

Городный Евгений Евгеньевич



Название компании: ОАО «Банк «Санкт-Петербург»

Должность: Вице-президент

Дата и место рождения: 23.05.1969, Молдавия

ВУЗ: ИАТЭ, INSTN

Дополнительное образование: TRIUM EMBA (LSE, HEC, NYU Stern)

Предыдущая сфера деятельности: Менеджмент
Центральная и Восточная Европа

Создание временной депозитарной программы при выходе на IPO

Ситуация

Создание временной депозитарной программы при выходе на IPO.
Коммуникации с инвесторами по поводу этой программы.

Задача

Необходимо было быстро начать торги ценными бумагами, избежав длительной предоплаты. Задача состояла в концентрации ликвидности на одной площадке.

Специфика банковского IPO в России заключается в том, что согласно существующему законодательству акции могут торговаться на российских биржах только после регистрации проспекта эмиссии ЦБ РФ, то есть с момента объявления цены акций до начала биржевых торгов проходит около месяца. Торговля GDR без прохождения листинга может быть начата незамедлительно.

Одной из особенностей IPO Банка «Санкт-Петербург» стала временная программа GDR с последующей полной конвертацией расписок в обыкновенные акции. Насколько нам известно, такая структура сделки применялась в России впервые.

Данный сценарий позволил решить сразу две задачи: предоставления инвесторам возможности торговли бумагами непосредственно после размещения и, в конечном итоге, повышения ликвидности акций за счет их концентрации исключительно на российских биржевых площадках.

IR-инструменты

Был создан информационный меморандум, подготовленный нашими партнерами - инвестиционными банками, где очень четко на первой странице была представлена информация о проекте. На протяжении шести месяцев проводилось информирование инвесторов о целях и задачах проекта в процессе конвертации депозитарных расписок в акции. Информация о конвертации предоставлялась во время действия веб-каста, подготовленного лично мной. Также было организовано выступление топ-менеджмента на ММВБ, включая Председателя Правления и представителей банков организаторов, где

мы рассказали про этот инновационный продукт. Получилась очень содержательная дискуссия с аналитиками, которая затем была отражена в прессе. Благодаря тому, что проект был инновационный, все плюсы и минусы активно обсуждались в прессе, что способствовало эффективности IR-кампании.

Результат

В результате, нам удалось объяснить преимущества программы инвесторам и аналитикам.

Инвестсообществу было предложено универсальное решение, которое позволяло оптимизировать процедуру размещения в рамках достаточно жестких правил российских рынков.

Выбранная структура сделки позволила провести IPO в рекордно короткие сроки:

Основные этапы размещения:

12 июля 2007 года	- Организационная встреча
2-3 августа 2007 года	- Презентация менеджмента
13 сентября 2007 года	- Презентация для аналитиков
9-26 октября 2007 года	- Премаркетинг
23-31 октября 2007 года	- Роуд-шоу
1 ноября 2007 года	- Установление цены размещения
8 ноября 2007 года	- Расчеты по GDR
30 ноября 2007 года	- регистрация отчета в ЦБ РФ

Книга заявок была семикратно переподписана – интерес инвесторов к акциям был очень высок. Из 130 заявителей только 90 получили бумаги, но и их заявки были удовлетворены далеко не в полном объеме. Те инвесторы, которые не были удовлетворены аллокацией, за счет программы GDR, получили возможность увеличить или уменьшить свой портфель. Именно это обстоятельство объясняет активную торговлю бумагами в первые дни после объявления цены. Около 50% от объема GDR сменили владельца в течение 2-3 дней после начала торговли, то есть объем сделок превысил 100 млн. долл. США.

Рекомендации

Если компания предлагает вниманию инвесторов что-либо инновационное, то нужно непрерывно повторять преимущества и цель создания проекта - только так можно обеспечить успех.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ИНТЕРФАКС БИЗНЕС СЕРВИС

Россия, 127006, Москва, 1-я Тверская-Ямская, д. 2, стр. 1

Тел. (+7 495) 251-00-50

Факс (+7 495) 250-94-57

E-mail: ir@interfax.ru

Web: www.interfax.ru, раздел Investor Relations

Компания "**Интерфакс Бизнес Сервис**" является стратегическим партнером **Thomson Financial** в России и странах СНГ по содействию в развитии отношений компаний с инвесторами (Investor Relations).

