

**POVESTEA TA
DE SUCCES
ÎNCEPE AICI**

**LISTAREA UNEI
COMPANII LA SIBEX**



DE CE M-AȘ LISTA?

O ofertă publică inițială este metoda ideală prin care orice companie cu rezultate financiare pozitive poate atrage resurse financiare într-un mod mult mai facil și mai ieftin în comparație cu forma clasică reprezentată de împrumutul bancar. Avantajul principal al finanțării prin piața SIBEX este acela că nu determină creșterea gradului de îndatorare al companiei. În schimb, prin emisiunea și vânzarea de noi acțiuni crește capitalul acesteia, iar banii colectați în urma vânzării de noi acțiuni nu poartă dobânzi, nu sunt restituibili și sunt disponibili pentru perioade nedeterminate.

Listarea la bursă asigură acționarilor o modalitate rapidă și convenabilă pentru o eventuală strategie de exit, prin valorificarea parțială sau totală a pachetului de acțiuni deținut prin vânzarea acestuia pe piața SIBEX. Publicitatea gratuită prin prezența constantă a companiei în mass-media este un atu mai ales în situația în care produsele sau serviciile acesteia se adresează unor mase mari de clienți.

CÂT DE MARE TREBUIE SĂ FIU?

Indiferent de dimensiune, compania ta se poate înscrie pe una din cele două piețe Sibex, în funcție de condițiile corespunzătoare fiecăreia dintre acestea.

Marile companii se pot lista pe piața reglementată la vedere, principalele condiții pe care trebuie să le îndeplinească fiind:

- valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercițiu financiar de cel puțin echivalentul în lei a 1 milion EURO;
- profit net în cel puțin unul din ultimii 3 ani de activitate;
- dispersia acțiunilor distribuite public să fie de cel puțin 25%;
- acțiunile trebuie să fie distribuite public la cel puțin 100 de acționari.

Companiile nou înființate și cele mici se pot lista în cadrul Start SIBEX, sistemul alternativ de tranzacționare, de unde pot atrage la fel de eficient banii necesari dezvoltării afacerii.

Singura condiție privind admiterea la tranzacționare este ca valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercițiu financiar sau capitalizarea anticipată să fie de cel puțin 200.000 de Euro.

SUNT PREGĂTIT?

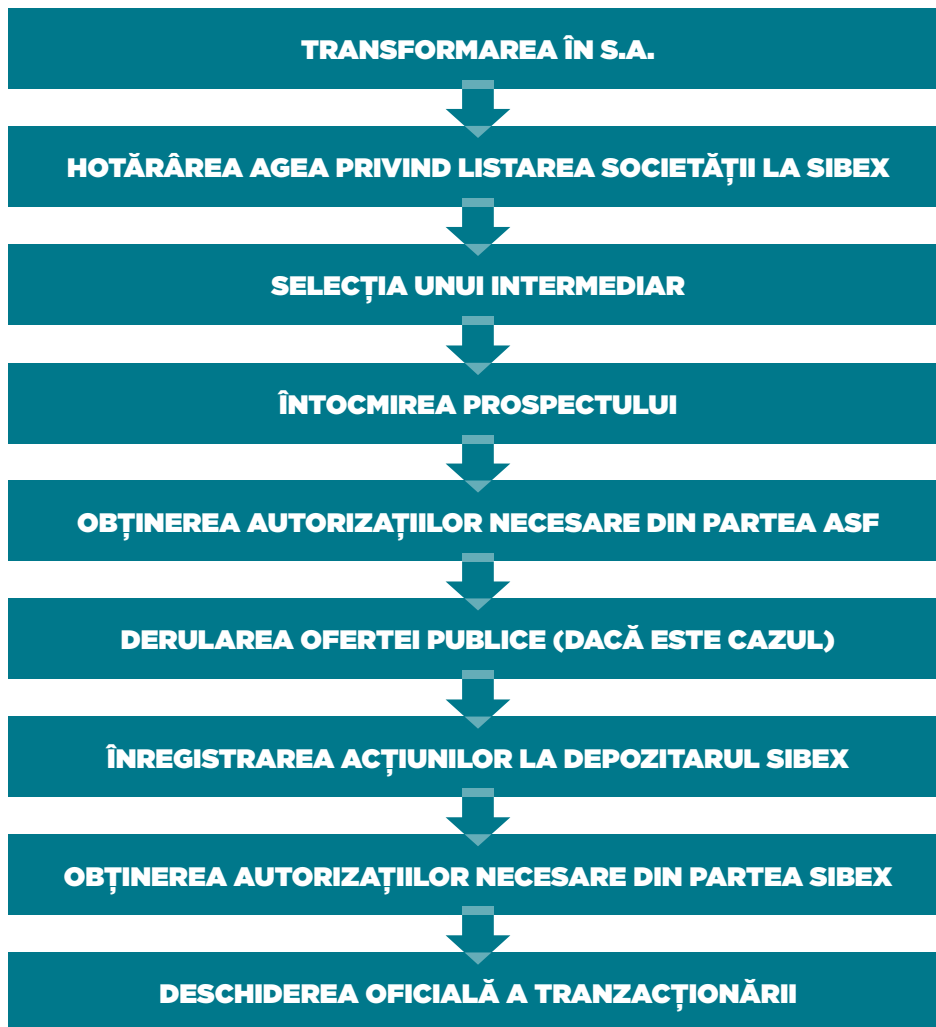
Răspunsul la întrebarea "este compania mea pregătită pentru bursă?" este pozitiv în cazul în care firma ta este capabilă să atragă încrederea viitorilor acționari. Probabil cel mai important criteriu îl reprezintă potențialul de dezvoltare. Apoi, verifică cifra de afaceri, profitabilitatea, cota de piață și alți indicatori similari. Dacă acestea sunt în trend ascendent, compania este gata să atragă investitori și să înregistreze o listare reușită.

