

V Praze dne 2.3.2022

Na pražskou burzu směřuje globální technologický lídr v oboru práškové metalurgie společnost Gevorkyan. Jedná se o prvního slovenského emitenta a zároveň potenciálně největší emisi na trhu START.

Oznámení záměru vstoupit na Burzu cenných papírů Praha

Globální dodavatel a technologický lídr v oboru práškové metalurgie společnost Gevorkyan (www.gevorkyan.sk) dnes potvrdila záměr uskutečnit primární veřejnou nabídku nově vydaných akcií prostřednictvím trhu PX START Burzy cenných papírů Praha s cílem získat kapitál ve výši až 800 mil Kč. Termín transakce je plánován na první dekádu června 2022. Tímto úpisem se společnost Gevorkyan stane na trhu START prvním emitentem se sídlem ve Slovenské republice a zároveň se bude jednat o potenciálně největší emisi na tomto trhu. Prostředky získané z emise budou použity na optimalizaci financování podniku a na vybudování dodatečných výrobních kapacit tak, aby společnost Gevorkyan mohla i nadále maximalizovat užitek z dlouhodobě přetrvávajícího převisu poptávky po svých výrobcích a tím pokračovat v dosavadním vysokém tempu růstu.

Citace Versute Investments

Poradcem Gevorkyan pro IPO je společnost Versute Investments. „S firmou Gevorkyan spolupracujeme v různé kapacitě již téměř 10 let a máme radost, že ji můžeme asistovat i při tomto procesu, kterým podnik vstupuje do další fáze svého rozvoje. Tento rozvoj byl doposud financován více formami od osobních prostředků rodiny a přátel, přes soukromé úvěry, dluhopisy, standardní bankovní úvěry, mezaninové úvěry až po private equity. Během let společnost Gevorkyan vždy 100% dostala svým závazkům a pravidelně plnila plánované ukazatele.“ říká Luděk Palata, partner, Versute Investments; „Jsem proto přesvědčen, že na burzovní trh přichází společnost představující unikátní příležitost jak pro soukromé tak pro institucionální investory. Zároveň věřím, že touto emisí vstupuje expanze Gevorkyan do nové fáze a že o této společnosti v budoucnu ještě hodně uslyšíme.“

Společnost Gevorkyan, založená v roce 1996 jako rodinný podnik, se během let vypracovala na pozici světové technologické špičky v oboru výroby kovových součástek inovativním procesem práškové metalurgie. Společnost disponuje veškerými nejpokročilejšími technologiemi, jakými jsou sinter-klasická prášková metalurgie, vstřikování kovových prášků, izostatické lisování za tepla a 3D tisk kovových součástek. Gevorkyan působí na globálním trhu a disponuje rostoucím a velmi dobře diverzifikovaným portfoliem zákazníků působících v mnoha odvětvích-například v ropném průmyslu, ve výrobě stavebních strojů, v automobilovém průmyslu, ve výrobě ručního nářadí, kompresorů, zahradních a zemědělských strojů, bezpečnostních systémů, výtahů, klimatizací, medicínských přístrojů apod.

Výrobky společnosti Gevorkyan představují levnější a kvalitativně srovnatelnou, resp. kvalitnější alternativu k dílům vyráběným tradičními postupy.

Třetina zaměstnanců společnosti má vysokoškolské vzdělání přičemž 10 % zaměstnanců pracuje na úseku výzkumu a vývoje (R&D). Gevorkyan vyvíjí ročně více než 150 zcela nových výrobků. Každý měsíc vyrobí více než 5 milionů dílů, přičemž v současnosti obsahuje sortiment výrobků přes 2 000 různých typů dílů. Více než 50 % výrobků nedokáže technologií práškové metalurgie vyrobit žádný jiný výrobce a

33 % výrobků se nikdy nevyrábělo žádnou technologií a byly exkluzivně vyvinuté ve společnosti. Know how společnosti Gevorkyan je tedy zcela unikátní.

Vzhledem k tomu, že technologie společnosti zajišťuje efektivnější a méně nákladnou výrobu při zachování vysoké kvality, je společnost Gevorkyan odolná vůči ekonomickému cyklu. Naopak, krize spíše akcelerují výkon podniku, protože v těchto situacích jsou manažeři nákupu odběratelů nuceni hledat levnější dodavatele s alternativními technologiemi.

Výroba je šetrná k životnímu prostředí. Technologie práškové metalurgie jsou prakticky bezodpadové. Celý výrobní proces je energeticky efektivní, nízkoemisní a šetří suroviny. Při výrobě je navíc využívána energie získávaná z obnovitelných zdrojů.

Gevorkyan neustále zvyšuje míru automatizace, digitalizace a robotizace, což umožňuje navyšovat objem výroby při snižování počtu výrobních operátorů a realizovat tak velkou provozní úsporu. Aktuálně je ve výrobních linkách zapojeno 60 robotů. Pro ilustraci v roce 2015 zaměstnávala společnost 190 zaměstnanců a v roce 2021, ve společnosti pracovalo 147 zaměstnanců, přičemž tržby za toto období vzrostly více než dvojnásobně.

