

ML System publikuje prospekt emisyjny i rozpoczyna ofertę publiczną akcji

- ML System, wysoce wyspecjalizowana spółka technologiczna, będąca liderem polskiego rynku fotowoltaiki zintegrowanej z budynkami (BIPV), rozpoczyna pierwszą ofertę publiczną, z której planuje pozyskać ok. 35 mln zł na rozwój działalności.
- Cena maksymalna została ustalona na poziomie 29 zł za jedną akcję oferowaną, co oznacza, że łączna wartość oferty, uwzględniając akcje sprzedawane, może wynieść ok. 53 mln zł.
- Oferującym i wyłącznym prowadzącym księgę popytu jest Vestor Dom Maklerski.
- Zapisy na akcje spółki w transzy inwestorów indywidualnych będą przyjmowane od 18 do 28 maja 2018 r. w BM Alior Banku, DM mBanku, DM BOŚ oraz CDM Pekao.

- Od kilkunastu lat dynamicznie się rozwijamy, zwiększając przychody, rentowność i portfel zamówień. Organiczny wzrost pozwolił nam w ciągu ok. dekady zbudować pozycję krajowego lidera w branży BIPV. Korzystając z możliwości naszego laboratorium, tj. fotowoltaicznego centrum badawczo-rozwojowego, tworzymy unikatowe produkty oparte na autorskiej technologii. Wierzymy, że oferta publiczna oraz debiut na GPW pomogą nam w realizacji celów strategicznych, co przyczyni się do wzrostu wartości spółki – komentuje Dawid Cycoń, prezes ML System. - Atutem oferty publicznej ML System jest fakt, że trudno na warszawskiej giełdzie odnaleźć firmę o podobnej charakterystyce biznesu. Będzie to więc doskonała okazja dla inwestorów do dywersyfikacji portfela o akcje unikalnej, technologicznej spółki, z ekspozycją na ciekawy i perspektywiczny rynek – dodaje.

Przewagi konkurencyjne ML System

Jako podmiot działający w branży BIPV, spółka tradycyjne materiały budowlane, np. elewacje ze szkła, zamienia materiałami aktywnymi, tj. z technologią fotowoltaiczną. Cechy, funkcje i podstawowe parametry techniczne materiałów są identyczne, a produkty spółki dodatkowo wytwarzają darmową energię elektryczną. W ofercie ML System znajdują się m.in.: fotowoltaiczna fasada wentylowana, fotowoltaiczne żaluzje przeciwsłoneczne, fotowoltaiczna

szyba grzewcza, świetliki fotowoltaiczne, fotowoltaiczne zadaszenia, mała architektura wykorzystująca fotowoltaikę czy moduły no-frost.

ML System dysponuje własnym, innowacyjnym zakładem produkcyjnym, który wyposażony jest w trzy nowoczesne linie wytwórcze. Wartość zrealizowanych oraz realizowanych przez spółkę inwestycji technologicznych wynosi 252 mln zł.

Potwierdzeniem innowacyjności firmy są trzy przyznane patenty oraz 13 wniosków w trakcie rozpatrzenia.

Rynek, wyniki finansowe i portfel zamówień

Ambitnym planom rozwoju ML System sprzyja bardzo dobre otoczenie rynkowe. Zgodnie z szacunkami *Global Building – Integrated PhotovoltaicsnMarket 2017 – 2021 oraz Infinity Research* z 2016 r., średnioroczne tempo wzrostu zainstalowanej mocy w sektorze BIPV na świecie w latach 2016-2021 wyniesie 16 proc., by w 2021 r. osiągnąć poziom 1237 MW. Otoczenie prawne, krajowe i europejskie, także sprzyja realizacji strategii spółki.

