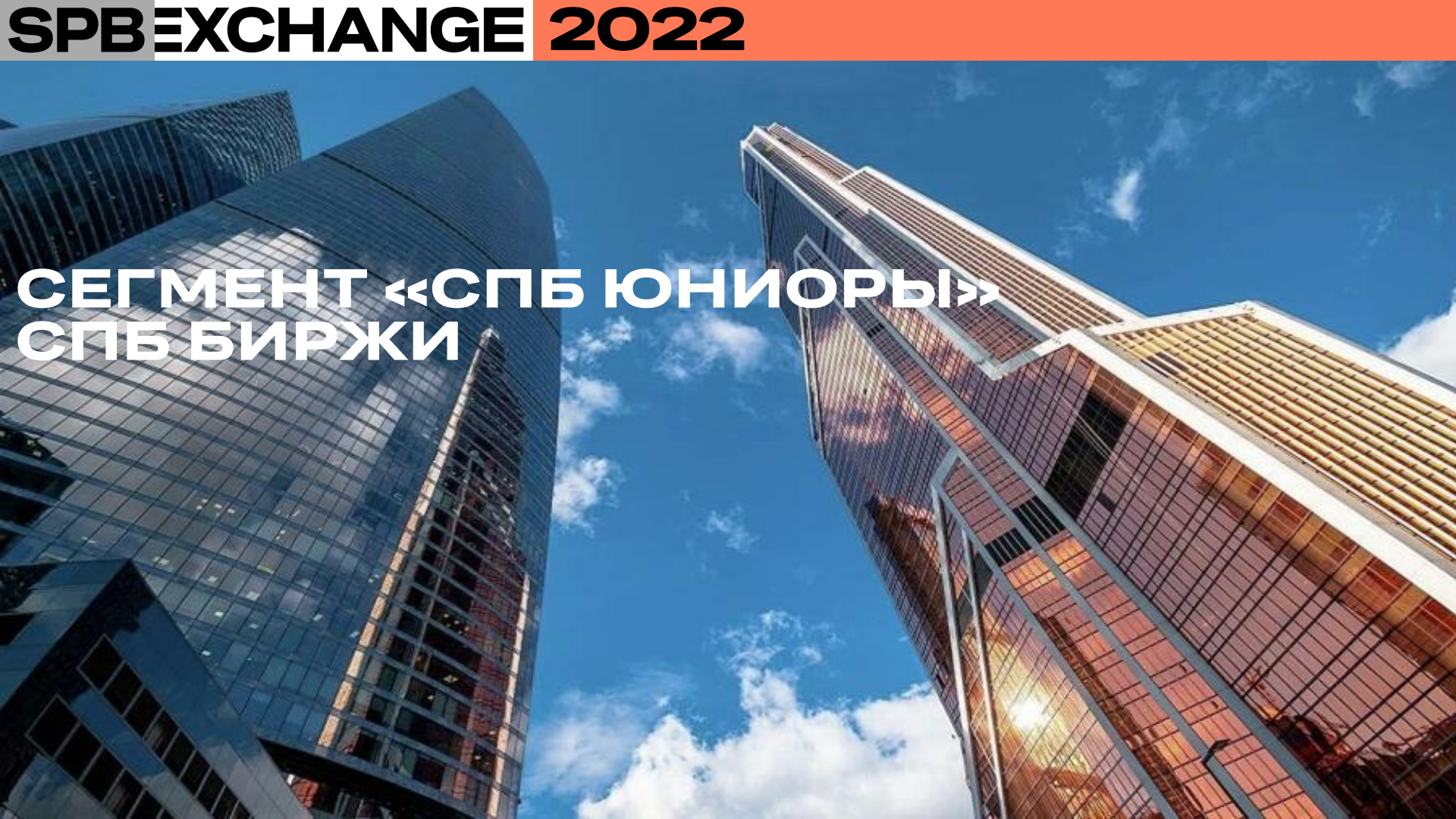


SPB EXCHANGE 2022

**СЕГМЕНТ «СПБ ЮНИОРЫ»
СПБ БИРЖИ**



СЕГМЕНТ «СПБ ЮНИОРЫ»

О СЕГМЕНТЕ

Сегмент «СПБ Юниоры» предназначен для ценных бумаг российских эмитентов, привлекающих инвестиции для целей реализации геологоразведочных работ, в целях подсчета и подтверждения запасов полезных ископаемых или организации производства, включая добычу, обогащение, переработку и продажу полезных ископаемых, а также ценных бумаг иностранных эмитентов из горно-добывающего, металлургического секторов и производства минеральных удобрений.

