



Er partner inom kapitalmarknadstjänster

Finansiering - Externt riskkapital

- Om Partner Fondkommission
- Framgångsfaktorer externt riskkapital
- Olika finansieringsformer
- Finansiering under bolagets livscykel
- The Equity Story
- Crowdfunding

- Partner Fondkommission AB bildades 2007, ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn
- En oberoende aktör verksam inom corporate finance, aktiemäkleri och investerarrationer
- Vi fokuserar på transaktioner i mindre och medelstora bolag, både på och utanför börsen främst på den nordiska marknaden
- 10 medarbetare, med stor samlad erfarenhet inom:
 - Corporate finance
 - Fastighetsfinansiering
 - Mäkleri
 - Analys
 - Kapitalförvaltning
 - Investerarrationer och kommunikation



Framgångsfaktorer externt riskkapital

Fundera på om du vill dela makten med andra

Anpassa kapitalinjektioner efter värdering för att minimera utspädning

Framgångsfaktorer för att maximera möjligheterna till externt kapital



Affärsidén bör vara **skalbar, konkurrenskraftig** och möta ett **marknadsbehov**, fördel med **internationell** tillväxtpotential

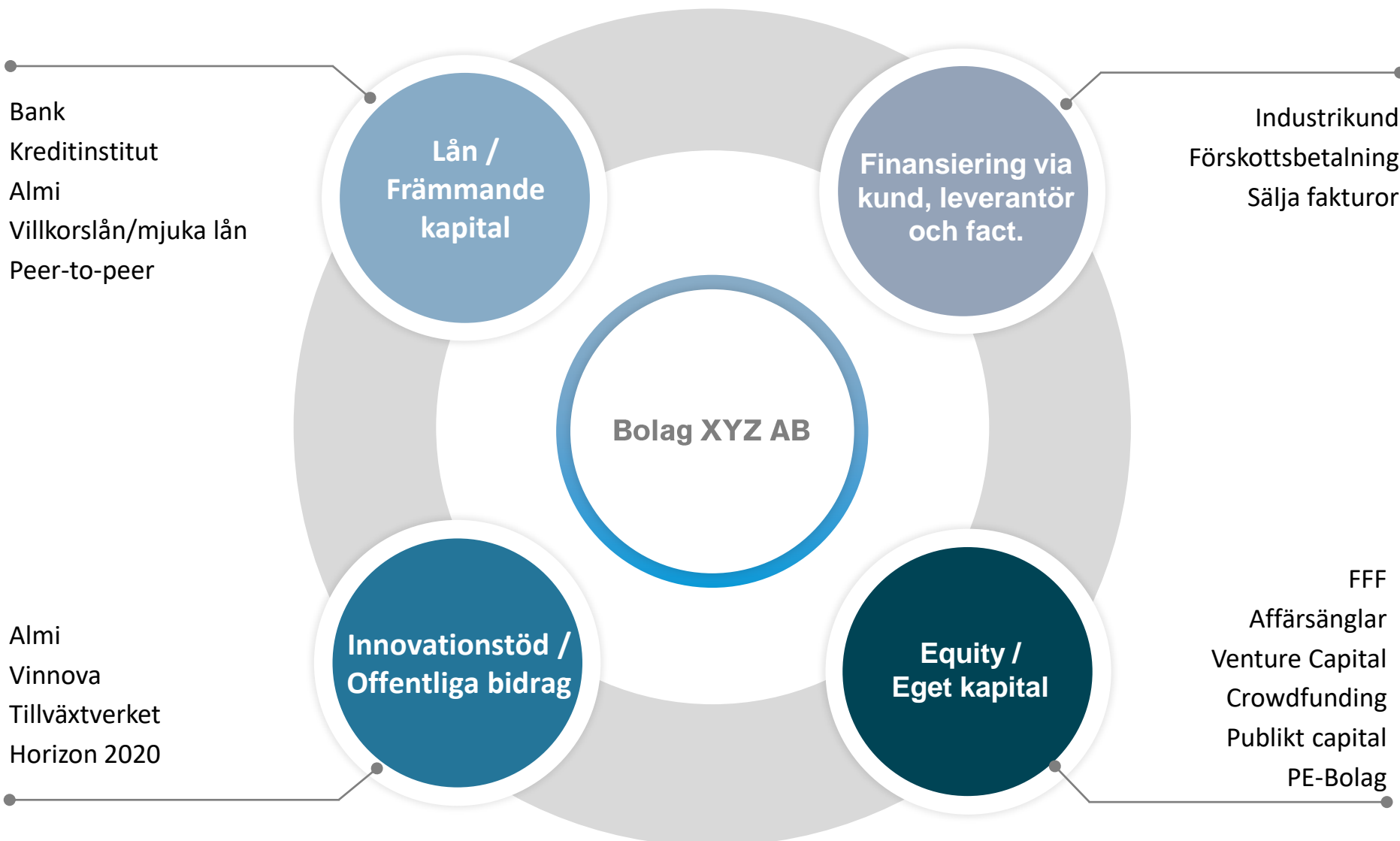


Har vi rätt **Team**? Ledningens **sammansättning** och **kompetens** ofta är avgörande för att övertyga den potentiella investeraren

