

# **First Private Equity FIZ Aktywów Niepublicznych Prezentacja funduszu**



**ORIGIN**

TOWARZYSTWO FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH

**Czerwiec 2020**

# First Private Equity FIZ AN

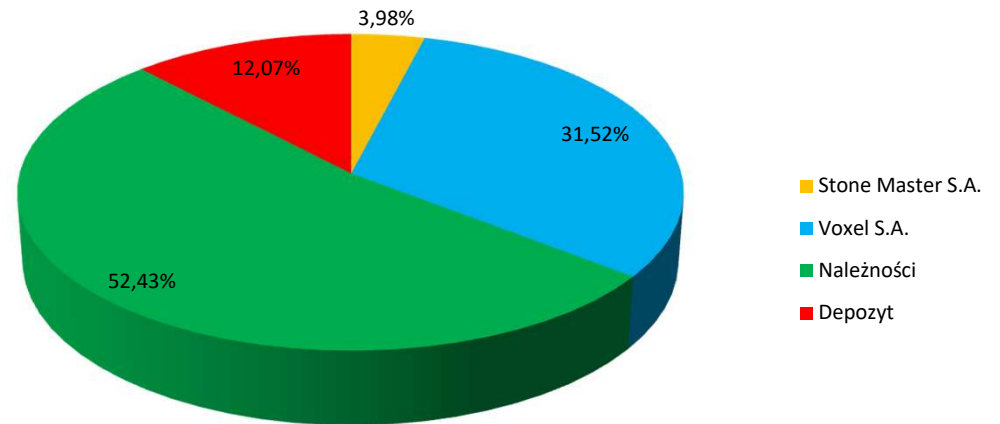
## Podstawowe informacje

- Fundusz powstał we wrześniu 2007 r.
- Nadzór Komisji Nadzoru Finansowego
- Wartość aktywów netto na koniec marca 2020 r.: 19 mln zł
- Strategia Funduszu:
  - Inwestycje typu private equity – aktywa o ograniczonej płynności w krótkim okresie inwestycyjnym

# First Private Equity FIZ AN

## Portfel inwestycyjny

Na 31.03.2020 Fundusz posiadał w swoim portfelu inwestycyjnym akcje dwóch spółek – Stone Master S.A. i Voxel S.A. – a także należność z tytułu sprzedaży akcji Kuźni Jawor S.A. Pozostałą część aktywów stanowił depozyt.



