



**FORUM FINANSOWANIA
MIKRO, MAŁYCH I ŚREDNICH
PRZEDSIĘBIORCÓW 2024**

3-4 lipca 2024 r.
Sound Garden Hotel Warsaw

Więcej na stronie:
www.zbp.pl/ForumMMSP

Elastyczne finansowanie dla MŚP w regionie CEE

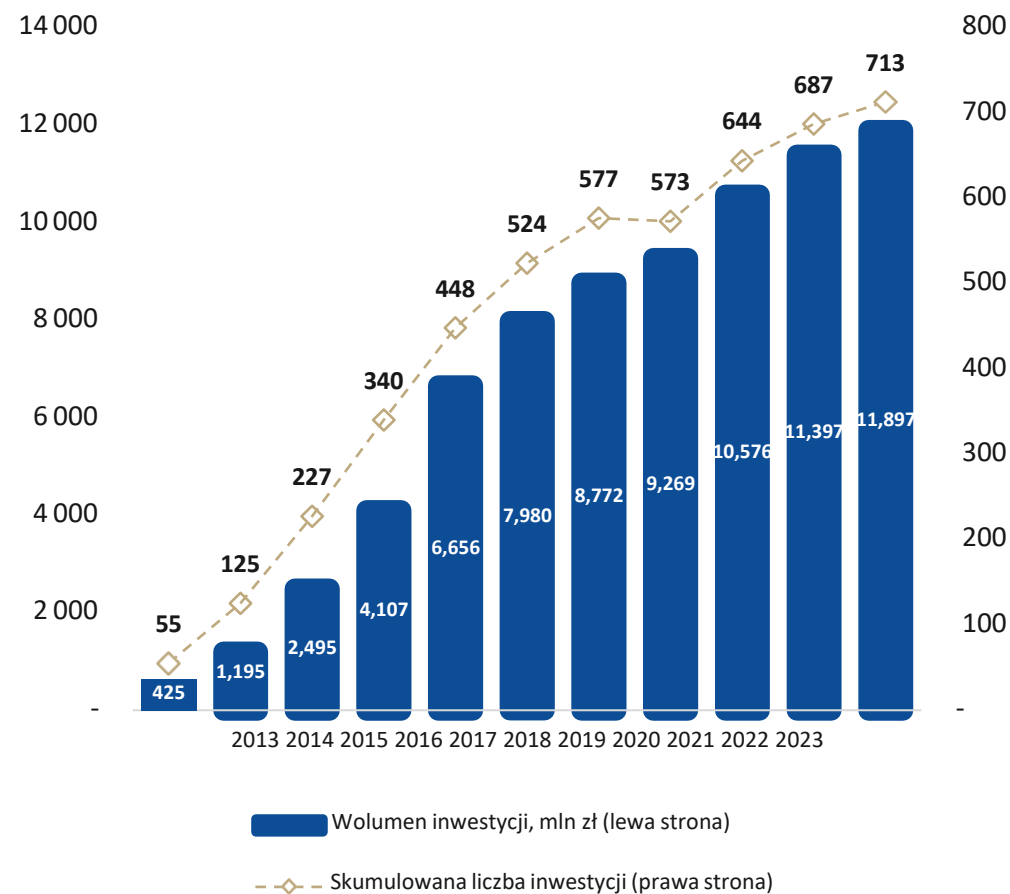
Forum Finansowanie Mikro, Małych i Średnich Przedsiębiorców
4 lipca 2024



