

БАНК «ГЛОБЭКС»
**Инвестиционно - банковское
направление**

Организация облигационных займов





2

БАНК «ГЛОБЭКС» СЕГОДНЯ:

- Это 19-летний опыт работы на российском рынке. Банк основан в 1992 году.
- Один из крупнейших финансовых институтов России. 30 место среди крупнейших банков России по размерам чистых активов (рейтинг РБК по данным на 01.10.2011 г.).
- **Поддержка государства.** 99.16% акций Банка принадлежат Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (ВНШЭКОНОМБАНК)».
- Имеет следующие долгосрочные рейтинги от ведущих международных агентств: **Fitch Ratings BB/ Стабильный; Standard&Poor's BB/ Стабильный.**
- Банк является участником системы страхования вкладов.
- Аудитор Банка – компания «**ERNST & YOUNG**».
- Банк входит в Ассоциацию российских банков и другие межбанковские объединения.
- Генеральная лицензия Банка России №1942.

СОДЕРЖАНИЕ

ОБЛИГАЦИИ

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

СРАВНЕНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ

НАШИ УСЛУГИ

ПРЕИМУЩЕСТВА БАНКА «ГЛОБЭКС»

**ОПЕРАЦИИ БАНКА «ГЛОБЭКС»
НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

НАША КОМАНДА

4

ОБЛИГАЦИИ

ПРЕИМУЩЕСТВА ОБЛИГАЦИОННЫХ ЗАЙМОВ

- отсутствие залогов по выпуску
- возможность привлечения крупномасштабного финансирования
- возможность эффективно управлять долгом, в том числе затратами по его обслуживанию
- диверсификация базы инвесторов – независимость от конкретного кредитора
- создание публичной кредитной истории – снижение стоимости последующих заимствований
- более выгодное, по сравнению с кредитом, привлечение средств

5

ОБЛИГАЦИИ ОПИСАНИЕ ИНСТРУМЕНТА

Облигация – инструмент беззалогового финансирования. Позволяет привлекать средства практически на любой срок. В российской практике принято использовать купонные корпоративные облигации. Возможно, как биржевое, так и внебиржевое размещение и обращение облигаций.

Особенности выпуска облигаций:

Облигации подлежат государственной регистрации в ФСФР России (1 мес.), а также государственной регистрации отчета об итогах выпуска (1-2 недели), либо направления уведомления об итогах выпуска (2-3 дня). Направление уведомления об итогах выпуска позволяет существенно сократить срок выхода облигаций во вторичное обращение (до 3-5 дней) и потребует включение облигаций в котировальный список «В» до размещения.

Минимальный срок реализации проекта (до размещения облигаций) составляет 2-2,5 мес.

Эмитент облигаций обязан осуществлять раскрытие информации в соответствии с законодательством Российской Федерации (сообщения о существенных фактах, ежеквартальные отчеты, списки аффилированных лиц).

Номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций не должна превышать размер уставного капитала общества и (или) величину обеспечения, предоставленного в этих целях обществу третьими лицами (ст. 33 ФЗ Об АО). Данное требование не распространяется на эмитентов, имеющих кредитный рейтинг не ниже ВВВ, а также в случае регистрации Проспекта ценных бумаг предназначенных для квалифицированных инвесторов.

Облигации должны быть размещены не позднее 1 года с момента их государственной регистрации, в противном случае выпуск аннулируется.

6

ОБЛИГАЦИИ

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РАСХОДЫ ПО ВЫПУСКУ

Оценка обязательных расходов приведена для одного выпуска объемом 5 млрд. руб., сроком обращения 5 лет. Все суммы приведены без НДС.

Объем выпуска

5 000 000 000 руб.

СТАТЬИ РАСХОДОВ

Госпошлина за государственную регистрацию выпуска	200 000 руб.
---	--------------

Госпошлина за государственную регистрацию отчета об итогах выпуска /	20 000 руб./ /111 000 руб.
--	-------------------------------

/Услуги по экспертизе и включению в котировальный список "В", включая оплату первого года поддержания в списке

Сбор ФБ ММВБ за допуск к размещению	300 000 руб.
-------------------------------------	--------------

Комиссионный сбор ФБ ММВБ при размещении	950 000 руб.
--	--------------

Услуги уполномоченного депозитария (НКО ЗАО НРД)	1 474 200 руб.
--	----------------

Маркетинговые расходы (ориентировочная сумма)*	500 000 руб.
--	--------------

ИТОГО:

3 535 200руб.

В процентном отношении к сумме займа, не более	0,07%
--	-------

* - маркетинговые расходы включают в себя проведение презентации выпуска с подготовкой печатной продукции и раскрытие информации в периодическом печатном издании не бизнес-класса.

