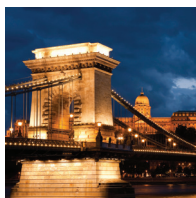




Enterprise
Investors

25 let inovací

2015



Praha, leden 2016

Společnost Enterprise Investors, jedna z nejstarších a největších společností spravujících fondy private equity ve střední a východní Evropě, oslavila minulý rok své 25. výročí. Již od roku 1990 společnost přináší svým investorům solidní výnosy a za tu dobu si získala v regionu postavení předního inovátora. Enterprise Investors pomohla etablovat první instituci poskytující hypoteční úvěry na polském trhu. EI byla také prvním správcem private equity fondu, který uskutečnil IPO na varšavské burze cenných papírů a který zavedl opční programy pro klíčové manažery společností ze svého portfolia.

Závazek EI k inovacím trvá dodnes.

V roce 2015 uskutečnila společnost Enterprise Investors své první IPO na pražské burze cenných papírů, kde představila českým investorům společnost Kofola zapsanou na varšavské burze cenných papírů, a zjednodušila tak její přístup na kapitálové trhy. Tato flotace je prvním dvojím úpisem akcií uskutečněným prostřednictvím private equity fondu ve střední a východní Evropě.

Vedení Enterprise Investors se také dlouhodobě drží závazku k odpovědnému investování. V roce 2015 EI jako první private equity společnost v regionu podepsala United Nations' Global Compact, iniciativu etického přístupu k lidským právům, práci a životnímu prostředí a antikorupční praktiky.

Rok 2015 také navázal na úspěšné investice. Fondy spravované EI uskutečnily dvě nové investice v technologickém odvětví, konkrétně do podílů v telekomunikační společnosti 3S a v softwarové společnosti SMT. Enterprise Investors také ukončila investice ve čtyřech společnostech ze svého portfolia. Ty prodala strategickým investorům.

Budeme rádi, když si přečtete následující souhrn úspěchů dosažených Enterprise Investors v roce 2015.

Investice

Polish Enterprise Fund VII, LP  Síť radioterapeutických klinik € 5,7 milionů Pokračující financování Enterprise Investors Květen 2015	Polish Enterprise Fund VII, LP  Telekomunikační společnost € 21 milionů Buyout Enterprise Investors Červen 2015	Polish Enterprise Fund VII, LP  Softwarová společnost € 36 milionů Buyout Enterprise Investors Listopad 2015	Enterprise Venture Fund I, LP  Poskytovatel inovativních softwarových aplikací € 4,5 milionů Pokračující financování Enterprise Investors Prosinec 2015
--	--	--	--

V květnu podepsal Polish Enterprise Fund VII smlouvu o nákupu 76% podílu v 3S SA, přední telekomunikační společnosti působící v jižním Polsku. Hodnota transakce činila 21 milionů eur.

Ve stejném měsíci PEF VII investoval dalších 5,7 milionů eur do Nu-Med Grupa, sítě radioterapeutických klinik. Spolu s touto transakcí investoval PEF VII do společnosti dohromady 31,7 milionů eur. Finanční prostředky byly použity k rozšíření sítě vybudováním nového radioterapeutického centra v Zámostí (jihovýchod Polska), které je čtvrtým terapeutickým zařízením společnosti Nu-Med.

V září oznámil fond PEF VII svůj plán investovat 36 milionů eur do softwarové společnosti SMT Software Services,

kterou koupil v rámci vyčlenění části podniku, tzv. carve-out, od společnosti SMT SA. Díky této transakci se fond stal 100% vlastníkem společnosti. Souběžně investoval fond Enterprise Venture Fund I (EVF) dalších 4,5 milionů eur do společnosti BLStream, jež poskytuje inovativní softwarové aplikace. Touto transakcí fond EVF navýšil své celkové investice do společnosti na 10 milionů eur. Podíl EVF ve společnosti se tak zvýšil na 78 %. Enterprise Investors plánuje sloučit SMT Software Services a BLStream za účelem vytvoření největšího hráče tohoto sektoru v Polsku.

Celková hodnota transakcí uskutečněných našimi fondy v minulém roce činila 55 milionů eur.

Ukončené investice

V dubnu Polish Enterprise Fund VI podepsal smlouvu o prodeji 100% podílu v NordGlass, předním polském výrobcí skel pro automobilový průmysl. Společnost koupila AGC Automotive Europe, evropská větev AGC Group. Transakce byla uzavřena v září a stanovila hodnotu společnosti NordGlass na 80 milionů eur.

Ve stejném měsíci Polish Enterprise Fund V provedl exit ze společnosti Gamet, lídra polského trhu s dekorativními doplňky k nábytku. PEV V prodal svůj 100% podíl polskému průmyslovému hráči Stalmot & Wolmet. Hodnota transakce nebyla zveřejněna.

