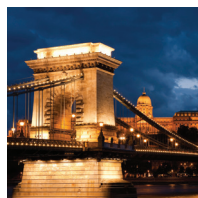




Enterprise
Investors

2015

25 rokov inovácií



Bratislava, január 2016

Spoločnosť Enterprise Investors, jedna z najstarších a najväčších spoločností spravujúcich private equity fondy v strednej a východnej Európe, oslávila minulý rok svoje 25. výročie. Už od roku 1990 prináša spoločnosť svojim investorom solídne výnosy a za tú dobu si získala v regióne postavenie popredného inovátora. Enterprise Investors pomohla založiť prvú inštitúciu poskytujúcu hypotekárne úvery na poľskom trhu. EI bola taktiež prvým správcom private equity fondu, ktorý uskutočnil IPO na Varšavskej burze cenných papierov, a ktorý zaviedol opčné programy pre kľúčových manažérov spoločností zo svojho portfólia.

Závazok EI k inováciám trvá dodnes.

V roku 2015 uskutočnila spoločnosť Enterprise Investors svoje prvé IPO na Pražskej burze cenných papierov, kde predstavila českým investorom spoločnosť Kofola listovanú na Varšavskej burze cenných papierov a zjednodušila tak jej prístup na kapitálové trhy. Táto flotácia je prvým dvojitém úpisom akcií uskutočneným prostredníctvom private equity fondu v strednej a východnej Európe.

Vedenie Enterprise Investors sa taktiež drží dlhodobého záväzku k zodpovednému investovaniu. V roku 2015 EI ako prvá private equity spoločnosť v regióne podpísala United Nations' Global Compact, dobrovoľnú iniciatívu etického prístupu k ľudským právam, práci a životnému prostrediu a antikorupčným praktikám.

Rok 2015 taktiež naviazal na úspešné investície. Fondy spravované EI uskutočnili dve nové investície v technologickom odvetví, konkrétne do podielov v telekomunikačnej spoločnosti 3S a v softwarovej spoločnosti SMT. Enterprise Investors tiež ukončila investície v štyroch spoločnostiach zo svojho portfólia, ktoré predala strategickým investorom.

Budeme radi, keď si prečítate nasledujúci súhrn dosiahnutých úspechov spoločnosti Enterprise Investors v roku 2015.

Investície

Polish Enterprise Fund VII, LP  Rádioterapeutické kliniky € 5,7 miliónov Pokračujúci financování Enterprise Investors Jún 2015	Polish Enterprise Fund VII, LP  Telekomunikačná spoločnosť € 21 miliónov Buyout Enterprise Investors Jún 2015	Polish Enterprise Fund VII, LP  Softwarová spoločnosť € 36 miliónov Buyout Enterprise Investors November 2015	Enterprise Venture Fund I, LP  Poskytovateľ inovatívnych softwarových aplikácií € 4,5 miliónov Pokračujúci financování Enterprise Investors December 2015
---	--	---	--

V máji podpísal Polish Enterprise Fund VII zmluvu o kúpe 76% podielu v 3S SA, poprednej telekomunikačnej spoločnosti pôsobiacej v južnom Poľsku. Hodnota transakcie bola 21 miliónov eur.

V rovnakom mesiaci PEF VII investoval ďalších 5,7 miliónov eur do Nu-Med Grupa, siete rádioterapeutických kliník. Spolu s touto transakciou PEF VII už investoval do spoločnosti 31,7 miliónov eur. Finančné prostriedky boli použité k rozšíreniu siete vybudovaním nového rádioterapeutického centra v Zámostí (juhovýchod Poľska), ktoré je štvrtým terapeutickým zariadením spoločnosti Nu-Med.

V septembri oznámil fond PEF VII svoj plán investovať 36 miliónov eur do softwarovej spoločnosti SMT Software

Services, ktorú kúpil v rámci vyčlenenia časti podniku, tzv. carve-out, od spoločnosti SMT SA. Vďaka takejto transakcii sa fond stal 100% vlastníkom spoločnosti. V rovnakom čase investoval fond Enterprise Venture Fund I (EVF) ďalších 4,5 miliónov eur do spoločnosti BLStream, ktorá poskytuje inovatívne softwarové aplikácie. Touto transakciou fond EVF navýšil svoje celkové investície do spoločnosti na 10 miliónov eur. Podiel EVF v spoločnosti sa tak zvýšil na 78 %. Enterprise Investors plánuje zlúčiť SMT Software Services a BLStream za účelom vytvorenia najväčšieho hráča v tomto sektore v Poľsku.

Celková hodnota transakcií uskutočnených našimi fondmi predstavovala v minulom roku 55 miliónov eur.

Ukončené investície

V apríli Polish Enterprise Fund VI podpísal zmluvu o predaji 100% podielu v NordGlass, poprednom poľskom výrobcovi skiel pre automobilový priemysel. Spoločnosť kúpila AGC Automotive Europe, európska pobočka AGC Group. Transakcia bola uzatvorená v septembri a stanovila hodnotu spoločnosti NordGlass na 80 miliónov eur.

V rovnakom mesiaci Polish Enterprise Fund V uskutočnil exit zo spoločnosti Gamet, ktorá je lídrom na poľskom trhu s dekoratívnymi doplnkami k nábytku. PEV V predal svoj 100% podiel poľskému priemyselnému hráčovi Stalmot & Wolmet. Hodnota transakcie nebola zverejnená.