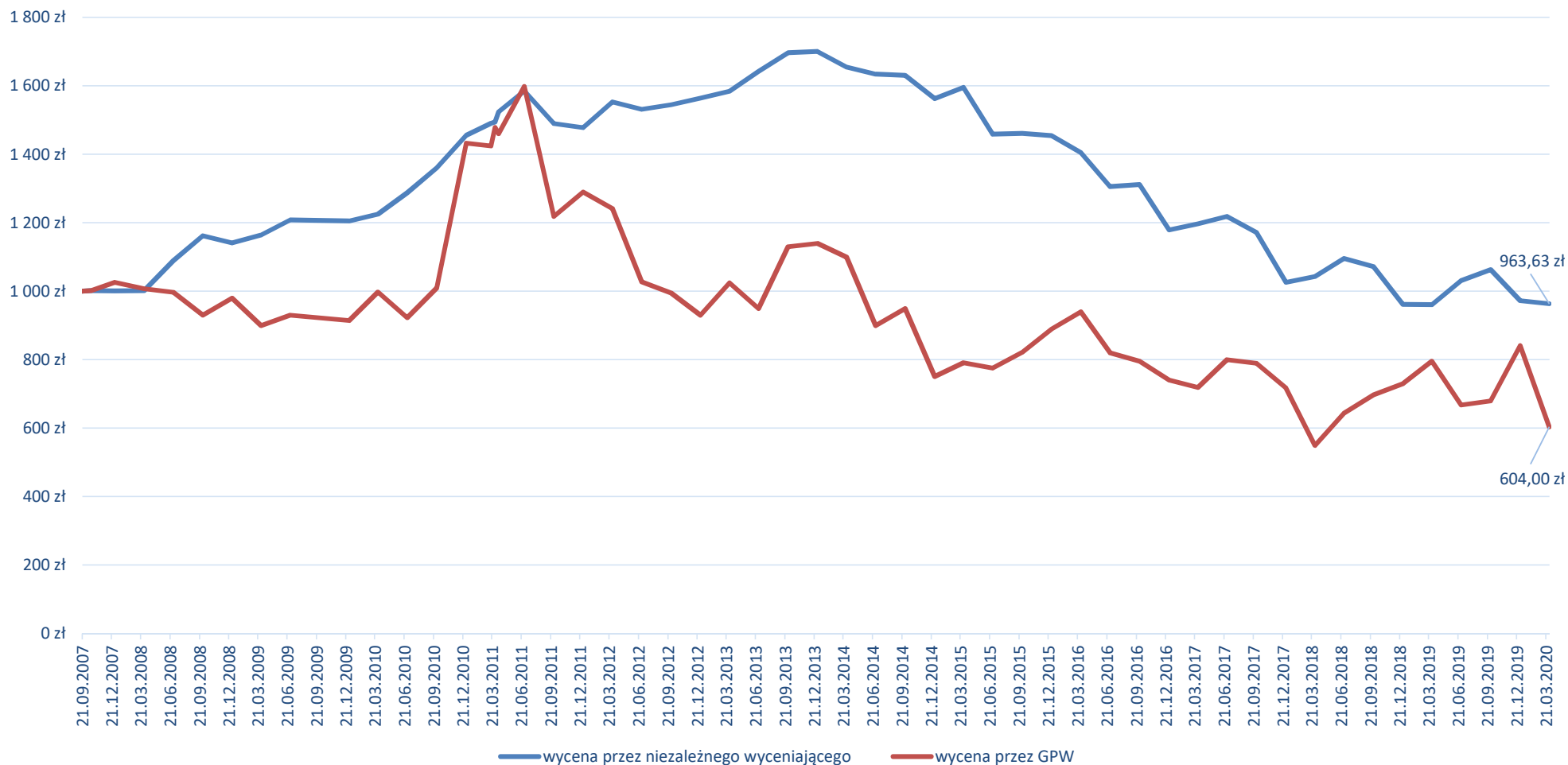
# First Private Equity FIZ AN

## Spółki portfelowe

Spółka	Branża	Opis działalności
Stone Master S.A.	Materiały budowlane	Wiodący producent kamienia dekoracyjnego i elewacyjnego na polskim rynku.
Voxel S.A.	Ochrona zdrowia	Świadczy usługi rezonansu magnetycznego, tomografii komputerowej oraz opartej na najnowszych metodach medycyny nuklearnej: pozytonowej tomografii emisyjnej (PET-TK) i tomografii emisyjnej pojedynczych fotonów (SPECT).

# First Private Equity FIZ AN

## Notowania certyfikatów



# First Private Equity FIZ AN

## Transakcje na portfelu inwestycyjnym Funduszu

W 2019 roku Fundusz dokonał następujących transakcji:

- sprzedaż 73.447 akcji Voxel S.A. na GPW,
- sprzedaż 26.843 udziałów Energosynergia Technologie Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Spółka	Przychód Funduszu
Voxel S.A.	1.074.531,93 zł
Energosynergia Technologie Sp. z o.o. w restrukturyzacji	100.000,00 zł
Łącznie	1.174.531,93 zł

# First Private Equity FIZ AN

## Sprzedaż spółki Energosynergia Technologie Sp. z o.o. w restrukturyzacji

15 kwietnia 2019 r. do Funduszu wpłynęło pismo od Indos S.A. zawierające ofertę kupna wszystkich posiadanych przez Fundusz 26.843 udziałów w spółce za kwotę 100.000,00 zł. Po przeanalizowaniu sytuacji spółki i możliwych scenariuszy alternatywnych Komitet Inwestycyjny Funduszu na posiedzeniu 29 maja 2019 r. podjął decyzję o przyjęciu przedmiotowej oferty, skutkiem czego została zawarta 2 lipca 2019 r. umowa między Funduszem a Indos S.A. mająca za przedmiot sprzedaż wszystkich udziałów Funduszu w spółce, o czym Fundusz poinformował raportem bieżącym 32/2019 z 2.07.2019.

Jednym z warunków zapłaty ceny za udziały było otrzymanie od aktualnych udziałowców spółki oświadczenia o zrzeczeniu się prawa pierwszeństwa nabycia udziałów. Po otrzymaniu oświadczeń od wszystkich udziałowców umowa została wykonana, o czym Fundusz poinformował raportem bieżącym 35/2019 z 27.09.2019 r.

