



FD

World leader in financial communications



**Обращение к инвестору –
информационное сопровождение IPO и
организация взаимодействия с
инвесторами с точки зрения Европейского
рынка**



Знакомство



Леонид Соловьев

Глава представительства FD в России и странах СНГ

Леонид Соловьев присоединился к фирме FD в 2006 г., привнеся в ее работу свой более чем 10-летний опыт работы в сфере коммуникации. Недавно он принимал участие в ряде проектов по привлечению капитала в России и странах СНГ, в том числе для компании Челябинск Цинк, Integra, Polymetal, AFI Development, PTM, Alliance Bank, Синергия. До этого Леонид работал в российских филиалах крупных американских консалтинговых групп, оказывавших советнические услуги компаниям Gillette, Coca-Cola, Electrolux, Genesys Nutricia, Remy Cointreau, Tele2, Unilever и другим.

2



FD: уникальная бизнес модель

§ Международный лидер рынка бизнес-коммуникаций

- Основано в 1986 г. в Лондоне и 1982 г. в Нью-Йорке
- Лидер европейского и северо-американского рынка бизнес-коммуникаций
- Международная сеть агентств, состоящая из 27 офисов по всему миру
- Единственное западное агентство по бизнес-коммуникациям с полноценным российским представительством



3

§ Профессиональная команда

- 700 сотрудников, более 450 консультантов
- Разнообразный опыт сотрудников в области финансов, связей с правительством, журналистики
- Сотрудники агентства говорят более чем на 40 языках

**...построение бренда,
управление репутацией,
коммуникации
на международных рынках
капитала**

§ Уникальная бизнес модель

- Знание отдельных секторов
- Полный спектр услуг в области бизнес-коммуникаций
- Более 1000 клиентов по всему миру: от крупнейших мультинациональных компаний до небольших быстро растущих бизнесов



PR Агентство года



Международный PR консультант года



Мы оказываем советнические услуги мировым лидерам бизнеса...



4



Опыт работы в СНГ, Центральной и Восточной Европе

Россия и страны СНГ

5













Центральная и Восточная Европа



FD СНГ: 16 проектов по первичному публичному предложению акций

6

		Мироновский Хлебопродукт	\$371 млн.
		Синергия	\$190 млн.
		Альянс Банк	\$704 млн.
		Волга Газ	\$125 млн.
		RTM	\$80 млн.
		AFI Development	\$1,4 млрд.
		Integra	\$768 млн.
		Полиметалл	\$605 млн.
		Mirland	\$285 млн.
		Челябинский цинковый завод	\$840 млн.
		С.А.Т. Oil AG	€293 млн.
		Baltic Oil Terminals	£60,6 млн.
		Aurora Russia Limited	£75 млн.
		Укрпродукт	\$12 млн.
		НЛМК	\$609 млн.
		Мечел	\$291 млн.

Коммуникационная поддержка IPO

Традиционные критерии инвесторов

Cineworld trails £450m flotation

By Andrew Johnson

THE UK's second-largest cinema chain is to call "Action!" on a stock market float valuing the group at about £450 million.

Cineworld, founded by chief executive Steve Wiener 11 years ago, is about to start talks with investors with a view to floating the company next month.

Second only to the Odeon UCI chain with 180 cinemas, Cineworld is backed by private equity group Blackstone, which is expected to retain a substantial stake in the business after it floats.

Observers believed it could double its original equity investment in the future.

Wiener said the money the company raised from the float would be used to pay for

which is

"We are

and we

are ever

that we

are ever

are ever

are ever

are ever

are ever

are ever

are ever

are ever

are ever

are ever

are ever

are ever

are ever



SCREEN LEGEND: Cineworld's name is up in lights for the flotation.

... почему покупают акции?



Prest brings new defence venture to Aim

By James Booth

THE UK's second-largest cinema chain is to call "Action!" on a stock market float valuing the group at about £450 million.

Cineworld, founded by chief executive Steve Wiener 11 years ago, is about to start talks with investors with a view to floating the company next month.

Second only to the Odeon UCI chain with 180 cinemas, Cineworld is backed by private equity group Blackstone, which is expected to retain a substantial stake in the business after it floats.

Observers believed it could double its original equity investment in the future.