Требования при включении и поддержании ценных бумаг в Сегменте «СПБ Юниоры» содержатся в Приложении №14 Правил листинга (делистинга) ценных бумаг ПАО «СПБ Биржа». Услуги оказываются в соответствии с действующими тарифами.

Требования к эмитенту и к содержанию оценки запасов, эмиссионным документам, проектной и инвестиционной документации эмитента, ценные бумаги которого включаются в Сегмент «СПБ Юниоры», размещены в Руководстве Юниора.

КВАЛИФИЦИРУЮЩИЕ АГЕНТЫ

В целях проведения предварительного отбора и подготовки Юниоров к включению их ценных бумаг в Сегмент «СПБ Юниоры», Юниор заключает договор с Квалифицирующим агентом. Квалифицирующие агенты также осуществляют функции мониторинга и экспертизы развития эмитентов Сегмента «СПБ Юниоры» в части недропользования, включая геологическое изучение, разведку, добычу переработку или использование иным образом полезных ископаемых.

Для получения статуса Квалифицирующего агента организация должна заключить с Биржей соглашение и быть включена в соответствующий Перечень, раскрываемый на сайте Биржи:

Перечень квалифицирующих агентов

СОВЕТ СЕГМЕНТА «СПБ ЮНИОРЫ»

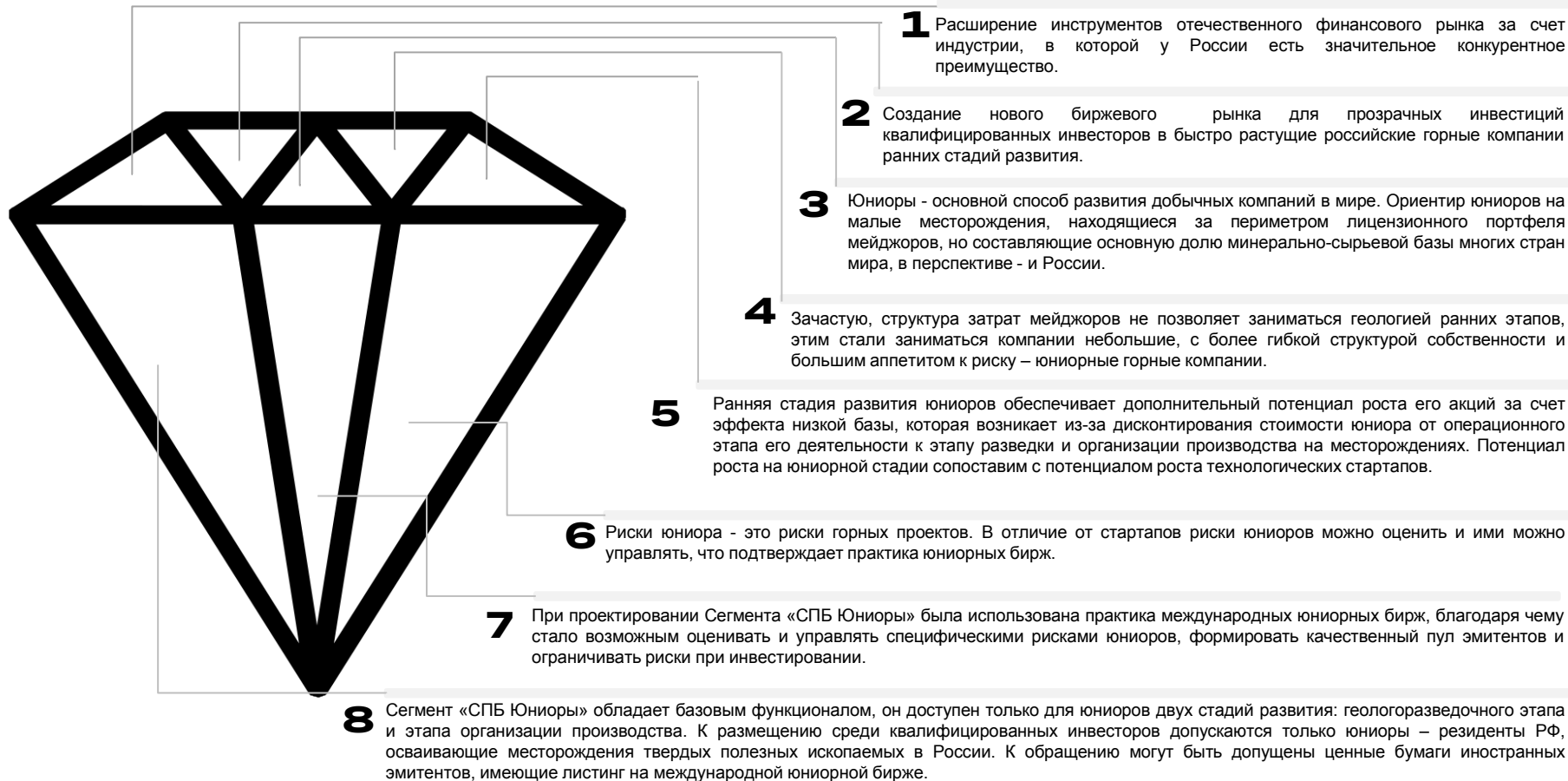
Совет Сегмента «СПБ Юниоры» является совещательным органом Биржи, осуществляющим выработку предложений и (или) рекомендаций по вопросам листинга (делистинга) ценных бумаг эмитентов Сегмента «СПБ Юниоры», а также развития Сегмента

