

# CB ESPRI Impact One

Fond na podporu vzniku a rastu spoločností s pozitívnym sociálnym vplyvom

# Prináša vaše podnikanie pozitívny spoločenský vplyv?

## Ste ochotní pomôcť Slovensku prijatím záväzkov v oblasti zamestnávania?

Potom práve pre vás je určený nový fond CB ESPRI Impact One, spolufinancovaný štátnou spoločnosťou Slovak Investment Holding a spravovaný spoločnosťou CB ESPRI.

O nás



# CB ESPRI team



**Miroslav Beblavý**  
CEO & Governance



**Michal Ondrišek**  
Partner & Inv. struct.



**Dávid Scherhauser**  
Investment manager



**Terézia Jacová**  
Investment manager



**Claudia Alner**  
Operations & Business dev.



**Patrik Čemerička**  
Investment analyst

# CB ESPRI IMPACT ONE

- CB ESPRI Impact One je fond na podporu podnikov s pozitívnym sociálnym dopadom, spravovaný spoločnosťou CB ESPRI.
- CB ESPRI je spoločný podnik Crowdberry a.s. a ESPRI, s.r.o. a je zapísaný Národnou bankou Slovenska do registra správcov alternatívnych fondov.
- Fond je spolufinancovaný Slovak Investment Holding, dcérskou spoločnosťou Ministerstva financií SR, z operačného programu Ľudské zdroje, z prostriedkov Európskej únie zo zdrojov Európskeho sociálneho fondu. Fond je však spravovaný súkromne a rozhoduje o investíciách autonómne od štátu.
- Jedným z cieľov fondu je podporiť zamestnávanie občanov Slovenskej republiky, ktorí sú na trhu práce znevýhodnení. Je inšpirovaný podobnými fondmi na podporu sociálnej ekonomiky vo vyspelých európskych krajinách.
- Fond neposkytuje granty, ale návratné investície. Výhodou pre podnik je, že fond vie pomôcť aj v situáciách, keď je bankové financovanie nedostupné a za výhodnejších podmienok ako na komerčnom trhu.
- Fond investuje v období rokov 2022 a 2023 s objemom kapitálu 10,5 mil. eur.

Prečo my?



# Výhody spolupráce s CB ESPRI



Rýchly a flexibilný proces



Udržanie manažérskej kontroly nad podnikom



Atraktívna valuácia cieľového podniku alebo nízky úrok v prípade dlhového financovania



Podpora rozvoja aktivít s pozitívnym spoločenským dopadom



Investícia môže byť použitá ako alternatíva bankového financovania

# Oprávnenosť a podmienky





# Oprávnené cieľové podniky

- Malé a stredné podniky pôsobiace v SR alebo aj inde na území EÚ (ak investícia podporí ich fungovanie v 7 krajoch SR mimo BSK). Ak má podnik sídlo v BSK, investícia musí byť určená na aktivity mimo tohto kraja.
- Môže ísť o podnik do 5 rokov od založenia alebo aj novú (dcérsku) spoločnosť založenú za účelom realizácie projektu.
  - Za určitých podmienok možno investovať aj do podnikov starších ako 5 rokov.
- Má podnikateľský plán, ktorý predpokladá ekonomicky udržateľné fungovanie podniku po investícii.
- Ochota zamestnať (aj krátkodobo / sezónne) ľudí vrátane dlhodobo nezamestnaných, starších a menej vzdelaných.

# Oprávnené cieľové podniky

- Cieľom Fondu je najmä investovať do spoločností pôsobiacich v oblastiach s jasným pozitívnym spoločenským vplyvom, kam patria napríklad:



Sociálna oblasť



Ľudské práva



Zdravotníctvo



Vzdelávanie



Životné prostredie a obnoviteľné zdroje



Kultúra



Výskum a vývoj



Bývanie



Služby na podporu regionálneho rozvoja a zamestnanosti

- Môže však investovať aj do podnikov v iných oblastiach, ak je možné ukázať ich prínos pre spoločnosť – najmä cez zamestnávanie znevýhodnených skupín.

