ATOMYZE

НОВЫЕ ЦИФРОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ БИЗНЕСА

Макроэкономический обзор

Основные предпосылки для появления новых инвестиционных инструментов

+35% рост инвесторов в России за 2022 год – прирост с **17,8** до **23,9 млн.** уникальных клиентов на Московской бирже

Значительное сокращение перечня инвестиционных продуктов в России ввиду блокировки иностранных активов, площадок и операций с валютами

Снижение доходностей на фоне высокой **инфляции** (**11,9%**) в 2022-2023гг:
– 37% акции (падение индекса ММВБ)
+10% облигации (индекс гос и корп облигаций вырос на 9 и 11% соответственно)

Российский финансовый рынок стал менее прозрачен для инвестора – российские компании могут не публиковать финансовые и иные отчеты

Токенизация активов в моменте становится мировым трендом

- Daimler AG и банк LBBW – 100 млн евро (2017)
- Societe Generale - 145 млн евро (2019-2021)
- UBS – 375 млн швейцарских франков (2022)
- Goldman Sachs – 100 млн евро (2023)

Развитие рынка ЦФА

Платформа ATOMYZE и ее возможности

Инфраструктура

Атомайз — первый регулируемый оператор цифровых финансовых активов в России

Действует в соответствии с законом от 31.07.2020 № 259-ФЗ

Последние технологии

Платформа основана на технологиях блокчейна и смарт-контрактов

Инновации создают доверенную среду, создавая условия для более гибкого регулирования

Ценность Атомайз

Для бизнеса

- Упрощение и расширение и доступа к рынкам капитала
- Снижение операционных затрат

Для инвесторов

- Новые активы
- Прямой доступ к сделкам без посредников

Виды цифровых прав

- ЦФА - требование дохода, дивидендов, доли в компании, ценных бумаг
- УЦП - право требования продукта или услуги
- ГЦП - сочетают в себе свойства ЦФА и УЦП

Гибкость и программируемость

- Можно создавать практически любые инструменты и механики погашения под конкретные нужды эмитентов
- Можно токенизировать новые типы активов
- Можно создавать аналоги классических продуктов с более гибкими условиями и широкой функциональностью

Снижение затрат

- Функции биржи, депозитария, клирингового центра берут на себя новые технологии
- Это позволяет высвободить комиссионные затраты и сократить операционные расходы

Сферы применения

- Привлечение финансирования
- Альтернатива IPO
- Управление ликвидностью
- Мотивация персонала
- Отслеживание ESG-параметров продукции

Функциональные возможности

- Автоматическое исполнение обязательств эмитентов по приобретённым ЦФА, УЦП, ГЦП
- Торги на вторичном рынке ЦФА, УЦП, ГЦП

ЦФА – новый инструмент в меняющемся мире

ЦФА

Новые инструменты и подходы

Токенизация ранее малодоступных активов:

- драгоценные и промышленные металлы
- товары
- доли в АО
- квадратные метры
- проекты

Экономичность и время

- Удешевление выпусков ЦФА из-за снижения количества посредников
- Операционные расходы и время на выпуск ЦФА гораздо меньше классического рынка

Простота и гибкость

- Упрощенное регулирование
- Мгновенная доступность продукта для розничных торгов
- Более гибкие условия на стадии выпуска
- Автоматизированные торги без посредников

Безопасность и надежность

- Надежность инфраструктуры и гарантии подлинности условий сделки за счет использования технологии блокчейн

Цифровой факторинг

ЦФА:

Денежное требование в размере 100% номинала ЦФА.

Этап 1: ограниченный перечень эмитентов, поставщиков и инвесторов – **выполнено, август 2022**

Этап 2: подключение новых участников, добавление возможности расчетов через номинальный счет и приобретения ЦФА на вторичном рынке через запрос котировок (RFQ) – **декабрь 2022**

Этап 3: расширение пула участников и функционала RFQ – **1Н 2023**

Этап 4: создание различных модификаций продукта (корзины выпусков и пр.) - **2Н 2023**

Краткое описание продукта:

Эмитент выпускает ЦФА в адрес конкретного поставщика.

