



Финам

Диод: технологичное IPO ИННОВАЦИОННОЙ КОМПАНИИ

Алексей Курасов

Рынки капитала

Август 2010г.



Классическое IPO в настоящее время:



Итог: от 10 до 100 инвесторов - низкая ликвидность на бирже – высокая стоимость кредита под залог акций (дисконт за неликвидность) – основным акционерам сложно продать даже небольшой пакет на бирже (нужно нанимать банк для продажи акций)

IPO ОАО «ДИОД»



Итог: -более 1 тыс. инвесторов - защита менеджмента от вмешательства в управление;
- ликвидность на бирже, узкие спреды – возможно продать небольшой пакет с мин.издержками и без привлечения банка;
- привлечение капитала без дисконта за неликвидность (внебиржевая продажа более 10%, низкая стоимость кредита).

ФИНАМ координирует всех участников сделки



Коммуникации и лидерство - залог успешной сделки.

Механизм ИРО

Планирование и подготовка

- @Установление предварительных юридических (входных) условий внутри компании
- @Установление предварительных (входных) условий контроля и отчетности внутри компании
- @Разработка стратегии компании
- @Создание бизнес-плана
- @Работа по повышению узнаваемости эмитента в инвестиционном сообществе

Структурирование

- @Составление план-графика
- @Планирование концепции публичного предложения
- @Содействие в Комплексной экспертизе юристам: юридическая, финансовая и коммерческая
- @Содействие в Подготовке проспекта эмиссии/ меморандума юристами/ листинговым агентом

Реализация и маркетинг

- @Подготовка действий по связи с инвесторами
- @Предварительный маркетинг для инвесторов и аналитиков
- @Комплексная PR-поддержка компании
- @Составление и публикация проспекта эмиссии
- @Одобрение проспекта ФСФР
- @Публикация аналитического обзора деятельности компании
- @Подача заявления на допуск акций к торгам
- @Подготовка кастоди и расчета по сделке

Первый день торгов

- @Набор портфеля заказов (bookbuilding) и установление эмиссионной цены
- @Первоначальный аукцион цены
- @ИРО-событие на торговой площадке, освещенное СМИ
- @Непрерывные торги на бирже

Планирование – ноябрь 2009, структурирование – февраль 2010,
реализация – май 2010, торги – июнь 2010.

- Рост напряженности на мировых финансовых рынках
- Отток средств из российских фондов в мае – 400 млн. долларов
- Перенос ряда IPO (Уралхим, Русагро, Strikeforce Mining & Resources)
- Инвесторы ищут инвестиционные идеи в несырьевых секторах

**«ФИНАМ» получил более 930 заявок
на покупку акций ОАО «ДИОД».
Итог - более 1000 акционеров.**

- Один из ведущих производителей товаров для здоровья. Известные бренды: Капилар, Виардо, Фаза 2, Артро-Актив, Йод-Актив.
- Производственные мощности: 11 предприятий, собственные R&D лаборатории (более 80 патентов). Общий штат – более 530 сотрудников.
- Сильные финансовые показатели (выручка в 2009 г. – 1,56 млрд. руб., чистая прибыль - 0,36 млрд. руб.)
- Клинические исследования продуктов по фармстандартам

**Публичная высокотехнологичная компания.
Более 1000 акционеров, ни один не владеет >25%.**

- Лидер в своем сегменте – Капилар №1 препарат по продажам в РФ.
 - Вывод новых продуктов – лечебное питание, противовирусные препараты
 - Расширение продаж – выход в Метро, Ашан, Х5.
 - Экспорт сырья – начаты поставки ДКВ в Корею, получение разрешения в США на финальной стадии.
 - R&D наработки – 18 нелекарственных и 18 лекарственных средств
- Инвестиции в акции ОАО «ДИОД» -
возможность войти наиболее динамичные
сегменты фармрынка – CAGRчп >30% 2010-14Е.**

- Вся информация в открытом доступе на Finam.ru
- Использование современных технологий общения с инвесторами
- Широкие возможности приема заявок (с голоса, письменные, через интернет)
- Заявки с датой активации в режиме размещения «Адресные заявки» (расчеты – T+0) – биржевая книга заявок

IPO ОАО «ДИОД» - новый стандарт публичных размещений на российском рынке ценных бумаг.

Компания	ОАО "ДИОД"
Торговый код	DIOD
Сектор	Фармацевтика, товары для здоровья
Тип предложения	IPO (первое публичное предложение)
Листинг	ММВБ (сектор РИИ), список "В"
Цена размещения	32,5 руб. за акцию
Диапазон цен	30,55 – 40,74 руб. за акцию
Размер предложения	9,15 мл. акций от состоящего из 91 500 000 шт. акций уставного капитала.
Акционеры	Более 1000 акционеров, ни один не владеет более чем 25% УК.

**Старт публичной истории
инновационной компании
на Рынке инноваций и инвестиций.**

Потребности эмитента

Что делает ФИНАМ:

Управление временем Компании	<ul style="list-style-type: none">• Содействие в выборе и координация работы других участников (юрист, аудитор и др.)• Подготовка необходимой документации (бизнес-план, инвестиционный меморандум, инвестиционная презентация)• Организация road show• Due diligence• Полное сопровождение и закрытие сделки
Доступ к правильным инвесторам	<ul style="list-style-type: none">i. Анализ рынка и поиск потенциальных инвесторовii. Привлечение к покупке акций инвесторов из <u>существующей базы ЗАО «ФИНАМ»</u>iii. Привлечение новых инвесторов
Доверие	<ul style="list-style-type: none">i. Finam.ru - <u>самый посещаемый</u> ресурс инвестиционной компании в России – 150 тыс. посетителей каждый деньii. Более <u>15 лет успешной работы</u> на финансовом рынкеiii. Высококвалифицированная опытная команда менеджеровiv. Высокий аналитический потенциал
Знакомство руководства Компании с потенциальными инвесторами	<ul style="list-style-type: none">i. Тренинг руководящего состава для переговоров с инвесторамиii. Организация road showiii. Поддержка и сопровождение работы с инвесторамиiv. Организация переписки с инвесторами, подготовка требуемых документовv. Поддержка и сопровождение работы с инвесторами после завершения финансированияvi. Представление интересов компании в процессе переговоров с инвесторами

Волгоград: пр-т им. Ленина, 29

Телефон: (8442) 53-22-55

Факс: (8442) 53-22-52

E-mail: volgograd@finam.ru

20, Daev Lane, Moscow

Tel.: +7 (495) 796-93-88 (ext. 2770, 2771)

Fax: +7 (495) 604-81-07

E-mail: ecm@finam.ru