7

ОБЛИГАЦИИ

ПЛАН-ГРАФИК РАЗМЕЩЕНИЯ

	НЕДЕЛИ									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	Подготови- тельный этап			организация размещения						начало вторичного обращения
Назначение организатора, подписание договора	◆									
Предварительный маркетинг, утверждение структуры займа	■									
Подготовка Проспекта и Решения о выпуске	■	■	■							
Утверждение Решения о выпуске и Проспекта облигаций			◆							
Государственная регистрация выпуска в ФСФР				■	■	■	■			
Подготовка инвестиционного меморандума и аналитического обзора (Desk Note)				■	■	■	■			
Переговоры с потенциальными инвесторами						■	■	■	■	
Проведение презентации выпуска								■		
Маркетинг, формирование синдиката инвесторов								■	■	
Определение ставки купона, размещение облигаций на ФБ ММВБ										■
Подготовка Уведомления об итогах выпуска, начало вторичного обращения										■ →

8

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ ОПИСАНИЕ ИНСТРУМЕНТА

Биржевая облигация - эмиссионная ценная бумага, позволяющая привлекать краткосрочное финансирование на срок до 3 лет по упрощенной процедуре эмиссии, предназначенная для широкого круга инвесторов, **размещение и обращение которой проходит исключительно на фондовой бирже.**

Требования к эмитенту биржевых облигаций:

акции/облигации эмитента включены в котировальный список фондовой биржи
эмитент существует не менее 3 лет
у эмитента существует утвержденная годовая бухгалтерская отчетность за 2 года

Преимущества биржевых облигаций:

- Не требуется государственная регистрация выпуска и отчета об итогах выпуска, требования к проспекту значительно либеральнее, чем для классических облигаций - сокращение сроков размещения до 1 месяца;
- Торги биржевыми облигациями начинаются на следующий день после их размещения;
- Сумма биржевых облигаций не включается в расчет норматива соотношения объема размещенных облигаций и уставного капитала (ст. 33 ФЗ Об АО), не требуется поручительство;
- Биржевые облигации включаются в ломбардный список ЦБ РФ на обычных основаниях;
- Срок жизни эмиссионной документации биржевых облигаций не ограничен.

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РАСХОДЫ ПО ВЫПУСКУ

Оценка обязательных расходов приведена для одного выпуска объемом 5 млрд. руб., сроком обращения 3 года. Все суммы приведены с НДС.

Объем выпуска	5 000 000 000 руб.
----------------------	---------------------------

СТАТЬИ РАСХОДОВ

Комиссия ММВБ за допуск к размещению	300 000 руб.
--------------------------------------	--------------

Комиссия ММВБ за оборот (0,019% от объема размещения)	950 000 руб.
---	--------------

Услуги уполномоченного депозитария (НКО ЗАО НРД)	884 520 руб.
--	--------------

Маркетинговые расходы (ориентировочная сумма)*	500 000 руб.
--	--------------

ИТОГО:	2 158 793 руб.
---------------	-----------------------

В процентном отношении к сумме займа, не более	0,05%
--	-------

* - маркетинговые расходы включают в себя проведение презентации выпуска с подготовкой печатной продукции для инвесторов

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

ПЛАН-ГРАФИК РАЗМЕЩЕНИЯ

	НЕДЕЛИ	1	2	3	4	5
Назначение организатора, подписание договора	◆					
Предварительный маркетинг, утверждение структуры займа		■				
Подготовка Проспекта и Решения о выпуске		■	■			
Утверждение Решения о выпуске и Проспекта облигаций Эмитентом				◆		
Допуск выпуска к торгам на ФБ ММВБ (аналог регистрации в ФСФР)				■		
Подготовка инвестиционного меморандума		■	■	■		
Подготовка аналитического обзора (Desk Note)			■	■		
Маркетинг выпуска				■	■	
Проведение презентации выпуска					■	
Формирование синдиката инвесторов					■	
Определение ставки купона, размещение облигаций на ФБ ММВБ						■
Начало вторичного обращения облигаций						■ →

СРАВНЕНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ

БИРЖЕВЫЕ И КЛАССИЧЕСКИЕ ОБЛИГАЦИИ

	Биржевые облигации	Классические облигации
Государственная регистрация	Не требуется	Требуется
Проспект ценных бумаг	Упрощенный вариант относительно стандартного	Стандартный вариант в соответствии с требованиями законодательства
Мин. срок подготовки займа	1 мес.	2,5 мес.
Поручительство	Не требуется	В зависимости от структуры займа
Максимальная «длина» займа	3 года	Не ограничен
Срок начала вторичного обращения после размещения	1 день	3 – 30 дней
Обращение	Только биржевое	Биржевое и внебиржевое
Срок жизни эмиссионной документации	Не ограничен	1 год с момента государственной регистрации
Возможность использования пут/колл опционов	Да	Да

ПОДГОТОВИТЕЛЬНЫЙ ЭТАП

- Определение оптимальной структуры облигационного выпуска;
- Подготовка комплекта эмиссионных документов (Проспекта, Решения о выпуске и других);
- Подготовка проектов корпоративных решений и сообщений для обязательного раскрытия информации.

ОРГАНИЗАЦИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ

- Позиционирование займа на кривой доходности
- Подготовка информационных и презентационных материалов;
- Маркетинг выпуска: встречи с инвесторами, подготовка и проведение презентаций, публикация аналитических отчетов в поддержку выпуска, подготовка инвестиционного меморандума;
- Формирование эмиссионного синдиката;
- Выполнение функций агента при размещении облигаций на бирже.

ВТОРИЧНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

- Организация листинга облигаций на бирже;
- Выполнение функций маркет-мейкера (поддержание двусторонних котировок и оборотов по облигациям на бирже);
- Открытие лимита на операции РЕПО с облигациями выпуска;
- Услуги платежного агента при выплате эмитентом купона по облигациям и погашении облигаций;
- Регулярная аналитическая поддержка в течение всего срока обращения облигаций.

ПРЕИМУЩЕСТВА БАНКА «ГЛОБЭКС»

- Конкурентоспособные тарифы
- Оперативность подготовки эмиссионных документов
- Возможность приобретения размещаемых облигаций в объеме до 6 млрд. руб. на срок до 12 месяцев
- Высокая оперативность при принятии Банком решений
- Обширная база инвесторов, состоящая более чем из 1500 контрагентов в числе которых ведущие российские банки, инвестиционные компании, НПФ и т.д.
- Высокая деловая репутация Банка в инвестиционно-банковском сообществе
- Квалифицированная инвестиционно-банковская команда
- Высокое качество и широкий спектр предоставляемых инвестиционных услуг

ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЗАЕМЩИКУ НА ДОЛГОВОМ РЫНКЕ

- Годовая выручка не менее 15 млрд. руб.
- Безубыточная деятельность в течении 3 завершенных финансовых лет
- Долг/ЕБИТДА менее 4
- Наличие рейтинга одного из мировых рейтинговых агентств
- Наличие МСФО
- Объем займа не менее 1 млрд. руб.


ОПЕРАЦИИ БАНКА «ГЛОБЭКС» НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Сделки
ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»
на первичном рынке
облигаций в 2009 году**


 <p>МТС – 04 Облигационный заем 15 млрд. рублей <i>Андеррайтер</i></p>	 <p>РЖД – 12 Облигационный заем 15 млрд. рублей <i>Со-Андеррайтер</i></p>	 <p>РЖД – 16, БО-1 Облигационный заем 30 млрд. рублей <i>Участник размещения</i></p>	 <p>Билайн™ ВымпелКом-Инвест - 03 Облигационный заем 10 млрд. рублей <i>Со-организатор</i></p>	 <p>ОАО «ЛУКОЙЛ» - БО-01, 02, 03, 04, 05, 06, 07 Облигационный заем 35 млрд. рублей <i>Участник размещения</i></p>	 <p>Газпром нефть - 03 Облигационный заем 8 млрд. рублей <i>Участник размещения</i></p>
 <p>Газпром – 11,13 Облигационный заем 15 млрд. рублей <i>Участник размещения</i></p>	 <p>Банк Петрокоммерц - 05, 07 Облигационный заем 8 млрд. рублей <i>Со-организатор</i></p>	 <p>ОАО «Северо-Западный Телеком» - 06 Облигационный заем 3 млрд. рублей <i>Со-организатор</i></p>	 <p>МРСК Юга – 02 Облигационный заем 6 млрд. рублей <i>Участник размещения</i></p>	 <p>АФК Система - 02, 03 Облигационный заем 39 млрд. рублей <i>Со-организатор</i></p>	 <p>Энел ОГК-5 – БО-1, БО-2 Облигационный заем 4 млрд. рублей <i>Со-организатор</i></p>
 <p>Башнефть - 01,02,03 Облигационный заем 50 млрд. рублей <i>Участник размещения</i></p>	 <p>ВТБ-24, ИП-1 Облигационный заем 15 млрд. рублей <i>Участник размещения</i></p>	 <p>ЮТК - БО-1 Облигационный заем 2 млрд. рублей <i>Андеррайтер</i></p>	 <p>ЮТК - БО-4 Облигационный заем 1 млрд. рублей <i>Со-Андеррайтер</i></p>	 <p>НЛМК - БО-1 Облигационный заем 5 млрд. рублей <i>Участник размещения</i></p>	 <p>Сибметинвест - 01,02 Облигационный заем 20 млрд. рублей <i>Участник размещения</i></p>

