

Warszawa, 14 kwietnia 2015 r.

M&A Index Poland

I kwartał 2015

Eksperti FORDATA, lidera w zakresie rozwiązań Virtual Data Room wspierających realizację złożonych procesów transakcyjnych, przez cały rok wspólnie z firmą doradcą Navigator Capital obserwują rynek M&A w Polsce, Europie i na świecie. Wnioski ze zgromadzonych danych dotyczące polskiej sceny transakcyjnej co kwartał publikują w ramach **cyklu raportów M&A Index Poland**.

Komentarz **Marty Kotwis, Key Account Director z FORDATA**, podsumowujący transakcje fuzji i przejęć w pierwszym kwartale 2015 roku.

Czy na polskim rynku M&A nastąpiła stabilizacja?

Wszystko wskazuje na to, że spektakularne wzrosty mamy już za sobą, a polski rynek ustabilizował się na dobrym poziomie. W pierwszym kwartale odnotowano w sumie 50 transakcji, co stanowi 14% spadek w stosunku do 4Q (57 transakcji w 4Q), ale równocześnie aż 66% wzrost w stosunku do 1Q 2014 (50 transakcji w stosunku do 30 w 1Q 2014).

Wśród transakcji z ujawnioną ceną, aż siedem przekroczyło wartość 100 mln EUR, co jest podobnym wynikiem do 4Q (8 transakcji powyżej 100 mln EUR wśród tych z ujawnioną ceną). Zmiana nastąpiła natomiast w grupie transakcji z wartością poniżej 100mln PLN – wciąż dominują w zestawieniu, ale jest ich aż 12% mniej niż w 4Q 2014.

Patrząc na największe transakcje, pierwszy kwartał na polskim rynku fuzji i przejęć niewątpliwie należał do TVN. Medialny gigant został przejęty przez brytyjską spółkę Southbank Media Ltd. za 584 mln euro. Była to największa kwotowo transakcja w Polsce, ale i w Europie (dla porównania największa transakcja na świecie to przejęcie Pharmacyclics przez AbbVie za kwotę 21 miliardów USD).

CEE w lekkiej zadyszce, a Europa Zachodnia na górze

Pomimo tego, że na arenie międzynarodowej, jak i w całej Europie zauważalne jest lekkie osłabienie rynku (globalnie spadki na poziomie ok. 30% zarówno wartości, jak i ilości transakcji) eksperci nie przewidują spektakularnego załamania. Mówi się raczej o stabilizacji i dużym zróżnicowaniu w zależności od regionów. Chociaż rynek CEE łąpie lekką zadyszkę, bo notuje spadki zarówno w wartościach, jak i ilościach transakcji, to dobra koniunktura utrzymuje się w Europie Zachodniej. Zachód Europy to region, gdzie notowane są wzrosty, zarówno ilości transakcji, jak i wartości, z największą aktywnością i największymi transakcjami w Anglii, Francji i Niemczech. Bardzo dobrze radzą sobie Czechy, gdzie wartości transakcji wzrosły prawie dwukrotnie (a ilość spadła z 60 do 29).

Virtual Data Room w użyciu, także przy małych transakcjach

Zgodnie z naszym przewidywaniem, polska branża transakcyjna wciąż się profesjonalizuje, zauważamy coraz powszechniejsze użycie systemu **Virtual Data Room**. **W pierwszym kwartale 2015 r. odnotowaliśmy**

Focused on your needs

użycie systemu VDR podczas 15 spośród 50 transakcji (co stanowi 50% wzrost w stosunku do 4Q). Uważamy, że było ich zdecydowanie więcej, ale nie były one jawne. Jedną z spółek, która ujawniła informację o użyciu VDR było PZU i transakcja sprzedaży PZU Litwa przez PZU SA za 54 mln Euro. Zgodnie z opinią Dyrektora Inwestycyjnego PZU, Marcina Jaszczuka „Wykorzystanie systemu usprawniło realizację transakcji, poprzez podniesienie poziomu efektywności oraz skrócenie czasu trwania procesu.”

FORDATA (dawniej Datapoint) jest pionierem na polskim rynku kapitałowym. W oparciu o autorskie systemy informatyczne, bazujące na technologii Virtual Data Room usprawniamy zarządzanie dokumentami i komunikacją podczas złożonych procesów transakcyjnych. Wspieramy największe transakcje M&A, IPO, inwestycje Private Equity, restrukturyzacje, projekty związane z pozyskiwaniem finansowania oraz prywatyzacje w Polsce oraz w innych krajach Europy Środkowej i Wschodniej. Nasze systemy podniosły bezpieczeństwo i efektywność kilkuset transakcji różnego typu, o łącznej wartości ponad 30 mld PLN. Z usług FORDATA korzystają liderzy branż w Polsce i za granicą: fundusz Private Equity Enterprise Investors, NFI Empik, ZELMER, Bank DNB, BOŚ Bank, Polimex Mostostal, Budimex, DM PKO Banku Polskiego, Deloitte Advisory, Ernst&Young, KPMG Advisory, Śnieżka, Enea, JSW, Espirito Santo Investment Bank oraz wiele innych.

Kontakt:

Aleksandra Prusator, e-mail: aleksandra.prusator@fordata.pl tel: 506 044 056

Beata Milewicz, e-mail: beata.milewicz@letson.pl tel: 508 051 138