Wiener said the money the company raised from the float would be used to pay for

which is

"We are

and we

are ever

are ever

are ever

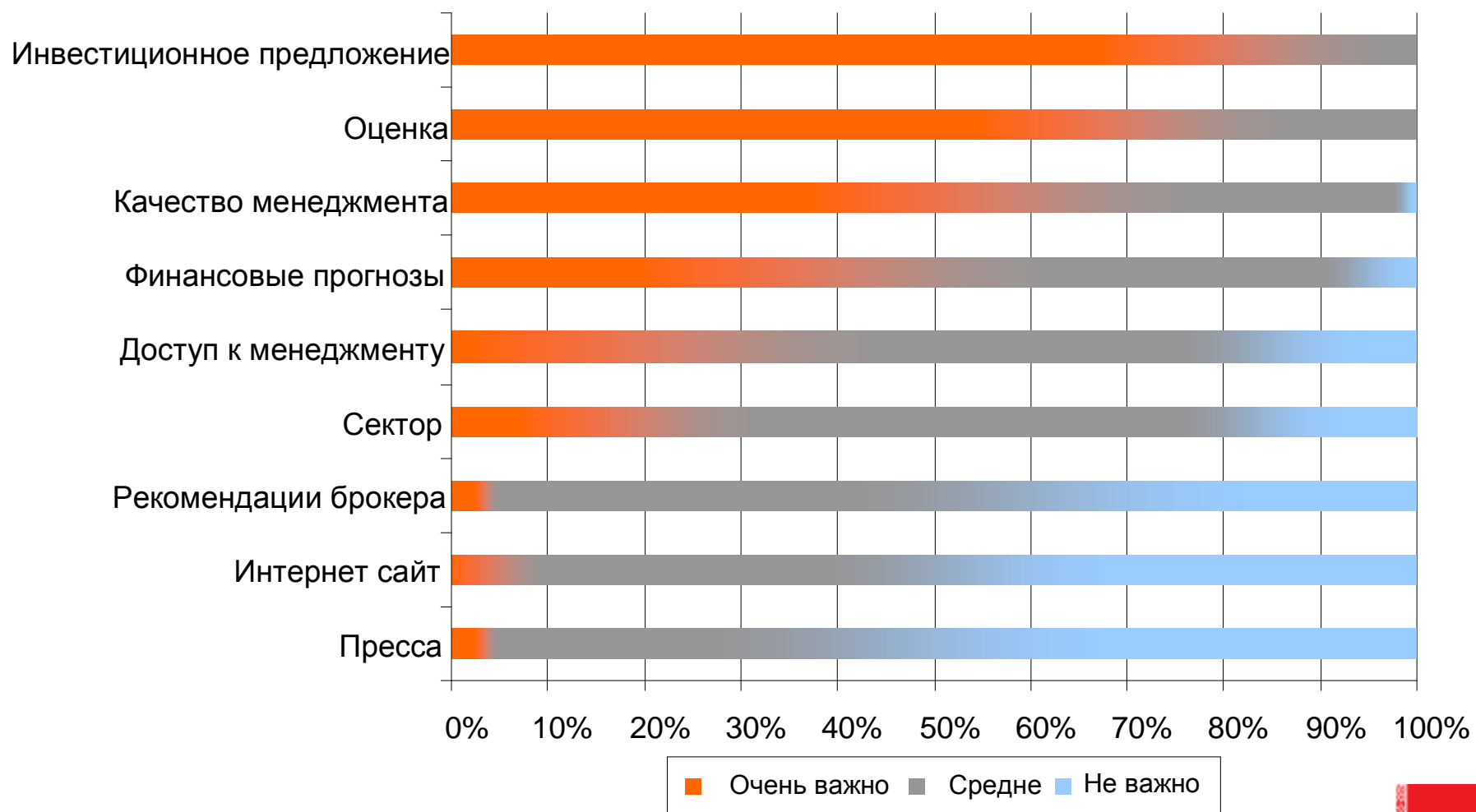


James Booth (left) and James Booth (right) who used to get most of it, and just a tiny bit of the other.

Почему инвесторы покупают акции?

Основные причины

9



IPO: PR от частной компании к публичной

10

**МЫ
ХОРОШАЯ
КОМПАНИЯ**



**МЫ
ХОРОШАЯ
ИНВЕСТИЦИЯ**

**Цель: Получить справедливую
оценку компании рынком**

Что нужно подготовить?

§ Когда начинать?

