

Warszawa, 05-04-2018

**Navigator Capital i FORDATA:
W 1Q 2018 r. przeprowadzono w Polsce 50 transakcji fuzji i przejęć**

Z raportu M&A Index Poland przygotowanego przez FORDATA i Navigator Capital wynika, że w 1 kwartale 2018 r. przeprowadzono w Polsce łącznie 50 transakcji fuzji i przejęć (o 3 mniej aniżeli w analogicznym okresie 2017 r.). W ujęciu sektorowym, dominowały branże media/IT/telekomunikacja (26%), biotechnologia i ochrona zdrowia (14%) oraz produkcja (12%).

Największą transakcją minionego kwartału było przejęcie 100% akcji warszawskiego dewelopera Robyg przez Bricks Acquisition, podmiot zależny Goldman Sachs. Ponad 98% pakiet został nabyty w drodze wezwania, reszta akcji została przejęta w wyniku wykupu przymusowego. Cena nabycia pakietu papierów wartościowych wyniosła ok. 1,16 mld PLN. Goldman Sachs deklaruje chęć długoterminowej współpracy z polskim deweloperem w charakterze inwestora strategicznego.

„W najbliższych miesiącach przewiduje się wzmożoną aktywność na rynku M&A, głównie w sektorze dóbr konsumenckich, produkcyjnym oraz nowych technologii. W opinii ekspertów oczekiwałoby się poruszenia głównie w średnim segmencie rynku tj. 50 -200 mln euro ze względu na podaż ciekawych spółek, mniejszą konkurencję o te aktywa, w rezultacie relatywnie atrakcyjne wyceny.”– komentuje Alicja Kukla-Kowalska, Key Account Manager w FORDATA.

„Obecnie na polskim rynku deweloperskim obserwujemy kontynuację procesów konsolidacyjnych. Na przestrzeni ostatnich trzech lat właściciele zmienili m.in. Budlex, Monday Development, mLokum oraz Eurostyl. Pomimo większej aktywności na rynku M&A, polska branża deweloperów mieszkaniowych pozostaje mocno rozdrobniona. Potencjału do kontynuacji procesów konsolidacyjnych w branży należy upatrywać w nasilającej się konkurencji na rynku gruntów oraz rosnących kosztach realizacji inwestycji deweloperskich. Ponadto, w bliskiej przyszłości duże znaczenie dla rynku deweloperskiego może mieć ewentualna podwyżka stóp procentowych. W związku ze zmieniającym się otoczeniem rynkowym należy przewidywać, że na przestrzeni 2-3 lat możemy być świadkami kolejnych transakcji w branży deweloperskiej”– powiedział Jan Gaj, Manager w Navigator Capital Group.

W pierwszym kwartale 2018 roku byliśmy świadkami kilku ciekawych przejęć zagranicznych dokonanych przez polskie przedsiębiorstwa. Na uwagę zasługują dwa przejęcia strategiczne dające krajowym przedsiębiorstwom produkcyjnym dostęp do nowych segmentów rynku oraz rozszerzonej bazy klientów: przejęcie przez PZL Sędziszów pakietu większościowego w czeskiej spółce Böhm Plast-Technik oraz nabycie przez Nowy Styl udziału większościowego Stylis Dubai ze Zjednoczonych Emiratów Arabskich.

„Wiele polskich firm rodzinnych osiągnęło dojrzałość i świadomie realizuje strategię rozwoju zagranicznego. W przypadku Nowego Stylu przejęcie Stylis Dubai jest kolejną z rzędu transakcją zagraniczną. Krośnieński producent mebli zainwestował wcześniej w spółki w Niemczech, Szwajcarii oraz Turcji. Nowy Styl prowadzi sprzedaż w ponad 60 krajach świata będąc czwartym największym producentem mebli biurowych w Europie. Przejęcia zagraniczne niosą ze sobą wiele korzyści: dają efekty synergii, otwierają dostęp do nowych rynków, pozwalają na przejęcie kontaktów handlowych oraz bazy klientów. Fakt, że polscy przedsiębiorcy decydują się na przejmowanie zagranicznych

jednostek biznesowych świadczy o dużych ambicjach i konkurencyjności krajowych firm.” – ocenia Karol Szykowny, Dyrektor w Navigator Capital Group.

Jednocześnie spółki wspomagane przez Fundusze PE znalazły się w centrum zainteresowania, pobudzając tym samym gospodarczy krwiobieg. Fundusze PE są obecne w każdej dziedzinie polskiej gospodarki - w ich portfelach przeważają spółki z branży Media/IT/Telecom, a w dalszej kolejności, z branży detalicznej i przemysłowej.

„W chwili obecnej obserwujemy większą ilość transakcji powyżej 250 mln euro. Pomimo dużej aktywności w ubiegłym roku, wiele funduszy nie poprzestaje na zakupach i będzie kontynuować przejęcia w roku 2018. Przykładem są Mid Europa Partners, który planuje kolejne transakcje zakupowe w Polsce i w regionie CEE oraz Enterprise Investors, który połowę środków z zebranego we wrześniu ubiegłego roku funduszu - 498 mln euro, planuje przeznaczyć na inwestycje w Polsce oraz fundusz Advent International, który wraz ze współinwestorem ogłosił wezwanie na 100% akcji Integer.pl S.A. i InPost S.A.” – dodaje Alicja Kukła-Kowalska, Key Account Manager w FORDATA.

Największą grupę sprzedających w 1Q 2018 stanowili inwestorzy prywatni, którzy odpowiadali za większość transakcji. Po stronie kupującej najbardziej aktywne były podmioty z branży Media/IT/Telecom – 20%, fundusze PE/VC – 12% oraz firmy usługowe, świadczące usługi inne niż finansowe – 12%.

Kompleksowe informacje podsumowujące aktywność na polskim rynku fuzji i przejęć w pierwszym kwartale 2018 r. znajdują się w **raporcie M&A Index 1Q 2018 Poland** przygotowywanym wspólnie przez firmy Navigator Capital oraz FORDATA.

Wszystkie raporty dostępne są [pod linkiem](#).

Kontakt dla mediów

NAVIGATOR CAPITAL GROUP

Maciej Czapski
m: +48 662 028 253
e: maciej.czapski@navigatorcapital.pl

FORDATA

Aleksandra Prusator
m: +48 506 044 056
e: aleksandra.prusator@fordata.pl