# First Private Equity FIZ AN

## Należność z tytułu sprzedaży akcji Kuźnia Jawor S.A.

W 2019 roku Fundusz kontynuował działania zmierzające do wyegzekwowania należności od Kupującego, w szczególności dzięki nadaniu przez sąd klauzuli wykonalności oświadczeniu poręczyciela Kupującego – spółki Gwarant Grupa Kapitałowa S.A. („GGK”) – o dobrowolnym poddaniu się egzekucji rozpoczął egzekucję z całego majątku GGK. Równoległe z powyższymi działaniami prowadzone były rozmowy z Kupującym w zakresie spłaty przedmiotowej należności, których rezultatem było zawarcie 19 listopada 2019 r. porozumienia między Funduszem a Kupującym, które określiło nowe warunki spłaty przedmiotowej należności – Fundusz poinformował o zawarciu porozumienia raportem bieżącym 40/2019 z 19 listopada 2019 r. Na podstawie ww. porozumienia Kupujący spłacił Funduszowi 1,5 mln zł należności (dodatkowe 100 tys. zł wpłacił 28 października, jeszcze przed podpisaniem porozumienia), po czym zaprzestał dalszych spłat, w związku z czym porozumienie wygasło, o czym Fundusz poinformował raportem bieżącym 11/2020 z 28.01.2020 r.

Obecnie Fundusz jest w trakcie renegocjacji z Kupującym warunków spłaty należności, prowadząc jednocześnie egzekucję komorniczą.



# First Private Equity FIZ AN

## Wydarzenia po zakończeniu roku obrotowego

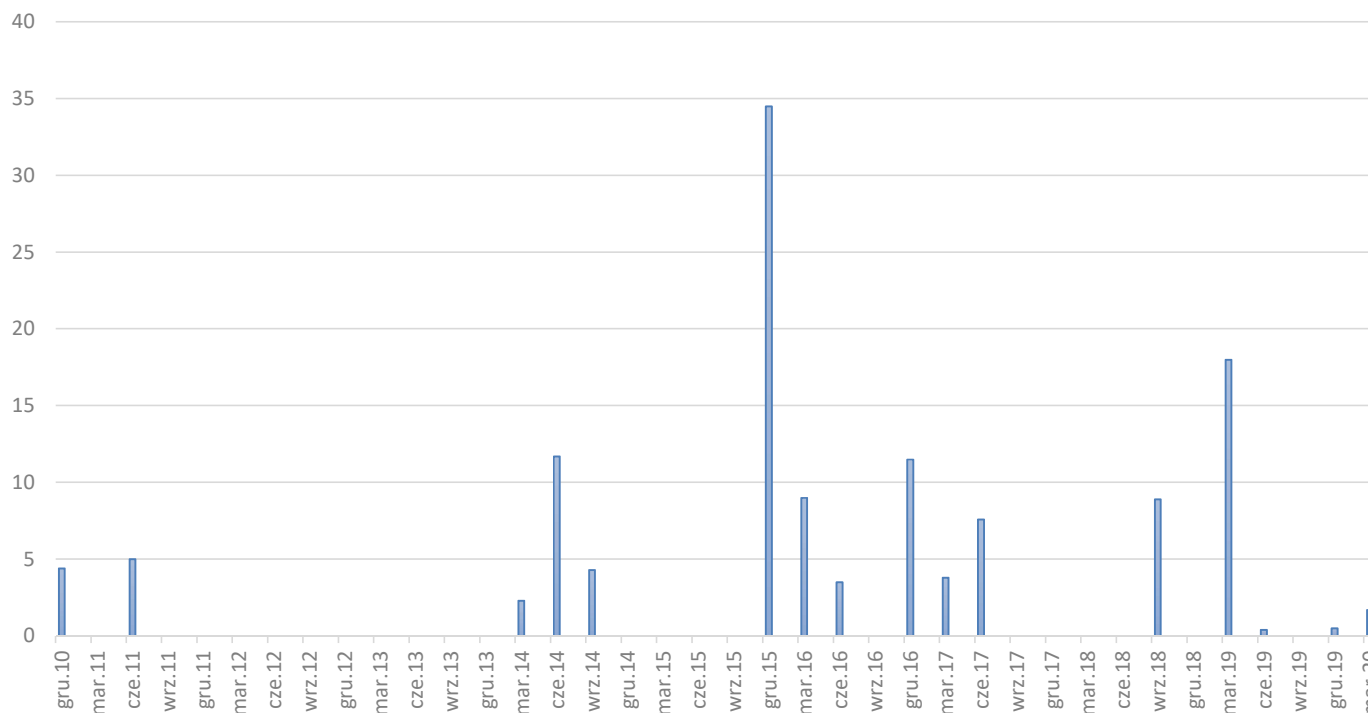
Fundusz 17 stycznia 2020 roku otrzymał od Indos S.A. ofertę zakupu wierzytelności przysługujących Funduszowi od Syngaz S.A. z tytułu udzielonych pożyczek za kwotę 870.000 złotych. Po przeanalizowaniu możliwych rozwiązań alternatywnych Fundusz odpowiedział pozytywnie na ofertę i 4.03.2020 zawarł transakcję sprzedaży wierzytelności, o czym poinformował w raporcie bieżącym nr 19/2020 z 5 marca 2020 roku.

