

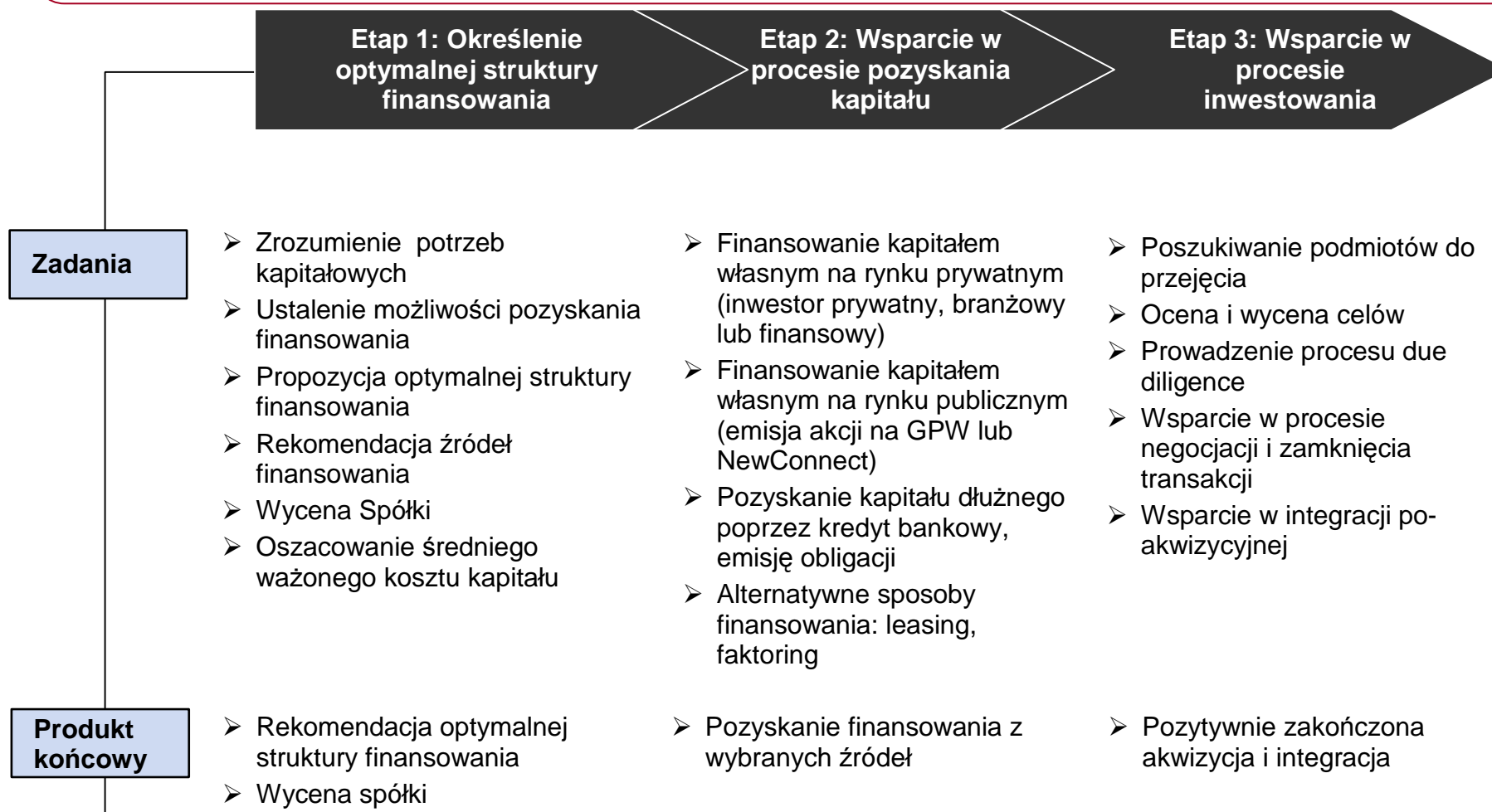
Pozyskanie finansowania



Metodologia Azimutus
Warszawa 2008

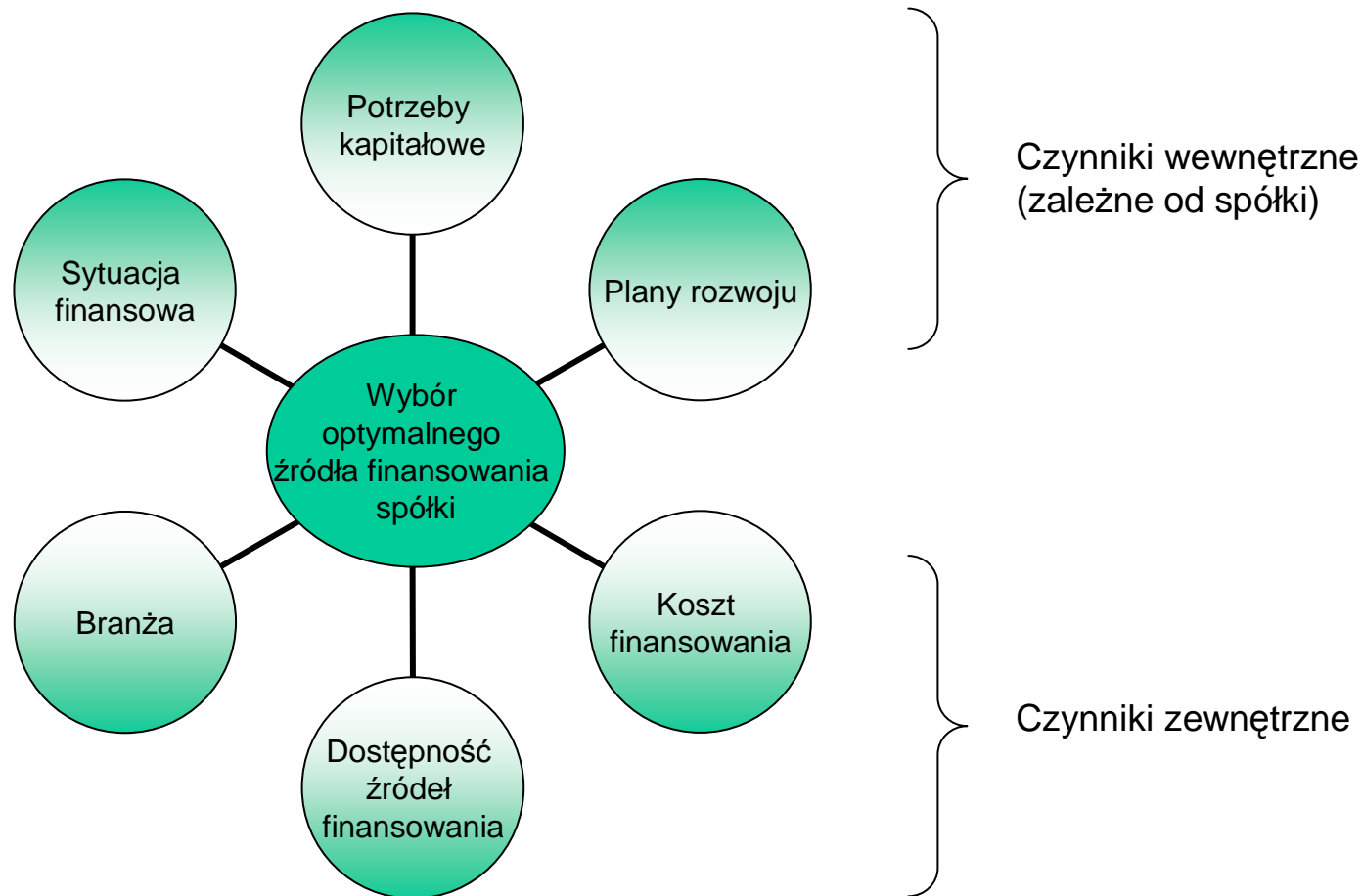
Proces pozyskania finansowania

Oferujemy kompleksową obsługę procesu pozyskiwania kapitału, poprzez określenie optymalnego źródła finansowania, przygotowanie spółki (-ek) do pozyskania kapitału i wreszcie wsparcie w samym procesie jego pozyskania. Po pozyskaniu kapitału, zapewniamy wsparcie w procesie akwizycji zewnętrznych podmiotów.



