



# AIM – ŹRÓDŁO KAPITAŁU DLA POLSKICH FIRM



## Co to jest AIM?

- **Globalny rynek finansowy dla małych i średnich przedsiębiorstw**
- **Siostrzany parkiet London Stock Exchange**
- **Ponad 1600 firm o całkowitej rynkowej kapitalizacji w granicach 550 mld zł**
- **Ponad 300 międzynarodowych firm, w tym kilkanaście z naszego regionu**

## Co oferuje AIM?

- **Szybki i łatwy dostęp do kapitału potrzebnego na rozwój; także kolejne emisje**
- **Inwestorzy skierowani na wzrost wartości spółki, nie na dywidendę**
- **Doradztwo ekspertów branżowych w zarządzaniu spółką (z ramienia inwestora)**
- **Prestiż i międzynarodowy rozgłos**

# AIM w liczbach

**1995** – rok utworzenia parkietu AIM

**1642** – liczba spółek notowana na AIM

**311** – liczba międzynarodowych spółek

**548** – całkowita kapitalizacja rynku (w mld zł)

**40** – reprezentowane sektory branżowe

**230** – kapitał pozyskany od 1995 (w mld zł)

**278** – liczba wszystkich IPO w 2006 roku

**77** – liczba międzynarodowych IPO w 2006

# Dlaczego AIM?

- **Kapitał dla spółek we wczesnej fazie rozwoju (tzw. start-ups)**
- **Relatywnie niskie wymogi informacyjne**
- **Szybki i przejrzysty proces wejścia**
- **Niewielkie wymogi proceduralne**
- **Łatwy dostęp do kolejnych „porcji” kapitału**
- **Szeroka, rozproszona grupa inwestorów**
- **Pomoc w rozwoju działalności**

## Dla kogo AIM?

- Dla przedsiębiorców z rozwojowym pomysłem na dalszą działalność
- Dla firm poszukujących „zdrowego” kapitału na dalszą ekspansję
- Dla spółek o międzynarodowych aspiracjach
- Dla spółek poszukujących stabilnego i wiarygodnego rynku kapitałowego

# AIM vs GPW

- **Szybszy proces wejścia na rynek**
- **Prostsze procedury**
- **Mniejsze wymogi informacyjne**
- **Porównywalne koszty**
- **Międzynarodowe towarzystwo**
- **Dostęp do wyspecjalizowanego know-how**
- **Stabilny rynek finansowy**
- **Ponad 1000 inwestorów instytucjonalnych**

## Gdzie jest haczyk?

- Optymalna wielkość pozyskiwanego kapitału to  $\geq 20$  mln EUR, w tym wypadku koszt kapitału to ok. 5% wartości emisji
- Poniżej tej kwoty cena emisji może wzrosnąć do ok. 7-9% wartości emisji

### ALE:

System negocjacyjny pozwala stworzyć optymalną dla przedsięwzięcia strukturę transakcji – ważny Doradca



# Droga z Polski na AIM

- **Nawiązanie współpracy z polską firmą doradczą, specjalizującą się w rynku AIM**
- **Wybór, wspólnie z doradcą, firm i instytucji współpracujących przy wprowadzeniu spółki na giełdę**
- **Zdobycie inwestora(ów) rozumiejącego istotę przedsięwzięcia**
- **Budowa księgi popytu i sprzedaż akcji**
- **Pierwsze notowanie**



- Pozyskiwanie kapitału, w tym w drodze IPO, na AIM czy GPW
- Analiza i strukturyzacja transakcji finansowych
- Doradztwo strategiczne i finansowego
- Negocjacje
- Doradztwo i organizacja M&A
- Procesy MBO i LBO
- Zarządzanie projektami, koordynacja prac podmiotów
- Sporządzanie i analiza biznesplanów
- Modelowanie finansowe

Specjalizujemy się w pozyskiwaniu kapitału na rzecz rozwoju przedsiębiorstw i projektów gospodarczych. Jako pierwsi w Polsce oferujemy możliwość porównania dostępnych rynków oraz pozyskania środków finansowych na Alternative Investment Market (AIM).

Łączna wartość transakcji zrealizowana przez partnerów Financier przekroczyła 25 mld zł. Współpracowaliśmy min. z:

Elektrim, Michelin, PKO BP, Exbud, Cersanit, PGNiG, Żywiec, Heineken, Prokom, Hutchinson Whampoa, PZU, BAT, Stomil Olsztyn, Agora, Tele5, Provident Financial, Coffe Heaven



**FINANCIAL ADVISORY SERVICES**

**Paweł Narożny**, Członek Zarządu

Tel. +48-605-979777

Tel./fax. +48-22 622 10 76

E-mail: [pawel.narozny@financier.com.pl](mailto:pawel.narozny@financier.com.pl)

Strona www: [www.financier.com.pl](http://www.financier.com.pl)