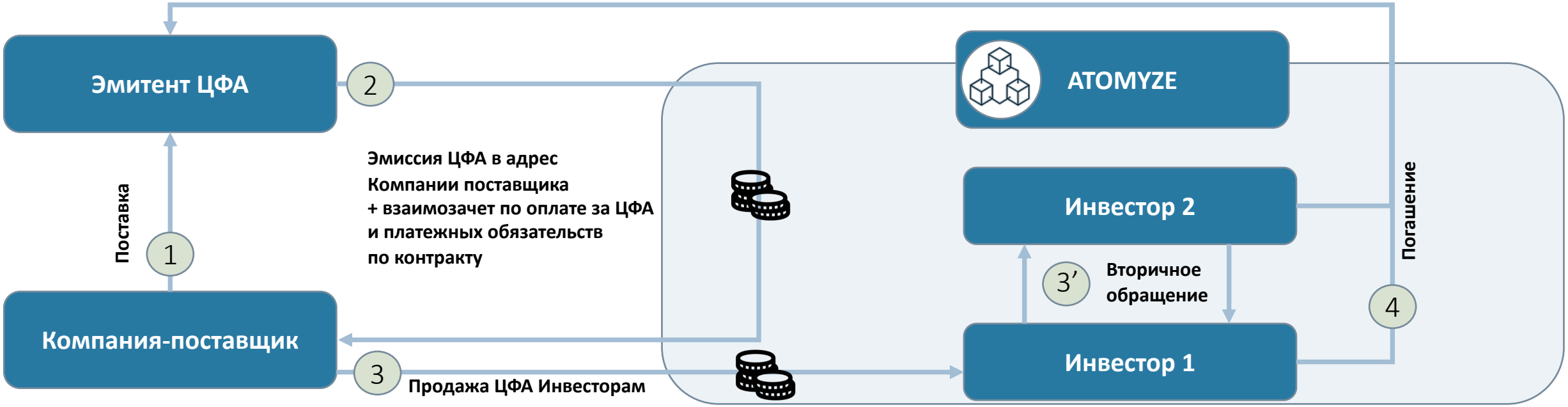
Сумма ЦФА равна сумме задолженности по конкретному договору поставки.

Срок ЦФА: срок отсрочки эмитента по контракту.

Оплата за ЦФА при первичном приобретении происходит путем зачета встречных платежных требований по договору поставки.

Поставщик имеет возможность продать инструмент на вторичном рынке.

Инвесторы: юридические и физические лица (квалифицированные – без ограничений, неквалифицированные – до 600 тыс. руб. в год)



Цифровой долг

ЦФА:

Денежное требование в размере 100% номинала, а также периодические выплаты обладателям ЦФА в соответствии с эмиссионной документацией.

Этап 1 – 4Q22:

- фиксированные периодические выплаты,
- размещение по закрытой подписке,

Этап 2 – 1Н 2023:

- вторичная торговля через адресный режим, безадресные предложения и RFQ (маркетплейс)
- плавающие периодические выплаты,
- букбилдинг,

Этап 3 – 2Н 2023:

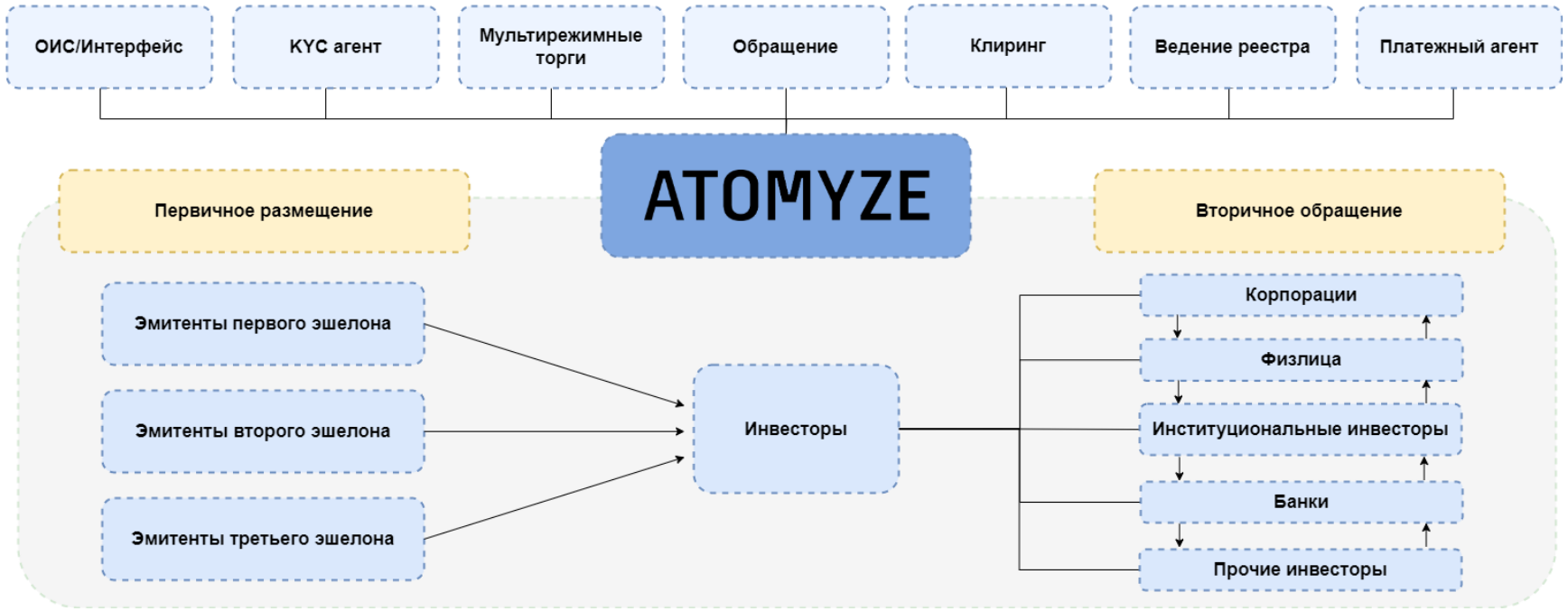
- автоматическое сопоставление встречных заявок при вторичной торговле и формирование справедливой стоимости ЦФА

