

ЧТО ТАКОЕ РИИ?

Рынок инноваций и инвестиций (РИИ) — биржевая площадка, созданная Московской Биржей и АО «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: АО «РОСНАНО», АО «РВК» (фондов, сформированных АО «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.

СЕКМЕНТ 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 нанотехнологий.

/ Компания получила финансирование и (или) иное содействие со стороны одной из следующих организаций: АО «РОСНАНО», АО «РВК» (фондов, сформированных АО «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 хозяйственную деятельность с применением инновационных технологий и подходов.



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

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 АО НРД).

Компания переводит:

- / ценные бумаги из регистратора, ведущего реестр владельцев ценных бумаг, в Национальный расчетный депозитарий (НКО АО 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 на финансирование 1/2 расходов в пределах 5 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, облигаций и инвестиционных паев, 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 рефинансирования ЦБ РФ в размере до 30 млн руб. (Программа Фонда содействия развитию венчурных инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере города Москвы).

Упрощение требований к субъектам малого и среднего предпринимательства — эмитентам РИИ: в соответствии со статье 4 ФЗ «О развитии

малого и среднего предпринимательства» (<http://fs.moex.com/files/12042>) одним из условий, которому может соответствовать субъект МСП для получения указанного статуса, является включение его акций в РИИ и отнесение их к акциям высокотехнологического (инновационного) сектора экономики

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.

СТИМУЛИРОВАНИЕ НЕЗАВИСИМОЙ АНАЛИТИКИ



- / Обзор рынка биотехнологий в России, 2014, совместно с PBK (Frost & Sullivan)
- / Обзор рынка ИТ в России, 2014, совместно с PBK (IDC)
- / Big Data в финансовой отрасли, совместно с iTech Capital, 2015 (IDC)
- / Обзор отрасли финансовых технологий», совместно с Da Vinci, 2016 (EY)
- / Обзор российского фармацевтического рынка, совместно с ФРП, 2016 (Frost & Sullivan)
- / Обзор перспективных технологий в секторе альтернативной энергетики, (Frost & Sullivan)
- / Аналитический отчет «Потенциал роста российского ИТ-бизнеса: трансформация сектора корпоративного ПО», (J'son and Partners Consulting)
- / Аналитический отчет «Инвестиционный потенциал российского ИТ-рынка», (J'son and Partners Consulting)

В ШАГЕ ОТ IPO

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

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

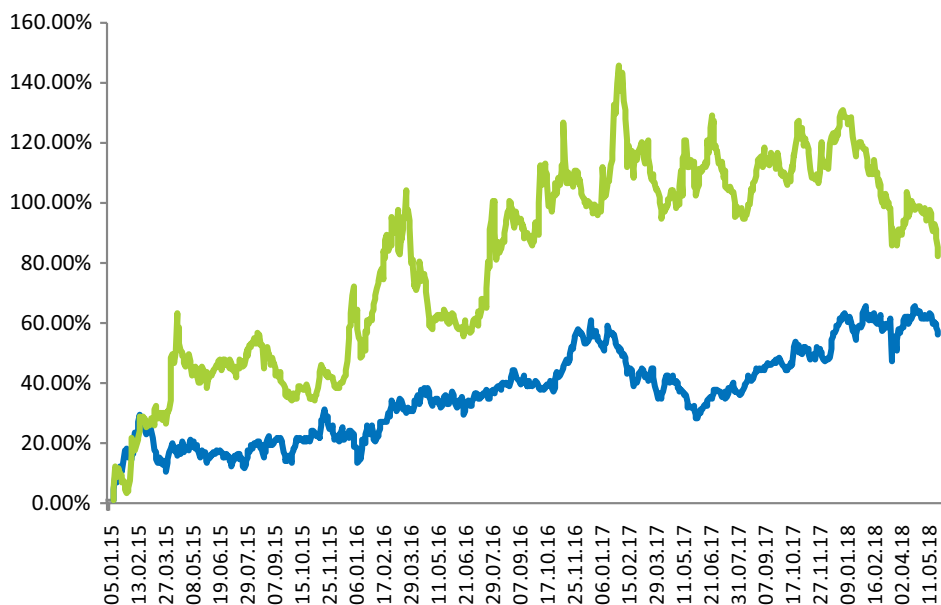
✓ Объект инвестиций: компании среднего размера (mid-cap), которые имеют перспективу разместить свои акции в секторе РИИ в горизонте 3 лет.

✓ Средний размер сделки – 300 млн рублей.

Ожидаемый суммарный объем сделок фонда – свыше 5 млрд рублей.

СТАТИСТИКА РИИ

ИНДЕКСЫ ММВБ И ММВБ-ИННОВАЦИИ



— Индекс МосБиржи IMOEX — MICEX INNOV (индекс ММВБ-инновации)

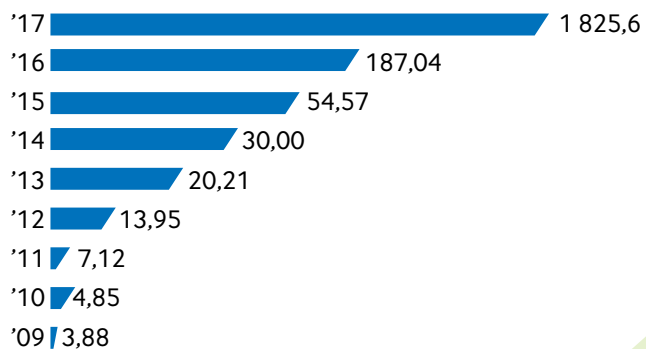
316,4

МЛРД РУБ.,
КАПИТАЛИЗАЦИЯ

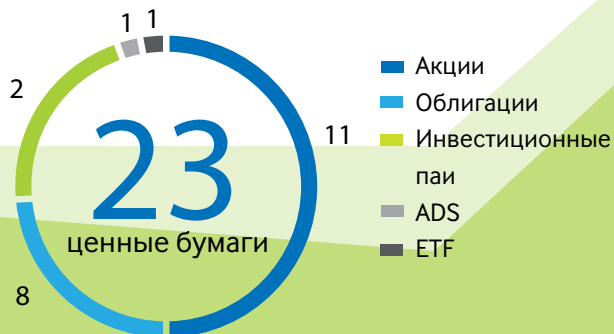
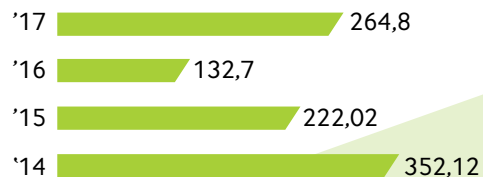
1 825,6

МЛРД РУБ.,
ОБЪЕМ ТОРГОВ
ПО ИТОГАМ 2017 ГОДА

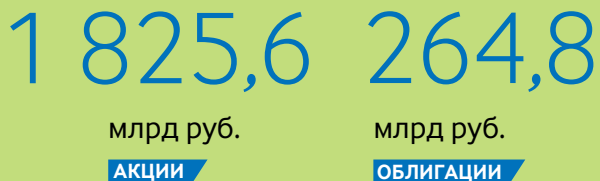
ОБЪЕМЫ ТОРГОВ ПО ЦБ ЗА ГОД
(БЕЗ УЧЕТА ОБЛИГАЦИЙ), МЛРД РУБ.



ОБЪЕМЫ ТОРГОВ ОБЛИГАЦИЯМИ
ЗА ГОД, МЛРД РУБ.



ОБЪЕМ ТОРГОВ ЗА 2017 ГОД



ЭМИТЕНТЫ РИИ

