


DESCOPERĂ-ȚI POTENȚIALUL

O CONVERSAȚIE
CAPITALĂ



*"Trăiește în viitor și apoi
construiește ce lipsește."*

Paul Graham



Henri Coandă



Ion Țiriac



Radu Georgescu

POZA
TA
AICI



AERO

BVB Market for Equities

Modele de succes



» 1995 – 1000+ companii



» 2006 – 430+ companii



Piața de capital este formată din oameni

- » Bine pregătiți profesional și cu educație bună
- » Diversitate culturală
- » Dispuși să își asume riscuri
- » Cea mai mare populație din Europa de Sud-Est



Percepția despre România

- » Ratingul de țară a fost îmbunătățit – INVESTMENT GRADE
- » Dobânzile bancare scăzute vor crește apetitul pentru acțiuni
- » Eforturi inter-instituționale pentru a promova de la statutul de piață de frontieră la cel de piață emergentă
- » Modificările legislative vor spori siguranța investitorilor
- » Cea mai mare creștere a PIB-ului din UE
- » Provocările regionale pot îmbunătăți poziția geo-strategică
- » 4 mld. EUR pentru IMM-uri până în 2020



Număr tot mai mare de investitori

- » Investitori locali
 - > instituționali – 15 mld. EUR, depozite bancare 40 mld. EUR
 - > investitori specializați în IT și domenii inovatoare
 - > investitori de retail
 - > Venture Capital
 - > Private Equity
- » Investitorii regionali pot intra pe piață prin intermediari locali
- » Sistemul implementat de BVB permite tehnici avansate de tranzacționare



Piețele de acțiuni



- Capitalizare anticipată de minimum 1 milion de EURO
- 25% free-float
- Minimum 3 ani de activitate
- Raportări financiare conform standardelor IFRS
- Prospect aprobat de ASF

Antreprenor



AeRO
BVB Market for Equities

- Consultant Autorizat*
- Capitalizare aanticipată de minimum 250.000 EURO pe baza:
 - Plasamentelor private
 - Evaluării făcută de către Consultantul Autorizat
- 10% free-float sau minimum 30 de acționari
- Document de prezentare (nu trebuie aprobat de ASF)



De ce AeRO?



AeRO
BVB Market for Equities

- > Procedură simplificată de listare
- > Costuri minime pentru listare și începerea tranzacționării
- > Finanțarea dezvoltării companiei prin plasamente private și alte runde consecutive
- > Lichiditate pentru investitori prin tranzacții pe piața secundară
- > Valoare de piață pentru companie
- > Achiziții și tranzacții viitoare pot fi plătite în acțiuni
- > Reputație sporită ca angajator și partener de afaceri
- > Stimularea managementului și a angajaților prin oferirea de acțiuni
- > Creșterea vizibilității prin apariții în mass-media, analize, rapoarte ale BVB
- > Sprijin total din partea BVB și a celorlalte instituții pentru noi listări
- > Posibilitatea de a fi inclus în indici sectoriali ai Bursei de Valori București.
- > Afilierea cu brandul BVB – Bursa de Valori București



Ce aduce nou AeRO?



AeRO
BVB Market for Equities

- » Lansarea pe 25 februarie 2015
- » Un brand nou - AeRO
- » Admiterea pe AeRO se realizează de către Comisia de Listare și prin decizia CEO
- » Posibilitatea introducerii de segmente de piață, cu activități de marketing dedicate
- » Introducerea instituției de Consultant Autorizat – entitate care oferă emitentului servicii în vederea listării, dar și după listare pentru o perioadă de minimum 12 luni
- » Condițiile minime pentru admiterea la tranzacționare:
 - > Free-float de cel puțin 10% sau minimum 30 de acționari
 - > Capitalizarea anticipată a companiei de cel puțin 250.000 EUR



Consultantul Autorizat



- » evaluează compania
- » realizează procesul de due-dilligence al companiei
- » asistă compania in procesul de transformare din SRL in SA
- » realizează documentul de prezentare
- » prezintă compania investitorilor
- » realizează plasamentele private
- » pregătește documentația în vederea listării pe AeRO
- » colaborează cu BVB, ASF și Depozitarul Central
- » oferă sprijin companiei încă 12 luni după listare
- » oferă sprijin pentru activitățile de IR (Investor Relations) ale companiei



AeRO – după listare

Pentru a rămâne listat pe AeRO

- Transparență
- Obligația de a raporta:
 - Raportări anuale (date financiare auditate, raport al managementului)
 - Raportări semestriale (bilanț contabil, cont de profit și pierdere, raport al managementului)
 - Raportări curente (decizii AGA, fuziuni, achiziții, litigii, insolvență, schimbări de management etc.)

Obligații asumate de BVB

- Secțiune dedicată pe website-ul BVB
- Publicarea raportărilor emitentului
- Publicarea statisticilor despre piață
- Link către pagina de web a emitentului
- Activități de marketing
- Sprijin pentru obținerea de finanțare



BVB – partener al companiilor

-  Acomodarea cu cadrul legal general al pieței de capital
-  Facilitarea procesului de listare
-  Implementarea principiilor guvernantei corporative în companie
-  Creșterea atractivității pentru investitori
-  Creșterea vizibilității și transparenței pentru media și investitori
-  Îmbunătățirea promovării față de stakeholderi
-  Pregătirea managementului în mod regulat



Ești gata pentru
o discuție capitală?

Hai să vorbim!



AeRO
BVB Market for Equities

Bogdan Mugescu
+40 765 346 715
bogdan.mugescu@bvb.ro

