

# FIMA - Javna ponuda za kupnju udjela u Enasol Autu

## Tržišni segment – Start-up

Jedan od segmenata koji u RH pokazuje veliki potencijal, su Start-up poduzeća. Zamislite si da je postojala mogućnost da na uređen i kontroliran način prije 10-ak godina ulažete u Rimac Automobile ili Infobip? Ulagati u Start-up je vrlo složen proces. Mi imamo tim koji istražuje, provjerava i odabire poslovne poduhvate u razvoju za koje procjenjujemo kako imaju minimalno 3 ključna potencijala - prvi potencijal je kvalitetan poslovni model, drugi potencijal je vrhunski tim okupljen oko lidera projekta ili poduzeća i treći potencijal je pozitivan utjecaj na razvoj zajednice u kojoj živimo.

## Industrija: Zelena energija i elektro mobilnost

Danas je svima jasno da su obnovljivi izvori energije (OIE), odnosno zelena energija i električna vozila poslovna niša s jako velikim potencijalom te se doslovno iz mjeseca u mjesec ubrzava razvoj tog tržišta. To je glavni razlog zašto smo odlučili krenuti u taj sektor. S timom ljudi koji pokreće kompaniju **enasolAuto**, FIMA je u kontaktu duže od dvije godine. Kroz taj period uvjerali smo se u njihovo znanje i apsolutnu posvećenost svom projektu te smo imali vremena provjeriti koliko dobro su se pripremili. Oni su sad spremni, a trenutak na tržištu je idealan za pokrenuti poduzeće, koje će se baviti izgradnjom infrastrukture za punjenje električnih vozila. Do nedavno je tek malom broju ljudi bilo omogućeno zarađivati u energetske sektoru. Danas se s općom decentralizacijom cijelog sektora to iz korijena mijenja. FIMA u tom procesu želi omogućiti svakom građaninu koji nastupa kao „mali ulagač“ da sudjeluje u stvaranju kompanije čija će vrijednost rasti s razvojem te implementacije električnih vozila u naš svakodnevni život.

## Zašto enasolAuto?

**enasolAuto** ima odličan tim i odabrali su pouzdanog software-skog partnera koji omogućuje kompletnu ponudu punjenja od prvog punjača i prvog dana instalacije. Dogovorili su instalacijske partnere. Sudjeluju u pripremama nekoliko nacionalnih projekata koji će biti financirani EU sredstvima. **enasolAuto** odradio je vrlo opsežne pripreme i spreman je za operativno djelovanje. **enasolAuto** ima kvalitetno postavljenu dugoročnu strategiju razvoja.

## Zašto je sad idealan moment za pokretanje enasolAuto?

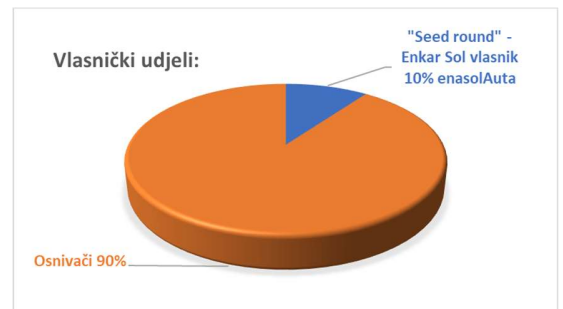
Postojeći konkurenti postavili su najčešće jedan ili dva punjača po lokaciji. Oni prvi entuzijasti i zaljubljenici u električna vozila (EV) normalno putuju Hrvatskom. Uskoro kreće naplata na svim punjačima. Sad je vrijeme da na tržište dođu kompanije koje su posvećene isključivo punjenju električnih vozila. Takve kompanije moći će odgovoriti velikom zahtjevu tržišta za instalacijom punjača u zadanim rokovima. Snažan rast prodaje EV tek dolazi i kompanije poput **enasolAuto** po našoj procjeni, slijedećih 10 godina imaju garantirano više posla nego će ga fizički biti u stanju odraditi.

## Kako planiramo investirati i upravljati svojom investicijom

### 1. Faza

**FIMA** je formirala poduzeće **Enkar Sol** kao „spv“ (special purpose vehicle). **Enkar Sol** ulaže u početnoj fazi (Seed-round) investicije u **enasolAuto** kupovinom 10% vlasničkog udjela **enasolAuto**. Za 10% vlasničkog udjela **Enkar Sol** će uplatiti 500.000,00 EUR odnosno 3.750.000,00 kuna.

**FIMA** će omogućiti privatnim osobama, tzv. „malim ulagačima“, investiranje u elektro mobilnost. Minimalno ulaganje je kupnja 1% vlasničkog udjela u **Enkar Sol-u** za iznos od 40.000 kuna. Razlikom od 2.000,00 kn **FIMA** će pokriti sve administrativne troškove osnivanja, pravnu podršku, troškove Javnog bilježnika kao i svoju proviziju financijskog pokrovitelja izdanja, a 50.000 kn će ostati za daljnje tekuće poslovanje **Enkar Sol-a**. Prodajom svih 100 vlasničkih udjela u **Enkar Sol-u**, **FIMA** će skupiti 4.000.000,00kn, a 3.750.000,00 kn (cca 500.000,00 EUR) će uplatiti s kupnjom 10% udjela u **enasolAuto** kompaniji.



Po završetku te transakcije procijenjena vrijednost **enasolAuto** kompanije (Market capitalization) će biti **5 M€**.

### 2. Faza

Preduvjeti koje **enasolAuto** mora ostvariti za početak 2. faze su:

- Instalacija svojih (u vlasništvu **enasolAuto**) 68 do 70 javnih punjača
- Uspostavljanje sustava autentifikacije i autorizacije te instalacije, održavanja, naplate i roaminga
- Uspostava Call centra, te ugovaranje instalacije daljnjih 50 punjača



**FIMA** će uspostaviti internu likvidnost udjela u **Enkar Sol** kompaniji.

S osiguranim Seed-round i A-round investicijama, **enasolAuto** će moći pokrenuti investicije u punjače veće od 5 M€ te osigurati bankabilnost projekta za daljnje investicije u punjače u iznosu od nekoliko 10-aka M€ do kraja 2025 godine.

**enasolAuto** u Q4 2021. godine planira provesti sljedeću rundu (A-round) prikupljanja kapitala prodajom dodatnih 15% vlasničkih udjela za 1.500.000,00 EUR. U toj fazi poslovanja za ulaganje u **enasolAuto** će biti zainteresirani i veći institucionalni investitori te investicijski fondovi, a prikupljanjem iznosa za A-round investicije od 1.500.000,00 EUR nominalna tržišna vrijednost **enasolAuto** biti 10 M€, što znači da će vrijednost udjela u **Enkar Sol** kompaniji biti два puta veća od početne vrijednosti.

Izlazna strategija investicije je da se kroz 5 do 8 godina pronađe strateški partner koji će preuzeti **enasolAuto** ili će se kompanija pripremiti za IPO tj. za listanje na burzi. Očekivana EBITDA **enasolAuto** u tom periodu bi trebala biti između 16 i 36 M€. Očekivani koeficijenti za izračun vrijednosti takvih poduzeća kreću se od 7 do 12, što nam daje popriličnu sigurnost u procjeni da će potencijalna vrijednost **enasolAuto** biti oko 100 M€.