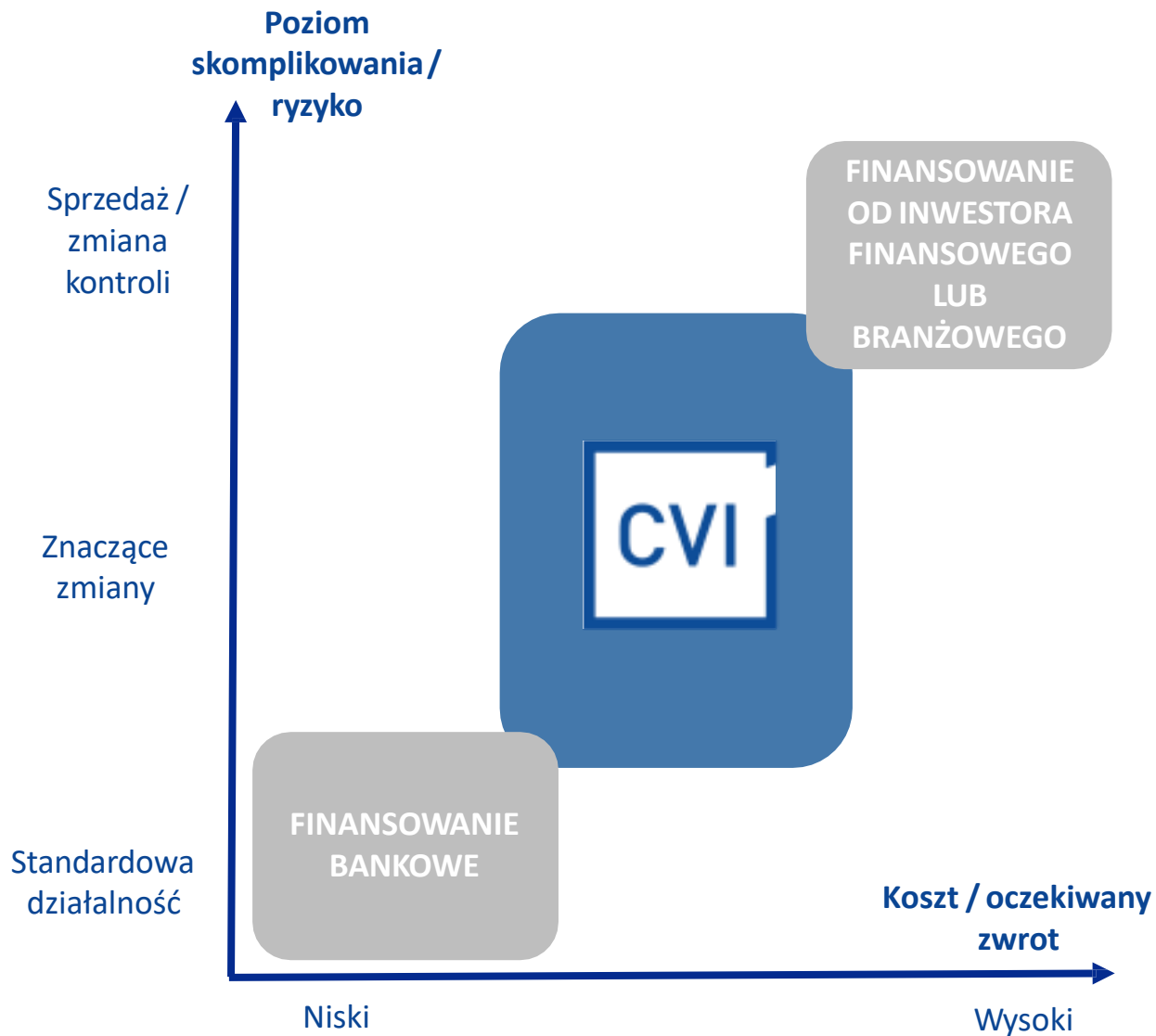
CVI jest liderem na rynku *private debt* zarówno w regionie jak i całej Europie

Początek inwestowania	AUM	Całkowita wartość inwestycji	Inwestycje w różnych krajach
			
2012	ok. 3,6 mld PLN	ok. 12 mld PLN	12
Silny zespół	Od 2019 Sygnatariusz	EIF, PFR, EBRD	Rankings 2023
	Signatory of:  PRI Principles for Responsible Investment	  	 Debtwire An Acuris company
39	Zasad Odpowiedzialnego Inwestowania (UN PRI)	Kluczowi partnerzy instytucjonalni	#2 w DACH & Poland, #5 w Europie

Inwestycje *private debt* CVI (mln PLN)



CVI posiada szeroką ofertę finansowania dla różnych poziomów ryzyka



Finansowanie senioralne

(do 4x EBITDA, zabezpieczenia na pierwszym miejscu)

Finansowanie podporządkowane (wyższe poziomy ryzyka, zawsze współistnieje z innymi finansowaniami w strukturze)