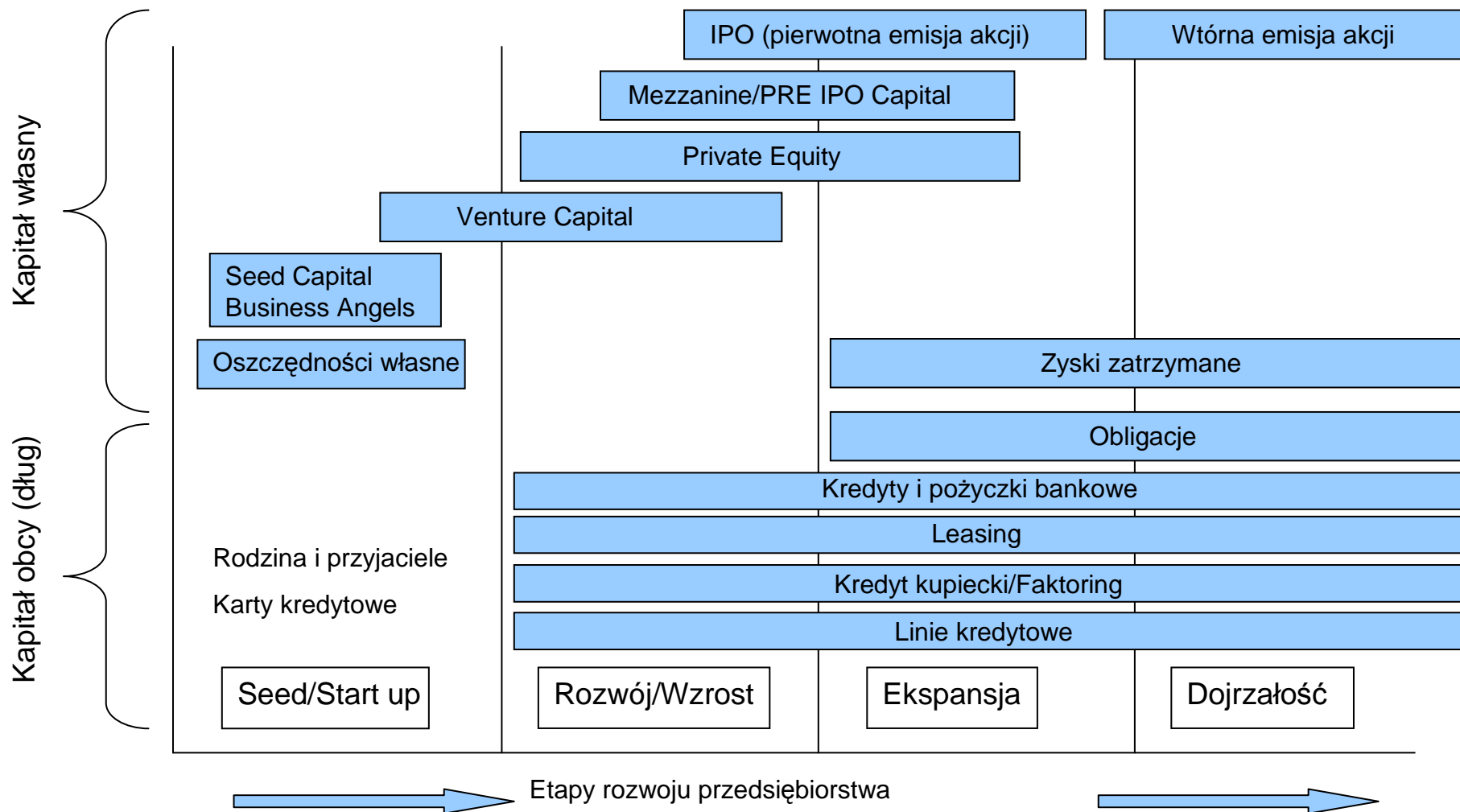
Etap 1: Możliwe źródła pozyskania kapitału