СПБ Юниоры — новый биржевой рынок для инвестиций в компании, добывающие твердые полезные ископаемые, ранних стадий развития

ВПЕРВЫЕ ДОСТУПЕН ДЛЯ РОССИЙСКИХ ИНВЕСТОРОВ

ПРЕИМУЩЕСТВА СЕГМЕНТА «СПБ ЮНИОРЫ»

ОСНОВНЫЕ ГРАНИ ВАШЕГО УСПЕХА



СЕКМЕНТ «СПБ ЮНИОРЫ»

ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ ВКЛЮЧЕНИЯ АКЦИЙ В СЕКМЕНТ НЕКОТИРОВАЛЬНАЯ ЧАСТЬ СПИСКА

№	ТРЕБОВАНИЕ	ГЕОЛОГОРАЗВЕДОЧНЫЙ ЭТАП	ЭТАП ОРГАНИЗАЦИИ ПРОИЗВОДСТВА
1	Капитализация эмитента при первичном размещении ценных бумаг	Минимальный размер капитализации 500 млн. руб.	Минимальный размер капитализации 2 млрд. руб.
2	Количество акций эмитента в свободном обращении (free-float)	Минимальная доля акций в свободном обращении 5% от общего количества акций соответствующего вида/типа.	Минимальная доля акций в свободном обращении 10% от общего количества акций соответствующего вида/типа.
3	Наличие договора между эмитентом и Квалифицирующим агентом	Действующий договор на весь период нахождения ценной бумаги в Секменте	Действующий договор на весь период нахождения ценной бумаги в Секменте
4	Заключение Квалифицирующего агента	Подготовленное Квалифицирующим агентом Заключение с отчетом о компании	Подготовленное Квалифицирующим агентом Заключение с отчетом о компании
5	Срок деятельности эмитента	Не менее 1 года либо не менее 3-х месяцев, если эмитент имеет под контролем общество (дочернее общество с долей эмитента в капитале дочернего общества в размере 100%) срок существования которого не менее 1 года, при условии, что такое общество является недропользователем одного или нескольких лицензионных участков недр, указанных в инвестиционном меморандуме эмитента.	Не менее 3 лет, либо не менее 3-х месяцев, если эмитент имеет под контролем общество/общества (дочернее общество с долей эмитента в капитале дочернего общества в размере 100%) срок существования которого не менее 3 лет, при условии, что такое общество является недропользователем одного или нескольких лицензионных участков недр, включенных в инвестиционный меморандум эмитента.
6	Хранение заблокированных акций	На период блокировки акции учредителей эмитента, Квалифицирующего агента и других лиц, ставших акционерами эмитента до первичного размещения акций в Секменте, хранятся в расчетном депозитарии Биржи или в согласованных с Биржей депозитариях.	Не применимо
7	Соблюдение требований по корпоративному управлению	Соблюдение требований, установленных пунктом 4 Приложения 14 Правил листинга	Соблюдение требований, установленных пунктом 4 Приложения 14 Правил листинга
8	Соблюдение требований по раскрытию информации	Соблюдение требований, установленных пунктом 3 Приложения 14 Правил листинга	Соблюдение требований, установленных пунктом 3 Приложения 14 Правил листинга



