

КОГДА IPO МОЖЕТ БЫТЬ ПРАВИЛЬНЫМ РЕШЕНИЕМ?

12 декабря 2023



Антон Устименко

Партнер Б1,
Руководитель направления по оказанию
услуг компаниям сектора технологий,
медиа и телекоммуникаций

ЧТО НУЖНО СДЕЛАТЬ, ГОТОВЯСЬ К IPO

Обстоятельства, бизнес-кейсы и мотивы

Типичные **причины** публичного размещения акций

Высокие темпы роста

PE / VC: намерение
выйти и зрелость

IPO конкурентов

Консолидация

Бизнес-кейс

Лидер и новатор
отрасли

Передовая,
инновационная
компания

Новое поколение /
преемники

Новый уровень
открытости и внимание
общественности

Только основательно подготовившиеся игроки смогут не упустить благоприятный момент и в полной мере реализовать потенциал IPO



ЧТО НУЖНО СДЕЛАТЬ, ГОТОВЯСЬ К IPO

Обстоятельства, бизнес-кейсы и мотивы

Типичные **МОТИВЫ** решений по проведению IPO

Повышение
узнаваемости бренда

Укрепление репутации /
кредитоспособности

Возможность
частичного выхода для
собственников

Улучшение имиджа
компании как
работодателя

IPO

Пополнение капитала

Разделение функций
менеджмента и
собственников

Новые перспективы для
роста и увеличения
стоимости

Использование акций в
качестве средства для
приобретения новых
активов



ПРЕИМУЩЕСТВА И НЕДОСТАТКИ СТАТУСА ПУБЛИЧНОЙ КОМПАНИИ

Ведущие компании тщательно взвешивают все «за» и «против» как с точки зрения собственных интересов, так и с точки зрения интересов своих акционеров

ПРЕИМУЩЕСТВА

- ▶ Облегчение доступа к рынкам капитала для привлечения финансирования за счет акций и облигаций
- ▶ Больше гибкости в обращении своих акций (высокая ликвидность и ежедневные котировки)
- ▶ Больше интереса со стороны потребителей, высокая узнаваемость бренда и положительный имидж
- ▶ Использование акций как новой ликвидной валюты на рынке M&A
- ▶ Возможности диверсификации капитала для акционеров
- ▶ Больше возможностей для привлечения, удержания и поощрения ценных сотрудников
- ▶ Сохранение ключевых лиц в компании за счет долгосрочных программ стимулирования

НЕДОСТАТКИ

- ▶ Обязанности в области корпоративного управления
- ▶ Более жесткие требования к прозрачности и раскрытию информации
- ▶ Новые инвесторы с правом голоса
- ▶ Дополнительные расходы, сопряженные с деятельностью в качестве публичной компании
- ▶ Совокупные затраты на размещение
- ▶ Необходимость развития отношений с инвесторами и выполнения прочих задач, отнимающих много времени
- ▶ Необходимость соответствовать ожиданиям

IPO: ФАКТОРЫ УСПЕХА И ТРУДНОСТИ

Какие факторы имеют особую значимость для институциональных инвесторов?

- ▶ Сильная управленческая команда
- ▶ Убедительная инвестиционная история
- ▶ Справедливое ценообразование
- ▶ Выбор правильного момента
- ▶ Готовность к IPO в соответствии с требованиями рынков капитала и ожиданиями инвесторов



ЧТО ПОМОЖЕТ ПРАВИЛЬНО ПОДГОТОВИТЬСЯ К IPO?



Оценить различные способы привлечения капитала



Готовиться к IPO заранее



Опередить конкурентов по ключевым показателям



Принять во внимание опасения инвесторов

О ГРУППЕ КОМПАНИЙ Б1

Группа компаний Б1 предлагает многопрофильную экспертизу в сфере аудиторских услуг, стратегического, технологического и бизнес-консалтинга, сделок, оценки, налогообложения, права и сопровождения бизнеса.

За более чем 30-летний период работы в России и 20-летний период в Беларуси в компаниях группы создана сильнейшая команда специалистов, обладающих обширными знаниями и опытом реализации сложнейших проектов, в 10 городах: Москве, Минске, Владивостоке, Екатеринбурге, Казани, Краснодаре, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Санкт-Петербурге и Тольятти.

Группа компаний Б1 помогает клиентам находить новые решения, расширять, трансформировать и успешно вести свою деятельность, а также повышать свою финансовую устойчивость и кадровый потенциал.

© 2023 ООО «Б1 – Консалт».
Все права защищены.

B1.RU | B1.BY

