

# Private Equity Managers rozpoczyna pierwszą ofertę publiczną akcji

12.03.2015

Niniejszy DOKUMENT nie jest przeznaczony do publikacji, rozpowszechniania, BĄDŹ DYSTRYBUCJI bezpośrednio ANI pośrednio, na terytorium ALBO DO Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady, Japonii, Australii ani żadnej innej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagało rejestracji

Private Equity Managers S.A. ("PEManagers", "Spółka") opublikowała prospekt emisyjny w związku z ofertą publiczną sprzedaży do 411.863 akcji („Akcje Oferowane”) stanowiących 12,35% w kapitale zakładowym Spółki, należących do subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w MCI.PrivateVentures FIZ oraz dopuszczeniem wszystkich akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym. Akcjonariusze Spółki, którzy nabywali jej akcje w ramach pre-IPO, w szczególności Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, zobowiązali się w umowach lock-up do niesprzedawania posiadanych akcji Spółki co do zasady w okresie 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania na GPW. PEManagers będzie pierwszą spółką notowaną na głównym rynku GPW zarządzającą aktywami alternatywnymi typu private equity. Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy na poziomie 50-100% skonsolidowanego zysku netto grupy kapitałowej Spółki za dany rok obrotowy, nie więcej jednak niż jednostkowy zysk netto Spółki.

*- PEManagers to najbardziej zyskowna spółka zarządzająca aktywami w Polsce. GPW zapewni nam większą rozpoznawalność w regionie i na świecie dzięki czemu zrealizujemy nasze plany zbudowania najpierw europejskiej a następnie globalnej firmy zarządzającej aktywami typu private equity. Obecność na GPW to dla nas również nowe możliwości pozyskiwania kapitału poza grupą kapitałową MCI Management S.A. Z punktu widzenia inwestorów kluczowe znaczenie ma to, że wyniki finansowe PEManagers mają charakter gotówkowy a wysoce efektywny model biznesowy Spółki pozwala jej realizować atrakcyjną politykę dywidendową -*

powiedział Cezary Smorszczewski, prezes zarządu MCI Management S.A. oraz wiceprezes zarządu Private Equity Managers S.A. odpowiedzialny za upublicznienie spółki – *Nasi zarządzający są akcjonariuszami Spółki, co pozwala utrzymać wysoki poziom motywacji, a długoterminowa współpraca z Grupą MCI minimalizuje ryzyko odpływu kapitału pod zarządzaniem* – dodał.

Po udanym przeprowadzeniu wydzielenia Spółki z grupy kapitałowej MCI Management S.A. w latach 2010-2012 i sukcesie trzech etapów rozpoczętego w minionym roku procesu pre-IPO, w którym w drodze oferty prywatnej do inwestorów trafiło blisko 87 proc. akcji, Spółka rozpoczęła realizację ostatniej części planu uzyskania statusu podmiotu notowanego na giełdzie. Akcjonariuszem Sprzedającym w ofercie publicznej jest subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w MCI.PrivateVentures FIZ, który zamierza zbyć do 411.863 akcji stanowiących 12,35% kapitału zakładowego Spółki.

Cena maksymalna akcji Spółki w ramach pierwszej oferty publicznej została ustalona na poziomie 111 zł za akcję, co oznacza, że maksymalna wartość oferty publicznej może wynieść 45,7 mln zł. W dniach 12 – 23 marca br. będzie prowadzony proces budowania księgi popytu wśród inwestorów instytucjonalnych. Ostateczna cena sprzedaży oraz ostateczna liczba oferowanych akcji Spółki z podziałem na poszczególne transze zostanie podana w dniu 23 marca br.

Akcje Spółki w ramach pierwszej oferty publicznej będą sprzedawane w trzech transzach: transzy otwartej, transzy inwestorów instytucjonalnych oraz transzy dużych inwestorów indywidualnych. Zgodnie z harmonogramem pierwszej oferty publicznej zapisy w transzy otwartej i w transzy dużych inwestorów indywidualnych będą przyjmowane w dniach 16 – 20 marca br. (do godz. 23:59:59). Zapisy w transzy inwestorów instytucjonalnych będą przyjmowane w dniach 26 – 30 marca br.

### **Harmonogram oferty publicznej:**

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| 12 marca 2015 r.                      | Rozpoczęcie procesu budowy Księgi Popytu  |
| 16 marca 2015 r.                      | Rozpoczęcie przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Oferowane w Transzy Otwartej i w Transzy Dużych Inwestorów Indywidualnych |
| 20 marca 2015 r.<br>do godz. 23:59:59 | Zakończenie przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Oferowane w Transzy Otwartej i w Transzy Dużych Inwestorów Indywidualnych |
| 23 marca 2015 r.<br>do godz. 17:00    | Zakończenie procesu budowy Księgi Popytu  |

|                    |   |
|--------------------|---|
| 23 marca 2015 r.   | Podanie do publicznej wiadomości informacji o Cenie Sprzedaży<br>Podanie informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych w tym liczbie Akcji Oferowanych w podziale na poszczególne trans                        |
| 26 marca 2015 r.   | Przesłanie wezwań do dokonania wpłat do Inwestorów Instytucjonalnych biorących udział w budowie Księgi Popytu<br>Rozpoczęcie przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych |
| 30 marca 2015 r.   | Zakończenie przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych  |
| 31 marca 2015 r.   | Ostateczny termin na podanie informacji o przesunięciu Akcji Oferowanych między transzami<br>Przydział Akcji Oferowanych  |
| 1 kwietnia 2015 r. | Rozliczenie transakcji zawartych w ramach przydziału Akcji Oferowanych w Transzy Otwartej za pośrednictwem systemu informatycznego GPW i zamknięcie Oferty  |