СЕГМЕНТ «СПБ ЮНИОРЫ»

ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ ПОДДЕРЖАНИЯ АКЦИЙ В СЕГМЕНТЕ НЕКОТИРОВАЛЬНАЯ ЧАСТЬ СПИСКА

№	ТРЕБОВАНИЕ	ГЕОЛОГОРАЗВЕДОЧНЫЙ ЭТАП	ЭТАП ОРГАНИЗАЦИИ ПРОИЗВОДСТВА
1	Минимально допустимая общая рыночная стоимость акций, находящихся в свободном обращении (free-float)	Не менее 50 млн. руб.	Не менее 150 млн. руб.
2	Уведомление Квалифицирующего агента	Предоставление Квалифицирующим агентом на Биржу Уведомления о деятельности эмитента по результатам работ и значимых событий, указанных в инвестиционном меморандуме эмитента в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента, когда Квалифицирующий агент узнал о соответствующем событии.	Предоставление Квалифицирующим агентом на Биржу Уведомления о деятельности эмитента по результатам работ и значимых событий, указанных в инвестиционном меморандуме эмитента.
3	Соблюдение требований по корпоративному управлению	Установлены пунктом 4 Приложения 14 Правил листинга	Установлены пунктом 4 Приложения 14 Правил листинга
4	Соблюдение требований по раскрытию информации	Установлены пунктом 3 Приложения 14 Правил листинга	Установлены пунктом 3 Приложения 14 Правил листинга
5	Наличие договора между эмитентом и Квалифицирующим агентом	Действующий договор на весь период нахождения ценной бумаги в Сегменте	Действующий договор на весь период нахождения ценной бумаги в Сегменте



СЕКМЕНТ «СПБ ЮНИОРЫ»

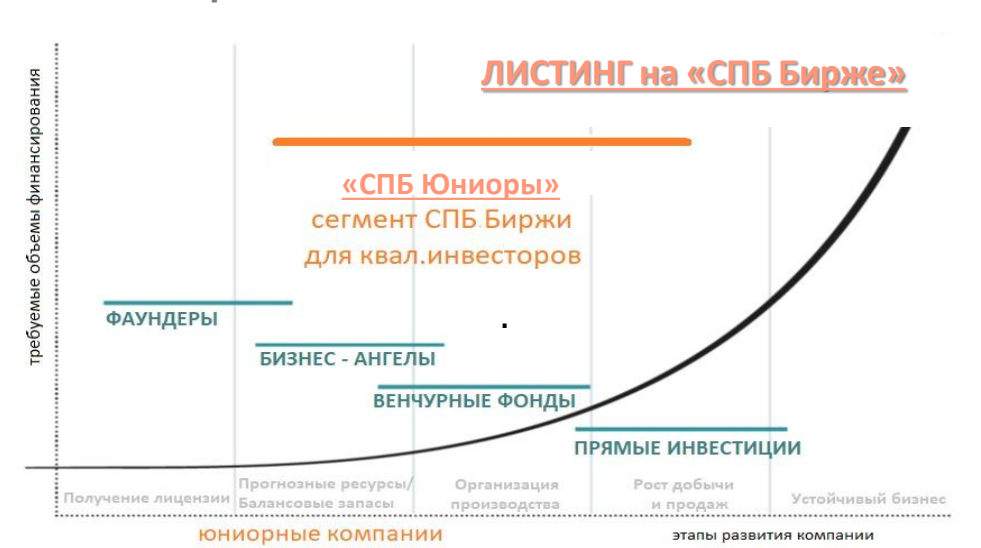
ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ ВКЛЮЧЕНИЯ И ПОДДЕРЖАНИЯ ОБЛИГАЦИЙ В СЕКМЕНТЕ НЕКОТИРОВАЛЬНАЯ ЧАСТЬ СПИСКА