V listopadu prodal Enterprise Venture Fund dvě společnosti ze svého portfolia, Euro-Tax a Dystrybucja Polska. Hodnota transakcí nebyla zveřejněna.

Prosinec byl ve znamení IPO Kofoly na pražské burze cenných papírů. Kofola tímto navýšila majetek o nový kapitál v hodnotě 5 milionů eur. Zároveň CED Group, holdingová společnost kontrovaná Polish Enterprise Fund VI, realizovala částečný exit ze společnosti Kofola, vedoucího výrobce a distributora nealkoholických nápojů v regionu střední a východní Evropy. Společnost CED Group prodala 6 % Kofoly a nadále drží 37,3% podíl. Transakce přinesla hrubé výnosy ve výši 22 milionů eur.

Celkový hrubý výnos (včetně dividend) z ukončených investic fondů spravovaných EI v minulém roce činil 112 milionů eur.

Lidé a ocenění

V červenci byl Serban Roman povýšen do pozice country director pro Rumunsko. K EI se přidal v roce 2008 jako analytik. Po úspěšné akvizici Profi Rom Food v roce 2010 byl povýšen na investičního ředitele. Před nástupem do EI pracoval Serban v Ernst & Young (nyní EY) a v Unicredit CAIB (M&A divize Unicredit).

S hrdostí oznamujeme, že společnost Enterprise Investors byla v červnu jednou z 16 členských společností Americké obchodní komory oceněných Honorární medailí za přínos k ekonomickému rozvoji Polské republiky. EI získala toto státní vyznamenání za svůj jedinečný přínos k rozvoji polské ekonomiky.

Další aktivity a akce

V roce 2015 pokračovala EI ve spolupráci s *Harvard Business Review Poland*. Byla zorganizována řada konferencí pro manažery zaměřená na vytváření hodnot. Setkání proběhla v šesti nejdůležitějších městech v Polsku a zúčastnilo se jich přibližně 300 podnikatelů a manažerů. Polské vydání časopisu *Harvard Business Review* i jeho internetový portál publikovaly o sérii konferencí velké množství článků.

V průběhu roku se společnost Enterprise Investors podílela na organizaci série pěti konferencí pro malé a střední

podniky konaných pod záštitou Confederation Lewiatan, polské asociace soukromých zaměstnavatelů. Projekt přitáhl více než 400 účastníků.

V roce 2015 EI také pokračovala ve spoluorganizaci žebříčků dynamicky se rozvíjejících společností v České republice (Štíky českého byznysu), Maďarsku (Pegazus Díj), Rumunsku (Campioni în Business) a na Slovensku (Diamanty slovenského biznisu). Tyto každoroční události vyhodnocují a oceňují nejvíce rostoucí firmy v rámci daných trhů.

Souhrn investic

Od svého vzniku v roce 1990 vytvořila společnost Enterprise Investors osm fondů s celkovou hodnotou přesahující 2 mld. eur. Do konce roku 2015 tyto fondy investovaly 1,7 mld. eur do 135 společností z různých odvětví. Tato částka zahrnuje 1,2 mld. eur investovaných do 116 společností v Polsku a 513 mil. eur investovaných do 19 společností v regionu střední a východní Evropy. Fondy spravované Enterprise Investors ukončily 110 investic s celkovým hrubým výnosem ve výši téměř 2,3 mld. eur, z čehož 735 mil. eur bylo generováno investicemi realizovanými mimo Polsko. Fondy EI v současné době vlastní podíl ve 25 společnostech.

Rádi bychom Vám poděkovali za Vaši podporu a přejeme Vám mnoho úspěchů v roce 2016.

Enterprise Investors
Portheimka Center
Nám. 14. října 642/17
150 00 Praha 5
tel.: (420) 2 573 156 31

www.ei.com.pl/cz | info@ei.com.pl

Obsah této komunikace není nabídkou k prodeji ani žádostí o nákup jakýchkoliv cenných papírů jakýmkoliv fondem sponzorovaným nebo avizovaným společností Enterprise Investors nebo jejími pobočkami. Informace uvedené v tomto dokumentu byly poskytnuty pouze k informačním účelům a nemají sloužit jako finanční poradenství. Výsledky dosažené v minulosti nejsou ukazatelem výsledků budoucích. Všechny informace ohledně „hrubých výnosů“ či „výnosů“ získaných ve spojitosti s ukončením investic nepředstavují indikaci výnosů pro investory fondů Enterprise Investors a nebyly očištěny o poplatky, náklady či odměny EI a jí spřízněných osob. Pro informace o výkonnosti investičních fondů EI kontaktujte prosím Enterprise Investors. Kompletní seznam všech investic fondů společnosti Enterprise Investors je dostupný na: <http://www.ei.com.pl/cz/investice/3016-2/>.