PEManagers należy do najdynamiczniej rozwijających się spółek zarządzających aktywami w Polsce. Według stanu na koniec 2014 r. Grupa PEmanagers zarządza aktywami o wartości 1.669,5 mln zł (wzrost o 82% r/r i 125% względem 2012 r.) w 5 funduszach typu private equity/ venture capital:

- Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0 wydzielonym w MCI.PrivateVentures FIZ - inwestującym w spółki technologiczne i internetowe na etapie ekspansja/ buyout/ leverage buyout, działające w obszarach: TMT, usługi finansowe i dla biznesu, *e-commerce*, dystrybucja, BPO, infrastruktura;
- Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0 wydzielonym w MCI.PrivateVentures FIZ - inwestującym w spółki technologiczne i internetowe na etapie wzrostu i venture capital, działające w obszarach: *e-commerce*, Internet mobilny, TMT, media cyfrowe;
- CreditVentures 2.0 FIZ - inwestującym w instrumenty dłużne;
- Helix Ventures Partners FIZ - inwestującym w spółki technologiczne i internetowe na etapie venture capital (start-up i wczesny etap) działające w obszarach: *cloud computing*, Internet, *software*, technologie mobilne I bezprzewodowe (*B2B*);

- Internet Ventures FIZ – inwestującym w spółki technologiczne i internetowe na etapie venture capital (wczesny etap, wzrost) działające w obszarach: *digital media*, Internet, *software, mobile and wireless technologies (B2C)*, *cloud computing, big data*, serwisy gier i rozrywki *on-line, e-advertising i m-advertising*.

Strategia rozwoju Grupy PEmanagers oparta jest na modelu dynamicznego zwiększania aktywów pod zarządzaniem, generowaniu wzrostu wartości spółek portfelowych, tworzeniu nowych funduszy oraz konsolidacji rynku zarządzających aktywami (asset managerów).

Polityka dywidendowa Spółki zakłada rekomendowanie przez Zarząd Spółki wypłaty dywidendy w kolejnych latach w wysokości 50-100% skonsolidowanego zysku netto Grupy PEmanagers za dany rok, nie więcej jednak niż jednostkowy zysk netto PEmanagers.

### **Wyniki finansowe Private Equity Managers**

Według szacunkowych wyników w 2014 r. Grupa PEmanagers wypracowała 53 mln zł przychodów ze sprzedaży. EBITDA w tym okresie wyniosła 41,5 mln zł, a zysk netto 36,6 mln zł. Prognozy PEmanagers na 2015 r. zakładają wzrost przychodów ze sprzedaży do 74,5 mln zł (o 40,6%), wzrost EBITDA do 56,7 mln zł (o 36,6%) oraz wzrost zysku netto do 51,8 mln zł (o 41,5%).

Wybrane informacje finansowe (w mln zł):

| Wyszczególnienie       | 2014 (szacunek) | 2015 (prognoza) |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 53,0            | 74,5            |
| EBITDA                 | 41,5            | 56,7            |
| Zysk netto             | 36,6            | 51,8            |

### **Disclaimer:**

Powyższy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny, i nie stanowi prospektu emisyjnego w rozumieniu przepisów prawa, w szczególności Dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (Dz. Urz. UE L 345/64 z

dnia 31 grudnia 2003, ze zm.) ani ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, jak również nie stanowi oferty sprzedaży w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa ani jakiegokolwiek porady, zachęty, rekomendacji, ani zaproszenia do nabycia papierów wartościowych.

W związku z ofertą publiczną akcji Private Equity Managers S.A. („Spółka”) oraz dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, został opublikowany prospekt emisyjny („Prospekt”), zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego. Prospekt jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem ofertowym zawierającym informacje o Spółce, akcjach Spółki oferowanych na podstawie Prospektu a także o akcjach dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Prospektu. Prospekt został opublikowany i jest dostępny na stronie internetowej Spółki ([www.privateequitymanagers.pl](http://www.privateequitymanagers.pl)) oraz Noble Securities S.A. ([www.noblesecurities.pl](http://www.noblesecurities.pl)). Każdy inwestor powinien podjąć decyzję o inwestycji wyłącznie na podstawie informacji zawartych w Prospekcie. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty z niego korzystające.

Niniejszy dokument (w tym informacje w nim zawarte) nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do złożenia oferty zakupu papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Japonii, Australii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagało rejestracji. Ani Prospekt, ani papiery wartościowe Spółki nim objęte nie zostaną zarejestrowane i zatwierdzone, ani nie będą przedmiotem zawiadomienia złożonego jakimkolwiek organowi regulacyjnemu w jakiegokolwiek jurysdykcji poza terytorium Polski. Akcje oferowane na podstawie Prospektu nie mogą być oferowane lub sprzedawane poza granicami Polski (w tym na terytorium innych państw Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki), chyba że w danym państwie taka oferta mogłaby zostać dokonana zgodnie z prawem, bez konieczności spełnienia jakichkolwiek dodatkowych wymogów prawnych. Każdy inwestor zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Polski powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami praw innych państw, które mogą się do niego stosować. Akcje oferowane nie zostaną zarejestrowane zgodnie z amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych, ani przez żaden inny organ regulujący obrót papierami wartościowymi jakiegokolwiek stanu lub terytorium podlegającego jurysdykcji Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady, Japonii lub Australii. Niniejszy dokument (w tym informacje w nim zawarte) nie może być przekazany lub w jakikolwiek sposób przesłany lub udostępniony na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady, Japonii, Australii ani w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby

rejestracji.