- Юридические ограничения на распространение информации
- Как минимум за 1,5 – 2 года до планируемого размещения

§ Главная рекомендация – не превращайте IPO в информационный повод, пока вы полностью не готовы к размещению

§ Коммуникационный функционал: отдел по работе со СМИ

§ Инвестиционное предложение – первое приближение

- Совместная работа с топ-менеджментом
- Позиционирование
- Ключевые сообщения

§ Интернет сайт:

- Русскоязычная и англоязычная версии
- Последовательность представленной информации
- Раздел по работе с инвесторами – первичная информация

§ Подготовка менеджмента к работе со СМИ – тренинг, тренинг, тренинг

§ Работа со СМИ

- Постоянный поток новостей о компании
- Программа повышения «узнаваемости» менеджмента: интервью, участие в специализированных новостях
- Работа с иностранными СМИ

§ Модель «публичной» компании - демонстрация публичности

- Публикация частичной финансовой информации
- Встречи с инвесторами / аналитиками

§ Управление репутационными рисками

11



Коммуникации в процессе IPO

1. Подготовка



Цель:
Определить и четко сформулировать инвестиционные предложение

- n Принципы коммуникаций в процессе IPO и стратегия реагирования на утечки
- n Выявление сильных и слабых сторон компании и подготовка «инвестиционного предложения», ключевые сообщения
- n Четкое обоснование размещения: Почему IPO?
- n Подготовка презентаций для аналитиков
- n Список вопросов и ответов
- n Определение целевых СМИ и аналитиков
- n Формирование структуры по работе с инвесторами
- n Подготовка пресс-релиза о намерениях
- n Фотографии менеджмента

- 12 недель

2. Запуск



Цель:
Максимальное влияние на этапе запуска сделки

- n Задача: привлечь максимальное внимание к компании и инвестиционной истории. Минимизация дискуссий об оценке
- n Подготовка пресс-релиза о ценовом диапазоне
- n Выпуск пресс-релиза ценовом размещение – «контроль» за комментариями
- n Управление репутационными рисками
- n Пресс-релиз о цене размещения
- n Первый день торгов (день 0)
- n Начало «тихого» периода -

-4 недели до Дня 0

Подготовка к размещению Белорусской компании – о чем стоит задуматься

13

- § Низкие знания западных аудиторий об экономике Белоруссии, местном бизнесе
- § Существующие опасения относительно местного законодательства, особенно в области защиты прав миноритарных акционеров, стандарты раскрытия информации
- § Отсутствие «публичной» истории
- § Отсутствие коммуникационной инфраструктуры для коммуникации с местным рынком
- § Географическая удаленность и доступ к менеджменту
- § Языковой барьер
- § Принципы финансовой отчетности (Местные стандарты vs. Международные стандарты)





Подготовка к IPO

- § **Определение четкой коммуникационной стратегии и основных тезисов**
 - Первая украинская компания, размещающая акции на Альтернативной площадке Лондонской фондовой биржи;
 - Лидер на быстрорастущем рынке;
 - Возможности для значительного роста в будущем;
 - Грамотная команда менеджеров; опыт развития и получения прибыли.

- § **Достижение цели каждого сообщения используя прочные отношения с ведущими журналистами для обеспечения благоприятных отзывов.**

- § **Внимание к вопросам, связанными с размещением:**
 - Политическая ситуация в Украине, Оранжевая Революция;
 - Стандарты корпоративного управления на рынке Украины;

- § **Тренинг по проведению презентаций был организован специальной командой FD.**

Укрпродукт: Роль PR



15

СМИ

- § Эксклюзивный репортаж в Financial Times, большое число публикаций в ведущих СМИ Великобритании вплоть до дня размещения
- § В день размещения публикации в:
 - Independent, Express, Investors Chronicle & newswires, CNBC, BBC
 - Украинские и российский СМИ

День размещения

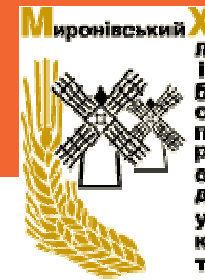
- § Открытие рынка на Лондонской бирже
- § Участие мэра Лондона и Посла Украины в церемонии начала торгов

Реакция рынка

- § Цена акций – на максимуме установленного диапазона
- § Рост на 14% в ходе первого дня торгов



МХП (Мироновский Хлебопродукт)



- § Май 2008 г. – листинг в Лондоне ГДР ведущего украинского производителя птицы и зерна.
- § В чрезвычайно сложных рыночных условиях удалось привлечь \$322,5 млн., и это при том, что многие другие листинги были отложены.
- § Было продано 22,3% компании, что дало рыночную капитализацию в размере \$1,7 млрд.
- § Полученные средства будут потрачены на приобретение земли и финансирование производственных мощностей.
- § Фирме FD было поручено предоставлять консультации по всем аспектам коммуникационной стратегии во время IPO, а также оказывать поддержку текущей финансовой PR-кампании / IR на вторичном рынке.
- § Сделка проводилась UBS и Morgan Stanley.

KYIV POST
Independence. Community. Trust.

