



Bank Polski

## Alians strategiczny z EVO Payments International w obszarze akceptacji i rozliczania transakcji bezgotówkowych (*acquiringu*)

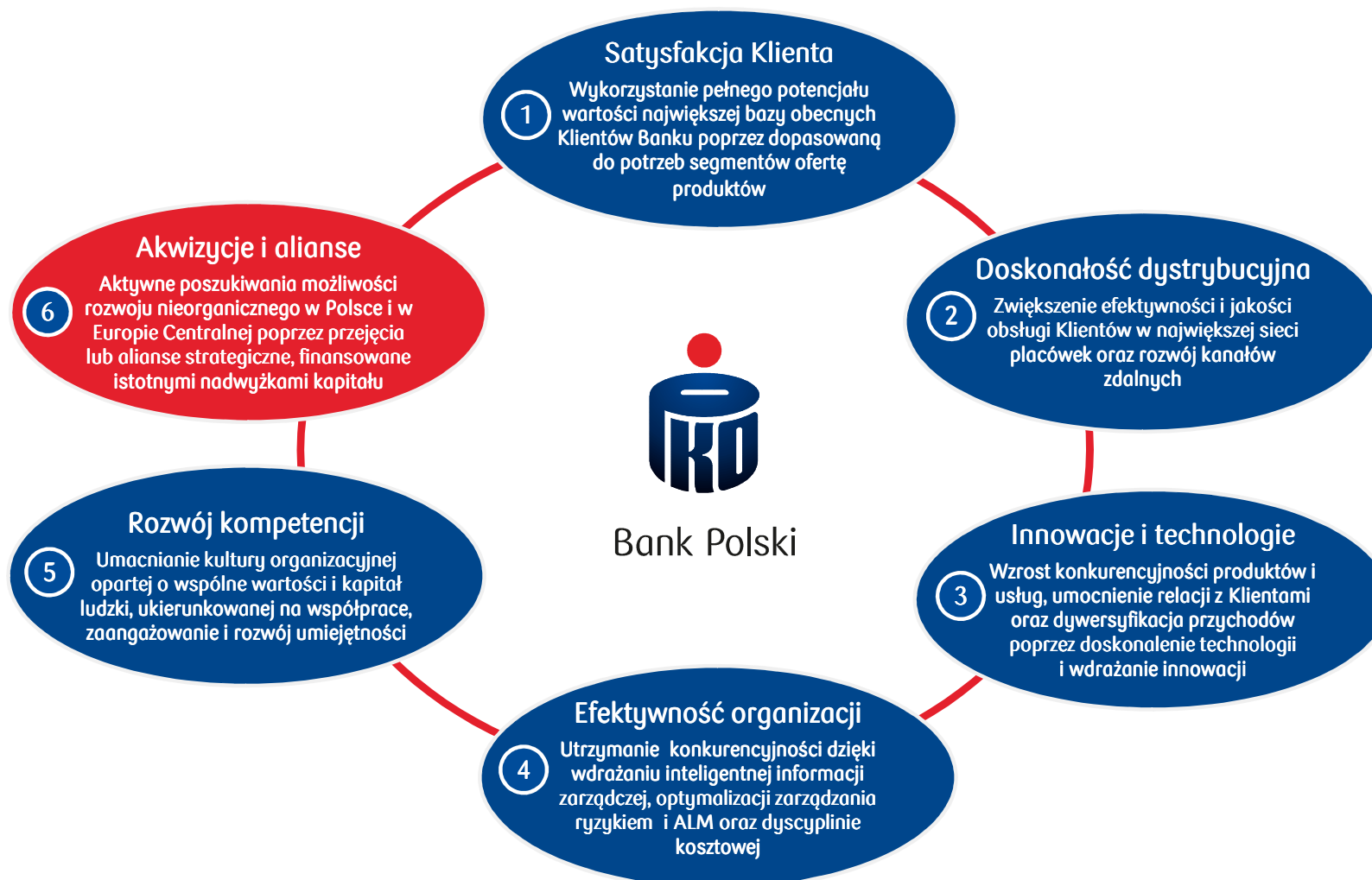
*Prezentacja dla mediów i inwestorów*

Warszawa, dnia 7 listopada 2013

# Alians strategiczny w obszarze rozliczania transakcji bezgotówkowych stanowi element realizacji strategii PKO Banku Polskiego



