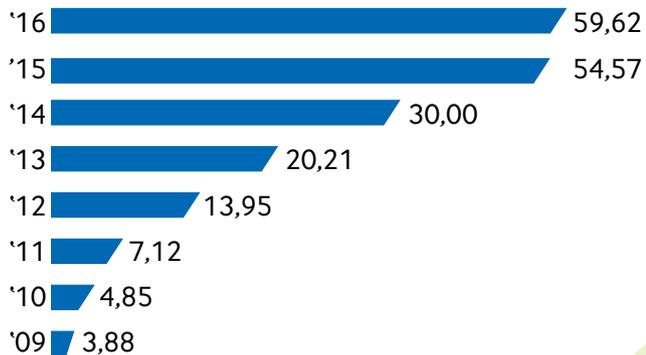
265,32

МЛРД РУБ.,
КАПИТАЛИЗАЦИЯ

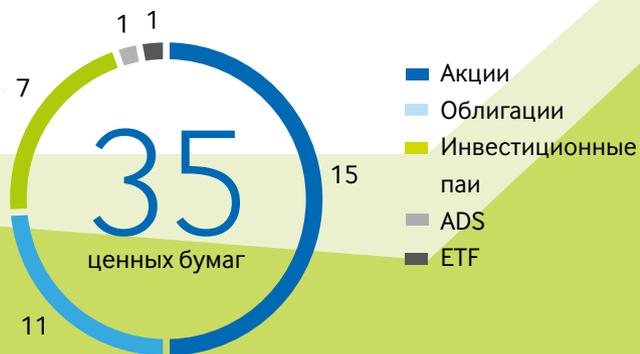
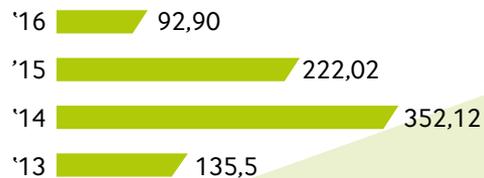
54,5

МЛРД РУБ.,
ОБЪЕМ ТОРГОВ
ПО ИТОГАМ 2015 ГОДА

ОБЪЕМЫ ТОРГОВ ПО ЦБ ЗА ГОД
(БЕЗ УЧЕТА ОБЛИГАЦИЙ), МЛРД РУБ.



ОБЪЕМЫ ТОРГОВ ОБЛИГАЦИЯМИ
ЗА ГОД, МЛРД РУБ.



ОБЪЕМ ТОРГОВ ЗА 2016 ГОД

59,62

млрд руб.

АКЦИИ

92,90

млрд руб.

ОБЛИГАЦИИ

ЭМИТЕНТЫ РИИ



РОСНАНО
Открытое акционерное общество



QIWI



ВЭБ МСП Банк



ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНСТВО
ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ



ГЕОТЕК
СЕЙСМОРАЗВЕДКА

Входит в группу «GSS»



FinEx



ПОЛИПЛАСТ

ИДЕЯ. КАЧЕСТВО. МАТЕРИЯ



НАУКА · СВЯЗЬ

Многофункциональный оператор связи



ДИОД Электроника
Телевидение и радиосвязь



ЧЗПСН
первый с 1974 года



BIO PROCESS
CAPITAL PARTNERS



МУЛЬТИСИСТЕМА
ГРУППА КОМПАНИЙ



НПО НАУКА



ФИНАМ



СБЕРЕЖЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИИ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ



УОМЗ



ФАРМСИНТЕЗ



ИНСТИТУТ
СТВОЛОВЫХ
КЛЕТОК
ЧЕЛОВЕКА



ROLLMAN

ПАО Московская Биржа управляет крупнейшей в России публичной площадкой для торговли акциями, облигациями, производными инструментами, валютой и инструментами денежного рынка, центральным депозитарием (НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий»), а также крупнейшим клиринговым центром – Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Помимо этого, Московская Биржа предоставляет участникам торгов информационные услуги и программно-технические решения. Московская Биржа входит в двадцатку ведущих фондовых площадок мира по суммарной капитализации торгуемых акций, а также в десятку крупнейших площадок по объему торгов облигациями (в денежном выражении) и в ТОП-10 по объему торгов срочными контрактами. На фондовом рынке Московской Биржи допущены к торгам ценные бумаги более 700 эмитентов, в том числе бумаги крупнейших российских компаний по уровню рыночной капитализации.

Московская Биржа была образована в декабре 2011 года в результате слияния двух основных российских биржевых групп – Группы ММВБ, старейшей национальной биржи и ведущего российского оператора рынка ценных бумаг, валютного и денежного рынков, и Группы РТС, крупнейшего на тот момент оператора срочного рынка. Возникшая в результате слияния вертикально интегрированная структура, обеспечивающая возможность торговли всеми основными категориями активов, была преобразована в открытое акционерное общество (ОАО) и переименована в Московскую Биржу. В феврале 2013 года Московская Биржа провела IPO, установив рекорд среди локальных размещений. Совокупный объем размещения составил 15 млрд рублей.



Марголит Геннадий
Исполнительный директор
+7 (495) 363-32-32

Денис Пряничников
Начальник управления
+7(495) 411-8251
Denis.Pryanichnikov@moex.com

Дмитрий Таскин
Заместитель начальника управления
+7 (495) 363 -32-32 #26045
Dmitry.Taskin@moex.com

Дмитрий Салаев
Главный специалист
+7 (495) 363 -32-32 #26042
Dmitriy.Salaev@moex.com