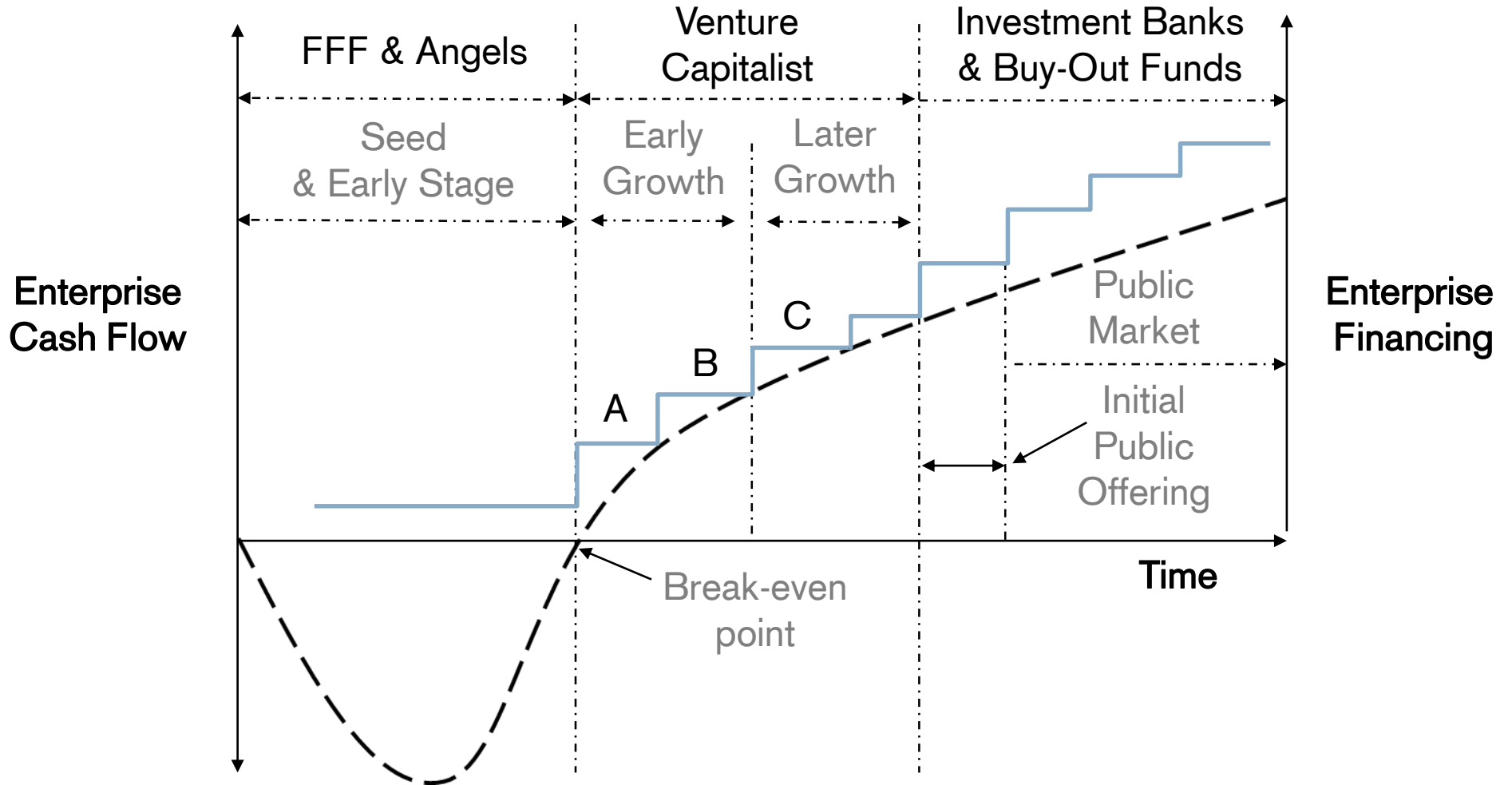


Konkretisera **kapitalbehovet** och vad kapitalet skall **användas till**

Olika former av finansiering

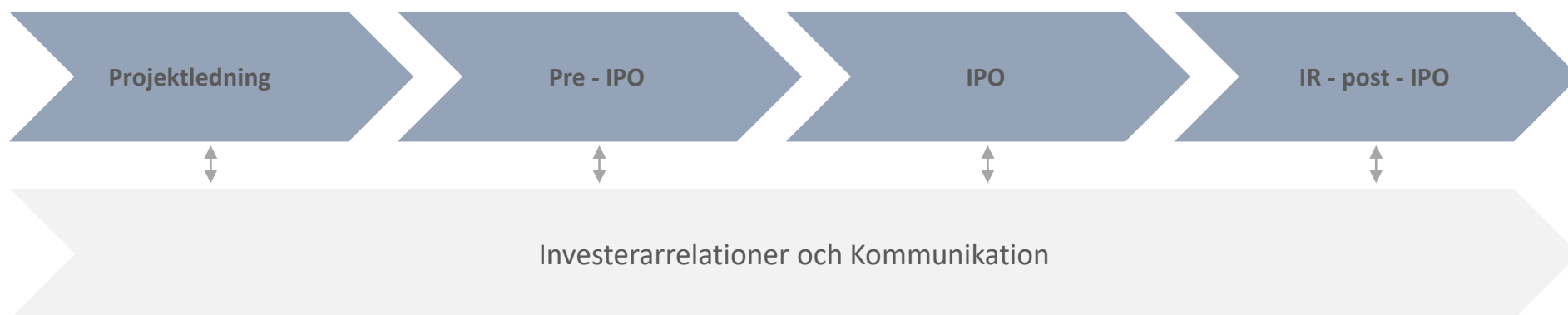


Livscykel - Finansiering

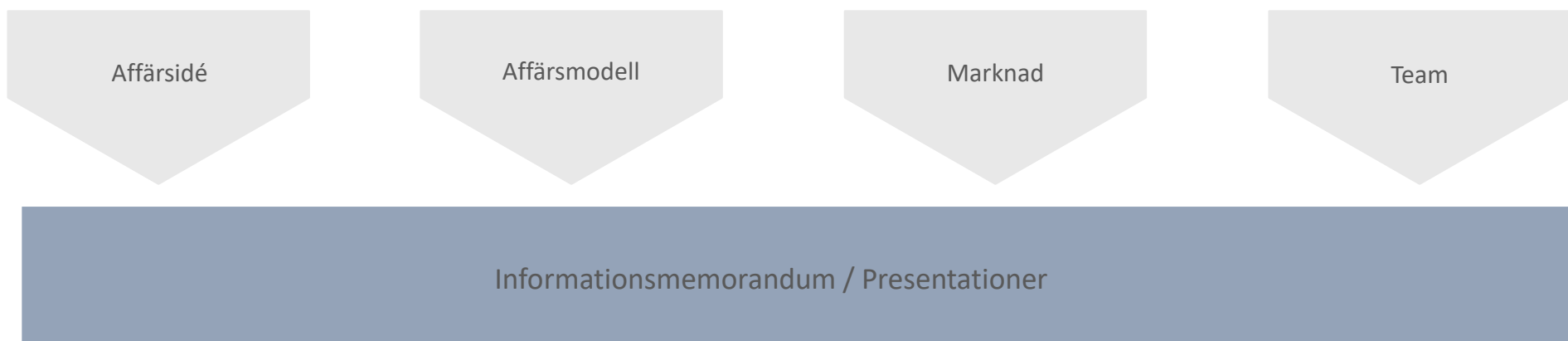


The Equity Story

Beskriv rationalen till investeringen i tre – fyra punkter



Underbygg punkterna sedan med bevis i affärsplanen / Informationsmemorandumet



- Elektronisk plattform
- Olika typer av Crowdfunding
 - Reward-based crowdfunding
 - Debt-based crowdfunding
 - Donation-based crowdfunding
 - Equity-based crowdfunding

