

Sprzedaż spółki Novago przez Abris Capital Partners spółce China Everbright International (chińskiej spółce z siedzibą w Hongkongu, zajmującej się recyklingiem odpadów) była przełomową i największą jak dotąd chińską inwestycją w Polsce oraz największą w sektorze ochrony środowiska w Europie Środkowo-Wschodniej.

Inwestor: **Abris Capital Partners**

Branża: **Zagospodarowanie odpadów**

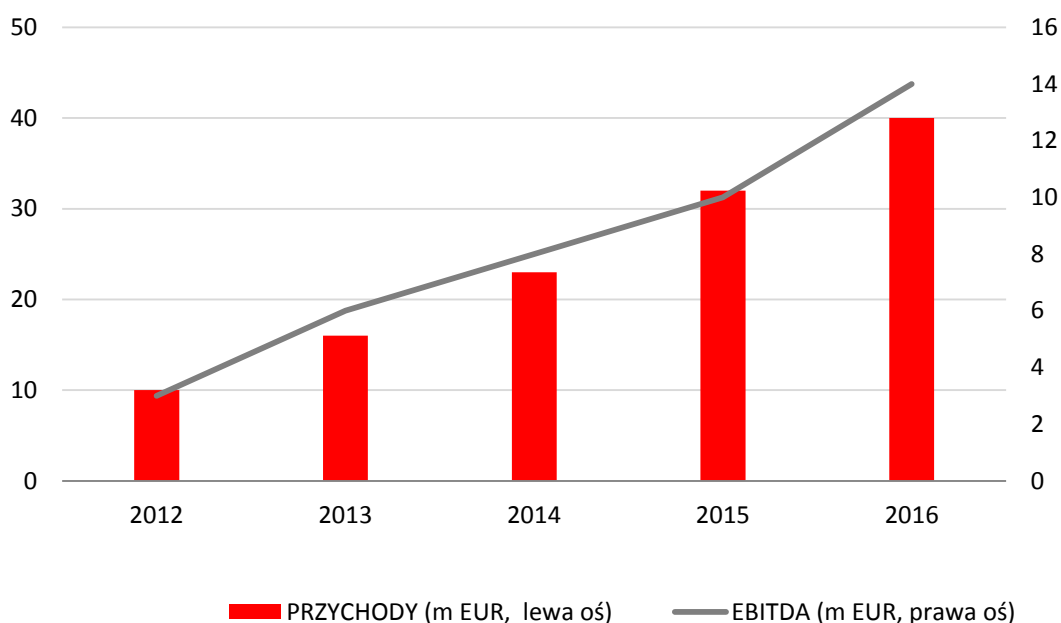
Rok inwestycji: **2013**

Spółka

Działalność – informacje podstawowe

- > Największa spółka zajmująca się zarządzaniem odpadami komunalnymi w Polsce
- > Jej działalność obejmuje przetwarzanie odpadów komunalnych, wytwarzanie paliwa alternatywnego, składowanie odpadów oraz wytwarzanie energii z biogazu
- > Operator 6 zakładów zagospodarowania odpadów w 4 województwach w Polsce

Wzrost



Główne cele finansowania

Uzasadnienie inwestycji

- > **Zmiana regulacji prawnych:** wdrożenie dyrektyw UE do polskiego systemu prawa całkowicie zmieniło polski system zagospodarowania i przetwarzania odpadów
- > **Gospodarka odpadami o zamkniętym obiegu:** wymagany był nowy model biznesowy działalności przetwarzania odpadów, ograniczający ilości odpadów wywożonych na składowiska i zwiększający skalę odzysku surowców
- > **Korzystne trendy makroekonomiczne:** spodziewany wzrost produkcji odpadów komunalnych w Polsce, wynikający głównie ze wzrostu PKB i konsumpcji do poziomów w UE
- > **Przewaga konkurencyjna Novago:** silna pozycja spółki w zmieniającym się otoczeniu regulacyjnym, z szeregiem przewag konkurencyjnych
- > **Konsolidacja branży:** budowanie obecności w całym kraju oraz konsolidacja bardzo rozproszonego sektora.
- > **Łatwość wyjścia z inwestycji:** inwestorzy strategiczni zainteresowani inwestycją w polski rynek, biorąc pod uwagę jego wielkość, potencjał oraz nowe przepisy dotyczące odpadów
- > **Doświadczony przedsiębiorca:** założyciel z aktywnym podejściem do zarządzania i dobrą znajomością branży

