



Felelős befektetés, stabil megtérülés

A társadalmilag felelős befektetési gyakorlat mindig is jellemző volt az Enterprise Investorsra. Az eredetileg az USA kormánya által a lengyel gazdaság növekedésének támogatására létrehozott fejlesztési szervezetként folyamatosan törekszünk arra, hogy pozitív hatást gyakoroljunk a velünk kapcsolatban álló piacokra és közösségekre. A kelet-közép-európai régióban végzett 29 éves befektetési tevékenységünkre visszatekintve sok eredményünkre büszkék lehetünk. Továbbra is folyamatosan egyre magasabb szintre emeljük a felelős befektetés terén követett normákat. Ennek jegyében 2019-ben módosított átvilágítási (due diligence) és monitorozási irányelveket vezettünk be környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) tevékenységünkre. Ezek még szigorúbb követelményeket szabnak a felelős befektetési gyakorlat terén az ügyletkötési folyamat minden szakaszában. ESG-koordinátorokat neveztünk ki portfóliótársaságainknál, hogy mindenütt érvényesítsük ezeket a befektetési normákat. Eddigi történetünk során a felelős üzleti gyakorlat mindig kéz a kézben járt a sikeres befektetési tevékenységgel és a stabil megtérüléssel. 2019-ben sem volt ez másként. Több mint 28 millió euró tőkét fordítottunk új és kiegészítő (follow-on) befektetésekre. 171 millió eurót meghaladó bevételre tettünk szert részleges és teljes kilépésekből. Ezzel párhuzamosan, portfóliótársaságaink vezetőségével együtt dolgoztunk az értékteremtésen, hogy 2020-ban és azután is garantáljuk befektetéseink megtérülését.

Az alábbiakban összefoglaljuk társaságunk 2019-es eredményeit és a fontosabb eseményeket.

Befektetések

Szeptemberben a Polish Enterprise Fund VIII (PEF VIII) megállapodást írt alá a gépjárműpiac innovatív finanszírozási és értékesítési platformja, a **Vehis** fejlesztésének és növekedésének támogatásáról. Az EI a piacot jól ismerő és a járműfinanszírozásban jártas, tapasztalt iparági szakértőkkel fogott össze a feladat megvalósítása érdekében. A PEF VIII tervezett befektetésének összeértéke 24,2 millió euró.

Ezenkívül a Polish Enterprise Fund VII (PEF VII) tavaly újabb kiegészítő befektetést hajtott végre a **Nu-Med Grupa** sugárterápiás klinikai hálózatnál, amivel befektetésének összértéke ebben a társaságban elérte a 47 millió eurót. A munkahelymegőrzés és a pénzügyi likviditás fenntartása érdekében az alap – a 2018-ban befektetett 16 millió eurón túl – további 6 millió eurót nyújtott a **CBA Slovakia** részére. Azóta sajnos különféle belső és külső tényezők a CBA teljesítményének romlásához vezettek. Augusztusban a társaság csődöt jelentett.

Az alapjaink által tavaly végrehajtott tranzakciók teljes tőkeértéke 28,1 millió euró volt.

Kilépések

2018 végén az Enterprise Venture Fund (EVF) és Polish Enterprise Fund VII (PEF VII) alapok megállapodást írtak alá az **intive** globális digitális termékfejlesztő vállalat értékesítéséről.

Egy kivásárlásokra szakosodott kelet-közép-európai befektető 100 millió eurót fizetett a részvények 100%-áért. Az ügyletet februárban véglegesítették.

Júniusban a PEF VII bejelentette, hogy megállapodást írt alá a B2B ügyfeleknek száloptikai és adatközponti szolgáltatásokat nyújtó **3S** értékesítéséről. Az augusztusban lezárt tranzakció értéke 96 millió euró volt. A 3S új tulajdonosa Lengyelország egyik vezető távközlési szolgáltatója, a P4.

Tavaly részlegesen kiszálltunk a **Novaturasból**, a Baltikum vezető utazásszervező irodájából. Novemberben a Polish Enterprise Fund VI másodlagos tranzakció keretében eladta a cég részvényeinek 13%-át a Vilnusi (Nasdaq) Értéktőzsdén. Az EI fennmaradó részesedése a Novaturasban 34,4%. Az ügyletből 4 millió euró bruttó bevételünk származott.

Az EI kezelésében álló alapok által tavaly aláírt vagy végrehajtott kilépésekből származó teljes bruttó bevétel (az osztalékot is beleszámítva) 171,5 millió euró volt.

Egyéb kezdeményezések és rendezvények

Az előző évekhez hasonlóan 2019-ben is számos, vállalkozók és cégvezetők számára indított kezdeményezésben vettünk részt – például Csehország (Diamanty českého byznysu), Magyarország (Pegazus Díj), Románia (Campioni în Business) és Szlovákia (Diamanty slovenského biznisu) vállalati rangsorainak összeállításában. Az éves díjprogramok az egyes földrajzi piacok legdinamikusabban növekvő vállalatait ismerik el és jutalmazzák.

Befektetések áttekintése

1990-es alapítása óta az Enterprise Investors kilenc alapot indított útjára, összesen 2,5 milliárd euró feletti tőkével. 2019 végéig ezek az alapok közel 2 milliárd eurót fektettek be különféle iparágak 144 vállalatába. Ezen belül az EI 1,3 milliárd eurót investált 120 lengyelországi vállalatba és 700 millió eurót 24 egyéb kelet-közép-európai cégbe. Az Enterprise Investors által kezelt alapok 131 társaságból szálltak ki, összesen 3,9 milliárd euró bruttó bevétellel, amelyből 1,6 milliárd euró származott Lengyelországon kívüli befektetésekből. Az EI alapjainak jelenleg 13 vállalatban van részesedése.

Köszönjük támogatását, és sok sikert kívánunk a 2020-as évre!

Jelen tájékoztatás nem minősül értékesítési ajánlatnak vagy ajánlatkérésnek értékpapírok vásárlására vonatkozóan az Enterprise Investors és leányvállalatai által finanszírozott vagy tanácsadással segített bármely alapon. Az itt közölt információ kizárólag tájékoztató jellegű, és nem szolgálja befektetési tanácsadás célját. A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeni eredményeket. A szöveg kilépésekből származó „(bruttó) bevételre” vonatkozó hivatkozásai nem tükrözik az Enterprise Investors befektetési alapjaiba fektetők által elért megtérülést, és magukban foglalják az EI-nek és leányvállalatainak járó díjakat, költségtérítést és kamatot. Az EI befektetési alapjainak teljesítményéről érdeklődjön az Enterprise Investortól. Az EI befektetési alapjai által végrehajtott befektetések teljes listáját megtalálja ezen a címen: <https://www.ei.com.pl/portfolio-2/>

Enterprise Investors
Emilii Plater 53, 00-113 Varsó, Lengyelország
tel.: (+48 22) 458 85 00, fax: (+48 22) 458 85 55

www.ei.com.pl

590 Madison Avenue, 21. emelet, New York,
NY 10022, USA
tel.: (+1 212) 521 4318

info@ei.com.pl