

## Komunikat prasowy

### Raport Deal Flow: Poland 2012 – Polska scena fuzji i przejęć dorasta

Według najnowszego raportu Exen, Gide Loyrette Nouel i Bastion Group polski rynek kapitałowy przyciąga coraz większą liczbę globalnych inwestorów finansowych i strategicznych. Za utrzymaniem tego trendu w krótkiej perspektywie przemawia napędzany wewnętrznym popytem, stabilny wzrost polskiego PKB oraz kontynuacja programu prywatyzacyjnego. Autorzy raportu Deal Flow: Poland 2012 przyjrzeni się trzem filarom polskiego rynku kapitałowego: transakcjom M&A, aktywności funduszy private equity oraz debiutom na GPW.

#### 2011 – bezprecedensowy rok na rynku M&A

W 2011 roku wartość transakcji na polskim rynku przekroczyła 16 mld euro, co daje odpowiednio 4- i 20-proc. udział w łącznej wartości fuzji i przejęć w regionie CEE oraz w Europie. Do najważniejszych transakcji minionego roku należy zaliczyć wykup Polkomtela przez Zygmunta Solorza-Żaka, przejęcie przez Banco Santander trzeciego największego banku w Polsce – BZ WBK S.A. oraz mariaż TVN S.A. z grupą Canal+.

#### Sytuacja w roku 2012

Polski rynek M&A nie zwolnił tempa w pierwszym półroczu 2012. Pod koniec lutego Banco Santander ogłosił fuzję z kontrolowanym przez belgijski KBC Kredyt Bankiem. Łączna wartość pro forma połączonego banku wyniosła 5 mld euro. Następnie niemiecki Talanx oraz japońska grupa ubezpieczeniowa Meiji Yasuda, w transakcji wycenionej na 336 mln euro, przejęły od Getin Holding towarzystwo TU Europa, a miesiąc później Talanx odkupił od KBC za 770 mln euro Wartę S.A., tworząc tym samym drugą co do wielkości grupę ubezpieczeniową w Polsce.

#### Dalszy bieg wydarzeń

Obecnie największe zainteresowanie, zarówno wśród inwestorów finansowych, jak i branżowych, budzą instytucje finansowe, telekomunikacja oraz aktywa energetyczne. Globalni gracze najchętniej przyglądają się bankom i towarzystwom ubezpieczeniowym. Na uwagę mogą ostatnio też liczyć podmioty z sektora detalicznego oraz ochrony zdrowia. *Aktualnie na polskim rynku celów akwizycyjnych szuka kilka z największych funduszy private equity i globalnych instytucji finansowych, takich jak BNP Paribas czy Sberbank. Do Polski przyciągają je relatywnie atrakcyjnie wyceniane aktywa, duży potencjał rozwojowy spółek oraz stabilne tempo wzrostu polskiej gospodarki. Dla utrzymania pozytywnego trendu z 2011 i pierwszej połowy 2012 roku w najbliższym czasie decydujące znaczenie będzie mieć kontynuacja planu prywatyzacyjnego. W dłuższej perspektywie wiele zależeć będzie od aktywności sektora prywatnego – powiedział Mateusz Wodziński, Managing Director Exen.*

#### Rok 2011 w liczbach

- Wartość transakcji wzrosła o 79 proc. r/r do 16 mld euro
- Wartość inwestycji funduszy private equity przekroczyła 1,2 mld euro (35-proc. udział w Europie Środkowo-Wschodniej)
- Największy w Europie od 2008 roku wykup lewarowany (Polkomtel S.A., 4,5 mld euro)
- Czwarty największy debiut giełdowy w Europie (JSW S.A., 1,4 mld euro)
- Największy w historii Polski wykup przez fundusz private equity (TP EmiTel, 425 mln euro)

#### Pozostałe tematy raportu Deal Flow: Poland 2012

- Odpowiedź Polski na kryzys w strefie euro
- Czynniki napędzające krajowy rynek M&A i private equity
- Ranking największych transakcji w Polsce w 2011 roku

- Pipeline projektów M&A
- Pipeline debiutów na GPW

Pełny raport w wersji elektronicznej dostępny jest na stronie [www.exen.com](http://www.exen.com). W celu otrzymania raportu w wersji papierowej prosimy o kontakt z Joanną Wodzińską ([joanna@exen.pl](mailto:joanna@exen.pl)).

Dodatkowych informacji udzielają:

**Exen**

**Sean Gibson**

Director of Operations

+48 500 206 309

[sean.gibson@exen.com](mailto:sean.gibson@exen.com)

[www.exen.com](http://www.exen.com)

**Bastion Group**

**Grzegorz Stabiński**

Partner

+48 600 200 791

[grzegorz.stabinski@bastiongroup.com](mailto:grzegorz.stabinski@bastiongroup.com)

[www.bastiongroup.com](http://www.bastiongroup.com)

**Gide Loyrette Nouel**

Magdalena Jakubaszek

Business Development, Marketing and PR Manager

+48 22 344 00 00

[magdalena.jakubaszek@gide.com](mailto:magdalena.jakubaszek@gide.com)

[www.gide.com](http://www.gide.com)