Kam investujeme



# Investičná stratégia (1/2)

V rámci investičnej stratégie je možné investovať do rôznych skupín podnikov na základe schválených investičných programov.

## Program 1: Rozvoj sociálnych podnikov

- Podpora existujúcich sociálnych podnikov, integračných a chránených dielní.

## Program 2: Social SME starter/booster

- Podpora pre existujúcich alebo začínajúcich podnikateľov zo všetkých oprávnených odvetví s dôrazom na podniky vlastnené súkromnými fyzickými osobami, aj keď nie sú vylúčené ani podniky vlastnené mimovládnyimi organizáciami.

## Program 3: Zelená vlna

- Podpora pre sociálne podniky zamerané na zelenú ekonomiku - najmä na obnovu verejných a súkromných budov za účelom zvýšenia energetickej efektívnosti, odpady a bioodpady, obehové hospodárstvo či vodárenské služby, obnoviteľné zdroje energie, e-mobilita.

# Investičná stratégia (2/2)

## Program 4: Obecné podniky

- Podpora pre založenie obecného podniku aj rozšírenie pôsobnosti existujúceho podniku. Využitie potenciálu insourcingu (zabezpečenie verejných služieb vlastnými silami), prípadne poskytovania služieb iným obciam spojené so sociálnou inklúziou prostredníctvom zamestnanosti rizikových skupín na trhu práce.

## Program 5: Social innovation champions

- Podpora pre inovatívne podniky vo všetkých odvetviach pozitívneho sociálneho vplyvu, so sociálnym/všeobecneprospešným rozmerom s dôrazom na výber podnikov s inovatívnym produktom a potenciálom výrazného rastu.

## Program 6: Social developers

- Podpora pre sociálnych developerov sústredujúcich sa na zabezpečenie sociálneho nájomného bývania za nižších nákladových podmienok (napríklad konverzia existujúcich stavieb, výstavba s prvkami svojpomoci, modulárna výstavba) alebo zameriavajúca sa na netradičné formy bývania zabezpečujúce sociálnu inklúziu (napríklad dom na polceste, štartovacie bývanie). Projekt musí rešpektovať obmedzenia na štátnu pomoc súvisiacu s nákupom pozemkov / stavieb.

# Príklady našich investícií



# Príklady podnikov, do ktorých investujeme

## Spoločnosť v zdravotníckom sektore

- Plánovaný merateľný sociálny vplyv: Poskytovanie zdravotnej starostlivosti - platforma na digitalizáciu, analýzu a liečbu EKG na svete s podporou AI
- Veľkosť investície: 500 000 EUR
- Forma investície: CLA

## Sociálny podnik v oblasti poskytovania služieb práčovne

- Plánovaný merateľný sociálny vplyv: Zamestnanie ľudí zo znevýhodnených skupín v zmysle záväzku zamestnanosti
- Veľkosť investície: 95 000 EUR
- Forma investície: Podriadený úver

## Sociálny podnik

- Plánovaný merateľný sociálny vplyv: zamestnanie ľudí zo znevýhodnených skupín spolu s poskytnutím benefitov pracovnej ale aj osobnej asistencie, rekvalifikácie.
- Veľkosť investície: 155 000 EUR
- Forma investície: Podriadený úver

# Čo ponúkame

Výška investície závisí od individuálnych potrieb podniku a pohybuje sa od 10 tisíc do 500 tisíc eur.





