

# MAM PRIVATE EQUITY

Investujte s námi do středně velkých ziskových společností.

3Q/2023

## Vážení investoři,

děkujeme Vám, že jste se rozhodli zainvestovat do podfondu **MAM Private Equity Fund SICAV a.s.** (dále jen „Fond“) a podílit se tak na jeho úspěšném startu. V pravidelné periodě Vás budeme informovat o novinkách ve Fondu, jeho výkonnosti a dění v jednotlivých akvírovaných společnostech. Dovolte nám tedy předložit Vám premiérové vydání našeho newsletteru.

## Zahajovací úpis investičních akcií fondu proběhl úspěšně

Vaší důvěry si vážíme a je pro nás důležitá. Zájem o investování do našeho Fondu v jeho úvodní fázi nás mile překvapil. Během prvního upisovacího období jsme vydali investiční akcie v celkové hodnotě 118,5 mil. Kč pro dvacet šest investorů. Zájem o investování do Fondu i nadále pokračuje a věříme, že i v dalším upisovacím období, které proběhne ke dni 31. prosince 2023, budeme stejně úspěšní.

## Novinky ve fondu

### Založení fondu

V prvním pololetí letošního roku zakladatelé Roman Sládek, Aleš Nykodým a Jan Novák požádali o zápis Fondu do seznamu vedeného Českou národní bankou, která zápis provedla. Pro administraci Fondu jsme si vybrali QI investiční společnost, a. s., ze skupiny Conseq, která má více než dvacet pětileté zkušenosti s administrací fondů kolektivního investování a kvalifikovaných investorů. Depozitářské služby Fondu jsme nechali zřídít u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a pro oceňování Fondu jsme navázali spolupráci s E & Y Valuations s.r.o. Fond je tak řádně založen a disponuje všemi potřebnými povoleními.

### První investice

Už v průběhu prvního kvartálu roku 2023 jsme rozpracovali naše první akvizice společností Raycom s.r.o. a Telco VNT s.r.o., které se zaměřují na distribuci optických vláken a dalších komponentů pro telekomunikační operátory na českém, slovenském a polském trhu. Dalšími odběrateli jsou společnosti z oblasti energetiky a železnic. Transakci jsme úspěšně uzavřeli dne 26. 6. 2023. Při transakci nás podpořila UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., která nám poskytla akviziční sedmiletý amortizovaný úvěr ve výši 125 mil. Kč.

### Investiční příležitosti

I přes prázdninové období se nám povedlo navázat spolupráci s významnými poradci na M&A v České republice. Díky navázané spolupráci jsme mohli vyhodnotit desítky investičních příležitostí z různých sektorů, ze kterých si vybíráme cíle s největším potenciálem. Z nabízených investičních příležitostí jsme se rozhodli v první fázi věnovat pozornost pěti vybraným společnostem odpovídajícím naší strategii. Podali jsme dvě indikativní nabídky a zkoumáme další možné investice. Na trhu vidíme řadu dalších atraktivních příležitostí, které zapadají do naší investiční strategie.

### Výhled do konce roku 2023

Do konce tohoto roku plánujeme navázat spolupráci s řadou dalších poradců, kteří působí na českém trhu, a získat tak kompletní přehled o potenciálních targetech. V případě, že uspějeme s podanými indikativními nabídkami do procesu due diligence a získáme exkluzivitu, plánujeme uzavření další transakce ve čtvrtém kvartálu roku 2023 nebo v prvním kvartálu roku 2024.

Vzhledem k růstu Fondu máme také v plánu rozšířit náš tým o další kolegy.

První ocenění Fondu a stanovení NAV proběhne k 31.12.2023.

# MAM PRIVATE EQUITY

Investujte s námi do středně velkých ziskových společností.

