

## פרופיל השקעה

- ענף פעילות משמעותי (לפחות מיליארד ₪ בשנה) וצומח, בישראל ו/או בעולם.
- הנהלה ישראלית מקומית.
- חברה בוגרת ורווחית עם מחזור של עשרות מיליוני ₪ לפחות.
- מוצרים ושירותים עם ערך מוסף גבוה – רווחיות גולמית מעל 30%.
- היקף השקעה בהזדמנות בודדת, עד 10 מיליון דולר.
- שווי החברה ניתן לביסוס במכפיל רווחות/זרים מזומנים (ולא "מכפיל שקפים").
- השפעה מהותית/שליטה בחברה (40% ומעלה).
- נדרש "סיפור השקעה". דוגמאות:
  - סכסוך בין בעלי מניות/ריבוי בעלי מניות – סיטואציה שתקעה את התפתחות החברה.
  - מימוש חלקי של מניות בעל שליטה בחברה, מאפשר לקחת סיכונים עסקיים גבוהים יותר.
  - השקעת כסף פנימה לתמיכה במאמצי שיווק, השקעה בצידוד, מערכות IT, כ"א וכד'.
  - קשיי נזילות של החברה.
  - חברה משפחתית שהבעלים ריכוזי בחברה ומהווה צוואר בקבוק, נדרשת בניית מטה.
  - בעלים מעוניין למכור את החברה/נתח ניכר מהחברה מסיבות שונות:
    - אין דור המשך/מעוניינים לפרוש
    - היפרדות בני זוג, בעלי שליטה
    - קשיים פיננסיים של הבעלים
    - קרן שהגיעה לסוף חיי ההשקעה
  - יש מקום להתייעלות תפעולית או שיפור הרווחיות.
  - אפשרות קונסולידציה בענף – ניתן לרכוש מספר חברות בתחום, או בתחומים משלימים.

## לא בפרופיל

- סטארטאפים
- נדל"ן/תשתיות
- Turn-around או חברות מפסידות
- תלות גבוהה בלקוח/ספק בודד