



Краткое описание компании и услуг

2008

I. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ASSET CAPITAL PARTNERS

Компания

- **Asset Capital Partners (“АСР”)** – международная независимая компания, предоставляющая инвестиционно-банковские услуги, с офисами в Мюнхене и Москве
- АСР предоставляет услуги коммерческим предприятиям, правительственным органам и финансовым институтам в реальных секторах экономики: нефть и газ, горнодобывающая и металлургическая промышленность, электроэнергетика, инфраструктура, транспорт и недвижимость
 - Финансовое консультирование по привлечению долгового, мезонинного и собственного капиталов
 - Инвестиционно-банковские услуги: слияния, приобретения и продажи активов, IPO
 - Услуги по вопросам прямых инвестиций, включая управление инвестиционными фондами и прямые частные инвестиции



- Деятельность компании сосредоточена на России и странах СНГ и служит мостом в сделках с этими регионами

Миссия и философия

- Задачей АСР является предоставление нашим клиентам и их акционерам инновационных, но в то же время надежных инвестиционных и финансовых решений, обеспечивающих привлекательную рентабельность и стабильный денежный поток. Стратегией компании является создание долгосрочных, доверительных отношений с нашими клиентами, предоставляя им гибкие, индивидуальные услуги в области инвестиционно-банковского и финансового консультирования
- АСР постоянно расширяет свое региональное и международное присутствие посредством установления долгосрочных сотрудничеств и альянсов с ведущими деловыми партнерами
- Тесный контакт со многими нашими клиентами, включая финансовые институты, и наличие прямых, хорошо установленных контактов с их высшим руководством помогает нам лучше понимать требования и инвестиционные потребности наших клиентов, что в конечном итоге помогает достичь наилучших результатов
- Мы независимы как от финансово-промышленных групп, так и от инвестиционно-банковских компаний, что позволяет нам предоставлять услуги, концентрируясь исключительно на нуждах клиента, и предлагать гибкие индивидуальные решения. Являясь частной компанией, мы открыто и в то же время конфиденциально оцениваем ожидания нашего клиента и оказываем содействие в сделках как аукционного, так и переговорного типа
- АСР - этическая компания. Мы нацелены на достижение наилучших результатов для наших клиентов, оставаясь в рамках закона и норм этики. Компания является членом TRACE International, Inc. и приняла кодекс поведения этой организации

История компании

- Компания была основана в 2004 году бывшими руководителями отделов проектного финансирования и частных инвестиций банка HypoVereinsbank в Мюнхене и Москве. Компанией владеют и управляют два ее основателя - Владимир Матиас и Ян-Хендрик Рёвер
- Во время работы в HVB команда участвовала в двух «Сделках года» и в значительной степени способствовала признанию их прежнего работодателя Организатором № 1 в области сделок корпоративного финансирования в Российской Федерации в 2002 году. В течение 2001-2002 гг. партнеры привлекли более 1,1 млрд. долларов США для проектов ОАО «Газпром» «Голубой поток» и «Заполярное»
- В 2004-2005 гг. АСР являлась финансовым консультантом ОАО «АК «Транснефтепродукт» и успешно привлекла финансирование в объеме 753 млн. долларов США для реализации его стратегического проекта «Север». В настоящий момент АСР консультирует, в числе прочих, частную компанию по проекту строительства электростанции в Москве, развивающуюся российскую инвестиционно-девелоперскую компанию, а также вовлечена в ряд других инвестиционно-банковских проектов и проектов по финансовому консультированию

III. ИНВЕСТИЦИОННО-БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ

Инвестиционно-банковские услуги: Услуги

- АСР предоставляет услуги по сопровождению сделок по слияниям, продажам и приобретениям активов в реальных секторах экономики: нефть и газ, горнодобывающая и металлургическая промышленность, электроэнергетика, инфраструктура, транспорт и недвижимость
- Компания уделяет особое внимание предоставлению услуг крупным российским и международным нефтегазовым компаниям, независимым компаниям и финансовым инвесторам
- АСР имеет прямой выход на нефтегазовые активы в России и других странах СНГ и помогает клиентам в определении и оценке активов, а также в проведении переговоров относительно их покупки или продажи
- Благодаря партнерству с ведущими инвестиционными банками, также вовлеченными в процессы купли-продажи нефтегазовых активов, АСР имеет широкую сеть контактов с мировым нефтегазовым сообществом

Инвестиционно-банковские услуги: Приобретение активов

- АСР предоставляет своим клиентам полную поддержку в сделках по приобретению активов
 - Быстрый анализ и оценка целевого бизнеса / проекта
 - Представление возможности продажи актива его владельцам
 - Ведение переговоров
 - Помощь в подготовке транзакционной документации
 - Закрытие транзакции

- В случае необходимости привлечения дополнительных средств для совершения сделки мы разрабатываем для клиента оптимальное решение проблемы финансирования

- АСР также оказывает содействие компаниям в развитии их регионального бизнеса
 - Консультирование по вопросам стратегии развития компании в регионе
 - Помощь в мониторинге рынка, определении и оценке наиболее интересных вариантов приобретения