3Q/2023

## Společnosti Raycom s.r.o. a Telco VNT s.r.o.

Skupina Raycom zajišťuje dodávky, výrobu a instalaci telekomunikační techniky té nejvyšší kvality od předních světových výrobců. Současně nabízí odborná certifikovaná školení a disponuje rozsáhlou vzorkovnou v sídle společnosti. Hlavními distribuovanými produkty jsou výrobky a řešení společností CORNING a COMMSCOPE. Firma zastupuje i mnoho dalších světových výrobců.

Působí v oblastech metalických, optických, CATV a bezdrátových sítí, datacenter, aktivních technologií a dodávek racků.

Skupina působí v České republice, na Slovensku a v Polsku.

Po převzetí společností Raycom a Telco VNT jsme na úrovni top managementu jednali o rozvoji obchodních příležitostí se stávajícími i novými zákazníky.

V září 2023 navštívili Raycom majitelé ze společností ALFAFONET a LANDE.



Zleva: David Čermák (CSO Raycom), Tomáš Sutnar (CEO Raycom), Jan Novák (MAM PE), a majitelé společnosti Alfafonet a Lande.

Raycom získal možnost zastupovat výrobky Alfafonet a Lande na trzích, na kterých má Raycom aktuálně zastoupení. Zároveň jsme otevřeli diskusi nad možností vytvořit logistický hub pro celou střední a západní Evropu.



Skupina Raycom aktuálně dosahuje obrátu a ziskovosti dle schváleného business plánu na letošní rok. Probíhá revize vztahů se současnými zákazníky a potenciálu dalšího rozvoje společnosti. Byla též zahájena příprava business plánu na rok 2024.

# MAM PRIVATE EQUITY

Investujte s námi do středně velkých ziskových společností.

3Q/2023

## Strategie fondu

V roce 2023 jsme založili Fond s následující strategií:

- Investice zaměřujeme do segmentů telekomunikací, energetiky, zdravotnictví a infrastruktury.
- Cílíme na společnosti, které nemají vyřešené nástupnictví a na spolupráci s původními majiteli, kteří reinvestují část svých prostředků do akcií fondu.
- Akvírujeme společnosti s kompetentním a zkušeným manažerským týmem.
- Investice směřujeme do středně velkých ziskových společností z regionu střední Evropy (EBITDA na úrovni 20 až 100 mil. Kč).
- Cílíme na společnosti, které mají stabilní podnikatelský plán a dlouhodobě vybudovanou pozici na trhu s potenciálem na organický nebo akviziční růst.
- Tvoříme diverzifikované portfolio, které bude přinášet stabilní zhodnocení investorům.

## Proč investovat s námi

### Zkušenosti zakladatelů

Máme letité zkušenosti s aktivním řízením podniků a projektů. Jsme cílovým společností partnerem a aktivně jim pomáháme v dalším růstu a rozvoji. Osobně dohlížíme na chod společností v našem portfoliu ve spolupráci s kompetentním managementem. Turbulentní doba nabízí příležitosti, které jsme díky našim zkušenostem schopni správně vyhodnotit a úspěšně realizovat.

### Společně s Vámi investujeme významný vlastní kapitál

Zakladatelé jako první upsali investiční akcie Fondu a budou se podílet také na dalších investičních kolech společně s investory.

### Spolupráce s renomovanými partnery a kontrola od ČNB

Spolupracujeme s těmi nejlepšími na trhu, kteří

## Výhody investic s MAM Private Equity Fund

### Velikost podfondu

Chceme ročně realizovat 2 – 3 investice a do tří let dosáhnout na hodnotu 600 mil. NAV

### Roční výplata

Umožňujeme investorům pravidelnou roční výplatu 6 % z investice bez poplatku ke dni ocenění

### Vlastní investice

Do Podfondu investujeme vlastních minimálně 100 mil. Kč

### Nízké provozní náklady

Manažerský poplatek ve výši 1,8 % p.a. z NAV

### Private equity fond

patří do portfolia každého kvalifikovaného investora

### Zhodnocení cílíme na 15 % p.a.\*

Business plán máme postavený na relevantním multiplu EBITDA při koupi společnosti

### Velikost společností od 20 mil. Kč roční EBITDA

Nakupujeme středně velké ziskové společnosti

### Spoluvlastnictví managementu

Management je zainteresován na budoucím růstu společnosti držením akcií společnosti nebo Podfondu

### Spolupráce s bankami

Akvizice realizujeme společně s bankami, které schvalují spolufinancování investic

dohlíží na naše investiční záměry, procesy a hospodaření Fondu. Jako fond kvalifikovaných investorů dodržujeme veškeré legislativní požadavky a jsme pod dohledem České národní banky, administrátora i depozitáře.