Od roku 2010 společnost Gevorkyan navýšila své tržby z hodnoty 4,7 mil. EUR na více než 50 mil. EUR v roce 2021. Od roku 2016 do roku 2020 tržby společnosti rostly tempem CAGR 18,67 %.

Zisk EBITDA společnosti v roce 2021 dosáhl hodnoty 16 mil. EUR při EBITDA marži přibližně 30 %. Mezi roky 2016 a 2020 rostl EBITDA tempem CAGR 22,85 %, přičemž průměrná EBITDA marže činila ve stejném období přibližně 24 %.

Společnost spolupracuje se svými zákazníky na dlouhodobé bázi a v pozici vývojového dodavatele, což podle jejího názoru zajišťuje růst odbytu do roku 2030 a dál. Po navýšení výrobních kapacit bude mít společnost Gevorkyan veškeré předpoklady k zvyšování tržeb i zisku a tím i akcionářské hodnoty v dosavadním vysokém tempu

Zamýšlená emise nabídne investorům možnost podílet se na tomto úspěšném příběhu a profitovat z růstu hodnoty akcií společnosti Gevorkyan, které si zájemci budou moci nakoupit po schválení prospektu přes licencované obchodníky s cennými papíry, jako je například společnost BH Securities, která již pro společnost Gevorkyan v minulosti realizovala úspěšné emise podnikových dluhopisů a je považována za jednoho z nejtablovanějších obchodníků s cennými papíry na českém trhu.

Citace BH Securities

„Máme radost, že našim klientům, kterým jsme v minulosti umožnili investovat do dluhopisů společnosti Gevorkyan, a tím přispět k zásadnímu rozvoji podniku, můžeme nyní nabídnout další atraktivní investiční příležitost.“ říká Bohumil Pavlica, manažer oddělení alternativních investic a podnikového financování společnosti BH Securities. „Věříme, že tak na trh uvádíme investiční nástroj, který v době rostoucí inflace a omezeného množství veřejně obchodovaných titulů na pražské burze, poskytne investorům příležitost zajímavého zhodnocení jimi investovaných prostředků a zároveň přispěje k dalšímu rozvoji jak společnosti Gevorkyan, tak i kapitálového trhu v České republice.

Citace p Gevorkyan

„Vstup na trh START představuje zahájení nové etapy rozvoje naší společnosti“ říká pan Artur Gevorkyan, CEO a majoritní vlastník společnosti; „postupem doby jsme se vypracovali na absolutní technologickou špičku v oboru a díky masivnímu R&D a neustálým inovacím si udržujeme zásadní konkurenční výhody. Prokázali jsme schopnost vyvinout a vyrobit nejsložitější součástky a nabízet našim zákazníkům nejen výrobek, ale komplexní řešení složitých konstrukčních celků. Díky totální kvalitě výrobků a služeb jsme si vybudovali výborné jméno a dlouhodobá obchodní partnerství v mnoha

oborech po celém světě a našim jediným limitem dalšího růstu je objem výrobních kapacit. Tuto emisi považujeme za další logický postupný krok, kdy naši vizí a cílem je vybudovat podnik s tržbami 300 mil. EUR a více. V horizontu 5 let plánujeme uvést naše akcie k obchodování na hlavním trhu pražské burzy“

Citace BCPP

“Společnost Gevorkyan patří k evropské špičce ve svém oboru. Jde o dynamicky rostoucí firmu, a právě pro takové je kapitálový trh ideální volbou pro financování dalšího růstu. Jsem rád, že si tato slovenská firma vybrala pro svůj primární úpis právě pražskou burzu. Investorům se tak dostává možnost investice do technologicky unikátní a sofistikované výroby, která je současně velmi efektivní a šetrná k životnímu prostředí,“ říká Petr Koblíček, generální ředitel Burzy cenných papírů Praha.

Upozornění

Tento dokument v žádném ohledu neznamena nabídku nebo výzvu k prodeji nebo nákupu cenných papírů. Údaje zde obsažené mají čistě informativní charakter a pro jejich kontext a vysvětlení doporučujeme kontaktovat zástupce společností Versute Investments nebo BH Securities uvedené níže. Případná veřejná nabídka akcií bude v České republice provedena až po uveřejnění prospektu podle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu. Pokud se veřejná nabídka uskuteční, bude schválený prospekt před zahájením nabídky k dispozici na webových stránkách společnosti Gevorkyan.

Kontakty pro média

Luděk Palata, Versute Investments s.r.o., +420 731 445 223, ludek.palata@versute.cz

Společnost Versute Investments je investiční a poradenskou společností působící jako manažer private equity fondů investujících do malých a středních podniků. Investuje rovněž vlastní kapitál a aktivně řídí portfoliové společnosti fondů. V současné době je manažerem (General Partnerem) fondu BHS Fund – II. Private Equity, investiční fondu s proměnným základním kapitálem, a.s. – Podfondu BHS Private Equity Fund. Versute Investments je řádným členem Czech Private Equity & Venture Capital Association

Bohumil Pavlica, BH Securities a.s., +420 608 872 572, bohumil.pavlica@bhs.cz

Společnost BH Securities je jeden z nejtablovanějších licencovaných obchodníků s cennými papíry v České republice a zároveň člen Burzy cenných papírů Praha.