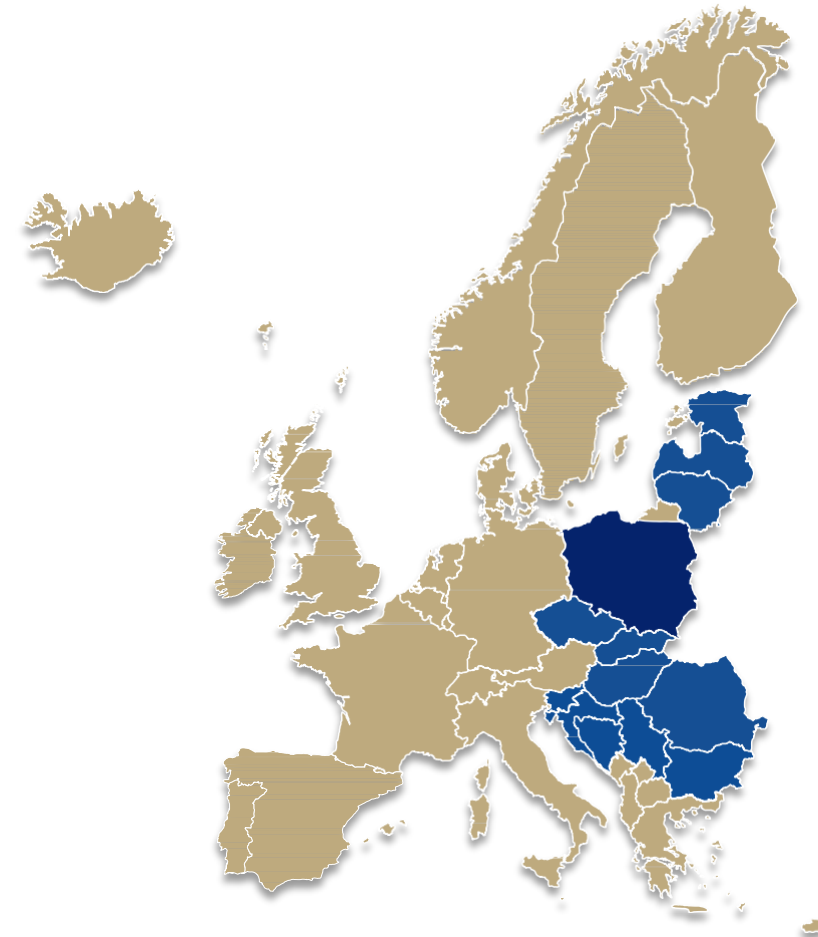
Finansowanie typu *unitranche* (kombinacja finansowania senioralnego oraz podporządkowanego)

Mezzanine / strukturyzowany equity (do 6x EBITDA, skomplikowane struktury, bez obejmowania udziałów)

Główne kryteria inwestycyjne

Kwota	<ul style="list-style-type: none"> 10-100 mln zł per inwestycja Potencjalnie więcej z koinwestorami
Instrument	<ul style="list-style-type: none"> Instrumenty dłużne: obligacje, pożyczki Zabezpieczone lub niezabezpieczone
Zapadalność	<ul style="list-style-type: none"> Zazwyczaj od 2 do 5 lat (min. 1 rok) Możliwość wcześniejszej spłaty Spłata na koniec (bullet) lub amortyzacja
Odsetki	<ul style="list-style-type: none"> Oprocentowanie dostosowane do sytuacji
Branże	<ul style="list-style-type: none"> Finansowanie dla różnych branż, w tym: przemysł, handel i usługi, nieruchomości, dobra konsumpcyjne, usługi finansowe, ochrona zdrowia, energia, technologia etc.

Główne rynki finansowania



- Siedziba w Polsce, główny rynek
- Inne kluczowe rynki w CEE

Elastyczna, szyta na miarę oferta finansowania dla MŚP - przykłady

1

Finansowanie różnorodnych potrzeb małych i średnich przedsiębiorców

- ✓ Pozyskanie kapitału na: kapitał obrotowy, wydatki inwestycyjne, fuzje i przejęcia, wykupy udziałowców, wsparcie w procesie sukcesji, wypłaty dywidend
- ✓ Finansowanie cechujące się wyższą tolerancją na ryzyko. Nie wymaga obejmowania przez CVI udziałów w kapitale spółki. Jest pasywne w swojej naturze. Nie rozwadnia właścicieli

Dystrybutor urządzeń do wody



- Kwota: EUR 7.7m
- Tenor: 4 lata
- Cel: finansowanie wykupu menedżerskiego

2

Finansowanie gdzie liczy się szybkość działania

- ✓ Proces dostarczenia kapitału w formule *private debt* przez CVI standardowo wynosi od 6 do 10 tygodni
- ✓ Idealne dla sytuacji, w których wymagane jest szybkie pozyskanie finansowania, np. finansowania po pandemii Covid-19, fuzje i przejęcia z prawem pierwokupu itp.

Sieć aptek oraz hurtowni medycznych



- Kwota: EUR 10.2m
- Tenor: 5 lat
- Cel: finansowanie przejęć aptek / licencji

3

Finansowanie na nietypowe sytuacje, wymagające indywidualnego podejścia

- ✓ Możliwość finansowania dla:
 - spółek usługowych - bez aktywów trwałych
 - spółek w różnych jurysdykcjach lub planujących przejęcia transgraniczne (różne waluty w tym PLN, EUR, USD)
 - spółek ze skomplikowaną istniejącą strukturą finansowania

Producent sonarów dla wędkarzy



- Kwota: EUR 7.0m
- Tenor: 5 lat
- Cel: finansowanie kapitału obrotowego, refinansowanie finansowania akwizycyjnego



Magdalena Śniegocka
Principal

E: magdalena.sniegocka@cvi.pl

Dane kontaktowe

CVI Dom Maklerski sp. z o.o.

