

Jak splním svoje očekávání

Corporate finance



CYRRUS
CORPORATE FINANCE

Společnost CYRRUS CORPORATE FINANCE

se zaměřuje na tyto projekty:

- > akvizice a divestice
- > analýzy a ocenění podniků
- > emise akcií a dluhopisů (IPO)
- > dražby a jiné formy zpeněžení majetkových podílů
- > optimalizace vlastnické struktury podniků – veřejnými návrhy, nabídkami převzetí, vytěsněním menšinových akcionářů
- > přeměny společností

CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s., (CCF) je součástí zavedené finanční skupiny CYRRUS. Společnost obdržela v roce 2009 licenci České národní banky k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry. Má oprávnění k poskytování všech investičních služeb dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Vznik společnosti je reakcí na rychle rostoucí počet projektů v oblasti corporate finance v rámci skupiny a s tím související snahu efektivněji se věnovat korporátním projektům. Tým tvořící společnost CCF se problematice firemních financí věnuje již sedm let, a má tak v dané oblasti bohaté zkušenosti a reference.

Co umíme

Umíme nejen dané úkoly realizovat, ale především vám poradíme, zda je vůbec daná operace pro vás výhodná, jaké existují alternativy a jejich náklady a jakou cestou se při realizaci určitého procesu vydat. Kvalitní analýza, individuální konzultace a profesionální realizace jsou to, co nabízíme.



Prodej či nákup společností

Stále více podniků na českém trhu chce **rozšiřovat svou činnost**, ale nedisponuje dostatečným objemem prostředků nebo má z takové investice obavy. Na druhé straně existuje velké množství společností, jež mají zájem investovat do konkrétních odvětví ve středoevropském regionu a postrádají partnera, který by vyhledal nejvhodnější společnost k nákupu. Ať již přemýšlíte o **prodeji firmy či její části** z jakéhokoli důvodu, náš tým vaši společnost ocení, navrhne postup prodeje, vyhledá pro vás kupující a celý proces zrealizuje, včetně veškeré smluvní dokumentace a garantovaného vypořádání. Umíme také vyhledat strategického partnera pro vaše podnikání.

Pokud naopak uvažujete o **akvizici určité společnosti**, CCF pro vás může vyhledat zajímavou investiční příležitost dle vašich požadavků anebo vám pomůže vámi vybranou společnost koupit. Můžeme se pochlubit zkušenostmi se zajišťováním investic nejen v ČR, ale v celém regionu střední Evropy. V uvedených případech jsme schopni zajistit veškeré procesy související jak s prodejem, tak i akvizicí společností. Můžeme též působit jen jako garant určité části celého procesu, např. ocenění společnosti nebo vypořádání transakce.

Emise akcií a dluhopisů (IPO)

Díky vstupu na burzu se akcie společnosti začínou obchodovat na kapitálovém trhu. Motivy mohou být různé, nejčastěji jimi bývají **získání finančních prostředků** pro nové projekty nebo prodej části společnosti původními majiteli. Některé emise byly uskutečněny z reklamních a prestižních důvodů. Výhodou takto získaného kapitálu je skutečnost, že zůstane ve společnosti na dobu neurčitou a nenese s sebou další náklady (úroky).

Pro investory je u takové investice lákavá transparentnost a likvidita.

Skupina CYRRUS umožňuje firmám vstoupit na **burzy v Praze a Varšavě**.

Burza cenných papírů Praha nabízí zejména zajímavý hlavní trh, na kterém se kotuje relativně menší množství společností. Každé nové emisi je tak věnována značná mediální pozornost a ze strany investorů o ni bývá zpravidla vysoký zájem. Obecně se dá vstup na český trh doporučit středním a větším společnostem.

V posledních letech výrazně vzrostl v rámci středoevropského regionu význam polské burzy cenných papírů. V Polsku je možné vstupovat nejen na hlavní burzovní trh, ale i na méně regulovaný trh NewConnect, na kterém je celá řada informačních povinností ze strany obchodovaných společností snížena na minimum. Tento trh nabízí zejména menším firmám poměrně jednoduchou cestu k získání kapitálu.

Oblíbenou variantou je postupný vícestupňový vstup na trh, kdy společnost ve fázi „start-upu“ emituje akcie na NewConnect a v další fázi po získání historie pokračuje ve větších emisích na regulovanějších segmentech burzy.

Vedle akciových emisí je možné získat kapitál i prostřednictvím dluhového financování. V takovém případě vám poskytneme kompletní servis při vydávání emisí podnikových dluhopisů.

Co umíme

Ocenění a analýzy

Důležitou součástí nejen akvizičních služeb je **analytický servis**.

Společný tým skupiny CYRRUS podporuje poskytování služeb klientům ve dvou oblastech. První z nich představuje denní analytickou podporu pro obchodující klienty CYRRUS, a.s., tvorbu firemního názoru na obchodované akciové tituly a tvorbu sektorových analýz. Druhou je spolupráce na projektech CCF, zejména se jedná o oceňování při akvizicích a prodejích podniků. Velmi poptávané jsou také zakázkové analýzy na samostatné projekty.