№	ТРЕБОВАНИЕ	ЭТАП ОРГАНИЗАЦИИ ПРОИЗВОДСТВА
1	Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Не менее 150 млн. руб.
2	Ограничение на обращение облигаций	Предназначены только для квалифицированных инвесторов
3	Соблюдение требований по раскрытию информации	Соблюдение требований, установленных пунктом 3 настоящего Приложения
4	Соблюдение требований по корпоративному управлению	Соблюдение требований, установленных пунктом 4 настоящего Приложения Для поддержания представляются документы, подтверждающие соблюдение требований и отчет эмитента о соблюдении норм корпоративного управления по типовой форме представляются ежеквартально не позднее 20-го числа месяца следующего за отчетным кварталом.
5	Заклучение Квалифицирующего агента	Заклучение, подготовленное Квалифицирующим агентом, представляется при включении ценных бумаг в Секмент
6	Уведомление Квалифицирующего агента	Предоставление Квалифицирующим агентом на Биржу Уведомления о деятельности эмитента по результатам работ и значимых событий, указанных в инвестиционном меморандуме эмитента.



Сегмент «СПБ Юниоры»

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ЛИФТ СегМЕНТА «СПБ ЮНИОРЫ»



ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ МИРОВОГО БИРЖЕВОГО РЫНКА ЮНИОРОВ

2000+

68 млрд USD

> 70 млрд USD

юниоров – эмитентов*

привлеченных инвестиций за
5 лет

общая капитализация
рынка юниоров

СПБ ЮНИОРЫ

Инвестиционный лифт для молодых предприятий горной отрасли, развивающий минерально-сырьевую базу, добычу и переработку полезных ископаемых в России

ЮНИОРЫ – ЭФФЕКТИВНЫЙ СПОСОБ РЕАЛИЗАЦИИ ГОРНЫХ ПРОЕКТОВ

Юниорные горные компании зарекомендовали себя во всем мире как эффективный инструмент разведки месторождений за счет гибкой организации в форме малого предприятия, оптимизации ресурсов и принятия рисков создателями таких компаний, которые обладают экспертизой в горных проектах.

Результатом их деятельности являются права первооткрывателя на месторождения с подтвержденными запасами, которые в дальнейшем осваиваются стратегическим инвестором или самим юниором, переходящим в стадию добывающей компании.

АКТИВНОСТЬ ЮНИОРОВ В МИРЕ И РОССИИ РАСТЁТ

В мире юниорные компании играют значимую роль в развитии минерально-сырьевой базы. Так, в Канаде доля месторождений, открытых юниорами составляет 75%, в Австралии – около 70%.

Совершенствование нормативной базы недропользования и технологий разведки и разработки месторождений привели к росту количества юниоров в России.

ОСОБЕННОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ В ГОРНЫЕ ПРОЕКТЫ

- Основные фонды в отрыве от возможности добычи полезных компонентов — низколиквидный актив.
- Высокая капиталоемкость и долгий возврат инвестиций проектов с учётом этапов геологоразведки, организации производства и разработки месторождений.
- Высокая волатильность цен на отдельные сырьевые товары, зависимость от стоимости услуг «естественных монополий» — тарифов на ж/д перевозки, электроэнергию.