# Štandardné metódy financovania:

## Podriadený úver

- Cieľový podnik: pre obchodné spoločnosti a mimovládne organizácie
- Výška: 10 tisíc až 100 tisíc eur, môže byť vyšší v odôvodnených prípadoch
- Úroková sadzba: pri dosiahnutí 50% podmienky zamestnanosti je úroková miera 2% p.a. pre registrované sociálne podniky, 4% pre podniky so sociálnym dosahom
- Použitie úveru: prevádzkový kapitál, N/HIM
- Doba splatnosti: minimálne 3 roky, maximálne do 30. 6. 2030

## Ekvita (vstup do imania cieľového podniku, najmä formou konvertibilného úveru, tzv. CLA)

- Cieľový podnik: obchodné spoločnosti
- Použitie úveru: prevádzkový kapitál, N/HIM
- Miesto v dozornej rade / orgánoch spoločnosti je negociované na individuálnej báze
- Úroková sadzba a výška diskontu sa definujú na základe predbežne určenej valuácie podniku

# Iný typ financovania

## Revenue-based financing

- Úver s variabilnou splátkou a dĺžkou splatnosti
- Pri financovaní investície založenej na príjmoch spoločnosti investori dostávajú pravidelný podiel z tržieb podniku, kým nie je splatená vopred stanovená suma
- Zvyčajne je táto vopred určená suma násobkom hlavnej investície
  - Násobok (ang. multiple) štandardne v rozpätí 1,25 až 1,5 hodnoty istiny
- Použitie úveru: prevádzkový kapitál, N/HIM
- Doba splatnosti: neurčená, ale modelový výpočet musí zabezpečiť splatnosť najneskôr do 30. 6. 2030

# Použitie investície

## Nehmotný alebo hmotný investičný majetok (N/HIM)

- Poskytnutie priamej finančnej podpory príjemcom investície na kúpu alebo tvorbu strojov, prístrojov, zariadení a dlhodobého nehmotného majetku. Investícia musí byť použitá na financovanie majetku priamo spojeného s predmetom / predmetmi podnikania daného subjektu.

## Prevádzkový kapitál

- Príkladom podpory prevádzkového kapitálu je poskytnutie podpory stabilnej základne pracovného kapitálu, aby sa podniku umožnilo posilniť jeho všeobecné aktivity. Kategórie výdavkov, na ktoré by sa mohol použiť pracovný kapitál, môžu okrem iného zahŕňať finančné prostriedky potrebné na zaplatenie surovín a iných výrobných vstupov, mzdy, zásoby a režijné náklady, financovanie pohľadávok z obchodného styku a nespotrebitelských pohľadávok z predaja.

# Kroky na úspešnú investíciu

## Kontakt, oslovenie a prejavenie záujmu

- Osobné, emailom alebo telefonické oslovenie
- Vyplnenie úvodného dotazníka na webstránke CB ESPRI

## Rozhodnutie o investícii

- Rámcové rozhodnutie o investícii a v prípade kladného rozhodnutia príprava term sheet (zoznam podmienok)




## Potvrdenie vhodnosti

- Potvrdenie záujmu zo strany cieľového podniku a vyhodnotenie kritérií oprávnenosti a vhodnosti.
- Poskytnutie dokumentov na vyplnenie (Žiadosť a finančný plán)

## Realizácia investície

- Príprava návrhu zmluvy o investícii
- Schválenie návrhu zmluvy
- Podpis oboma zmluvnými stranami
- Žiadosť o financovanie voči SIH
- Prevod prostriedkov

# Exit pre CB ESPRI

-  Splatenie podriadeného dlhu zo strany cieľového podniku
-  Spätný odkup zo strany manažmentu alebo ostatných vlastníkov cieľového podniku (platí pre ekvitné produkty)
-  Vstup iného investora, predaj podielu CB ESPRI tretím stranám (platí pre ekvitné produkty)

# Ďakujeme za pozornosť

- V prípade záujmu o spoluprácu nás prosím neváhajte kontaktovať:
- Emailom na [claudia.alner@cbspri.sk](mailto:claudia.alner@cbspri.sk) alebo [info@cbspri.sk](mailto:info@cbspri.sk)
- Vyplnením dotazníka na stránke CB ESPRI ( [www.cbspri.sk](http://www.cbspri.sk) )