Bank Polski



# Wzrost konkurencyjności Banku i eService poprzez alians z innowacyjnym i dynamicznym partnerem strategicznym



Bank Polski

- Strategia PKO Banku Polskiego zakłada rozwój poprzez akwizycje i alianse jako jedną z 6 kluczowych dźwigni rozwoju i wzrostu wartości Banku
- W czerwcu 2013 r. PKO Bank Polski zawarł umowę nabycia Nordea Bank Polska S.A. oraz Nordea Polska Tuż S.A. Planowany termin zamknięcia transakcji to przełom 2013/2014 r.
- W lipcu 2013 r. PKO Bank Polski podpisał z 5 innymi wiodącymi polskimi bankami list intencyjny w sprawie współpracy strategicznej w zakresie rozwoju płatności mobilnych na bazie standardu IKO
- Zawarty w listopadzie 2013 r. alians strategiczny pomiędzy PKO Bankiem Polski a jedną z wiodących amerykańskich firm acquiringowych EVO Payments International, pozwoli na dalszy rozwój oferty usług dla Klientów Banku, umocnienie pozycji rynkowej eService jako lidera w Polsce, dynamiczny rozwój spółki w obszarze e-commerce oraz ekspansję międzynarodową jako wiodącej platformy rozliczeń bezgotówkowych w Europie Środkowo-Wschodniej

## Alians strategiczny w segmencie rozliczeń transakcji bezgotówkowych



## Lider rynku w Polsce i międzynarodowa platforma processingu i acquiringu

- 1 Wzmocnienie eService jako lidera rynku w Polsce
- 2 Rozwój eService na rynkach zagranicznych
- 3 Rozwój usług dodanych do płatności

# Kluczowe informacje o aliansie strategicznym



Bank Polski

## Transakcja

- Zawarcie umowy o współpracy strategicznej na okres 20 lat w zakresie rozwoju działalności w obszarze rozliczania transakcji bezgotówkowych (*acquiringu*)
- Sprzedaż przez PKO Bank Polski pakietu 66% udziałów w spółce eService na rzecz EVO Payments International
- Współpraca z Klientami będzie oparta o umowy trójstronne, gdzie Bank pozostanie agentem rozliczeniowym

## Cena

- Łączna cena za pakiet 66% udziałów w eService wynosi około 418 mln PLN (przy kursie PLN/USD 3,10), przy czym finalna cena zależy będzie od stanu gotówki w spółce na moment zamknięcia transakcji. Cena nabycia 100% udziałów w eService to 57 mln PLN, a szacowany zysk brutto z transakcji wynosi około 377 mln PLN.
- PKO Bank Polski otrzyma także dywidendę zaliczkową z zysków 2013 roku w kwocie 17 mln PLN
- Implikowany wskaźnik wyceny EV/LTM znormalizowana EBITDA wynosi ~9,2 x oraz Cena/Zysk ~ 14,5 x

## Dodatkowa cena (*earn-out*)

- PKO Bank Polski będzie uprawniony do otrzymania dodatkowej ceny uzależnionej od wyników finansowych spółki w okresie od 1 lipca 2014 r. do 30 września 2015 r.

