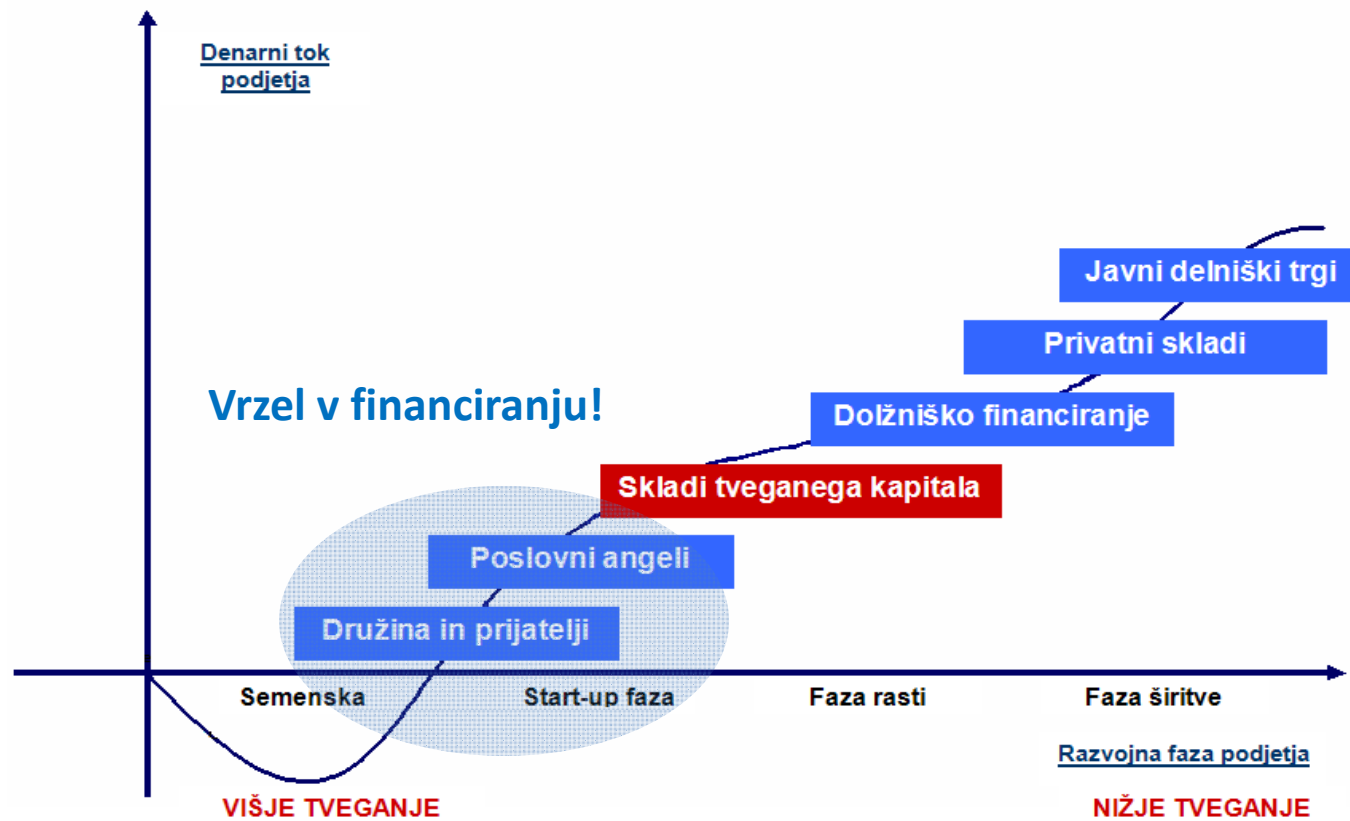


# Financiranje podjetij s potencialom hitre rasti

Blaž Kos, [kos@poslovniangeli.si](mailto:kos@poslovniangeli.si)

Ljubljana, 2007

# Problem



# Poslovni angeli

- Uspešni poslovneži, ki so že zgradili eno ali več podjetij
- Z investicijo poslovni angel postane solastnik podjetja
- Velika dodana vrednost za podjetnika
  - Denar
  - Znanje
  - Izkušnje
  - Socialni kapital
- “Poroka” in “win-win” situacija
  - Kemija in zaupanje
  - Sofisticirana naložba

# Profil kluba

- **Pravno-organizacijska oblika:** Društvo
- **Uradno ime:** Poslovni angeli Slovenije (PAS)
- **Spletna stran:** [www.poslovniangeli.si](http://www.poslovniangeli.si) (v izdelavi)
- **Območje delovanja:** Najprej se vzpostavi delovanje v Sloveniji, nato se začne širitev v tujino
- **Članstvo:** Zgolj izbrani člani – 20 do 30, širjenje bo zelo omejeno
  - Vsak član se zaveže, da bo letno investiral 50.000 € v podjetja v začetnih fazah rasti kot fizična ali pravna oseba, če bodo predstavljeni za investicijo primerni projekti.

