

# Диод: технологичное ИРО ИННОВАЦИОННОЙ КОМПАНИИ

Руководитель департамента рынков капитала

Алексей Курасов



## 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 менеджмент от вмешательства в управление;

- ликвидность на бирже , узкие спреды – возможно продать небольшой пакет (до 10%) с мин.издержками и без привлечения банка;
- привлечение капитала без дисконта за неликвидность (внебиржевая продажа более 10%, низкая стоимость кредита).

- 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 150 предварительных заявок  
на покупку акций ОАО «ДИОД»  
еще до официального открытия книги и объявления диапазона**

Компания	Дата ИРО	Объем предложения	Сумма привлеченных средств / Капитализация (на 7.6.10г.)	Оборот в день на ММВБ за мес., руб.*	Сделок на ММВБ в день, шт.
Русское море	6-15 апреля	15 млн. акций	90 млн \$ / <b>9млдр.руб.</b>	637 271	<b>41</b>
Протек	14-26 апреля	114 млн.акций	400 млн \$ / <b>50млрд.руб.</b>	1 441 610	<b>70</b>
Кузбасская топливная компания	19-29 апреля	25 млн.акций	164 млн \$ / <b>15млрд.руб.</b>	317 474	<b>21</b>
Среднее			<b>218 / 25 млрд.руб.</b>	<b>798 785</b>	<b>44</b>

## Легенда

### По капитализации:

**Компании с большой капитализацией (от 100 млрд.руб.)**

**Компании со средней капитализацией (15-100 млрд.руб., 2-3 эшелон)**

**Компании с малой капитализацией (менее 15 млрд.руб.)**

### По сделкам:

**уровень высоколиквидных акций (от 2500)**

**уровень достаточно ликвидных акций 2 эшелона (500-2500)**

**уровень низколиквидных акций (100-500)**

**уровень неликвидных акций (менее 100)**

- Сильные финансовые показатели
- Высокая эффективность менеджмента
- Хороший уровень корпоративного управления
- Технологическое лидерство в отрасли и ставка на инновации
- Планы по привлечению дополнительного капитала

**Инвестиции в акции ОАО «ДИОД» -  
возможность войти наиболее динамичные сегменты фармрынка**



- 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» - возможно, новый стандарт публичных размещений на российском рынке ценных бумаг**

Компания	ОАО "ДИОД"
Сектор	Фармацевтика, товары для здоровья
Тип предложения	ИРО (первое публичное предложение)
Листинг	ММВБ (сектор РИИ), список "В"
Диапазон цен	30,55 – 40,74 руб. за акцию
Размер предложения, акций	До 22 875 000 шт. акций от состоящего из 91 500 000 шт. акций уставного капитала.
Акционеры	Более 100 акционеров, ни один не владеет более чем 25% УК.
Заявки	<p>1. На ФБ ММВБ установлен специальный режим для приема заявок. Любой участник торгов на ФБ ММВБ может выставить в адрес ЗАО "ФИНАМ" заявку. Заявки выставляются через трейдеров (голосовое или письменное поручение), прямого доступа через системы интернет-трейдинга нет.</p> <p>2. Заявки с датой активации в режиме размещение "Адресные заявки" (ФБ ММВБ) – такие заявки можно изменять и/или снимать до даты активации, цена определяется продавцом в день активации из ценового диапазона, инвестор указывает сумму в руб.</p> <p>3. Адресные заявки в режиме размещение (ФБ ММВБ) – принимаются только в день активации и должны содержать цену, количество акций в штуках.</p>
Период приема заявок	<p>1. Период приема заявок с датой активации с 12-00 9 июня по 18-00 22 июня и дата активации 23 июня.</p> <p>2. Дата приема адресных заявок 23 июня с 10.00 до 11.00.</p>
Расчеты	T+0
Начало торгов в основном режиме	24 июня

20, Daev Lane, Moscow

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

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

E-mail: [ecm@finam.ru](mailto:ecm@finam.ru)