



НОВЫЙ РЕГИСТРАТОР

**ВНЕБИРЖЕВЫЕ ИМЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ
как инструмент развития хозяйственного общества**



Именные бездокументарные облигации – что это?

Облигации – способ получения займа на условиях эмитента облигаций (сумма, срок, условия выплаты дохода инвесторам).

Инвестор оценивает привлекательность предложенных ему условий, взвешивает возможные риски и принимает решение о приобретении предложенных облигаций.

Именные бездокументарные облигации – это внебиржевые ценные бумаги. Права владельцев на именные облигации учитываются в реестре владельцев именных ценных бумаг, который ведет специализированный регистратор – организация имеющая лицензию на данный вид деятельности. Переход прав собственности на облигации фиксируется регистратором.

Области применения именных облигаций

- Модернизация текущего производства (реконструкция);
- Открытие новых направлений в бизнесе - запуск новых цехов, продукции. Приобретателем облигаций может выступить заказчик продукции (банк или третье лицо);
- Реновация;
- Рефинансирование;
- Реструктуризация.

Рефинансирование дебиторской задолженности

- Четкое закрепление размера задолженности, процентных ставок и сроков выплат указанных в характеристиках предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг;
- Ликвидность облигаций гораздо выше по сравнению с ликвидностью дебиторской задолженности (в частности при принятии решений кредитными организациями). Как следствие указанные ценные бумаги могут быть, как реализованы третьим лицам, так и внесены в уставные капиталы других организаций;
- Замещение дебиторской задолженности финансовыми вложениями.

Рефинансирование кредиторской задолженности

- Увеличение сроков возврата кредиторской задолженности и, соответственно - снижение рисков, связанных с просроченной кредиторской задолженностью (штрафы, пени);
- Улучшение структуры баланса (перевод краткосрочной задолженности в разряд долгосрочной);
- Повышение уровня управления кредиторской задолженностью за счет установления конкретных процентных ставок по привлекаемым средствам, а также - сроков выплат купонных доходов;

**Использование облигаций в обычной хозяйственной
деятельности обществ - это норма!**

Отличия именных бездокументарных облигаций от классических биржевых

- + Рейтинг в специализированном рейтинговом агентстве не требуется;
- + Приведение бухгалтерской отчетности за последние 3 года в соответствии с МСФО не требуется;
- Поиск инвесторов;
- облагаются ли именные облигации НДФЛ с 01.01.2018 г. – вопрос открыт!

Кто является потенциальным эмитентом именных бездокументарных облигаций?

Малые и средние предприятия (АО и ООО и др.), для которых вывод облигаций на биржу экономически не целесообразен.

Кто может стать приобретателем именных бездокументарных облигаций?

Квалифицированные и неквалифицированные инвесторы – простые граждане, коммерческие банки, инвестиционные компании, корпорации и т.д.

Преимущество выпуска облигаций для собственников эмитента

Выпуск облигаций для хозяйственного общества - это способ привлечь средства инвесторов, но при сохранении текущими собственниками своей доли в уставном капитале эмитента.

Рекомендуемые объёмы и сроки заимствований посредством эмиссии именных бездокументарных облигаций

Объёмы эмиссий:

- Неограниченный круг инвесторов (народный заём): **200-500 млн.руб.;**
- В случае ограниченного круга инвесторов (но не более 500): **50 млн.руб. до ∞.**

Сроки размещения облигационного займа: от 2 до 5 лет.

У каждого эмитента свои потребности и свои возможности, поэтому объёмы эмиссии и сроки её размещения выбираются каждым эмитентом индивидуально, исходя из его потребностей и возможностей рынка!

Спасибо за внимание!

До новых встреч!

Контактная информация



Макаров Артем Валериевич – Директор Самарского филиала АО «Новый регистратор»

E-mail: mak_av@newreg.ru

Телефон: +7 (495) 980 1100 (доб.3021)



Заглумонин Сергей Сергеевич – Директор Нижегородского филиала АО «Новый регистратор»

E-mail: zss@newreg.ru

Телефон: +7 (495) 980 1100 (доб.3007)

Акционерное общество «Новый регистратор»

Адрес в сети internet: www.newreg.ru