Инвестиционно-банковские услуги: Продажа активов

- АСР предоставляет полный спектр услуг по продаже актива как на основе аукционного процесса, так и в транзакциях переговорного типа. В типичном процессе продажи наши услуги включают следующие:
 - Оценка актива и подготовка презентационных материалов
 - Определение потенциальных покупателей и представление им актива, ведение коммуникационного процесса
 - Содействие в подготовке информационной комнаты и координация ее посещений заинтересованными сторонами
 - В случае необходимости – координация аукционного процесса, оценка поступивших предложений и выбор предпочтительных покупателей
 - Структурирование сделки, помощь в проведении переговоров, закрытие транзакции
- Предоставляя услуги нашим клиентам, мы стремимся достичь максимальной возможной оценки актива рынком и разрабатываем структуру сделки, максимально удовлетворяющую требованиям и ожиданиям клиента
- Мы опираемся на глубокий и тщательный анализ актива и его профессиональное представление рынку. Более того, мы считаем, что для получения высокой оценки актива потенциальными покупателями он должен быть представлен рынку систематично, а не через несколько различных каналов

Инвестиционно-банковские услуги: Добавленная стоимость

- **Охват рынка.** АСР обладает уникальным доступом к игрокам на рынке благодаря постоянному мониторингу рынка и значительному опыту партнеров
- **Экономия времени.** Мы экономим время наших клиентов, не только эффективно реализуя процесс продажи/приобретения актива, но и осуществляя поддержку в координации деятельности всех сторон, вовлеченных в сделку
- **Снижение рыночных рисков.** В определенных ситуациях мы можем помочь снизить рыночные риски, выступая в качестве независимой стороны в сделке. Наши клиенты ценят тот факт, что АСР является частной компанией. Мы открыто и объективно оцениваем намерения покупателей/продавцов и можем предложить содействие в реализации сделки, включая структурирование, оценку, ведение переговорного процесса, а также осуществление других этапов сделки
- **Увеличение денежных поступлений для продавцов.** Профессиональный подход к процессу продажи и презентации актива наряду с широким охватом рынка и более прозрачной структурой сделки способствуют увеличению денежных поступлений для продавца
- **Предоставление справедливой оценки бизнеса/проекта для покупателя на условиях "под ключ" и сопровождение сделки.** В случае реализации сделки по приобретению активов наша команда может быстро и профессионально оценить бизнес/проект и оказать необходимое содействие в предварительном изучении актива, переговорном процессе, подготовке документации и реализации сделки

Инвестиционно-банковские услуги: Опыт

- АСР предоставляет инвестиционно-банковские услуги ведущим международным и российским компаниям и компаниям из стран СНГ
- Выборочный список транзакции:

<p>2007</p>  <p>Клиентская Лизинговая компания</p> <p>Консультант Client leasing company</p>	<p>2006-2007</p>  <p>Консультант Statoil ASA</p>	<p>2007</p> <p>ЗАО РНК-Ойл</p> <p>Оценка активов для акционеров</p>	<p>2007</p>  <p>Консультант Интегра</p>	<p>2007</p>  <p>Private placement and IPO Zaab Energy AG</p>	<p>2007</p> <p>НЕФТЬ И ГАЗ НЕ РАСКРЫВАЕТСЯ</p> <p>Оценка активов для акционеров</p>
<p>2007</p>  <p>Консультант MI Energy Corporation</p>	<p>2006-2007</p>  <p>Консультант GE Energy</p>	<p>2006</p>  <p>Консультант Repsol YPF</p>	<p>2006</p>  <p>Консультант РуссНефть</p>	<p>2006</p>  <p>Консультант Victoria Oil & Gas</p>	<p>2006</p> <p>НЕФТЬ И ГАЗ НЕ РАСКРЫВАЕТСЯ</p> <p>Консультант акционеров</p>
<p>2006</p>  <p>Консультант Marathon Oil</p>	<p>2006</p>  <p>Консультант Объединенная нефтяная группа</p>	<p>2005</p>  <p>Консультант НафтоГаз Украины</p>	<p>2005</p>  <p>Консультант Нобель Ойл</p>	<p>2005</p> <p>СИБИНТЭК</p> <p>Консультант СИБИНТЭК</p>	<p>2005</p>  <p>Консультант Базовый элемент</p>

II. ФИНАНСОВОЕ КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ

Финансовое консультирование: Услуги

- АСР оказывает услуги финансового консультирования в реальных секторах экономики, в частности в нефтегазовом секторе, электроэнергетике, горнодобывающем, инфраструктурном, транспортном секторах и недвижимости, с особым фокусом на Россию и другие страны СНГ
- Нашими клиентами являются российские и иностранные компании, владельцы бизнеса, девелоперы проектов, финансовые институты, акционеры и институциональные инвесторы, заинтересованные в получении независимых консультаций по вопросам экономической целесообразности и структуре проекта с точки зрения потенциального привлечения долгового капитала; оптимальной структуры финансирования и обеспечения; привлечения финансирования для новых и существующих проектов со стороны международных, мультинациональных и местных финансовых институтов и инвесторов; содействия в стратегическом развитии и реструктуризации группы, включая возможные размещения акционерного и долгового капитала
- Задачей АСР является предоставление инновационных, но в то же время надежных инвестиционных и финансовых решений, обеспечивающих клиенту привлекательную рентабельность и стабильный денежный поток
- АСР имеет широкую сеть налаженных контактов с финансовыми институтами и фондами частных инвестиций, что обеспечивает всесторонний охват возможных источников финансирования и, таким образом, нахождение оптимального индивидуального решения для каждого клиента