Fördelar

- + Kapitaltillskott när andra säger nej
- + Snabb process
- + Skapar nätverk
- + Ambassadörer



Nackdelar

- Svårt att styra vilka ägarna blir
- Administrativ börda
- Svårare att ta nästa steg med t.ex. VC
- Relativt kostsamt

För mer info

- Finansieringshandboken – Almi
- SVCA – Svenska riskkapitalföreningen

Partner Fondkommission AB

www.partnerfk.se

torben.oskarsson@partnerfk.se

Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
031 – 761 22 30

Biblioteksgatan 1
111 46 Stockholm
031 – 761 22 30

Appendix - En komplett portfölj av skräddarsydda tjänster

Kapitalmarknadstjänster (ECM)

- Börsnoteringar
- Publika emissioner, Private placements
- Oberoende värderingar, Optionsprogram

Försäljning, Förvärv & fusioner (M&A)

- Säljuppdrag
- Förvärvsuppdrag
- Sökuppdrag, nationellt och internationellt

Aktiehandel

- Aktiemäkleri
- Block trades
- Likviditetsgarant

Investor Relations

- Pressmeddelanden / Finansiella rapporter
- Presentationer/ Web
- Kommunikationsplaner


Certified Advisor Nasdaq First North

- Certified Advisor
- Investor relations
- Strategisk rådgivning

Emissionstjänster

- Euroclear Sweden AB
- Företrädes/riktade emissioner
- Övriga corporate actions

Exempel på tidigare uppdrag



DOME ENERGY

Rights issue
52,1 MSEK

2017

AEROWASH

IPO

2017



Leasyfill

Rights issue
23,1 MSEK

2016

PEPTONIC
m e d i c a l

Rights issue
+ Directed issue
23 + 6 MSEK


2016



Dignita®

IPO


2016



CORTUS
ENERGY

Rights issue
10,9 MSEK


2016



ENORAMA
PHARMA

IPO

2016



Vadsbo SwitchTech
Group AB

IPO

2016



CLS

Rights issue
22 MSEK

2016

CATENA

Acquisition
135 MSEK

2016

Varför börsnotering?

Utvärdera alternativen
– finns möjligheten att
anskaffa privat kapital
och partners eller
finansiera tillväxt på
annat håll

- Tillgång till expensionskapital
- Utökade möjligheter för framtida finansiering + strukturaffärer, uppköp/samgåenden
- Kontinuerlig värdering – Aktierna blir likvida och kan omsättas
- Genomlysning av bolaget – Mer info finns tillgänglig om bolaget / Riskpremien blir oftast lägre och värdet på bolaget ökar
- Kvalitetsstämpel
- Synliggöra bolaget och stärka varumärket
- Attrahera och engagera medarbetare

- Krav på ökad transparens och öppenhet
- Mer administration – regelverk – rapportering
- Ökat fokus på bolagets utveckling i det korta perspektivet av aktieägarna
- Minskad kontroll över bolaget samt över ägarskaran

Skapa förtroende för att få ett så rättvisande värde som möjligt



Börja planeringen i tid

- Utvärdera olika alternativ / Börja agera som ett noterat bolag tidigt
- Inled dialog med rådgivare



Organisation

- Börsfäihighet: extern styrelse, CFO, IR-ansvarig
- Bygg strukturer och rutiner



Rapportering

- Upprätta räkenskaper i enlighet med börsens regelverk
- Agera som ett börsbolag ett år innan



