



project summary document

Project name:	Avallon MBO Fund
Nazwa projektu:	
Country:	Polska
Kraj:	
Project ID:	35985
Numer projektu:	
Business sector:	Fundusze Inwestycji Kapitałowych
Sektor:	
Public/Private:	Sektor prywatny
Publiczny / Prywatny:	
Board date:	3 kwietnia 2007
Data posiedzenia zarządu:	
Status:	Po "Final Review"
Date PSD disclosed:	2 March 2007
Date PSD updated:	
Data PSD:	
Project details:	Proponowany projekt, Avallon MBO Fund ("Fundusz") polega na utworzeniu specjalistycznego funduszu inwestycji kapitałowych, którego celem będzie inwestowanie w małe i średnie przedsiębiorstwa w ramach struktur wykupu menedżerskiego i lewarowanego. Fundusz będzie dokonywał inwestycji przede wszystkim w Polsce. Dopuszczalna będzie możliwość zainwestowania do 25% kapitału w innych, nowych krajach członkowskich Unii Europejskiej.
Opis projektu:	Fundusz będzie dążył do zakupu pakietów kontrolnych, inwestując wspólnie z zespołami zarządzającymi. Oczekiwana średnia wielkość inwestycji jest szacowana na około 5 milionów Euro kapitału własnego. Większość transakcji będzie lewarowana.
Transition impact:	Fundusz będzie wspierał rozwój przedsiębiorstw prywatnych w Polsce i w regionie poprzez restrukturyzację strategiczną i operacyjną oraz poprzez rozszerzenie wykorzystania struktur wykupu menedżerskiego i lewarowanego w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw.
Wpływ na transformację gospodarki od centralnie planowanej do rynkowej:	Wpływ projektu na rozwój i restrukturyzację rynku będzie najbardziej widoczny w następujących trzech sferach

	<p>działalności:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Wykazanie, że fundusze inwestycji kapitałowych są stałym i stabilnym źródłem i formą finansowania sektora małych i średnich przedsiębiorstw 2) Promocja wykorzystania struktur i strategii typu MBO w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw 3) Restrukturyzacja spółek w portfelu inwestycyjnym prowadząca do zwiększenia ich rentowności;
The client: Klient:	Fundusz będzie spółką z ograniczoną odpowiedzialnością utworzoną na podstawie prawa holenderskiego (<i>commanditaire vennootschap</i>) ustanowioną przez prywatną spółkę typu BV Avallon General Partner zarejestrowaną w Holandii. Avallon General Partner wyznaczy spółkę Avallon Investment Management Company zarejestrowaną w Polsce do zarządzania Funduszem.
EBRD finance: Finansowanie EBOR-u:	EBOR zobowiąże się do zainwestowania kwoty do 12,5 miliona Euro lub jednej trzeciej kapitału Funduszu w momencie ustanowienia funduszu (first closing).
Total project cost: Skala projektu:	Docelowy kapitał całkowity Funduszu jest szacowany na 50 milionów Euro. Związanie Funduszu jest planowane po osiągnięciu zobowiązań inwestorów na poziomie, co najmniej 30 milionów Euro.
Environmental impact: Aspekty ochrony środowiska:	Wymogiem działalności Funduszu będzie przyjęcie i wprowadzenie procedur ochrony środowiska dla funduszy kapitałowych (Environmental Procedures for Funds), dokument ten zawiera między innymi listę środowiskowych ograniczeń inwestycyjnych (Environmental Exclusion and Referral List) oraz wymóg złożenia rocznego raportu środowiskowego (Annual Environmental Report). Spółki portfelowe będą musiały spełniać, jako minimum, wymogi krajowych standardów ochrony środowiska i przepisów ochrony zdrowia, bezpieczeństwa i warunków pracy.
Technical cooperation: Współpraca techniczna:	Nie ma
Company contact: Kontakt z funduszem:	<p>Pan Tomasz Stamirowski, Partner Zarządzający Email: t.stamirowski@avallon.pl</p> <p>Avallon MBO Fund <i>ul Piotrkowska 89</i> <i>90-423 Łódź</i> <i>Poland</i> <i>Tel: +48 (42) 630 97 71</i> <i>Fax: +48 (42) 630 97 75</i></p>
Business opportunities Możliwość współpracy:	Prosimy o kontakt bezpośredni z Funduszem w kwestiach dotyczących możliwości współpracy.
General enquiries: Pytania:	<p>Pytania do EBOR-u w kwestiach dotyczących projektu niezwiązanych z przetargami prosimy o kontakt jak poniżej:</p> <p>Tel: +44 20 7338 7168; Fax: +44 20 7338 7380 Email: projectenquiries@ebrd.com</p>