Naši analytici provádí **ocenění** na základě více metod pro zajištění co nejmenší statistické odchylky. V rámci ocenění probíhá i komparativní analýza s dalšími firmami z oboru na trzích v Evropě a USA. Vedle určení vnitřní hodnoty společnosti máme také zkušenosti s určením potenciálních slabých míst v hospodaření oceňované firmy.

Analytici skupiny CYRRUS přispívají do největších médií v ČR a pokrývají všechny středoevropské trhy. Oproti konkurenci jsme schopni nabídnout zajímavou cenovou politiku.

Dražby, zpeněžení majetkových podílů

CCF je schopna zajistit nejen **prodeje akcií a podílů** pro vlastníky, ale i z jiných právních titulů. Jedná se především o podíly prodávané insolvenčními správci, exekutory nebo v rámci výkonu rozhodnutí. Při těchto prodejkách je kladen důraz na transparentnost a nezpochybitelnost prodeje a samozřejmě i maximalizaci výtěžku.

Obvyklou metodou jsou zejména veřejné dražby cenných papírů, nicméně jsme schopni zorganizovat i jinou formu prodeje.

Optimalizace vlastnické struktury

Veřejný návrh

Pokud potřebujete svůj podíl v cílové společnosti navýšit, je možné použít institut veřejného návrhu. Při realizaci veřejného návrhu je potřeba dodržovat požadavky zákona, jedná se zejména o písemnou podobu úkonů, minimální a maximální dobu závaznosti apod. Samostatnou kapitolou jsou povinné nabídky převzetí při dosažení významných podílů ve společnostech, jejichž akcie jsou kotované na oficiálních trzích.

Šeková metoda

Na základě zkušeností s běžnými formami vypořádání „odkupů“ jsme vyvinuli unikátní „šekovou metodu“. Svou jednoduchostí, srozumitelností a nízkými nároky na aktivní kroky ze strany potenciálních prodejců je tato metoda velmi komfortní, a to jak pro navrhovatele, tak pro prodejce. Historická úspěšnost „šekové metody“ se pohybuje mezi 50 až 75 procenty z oslovených akcionářů.

Vytěsnění

V procesech práva výkupu (obchodní zákoník) a převzetí jmění (zákon o přeměnách obchodních společností a družstev) jsme schopni zajistit obsluhu přípravy i vypořádání. Vypořádání je nutné provádět prostřednictvím obchodníka s cennými papíry (nebo banky).

Přeměny společností

Fúze

Motivem těchto operací bývá nejčastěji zjednodušení organizačních struktur a řízení společností, často však přináší zajímavé synergické efekty v podnikání a může znamenat i daňovou optimalizaci.

Rozdělení

Rozdělení je opačným procesem k fúzi. Může dojít k založení dvou a více nových společností, nebo se mohou nástupnické části spojit s jinými subjekty (rozdělení sloučením). Procesní stránka rozdělení je velmi podobná fúzi.

Odštěpení

V této variantě rozdělení původní společnost zůstává, pouze ze sebe vyděluje část podniku do nové firmy. Vzniká tak sesterská, nikoli dceřiná společnost. Vhodné řešení např. při vypořádání společníků.

Networking

CCF disponuje širokou základnou kontaktů klientů využívajících investiční a poradenské služby. Tuto síť se snažíme propojovat a nalézat synergické efekty mezi klienty, samozřejmě s respektováním přání klientů a s důrazem na zamezení střetu zájmů.

Vybrané reference

Vytěsnění menšinových akcionářů a převzetí jmění

ABATIS a.s.
 AGROSTROJ Pelhřimov, a.s.
 AKCENTOUR a. s.
 AWO-Píteř a.s.
 Belagra, a.s.
 CAD Blansko a.s.
 České loděnice a.s.
 Doagra, a.s.
 DOMOV PRAHA a.s.
 EKOFOND a.s.
 FRUTA Podivín, a.s.
 HAME, a.s.
 Humpolecké strojírna
 Humpolec a.s.
 Interhotel Voroněž, a.s.
 JIHLAVAN, a.s.
 KOVOSVIT, a.s.
 Lesostavby Třeboň a.s.
 MAGNETON a.s.
 Měď Povrly a.s.
 Melantrich, akc. spol.
 pro grafický průmysl a
 nakladatelství v Praze
 Milkagro, a.s.
 Mlékárna Klatovy a. s.
 Mlékárna Kunín a.s.
 MODIA, a.s.
 Moravská Agra a.s. Velké
 Pavlovice
 MSA a.s.
 Obila, a.s.
 Otavské strojírna, a.s.
 ROIF, a.s.
 Rybářství Velké Meziříčí, a.s.
 S.M.K., a.s.