W 2017 r. spółka wypracowała 54,3 mln przychodów ze sprzedaży, 13,8 mln zł EBITDA oraz 6,1 mln zł zysku netto, co oznacza wzrost rok do roku odpowiednio o 57 proc., 79 proc., 184 proc. Portfel zamówień na 2018 r. ma wartość 113,3 mln zł, co pozwala ML System z optymizmem patrzeć na wyniki w bieżącym roku.

Cele emisyjne

Środki pozyskane od inwestorów spółka zamierza przeznaczyć na realizację innowacyjnych projektów, poszerzających ofertę produktową i rozwój technologii, a także na ekspansję zagraniczną. Według spółki najbardziej perspektywiczne są rynki Europy Zachodniej, szczególnie Skandynawia. ML System zamierza również rozpocząć sprzedaż w Australii, gdzie pozyskała już partnera.

- Szczególną pozycję w naszych celach emisyjnych stanowi projekt Quantum Glass, którego realizację planujemy zakończyć w 2020 r. Celem inwestycji jest wdrożenie do seryjnej produkcji innowacyjnego, transparentnego szkła fotowoltaicznego, z wykorzystaniem technologii kropek kwantowych. Uważamy, że dzięki temu rozwiązaniu zrewolucjonizujemy nie tylko branżę BIPV, ale również szkła. Łącznie na ten projekt zamierzamy wydać 38,8 mln zł, z czego zasadnicza część pochodzić będzie ze środków unijnych – podkreśla Dawid Cycoń, prezes ML System.

Szczegółowe cele emisyjne	Wartość środków
Quantum Glass – cienkowarstwowy konwerter promieniowania elektromagnetycznego	19,0 mln zł
Rozwój sprzedaży produktów spółki na wybranych rynkach zagranicznych (w tym ich certyfikacja)	6,2 mln zł
Idea Lab – rozwój istniejącego zaplecza B+R ML System	5,0 mln zł
ULTRAPV – wdrożenie produkcji ultralekkiego systemu paneli fotowoltaicznych dla sektora BIPV	4,8 mln zł

Struktura i harmonogram oferty

Oferta publiczna ML System obejmuje do 1.832.468 akcji, w tym do 1.281.868 akcji nowej emisji oraz do 550.600 akcji istniejących. Akcje będą oferowane inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym.

Zapisy na akcje od inwestorów indywidualnych będą przyjmowane po cenie maksymalnej wynoszącej 29 zł, od 18 do 28 maja 2018 r. Ostateczna cena akcji zostanie ogłoszona 29 maja.

Oferującym i prowadzącym księgę popytu jest Vestor DM. Zapisy na akcje można składać w BM Alior Banku, DM BOŚ, DM mBanku oraz CDM Pekao. Pełna lista POK znajduje się na stronie internetowej emitenta oraz oferującego.

18 maja	Początek zapisów i wpłat w transzy inwestorów indywidualnych Początek procesu budowy księgi popytu
28 maja	Koniec zapisów i wpłat w transzy inwestorów indywidualnych
29 maja	Koniec procesu budowy księgi popytu Podanie do publicznej wiadomości ceny ostatecznej, ostatecznej liczby akcji oferowanych ogółem oraz ostatecznej liczby akcji oferowanych w poszczególnych transzach
30 maja	Początek przyjmowania zapisów i wpłat w transzy inwestorów

	instytucjonalnych
5 czerwca	Koniec przyjmowania zapisów i wpłat w transzy inwestorów instytucjonalnych
11 czerwca	Planowany przydział akcji w transzy inwestorów indywidualnych za pośrednictwem GPW Przydział akcji w transzy inwestorów instytucjonalnych

Akcjonariat i lock-up

Akcjonariuszami ML System są założyciele spółki, tj. Dawid Cycoń, prezes zarządu ML System i Edyta Stanek, przewodnicząca rady nadzorczej, którzy kontrolują po 45,8 proc. akcji oraz Newberg ML SPV (inwestor finansowy), który posiada 4,9 proc. akcji. Pozostali akcjonariusze dysponują 3,5 proc. akcji. Umową lock-up zostali objęci założyciele (12 miesięcy od dnia przydziału akcji) oraz Newberg ML SPV (do 31 grudnia 2018 r.).

