

Etelä-Karjalan pääomasijoitusrahaston sijoituspolitiikka

Rahaston ydinajatus

Etelä-Karjalan kunnat yhteistyössä yksityisten sijoittajatahojen kanssa perustavat noin 3,5 miljoonan euron suuruisen pääomasijoitusrahaston. Rahaston päämääränä on täydentää Etelä-Karjalan rahoitusmarkkinoilta puuttuvaa pääomaa, joka suuntautuu kotimaassa tai kansainvälisiltä markkinoilta kasvua tavoitteleville varhaisen vaiheen yrityksille.

Toimintatapa

Rahasto sijoittaa kohdeyrityksiin, joilla on merkittävää kasvupotentiaalia kehittäen ja tukien niiden liiketoimintaa ja elinvoimaisuutta. Rahasto aktivoi yksityisten sijoittajien kanssasijoituksia ja pyrkii nopeuttamaan lisäsijoituksia kohdeyrityksiin.

Tavoite

Tavoitteena on saavuttaa tuottoa kohdeyritysten arvonnousun kautta. Rahaston itseisarvona on tuoton tekeminen sijoittajille.

Sijoituskohteet

Rahasto on generalistinen, mutta nojautuu alueen osaamisvahvuuksiin erityisesti puhtaan siirtymän ja teollisuuden innovaatioissa.

Rahasto keskittyy varhaisen vaiheen sijoituksiin, jotka painottuvat korkeakouluympäristöstä syntyviin tutkimuslähtöisiin yrityksiin ja muihin yrittäjävetoisiiin startupeihin. Rahasto toimii ensivaiheen rahoituskierröksillä joko liidisijoittajana tai osana syndikaattia ja auttaa sijoituskohteita kehittämään kaupallistamisprosessissa.

Rahasto voi tehdä myös kanssasijoituksia seuraavilla rahoituskierröksillä, mikä mahdollistaa sen, että rahasto voi jatkaa lupaavimpien kohdeyritysten tukemista ja luoda lisäarvoa niiden arvonnousuun.

Sijoituskohteina ovat voimakasta kasvua ja kansainvälistymistä hakevat, erityisesti (mutta ei pelkästään) nuoret alle 7 vuotta markkinoilla toimineet yritykset, jotka ovat sijoittuneet tai tulevat sijoittumaan Etelä-Karjalaan. Sijoituskohde voi myös erityistapauksessa olla muulla tavalla maakuntaa hyödyntävä yritys.

Tarkemmasta jaosta seuraavasti:

- Ensisijoituksia noin 60% ja jatkosijoituksia noin 40% rahaston sijoituskohteista
- Kohdeyrityksistä noin 1/3 alkuvaiheen yrityksiin (pre-seed) ja noin 2/3 kasvuvaiheen yrityksiin (seed)
- alkuvaiheen (pre-seed) sijoituksen koko on yleensä noin 30 000 – 50 000 €, kasvuvaiheen (seed) noin 50 000 – 150 000 € ja myöhemmissä vaiheissa >150 000 €
- Rahasto sijoittaa yhteen sijoituskohteeseen enintään 20% rahaston kokonaiskoosta.

Rahaston hallinnointiyhtiö analysoi ja valitsee sijoituskohteet. Tavoitteena on 10-20 yrityksen sijoitusportfolio.

Rahoitus voi olla oman pääoman ehtoista sijoitusta tai oman pääoman ehtoista lainasijoitusta. Rahoitus voi olla myös erityistapauksessa olemassa olevien (secondary) osakkeiden ostoa.

Sijoitushorisontti ja toiminta-aika

Rahaston toimikausi on 10 vuotta. Toimikautta on mahdollista jatkaa kahdella vuodella sijoittajaneuvoston päätöksellä vuosi kerrallaan. Ensisijoituskausi on neljä vuotta, mutta sitä on mahdollista jatkaa yhdellä vuodella. Lisävuodesta ja muista erityistapauksista päättää sijoittajaneuvosto.

Rahaston hallinnointi

Rahastolla on ammattimaisena hallinnoijana hallinnointiyhtiö. Hallinnointiyhtiö vastaa operatiivisesta toiminnasta ja raportointivelvollisuuksista viranomaisille. Sijoittajien muodostama sijoittajaneuvosto tukee hallinnoijaa ja määrittelee noudatettavan sijoitusstrategian. Sijoittajaneuvosto päättää hallinnointiyhtiön erottamisesta ja irtisanomisesta.

Viestintä

Rahasto raportoi sijoittajille säännöllisesti operatiivisesta toiminnasta ja rahaston sijoitustilanteesta. Rahasto viestii myös markkinoille. Tavoitteena on lisätä tunnettuutta toiminta-alueella ja potentiaalisten asiakas- ja kumppaniyritysten keskuudessa.

Riskienhallinta ja vastuullisuus

Rahaston hallinnoija vastaa riskienhallinnasta, johon kuuluvat seuraavat osa-alueet: Compliance & ESG, taloudelliset riskit, operatiiviset riskit, tietoturvariskit, rahanpesuun liittyvät riskit ja strategiset riskit.

Rahasto sitoutuu vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (ESG).