## Opcja sprzedaży (*Put*)

- PKO Bank Polski posiada prawo do sprzedaży (opcja *Put*) pozostałego pakietu 34% udziałów w eService
- Opcja sprzedaży w odniesieniu do pakietu 14% udziałów może być wykonana pomiędzy 4 a 10 rokiem od zawarcia transakcji, a pozostałego pakietu 20% udziałów pomiędzy 6 a 10 rokiem
- Opcja stanowi uprawnienie PKO Banku Polskiego nie obowiązek sprzedaży, a cena zostanie określona na moment wykonania opcji na podstawie niezależnej wyceny sporządzonej przez renomowanego doradcę

## Strategia

- Intencją stron jest dalszy dynamiczny rozwój eService jako lidera rynku w Polsce oraz poprzez ekspansję na rynki zagraniczne, w szczególności w Europie Środkowo-Wschodniej
- Działalność processingowa ma być wykonywana w Polsce w spółce eService, która rozwijałaby się jako wiodące centrum procesowania transakcji płatniczych w Europie
- Ład korporacyjny w eService zakłada wspólne podejmowanie przez partnerów wszystkich strategicznych decyzji dotyczących rozwoju spółki i modelu działalności

# Profil działalności eService

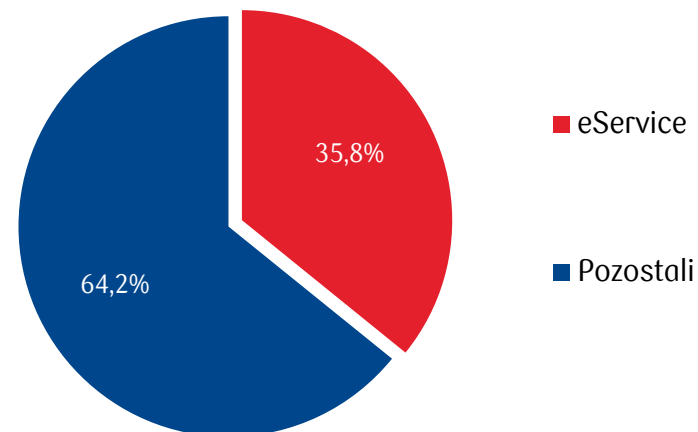


Bank Polski

## eService – kluczowe informacje

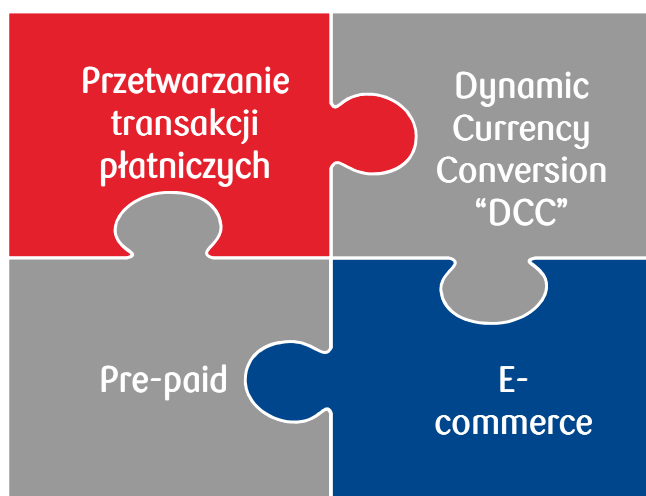
- Podstawowy obszar działania spółki to obsługa transakcji realizowanych przy użyciu kart płatniczych oraz innych płatności bezgotówkowych w terminalach POS i sklepach internetowych
- Dodatkowe produkty oferowane dla akceptantów to doładowania telefonów komórkowych, obsługa kart prywatnych i podarunkowych jak również obsługa wypłat gotówki z kart płatniczych
- Spółka zajmuje pierwsze miejsce na rynku polskim, pod względem liczby i wartości obsługiwanych transakcji dokonywanych kartami płatniczymi
- Kluczowym kierunkiem strategicznym dla eService jest wzmocnienie obecności w obszarze e-commerce i na rynkach zagranicznych

## Udział rynkowy eService\* (stan na koniec września 2013 r.)

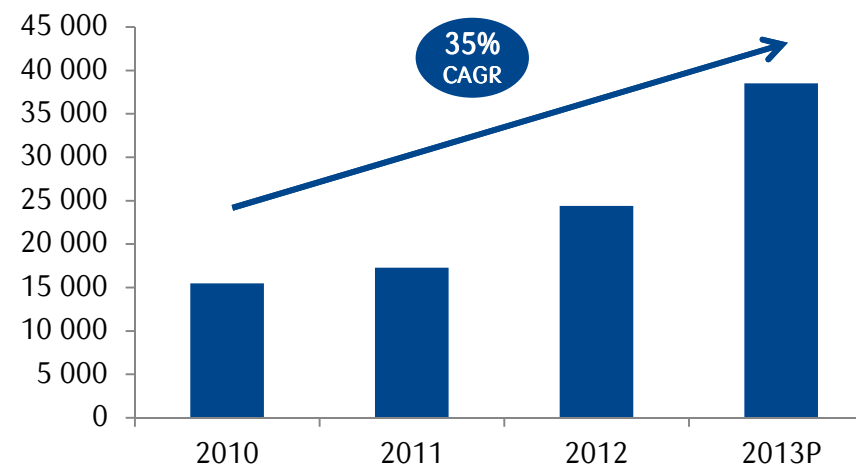


\* wg wartości przetworzonych transakcji

## Kluczowe produkty



## Dynamiczny wzrost wolumenów przetworzonych przez eService transakcji\*\*



\*\* mln PLN



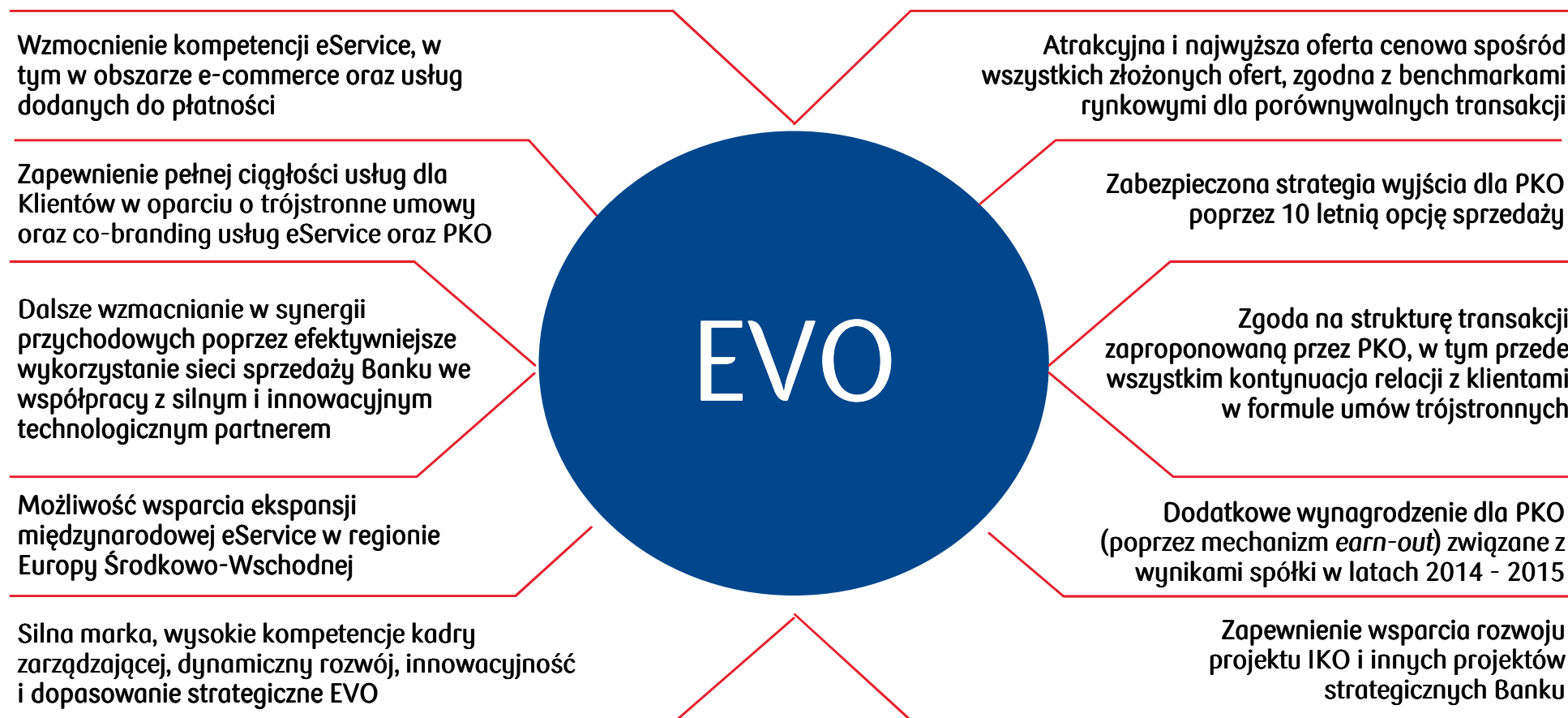
## Kluczowe informacje o EVO

- EVO jest wiodącym na świecie podmiotem w obszarze akceptacji płatności pod względem sprzedaży, produktów oraz usług
- EVO jest największym, prywatnym akceptantem w USA i Kanadzie pod względem wartości przetworzonych transakcji
- Wartość przetworzonych transakcji Spółki wzrosła z ~\$10,2 mld USD w 2006 r. do poziomu 29,7 USD mld w 2012 r.
- W 4 kwartale 2012 r. EVO ogłosiło dwie strategiczne inicjatywy: nabycie Deutsche Card Services od Deutsche Bank (Listopad - \$66 mln) oraz JV z Banco Popular (Grudzień - \$47,5 mln za 50% udział)
- Grupa EVO prowadzi działalność w USA, Kanadzie oraz Europie w Niemczech i Hiszpanii
- Partnerstwo strategiczne z PKO Bankiem Polskim pozwoli EVO na dalszą dynamiczną ekspansję w Europie

# Wybrane korzyści wynikające ze współpracy strategicznej z EVO



Bank Polski



# Oczekiwany harmonogram transakcji



Bank Polski

Listopad  
2013

- Zawarcie transakcji i podpisanie umów warunkowych

Grudzień  
2013

- Uzyskanie zgody antymonopolowej Komisji Europejskiej
- Zmiana formy prawnej eService
- Zamknięcie transakcji na przełomie 2013/2014

Styczeń  
2014 >>>

- Notyfikacja Komisji Nadzoru Finansowego
- Wdrożenie modelu biznesowego
- Uwolnienie synergii sprzedażowych i operacyjnych





### Bank of America Merrill Lynch



- Bank of America Merrill Lynch pełnił rolę wyłącznego doradcy finansowego PKO Banku Polskiego w transakcji
- Bank of America Merrill Lynch jest jedną z największych instytucji finansowych na świecie, obsługującą klientów indywidualnych, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz duże korporacje

### GT GreenbergTraurig

- Greenberg Traurig pełnił rolę doradcy prawnego PKO Banku Polskiego w transakcji
- Greenberg Traurig jest wiodącą w Polsce kancelarią prawną w zakresie transakcji fuzji i przejęć, w tym w sektorze bankowym, transakcji na rynkach kapitałowych, private equity, a także w zakresie prawa korporacyjnego, finansowania projektów, postępowań sądowych i arbitrażowych, doradztwa podatkowego



Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP S.A.”, „Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku. Informacje zawarte w Prezentacji, które nie zostały przygotowane bezpośrednio przez Bank, pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. PKO BP S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO BP S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji.

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO BP S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO BP S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakiegokolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące rynku przetwarzania transakcji płatniczych dokonywanych instrumentami płatniczymi. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszym dokumencie, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Banku i jego znajomości sektora, w którym Bank prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich ze wskazanego źródła. Domniemywa się, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach oraz że przygotowane informacje rynkowe należyście odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.