V novembri predal Enterprise Venture Fund dve

spoločnosti zo svojho portfólia, Euro-Tax a Dystrybucja Polska. Hodnota transakcií nebola zverejnená. December bol v znamení IPO Kofoly na Pražskej burze cenných papierov. Kofola týmto navýšila majetok o nový kapitál v hodnote 5 miliónov eur. Zároveň CED Group, holdingová spoločnosť kontrolovaná Polish Enterprise Fund VI, realizovala čiastočný exit zo spoločnosti Kofola, vedúcom výrobcovi a distribútorovi nealkoholických nápojov v regióne strednej a východnej Európy. Spoločnosť CED Group predala 6 % Kofoly a naďalej drží 37,3%-tný podiel. Transakcia priniesla hrubé výnosy vo výške 22 miliónov eur.

Celkový hrubý výnos (vrátane dividend) z ukončených investícií, ktorý dosiahli fondy spravované EI v minulom roku, predstavoval 112 miliónov eur.

Ľudia a ocenenia

V júli bol Serban Roman povýšený na pozíciu country director pre Rumunsko. Do EI nastúpil v roku 2008 ako analytik. Po úspešnej akvizícii Profi Rom Food v roku 2010 bol povýšený na riaditeľa investícií. Pred nástupom do EI pracoval v Ernst & Young (teraz EY) a v Unicredit CAIB (M&A divízia Unicredit).

S hrdosťou oznamujeme, že spoločnosť Enterprise Investors bola v júni jednou zo 16 členských spoločností Americkej obchodnej komory ocenená Honorárnou medailou za prínos k ekonomickému rozvoju Poľskej republiky. EI získala toto štátne vyznamenanie za svoj jedinečný prínos k rozvoju poľskej ekonomiky.

Ďalšie aktivity a akcie

V roku 2015 pokračovala EI v spolupráci s *Harvard Business Review Poland*. Bolo zorganizovaných viacero konferencií pre manažérov zameraných na vytváranie hodnôt. Stretnutia prebehli v šiestich najvýznamnejších mestách v Poľsku a zúčastnilo sa ich približne 300 podnikateľov a manažérov. Poľské vydanie časopisu *Harvard Business Review* aj jeho internetový portál zverejnili o sérii konferencií veľké množstvo článkov.

V priebehu roka sa spoločnosť Enterprise Investors podieľala na organizácii série piatich konferencií pre malé a stredné

podniky konaných pod záštitou Confederation Lewiatan, poľskej asociácie súkromných zamestnávateľov. Projekt zaujal viac ako 400 účastníkov.

V roku 2015 EI taktiež pokračovala v spoluorganizácii rebríčka dynamicky sa rozvíjajúcich spoločností v Českej republike (Štíky českého byznysu), Maďarsku (Pegazus DÍj), Rumunsku (Campioni în Business) a na Slovensku (Diamanty slovenského biznisu). Tieto každoročné udalosti vyhodnocujú a oceňujú najrýchlejšie rastúce spoločnosti v rámci daných trhov.

Súhrn investícií

Od svojho vzniku v roku 1990 vytvorila spoločnosť Enterprise Investors osem fondov s celkovou hodnotou presahujúcou 2 mld. eur. Do konca roka 2015 tieto fondy investovali 1,7 mld. eur do 135 spoločností z rôznych odvetví. Táto čiastka zahŕňa 1,2 mld. eur investovaných do 116 spoločností v Poľsku a 513 mil. eur investovaných do 19 spoločností v regióne strednej a východnej Európy. Fondy spravované Enterprise Investors ukončili 110 investícií s celkovým hrubým výnosom vo výške takmer 2,3 mld. eur, z čoho 735 mil. eur bolo generovaných investíciami realizovanými mimo Poľska. Fondy EI v súčasnej dobe vlastní podiel v 25 spoločnostiach.

**Radi by sme Vám poďakovali za Vašu podporu
a prajeme Vám veľa úspechov v roku 2016.**

Enterprise Investors
Bratislava City Centrum
Karadžičova 8/A
821 08 Bratislava, Slovensko
tel.: (421) 2 593 96 113

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

Obsah tejto komunikácie nie je ponukou k predaju ani žiadosťou o nákup akýchkoľvek cenných papierov akýmkoľvek fondom sponzorovaným alebo avizovaným spoločnosťou Enterprise Investors alebo jej pobočkami. Informácie uvedené v tomto dokumente boli poskytnuté iba k informačným účelom a nemajú slúžiť ako finančné poradenstvo. Výsledky dosiahnuté v minulosti nie sú ukazovateľom výsledkov budúcich. Všetky informácie ohľadom „hrubých výnosov“ či „výnosov“ získaných v spojitosti s ukončením investícií nepredstavujú indikácie výnosov pre investorov fondov Enterprise Investors a neboli očistené o poplatky, náklady či odmeny EI a im spriazneným osobám. Pre informácie o výkonnosti investičných fondov EI kontaktujte prosím Enterprise Investors. Kompletný zoznam všetkých investícií fondov spoločnosti Enterprise Investors je dostupný na: <http://www.ei.com.pl/sk/investicie/portfolio/>.