

BALTCAP

YOUR PRIVATE EQUITY PARTNER IN THE BALTICS



ESTONIA Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn, Tel +372 6650280, Fax +372 6650281

LATVIA Ulmana gatve 119, Marupes pag., Rigas raj, LV-2167, Tel +371 7214225, Fax +371 7356 395

LITHUANIA J.Jasinskio 16B, 1112 Vilnius, Tel +370 52546713, Fax +370 52546978

www.baltcap.com

- Aktiivne tegevus alates 1995. aastast
- Kohalik investor kontoritega Tallinnas, Riias ja Vilniuses
- 12 investeerimisprofessionaali
- Fokuseeritud investeerimisstrateegia
- 4 fondide põlvkonda kogumahuga 180 miljonit eurot, 39 investeringut, millest 24 müüdüd
- Omanikud eraisikutest partnerid, firma 100% välja ostetud aastal 2007
- Ulatuslik kontaktide võrgustik
- Investeringud erinevatesse valdkondadesse



Peeter Saks
Juhtivpartner
Tallinn, Eesti
Alates 1997



Martin Kodar
Partner, CFO
Tallinn, Eesti
Alates 2000



Dagnis Dreimanis
Partner
Riia, Läti
Alates 2000



Simonas Gustainis
Partner
Vilnius, Leedu
Alates 2005



Matts Andersson
Partner, Nõustaja
Helsingi, Soome
Alates 1995



Kristjan Kalda
Investeeringute juht
Tallinn, Eesti
Alates 1999



Sandijs Abolins-Abols
Investeeringute juht
Riia, Läti
Alates 2002



Astra Neimane
Investeeringute juht
Riia, Läti
Alates 2003



Oliver Kullman
Investeeringute juht
Tallinn, Eesti
Alates 2007



Silvestras Tamutis
Investeeringute juht
Vilnius, Leedu
Alates 2008



Peteris Treimanis
Investeeringute juht
Riia, Läti
Alates 2010



Martins Jaunarajs
Investeeringute juht
Riia, Läti
Alates 2010



Vineta Patejenoka
Finantsjuht
Riia, Läti
Alates 2008



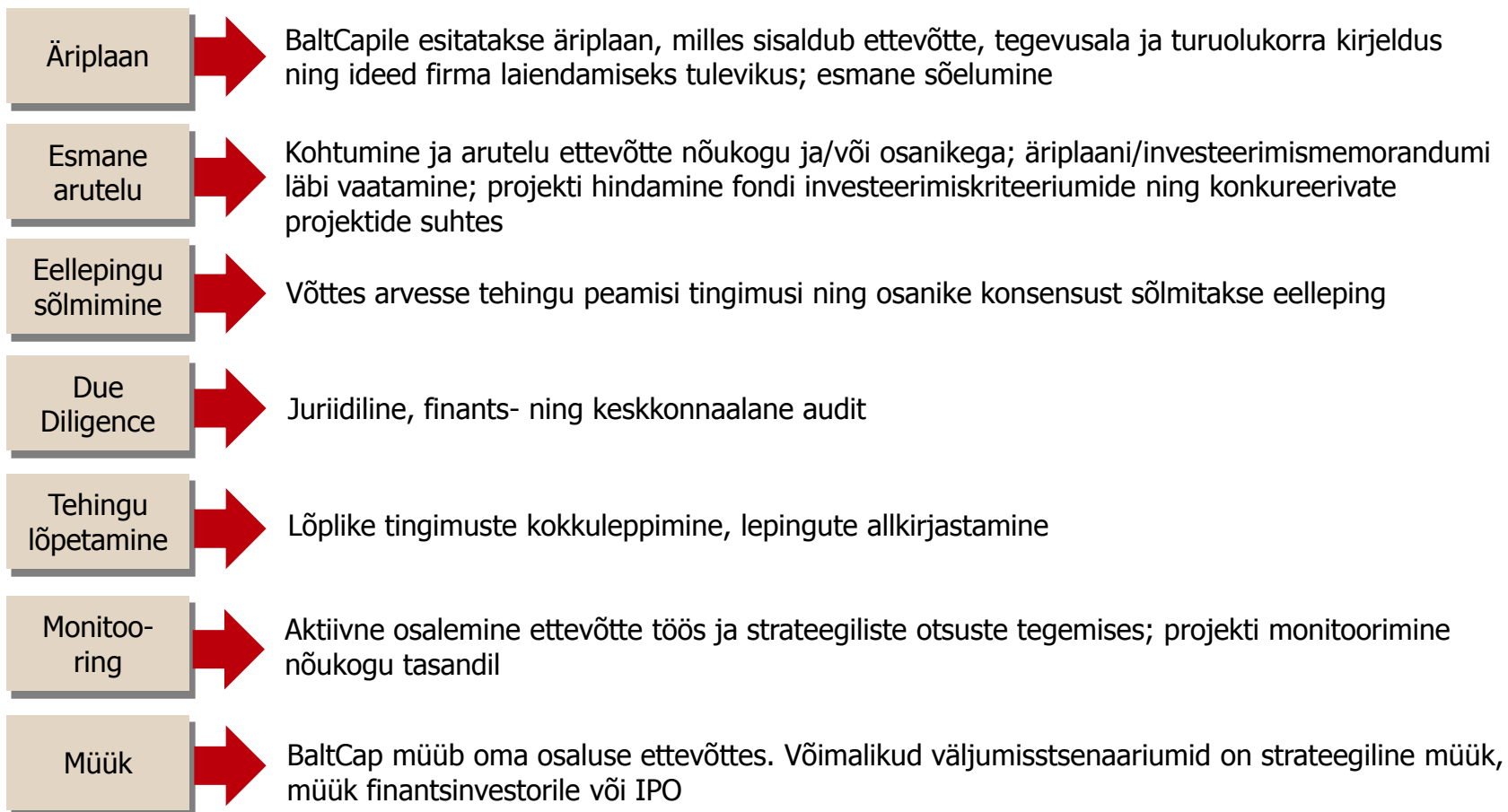
Triinu Oll
Büroojuht
Tallinn, Eesti
Alates 2008

