

# Франкфурт

3 – 4 июля 2008 г.

## Программа (рассчитана на два дня)

**Вступительное слово. Основные аспекты подготовки компаний региона СНГ к выходу на рынки капитала во Франкфурте**

### **Секция 1: Процесс проведения IPO на Франкфуртской бирже**

#### **Семинар 1. Вы готовы к IPO? Как выбрать время и место**

- Нуждается ли ваша компания в IPO? Проанализируйте причины.
- Как выбрать оптимальное место для размещения?
- Как найти оптимальное время для выхода на рынки капитала?

#### **Семинар 2. Выход на рынок капитала во Франкфурте**

- Проспект эмиссии: требования к финансовой информации и к другим компонентам проспекта
- Процесс комплексной проверки (due-diligence) и комфортное письмо (Comfort letter)
- Ваша компания стала публичной: как это повлияет на систему отчетности в плане обеспечения соответствия законодательным требованиям и стандартам

#### **Семинар 3. Немецкая биржа Deutsche Börse**

- Критерии выбора места проведения листинга
- Доходы и расходы при проведении IPO: сравнение затрат на проведение IPO на различных торговых площадках
- Почему важна ликвидность?
- «Стоимость выхода на IPO» - нужно ли платить больше, если это стоит меньше?
- Обсуждение требований, предъявляемых фондовыми биржами: IPO и SPO
- Обзор законодательных требований для компаний стран СНГ при подготовке к IPO
- Посещение торговой площадки Франкфуртской фондовой биржи

### **Секция 2: Практические аспекты IPO**

#### **Семинар 4. Бизнес-модели и оценка компании**

- Обоснование инвестиционной привлекательности компании и бизнес-план
- Оценка компании перед процедурой листинга: практические аспекты

#### **Семинар 5. МСФО на практике**

- Обзор новых требований МСФО

- Влияние новых требований на финансовую отчетность компаний региона СНГ: практические аспекты
- Отчетность по МСФО: выбор между консультантами и собственным подразделением
- Как начать процесс самостоятельной подготовки отчетности по МСФО

## **Семинар 6. Повышение эффективности деятельности**

- Повышение эффективности корпоративного управления
- Формирование отношений с инвесторами
- Совершенствование управления рисками
- Повышение эффективности системы внутреннего контроля (на конкретных примерах)
- Комитет по аудиту

## **Секция 3: Законодательство и налогообложение**

### **Семинар 7. Правовая структура и система налогообложения**

- Общий обзор законодательства Германии
- Организационно-правовые формы бизнеса в Германии
- Торговое и корпоративное право
- Трудовое законодательство
- Бизнес-иммиграция / разрешения на работу
- «Трудности перевода»: практический опыт осуществления российских инвестиций в Германии
- Налоговые последствия IPO в Германии и общая структура налогообложения в Германии
- Представительство, филиал или дочернее предприятие – вопросы соблюдения налогового законодательства
- Ипотечный инвестиционный траст (ИИТ) в Германии с точки зрения налогообложения
- Трансфертное ценообразование и налогообложение компаний

## **Секция 4: Инвестиционные банки и консультанты**

### **Семинар 8. PR-компании**

- Подготовка к Road show

### **Семинар 9. Встреча с представителями инвестиционных банков**

- Круглый стол: обсуждение требований

### **Личные встречи**

Участники имеют возможность обсудить свои вопросы во время личной встречи с любым докладчиком, выступавшим на семинаре