# Dejavnosti kluba

- Iskanje in identificiranje primernih podjetniških projektov
- Pregled in ocena podjetniških projektov
- Koordiniranje podjetnikov do inštitucij podpornega okolja
- Izobraževanje podjetnikov
- Izvajanje investicijskega procesa in organizacija investicijskih večerij
- Gostovanje na podjetniških dogodkih
  - Promocija kluba, izobraževanje ciljnih skupin
- Izmenjava informacij med investitorji
- Prenos dobrih praks iz tujine

# Investicijski kriteriji

- **Faza rasti podjetja:** semenska ali “startup” faza
- **Rang investicije:** 50.000 € - 300.000 € (sindiciranje)
- **Investicijski mehanizmi:** Lastniško financiranje, konvertibilno opcijsko posojilo ali drugi izvedeni finančni instrumenti
- **Panoge:** Ni omejitve (zgolj etični posli)
- **Čas investiranja:** 3 do 5 let
- **Zahtevan donos:** vsaj 30% na letni ravni
- Projekti s potencialom hitre rasti, odličnim managementom in potencialno strategijo izhoda

# Investicijska dokumentacija

- Poslovni načrt
  - Vsebinski del
  - Finančne projekcije
  - Finančni model za investicijo
- Povzetek poslovnega načrta (*Executive summary*)
- Prezentacija (10/20/30)
- Video predstavitev

# Šolanje

- Izdelava celotnega vsebinskega dela poslovnega načrta,
- priprava finančnih projekcij za obdobje od 3 do 5 let oz. do izhoda,
- izdelava povzetka poslovnega načrta,
- izdelava primerne prezentacije poslovnega načrta,
- finančnega modela za lastniško investicijo, ki bo jasno opredeljeval sredstva, ki jih potrebuje podjetnik za realizacijo podjetniškega projekta na podlagi finančnih projekcij, načrt porabe teh sredstev ter pričakovane rezultate, prav tako pa tudi potencialne izhodne strategije ter lastniški delež, ki ustreza glede na višino investicije in trenutno vrednost podjetja.
- Cilj izobraževanja je tudi priprava podjetnika na predstavitev pred investitorji.

# Investicijski proces (4. stopnje)

- **Prva selekcija: upravni odbor kluba**
  - Povratna informacija o primernosti projekta
  - Aktivno delo s podjetnikom pri pripravi investicijske dokumentacije
- **Druga selekcija: strokovna komisija**  
*(člani upravnega odbora, tehnologi in drugi strokovnjaki)*
  - Komisija poda mnenje za investitorje
  - Priprava na predstavitev pred poslovnimi angeli
- **Tretja selekcija: intervju**  
*(dva člana upravnega odbora in dva poslovna angela)*
  - Načelna uskladitev pričakovanj in interesov
  - Identificiran potencialni glavni investitor
- **Formalni korak: predstavitev na investicijski večerji**
  - Podpis namere o investiciji ali zavrnitev
  - Po izbiri sledijo pravno-formalni procesi, dokončna pogajanja itn.

# Upravni odbor kluba

- Branko Drobnak, iniciator projekta in poslovni angel
  - Predsednik uprave podjetja Poteza Skupina d.d.
- Slobodan Sibinčič, predsednik in poslovni angel
  - Zgrajenih več uspešnih podjetij (GV, Finance itd.)
- Enej Kuščer, podpredsednik
  - Doktorski študent v Cambridge-u, podpredsednik organizacije Cambridge University Entrepreneurs, direktor podjetja Acies Bio d.o.o.
- Blaž Kos, poslovni sekretar
  - Tri leta izkušenj s področja inkubacije podjetij
- Jonathan Cooper in Jan Kobler, svetovalca
  - Poteza Innovation and Growth Fund

# Člani kluba

- Branko Drobnak (Poteza d.d.)
- Slobodan Sibinčič (PAS)
- Jože Godec (Iskra, d.d.)
- Zvone Jagodic (Noviforum, d.o.o.)
- Tomaž Lovše (Diners Club, d.o.o.)
- Jože Mermal (BTC, d.d.)
- Matjaž Satler (MB Satler investicije, d.o.o.)
- Janez Škrabec (Riko, d.o.o.)
- Alenka Žnidaršič Kranjc (Prva pokojninska družba, d.d.)
- Aleš Okorn (Aktiva Invest d.d.)
- Tone Strnad (Medis d.o.o.)
- Marko Mulej (Euroin Fond Managent, d.o.o.)
- Vlado Lojak
- Aleš Blatnik (Megaklik, d.o.o.)
- Boštjan Marušič (Megaklik, d.o.o.)
- Janko Jenko
- Mark Pleško (Cosylab d.o.o.)
- Tomaž Dimnik (Mojedelo d.o.o.)
- Filip Remškar (SmartCom d.o.o.)
- Boštjan Šifrar (Sibo G d.o.o.)
- Franc Bohnec (Interra d.d.)

# Kontaktne podatki

Klub Poslovni angeli Slovenije  
Železna cesta 18, SI – 1000 Ljubljana  
Telefon: 01 30 70 933  
E-pošta: [info@poslovniangeli.si](mailto:info@poslovniangeli.si)