Краткое описание продукта:

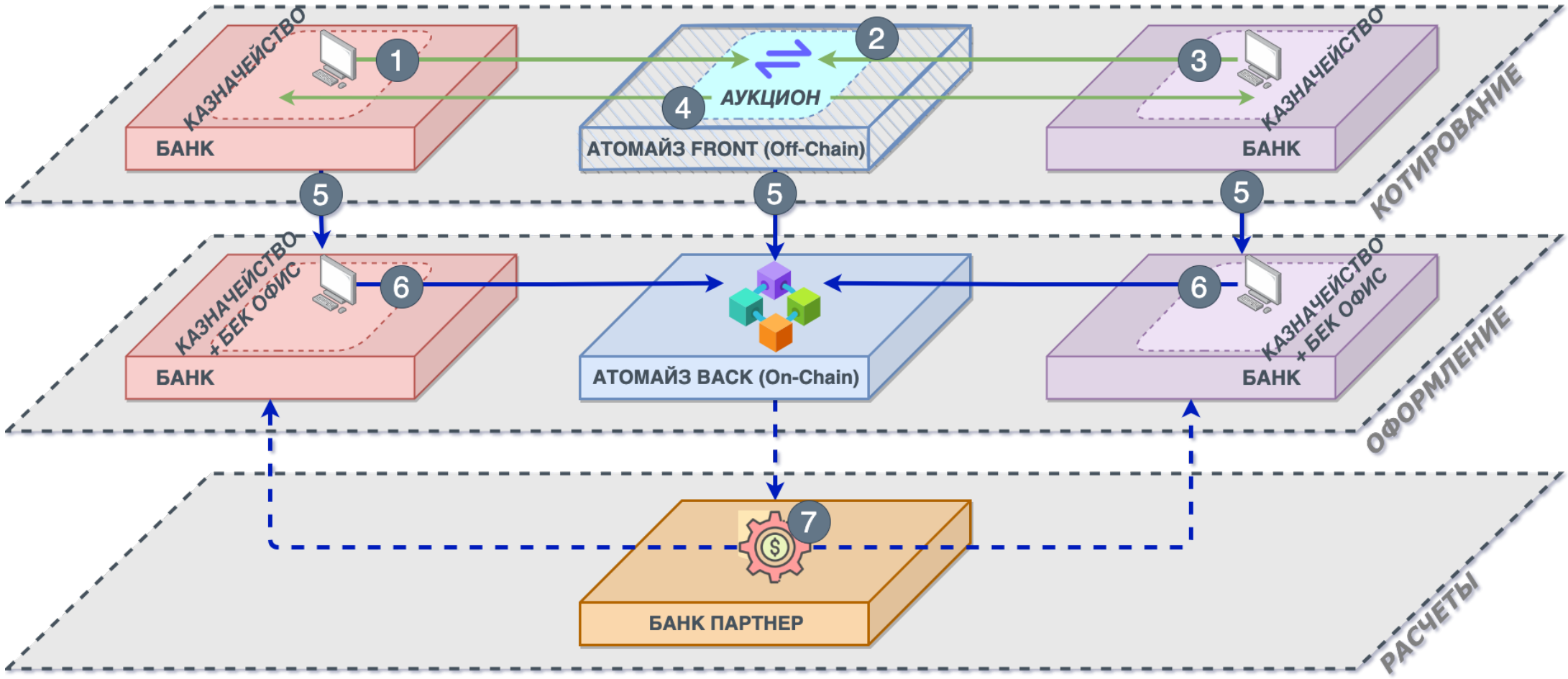
Эмитент выпускает ЦФА по открытой или закрытой подписке.

Номинал ЦФА при погашении и периодические выплаты перечисляются автоматически с кошелька эмитента.