Investeerimisstrateegia	Investeeringud keskmise suurusega ettevõtetesse	Olemasolevate aktsiate omandamine
		Kasvu ja laienemise finantseerimine läbi uue aktsiaemissiooni
	Põhjalik analüüs ja <i>due diligence</i>	
	Enamus või oluline vähemusosalus	
Aktiivse omaniku roll ning osalemine ettevõtte juhtimises nõukogu tasandil		
Valikukriteeriumid	Ettevõtted, kel on	Selge strateegia ja võtmekompetentsid
		Tugevad kaubamärgid või ekspordipotentsiaal
		Professionaalne ja edukas juhtkond
	Huvipakkuvad tööstusharud	Tarbekaupade tootmine & müük (4 tehingut sooritatud)
		B2B (5)
		Tootmine (6)
		ICT, Meedia (4)
		Ehitus (1)
		Tervishoid (2)
		Energia (1)

- **BaltCap Private Equity Fund**, asutati detsembris 2007
 - Väljaostud ja hilisema faasi kasvukapital Eesti, Läti ja Leedu ettevõtetele
 - Fondi maht 63 miljonit eurot
 - Rahvusvahelised ja kohalikud institutsionaalsed investorid: European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), European Investment Fund (EU "Competitiveness and Innovation Framework Programme" mandaadi alusel), SEB Varahaldus, Erste Bank ning teised pangad, pensionifondid ja kindlustusseltsid

- JEREMIE algatuse raames loodud riskikapitalifondid Lätis ja Leedus. JEREMIE on mõeldud väikese ja keskmise suurusega ettevõtete (SME) kasvu finantseerimiseks, rahastatakse Euroopa Liidu struktuurifondidest, programmi haldab EIF
 - **BaltCap Latvia Venture Capital Fund**, asutati jaanuaris 2010
 - Kasvukapital Lätis tegutsevatele väikestele ja keskmise suurusega ettevõtetele
 - Fondi maht 30 miljonit eurot
 - **BaltCap Lithuania SME Fund**, asutati aprillis 2010
 - Kasvukapital Leedus tegutsevatele väikestele ja keskmise suurusega ettevõtetele
 - Fondi maht 20 miljonit eurot
 - Kohalikud ja rahvusvahelised institutsionaalsed investorid: EIF (JEREMIE algatuse raames), SEB Venture Capital, LHV Varahaldus, Swedbank Varahaldus, Parex Varahaldus ning teised pensionifondid ja erainvestorid





Kogemused

- Erinevate tööstusharude tundmine
- Ühinemised ja omandamised (*M&A*), restruktureerimine
- Läbimõeldud tegutsemine: strateegia, finantsid, IT, tööjõu värbamine jne.

Kontaktide võrgustik

- Rahvusvaheline meeskond ning partnerite võrgustik
- Tööstusharude ja äri arendamise eksperdid
- Pangad, juristid, audiitorid, personali otsing

Juhtkonna motiveerimine

- MBO
- Uute (rahvusvaheliste) arengute elluviimise võimalused
- Aktsiaoptsioonid