ПРОФИЛЬ ТИПОВОГО ЮНИОРА

ТИПОВОЙ ЭМИТЕНТ - ЮНИОР

РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ

Регион деятельности – в основном, Арктика или Дальний Восток, реже – Западная Сибирь, изредка – Европейская часть РФ.

Большинство используют льготные налоговые режимы (ТОР, АЗРФ).

В составе эмитента находится компании – недропользователь (сам эмитент или на 100% дочерняя организация).

ЛИЦЕНЗИИ

Количество лицензий на геологоразведку – 2 и более.

Вид полезного ископаемого по частоте размещения:

- благородные металлы (в основном, золото – более 60% юниоров),
- Неметаллы (10%),
- Угли (2%),
- Цветные металлы (1%),
- Алмазы и редкоземельные элементы (менее 1%),
- Другие полезные ископаемые (26%).

СОБСТВЕННИКИ И МЕНЕДЖМЕНТ

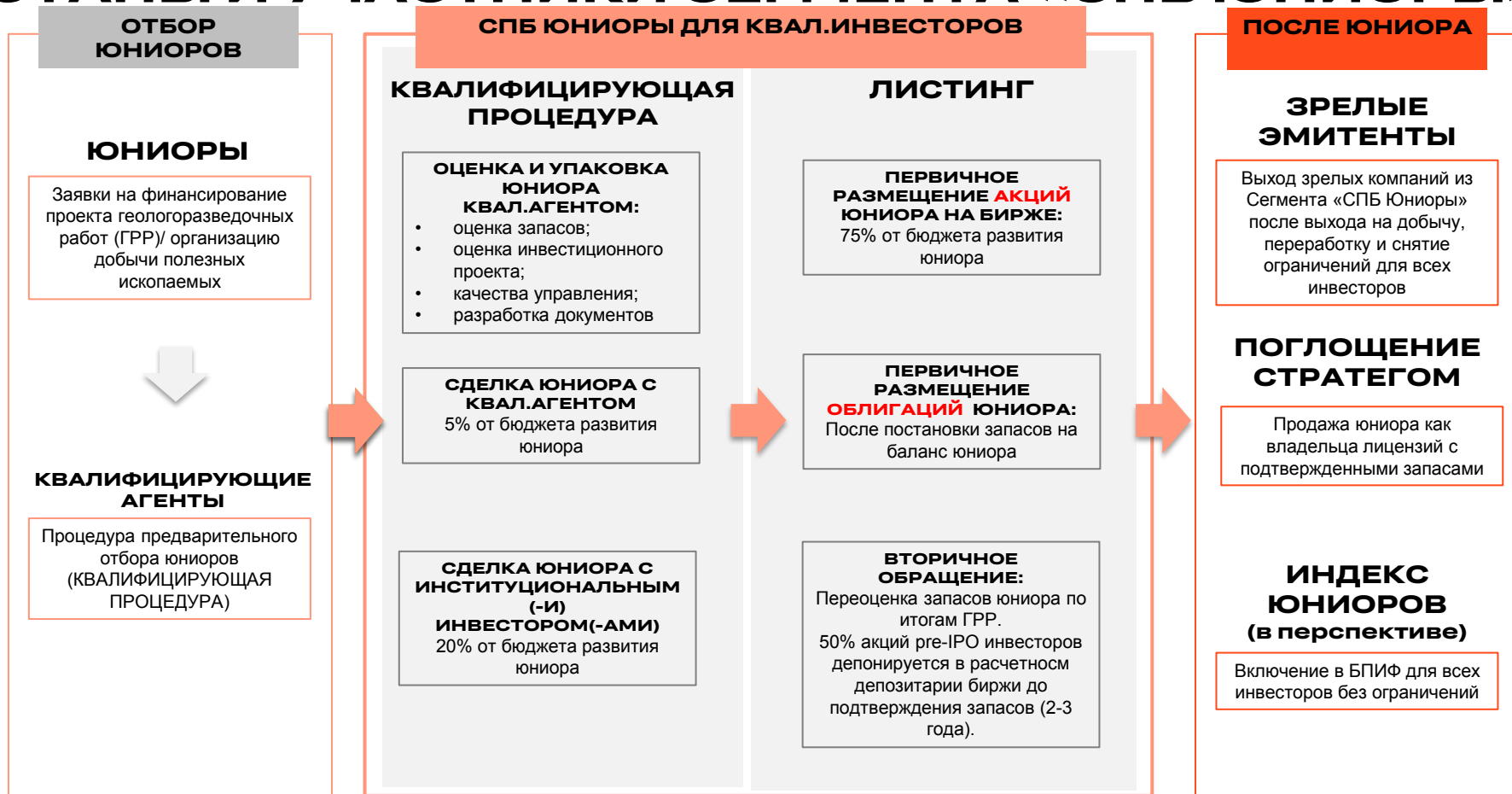
Ключевые руководители и учредители юниора – профессионалы с большим опытом в горной отрасли.

ДОСТИГНУТЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Получены лицензии на геологическое изучение и оценку запасов,
- Пройдены согласования, необходимые для проведения работ на лицензионных участках,
- Проведены геологические работы (мелкообъемное опробывание),
- Геологоразведочные работы соответствуют геологическим проектам, согласованным в лицензионных соглашениях,
- Проведена независимая оценка запасов на уровне не ниже P1+P2+P3,
- Разработано технико-экономическое обоснование производственного проекта,
- Разработана документация инвестиционного проекта до полного освоения и ликвидации лицензионных участков.
- Проведена оценка компании независимым компетентным лицом.



ЭТАПЫ И УЧАСТНИКИ СЕГМЕНТА «СПБ ЮНИОРЫ»



УЧАСТНИКИ СЕГМЕНТА «СПБ ЮНИОРЫ»



ЮНИОРЫ - ЭМИТЕНТЫ



ПРЕИМУЩЕСТВА: Получают доступ к финансированию разведки и организации производства, сохраняя контроль над компанией

ЧТО ТРЕБУЕТСЯ: Должны подать заявление на листинг и пройти квалифицирующую процедуру у квалогента. После размещения выполнить бюджет развития, подтвердить запасы полезных ископаемых (1 этап развития) или запустить производство (2 этап развития).

КВАЛИФИЦИРУЮЩИЕ АГЕНТЫ



ПРЕИМУЩЕСТВА: Получают доступ для своих портфельных проектов к финансированию на бирже и ликвидный выход из капитала юниора при успехе.

ЧТО ТРЕБУЕТСЯ: Должны подготовить юниора к листингу в соответствии с требованиями биржи, вложить собственные средства и не менее 50% из них держать в капитале юниора до подтверждения запасов.

ИНВЕСТОРЫ



ПРЕИМУЩЕСТВА: Получают доступ к инвестициям в юниоров, предварительно прошедшим отбор

ЧТО ТРЕБУЕТСЯ: Инвестируют в капитал юниора на этапе пре-IPO через квалифицирующего агента и институционального инвестора, на этапе биржевого размещения и вторичного обращения - через брокера.

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ



ПРЕИМУЩЕСТВА: Получают доступ к инвестициям в юниоров на этапе пре-IPO с дисконтом от оценочной стоимости.

ЧТО ТРЕБУЕТСЯ: Должны держать не менее 50% акций, приобретенных на пре-IPO этапе, до подтверждения запасов (2-3 года), обеспечивая контроль над юниором.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ИНВЕСТОРЫ



ПРЕИМУЩЕСТВА: Приобретая юниора – эмитента из Сегмента «СПБ Юниоры» – увеличивают сырьевую базу, снижая инвестиционные риски, и получают софинансирование со стороны биржевых инвесторов.

ЧТО ТРЕБУЕТСЯ: Обеспечивают долгосрочную ликвидность юниора и глубокую экспертизу его горных проектов.

БЛАГОДАРИЮ ЗА ВНИМАНИЕ

ОКСАНА ДЕРИШЕВА

директор Департамента листинга
и первичного рынка

ПАО «СПБ Биржа»

127006, г.Москва, ул. Долгоруковская, д.38, стр.1

+ 7 (495) 705 90 31 доб. 12190

+7 (985) 760 03 75

o.derisheva@spbexchange.ru

www.spbexchange.ru