



Утренний комментарий за 1 ноября 2023

01
Nov
Wednesday

Автор
Донецкий Дмитрий

**Сентимент рынка**

Сентимент РФ	IMOEX	3203	0.08%
	RTSI	1077	-0.19%
	USDRUB	93.65	0.27%
	RGBI	117.59	0.04%
Сентимент США	S&P500 fut.	4207	-0.12%
	Brent Oil	85.62	0.15%
	Gold	1979	-0.22%

• HeadHunter формирует новую холдинговую структуру в РФ

В начале октября в одном из двух специальных административных районов РФ было зарегистрировано МКАО "Хэдхантер" во главе с CEO НН Дмитрием Сергиенковым, однако формально это не было редомициляцией самой HeadHunter Group. МКАО "Хэдхантер" в свою очередь опубликовало оферту на выкуп у держателей акций и ADS HeadHunter Group, которые хранятся вне российской инфраструктуры, этих бумаг по 910,5 рублей за штуку. Итоговая цена выкупа составит 819,45 руб. за акцию. Оферта будет считаться действительной при условии, что компания получит заявки на покупку не менее 10 млн 127 тыс. 144 акций, или 20% от общего количества выпущенных ценных бумаг НН. Держатели акций НН, желающие сохранить свою долю в компании, получают возможность провести обмен акций HeadHunter Group на бумаги МКАО в соотношении 1:1, "чтобы экономический интерес приобретателей остался неизменным". Предложение по обмену будет действовать не более чем на 50% всех выпущенных акций НН. Соответственно, владельцы ADS, учитывающихся через НРД или СПБ Банк (расчетные депозитарии "Мосбиржи" и "СПБ биржи" - ИФ), не смогут принять участие в обмене.

По факту HeadHunter запустил процедуру редомициляции. Ввиду большого количества иностранного капитала была выбрана схема с выкупом бумаг у иностранцев с большим дисконтом. В рамках лимита HeadHunter может потратить до 13,3 млрд руб на байбэк. Те иностранные инвесторы, которые не захотят подавать свои акции к выкупу могут обменять их на пока внебиржевую бумагу МКАО "Хэдхантер", которая затем будет листингована на МосБирже. Это касается только тех инвесторов, которые держат бумаги не через НРД или СПБ Банк, а в Евроклире. Российские же держатели пока никаких действий

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Ренессанс	3.07	ВСМПО	-0.50
ННРУ	2.80	Акрон	-0.43
Мечел ап	1.88	АбрауДюрсо	-0.41
ОВК	1.72	РсетиЛЭ-п	-0.39
ЦИАН	1.69	БСП ап	-0.32



предпринимать не будут до тех пор, пока не будет листинг МКАО "Хэдхантер" на МосБирже. После чего, как мы предполагаем, уже будет финальный обмен расписок ННРУ на акции уже МКПАО "Хэдхантер". Сама новость безусловно позитивна для всех остающихся инвесторов компании.



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
d.donetskiy@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности - No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности - No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами - No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности - деятельности - No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какойлибо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.