UKRAINE
MHP flies on debut
Poultry producer Myronivskyi Khliboproduct (MHP) priced at \$322.5m IPO last Friday and made a very positive market debut. The deal, which was the first Ukrainian IPO this year, attracted a good level of demand although there was some price sensitivity in the top half of the range. The book contained more high quality institutional investors than would normally be expected for a Ukrainian deal. They were mostly

FOOD AND DRINK
Poultry producer seeks to raise £166m from listing

UKRAINE'S biggest poultry producer became the latest foreign company to price its shares ahead of a London listing that could value the company at £850m. Mironovskiy Khleboprodukt (MHP) said it would seek to raise around £166m after pricing its shares at 70p a share. The firm leases agricultural land located mainly in the fertile black soil regions of Ukraine and plans to use some IPO proceeds to purchase the rights to more land to boost grain production.

ЭКСПЕРТ ONLINE 2.0

FINANCIAL TIMES
Ukraine's MHP is no chicken with \$500m London flotation

By Jonathan Bascall

ONE of Ukraine's largest agro-industrial companies, Mironovskiy Khliboproduct (MHP) is to raise \$500m from its debut on the London Stock Exchange (LSE). The company has hired Morgan Stanley and UBS to help it raise the money. It also produces and sells sunflower oil, feed and other arable and livestock products. It plans to use the money raised to fund its

Search said "MHP" already one of the leading agro-industrial companies in Ukraine and it is confident that the listing will enhance our ability to expand and diversify. Ukraine can be the breadbasket of Europe and a market with massive potential.

Despite the company's rapid growth, raising \$500m on the public markets is likely to be challenging at the current economic climate. The company did not give a clear time for a submission to the SEC.

Some of the plans in the coming days after \$500m will be to invest in new farms and other assets and to pay out a dividend to shareholders.

MHP chief executive Yurii

CITY BRIEFS
Ukraine's MHP is no chicken

Ukraine's largest agro-industrial company, Mironovskiy Khleboprodukt (MHP) is to raise \$500m from its debut on the London Stock Exchange (LSE). The company has hired Morgan Stanley and UBS to help it raise the money. It also produces and sells sunflower oil, feed and other arable and livestock products. It plans to use the money raised to fund its

The Daily Telegraph

UKRAЇНЬСЬКА ПРАВДА

FD

Жизнь после IPO

Жизнь после IPO

- § IPO – вы прыгнули в бассейн, теперь надо плыть....
- § Коммуникации публичной компании жестко регулируются
- § Цель: обеспечение всех участников и игроков рынка равным доступом к информации

19

“В обязанности компании входит обеспечить достаточность и аккуратность предоставляемой рынку информации и не допускать распространения недостоверной информации, независимо от того, исходит ли она от самой компании, ее советников или агентов”

Основные принципы финансовых коммуникаций

20

- § Полное информирование рынка о событиях компании
 - Своевременное раскрытие внутренней информации
- § Равный доступ к информации
 - Недопустимость выборочного раскрытия информации – все инвесторы должны получить информацию одновременно
- § Открытые коммуникации с рынками во избежание попытки незаконного влияния на стоимость акций
- § Понимание рынками бизнеса, стратегии развития и менеджмента
- § Двусторонний диалог с рынком
 - Ожидания рынка соответствуют реальности
 - Менеджмент компании осведомлен об ожиданиях рынка
- § Лучшая практика работы с инвесторами relations

Связи с инвесторами после IPO

Основной принцип: Тесная координация между PR и IR

21

- Предоставление рынку достоверной и полной информации о развитии компании и перспективах развития
- Получение обратной реакции рынка

Обязательно*

- Публикация ежеквартальной отчетности по стандартам IFRS или US-GAAP
- Раскрытие информации способной повлиять на стоимость акций
- Раскрытие сделок с акциями директоров компании
- Финансовый календарь
- Как минимум одна конференция для аналитиков в год
- Операционные результаты
- Внутренние процедуры – «инсайдерская» информация

Лучшая PR/IR практика

- Постоянный контакт с аналитиками и ключевыми инвесторами
- Роуд шоу и конференции для инвесторов
- Встречи один-на-один с аналитиками и визиты на предприятия
- Регулярно обновляемая презентация для инвесторов
- Подробный раздел сайта для инвесторы
- Постоянный новостной поток, пресс-конференции, интервью, встречи один на один с ключевыми журналистами

Получение справедливой оценки рынком



Построение эффективной IR программы

22



Построение IR программы



World leader in financial communications

FD Россия и СНГ

Миллениум Хаус
Россия, 107045, Москва
Ул. Трубная д. 12
Tel: +7 495 795 0623
www.fd.com

The image features a large, stylized white logo consisting of the letters 'FD' in a bold, italicized sans-serif font. The 'F' and 'D' are connected at the top. The logo is set against a solid orange background.