



Первый в инвестициях

Инвестиционно-консалтинговая группа

Описание деятельности и видов консалтинговых услуг Компании

Описание First ICG (1/5)

Значительный опыт и четкая специализация на корпоративном финансировании

История развития компании

- ❖ First ICG основана в начале 2007 г. руководителями подразделений российских и иностранных банков со значительным опытом в проектном и долговом финансировании, инвестиционном проектировании, а также в реализации сделок M&A
- ❖ В 2010-2011 г. компетенции First ICG были существенно расширены с присоединением к компании специалистов с опытом руководства подразделениями финансового и управленческого консультирования в международных консалтинговых компаниях

Основной профиль деятельности

- ❖ Структурирование и сопровождение всех аспектов сделок по привлечению долгового, проектного и долевого финансирования
- ❖ Консультирование по вопросам корпоративных финансов, влияющим на инвестиционную привлекательность и эффективность управления бизнесом

Описание First ICG (2/5)

Выверенные решения для наиболее эффективного использования капитала

Миссия и принципы работы

- ❖ Нахождение инновационных и при этом надежных и эффективных решений для структурирования привлекаемого финансирования
- ❖ Акцент на обеспечении устойчивого развития бизнеса клиентов, а не только устранении ситуативных проблем
- ❖ Учет интересов всех сторон сделки долгового или долевого финансирования для максимизации доходности инвестируемого капитала и стоимости бизнеса

Основные виды услуг

- ❖ Долговое консультирование и привлечение финансирования
- ❖ Финансовое консультирование
- ❖ Инвестиционное проектирование, проектное и инвестиционное финансирование
- ❖ Консультирование по сделкам слияний и поглощений (M&A)
- ❖ Консультирование по стратегии и эффективности

Стратегические партнерства

- ❖ Член Ассоциации региональных банков «РОССИЯ», Ассоциации Российских Банков
- ❖ Стратегический партнер Финансово-банковского совета СНГ в части оценки инвестиционной привлекательности инвестиционных и инфраструктурных проектов, подготовки проектной и финансовой документации

Описание First ICG (3/5)

Своевременная актуализация линейки услуг с учетом задач клиентской базы

Динамика развития направлений бизнеса Компании

- ❖ 2007 - проектное финансирование - строительство заводов, поставка оборудования, финансовый инжиниринг
- ❖ 2008-2009 - оборотное финансирование - нивелирование рисков корпоративных клиентов и банков
- ❖ 2009-2010 - тендерное финансирование - развитие рынка госзакупок, беззалоговое финансирование под госконтракты
- ❖ 2010 – инвестиционное проектирование – строительство/достройка заводов, гостиниц, инфраструктурных объектов; модернизация оборудования
- ❖ 2010 - финансирование проблемных активов с рефинансированием от других банков
- ❖ 2010 - бланковое финансирование торговых компаний
- ❖ 2011 – структурирование и финансирование сделок M&A, включая продажу долей бизнеса стратегическим и финансовым инвесторам и покупку долей одних акционеров другими
- ❖ 2011 – работа по сложно структурированным сделкам с применением нескольких видов финансирования, в том числе в сельском хозяйстве и пищевой промышленности
- ❖ 2011 – финансовый и другие виды предынвестиционного исследования (due diligence)
- ❖ 2011 – оптимизация кредитного портфеля - уменьшение процентной ставки и увеличение срока погашения при уменьшении залоговой массы
- ❖ 2011 – оптимизация структуры управления бизнесом
- ❖ 2012 – технический аудит и мониторинг строительных инвестиционных проектов

Стратегическое видение развития российского рынка капитала

- ❖ Модернизация инфраструктурных объектов и оборудования на фоне пост-кризисного восстановления экономики и усиления конкуренции с иностранными игроками потребует тщательного планирования инвестиционных ресурсов и качественного использования привлеченного капитала
- ❖ В течение ближайших нескольких лет, под влиянием роста стоимости основных производственных ресурсов и повышения процентных ставок, для предприятий будут оставаться жизненно важными оптимизация структуры капитала и рефинансирование долговых обязательств
- ❖ Возрождение активности на рынке сделок слияний и поглощений (M&A) станет наградой для предприятий, сумевших выстоять финансовый кризис и достойно подготовиться к привлечению акционерного капитала
- ❖ Диверсификация финансовых инструментов по мере развития российского финансового рынка и усиления конкуренции в банковской системе потребует расширения компетенций как финансовых институтов, так и предприятий реального сектора в сфере финансового планирования и инжиниринга

Описание First ICG (5/5)

