

УТВЕРЖДАЮ:
Первый заместитель
Председателя Правления
АКБ «Микрокредитбанк»
_____ **А.Хамидов**
«__» _____ 2022 г.

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ
по привлечению услуг андеррайтеров для организации первичного размещения акций
(IPO) АКБ «Микрокредитбанк» на Ташкентской республиканской фондовой бирже и на
иностраннных биржах в 2022-2023 годах

на ___ листах

действует с «__» _____ 2022 г.

Внесено:

И.о. начальника управления корпоративных отношений
_____ Х.Ниязова
«__» _____ 2022 г

Согласовано:

Директор департамента стратегии и развития
_____ Н.Маматханов
«__» _____ 2022 г.

Ташкент – 2022 г.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1. ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ПРОЕКТА И ЕГО УСЛОВНОЕ ОБОЗНАЧЕНИЕ:

АКБ «Микрокредитбанк» (далее - Банк) и его акционеры планируют приобретение услуг андеррайтинга для продажи простых акций Банка на Ташкентской республиканской фондовой бирже и на зарубежных биржах посредством первичного публичного размещения (далее - IPO) в 2023 году.

1.2. ЗАКАЗЧИК:

Акционерно-коммерческий Банк «Микрокредитбанк»

Адрес: 100096, г. Ташкент, ул. Лутфи, 14

Телефон: (+99871) 202-99-99

МФО: 00433

ИНН: 200547792

23120000500000433724

Р/С: 1990_000_0000043300 I

Индекс: 100096 ОКОНХ: 96120

ОКПО: 15142540

SWIFT: MICDUZ22

Адрес: 100096 г. Ташкент, ул. Лутфи, 14

Телефон: +(99871)-202-99-99

Веб-сайт банка: <http://www.mikrokreditbank.uz>

Почтовый адрес: innova@mikrokreditbank.uz

1.3. ИСПОЛНИТЕЛЬ:

Исполнитель по данному проекту будет определен на основе результатов конкурсного отбора.

1.4. ОСНОВАНИЕ ДЛЯ РАЗРАБОТКИ:

IPO АКБ «Микрокредитбанк» инициируется в целях повышения эффективности, прозрачности и подотчетности Банка, а также развития местного рынка капитала в соответствии с Указом Президента №УП-5992 «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020 — 2025 годы» от 13 мая 2020 года, Программой развития рынка капитала на 2021–2023 годы, утвержденной Указом Президента №ПП-6207 «О мерах по развитию рынка капитала» от 13 апреля 2021 года, Указом Президента №УП-90 «о дополнительных мерах по внедрению эффективных механизмов поддержки рынка капитала» от 17 января 2022 года, Постановлением Президента №ПП-168 «О дополнительных мерах по дальнейшему сокращению государственного участия в экономике и ускорению приватизации» от 18 марта 2022 года.

1.5. ПЛАНОВЫЕ СРОКИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА:

Плановые сроки реализации проекта: 12 месяцев.

1.6. МЕСТО ВЫПОЛНЕНИЯ УСЛУГ:

Адрес: Акционерный Коммерческий Банк «Микрокредитбанк», 100096, г. Ташкент, ул. Лутфи, 14 или место выполнения услуг, предлагаемое Исполнителем по согласованию с Заказчиком.

1.7. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ:

Источником финансирования работ по данному проекту являются собственные средства

Заказчика.

2. ХАРАКТЕРИСТИКА ОБЪЕКТА

2.1. КЛЮЧЕВЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ БАНКА:

Полное фирменное наименование: Акционерный коммерческий банк «Микрокредитбанк» - АКБ «Микрокредитбанк».

Основной целью Банка является:

- осуществление микрокредитования, оказание широкого спектра банковских и консалтинговых услуг субъектам малого бизнеса, частного предпринимательства, фермерским и дехканским хозяйствам для укрепления и расширения их производственной деятельности;
- содействие расширению сферы предпринимательства за счёт стимулирования и оказания поддержки развития микрофильм, семейного бизнеса и домашнего труда путём предоставления микрокредитов и микролизинга;
- привлечение для расширения предоставления услуг по микрокредитованию и микролизингу льготных кредитов, инвестиций и грантов международных финансовых институтов и ведущих зарубежных банков;
- дальнейшее развитие через систему филиалов и мини-банков финансовой инфраструктуры, особенно в сельской местности, обеспечить воюющей дополнительные возможности для обслуживания субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства.

