

Warszawa, 16.12.2014 r.

Inwestorzy

Eksperci Fordata przez cały rok wspólnie z firmą doradcza Navigator Capital obserwują rynek M&A w Polsce, Europie i na świecie. Wnioski ze zgromadzonych danych co kwartał publikują w ramach cyklu raportów M&A Index Poland

Poniżej przedstawiamy **komentarz Marty Kotwis z FORDATA** podsumowujący rynek Fuzji i Przejęć w roku 2014

„Mijający rok ma szansę zapisać się pozytywnie w historii M&A. Przez analityków na całym świecie w tym także w Polsce jest oceniany jako najbardziej aktywny od czasów kryzysu i załamania koniunktury w 2009 r.

Już w trzecim kwartale wartość zrealizowanych transakcji jest ponad 40% wyższa od trzeciego kwartału ubiegłego roku. Wszystko wskazuje na to, że trend wzrostowy pod względem ilości transakcji w Polsce utrzyma się do końca roku aby finiszować pod koniec roku na poziomie ponad 20% wyższym niż rok temu. Przewidujemy, że w IVQ br. ilość transakcji może być jeszcze wyższa niż 42 domknięte w IIIQ.

W naszej opinii tak dobra koniunktura na polskim rynku M&A to wynik dość stabilnej sytuacji gospodarczej na świecie oraz poprawnej sytuacji gospodarczej w EU i USA, co powoduje, że inwestorzy znów wracają do dokonywania inwestycji. Poza tym, fundusze PE kończą swoje cykle inwestycyjne i jest aktualnie spora podaż na rynku. Rynek powoli napędzany jest także przez oferty biznesów założonych w latach 90tych. Ich właściciele szukają inwestorów na rynku, z racji braku możliwości sukcesji.

Chociaż transakcji na rynku przybywa to zauważany jest trend spadku wartości transakcji. Aktualnie najczęstsze deale domykane są na poziomie 20-100mln. Dla przykładu największa transakcja w roku 2013 zamknięta się na poziomie 6,149 mld zł (przejęcie Polkomtel przez Cyfrowy Polsat), podczas gdy w 2014 było to zaledwie 1,5 mld zł (były dwie takie transakcje: przejęcie KWK Knurów – Szczygłowice przez Jastrzębską Spółkę Węglową oraz przejęcie spółek RSA Insurance Group przez PZU). Naszym zdaniem trend spadkowy spowodowany jest z jednej strony tym, że na rynku nie widać nowych ofert prywatyzacyjnych, a z drugiej, że sam rynek dojrzewa, więc dzieje się dużo, ale także w mniejszej skali.

Spodziewamy się, że rok 2015 będzie w Polsce wyglądał podobnie jak 2014, zarówno pod względem ilości, jak i wartości transakcji. Ilość transakcji będzie rosła a ich wartość spadała. Najaktywniejsze będą sektory przemysłowe, retail oraz związane z nowoczesnymi technologiami. Spodziewamy się także dalszej konsolidacji branży medycznej. Dominować będą małe i średnie transakcje na poziomie 20-100 mln.

Innym zauważalnym trendem będzie wzrost zainteresowania inwestorów usprawnieniem procesu M&A i coraz powszechniejsze użycie nowoczesnych technologii. Obserwujemy wzrost zainteresowania systemem Virtual Data Room, który znacznie przyspiesza transakcje fuzji i przejęć. VDR od lat jest standardem wykorzystywanym do profesjonalnej organizacji procesów transakcyjnych na dojrzałych rynkach.

Focused on your needs

www.fordata.pl

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@secretservices.pl tel: 508 051 138

Focused on your needs

www.fordata.pl