Комплексный подход и ориентированность на результат

Ключевые компетенции и опыт

- ❖ Структурирование комплексных сделок с использованием различных финансовых инструментов и схем финансирования
- ❖ Проектирование и сопровождение всех этапов реализации инвестиционных проектов, включая управление бизнес-активами
- ❖ Консультирование по увеличению эффективности финансовой функции компаний
- ❖ Создание новых банковских, лизинговых и факторинговых продуктов и выбор финансовых инструментов с учетом требований риск-менеджмента
- ❖ Опыт построения и руководства бизнесом в реальном и финансовом секторах

Конкурентные преимущества

- ❖ Четкое понимание требований кредиторов и долевых инвесторов, методик финансового и риск-анализа
- ❖ Глубокое знание полного спектра банковских продуктов на российском и международных рынках, способов и схем финансирования
- ❖ Устойчивые партнерские отношения с банками и финансовыми институтами (более 70 российских и иностранных организаций), предоставляющие широкий выбор решений для самых разнообразных бизнес-задач клиентов
- ❖ Высококвалифицированный штат сотрудников и наличие сети партнерских организаций по смежным направлениям услуг

Основные задачи групп клиентов (1/2)

Корпоративные клиенты

1. Привлечение различных видов кредитного финансирования при нормальном функционировании бизнеса в рамках текущей деятельности
2. Финансирование реализации инвестиционных проектов с возможностью вовлечения специализированных проектных организаций
3. Структурирование торгового финансирования импортных и экспортных контрактов; контроль реализации этапов сделки
4. Экстренное привлечение заемных средств; рефинансирование или реструктуризация задолженности; продажа долей бизнеса в обмен на погашение долга
5. Выбор вариантов развития бизнес-активов с помощью инвестиционного проектирования и последующее привлечение финансирования

Государственные, региональные и муниципальные структуры

1. Повышение привлекательности инвестиционных проектов за счет разработки реалистичных планов их финансирования и реализации
2. Привлечение и структурирование форм сотрудничества с частными инвесторами, в том числе в рамках государственно-частных партнерств (ГЧП)
3. Обеспечение устойчивого и эффективного функционирования социально значимых инфраструктурных секторов экономики

Основные задачи групп клиентов (2/2)

Банки-кредиторы

1. Качественный анализ входящего потока кредитных заявок на фоне количественной ограниченности собственных аналитических ресурсов и недостаточно глубокого понимания определенных отраслей заемщиков
2. Анализ перспектив и разработка плана действий по управлению непрофильными активами, приобретенными или приобретаемыми в обмен на погашение долговых обязательств
3. Структурирование сложносоставных сделок с использованием нескольких кредитных продуктов и/или рыночных финансовых инструментов
4. Расширение линейки банковских продуктов, в том числе внедрение механизмов проектного финансирования и проектного сопровождения
5. Управление проектами, после выдачи кредитных ресурсов, через основные Ковенанты проектов.

Инвестиционные фонды

1. Оптимизация структуры капитала инвестированных компаний в рамках предпродажной подготовки активов
2. Анализ рисков и структурирование покупки акций в обмен на погашение долговых обязательств инвестируемых компаний перед кредиторами
3. Актуализация финансовой стратегии и вариантов развития бизнеса инвестированных компаний

Ключевые консалтинговые продукты и примеры реализованных проектов (1/4)

Консультирование по привлечению долгового финансирования

- ❖ Анализ финансового состояния, текущей и планируемой деятельности клиента на предмет соответствия требованиям кредиторов; выработка рекомендаций по подготовке к привлечению финансирования
 - ❖ Выбор банковских и финансовых продуктов в рамках предварительного обсуждения проектов с банками
 - ❖ Подготовка инвестиционного меморандума, финансовой модели и сопроводительных пояснений для кредиторов
 - ❖ Структурирование и сопровождение всех этапов сделок, включая возможное консультирование по эффективному использованию привлеченного капитала
 - ❖ Рекомендации по оптимизации структуры капитала
 - ❖ Проектное сопровождение строительных инвестиционных проектов, анализ рисков проекта
 - ❖ Консультирование по рефинансированию/ реструктуризации долга
 - ❖ Консультирование и сопровождение сделок по привлечению торгового финансирования
 - ❖ Консультирование по привлечению финансирования для сделок M&A
-
- ❖ Рефинансирование долга и пополнение оборотного капитала ведущего агропромышленного холдинга - 3 млрд. руб.
 - ❖ Рефинансирование ссудной задолженности девелоперской компании – 800 млн. руб., финансирование строительства апарт-отелей – 1,5 млрд. руб.
 - ❖ Финансирование развития крупнейшего в России завода по производству противогололедных материалов - 350 млн. руб.
 - ❖ Финансирование и покупка оборудования крупнейшей в России типографии - 400 млн.руб.
 - ❖ Финансирование покупки оборудования и развития завода по производству мороженого в Московской области - 250 млн. руб.
 - ❖ Финансирование строительства жилья в Нижнем Новгороде – 330 млн. руб.
 - ❖ Финансирование строительства жилья в Московской области – 1 млрд. рубл.