ОПЕРАЦИИ БАНКА «ГЛОБЭКС» НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Сделки ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» на первичном рынке облигаций в 2010 году



РЖД – 23
Облигационный заем
15 млрд. рублей
Участник размещения



РСХБ - 10, 11
Облигационный заем
10 млрд. рублей
Участник размещения



**Северсталь
БО-2, 4**
Облигационный заем
15 млрд. рублей
Участник размещения




**Москва
48, 49**
Облигационный заем
45 млрд. рублей
Участник размещения



**Газпром нефть
БО-5,6**
Облигационный заем
20 млрд. рублей
Участник размещения



**Розничная сеть
МАГНИТ**
Магнит, БО-1, 2, 3, 4
Облигационный заем
5,5 млрд. рублей
Участник размещения




**Русфинанс
Банк – 8, 9**
Облигационный заем
4 млрд. рублей
Участник размещения



Меткомбанк 01
Облигационный заем
900 млн. рублей
Организатор




**ММК
БО-5**
Облигационный заем
8 млрд. рублей
Андеррайтер




**Аэрофлот
БО-1,2**
Облигационный заем
12 млрд. рублей
Участник размещения



**ВТБ
БО-1,2,5**
Облигационный заем
20 млрд. рублей
Участник размещения



АЛРОСА - 23
Облигационный заем
7 млрд. рублей
Со - андеррайтер



**ВЭД III
БО – 6,7**
Облигационный заем
10 млрд. рублей
Участник размещения



**Банк
ЗЕНИТ**
Зенит, БО-2,
Облигационный заем
5 млрд. рублей
Андеррайтер



**Билайн™
ВымпелКом
Инвест-6, 7**
Облигационный заем
20 млрд. рублей
Участник размещения




Росгосстрах 02
Облигационный заем
5 млрд. рублей
Организатор



Татнефть, БО-1
Облигационный заем
5 млрд. рублей
Андеррайтер



**Краснодарский
край - 34003**
Облигационный заем
4 млрд. рублей
Участник размещения



**Внешэкономбанк,
6,8**
Облигационный заем
25 млрд. рублей
Со-андеррайтер



**ФСК
ФСК ЕЭС, 7, 9,
11**
Облигационный заем
20 млрд. рублей
Участник размещения



**Банк
«ГЛОБЭКС»
БО-1, БО-2,
БО-3, БО-5**
Облигационный заем
15 млрд. рублей
Организатор



**ЕвразХолдинг
Финанс – 1,3**
Облигационный заем
15 млрд. рублей
Участник размещения



ФСК ЕЭС, 10
Облигационный заем
10 млрд. рублей
Андеррайтер



**Банк Санкт-
Петербург, БО-4**
Облигационный заем
3 млрд. рублей
Участник размещения

ОПЕРАЦИИ БАНКА «ГЛОБЭКС» НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Сделки ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» на первичном рынке облигаций в 2010 - 2011 годах

 <p>Водоканал-Финанс, 01 Облигационный заем 2 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>Газпром нефть 8, 9, 10 Облигационный заем 30 млрд. рублей Организатор</p>	 <p>Внешэкономбанк, 9 Облигационный заем 15 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>ВЭБ-Лизинг 4, 5 Облигационный заем 10 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>МДМ Банк, БО-2 Облигационный заем 5 млрд. рублей Андеррайтер</p>	 <p>Альфа-Банк. 01 Облигационный заем 5 млрд. рублей Ведущий Со-организатор</p>	 <p>Промсвязьбанк, БО-3 Облигационный заем 5 млрд. рублей Со-организатор</p>	 <p>ФГУП Почта России, 01 Облигационный заем 7 млрд. рублей Участник размещения</p>
 <p>НК Альянс, БО-1 Облигационный заем 5 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>Евразийский банк развития, 4 Облигационный заем 5 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>РУСАЛ Братск, 7 Облигационный заем 15 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>Россельхозбанк 2016-2 RUR (LPN) 20 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>АИЖК 18, 19 Облигационный заем 13 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>ОТП Банк, 02 Облигационный заем 2,5 млрд. рублей Андеррайтер</p>	 <p>БНП Париба Банк, 01 Облигационный заем 2 млрд. рублей Со-организатор</p>	 <p>РУСАЛ Братск, 8 Облигационный заем 15 млрд. рублей Со-организатор</p>
 <p>ГСС, БО-2 Облигационный заем 3 млрд. рублей Со-организатор</p>	 <p>Русгидро 01, 02 Облигационный заем 20 млрд. рублей Ведущий Соорганизатор</p>	 <p>Группа Разгуляй, БО-16 Облигационный заем 3 млрд. рублей Соорганизатор</p>	 <p>Первобанк. БО-2 Облигационный заем 1,5 млрд. рублей Андеррайтер</p>	 <p>Кузбассэнерго-Финанс, 02 Облигационный заем 5 млрд. рублей Со-Андеррайтер</p>	 <p>КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, БО-01 Облигационный заем 5 млрд. рублей Андеррайтер</p>	 <p>Московский Кредитный банк, БО-04 Облигационный заем 5 млрд. рублей Соорганизатор</p>	 <p>Куйбышевазот-инвест, 04 Облигационный заем 2 млрд. рублей Андеррайтер</p>

