

Warszawa, 04.01.2017 r.

M&A Index Poland 4Q 2016

Fuzje i przejęcia w Polsce w czwartym kwartale 2016 roku

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

Komentarz **Alicji Kukła-Kowalskiej, Key Account Manager z FORDATA**, podsumowujący transakcje fuzji i przejęć w czwartym kwartale 2016 roku.

4Q znowu najbardziej aktywny w całym roku

Czwarty kwartał 2016 roku nie był tak spektakularny pod względem ilości transakcji jak końcówka roku 2015, natomiast osiągnięte wyniki potwierdzają regułę, która obserwujemy od 4 lat, że w czwartym kwartale domyka się najwięcej transakcji w całym roku. W 4Q 2016 odnotowano 56 transakcji, co stanowi 30% wszystkich procesów, które miały miejsce w roku 2016 (dla porównania w latach 2013-15 było to odpowiednio – 38%, 36% i 31%). Warto też zwrócić uwagę, że wyniki 4Q to istotne odbicie po wyjątkowo słabym trzecim kwartale, kiedy to odnotowano zaledwie 33 transakcje (wzrost na poziomie 69%).

Rekordowe wartości transakcji

W naszych zestawieniach wciąż dominują transakcje o wartości do 100 mln PLN, ale czwarty kwartał był wyjątkowo obfity jeśli chodzi o duże procesy. W trzech ostatnich miesiącach roku miało miejsce aż 6 transakcji o wartości przekraczającej 100 mln EUR – stanowi to aż 50% wszystkich dużych umów odnotowanych w roku 2016. Należy zwrócić uwagę oczywiście na dwie perły o rekordowej na polskim rynku wartości (powyżej 10 mld PLN), tj. sprzedaż Allegro przez Naspers i sprzedaż akcji banku Pekao przez Unicredit do PZU i Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR). Warto odnotowania są także pozostałe, a mianowicie przejęcie kontroli nad Raiffeisen Leasing Polska przez PKO Leasing za 850 mln PLN, przejęcie 100% akcji Multimedia Polska przez UPC za 3 mld PLN, sprzedaż Grupy Axtone, wiodącego producenta komponentów w branży kolejowej przez fundusz IK Investment Partners do amerykańskiego koncernu ITT Corp, czy wreszcie przejęcie Kopexu przez TDJ (będącego właścicielem Famura) za 880 mln PLN, w wyniku czego najprawdopodobniej powstanie gigant górnictwa w Polsce.

Focused on your needs

www.fordata.pl

Spółki z sektora finansowego nadal na zakupach

W końcówce roku po stronie kupujących dominowały spółki z sektora finansowego (22%), zresztą podobnie jak w całym roku 2016. Wyjątkowo mało kupowały natomiast fundusze PE/VC, które przez cały rok 2016 wykazywały wzmożoną aktywność inwestycyjną. Najczęściej przejmowane były spółki z branży media/IT/Telco (21%), a po stronie sprzedających nadal przeważają inwestorzy prywatni (32%).

Virtual Data Room w ofensywie

Misją FORDATY, od początku jej działalności, jest propagowanie dobrych praktyk zarządzania bezpieczeństwem informacji podczas realizacji transakcji. Informacje ujawnione w ostatnim kwartale dają nam szczególne powody do satysfakcji - z dostępnych danych wynika, że aż 40% transakcji zostało zrealizowanych z wykorzystaniem systemu Virtual Data Room, który gwarantuje bezpieczne udostępnianie poufnych dokumentów drugiej stronie transakcji. Jest to najlepszy wynik, jaki odnotowaliśmy do tej pory. Ponadto, aż 10 sprzedających wybrało system Virtual Data Room oferowany przez FORDATA.

Stabilizacja na scenie globalnej

Po roku 2015, który uznany został za rekordowy jeśli chodzi o wartość transakcji (3,49 bln USD), globalny rynek fuzji i przejęć rozwijał się w 2016 r. znacznie wolniej (dotyczy to zarówno ilości, jak i wartości transakcji). Pierwsza połowa roku była wyjątkowo słaba jeśli chodzi o liczbę transakcji, istotne odbicie nastąpiło w drugiej połowie. Raporty branżowe wskazują, że cały rok zamknie się nieznacznie większą liczbą transakcji niż 2015, ale zdecydowanie bardziej umiarkowaną wartością.

FORDATA 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 32 mld PLN. Z usług FORDATA korzystają liderzy branż w Polsce i za granicą: fundusz Private Equity Enterprise Investors, Enea SA, Home.pl, Grupa LOTOS, PZU SA, Grant Thornton, NFI Empik, ZELMER, Bank DNB, BOŚ Bank, Polimex Mostostal, Budimex, DM PKO Banku Polskiego, Deloitte Advisory, EY, KPMG Advisory, JSW, HAITONG oraz wiele innych.

Kontakt dla mediów:

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

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

Focused on your needs

www.fordata.pl