"Интерфакс" обладает уникальными возможностями по оказанию услуг в области IR: ресурсами ведущего российского информационного агентства, тесной связью с российскими институциональными и частными инвесторами, опытом работы с эмитентами и инвесторами в разных областях (раскрытие информации, рейтинги, кредитные риски, аналитика).

Thomson Financial (www.thomson.com) - это компания с выручкой \$1,73 млрд. в год, предоставляющая информацию и технологические решения для мирового финансового сообщества. Представляя самый широкий набор продуктов и услуг, Thomson Financial помогает своим клиентам в более чем 70 странах принимать оптимальные решения, работать эффективнее и достигать более высоких результатов.

Thomson Financial входит в Thomson Corporation, которая является мировым лидером в предоставлении интегрированных информационных решений для более чем 20 млн. компаний и профессионалов в сфере юриспруденции, бухгалтерской отчетности, налоговой деятельности, финансовых услуг, высшего образования, справочной информации, корпоративных электронных систем обучения и оценки сотрудников, научных исследований и здравоохранения. Thomson Corporation, имеющая выручку в \$8,10 млрд., входит в листинг фондовых бирж Нью-Йорка и Торонто.

Международная информационная Группа "Интерфакс" (Interfax Information Services Group) создает информационные продукты и средства коммуникации для принятия решений в политике и бизнесе. Группа, основанная в 1989 г., объединяет сеть национальных, региональных и отраслевых информационных агентств, работающих в России, других странах СНГ, в Китае, Центральной Европе. В "Интерфакс" (www.interfax.com, www.interfax.ru) входят компании и подразделения, предоставляющие новости, аналитические услуги, рыночные данные, фундаментальную информацию, разрабатывающие программные решения.

"Интерфакс-ЦЭА" готовит регулярные статистические и аналитические продукты по различным сегментам финансового рынка России и стран СНГ, предоставляет информацию о деятельности российских институциональных инвесторов. Среди продуктов компании - ежедневные прогнозы и отчеты о состоянии различных сегментов финансового рынка, рейтинги российских банков и страховых компаний, выпускаемые под брендом "Интерфакс-100", и а также рейтинги банков и страховых компаний стран СНГ - "Интерфакс-1000".

Партнером "Интерфакса" по рейтинговому агентству **Moody's Interfax Rating Agency**, которое занимает лидирующие позиции на российском рынке рейтинговых услуг, является международное рейтинговое агентство **Moody's Investors Service**.

Совместно с компанией **Experian**, мировым лидером в сфере информационных решений для бизнеса, создано кредитное бюро "**Экспириан-Интерфакс**", занимающееся предоставлением информации, характеризующей своевременность исполнения заемщиками обязательств по кредитам.

Входящей в состав Группы специализированной аналитической службой "**Интерфакс-АКИ**" создана крупнейшая в России информационно-аналитическая база данных по компаниям – **СПАРК**, объединившая сведения по всем зарегистрированным в России юридическим лицам.

Настоящий материал является интеллектуальной собственностью компании "Интерфакс Бизнес Сервис".

Все интеллектуальные права Компании охраняются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Ни одна часть этого материала не может продаваться, воспроизводиться или распространяться без письменного согласия Компании. Вся информация, содержащаяся в настоящем материале, получена "Интерфакс Бизнес Сервис" из источников, которые Компания считает достоверными. В связи с возможностью технической ошибки или ошибки персонала, а также других факторов Компания не гарантирует абсолютной надежности представленной информации. Любые суждения, содержащиеся в материале, должны рассматриваться исключительно как мнение экспертов Компании, а не как рекомендация по покупке или продаже ценных бумаг / инвестиционных паев или по использованию каких-либо финансовых инструментов.