Wybór optymalnego źródła finansowania zależy od czynników wewnętrznych spółki, jak i uwarunkowań rynkowych. W 1 Etapie, definiujemy potrzeby i ograniczenia spółki, tak by w efekcie opracować optymalną strukturę finansowania oraz oszacować koszt kapitału. Wyniki tej analizy znajdują odzwierciedlenie w przeprowadzonej równocześnie wycenie.



Etap 1: Źródła finansowania a etap rozwoju przedsiębiorstwa

Źródła pozyskiwania kapitału są uzależnione od etapu rozwoju przedsiębiorstwa. W przypadku Państwa firmy w grę wchodzi wszystkie formy finansowania dostępne spółkom w fazie ekspansji.



Etap 2 – Alternatywa 1: Poszukiwanie inwestora finansowego na rynku prywatnym

Kluczem do pozyskania inwestora prywatnego (finansowego lub branżowego) jest precyzyjne określenie potencjalnych inwestorów, dotarcie do decydentów oraz umiejętne przedstawienie wartości inwestycji.

Określenie grup potencjalnych inwestorów

Dotarcie do osób podejmujących decyzje

Przedstawienie wartości firmy

Negocjacje i zamknięcie transakcji

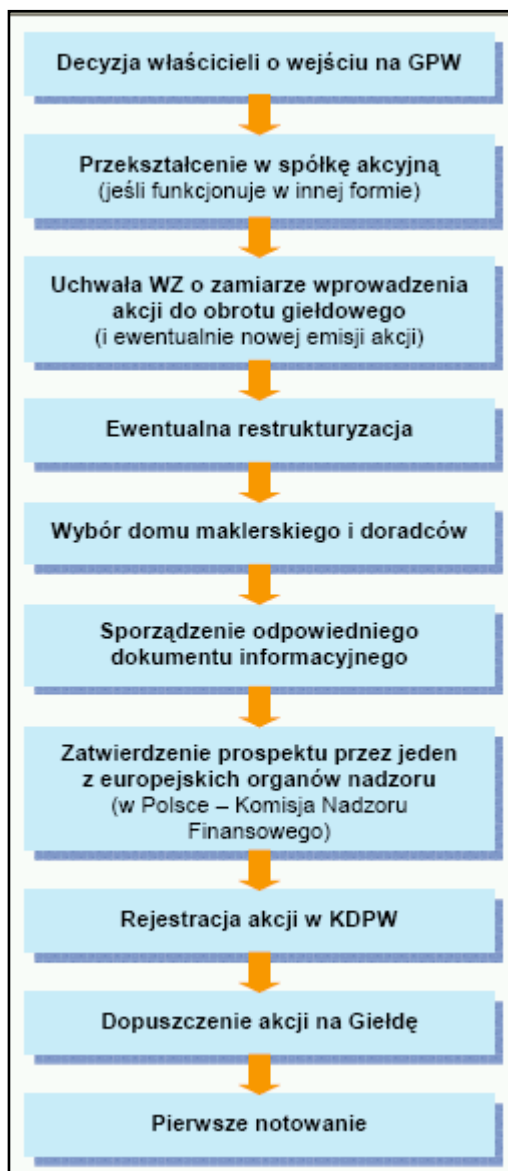
Co wnosi Azimutus?

