



інвестиційний холдинг
**PROCAPITAL
GROUP**



**PROCAPITAL
SECURITIES**
SECURITIES TRADING



**PROCAPITAL
INVESTMENT**
INVESTMENT BANKING



**PRO
CONSULTING**
MARKET ANALYSIS. FINANCIAL CONSULTING



**PRO
CAPITAL**
ASSET MANAGEMENT



**PROCAPITAL
INVESTMENT**
INVESTMENT BANKING

Процесс поиска
инвестора



Что такое Прямые инвестиции

Прямые ИНВЕСТИЦИИ (Direct Investment)

Привлечение акционерного капитала от инвесторов, специализирующихся на инвестициях в компании, которые не представлены на фондовых биржах.

Требования к проектам:

- ✓ Высокая доходность.
- ✓ Значительные перспективы роста рынка или инновационная идея.
- ✓ Наличие стратегии возможного выхода из проекта.
- ✓ Формирование корпоративной структуры и органов контроля.

Компания получает:

- Капитал для развития.
- Оптимизацию бизнес-процессов.
- Долгосрочную стратегию развития.
- Прозрачность структуры компании.
- Прочные связи с партнёрами.

Преимущества:

- Инвестор приносит новый опыт.
- Инвестор нацелен на рост стоимости компании.
- Реализация стратегии развития.
- Улучшение условий от кредиторов.

Характерные черты:

- Продажа доли компании инвестору.
- Высокая запрашиваемая доходность (ROI).
- Инвестор может продать свою долю тогда и тем, кому сочтет необходимым (в том числе и обратно собственнику компании).
- Требования к финансовой дисциплине.

Выбор инвесторов в зависимости от этапа развития

Уровень
стоимости
компании



0,5 – 3 млн. Евро

3 – 6 млн. Евро

От 6 млн. Евро

Виды инвесторов	Частные инвесторы	Финансовые инвесторы	Глобальные и региональные крупные игроки	
	<ul style="list-style-type: none"> • Бизнес ангелы (физические лица, желающие вложить средства в новые бизнесы) • Венчурные фонды 	<ul style="list-style-type: none"> • Крупные международные и региональные фонды прямых инвестиций • Стратегические инвесторы • Венчурные фонды 	<ul style="list-style-type: none"> • Лидеры отрасли • Международные компании заявившие о планах развития нового бизнеса • Фонды прямых инвестиций 	
	Степень риска	Очень высокий риск	Средний риск	Умеренный риск
	Акционерный капитал	<ul style="list-style-type: none"> • Собственный капитал • Венчурные фонды 	<ul style="list-style-type: none"> • Фонды прямых инвестиций 	<ul style="list-style-type: none"> • Pre-IPO • IPO • SPO
Долговой капитал	<ul style="list-style-type: none"> • Кредиты украинских банков • Частные займы 	<ul style="list-style-type: none"> • Внутренние облигации • Торговое финансирование • Кредиты международных организаций 	<ul style="list-style-type: none"> • Международные заимствования долгового капитала 	

Критерии отбора потенциальных инвесторов

Работа с инвесторами – для правильного позиционирования клиента необходимо понимать критерии отбора и требования, по которым происходит оценка проектов.

Параметры инвестиции

- размер сделки (сортировка инвесторов в зависимости от суммы инвестиции)
- внутренняя норма доходности (сортировка инвесторов в зависимости от соотношения риск/доходность)
- выход из проекта (сортировка инвесторов в зависимости от сроков инвестиций)

Рыночная позиция объекта инвестиций

- четкое стратегическое позиционирование
- перспективы роста объекта инвестирования в долгосрочном периоде
- наличие перспектив роста сегмента рынка в долгосрочном периоде

