

BESI Polónia responsável pelas maiores Ofertas Públicas Iniciais (IPOs) da Europa Central e de LesteOferta Pública Inicial (IPO) da Empresa Polaca Energa S.A.

No final do ano de 2013, no dia 3 de Dezembro, foi concluída a Oferta Pública Inicial da empresa Polaca, “Energa, S.A.”. De acordo com a Warsaw Stock Exchange, esta transacção foi o maior IPO efectuado na Bolsa de Varsóvia desde Julho de 2011, posição que se mantém até à data. Foi ainda o maior IPO do ano de 2013 realizado na Europa Central e de Leste.

Num ano de 2013 que registou 7 privatizações através de Oferta Pública Inicial na Europa, perfazendo um montante total de 4.700 milhões de dólares, a privatização da Energa entrou directamente nos 10 maiores IPOs realizados no último trimestre do ano. A Energa, que é uma das maiores companhias eléctricas do País, havia terminado o ano de 2012 como o terceiro maior *player* na Polónia nos segmentos de distribuição e venda de electricidade, actuando ainda no segmento de produção de electricidade.

O Espírito Santo Investment Bank actuou como *Joint Bookrunner* nesta transacção, que permitiu ao Tesouro Polaco alienar uma participação de 34,18% do capital social da empresa, superando o montante de 2.400 milhões de Zlotys (cerca de 570 milhões de Euros), tendo sido a última companhia eléctrica a ser privatizada pelo Tesouro. O Espírito Santo Investment Bank originou mais de metade da alocação institucional total da Oferta.

A transacção foi concluída com sucesso, tendo a procura superado a oferta em quase 3,0x e com uma base de investidores de alta qualidade. Devido a uma forte procura do retalho, a respectiva tranche, que inicialmente deveria ser de 20% da Oferta, teve que ser aumentada em 5%.

Como resultado da participação nesta transacção, e do desempenho do Banco ao longo de 2013, já no início deste ano, numa edição do “Parkiet” – o diário financeiro Polaco mais lido – foi publicada a *league table* relativa a Ofertas Públicas Iniciais em 2013 na Polónia, na qual o Espírito Santo Investment Bank se classificou no 3º lugar em termos de montante de IPOs executados, à frente dos maiores bancos de investimento internacionais e da maioria dos concorrentes Polacos de renome.

Com o mercado de acções na Polónia a atravessar um período difícil nos primeiros meses deste ano devido à reforma dos fundos de pensões, o Espírito Santo Investment Bank continua a ter um desempenho muito positivo, tendo actuado como Coordenador Global no recente IPO da

empresa Masterlease e com a equipa de *Research* do Banco a ser considerada a 2ª melhor do mercado polaco pelos investidores institucionais.

Tara Cemlyn Jones

Contactos: 21 330 2175; +44 791 905 3838