

# Initial Public Offering

# Зачем нужно?

Привлечение средств

Привлечение  
инвесторов

Повышение  
ликвидности активов

Улучшение имиджа  
компании

Возможность  
стимулировать  
сотрудников

Мягкая приватизация

# Требования к компании

Публичность

Наличие  
стандартизированной  
отчётности

Достаточно большой  
размер

# Этапы

- 0. Принятие решения
- 1. Выбор площадки
- 2. Формирование команды
- 3. «Публикация» компании
- 4. Совершенствование управления
- 5. Создание списка андеррайтеров
- 6. Юридическое сопровождение
- 7. Информационное сопровождение
- 8. Анализ результатов

# Формирование команды

- Инвестиционный банк (андеррайтер)
- Юридическая фирма
- Аудиторская фирма
- PR-агентство
- Консультант (не обязательно в России)

# Получение статуса публичной компании

- Due diligence эмитента
- Подготовка и аудит финансовой отчетности
- Юридическая экспертиза бизнеса
- Оценка технологического и кадрового потенциала
- Маркетинговый анализ деятельности

# Этапы

- 0. Принятие решения +
- 1. Выбор площадки +
- 2. Формирование команды +
- 3. «Публикация» компании +
- 4. Совершенствование управления
- 5. Создание списка андеррайтеров
- 6. Юридическое сопровождение
- 7. Информационное сопровождение
- 8. Анализ результатов

# Информационное сопровождение

- Подготовка информационного меморандума
- Подготовка **competent public report**
- Подготовка инвестиционного меморандума
- PR–сопровождение
- Road Show
- Investor relations



# Этапы

- 0. Принятие решения +
- 1. Выбор площадки +
- 2. Формирование команды +
- 3. «Публикация» компании +
- 4. Совершенствование управления +
- 5. Создание списка андеррайтеров +
- 6. Юридическое сопровождение +
- 7. Информационное сопровождение +
- 8. Анализ результатов

# Где почитать?

- [http://www.iteam.ru/publications/corporation/section\\_98/article\\_3195](http://www.iteam.ru/publications/corporation/section_98/article_3195)