Ключевые консалтинговые продукты и примеры реализованных проектов (2/4)

Финансовое консультирование в рамках привлечения финансирования и оптимизации деятельности

- ❖ Налаживание и оптимизация системы финансового учета и отчетности
 - ❖ Построение и улучшение эффективности системы бюджетирования, включая процедуру анализа отклонений («план-факт»)
 - ❖ Анализ и выработка системы управления финансовыми рисками
 - ❖ Оптимизация схем движения денежных потоков и структуры внутригрупповых операций
 - ❖ Всесторонняя проверка финансово-хозяйственной деятельности (due diligence)
 - ❖ Консолидация финансовой отчетности и подготовка комфортных писем для инвесторов и кредиторов
 - ❖ Консультирование по реструктуризации схемы бизнеса в целях привлечения финансирования
 - ❖ Переход на МСФО; обучение персонала работе с отчетностью МСФО
 - ❖ Диагностика и оптимизация работы финансовой службы компании
 - ❖ Интеграция финансовой функции, оптимизация финансовых процессов для обеспечения эффективности работы подразделений компании
-
- ❖ Разработка программы оздоровления проблемного актива, включая структурирование сделки по выкупу банком задолженности перед существующим кредитором, последующее финансирование развития проекта – 800 млн. руб.
 - ❖ Реструктуризация схемы движения денежных средств, оптимизация структуры капитала в рамках подготовки к продаже инвестору доли в капитале производителя пищевых ингредиентов в обмен на погашение долга перед кредиторами
 - ❖ Предынвестиционное исследование при приватизации трех распределительных сетей в Турции
 - ❖ Предынвестиционное исследование и сопровождение сделки по приобретению золотодобывающих активов в Якутии
 - ❖ Предынвестиционное исследование крупнейшего в Европе завода по производству глинозема (местонахождение Ирландия) при объединении алюминиевых активов
 - ❖ Предынвестиционное исследование крупнейшей в России группы по производству пластиковых ПЭТ-бутылок

Ключевые консалтинговые продукты и примеры реализованных проектов (3/4)

Инвестиционное проектирование; проектное и инвестиционное финансирование

- ❖ Анализ тенденций и перспектив развития рынка, рыночного окружения и конкурентных преимуществ клиента
 - ❖ Выявление основных драйверов роста и рисков для развития бизнеса
 - ❖ Составление прогнозной финансовой модели с учетом ключевых факторов и способов реализации проекта
 - ❖ Выработка решений для обеспечения таргетируемой эффективности и доходности проекта
 - ❖ Выбор комплекса финансовых продуктов и структурирование отношений между всеми участниками проекта
 - ❖ Проведение переговоров с инвесторами, сопровождение всех этапов финансирования и реализации проекта
-
- ❖ Строительство крупнейшего логистического центра в Московской области - 160 млн. долл. США
 - ❖ Строительство завода по производству плит МДФ в Томской области - 120 млн. Евро
 - ❖ Строительство деревоперерабатывающего комплекса в Красноярском крае - 90 млн. Евро
 - ❖ Строительство стекольного завода в Тульской области - 110 млн. Евро
 - ❖ Строительство типографского комплекса вблизи Москвы - 60 млн. Евро
 - ❖ Строительство сети автозаправочных станций - 1 500 млн. руб.
 - ❖ Создание агропромышленного комплекса замкнутого цикла - 330 млн. долл. США
 - ❖ Строительство завода по очистке отходов производств в Белгородской области - 30 млн. Евро
 - ❖ Строительство завода по производству минерало-ватных утеплителей в Московской области - 70 млн. долл. США
 - ❖ Строительство делового центра в г. Москва - 50 млн. долл. США
 - ❖ Строительство 7 коттеджных поселков - 600 млн. руб.