ОПЕРАЦИИ БАНКА «ГЛОБЭКС» НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Сделки ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» на первичном рынке облигаций в 2011 году

 <p>Альянс НК Альянс, 04, 06</p> <p>Облигационный заем 12 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>Акрон 04, 05</p> <p>Облигационный заем 7,5 млрд. рублей Со - организатор</p>	 <p>ЕвразХолдинг Финанс, 05, 07</p> <p>Облигационный заем 20 млрд. рублей Со - организатор</p>	 <p>Крайинвестбанк, БО-01</p> <p>Облигационный заем 1,5 млрд. рублей Со - организатор</p>	 <p>Мечел, 17, 18</p> <p>Облигационный заем 10 млрд. рублей Со - организатор</p>	 <p>Энел ОГК-5, БО-18</p> <p>Облигационный заем 5 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>Теле2, 01, 02, 03</p> <p>Облигационный заем 13 млрд. рублей Участник размещения</p>	 <p>КБ Центр-инвест, БО-01</p> <p>Облигационный заем 1,5 млрд. рублей Со - андеррайтер</p>
 <p>Банк «ГЛОБЭКС» БО-4, БО-6</p> <p>Облигационный заем 5 млрд. рублей Организатор</p>	 <p>Меткомбанк, БО -1</p> <p>Облигационный заем 1,5 млрд. рублей Организатор</p>	 <p>Газпром нефть 4</p> <p>Облигационный заем 10 млрд. рублей Со-организатор</p>	 <p>ОТП Банк, БО-1</p> <p>Облигационный заем 5 млрд. рублей Андеррайтер</p>	 <p>Россельхозбанк 12, 13, 14</p> <p>Облигационный заем 20 млрд. рублей Со-организатор</p>	 <p>ФСК ЕЭС, 19</p> <p>Облигационный заем 20 млрд. рублей Со-организатор</p>	 <p>Альфа-Банк. 02</p> <p>Облигационный заем 5 млрд. рублей Участник размещения</p>	

НАША КОМАНДА

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ

КОНТАКТНЫЙ ТЕЛЕФОН + 7 (495) 775-50-73

**ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ
НАЧАЛЬНИК
УПРАВЛЕНИЯ**

Александр ЛИТВИНОВ

Вн. тел.: 43-81

E-mail: a.litvinov@globexbank.ru

**НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА
ДОЛГОВЫХ И
ИНВЕСТИЦИОННЫХ
ИНСТРУМЕНТОВ**

Олег ЧАЛОВ

Вн. тел.: 35-34

E-mail: o.chalov@globexbank.ru

**ОРГАНИЗАЦИЯ
ЗАЙМОВ**

Дмитрий СЕРГЕЕВ

Вн. тел.: 43-62

E-mail: d.sergeev@globexbank.ru

**ПРОДАЖИ ДОЛГОВЫХ
ИНСТРУМЕНТОВ**

Павел ЛУКЪЯНОВ

Вн. тел.: 35-24

E-mail: p.lukyanov@globexbank.ru

Данила СКВОРЦОВ

Вн. тел.: 44-33

E-mail: d.skvortsov@globexbank.ru

АНАЛИТИК

Андрей Золотов

Вн. тел.: 43-64

E-mail: a.zolotov@globexbank.ru

БАНК «ГЛОБЭКС»

Москва,

ул. Земляной Вал, 59, стр.2

Тел.: (495) 514-05-14

Факс: (495) 514-09-03

E-mail: post@globexbank.ru

www.globexbank.ru