Инвесторы: юридические и физические лица (квалифицированные – без ограничений, неквалифицированные – до 600 тыс. руб. в год)



Потенциал применения для сделок МБК



Потенциал применения для сделок МБК

№	ОПИСАНИЕ
0	Онбординг участников рынка МБК на Атомайз в качестве Инвестора и Эмитента.
1	Инициатор размещения / привлечения средств уведомляет Атомайз о желании разместить / привлечь средства.
2	Атомайз информирует участников об организации и времени проведения аукциона.
3	Участники, которые заинтересованы принять участие, подают заявки в ходе аукциона.
4	По итогам аукциона стороны получают реестр отобранных смечэнных заявок.
5	Атомайз подготавливает черновики для адресных эмиссий ЦФА по итогам проведения аукциона. Участники подготавливаются к эмиссии ЦФА.
6	Сотрудники банков заходят на платформу и подтверждают заранее сформированные «черновики», сформированные по реестру отбора заявок.
7	После подписания заявки на эмиссию и ее подтверждения происходят расчеты в уполномоченном банке.

Приложения

Риски и ограничения ЦФА

1 Регуляторные и правовые

- **Правовые** — связаны с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, а также с отсутствием необходимых нормативно-правовых актов («серые зоны»)
- **Регуляторные** — все операции проводятся в рамках текущего законодательства с учетом ограничений, установленных Банком России, ЦФА не могут являться средством расчетов за товары и услуги между участниками экономической деятельности
- **Неправомерные действия** в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц

2 Риски эмитента

- **Страновые** — связаны с политической, социальной и экономической нестабильностью в стране, потенциальными конфликтами по различным спорным вопросам, включая налоги и сборы, местную автономию и сферы ответственности государственных органов
- **Отраслевые** — неблагоприятные условия для функционирования определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний-эмитентов ЦФА

3 Риски инвестора

- **Кредитные** — неисполнение эмитентом ЦФА своих обязательств, в том числе по причинам, связанным с неплатежеспособностью эмитента
- **Продуктовые** — проведение операций с ЦФА, которые не соответствуют намерениям из-за недостаточного опыта работы с ЦФА или случайных действий
- **Ценовые** — возникновение потерь в связи с неблагоприятным изменением цен на ЦФА
- **Риски ликвидности** — финансовые потери из-за отсутствия достаточного спроса на активы

4 Операционные и технологические

- **Технологические** — риски прямых или косвенных потерь по причине неисправности информационных или иных систем, обеспечивающих выпуск и обращение ЦФА
- **Операционные** — несовершенство процедур управления, учета и контроля, действия или бездействия персонала или иных лиц при наступлении внешних событий
- **Несанкционированный доступ** третьих лиц к не принадлежащим им ЦФА в результате преднамеренных действий или случайного стечения обстоятельств

Требования к раскрытию информации

Актуальный перечень раскрываемой информации участниками рынка указан на сайте Банка России:
https://cbr.ru/about_br/dir/rsd_2022-12-23_14_01/

ATOMYZE и эмитент при выпуске ЦФА публикуют на своих сайтах следующую информацию:

- Решение о выпуске цифровых прав (решением СД ЦБ РФ разрешено до 01.07.2023 г. не раскрывать бенефициара эмитента при его присутствии в санкционных списках: https://cbr.ru/about_br/dir/rsd_2022-12-23_14_01/)
- Уведомление о рисках, связанных с приобретением выпускаемых цифровых прав

Дорожная карта организации выпуска

1 KYC

- Сбор документов и регистрация эмитента на платформе Атомайз
- Получение доступа в ЛК и выпуск ключей
- *Опционально:* онбординг и предоставление доступа иным участникам сделки *(зависит от структуры первой сделки)*

~10 рабочих дней

2 Разработка параметров выпуска

- Разработка, согласование и подписание документов:

1) Договор оказания услуг по выпуску, обращению и погашению цифровых прав
2) Лицензионный договор
3) Решение о выпуске
4) Уведомление о рисках

- Разработка смарт-контракта (или использование существующего)
- Демо для эмитента

10-15 рабочих дней*

*при наличии смарт-контракта

3 Утверждение параметров выпуска

- Утверждение итоговых параметров выпуска
- Подготовка решения о выпуске и уведомления о рисках
- Подача и согласование заявки на выпуск ЦФА

1-5 р.д.

4 Сбор заявок, выпуск и расчеты

- Публикация решения о выпуске ЦФА и уведомления о рисках на сайтах эмитента и плафтормы
- Сбор заявок (открытие и закрытие книги заявок) и проведение итоговых расчетов

На выбор эмитента

5 Погашение ЦФА

Автоматическая выплата стоимости погашения на кошельки инвесторов

На выбор эмитента