Osiągnięcia spółki

- > **Zakończony program inwestycyjny** zwiększający przewagi konkurencyjne firmy na zmieniającym się rynku zagospodarowania odpadów
- > **Opracowanie własnej efektywnej kosztowo technologii** przetwarzania odpadów i produkcji wysokiej jakości paliwa pozyskiwanego z odpadów (RDF)
- > **Składowiska** o pojemności wystarczającej na 100 lat, zbudowane zgodnie z nowymi normami UE
- > **Osiągnięcie dwucyfrowego wzrostu** – EBITDA o 50%, wolumeny o 47% (średnia z lat 2012-2016)
- > **Czterokrotny wzrost przetwarzanych ilości** z 200 tys. ton do ponad 1 ton
- > **Dywersyfikacja przychodów** – spółce udało się zdywersyfikować przychody z jednego źródła do: opłaty bramowej, sprzedaży paliw alternatywnych, przychodów z sprzedaży prądu i energii oraz usług
- > **Zwiększenie zatrudnienia** do ponad 400 ze 150 w momencie inwestycji
- > **Znaczne zwiększenie udziałów w rynku** – z poziomu <2% do 8% w Polsce

47%
WOLUMEN
(CAGR 2012-2016)

41%
ZYSK NETTO
(CAGR 2012-2016)

50%
EBITDA
(CAGR 2012-2016)

Wartość dodana funduszu PE/VC

Budowa wartości

- > **Stworzyliśmy niekwestionowanego lidera rynku:** najbardziej innowacyjnego uczestnika sektora zagospodarowania odpadów i odzysku energii, bardzo atrakcyjnego dla międzynarodowych inwestorów strategicznych
- > **Przededefiniowaliśmy strategię grupy:** budując w pełni zintegrowaną grupę zmieniającą odpady w energię
- > **Stworzyliśmy nowe możliwości rozwoju:** poprzez dodatkowe finansowanie Abris
- > **Rozszerzyliśmy zasięg geograficzny:** z 2 lokalizacji do 6, w 4 województwach Polski
- > **Wprowadziliśmy nowe standardy korporacyjne:** dyrektor operacyjny (COO) i dyrektor finansowy (CFO), dział prawny i regulacji, dział kontrolingu, IT
- > **Podpisaliśmy długoterminowe umowy sprzedaży:** na paliwo alternatywne (RDF) z grupami cementowymi w Polsce (jedyne takie kontrakty w kraju)
- > **Wykonaliśmy transakcje M&A:** konsolidacja rynku i rozszerzenie obszaru działalności
- > **Rebranding spółki:** nowa nazwa, logo i strona internetowa
- > **Przygotowaliśmy budowę nowego centrum badawczego** rozwojowego wspierającego rozwój nowych technologii wytwarzania energii z odpadów

ESG – środowisko, obszar społeczny i ład korporacyjny

- > **Technologia Novago została opracowana w ścisłej współpracy pomiędzy spółką, Uniwersytetem w Olsztynie i Politechniką Warszawską;** ta współpraca zrodziła projekt badawczy, który pozwolił Novago zaplanować i zbudować Park Technologiczny w Różankach. Projektem otrzymał promesę wsparcia finansowego UE. Park Technologiczny będzie dalej wspierał badania nad innowacyjnymi technologiami wytwarzanie energii z odpadów, a także szkolił i świadczył usługi laboratoryjne.
- > **Novago przekazało wsparcie finansowe lokalnym szkołom i uniwersytetom** – obejmowało to m.in. granty oraz współpracę w projektach badawczych, a także stypendia dla wyróżniających się studentów
- > **Wsparcie społeczności lokalnych** – budowa dróg i chodników w celu zwiększenia bezpieczeństwa mieszkańców i dzieci w drodze do szkół
- > **Wsparcie lokalnych straży pożarnych** – spółka przekazała wsparcie finansowe na zakup nowego sprzętu i na wspólne szkolenia
- > **Wsparcie lokalnych wspólnot kościelnych i inne przedsięwzięcia charytatywne**
- > **Wsparcie samorządów lokalnych,** w tym z okazji 700-lecia miasta Żnin oraz rekonstrukcji bitwy pod Mławą, pierwszej polskiej bitwy II wojny światowej
- > **Wsparcie organizacyjne i finansowanie corocznej konferencji na temat najnowszych trendów w sektorze odpadów,** w tym o nowych technologiach, regulacjach i wyzwaniach. W konferencji biorą udział reprezentanci samorządów, uniwersytetów, eksperci branżowi i uczestnicy rynku.