Program motywacyjny

W celu zmotywowania, wynagrodzenia i głębszego związania kluczowych menadżerów ze spółką, a także powiązanie interesów tych osób (mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe) z interesami akcjonariuszy, ML System wdrożył program motywacyjny. Program motywacyjny w części za 2018 r. oparto o następujące założenia wyników finansowych: 100 mln zł przychodów ze sprzedaży, przy 20 mln zł EBITDA. W 2019 r. ma to być odpowiednio 120 mln zł i 24 mln zł, a w 2020 r. 150 mln zł i 30 mln zł.

Polityka dywidendowa

Zarząd spółki nie przewiduje wypłat dywidendy w 2018 r. W kolejnych latach, aż do zakończenia planu inwestycyjnego, czyli do 2020 r. ML System zakłada wypłatę dywidendy na poziomie ok. 20-25 proc. skonsolidowanego zysku netto. Po zakończeniu realizacji planu inwestycyjnego firma zamierza zwiększyć skalę wypłaty dywidendy, do poziomu co najmniej 50 proc. skonsolidowanego zysku netto.

- Chcemy, aby beneficjentami wzrostu ML System stali się również nasi akcjonariusze. Wierzymy, że stabilna polityka dywidendowa pozwoli inwestorom traktować akcje naszej spółki jako długoterminową, trwałą lokatę kapitału – podsumowuje **Dawid Cycoń, prezes ML System**.

ML System to wysoce wyspecjalizowana spółka technologiczna, oferująca innowacyjne rozwiązania fotowoltaiczne zintegrowane z budownictwem (BIPV). Produkty ML System stanowią atrakcyjną alternatywę dla tradycyjnych materiałów budowlanych. Spółka jest liderem w swojej branży na rynku polskim. Co więcej, zgodnie z raportem Global Building Integrated Photovoltaic Skylights Market 2017-2021, firma należy do grona pięciu kluczowych producentów BIPV na świecie. Łączna powierzchnia zakładu produkcyjnego oraz centrum badawczo-rozwojowego spółki wynosi 9,3 tys. m kw. Aktualnie ML System zatrudnia ponad 120 osób, w tym 25 osób to kadra R&D.

Kontakt dla mediów

Tomasz Danelczyk
PR&IR Consultant
tdanelczyk@tailorsgroup.pl
+48 665 885 390

Zastrzeżenie prawne

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny i reklamowy. Nie powinien stanowić podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnych dotyczących nabywania papierów wartościowych, w szczególności nie stanowi oferty ani propozycji nabycia akcji ML System S.A. („Emitent”). Jedynym dokumentem, którego treść może stanowić podstawę do podejmowania decyzji o nabywaniu akcji, jest prospekt emisyjny zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz opublikowany na stronach internetowych Emitenta: www.mlsystem.pl oraz Vestor Dom Maklerski S.A.: www.vestor.pl. Niniejszy materiał nie stanowi także rekomendacji do złożenia zapisu na akcje Emitenta oferowane w ramach oferty publicznej, ani ich nabycia na giełdzie papierów wartościowych po wprowadzeniu akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym. Inwestowanie w papiery wartościowe Emitenta łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta oraz z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, inwestor powinien uważnie zapoznać się z treścią prospektu, w tym z czynnikami ryzyka zawartymi w prospekcie, a także z ewentualnymi aneksami i komunikatami aktualizującymi, które

mogą być publikowane do prospektu. Dystrybucja, rozpowszechnianie lub publikacja niniejszego materiału lub informacji w nim zawartych może podlegać ograniczeniom prawnym w niektórych jurysdykcjach. Niepodporządkowanie się takim ograniczeniom może stanowić naruszenie właściwych przepisów prawa danej jurysdykcji.