Informationshantering

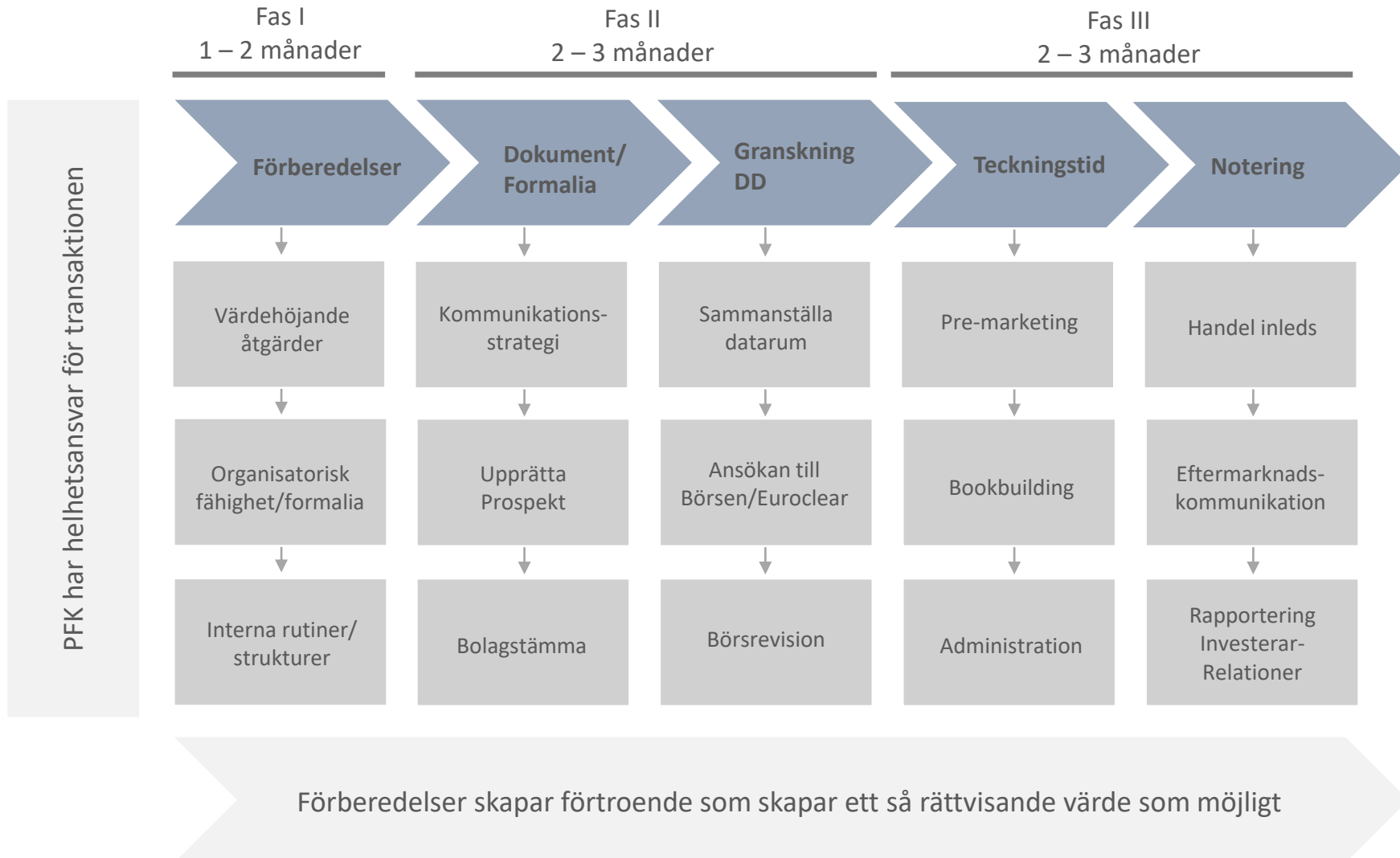
- Intern – Stor öppenhet och ständig granskning, involvera anställda
- Extern - IR-ansvarig förbered svar/mediaträning

Involverade parter

Den finansiella rådgivarens roll är att koordinera olika aktiviteter mellan de involverade parterna.



Översiktlig listningsprocess



Partner Fondkommission AB

www.partnerfk.se

Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
031 – 761 22 30

Biblioteksgatan 1
111 46 Stockholm
031 – 761 22 30