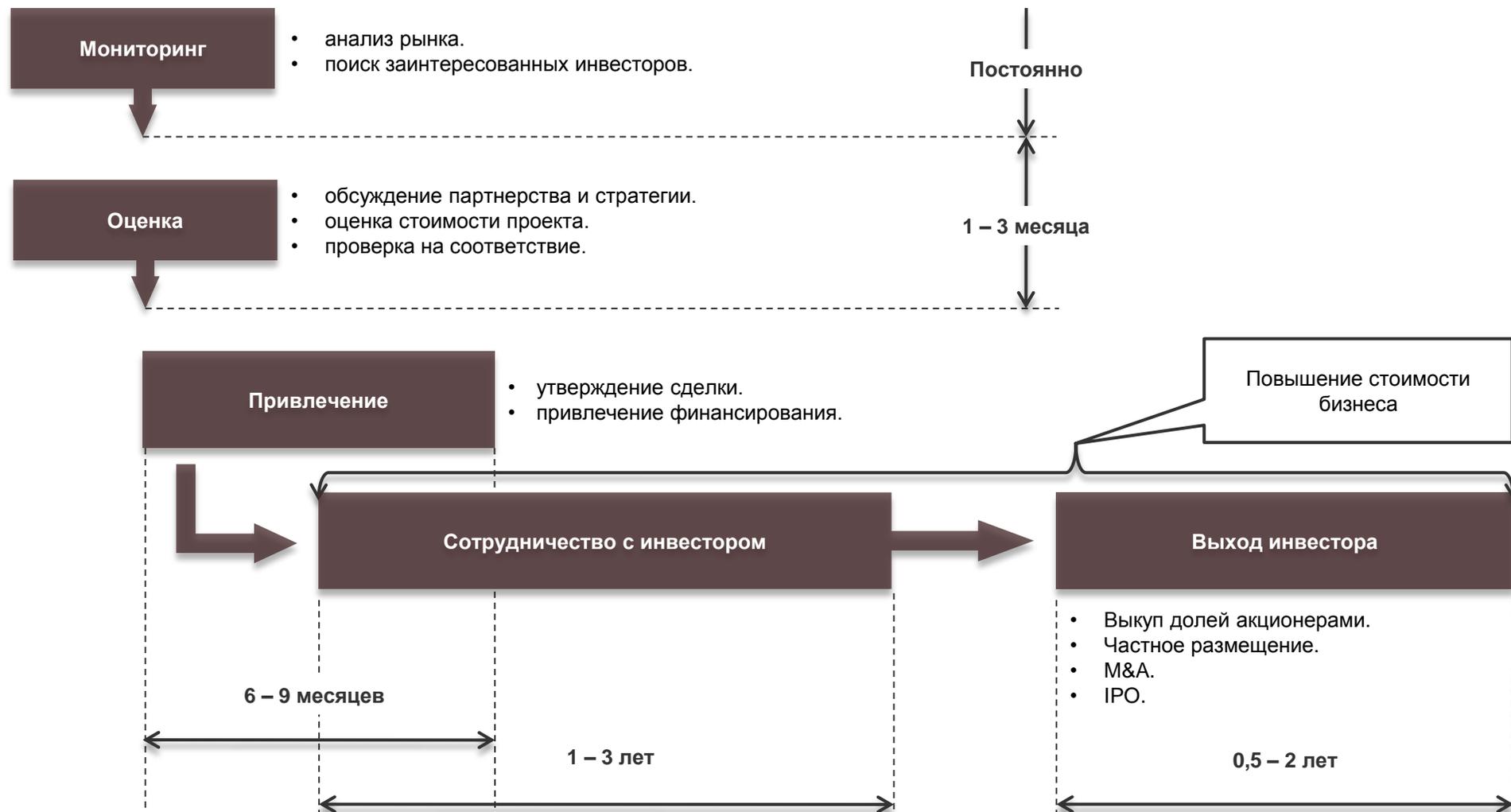
Управление объектом инвестиций

- понятная и прозрачная корпоративная структура
- формирование органов корпоративного управления
- построение системы внутреннего контроля

Профессиональный менеджмент

- эффективная управленческая команда
- ориентация на рост стоимости компании

Этапы инвестиционного процесса



Роль консультантов при привлечении инвестиций



Этап I

Этап II

Этап III

**Инициатор
проекта**

Подготовка

- Оценка проекта.
- Подготовка маркетинговых материалов (тизер, инвестиционный меморандум).
- Проведение рыночных исследований.

Поиск инвестора

- Поиск потенциальных инвесторов.
- Согласование списка инвесторов с инициатором проекта.
- Проведение переговоров.
- Предоставление отчета о переговорах, выбор окончательных инвесторов.

Заккрытие сделки

- Согласование условий с инвестором.
- Защита проекта.
- Прохождение due diligence со стороны инвестора.
- Подготовка документов.
- Заккрытие сделки.

Инвестор

Разработка документов

Тизер (англ. teaser «дразнилка, завлекалка») – краткий рекламный документ, который содержит часть информации о проекте, но при этом сам проект полностью не раскрывает. На основании тизера потенциальные инвесторы подписывают «Договор конфиденциальности» для получения полной информации по проекту.

Инвестиционный меморандум – документ для заинтересованных инвесторов, который должен продемонстрировать потенциальным инвесторам и кредиторам инвестиционную привлекательность проекта. Акцент в инвестиционном меморандуме делается на описании бизнес-идеи, бизнес-модели, состоянии рынка и компании, которая ее реализует.

Список инвесторов – подготовленные списки потенциальных инвесторов, которые отвечают всем требованиям инициатора проекта. После согласования списка, со всеми участниками проводятся переговоры. По результатам переговоров с инвесторами предоставляется отчет. Выбираются инвесторы заинтересованные в проекте - формируется окончательный список инвесторов.