В настоящий момент, стратегическая цель банка выйти на новый уровень развития, увеличить клиентскую базу и стремиться к качественному улучшению банковского сервиса и расширению ассортимента предлагаемых услуг.

Основные крупнейшие акционеры банка: Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан – 51,17%, Министерство финансов Республики Узбекистан – 46,61% и другие 2,22%.

2.2. РЕЙТИНГИ БАНКА:

«FitchRatings»: «BB-» прогноз по рейтингу «стабильный», обновлен 17.05.2021 г.

«Ahbor-Reyting»: «uzA+» с прогнозом «стабильный», обновлен 01.06.2020 г.

2.3. ЛИЦЕНЗИЯ БАНКА:

Лицензия на осуществление банковских операций № 37, выданная Центральным банком РУз 21.10.2017 г.

3. НАЗНАЧЕНИЕ И ЦЕЛИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА

3.1. НАЗНАЧЕНИЕ ПРОЕКТА:

Проведение IPO АКБ «Микрокредитбанк». В зависимости от рыночной конъюнктуры и других факторов возможна продажа до 5% капитала Банка на местной фондовой бирже и до 25% на зарубежных фондовых биржах (при условии разрешения правительства и рыночных условий) в форме IPO с дополнительными акциями.

3.2. ЦЕЛЬ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА:

Основной целью проведения IPO является:

- Привлечение бессрочного капитала, который не нужно обслуживать.
- Обретение рыночной стоимости (капитализации).
- Улучшение финансового состояния компании.
- Привлечение инвестиций в будущем на более выгодных условиях.
- Обеспечение ликвидности собственности владельцев компании.

- Повышение стоимости акции.
- Улучшение имиджа, повышение престижа компании.
- Получение листинга на фондовой бирже.
- Удержание и мотивация персонала.

4. ТРЕБОВАНИЯ К ПЕРЕЧНЮ РАБОТ

4.1. Проведение нижеследующих этапов работ

1 - Этап	<p>Проведение предварительного изучения (процедура составления объективного представления о Банке — объекте инвестирования, предусматривающая независимую оценку объекта инвестирования, комплексное изучение его финансового состояния и положения на рынке, а также оценку инвестиционных рисков).</p> <p>Проведение экспертного обсуждения с аудиторскими, оценочными и иными организациями, оказывающими финансовые, юридические, маркетинговые и консультационные услуги и др. Осуществление комплексной оценки бизнеса, финансового состояния эмитента (due diligence), а также проведение экспертизы бизнес-плана.</p> <p>Разработка плана проекта и схему IPO</p> <p>Составление книги заявок, определение диапазона цен (прайсинг).</p>
2 - Этап	<p>Взаимодействие с инвесторами и биржами, депозитариями и другими государственными органами.</p> <p>Подготовка к предоставлению необходимых документов в Агентство по развитию рынка капитала.</p> <p>Оказание содействия в осуществлении государственной регистрации выпуска акций</p>
3 - Этап	<p>Подготовка информационных документов (флаеры, буклеты, баннеры, меморандумы, фото-видео ролики и др.).</p> <p>Разработка и проведение графика подписной кампании (road show).</p> <p>Проведение в регионах республики подписной кампании (road show), предусматривающее распространение информационных материалов среди инвесторов, а также возможность приема заявок и платежей на местах.</p>
4 - этап	<p>Осуществление андеррайтинга.</p> <p>Осуществление торговли акциями и поддержание ликвидности рынка.</p> <p>Организация проведения мероприятий по подведению итогов IPO.</p> <p>Регистрация сделки с объявлением котировальной цены размещения.</p> <p>Приобретение Организатором (Исполнителем) неразмещенной части выпуска акций по котировальной цене, определённой фондовой биржей (при размещении).</p> <p>Раскрытие информации.</p> <p>Возврат денежных средств в случае неудовлетворения заявок.</p>
5 - этап	<p>1. Осуществление дополнительного выпуска акций (как правило, 0,5 % от уставного капитала), размещаемых организатору или иному лицу по номинальной стоимости (при наличии соответствующего соглашения). Поддержание уровня цен, спроса и предложения на акции Банка.</p>

Изложенные этапы работ могут быть уточнены при подготовке Соглашения/Договора и других документов, регулирующих взаимоотношения Заказчика и Исполнителя, в том числе с учетом выбора Заказчиком конкретного способа размещения.

