

КАКВО Е ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ НА МАЛКИ И СРЕДНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

- ✓ Специален пазар, организиран от Българска фондова борса (БФБ) даващ възможност за алтернативно финансиране на дейността на малкия и среден бизнес при облекчени условия, намаляващи значително административната тежест
- ✓ Безплатна реклама и възможност за придобиване на публичност в деловите и финансови среди в страната и чужбина
- ✓ Възможност за емитиране на различни финансови инструменти с цел финансиране на дейността и увеличение на капитала - акции, облигации, варанти, депозитарни разписки и други
- ✓ Възможност за улеснено последващо листване на Основния пазар на Борсата, където се ползват данъчни преференции, вкл. и при взето решение за излизане от бизнеса

ЗА КАКВИ КОМПАНИИ Е ПРЕДНАЗНАЧЕН

- ✓ Пазарът за растеж е насочен към малките и средни компании, които са регистрирани като акционерни дружества в страната или чужбина
- ✓ Пазарът е атрактивен за амбициозни и иновативни компании със съществуващ бизнес и потенциал за растеж, търсещи допълнително финансиране за развитие на дейността, по-голяма публичност на предлаганите продукти и услуги
- ✓ На този пазар могат да бъдат листвани и по-големи дружества, имащи статут на МСП, като ограничението е след допускането им до търговия, тяхната пазарна капитализация не следва да надвишава 200 млн. евро за следващите 3 години
- ✓ На този пазар не могат да се търгуват компании, които вече са листвани на Основния пазар на БФБ, но не съществува ограничение за компании, листвани на борси в страните членки на ЕС

ИЗИСКВАНИЯ КЪМ КОМПАНИИТЕ

- ✓ Да са регистрирани като акционерни дружества в България или чужбина
- ✓ Акциите им да са в безналична форма или да са обездвижени по съответния ред в депозитарна институция, както и за прехвърлянето им да не са предвидени ограничения или условия
- ✓ В учредителните им документи да са предвидени специални текстове, касаещи допускането на акциите им до търговия на този пазар, например – специфични условия с цел защита на инвеститорите, изрични правомощия на Общото събрание на акционерите и други
- ✓ Да имат одитиран финансов отчет за предходната финансова година
- ✓ Да имат сключен договор със Съветник, одобрен от БФБ за срок най-малко от 2 години
- ✓ Да изготвят Документ за допускане до търговия на български или английски език

КАКВА ИНФОРМАЦИЯ СЕ
РАЗКРИВА ОТ
КОМПАНИИТЕ СЛЕД
ЛИСТВАНЕТО

- ✓ За настъпили промени в правата по финансовите им инструменти;
 - ✓ За промени в Устава;
 - ✓ За промени в управителните и контролните органи;
 - ✓ Покана и материали за предстоящи общи събрания на акционерите/облигационерите;
 - ✓ Протоколи от проведени общи събрания на акционерите/облигационерите;
- ✓ Решения за преобразуване;
 - ✓ Информация относно забавяне на плащане по лихва и/или главница по регистрирана емисия облигации;
 - ✓ Шестмесечни и годишни финансови отчети;
 - ✓ Друга текуща или периодична информация, която е съществена и може да повлияе на формирането на цената на финансовите инструменти, или когато това е предвидено в нормативен акт.

ОБЛЕКЧЕНИ УСЛОВИЯ

- ✓ За листване на този пазар не се изготвя Проспект, който да бъде одобряван от Комисията за Финансов Надзор. Изготвя се Документ за допускане, който се одобрява от Съветника и Борсата
- ✓ За набиране на капитал до 3 млн. евро също не се изготвя Проспект за първично публично предлагане, който да бъде одобряван от Комисията за финансов надзор
- ✓ За набиране на капитал над 3 млн. евро (до максимум 20 млн. евро) се изготвя Проспект за публично предлагане, който се одобрява от Комисията за финансов надзор, но е с облекчени форма и съдържание
- ✓ Съществува задължение за публикуване пред обществеността само на шестмесечни и годишни финансови отчети
- ✓ Разпоредителни сделки с дълготрайни активи над определена стойност и сделки, при които възникват вземания или задължения над определена стойност, се извършват без предварително одобрение от общото събрание на акционерите и на Комисията за Финансов Надзор. Разпореждането се извършва само с решение на управителните органи на дружеството
- ✓ Възможност за листване на Основния пазар на БФБ при облекчени изисквания
- ✓ Свикване на общите събрания на акционерите при облекчени изисквания
- ✓ Няма задължение за изготвяне и поддържане на списък с лицата, имащи постоянен или инцидентен достъп до съществената за дружеството информация
- ✓ Акционерите нямат задължение да разкриват своето дялово участие след преминаването на определен праг и/или придобиването на определен процент от акциите с право на глас на компанията
- ✓ Акционерите нямат задължение да отправят търгови предлагания за изкупуване на акциите на миноритарните акционери след придобиването на определен процент от акциите с право на глас и преминаването на определени прагове от капитала на дружеството
- ✓ При увеличение на капитала няма законово изискване всеки акционер да има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението

В КАЧЕСТВОТО НИ НА СЪВЕТНИК И ЛИЦЕНЗИРАН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК НИЕ ПРЕДЛАГАМЕ

- ✓ Оценяваме дали компанията отговаря на изискванията на БФБ за допускане до Пазара за растеж
- ✓ Консултираме относно всички правни и фактически действия по преобразуване на дружеството в акционерно съгласно Търговския закон, Правилата на БФБ и другата приложима нормативна уредба
- ✓ Осъществяваме процедурата по регистриране на емисиите финансови инструменти в Централен депозитар и издаване на съответните регистрационни кодове – ISIN, FSIN, CFI, LEI
- ✓ Изготвяме пълен пакет документи за допускане до търговия на финансовите инструменти на Пазар за растеж, вкл. Документа за допускане, съгласно изискванията на Правилата на БФБ
- ✓ Оказваме пълно съдействие на дружеството пред БФБ в процеса на одобрение на документите за допускане на финансовите инструменти за търговия
- ✓ Консултираме дружеството относно подготовка и реализация на рекламno-информационна кампания за предстоящия старт на търговията с финансовите инструменти
- ✓ Администрираме процедурата по регистрация на емисиите финансови инструменти за търговия на Борсата
- ✓ Администрираме процедурата по стартиране на същинската търговия с акциите
- ✓ Администрираме цялостната процедура по увеличение на капитал и емитиране на нови емисии финансови инструменти
- ✓ Консултираме дружеството относно задълженията му, предвидени в Правилата на Борсата и в приложимото законодателство
- ✓ Подпомагаме, консултираме и постоянно следим за изпълнението на задълженията на дружеството, определени в Правилата на Борсата и приложимото законодателство
- ✓ Консултираме дружеството във връзка установяването и прилагането на подходящи механизми, мерки и процедури, осигуряващи изпълнението на задълженията
- ✓ Своевременно информираме Борсата относно изпълнението на законовите изисквания от страна на дружеството

КОНТАКТ С НАС

1303 гр. София, бул. „Тодор Александров“ 73, етаж 1

тел: 02 / 980 48 25, 02 / 987 33 60

ел. поща: office@aval-in.com

уеб адрес: www.aval-in.com