Stavební podnik Žďár nad
 Sázavou a.s. v likvidaci
 STIMBUILDING a.s.
 TENEZ a.s.
 TESLA Jihlava, a.s.
 TI META, a.s.
 Unibeton, a.s.
 VEMA Stěpanovice a.s.
 VUHŽ a.s.
 VUHŽ NEMO a.s.
 VUCHZ, a.s.
 VÚSH, a.s.
 Z, a.s.
 Zbrojovka Brno a. s.
 ZEMOS a.s.
 ZENZA Znojmo, a.s.
 ZVOS Hustopeče, a.s.
 ZVZ a.s.
 ZZN Polabí, a.s.
 ZDB, a.s.

Emise akcií na polské burze NewConnect

Photon Energy, a.s.
 BGS Energy plus, a.s.

Analýzy a oceňování podniků

ČEPS, a.s.
 STORY DESIGN, a.s.
 AGROPOL GROUP, a.s.
 VUHŽ NEMO, a.s.
 EKOFOND, a.s.
 Lesní spol. Františkovy
 lázně, a.s.
 Strategic Hotel Capital, a.s.

Fundamentální analýzy „blue chips“ společností obchodovaných na burze cenných papírů v Praze, Varsavě a Budapešti

CEZ
 Telefónica
 Erste
 KGHM

Akvizice, divestice

BETA OLOMOUC, a.s.
 CIMEX KONCERN, a.s.
 Computer Press, a.s.
 Deník Bohemia (Vltava-Labe
 Press)
 Excelsior, a.s. a Poštovní
 dvůr, a.s.
 Merkur Praha, a.s. a
 Technokom, a.s.
 MOTORPAL, a.s.
 OREA Hotels
 VÚHŽ a.s.
 Zbrojovka Brno a. s.
 ZEM, a.s.
 ZEMOS a.s.
 ZVOS Hustopeče, a.s.
 ZDB, a.s.

Konsolidace majetkových účastí a služby emitentům

AGROFERT Holding, a.s.
 AGROPOL GROUP, a.s.
 AGROSTROJ Pelhřimov, a.s.
 Humpolecké strojírna

Humpolec, a.s.
 Interhotel Voroněž, a.s.
 ICOM Transport, a.s.
 Jitka, a.s.
 Moravský Plynostav, a.s.
 Unibeton, a.s.

Dražby cenných papírů

ABATIS a.s.
 AGROPODNIK RADOUŇ a.s.
 AGROPODNIK, a.s., Velké
 Meziříčí
 AKCENTOUR a. s.
 AGRO ZVOLE, a.s.
 BRNOSPORT, a.s.
 C - realizační fond a. s.
 v likvidaci
 Cerea, a.s.
 Cestovní kancelář FISCHER,
 a.s.
 CAD Blansko a.s.
 Česká investiční a
 správcovská, a.s.
 CKD Blansko, a.s.
 ELITE a.s.
 FORM a.s.
 Hotel Palace a.s.
 Humpolecké strojírna
 Humpolec a.s.
 Chotěbořské strojírna
 služby, a.s.
 ICOM transport a.s.
 Jitka, a.s.
 JUDr. Jiřík Fleischer, soudní
 komisař Městského soudu
 v Brně

JUDr. Juraj Podkonický, Ph.
 D. - soudní exekutor
 Kostelecké uzeniny, a.s.
 KOVOSVIT, a.s.
 Lesostavby Třeboň a.s.
 Lesní společnost Františkovy
 Lázně, a. s.
 Mgr. Petr Jaroš - soudní
 exekutor, Exekutorský úřad
 Chrudim
 Mlékárna Klatovy a. s.
 Moravská Agra a.s. Velké
 Pavlovice
 Moravský plynostav, a.s.
 NAVARA Novosedly a.s.
 PAVUS, a.s.
 NAVARA Novosedly a.s.
 Rybářství Velké Meziříčí, a.s.
 S.M.K., a.s.
 Stavební podnik Žďár nad
 Sázavou a.s. v likvidaci
 Strategic Hotel Capital
 Prague, a.s.
 SYNPO, a.s.
 TESLA Lanškroun, a.s.
 TEXAL, a.s.
 TOMACO s.r.o.
 TRINECKÉ ŽELEZÁRNY, a. s.
 WALTER a.s.
 Unibeton, a.s.
 Zbrojovka Brno a. s.
 ZEMAS AG, a.s.
 ZES Brno, a. s.
 ZZN Žďár nad Sázavou, a.s.
 ZZN Semily, a. s.



- > **CENTRÁLA BRNO** > Platinium, Veveří 111, 616 00 Brno / tel.: 538 705 705 / e-mail: corporate@cyrrus.cz
 > **POBOČKA PRAHA** > Anděl Park – vchod B, Radlická 14, 150 00 Praha 5 - Smíchov / tel.: 221 592 371 / e-mail: corporate@cyrrus.cz