4.2. Основные предполагаемые параметры сделки:

Эмитент:	АКБ «Микрокредитбанк»
Тип предложения:	Первичное публичное предложение (IPO)
Предлагаемые ценные бумаги:	Обыкновенные акции
Размер предложения:	В зависимости от рыночных условий и одобрения правительства, до 5% капитала Эмитента на местных и до 25% капитала Эмитента на международных рынках (размер предложения может быть дополнительно увеличен по рекомендации андеррайтеров).
Первичный/вторичный:	Первичный (с потенциальным вторичным компонентом)
Сроки:	Для внутренних IPO до 1 июля 2023 г. для иностранных IPO до 31 декабря 2023 г. (в зависимости от рыночных условий могут быть изменены по запросу андеррайтера)
Распределение:	Локальные и глобальные институциональные предложения
Место проведения листинга:	Республиканская фондовая биржа «Ташкент» (для локального размещения) и Фондовая биржа для зарубежных IPO выбираются по рекомендации андеррайтера.
Тип андеррайтинга:	Твёрдое обязательство (Firm commitment) / Максимальные усилия (Best efforts) / «Резервное обязательство» (Standby Commitment/Standby underwriting) (из трех выбрать, в зависимости от этого меняется 4 этап работ)
Место оказания услуг:	г.Ташкент, ул. Лутфий, 14 (услуги могут оказываться дистанционно и по согласованию)

4.3. Исполнителю необходимо направить конкурсное предложение со следующим содержанием:

Раздел I. Инвестиционная история и оценка капитала

История акций	
<i>Инвестиционная диссертация</i>	<ol style="list-style-type: none"> 1) Опишите, как можно позиционировать историю капитала Банка и его сильные и слабые стороны по сравнению с сопоставимыми компаниями. 2) Первичные и вторичные сопоставимые банки для рассмотрения инвесторами, а также соответствующие показатели сравнительного анализа, используемые при оценке эффективности публично торгуемых аналогов. 3) Поделитесь своим мнением о дивидендной политике Банка.
<i>Потенциальные опасения инвесторов и меры по их смягчению</i>	Ключевые области риска с точки зрения инвестора и основные рекомендации по снижению этих рисков.

Раздел II. Структура сделки

А. Спрос, размер предложения и сроки	
<i>Размер и структура предложения</i>	Рекомендации по размеру и структуре, а также обоснование.
<i>Документация и подготовительные материалы</i>	Опишите основные подготовительные материалы и документы по сделке, необходимые для документированного Дополнительного публичного предложения Банка (например, бизнес-план, финансовая модель, отчет об оценке имущества, независимый отраслевой отчет и т. д.).
<i>Время транзакции</i>	1) Рекомендации по предложению окон и оптимальные сроки. 2) Предварительный график Сделки с четкими этапами и результатами.
<i>Маркетинговый процесс</i>	1) Рекомендации о том, как и когда обращаться к инвесторам в рамках маркетингового процесса Сделки. 2) Взгляды на структурирование процесса якоря/краеугольного камня .
В. Спрос и распространение	
<i>Спрос, продажи и распространение</i>	1) Рекомендации для местного/иностранного разделения с расчетным анализом спроса и соображениями по стратегии распределения. 2) Обзор целевого инвестора Банка, включая их ожидаемое восприятие истории капитала и общий подход к оценке. 3) Список целевых инвесторов и их участие в соответствующих сделках.
	1) Платформа продаж: укажите размер и объем ваших возможностей распространения для этих типов транзакций (возможности институциональных и розничных продаж, включая долю рынка и присутствие на рынке). 2) Деятельность на вторичном рынке (на Ташкентской республиканской фондовой бирже): – количество ежегодных сделок, совершенных в 2019-2021 гг.; – годовой объем торгов в 2019-2021 гг.; – доля рынка в годовом объеме торгов Ташкентской РГБ в 2019-2021 гг.
С. Структура синдиката, сборы и расходы	
<i>Предлагаемая рекомендация и обоснование синдиката</i>	1) Количество подрядчиков и субподрядчиков и предлагаемая структура синдиката (<i>Предпочтителен консорциум с более чем одним банком/инвестиционным посредником. Также особое преимущество будет отдано консорциуму с иностранными банками/инвестиционными посредниками</i>).
<i>Комиссионное предложение и расходы</i>	1) Структура вознаграждения (включая дополнительные сборы, если ДПП откладывается на более поздний период по рыночным или другим причинам). 2) Таблица вероятных расходов по Транзакции (включая личные расходы вашей Организации).