- Dostęp do baz danych polskich i zagranicznych przedsiębiorstw
- Stała współpraca z izbami handlowymi, organizacjami branżowymi, oraz inwestorami instytucjonalnymi (funduszami typu *private equity*)
- Obiektywne i zewnętrzne spojrzenie na wartość sprzedawanej spółki
- Zespół doświadczony w rozmowach z inwestorami
- Znajomość języków obcych (angielski, niemiecki, francuski, hiszpański, holenderski, rosyjski) umożliwiająca dotarcie do inwestorów z wielu krajów
- Doświadczenie z obszaru doradztwa strategicznego pozwala na określenie głównych składników spółki wpływających na jej rynkową wartość
- Zrozumienie potrzeb inwestora i umiejętność eksponowania silnych stron przedsiębiorstwa
- Doświadczenie zespołu w prowadzeniu transakcji i negocjacjach
- Zarządzanie procesem *due diligence*
- Wewnętrzne wsparcie prawne

Pozyskanie kapitału własnego może być wsparte kapitałem dłużnym – Azimutus współpracuje w kilkoma bankami, zapewniając szybki proces wstępnej oceny możliwości finansownia transakcji kredytem.

Etap 2 – Alternatywa 2: Poszukiwanie kapitału na rynku publicznym – przykład dla rynku regulowanego GPW

Oferujemy wsparcie w pozyskiwaniu kapitału z rynku NewConnect (gdzie występujemy w roli Autoryzowanego Doradcy) oraz z Giełdy Papierów Wartościowych, gdzie oferujemy usługę doradczą polegającą na zarządzaniu całym procesem pozyskania kapitału.



Przygotowanie prawne (przekształcenie na S.A., przygotowanie odpowiednich uchwał, opracowanie prawnej części prospektu) i audytowe do emisji

Przygotowanie prospektu i jego złożenie w KNF (lub Dokumentu Informacyjnego na NC), marketing i sprzedaż akcji. Współpraca z domem maklerskim (konieczna w przypadku GPW) i agencją PR (wskazana).

Rola Azimutus może polegać na:

- Wsparciu w wyborze pozostałych doradców
- Koordynacja procesu z podwykonawcami i instytucjami publicznymi (GPW, KNF, KDPW)
- Prezentacja firmy na road show (spotkania z inwestorami)
- Opracowanie finansowej części prospektu

Etap 3: Wsparcie w procesie inwestycyjnym

Po pozyskaniu finansowania, Azimutus oferuje wsparcie w całym procesie związanym z poszukiwaniem celów przejęcia, procesem wyceny celu oraz negocjowania i zamknięcia transakcji. Ostatnim etapem jest integracja podmiotów pod kątem prawnym i biznesowym.

Określenie potencjalnych celów inwestycyjnych

- Zrozumienie potrzeb i możliwości inwestycyjnych
- Identyfikacja potencjalnych celów
- Ocena i selekcja celów
- Dotarcie do właścicieli lub zarządów wybranych celów

Wycena i analiza przed-inwestycyjna

- Wycena wybranych celów
- Przygotowanie struktury transakcji i optymalnego sposobu finansowania
- Opracowanie wzoru listu intencyjnego

Zarządzanie procesem i wsparcie w zamknięciu transakcji

- Wsparcie w negocjacjach prowadzących do podpisania listu intencyjnego
- Zarządzanie procesem due diligence
- Przygotowanie odpowiednich dokumentów transakcyjnych, w tym umowy nabycia udziałów
- Doradztwo w zakresie negocjacji nad finalnym kształtem struktury transakcji
- Wsparcie w pozyskaniu pozwoleń odpowiednich urzędów niezbędnych do zamknięcia transakcji

Integracja po-akwizycyjna

- Opracowanie strategii integracji podmiotów
- Wsparcie we wdrożeniu zmian w organizacji i procesach, tak by zapewnić uzyskanie spodziewanych korzyści z nabycia celu

Dane kontaktowe Azimutus

Azimutus S.A.

Strategic Advisory & Investment Banking Services

- associates@azimutus.com
- www.azimutus.com
- tel +48 22 375 74 50
- fax +48 22 375 74 51
- Al. Szucha 8, 00-582 Warszawa