

Liite 2

Sijoitusstrategia (luonnos)

Etelä-Savon siemen- ja kasvuvaiheen yritysten pääomarahasto

Etelä-Savoon perusteilla olevan uuden pääomarahaston sijoitusfokus on maakunnallinen aikaisen vaiheen pääomasijoitustoiminnan aktivointi Etelä-Savon alueella sekä kohdeyhtiöiden ja hankkeiden markkinoille menon ja/tai kansainvälistymisen nopeuttaminen. Seuraavassa vaiheessa tavoitteena voivat olla uuden suuremman pääomasijoitusrahaston kerääminen ja myöhemmän kasvuvaiheen rahaston (Buyout rahasto) perustaminen. Rahastoon voidaan pyrkiä hankkimaan rahoitusta EU:n rahoitusohjelmista.

Rahaston hankevirta syntyy maakunnallisilla tai kaupunkien ja kuntien osaamisvahvuusalueilla ja nykyisen teollisen ympäristön tuotteiden tai palveluiden kehittämisellä. Rahaston toiminnassa huomioidaan myös yhteiskunnallinen vaikuttaminen Etelä-Savon maakunnan alueella.

Rahasto tulee toimimaan valtiontukisääntöjen ja EU:n pääomasijoitustoiminnan suuntaviivojen mukaisesti.

Rahasto etsii ja tukee siemenvaiheen yrityksiä tai hankkeita. Rahaston sijoituskohteena ovat pääsääntöisesti tuotekehitysvaiheen lopussa olevat, markkinoille menoa suunnittelevat tai markkinoita laajentavat, aikaisen vaiheen kasvuhakuiset yritykset. Yrityksillä tulee olla toteuttamiskelpoinen, tavoitteellinen liiketoimintasuunnitelma ja -malli sekä erinomainen tiimi toteuttamaan suunnitelma. Kohdeyritysten tulee sijaita pääsääntöisesti Etelä-Savon alueella, tai kohdeyrityksellä tulee olla muu selkeä toiminnallinen yhteys Etelä-Savoon.

Rahasto täydentää aikaisen vaiheen pääomasijoitusmarkkinaa eikä syrjäytä mahdollisia muita yksityisiä toimijoita. Rahasto toimii syndikoiden yksityisten sijoittajien kanssa. Syndikointitahoina voivat olla kotimaiset ja ulkomaiset pääomasijoittajat, bisnesenkelit tai muut aikaisen vaiheen sijoittajat.

Rahasto tekee sijoituspäätökset perustuen kohdeyritysten tai hankkeiden huolelliseen tutkimukseen ja sijoituksen tuotto-odotuksiin. Rahasto tekee jatkosijoituksia kohdeyhtiöihin, joiden kehitys on vastannut sijoitushetken suunnitelmia ja joissa sijoitusten tuotto-odotus on rahastolle riittävä.

Rahasto tekee sijoitukset pääsääntöisesti oman pääoman ehtoisin instrumentein. Oman pääoman ehtoisia sijoituksia voidaan tukea vieraan pääoman ehtoisilla lainoilla tapauskohtaisesti.

Rahaston tuotto-odotus on maltillinen ja se sovitaan kohdeyhtiön kanssa tapauskohtaisesti. Rahasto pyrkii säilyttämään pääomat ja palauttamaan ne sijoittajille kohtuullisella tuotolla. Rahaston sijoitustoiminnalla yhdessä yksityisten sijoittajien kanssa nopeutetaan ja vahvistetaan kohdeyhtiöiden markkinoille menoa ja kansainvälistymistä, turvataan kohdeyhtiön rahoituksen saatavuutta ja nopeutetaan kohdeyhtiöiden kasvua.

Sijoitusstrategia tulee täsmentymään ennen rahaston toiminnan aloittamista.