



ЭМИССИЯ КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ



ЭМИТЕНТ

юридическое лицо-резидент РФ
при условии полной оплаты уставного
капитала (при наличии)

ОТСУТСТВИЕ

ПРОСПЕКТА

обусловлено соблюдением одного
из условий подпунктов 1,3-6 пункта 1
статьи 22 Федерального закона
от 22.04.1996 №39-ФЗ
«О рынке ценных бумаг»

ПРИЗНАКИ

КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ

- Регистрация осуществляется НРД
- Предоставляют владельцам только право на получение номинальной стоимости или номинальной стоимости и установленных процентов и права, возникающие из обеспечения, предоставляемого по коммерческим облигациям
- Бездокументарные с централизованным учетом прав
- Выплата номинальной стоимости и процентов осуществляется только денежными средствами
- Выпускаются без залогового обеспечения, но предусматривают возможность обеспечения в виде поручительства
- Размещаются путем закрытой подписки
- Без регистрации проспекта ценных бумаг

ПРЕИМУЩЕСТВА КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ

**ОБЛЕГЧЕННАЯ
ПРОЦЕДУРА
ПОДГОТОВКИ
ВЫПУСКА**

БЕЗ ПРОХОЖДЕНИЯ
ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА

БЕЗ РЕГИСТРАЦИИ
ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

**КОРОТКИЕ
СРОКИ
ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ
ЭМИССИИ**

ВОЗМОЖНЫЙ СРОК
РЕГИСТРАЦИИ
ПРОГРАММЫ/ВЫПУСКА – 1-2 ДНЯ

ОБЩИЙ СРОК ПОДГОТОВКИ
И РАЗМЕЩЕНИЯ – ОКОЛО 1-1,5 МЕС.

**МЕНЬШИЕ
РАСХОДЫ
НА ПОДГОТОВКУ
И РАЗМЕЩЕНИЕ ВЫПУСКА**

ЭКОНОМИЯ
НА ИНФРАСТРУКТУРНЫХ
РАСХОДАХ

ЭТАПЫ ЭМИССИИ КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ

01

ОПРЕДЕЛЕНИЕ
ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ
ИНВЕСТОРОВ

02

ПРИНЯТИЕ
РЕШЕНИЯ
О РАЗМЕЩЕНИИ

03

ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ДОГОВОРОВ
С НРД

04

РЕГИСТРАЦИЯ
В НРД

05

ВЫХОД
НА РАЗМЕЩЕНИЕ

ЭТАПЫ ЭМИССИИ КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ

Коммерческие облигации размещаются путем закрытой подписки среди заранее определенных потенциальных приобретателей, количество которых без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, не может превышать 150.

- Вариант 1. Эмитент имеет договоренности с потенциальными инвесторами.
- Вариант 2. Эмитент привлекает профессионального участника рынка ценных бумаг для поиска инвесторов.

ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ О РАЗМЕЩЕНИИ КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ

Принятие уполномоченным органом управления эмитента (например, совет директоров (наблюдательный совет), общее собрание участников) решений:

- о размещении коммерческих облигаций
- об утверждении программы коммерческих облигаций

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДОГОВОРА С НРД

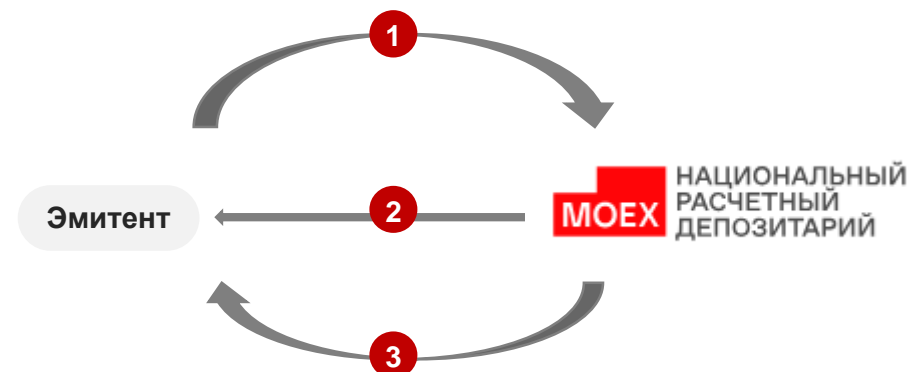
Договор эмиссионного счета
Договор казначейского счета депо
Договор об обмене электронными документами;
Договор об оказании услуг по регистрации выпусков коммерческих облигаций

РЕГИСТРАЦИЯ ВЫПУСКА/ПРОГРАММЫ КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ

Эмитент передает в НРД заявление о регистрации выпуска/программы коммерческих облигаций + необходимый комплект документов. Документы для регистрации направляются по ЭДО НРД. Срок рассмотрения предоставленных документов и принятия решения о регистрации – 7 рабочих дней с даты предоставления полного комплекта надлежаще оформленных документов при условии своевременной оплаты услуги.

НРД в течение 2 рабочих дней с даты получения заявления и полного комплекта надлежаще оформленных документов выставляет эмитенту счет за услугу регистрации выпуска/программы.

НРД осуществляет регистрацию выпуска/программы коммерческих облигаций и направляет эмитенту уведомление о регистрации и решение о выпуске/программу коммерческих облигаций с присвоенным регистрационным номером.