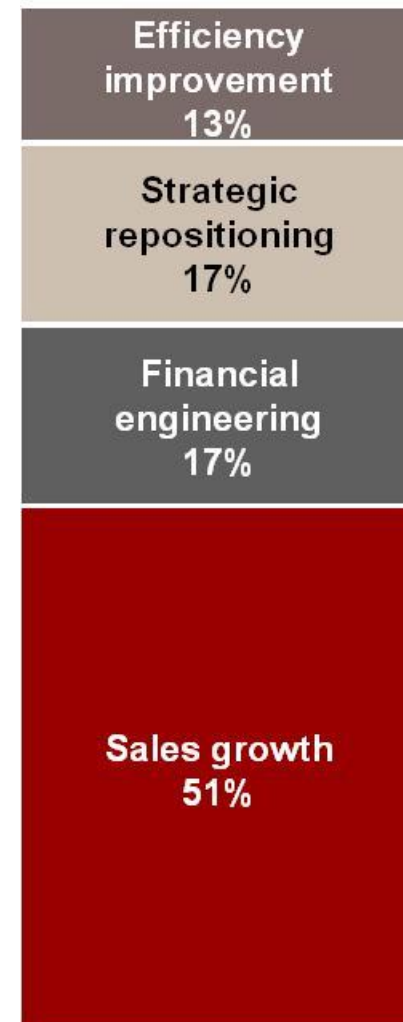
Avatud suhtlemine

- Omanike vaheliste suhete ja huvide ühtlustamine
- Ärietika – ausus ja avatus
- Aja ja muude ressursside pühendamine

Väärtuse kasv

- Täiendav finantseerimine
- Läbipaistev juhtimine ja reputatsioon
- Müügirotsessi läbiviimine

- Müügikasv – kohalik või rahvusvaheline laienemine
- Finantsplaneerimine – kapitalstruktuuri optimeerimine, erinevad finantseerimislahendused
- Ümberpositsioneerimine – firma hinnakordaja tõstmine muutes firmad läbipaistvamaks, konsolideerides turgu, parandades omandistruktuuri ja investorsuhteid ning müües mittevajalikke varasid jne
- Efektiivsuse tõstmine – kasumimarginaalide kasvatamine



- BaltCap on vastutustundliku investeerimise põhimõtteid järginud juba esimestest fondidest alates
- Meie põhimõtted on järgmised:
 - Aktiivne osalemine portfelli firmade strateegilises juhtimises läbi nõukogu ja juhatuse liikme staatuse
 - Me ei investeri relva-, tubaka- ja kange alkoholi tööstusse, samuti hasartmängude, inimkloonimise ning geneetilise muundamisega tegelevatesse ettevõtetesse
 - Me ei osale vaenulikes tehingutes
 - Portfelliinvesteeringute identifitseerimine, krediidianalüüs ja järelevalve viiakse läbi ökoloogilisi ning keskkonnaalaseid faktoreid arvesse võttes
 - Viime läbi keskkonnaalase auditi potentsiaalsete keskkonnariskidega investeeringute puhul
 - Kindlustame sobivate korporatiivsete juhtimisstandardite olemasolu või kasutuselevõtu mõistliku aja jooksul kõigis portfelli firmades läbi regulaarsete nõukogu koosolekute, auditeerimise ning OECD juhtimisstandardite põhimõtete järgimise
- BaltCapi investeerimispoliitika ning praktika on ÜRO Vastutustundliku Investeeringute Programmiga (UN Principles of Responsible Investment Program) kooskõlas. BaltCap liitus programmiga 2008. aasta augustis

Valitud investeeringud



Air Maintenance Estonia AS

Lennukite remont ja hooldus

Ost: 2010



Quattromed HTI Laborid

Laboriteenused

Ost: 2008



Energate OÜ

Gaasijaotusvõrk


Ost: 2008



Interinfo

Infokataloogid

Ost: 2008



OÜ Tallinna Pesumaja

Pesumaja

Ost: 2006



EGeen International

Kliinilised uuringud

Ost: 2005



AS NeoQi

Kehahooldus-seadmete tootmine

Ost: 2005



Koolitööde AS

IT lahendus koolidele

Ost: 2005



SIA DEPO DIY

Ehitusmaterjalide jaemüük

Ost: 2005



SIA Adam Auto

Autode müük

Ost: 2004



SIA V.L.T.

Pakkematerjalid tootmine

Ost: 2004



SIA Hanzas Elektronika

Elektronika-komponentide tootmine

Ost: 2002



INTRAC Group AB

Tööstusmasinate müük

Ost: 2002



UAB Zetcom

Virtuaalne mobiili-Operaator

Ost: 2005
Müük: 2007



UAB Voira

Lastekaupade jaemüük

Ost: 2005
Müük: 2009



UAB Daily Service

Kontorikaupade jaemüük

Ost: 2004
Müük: 2007



SIA DT Mobile

Mobiiltelefonide jaemüük

Ost: 2003
Müük: 2006



V&K Holding AS

Videote rentimine

Ost: 2003
Müük: 2004



AS Ecometal

Autoakude ümbertöötlemine

Ost: 2001
Müük: 2006



AS MicroLink

Infotehnoloogia

Ost: 1999
Müük: 2005



A. Le Coq AS

Jookide tootmine

Ost: 1998
Müük: 2001



Teede REV-2 AS

Teedeehitus

Ost: 1998
Müük: 2003



AB Svyturys

Jookide tootmine

Ost: 1998
Müük: 1999



Standard AS

Mööblitootmine

Ost: 1996
Müük: 2004