

Warszawa, 20.01.2015 r.

M&A Index Poland – czy polski rynek M&A się rozdrabnia?

IV kwartał 2014

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 dotyczących 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 ostatnim kwartale 2014 roku.

Tak jak przewidywaliśmy, **końcówkę 2014 roku w Polsce można zaliczyć do udanych. Liczba transakcji wzrosła i była wyższa o 36% w porównaniu z III kwartałem 2014 r.** (57 transakcji w stosunku do 42 w 3Q) i o 12% w porównaniu z IV kwartałem 2013 roku, kiedy to odnotowano 51 transakcji. Wciąż, podobnie jak w całym 2014 roku **dominowały transakcje o mniejszej wartości (poniżej 100mln PLN). Choć w Q4 pojawiło się także relatywnie dużo (bo aż 8 z ujawnioną ceną) transakcji średniej wielkości, tj. powyżej 100 mln EUR** m.in. zakup czeskiego dealera samochodów używanych tj. AAA Auto Group przez fundusz PE Abris Capital za 220 mln EUR, znaczące zmiany w akcjonariacie sprywatyzowanego w 2012 roku ZEPAKU, zmierzające do przejęcia pośrednio przez inne podmioty kontroli nad spółką przez Zygmunta Solorz-Żak. Ciekawą transakcją były zakupy dokonane przez PKP Cargo, które kupiło 80% udziałów w drugim co do wielkości kolejowym przewoźniku towarowym w Czechach i jednym z większych prywatnych w Europie - Advanced World Transport B.V. za 445 mln zł.

W CEE zauważalny jest, podobnie jak w Polsce, trend spadku wartości transakcji. Odróżnia to nasz region od tego co zauważamy na scenie globalnej – rok 2014 może zostać ogłoszony rokiem mega deali (przekraczających 7mld EUR) – zliczono ich aż 94, co stanowi 81% wzrost w stosunku do roku poprzedniego.

Spodziewamy się, że **rok 2015 będzie w Polsce** wyglądał podobnie jak 2014, zarówno pod względem ilości, jak i wartości transakcji. Będzie dominował **trend zapoczątkowany w 2014 roku zgodnie z którym, ilość transakcji będzie rosła, a ich wartość utrzymywała na niskim poziomie (do 100mln PLN)**. Co nie oznacza, że nie pojawią się perełki – wciąż nierozstrzygnięte są losy Alior Banku, TVN, BPH czy Echo Investment i Allegro. Najaktywniejsze będą sektory **przemysłowe, retail oraz związane z nowoczesnymi technologiami**. Spodziewamy się także dalszej **konsolidacji branży medycznej**.

Spodziewamy się, że będzie **więcej transakcji z udziałem funduszy Private Equity oraz firm rodzinnych**, których założyciele z powodu braku możliwości sukcesji będą szukać inwestorów na rynku. Spodziewamy się także **większej aktywności funduszy TFI i OFE, które będą wyprzedawać akcje posiadane w spółkach**.

Focused on your needs

www.fordata.pl

Innym zauważalnym trendem będzie **profesjonalizacja i usprawnianie procesu M&A**, a co za tym idzie coraz powszechniejsze **użycie nowoczesnych technologii**. W 2014 roku w Polsce obserwowaliśmy 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. **W ostatnim kwartale 2014 r. odnotowaliśmy użycie systemu VDR podczas 10 spośród 57 transakcji. Uważamy, że było ich zdecydowanie więcej, ale nie były one jawne.**

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@secretsservices.pl tel: 508 051 138