Инвестиционный договор – соглашение регулирующее отношения инвестора и инициатора проекта, подписывается после проведения переговоров и выбора инвестора.

КОММЕРЧЕСКОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО УЧАСТИЮ В ФОНДЕ «СТОЛБИНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
1 000 000 000 рублей

Investor category	Investor	Investment category	Investment amount	Investor address
Investor category: Investor (10)				
Investor category: Consultant (17)				
Investor category: Corporate Pension Plan (57)				
Investor category: Endowment (14)				
Investor category: Family Office (16)				
Investor category: Foundation (44)				
	Blackwell Capital Partners LLC	Foundation	2,540	4910 John Allen
	Black Capital Partners	Foundation	2,200	3800 Ashford Manor
	HSBC Capital Partners	Foundation	2,000	1030 Main Placemont
	QEP Capital Partners	Foundation	1,700	1710 Valley View
	Liberty Asset Management LLC	Foundation	1,300	65 George E. Elshah
	Commerzbank Education Fund	Foundation	1,250	250 Paul Street
	Clayco Capital Partners LLC	Foundation	1,230	210 Main Street
	Burkha, Pirovich, Hovnanian & Co., Inc.	Foundation	1,200	210 Galena Avenue
	Levyra Partners LP, L.P.	Foundation	1,000	100 Wilshire
	Blackwell Capital Partners	Foundation	1,000	10000 South Park Street San Francisco, CA 94115
	Franklin Growth Asset Management LLC	Foundation	724	325 Paul Pavane
	Bruckingham Strategic Partners Inc.	Foundation	610	300 Main Ave
	Index Asset Management	Foundation	505	200 David Cavichini
	CECO Asset Management	Foundation	400	400 Silver Brookline
	Novost Investment Fund	Foundation	300	300 Main Street
	SISC Asset Management	Foundation	300	301 Lake Road



О НАС: PRO CAPITAL GROUP это...



Услуги департамента рынков капитала:

I. Привлечение акционерного капитала:

- IPO/SPO (партнёр ВФБ)
- Привлечение Фондов прямых инвестиций
- Pre-IPO

II. Привлечение долгового капитала:

- Кредиты международных финансовых институтов
- Реструктуризация
- Выпуск внутренних облигаций и еврооблигаций
- Проектное финансирование
- Мезонинное финансирование
- Торговое финансирование

III. Сопровождение сделок слияния и поглощения (M&A).

IV. Инвестиционное консультирование.

инвестиционный холдинг
**PROCAPITAL
GROUP**



**PRO
CONSULTING®**
MARKET ANALYSIS. FINANCIAL CONSULTING



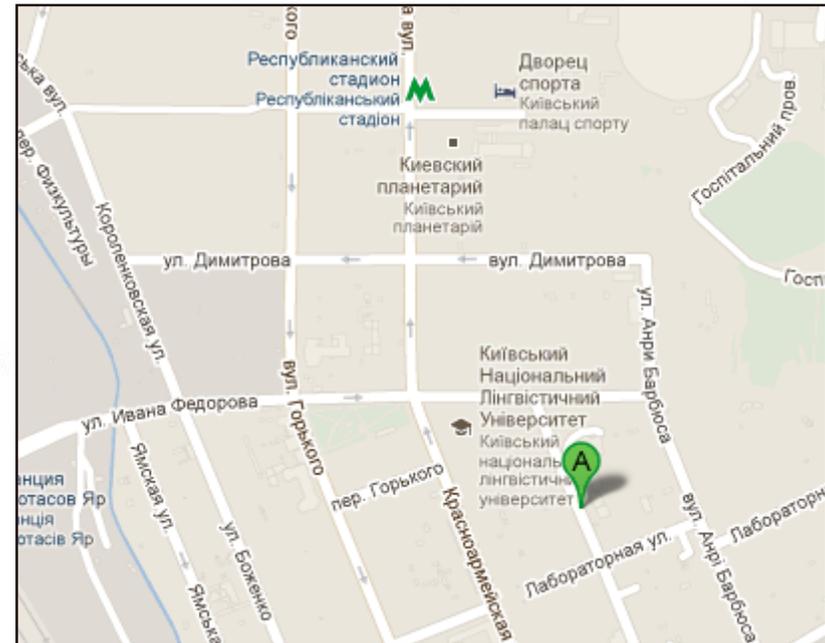
**PRO
CAPITAL®**
ASSET MANAGEMENT



**PROCAPITAL
SECURITIES®**
SECURITIES TRADING



**PROCAPITAL
INVESTMENT®**
INVESTMENT BANKING



03680, г. Киев,
ул. Предславинская, 11
T: + 38 (044) 591-52-52
E-mail: info@pro-capital.ua
www.pro-capital.ua

