

ИНФОРМАЦИОНЕН БЮЛЕТИН



Grupa PZU – IPO на Варшавската борса

Сектор: Финанси

Отрасъл: Застраховане

Описание:

Grupa PZU е най-голямата полска застрахователна компания, основните ѝ акционери са полското правителство (което чрез първичното публично предлагане ще извърши приватизация на своите дялове и така ще продължи тенденцията за въвеждане на държавни или полудържавни фирми на публичния пазар и реализиране на приходи за бюджета) и холандската застрахователна компания Eureko N.V.

Предполагаеми параметри на IPO-то:

- **Излизане на IPO:** На 16.04.2010 г. бе обявен проспект на емисията на PZU, одобрен от регулатора
- **Ценови диапазон 283,50 PLN – 312,50 PLN за институционални инвеститори, максималната цена на емитиране за индивидуалните инвеститори е 312,50 PLN (107 USD), като на тази цена би трябвало да придобият 23% от предложените акции**
- **Приемането на поръчки ще бъде между 20.04 – 29.04.2010 г., за индивидуалните инвеститори приемането на поръчките ще бъде между 20.04 – 28.04.2010 г.**
- **Крайната цена на IPO-то ще бъде определена на 29.04. тази година, а започването на търговията на борсата във Варшава се предвижда за 14-ти май 2010 г.**
- **PZU планира да изплати 25% - 45% от консолидираната печалба като дивидент, като също така ще изплати допълнителни 942,1 млн. PLN като дивидент от печалбата за 2009 година**
- **Предложен дял: до 30% (изгледи 5,5 - 7,5 млрд. PLN, или приблизително 2 млрд. USD)**
- **Мениджъри на емисията: Credit Suisse, Morgan Stanley, местните мениджъри PKO Bank Polski и Bank Ochrony Srodowiska, един от притежателите на Eureko N.V. е избрал Deutsche Bank и Goldman Sachs като координатори на емисията**

Коментар:

Най-голямата полска застрахователна компания за 2009 година е отбелязала ръст на чистата печалба с 61% до стойност от 3,76 млрд. PLN. Сигнал се е до оживление на финансовия пазар и това също е довело до по-бързия ръст на приходите от инвестиции и нови активи. Очакват се промени в структурата на работната сила, след като тази година застрахователната компания планира да намали броя на служителите си с 2079 човека, или приблизително 13% от всички служители.

Правителството и компанията Eureko N.V. ще продадат най-малко 22% дял като държавния дял за продажба на борсата може да бъде повишен с нови 5%, а Eureko може да добави също нови 3% към предложението, с което се достигат горепосочените 30%. Почти 12% от акциите, раздадени на служителите безплатно и сега частично се притежават от други инвеститори, също ще минат през борсата.

Новото IPO на полската застрахователна компания PZU ще бъде сигурен конкурент на австрийската застрахователна компания VIG (Vienna Insurance Group) най-вече на централноевропейския пазар.

Последна актуализация: 19.04.2010

Повече информация за компанията на: www.pzu.pl

Информацията по-горе представява инвестиционно изследване по смисъла на чл. 42, ал. 6 от Наредба № 38/2007 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и, съответно, не е съобразена с инвестиционните цели, финансово състояние, опит и отношение към риска на конкретните инвеститори. Във Ваш интерес е, преди да вземете инвестиционно решение на база на настоящото инвестиционно изследване, да потърсите инвестиционна консултация, съобразена с Вашите специфични характеристики като инвеститор.

Този информационен бюлетин не е препоръка за търговия, респ. не е инвестиционна препоръка по смисъла на Наредба номер 114/2006 на ЧНБ, за инвестиционните препоръки. Поради тази причина не изглежда изискванията на инвестиционната препоръка и това не е целта на този информационен бюлетин. В случая става въпрос за информация относно развитието на споменатата компания. Източници на информация: реномирани информационни агенции и интернет периодика като напр.: www.ctk.cz, yahoo.com, reuters.com, и др. За CAPITAL PARTNERS a.s. изготвил J. Stouřil, анализатор.

CAPITAL PARTNERS a.s. (седалище):
Dušňní 22, 110 05 Praha 1
Tel.: 00420 224 816 092-4
E-mail: info@capart.cz

Предоставя се от: ГЛОБАЛ МАРКЕТС ООД
София: 1618, ж.к.Манастирски ливади
Тел: (02)808 75 111
Факс: (02)808 75 188
www.globalmarkets.bg

Компанията е вписана в търговския регистър на Градския съд в Прага, в раздел „В”, партида 4127, идентификационен номер 60281308