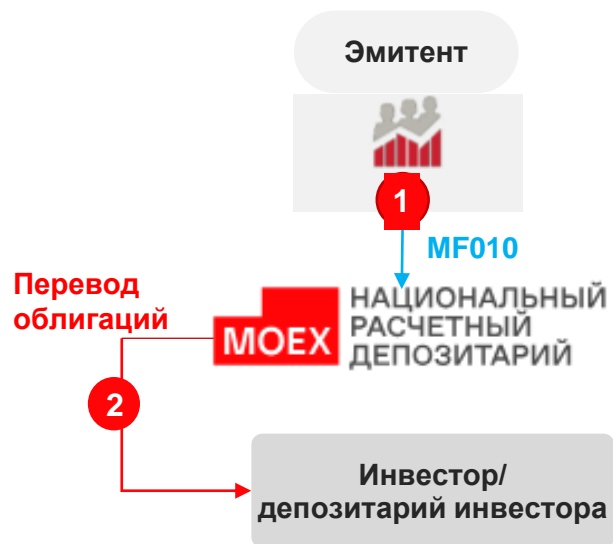


Срок рассмотрения и принятия решения может быть сокращен до 3 (трех) рабочих дней если комплект документов для регистрации:

- ранее рассматривался в рамках оказания услуги предварительного рассмотрения документов и НРД было выдано уведомление о соответствии документов требованиям законодательства РФ
- представлен не позднее 3 (трех) месяцев с даты выдачи НРД вышеуказанного уведомления о соответствии документов требованиям законодательства РФ

ВЫХОД НА РАЗМЕЩЕНИЕ КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ

СВОБОДНАЯ ПОСТАВКА (ПЕРЕВОД МЕЖДУ СЧЕТАМИ)



1. Эмитент подает в НРД поручение на перевод облигаций на счет депо инвестора/депозитария инвестора (форма MF010, код операции 10).

2. НРД исполняет поручение депо в дату исполнения, указанную в поручении.

Облигации поступают на счет депо инвестора/депозитария инвестора.

ТАРИФЫ ПО РЕГИСТРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ

РЕГИСТРАЦИЯ

СТОИМОСТЬ, РУБ.

Выпуска коммерческих облигаций, в том числе, в рамках программы коммерческих облигаций:

- в отношении одного выпуска или в отношении первого выпуска, если одновременно предоставлены документы на несколько выпусков
- в отношении второго и последующих выпусков, если одновременно предоставлены документы на несколько выпусков

195 000

65 000

Программы коммерческих облигаций

130 000

Изменений в решение о выпуске коммерческих облигаций, в программу коммерческих облигаций или в условия выпуска коммерческих облигаций

26 000

СТОИМОСТЬ НЕ ВКЛЮЧАЕТ НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ, КОТОРЫЙ ОПЛАЧИВАЕТСЯ СВЕРХ СТОИМОСТИ УСЛУГ В РАЗМЕРЕ, УСТАНОВЛЕННОМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

СЕРВИСЫ ДЛЯ ЭМИТЕНТА КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ

ЛИЧНЫЙ КАБИНЕТ ЭМИТЕНТА

Оперативный электронный документооборот между эмитентом и НРД для отправки в НРД документов на регистрацию

<https://cabinet.moex.com>

ШАБЛОНЫ ЭМИССИОННЫХ ДОКУМЕНТОВ

Программа коммерческих облигаций и решение о выпуске коммерческих облигаций

https://www.nsd.ru/document/s/emiss/commercial_bonds/

УСИЛЕННАЯ КВАЛ. ЭЛЕКТРОННАЯ ЦИФРОВАЯ ПОДПИСЬ

Используется при обмене электронными документами

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ УСИЛЕННОЙ КВАЛИФИЦИРОВАННОЙ ЦИФРОВОЙ ПОДПИСИ

1 ОТКАЗ ОТ БУМАЖНОГО
ДОКУМЕНТООБОРОТА

2 СОКРАЩЕНИЕ РАСХОДОВ
НА ДОКУМЕНТООБОРОТ С НРД

3 УВЕЛИЧЕНИЕ СКОРОСТИ ДОКУМЕНТО-
ОБОРОТА И ПОВЫШЕНИЕ НАДЕЖНОСТИ

- ПОЛУЧЕНИЕ СЕРТИФИКАТА КЛЮЧА ЭЦП
НА МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ
- ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ В НРД ЗАЯВЛЕНИЯ
О ПРИСОЕДИНЕНИИ К ДОГОВОРУ ОБ ОБМЕНЕ
ЭЛЕКТРОННЫМИ ДОКУМЕНТАМИ
- ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ В НРД ДОКУМЕНТОВ:

ЗАЯВКА НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭДО

УВЕДОМЛЕНИЕ О ПОЛУЧЕНИИ СЕРТИФИКАТА КЛЮЧА ПРОВЕРКИ
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСИ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО БЕЗ ДОВЕРЕННОСТИ
(В СЛУЧАЕ ОФОРМЛЕНИЯ НА ПЕРВОЕ ЛИЦО)

ИЛИ ДОВЕРЕННОСТЬ НА ПОДПИСАНИЕ ЭЛЕКТРОННЫХ
ДОКУМЕНТОВ В СЭД НРД
- УСТАНОВКА ИЛИ ОБНОВЛЕНИЕ
СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

СТАТИСТИКА

ПО КОММЕРЧЕСКИМ ОБЛИГАЦИЯМ

ВСЕГО ЗАРЕГИСТРИРОВАНО:

365

ВЫПУСКОВ

72

ПРОГРАММЫ

136

ЭМИТЕНТОВ

ОТ 3 МЕС. ДО 50 ЛЕТ

ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ
ЭМИТЕНТАМИ СРОКИ
ОБРАЩЕНИЯ

ОТ 10 ДО 95 000 МЛН РУБ.

ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ
ЭМИТЕНТАМИ ОБЪЕМЫ
ВЫПУСКОВ

12,5%

СРЕДНЯЯ ИСПОЛЬЗУЕМАЯ
ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА.
МАХ – 24% / MIN – 1%

СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ!

ОТДЕЛ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ
С ЭМИТЕНТАМИ

+7 495 232-05-27

bonds@nsd.ru