### Diverzifikované portfolio a využití synergií

Vytváříme diverzifikované portfolio společností, které bude investorům přinášet stabilní zhodnocení. Budoucí růst zakládáme na synergiích, rozvoji společností i jejich zaměstnanců.

# MAM PRIVATE EQUITY

Investujte s námi do středně velkých ziskových společností.

3Q/2023

## Parametry akcie

### Parametry MAM PE podfondu – Akcie třídy A

- Název podfondu:** MAM Private Equity podfond
- Typ fondu:** Fond kvalifikovaných investorů
- Charakter fondu:** Private equity
- Vznik fondu:** 26. května 2023
- Investiční strategie:** Středně velké obchodní a výrobní společnosti  
Majitel nemá vyřešené nástupnictví  
Ziskovost společnosti EBITDA na úrovni 20 – 100 mil. Kč  
Akvizice do společností s kompetentním a zkušeným manažerským týmem
- Očekávaná výnosnost:** 15+ % p.a.\*
- Doporučený investiční horizont:** 7+ let
- Minimální investice:** 1 000 000 Kč
- Management fee:** 1,80 % p.a.
- Doba trvání fondu:** Neomezená
- Vstupní poplatek:** 0 – 3 %  
u investic nad 5 mil. Kč bez poplatku
- Výstupní poplatky:** Před uplynutím 3 let ode dne nabytí investičních akcií do vlastnictví investora je poplatek 50 % z ceny odkupovaných investičních akcií, po 5 letech bez výstupního poplatku.
- Výkonnostní odměna:** 30 % z výnosu nad 8 % p.a.
- Ukončení investice:** Zpětným odkupem investičních akcií. V zájmu ochrany všech investorů je lhůta pro vypořádání až 12 měsíců.
- Roční výplata:** Každý rok lze vybrat až 6 % z aktuální hodnoty investice bez poplatku ke dni ocenění.

\* Očekávaný výnos je odhad, který nezaručuje budoucí výnos.

### Poučení o vyloučení odpovědnosti

MAM Private Equity Fund SICAV a.s., IČO: 193 81 603, se sídlem V Jirchářích 1285/12, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „Fond“), je Fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb. o investičních fondech, jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle §272 tohoto zákona. Fond upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Očekávaný výnos je odhad, který nezaručuje budoucí výnos. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém a dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci. Potenciální investoři by měli zejména zvážit specifická rizika, která mohou vyplývat z investičních cílů Fondu tak, jak jsou uvedeny v jeho statutu. Investiční cíle se odrážejí v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech Fondu.

## Zakladatelé fondu



**Jan Novák**  
Zakladatel fondu,  
výkonný ředitel

Jan posledních 15 let působil v bankovníctví na obchodních pozicích, byl zodpovědný za segment SME. Podílel se na mnoha projektech v segmentech obnovitelných zdrojů, nemovitostí a akvizičního financování.



**Aleš Nykodým**  
Zakladatel fondu

Aleš byl ve své více než 25leté kariéře zapojen do mnoha projektů jak v oblasti fúzí a akvizic, tak i podnikového poradenství jako investor i poradce. Dnes zodpovídá za správu investičního portfolia a podílí se i na investiční strategii společnosti.



**Roman Sládek**  
Zakladatel fondu

Roman se během své více než 25leté kariéry účastnil mnoha transakcí jako poradce a později i jako investor. V roce 1995 dokončil studia na Vysoké škole ekonomické v Praze. Dnes se podílí na strategii jednotlivých společností ve fondu.