

Warszawa, 05.07.2016

M&A Index Poland 2Q 2016

Fuzje i przejęcia w Polsce w drugim kwartale 2016 roku

Eksperci 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 drugim kwartale 2016 roku.

Liczba transakcji stabilizuje się

Wyniki drugiego kwartału 2016 roku wskazują na stabilizację na polskim rynku fuzji i przejęć. W okresie od kwietnia do czerwca zamknięto 53 transakcje, o 7 więcej niż w ubiegłym kwartale i zaledwie o trzy mniej niż w II kwartale 2015. Globalny rynek fuzji i przejęć, w pierwszej połowie br., notuje natomiast znaczne spadki, zarówno pod względem ilości, jak i wartości transakcji. Podobna sytuacja ma miejsce w Europie Zachodniej.

W zestawieniu polskim, inwestorami były najczęściej spółki świadczące usługi finansowe (19%) oraz z branży Media/IT/Telecom (17%). Największym powodzeniem wśród podmiotów przejmowanych cieszyły się spółki z sektora Media/IT/Telecom (19%) oraz przemysłowe (17%). Najbardziej aktywni po stronie sprzedających byli inwestorzy prywatni (26%), dużo mniej niż w Q1 sprzedawały fundusze PE/VC (w Q2 stanowią zaledwie 13% sprzedających).

Transakcje coraz tańsze

Od początku roku 2015 utrzymującym się trendem jest spadek wartości transakcji. Postępuje on także w roku 2016. Z dostępnych danych wynika, że wśród transakcji z ujawnioną ceną, zaledwie 2 przekroczyły wartość 100 mln EUR. Natomiast w grupie transakcji z wartością poniżej 100 mln zł nastąpił wzrost liczby transakcji. W 2Q 2016 r. odnotowano ich aż 19. W Polsce najbardziej dochodową transakcją było przejęcie 87,2% udziałów podstawowej działalności Banku BPH S.A. przez Alior Bank S.A. od GE Capital za 1,225 mld PLN (276 mln EUR). Dla porównania, rok temu w Q2 największa transakcja przejęcia pakietu

Focused on your needs

www.fordata.pl

kontrolnego Alior Banku przez PZU wyniosła 396 mln EUR. Na arenie międzynarodowej największą transakcją w Q2 2016 było przejęcie Syngenta przez ChemChina za 43 mld USD.

Polska silny gracz

Polska jest jednym z najsilniejszych rynków kapitałowych w regionie, o rekordowej liczbie oferujących. Ostatnie transakcje wskazują, że pozostanie liderem wśród parkietów CEE utrzyma tendencję wzrostową w 2016 roku. Wyraźnie zaznacza się rosnący trend wśród czołowych polskich firm, które planują ekspansję zagraniczną, w szczególności do innych krajów UE.

Inwestorzy stawiają na nieruchomości

Widoczne jest większe zaangażowanie funduszy private equity i inwestorów strategicznych w sektorze nieruchomości komercyjnych – szczególnie magazynów i biur. Spodziewamy się, że w 2016 zwiększy się także ilość transakcji w sektorze Telekom, IT i opieki zdrowotnej.

Coraz większa skuteczność i profesjonalizm

Korzystanie z technologii typu Virtual Data Room, które ułatwiają przepływ poufnych dokumentów i usprawniają komunikację pomiędzy stronami transakcji, stało się synonimem profesjonalnego podejścia do realizacji procesów transakcyjnych. Z technologii korzystają już nie tylko doradcy transakcyjni, ale coraz częściej podmioty oferujące, a także inwestorzy prywatni, którym zależy na zachowaniu bezpieczeństwa informacji. Nasi klienci przyznają, że dzięki temu transakcje domykają się szybciej. Z dostępnych danych wynika, że tym kwartale VDR został użyty podczas 8 transakcji. Obserwacja rynku pozwala jednak założyć, że transakcji zorganizowanych z użyciem VDR było co najmniej dwa razy więcej, jednak niestety nie wszystkie firmy zdecydowały się poinformować o tym rynek.

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