AVANTAJE

- Accesezi noi fonduri de finanțare a afacerilor.
- Capeți o imagine publică îmbunătățită.
- Crești vizibilitatea companiei.
- Câștigi încredere din partea clienților și furnizorilor.
- Atragi în acționariat investitori instituționali.

DE UNDE ÎNCEP?

Listarea este o decizie strategică importantă, care pretinde măsuri pregătitoare. Când te-ai decis, primul pas este întâlnirea cu reprezentanții SIBEX, care îți vor prezenta oportunitățile și beneficiile ofertei și cărora le vei descrie planurile de viitor. Experiența a dovedit foarte important momentul contactării bursei după luarea deciziei de listare. Cu cât este mai rapid, cu atât procesul este mai lin și mai cursiv.



LA CE SĂ FIU ATENT?

Listarea la SIBEX presupune multă atenție și anumite schimbări în cadrul companiei, care ar putea fi percepute ca dezavantaje. Obligațiile de raportare necesare informării investitorilor, de exemplu, pretind obișnuirea firmei cu un grad mai mare de transparență, odată cu listarea la bursă.

CÂT DUREAZĂ PROCESUL DE LISTARE?

În general, în cazul unei oferte publice inițiale, circa 6-8 luni trec de la luarea deciziei până la prima zi de tranzacționare. Durata depinde de gradul de pregătire al companiei (formă juridică, evaluare, auditarea financiară) și de implicarea managementului. Pentru o listare directă însă, fără majorare de capital, timpul de listare nu depășește 2 luni.

CÂT COSTĂ LISTAREA?

Cheltuielile cu oferta publică inițială cuprind: costuri cu transformarea companiei în societate pe acțiuni, costuri cu evaluarea companiei, costuri cu instituțiile pieței de capital (ASF, SIBEX), comisionul intermediarului care a pregătit prospectul. De obicei, toate aceste costuri ajung la circa 5% din valoarea ofertei.

CÂT VOR VALORA ACȚIUNILE MELE?

Prețul acțiunilor din ofertă este determinat împreună cu intermediarul ofertei, cel mai important indicator luat în calcul fiind PER-ul companiei, respectiv profitabilitatea societății.

DISCLAIMER

Informația cuprinsă în acest document are scop educativ și nu reprezintă o recomandare de a cumpăra sau vinde un produs. În special, informația din această broșură nu reprezintă o recomandare profesională, financiară sau de investiție, nu trebuie folosită pentru a lua decizii de investiție și nu trebuie folosită, în mod direct sau indirect, pentru a cumpăra sau a vinde un instrument financiar.

Dacă intenționați să investiți în piețele financiare administrate de SIBEX SA, trebuie să aveți în vedere anumite reglementări și să înțelegeți riscul asociat tranzacționării respectivelor instrumente înainte de a lua hotărârea. Conținutul din paginile broșurii a fost pregătit cu atenție însă nu putem garanta acuratețea, caracterul complet și actualitatea informației.

SIBEX SA nu își asumă răspunderea pentru eventualele pierderi financiare sau de oricare altă natură, care pot surveni în urma utilizării informațiilor conținute în acest document.

Copierea integrală sau parțială a textelor din prezentul document, editarea, publicarea sau stocarea și transmiterea acestora necesita aprobarea scrisă a SIBEX SA.