5. УСЛОВИЯ ПРИЕМА РАБОТ И УСЛУГ

5.1. ПО ИТОГАМ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА ИСПОЛНИТЕЛЬ ДОЛЖЕН ПРЕДОСТАВИТЬ СЛЕДУЮЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ:

- д) после размещения акций работа будет принята в соответствии с актом выполненных работ;
- е) результаты работ и услуг принимаются в соответствии с актом выполненных работ; отчет о проделанной работе на узбекском, русском и английском языках в электронном и бумажном формате.

5.2. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ БАНКА:

- Содействие в сборе информации по проведению анализа инвестиционной привлекательности Банка;
- Содействие в сборе информации по всем этапам проведения IPO.

5.3. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ИСПОЛНИТЕЛЯ:

До начала работ Исполнитель обязан предоставить план графика работ, информацию об объеме работ и потребностях в привлечении дополнительных экспертов (с приложением резюме данных экспертов) и объемах человеко-часов, требуемых для выполнения данных объемов работ.

Исполнитель несет ответственность за любой ущерб в рамках оказываемых услуг, которые Заказчик или любая другая сторона может понести или повлечь за собой в случае грубой небрежности или умышленных неправомерных действий исполнителя.

Исполнитель обязан не разглашать конфиденциальную информацию и сведения, составляющие банковскую тайну. в договор на оказание услуг будут включены пункты о неразглашении конфиденциальной информации.

5.4. ПОРЯДОК ПРИЕМА РЕЗУЛЬТАТОВ РАБОТ И УСЛУГ:

После завершения работ по каждому этапу Исполнитель предоставляет Банку отчет об оказанных услугах, указанных в Разделе 4 и пункте 5.1 данного Технического задания в части, относящейся к завершеному этапу работ. Если документы предоставлены в недостаточном объеме или отсутствуют, данная работа не принимается и работы/услуги будут считаться невыполненными.

Результаты работ оцениваются Правлением Банка.

Датой сдачи - приема работ считается дата подписания Заказчиком и Исполнителем Акта приема-передачи выполненных работ/оказанных услуг по каждому этапу. Оплата по этапам осуществляется после завершения приема каждого этапа работ.

6. ТРЕБОВАНИЯ К КВАЛИФИКАЦИИ И ОПЫТУ ИСПОЛНИТЕЛЯ ПРОЕКТА

Требования и условия для участника:

1. Наличие собственного пула инвесторов, которых могут заинтересовать размещаемые акции.
2. Опыт предыдущих IPO, при его наличии.
3. Наличие наработанных связей с торговыми площадками.
4. Наличие аналитической команды.

Дополнительные требования:

1. Компания обязана соблюдать Закон Республики Узбекистан о государственных закупках;
2. Международные участники должны представить свое предложение в консорциуме с

местной лицензированной инвестиционной и/или финансовой консалтинговой компанией;

3. Андеррайтер должен предоставить перечень услуг (работ), объем, количество необходимых специалистов (поименно), их квалификацию в виде резюме для обоснования коммерческого предложения;

4. Кроме того, андеррайтеры должны соблюдать следующие требования в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 14 апреля 2021 года ПФ-6207 «О мерах по дальнейшему развитию рынка капитала».

- Сбор заявок на покупку акций, реализуемых посредством IPO или SPO, осуществляется андеррайтером или группой андеррайтеров, заключивших договор о передаче IPO или SPO, устанавливает предельные цены на работы.

- размещение акций посредством IPO и SPO осуществляется по единой цене, формируемой андеррайтером на основе спроса и предложения;

- Андеррайтеру предоставляется право выбора инвесторов для размещения акций на основании договора с компанией, а также устанавливать срок запрета на продажу акций, приобретенных инвесторами в рамках IPO и SPO.

5. Участник также обязан соблюдать требования Положения об андеррайтерской деятельности на рынке ценных бумаг, зарегистрированного 28 декабря 1999 года № 860.

6. Первичное публичное размещение акций на иностранных фондовых биржах осуществляется на основании требований, установленных этой биржей и страной или международными соглашениями.