

ЦС на УЦП новый биржевой инструмент

только на СПББ



ПЕТРЪ ПЕРВЫЙ
САТНАРИНА ВТОРАЯ
МОСКОВСКИЙ

Группа СПВБ

Группа СПВБ представляет собой полнофункциональный биржевой холдинг, второй по объему торгов в России (97 трлн. руб. за 2024 год)

Биржа

- Организация торгов на денежном и фондовом рынках, листинг и IPO
- Клиринг биржевых сделок (взаимозачет обязательств-требований)

Депозитарий

- Расчеты и депозитарное обслуживание
- Ведение эмиссионных счетов и централизованный учет прав на ценные бумаги



Расчетный центр

- Ведение корреспондентских, расчетных, торговых банковских счетов, трансграничные расчеты
- Обеспечение проведения расчетов по биржевым и внебиржевым сделкам

Брокер

- Брокерские сервисы при размещениях
- Услуги по организации размещения и андеррайтингу
- Услуги маркет-мейкера по биржевым инструментам

Нормативное регулирование и терминология

Федеральный закон от **02.08.2019 N 259-ФЗ** «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» Статьи 8, 9

Утилитарное цифровое право (УЦП)

цифровое право, возникающее в инвестиционной платформе и дающее право требовать:

- передачи вещи,
- исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности,
- выполнения работ или оказания услуг.

*Выпуск, учет и обращение УЦП возможны только в инвестиционной платформе, использующей **технологию распределенного реестра**.*

Цифровое свидетельство (ЦС) – неэмиссионная ценная бумага, удостоверяющая принадлежность её владельцу утилитарного цифрового права. Выдается и учитывается Депозитарием по инициативе владельца УЦП и может быть **допущена к организованным торгам**.

Лицо, привлекающее инвестиции (ЛПИ) – юридическое лицо, или индивидуальный предприниматель, которое привлекает денежные средства с помощью инвестиционной платформы

Инвестиционная платформа (ИП) - информационная система в сети «Интернет». Используется для заключения договоров инвестирования с помощью информационных технологий и технических средств.

Инвестиционное предложение - предложение ЛПИ заключить с ним договор инвестирования, размещенное на Инвестиционной платформе и содержащее информацию о содержании, условиях осуществления УЦП и их количестве

Технологическая готовность СПББ - июль 2025г.

Правила листинга и Правила торгов зарегистрированы Банком России – 18.06.2025 г.

Утилитарное цифровое право (УЦП) - это цифровое право, возникающее в инвестиционной платформе, которое дает его обладателю право требовать:

- передачи вещи,
- исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности,
- выполнения работ или оказания услуг.

УЦП позволяет токенизировать любой товар/продукцию/услугу



Цифровое свидетельство на УЦП (ЦС на УЦП) – это неэмиссионная бездокументарная ценная бумага, не имеющая номинальной стоимости, удостоверяющая принадлежность ее владельцу утилитарного цифрового права,
может свободно обращаться на Бирже (в соответствии с правилами организованных торгов).

Какие возможности предоставляет предприятиям ЦС на УЦП

- Стоимость средств ниже, чем банковский кредит, а выпуск проще и дешевле, чем облигации.
- Не увеличивает долговую нагрузку и не влияет на банковские ковенанты.
- Нет «купонных» выплат.
- Повысит узнаваемость бренда и продукции на рынке, а также ликвидность и оборачиваемость товара.
- Не влечет вхождения инвестора в капитал компании.
- Дешевле, чем IPO, pre-IPO и выпуск облигаций.
- Обращается в виде ценной бумаги на организованных торгах (cash out) и имеет рыночную цену.

Схема размещения/обращения УЦП-ЦС



Что можно токенизировать: металлы, сельскохозяйственную продукцию, нефтепродукты, пиломатериалы, услуги облачного сервера и тд.

- 1. Будущие поставки (авансирование)** готовой продукции или запасов на складах – ЛПИ выпускает краткосрочное УЦП под складской запас или будущее производство, с обязательством поставить инвестору физический товар в будущем.
- 2. Расширение производства** – ЛПИ выпускает среднесрочное УЦП под будущее производство товара, а на полученные средства финансируется приобретение, монтаж и пусконаладку производства и выпуск новых партий продукции.
- 3. Создание нового производства** - ЛПИ выпускает долгосрочное УЦП под будущее производство товара, а из полученных средств финансирует разработку месторождения, закладку виноградника, строительство завода и т.д., обязуясь поставить произведенный товар в будущем.
- 4. Инструмент партнерского финансирования** – ЛПИ выпускает УЦП с обязательством поставки реального товара в будущем, финансируя производство этого товара, не платя проценты за пользование средствами и не увеличивая долговую нагрузку, что соответствует принципам партнерского финансирования.

Инвестор получает:

- **доход от роста цен на товар при поставке или при продаже цифрового свидетельства на Бирже**
- **защиту от обесценивания денег**
- **экономия от затрат на хранение и транспортировку**

Спасибо!

Нагаева Екатерина - Управляющий директор по фондовому рынку

NagaevaEYu@spvb.ru | +7 812 655 7400 доб.6744 | spvb.ru