Ключевые консалтинговые продукты и примеры реализованных проектов (4/4)

Консультирование по слияниям и поглощениям (M&A) и созданию стратегических партнерств

- ❖ Выбор и приоритизация вариантов роста бизнеса за счет сделок M&A
 - ❖ Для продавцов бизнеса - проведение переговоров, выбор потенциальных инвесторов, структурирование сделки
 - ❖ Для покупателей бизнеса - выработка стратегии вертикальной или горизонтальной интеграции, выбор объектов покупки, структурирование сделки
 - ❖ Для кредиторов и заемщиков – консультирование по обмену долга на акции компаний
 - ❖ Оказание полного комплекса услуг по подготовке и реализации сделки, включая привлечение финансирования для покупки бизнеса инвестором
 - ❖ Консультирование по интеграции бизнеса после сделок M&A для обеспечения эффекта синергии
-
- ❖ Привлечение финансирования для сделки по продаже контрольного пакета гостиницы под залог связанных объектов недвижимости
 - ❖ Продажа 100% акций производителя бройлеров стратегическому инвестору и последующее слияние предприятий
 - ❖ Структурирование сделки и продажа пакета акций в производителе стальных конструкций для мостостроения в пользу привлекаемой менеджмент-команды (management buy-in)
 - ❖ Структурирование сделок горизонтальной интеграции в рамках экспансии лесозаготовочной компании «Русфорест»
 - ❖ Продажа 100% акций инновационного производителя комбикормов и кормовых добавок стратегическому инвестору

Новое направление ICG FIRST

Технический аудит и мониторинг инвестиционных проектов (1/3)

Управление и оптимизация расходов на всех этапах реализации инвестиционных проектов

Привлечение консультантов с целью осуществления независимых строительных экспертиз и осуществление финансового и технического мониторинга на всем протяжении реализации проекта позволяют инвестору получить объективную и актуальную информацию, оценить риски, оптимизировать величину инвестиционного бюджета компании, через:

- ❖ определение и контроль стоимости проекта (капитальных затрат)
- ❖ установление целевых показателей затрат на реализацию проекта
- ❖ постоянная оценка фактических затрат
- ❖ сравнение фактических затрат с запланированными в бюджете
- ❖ выработка мероприятий корректирующего и предупреждающего характера

Технический аудит

- ❖ анализ наличия исходно-разрешительной документации
- ❖ анализ первичной учетной документации
- ❖ анализ комплектности проектно-сметной документации
- ❖ анализ графиков строительства и финансирования
- ❖ анализ качества производимых работ

Новое направление ICG FIRST

Технический аудит и мониторинг инвестиционных проектов (2/3)

Финансовый и технический мониторинг реализации инвестиционных проектов

На всем протяжении реализации инвестиционного проекта осуществляется всесторонний контроль за процессом проектирования и строительства по следующим основным блокам:

- ❖ контроль графиков строительства и финансирования
- ❖ контроль своевременности разработки и получения проектной и исходно-разрешительной документации
- ❖ контроль целевого использования денежных средств
- ❖ контроль качества выполняемых работ
- ❖ выявление технических и финансовых факторов, которые могут привести к негативному или позитивному отклонению проекта от запланированных показателей

Проведение независимых строительных экспертиз

- ❖ экспертиза качества строительства и ремонта
- ❖ экспертиза объемов строительства
- ❖ экспертиза инженерных систем и коммуникаций
- ❖ оценка ущерба имущества (пожар, затопление, разрушение и т.д.)
- ❖ независимая экспертиза и анализ сметной документации
- ❖ разработка сметной документации

Новое направление ICG FIRST

Технический аудит и мониторинг инвестиционных проектов (3/3)

Разработка и анализ сметной документации

Наличие сметы позволяет предварительно рассчитать бюджет реализации проекта и исчислить ожидаемые доходы и расходы материальных и денежных средств. Использование различных методик ценообразования при составлении сметной документации позволяет достигать оптимального результата. Предлагается разработка следующей документации:

- ❖ локальных смет
- ❖ объектных смет
- ❖ сводных сметных расчетов

Анализ качественных и количественных критериев, влияющих на стоимость реализации проекта

- ❖ определение финансово-технических рисков
- ❖ разработка рекомендаций по снижению рисков в процессе реализации проекта

Консультационная оценка строительства и инвестиционных проектов

- ❖ оценка незавершённого строительства
- ❖ проверка соответствия выполненных и оплаченных работ
- ❖ инженерно-строительный анализ концепций строительства
- ❖ составление и оценка ТЭО (технико-экономического обоснования)
- ❖ инжиниринговый анализ тендерной документации

Будем рады видеть Вас в числе наших партнеров!

Управляющий партнер
Инвестиционно-консалтинговая группа «FIRST»
Алексей Порошин

Россия, Москва, ул. Я. Гашека, д. 8-10, стр. 8

тел./ факс +7 (499) 251-12-39

Моб.тел. +7 (495) 645-12-96

E-mail: APoroshin@icgfirst.ru

[http:// www.icgfirst.ru](http://www.icgfirst.ru)