Warsaw Spire, Plac Europejski 2

00-844 Warszawa

Polska

Tel: +48 22 185 55 44

Faks: +48 22 185 55 43

www.cvi.eu

Niniejszy materiał oraz wszelkie informacje w niej przedstawione („Prezentacja”) zostały opracowane przez CVI Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („CVI”), dom maklerski działający na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego nr DRK/WL/4020/13/21/110/1/2013 z dnia 21 maja 2013 roku, zarejestrowany przez sąd rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000424707, NIP 9542738238, REGON 242949739, o kapitale zakładowym 1.737.000,00 zł.

Prezentacja posiada charakter wyłącznie informacyjny oraz nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tj. Dz. U. z 2014 r. poz. 121 ze zm.), ani oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2013 r. poz. 1382 ze zm.), ani jakiegokolwiek innej oferty, rekomendacji, porady, zobowiązania, kierowanego do kogokolwiek zaproszenia do dokonania inwestycji, ani też nie stanowi usługi doradztwa finansowego, inwestycyjnego, podatkowego, prawnego, formy świadczenia pomocy prawnej, ani wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej, ani też jakiegokolwiek innej usługi.

Prezentacja nie jest w żadnym razie przedstawiana w zamiarze dokonania czynności prawnej lub wywołania jakichkolwiek skutków prawnych w inny sposób. Wszelka odpowiedzialność CVI, jej zarządu, pracowników, współpracowników, kooperantów, agentów, doradców prawnych w związku z Prezentacją jest wyłączona. Informacje zawarte w Prezentacji odzwierciedlają warunki i szacunki na dzień jej sporządzenia, które mogą ulec zmianie. Przedstawione informacje finansowe są wynikiem osiągniętym w przeszłości i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, ani realizacji założonego celu inwestycyjnego.

CVI dołożyło starań, aby zamieszczone informacje były rzetelne i oparte na miarodajnych źródłach, jednakże Prezentacja nie może stanowić wyłącznego źródła do podjęcia decyzji inwestycyjnej. CVI zastrzega sobie możliwość zmian treści lub formy Prezentacji w każdym czasie bez uprzedzenia lub notyfikowania. CVI nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Wartość instrumentów finansowych, o których mowa w Prezentacji („Instrumenty Finansowe”) podlega czynnikom zewnętrznym, w tym niezależnym od działalności CVI, a inwestowanie w nie wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanej kwoty i w związku z tym jest odpowiednie dla inwestorów posiadających wiedzę i doświadczenie z zakresu rynków kapitałowych. W razie jakichkolwiek wątpliwości należy zasięgnąć kwalifikowanej porady finansowej, inwestycyjnej, podatkowej, prawnej lub innej.

Inwestor, rozważając nabycie Instrumentów Finansowych nie powinien podejmować żadnych decyzji inwestycyjnych wyłącznie na podstawie Prezentacji bez dokonania własnych dalszych analiz czy też bez zasięgnięcia niezależnych, profesjonalnych porad doradców inwestycyjnego, prawnego, podatkowego i rachunkowego. Inwestor po zasięgnięciu opinii niezależnego doradcy dokona oceny ryzyka nabycia Instrumentów Finansowych oraz jego skutków ekonomicznych, prawnych, podatkowych i księgowych, a także konsekwencji mogących z tego wyniknąć dla inwestora.

Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w Instrumenty Finansowe uzależniona jest od wartości Instrumentu Finansowego w momencie jego wykupu oraz może być uzależniona od aktualnej polityki podatkowej. W okresie inwestycji wartość Instrumentów Finansowych może ulegać znacznym wahaniom, w szczególności może być znacząco niższa niż wpłacona przez inwestora kwota.

Prezentacja jest przeznaczona wyłącznie do wiadomości adresata, a zawarte w niej informacje mają charakter poufny i nie mogą być udostępnione osobom trzecim bez wyraźnej pisemnej zgody CVI za wyjątkiem udostępniania materiałów doradcom, z których usług inwestor korzysta w celu podjęcia ostatecznej decyzji o nabyciu Instrumentów Finansowych, jednakże pod warunkiem, że przekazane w ten sposób informacje będą traktowane przez tych doradców jako poufne i należyście chronione. Inwestor ponosi pełną odpowiedzialność za ujawnienie przez doradców, z których usług korzysta, informacji zawartych w niniejszym dokumencie oraz informacji oraz dokumentów, co do których CVI poczyniła zastrzeżenia, iż stanowią materiał poufny.