# First Private Equity FIZ AN

## Umorzenia

Data	Umorzenia (mln zł)	Wartość aktywów netto (mln zł)	% wykupionych certyfikatów w stosunku do zgłoszonych
31.12.2010	4,4	50	100,00%
30.06.2011	5	127,6	100,00%
31.03.2014	2,3	181,3	1,90%
30.06.2014	11,7	167,1	10,30%
30.09.2014	4,3	162,4	4,10%
31.12.2015	34,5	110,4	30,60%
31.03.2016	9	97,6	12,90%
30.06.2016	3,5	87,2	5,90%
31.12.2016	11,5	67,3	21,70%
31.03.2017	3,8	68,3	9,00%
30.06.2017	7,6	65,7	22,07%
30.09.2018	8,9	42,4	32,68%
31.03.2019	18	37,8	80,67%
30.06.2019	0,4	21,3	6,42%
31.12.2019	0,5	19,7	7,06%
31.03.2020	1,7	19	31,19%
<b>Suma</b>	<b>127,1</b>		

Liczba wyemitowanych certyfikatów	Liczba wykupionych certyfikatów	% wykupionych
116 881	98 915	84,63%



Od początku istnienia Funduszu przeprowadzono 16 wykupów certyfikatów inwestycyjnych na łączną kwotę 127,1 mln zł. Wykupiono certyfikaty stanowiące łącznie 84,63% wszystkich wyemitowanych certyfikatów Funduszu. Średni procent wykupionych certyfikatów w stosunku do zgłoszonych żądań wykupu wyniósł 29,78%.

# First Private Equity FIZ AN

## Plany na kolejne okresy

Fundusz planuje przebudowę portfela, nabywając do niego spółki z sektorów mających potencjał wzrostowy, oferujące konkurencyjny produkt bądź usługę przy dalszym zaspokajaniu żądań wykupu składanych przez uczestników.

Fundusz nie wyklucza przeprowadzenia kolejnych emisji certyfikatów w celu zgromadzenia środków na potencjalne inwestycje.

# First Private Equity FIZ AN

## Podsumowanie

- Umorzenie certyfikatów w 2019 r. o wartości 18,9 mln zł.
- Umorzenie certyfikatów na dzień 31 marca 2020 r. o wartości 1,7 mln zł.
- Strategia przewiduje przebudowę portfela w kierunku spółek z sektora nieruchomości, gamingowego i wysokich technologii sektora niepublicznego z uwzględnieniem najlepszego interesu uczestników Funduszu.

# First Private Equity FIZ AN

## Zastrzeżenia

*Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów chcących podjąć większe ryzyko inwestycyjne w oczekiwaniu wyższej stopy zwrotu. Przedstawione materiały mają wyłącznie charakter promocyjny i nie stanowią gwarancji realizacji celu inwestycyjnego, ani osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Podane w prezentacji wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych i podatków. Ze względu na stosowaną politykę inwestycyjną wartość certyfikatów może cechować się dużą zmiennością, a uczestnik musi się liczyć z możliwością poniesienia straty.*

*Szczegółowe informacje o funduszu, w tym dane finansowe, informacje o czynnikach ryzyka oraz o opłatach, podatkach i umorzeniach, znajdują się na stronie [www.origintfi.com](http://www.origintfi.com).*

*Origin TFI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne, ani za szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie niniejszego opracowania, które nie jest rekomendacją w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców.*

# Dziękujemy



Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  
ul. Zielna 37, budynek B  
00-108 Warszawa  
[www.origintfi.com](http://www.origintfi.com)

**ORIGIN**

TOWARZYSTWO FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH