



KARO INVEST a.s.

Oznámení spuštění aukce akcií na trhu START pražské burzy

Toto oznámení nepředstavuje nabídku ani výzvu ke koupi jakýchkoliv akcií společnosti KARO INVEST a.s. (dále jen „Akcie“). Případná veřejná nabídka Akcií bude v České republice provedena až po uveřejnění prospektu podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění. Pokud se veřejná nabídka v České republice uskuteční, bude tento prospekt k dispozici na www.karo-leather.com.

Toto oznámení nepředstavuje nabídku ani výzvu ke koupi jakýchkoliv Akcií ve Spojených státech amerických nebo pro, ve prospěch nebo na účet jakékoliv americké osoby (U.S. person) (jak je tento pojem definován v Regulaci S (Regulation S) podle zákona Spojených států amerických o cenných papírech z roku 1933, v platném znění (dále jen „Zákon o cenných papírech“), pokud není registrována podle Zákonu o cenných papírech nebo na ni nedopadá výjimka z takové registrace. Akcie nebyly a nebudou registrovány podle Zákonu o cenných papírech a nebudou veřejně nabízeny ve Spojených státech amerických. Toto oznámení nepředstavuje nabídku ani výzvu ke koupi jakýchkoliv Akcií v jakékoli jiné jurisdikci, ve které není taková nabídka nebo výzva povolena nebo ve vztahu k jakékoliv osobě, vůči které by taková nabídka nebo výzva byla v rozporu se zákonem. Uživatelé tohoto oznámení se tímto žádají, aby se s těmito omezeními seznámili a dodržovali je.

Skupina KARO zahajuje prodej akcií na trhu START

Holdingská společnost KARO INVEST a.s., která v září oznámila svůj záměr vstoupit na pražskou burzu, získala svolení České národní banky k veřejné nabídce akcií. Dnes společnost začala nabízet své akcie drobným i institucionálním investorům skrze aukční systém trhu START.

Parametry vstupu na trh START

KARO INVEST a.s. nabídne investorům necelých 40 procent firmy formou vydání nových akcií. Výtěžek z IPO by měl primárně směřovat do provozního kapitálu a na nové investice. Část bude použita i na refinancování stávajících závazků emitenta, který předpokládá celkový výtěžek z IPO mezi 53 až 60 miliony korun. IPO by tak společnost ohodnotilo na 132 až 150 milionů korun.

Nové akcie pod označením ISIN CZ0009008819 by měly být upisovány na trhu START dvoukolově. Emitent očekává v první fázi úpis až 1 milionu kusů akcií. Ta by měla probíhat od 8. října a být úspěšně zakončena vstupem na burzu 22. října. Během těchto 14 dní mají investoři možnost zadávat své pokyny do aukčního systému skrze členy burzy. Druhá fáze bude probíhat od 26. listopadu a bude ukončena 10. prosince. Zde hodlá emitent umístit zbývajícím objem 328 tisíc kusů akcií. Cenové rozpětí bylo stanoveno pro obě fáze úpisu na 40 až 50 korun za akcii. Obchodovatelná jednotka tzv. lot bude 2 tisíc kusů akcií. Investice do akcií společnosti KARO INVEST a.s. tak bude možná již od 80 tisíc korun.

„S emitentem jsme zvolili strategii rozdělení IPO do dvou aukcí. Předpokládáme, že druhá aukce bude realizována blíže hornímu cenovému pásmu 50 korun za akcii. První kolo jsme přizpůsobili především institucionálním investorům, se kterými emitent v uplynulých týdnech dospěl k cenové shodě. Indikovaná poptávka po akciích v první fázi je tak více než uspokojivá,“ uvedl František Bostl ze skupiny STARTEEPO, který transakci řídí z pozice poradce.

O skupině KARO

Historie skupiny KARO, kterou zastřešuje holdingová společnost KARO INVEST a.s., sahá až do poloviny 90. let, a původně se věnovala obchodu s kůžemi pro nábytkářský průmysl. Čistě obchodní skupina se v roce 2015 začala postupně transformovat na komplexní obchodně-výrobní skupinu. Vlastní výroba začala v listopadu roku 2015 v Boršově u Jihlavy a v současnosti stále dochází k intenzivní investiční aktivitě. KARO je jedinou výrobou svého druhu v celém regionu střední a východní Evropy a zavádí na evropský trh disruptivní systém výroby ve formátu just-in-time. Ten je v oboru zpracování kůží obrovskou inovací, jelikož současná konkurence KARO, která operuje převážně v jižní či západní Evropě, je svázána cechovními tradicemi, neflexibilní kooperací menších manufaktur, vyššími náklady na pracovní sílu, dražšími energiemi, i méně výhodnou logistickou polohou.

Analytici skupiny STARTEEPO předpokládají v roce 2019 tržby KARO INVEST a.s. ve výši 191 milionů korun a čistý zisk 16 milionů korun. V pětiletém horizontu by měl podle jejich názoru dosáhnout průměrný růst tržeb 23 procent ročně na 410 milionů korun. Růst čistého zisku odhadují ve stejném období v průměru 34 procent ročně a dosáhnout by měl 38 milionů korun.

Více informací o emitentovi na www.karo-leather.com.

Pro další informace o transakci kontaktujte:

František Bostl

Managing Partner STARTEEPO, s.r.o.

bostl@starteepo.com

+420 604 215 002