Финансовое консультирование: Продукты

- Нашей задачей является разработка наиболее адекватных финансовых решений для наших клиентов. В зависимости от специфики проекта и целей клиента используются следующие финансовые продукты:

ДОЛГОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

- Проектное финансирование
- Структурированное финансирование
- Торговое сырьевое финансирование
- Финансирование на основе корпоративной отчетности
- Забалансовое финансирование
- Лизинг
- Привлечение экспортных кредитных агентств
- Ранки долгового капитала (облигации, CLN, секьюритизация и т.д.)
- Финансирование недвижимости
- Выкуп компании за счет заемных средств (LBO)

МЕЗОНИННОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

- Мезонинное долговое финансирование
- Мезонинное финансирование с привлечением акционерного капитала

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

- Частные и публичные размещения
- Синдицированный акционерный капитал
- IPO

Финансовое консультирование: Добавленная стоимость

- АСР создает добавленную стоимость на различных этапах развития проекта с особым фокусом на проекты на начальном этапе развития



Финансовое консультирование: Опыт

- В качестве менеджеров HVB Group партнеры активно участвовали в двух «Сделках года» и внесли значительный вклад в присуждении их прежнему работодателю следующих наград:

- Организатор корпоративного финансирования № 1 в России в 2002 г. (номинация журнала ProjectFinance Magazine)
- Сделка года 2001 и 2002 за реализацию первых транзакций на принципах проектного финансирования в нефтегазовом секторе России и Украины с участием иностранных банков (номинация журнала ProjectFinance Magazine)



- В течение 2001-2002 гг. партнеры привлекли более 1,1 млрд. долл. США для ОАО «Газпром» для реализации его проектов «Голубой поток» и «Заполярье»



Финансовое консультирование: Опыт

- Вскоре после своего основания АСР стала одним из ведущих независимых финансовых консультантов в России
- В 2004-2005 гг. АСР выступала в качестве финансового консультанта российского монополиста в сфере трубопроводной транспортировки нефтепродуктов ОАО «АК «Транснефтепродукт» и успешно привлекла 753 млн. долл. США долгового финансирования для его стратегического проекта «Север» и 100 млн. долл. США в качестве промежуточного финансирования
- В настоящее время компания консультирует, в числе прочих, ЭнергоПромИнвест по проекту строительства электростанции в Москве, Пересвет-Инвест – быстро развивающуюся инвестиционно-девелоперскую компанию и др.

Россия 2005

USD 753 000 000
Проект «Север»

Транснефтепродукт

Россия 2005

USD 100 000 000
Промежуточное финансирование

Транснефтепродукт

Россия в процессе

Консультант
ЭнергоПромИнвест

Россия 2005-2006

Печорнефтегазпром
Газпром

Россия 2006-2008

Харьяга СРП
Ненецкая Нефтяная
Компания

Россия в процессе

**Реструктуризация
и финансирование**
ГК Пересвет

Россия 2006

**Консультирование
по проекту СПГ**
Тамбейнефтегаз

Россия 2005

**Консультирование
по вопросам
рефинансирования
и секьюритизации**
АИЖК

Россия 2005

**Потенциальное
приобретение
82,5% доли в
Саратовнефтегаз**
Объединенная
Нефтяная Группа

IV. ПРЯМЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Прямые инвестиции: Услуги

- ACP предоставляет услуги по вопросам прямых инвестиций и управления фондами прямых инвестиций институциональным и другим частным инвесторам с особым фокусом на (i) прямые и фондовые инвестиции, (ii) реальные сектора экономики, такие как нефтегазовая, горнодобывающая, металлургическая промышленности, электроэнергетика, инфраструктурный сектор и сектор недвижимости, и (iii) Россию и другие страны СНГ
- Прямые инвестиции
 - Анализ потенциальной трансакции
 - Структурирование и реализации трансакции
 - Мониторинг и реструктуризация инвестиций
- Частные размещения
 - Размещение инвестиционных возможностей среди стратегических и частных инвесторов
- Инвестиции в фонды
 - Анализ потенциальных инвестиций
 - Структурирование и реализации инвестиции
 - Мониторинг и реструктуризация инвестиций
 - ACP активно работает над созданием фонда прямых инвестиций, направленного на инвестиции в России и других странах СНГ, преимущественно в реальные сектора экономики

Прямые инвестиции: Добавленная стоимость

- АСР постоянно вовлечена в инвестиционные трансакции в России и других странах СНГ и может предложить своим клиентам особое экспертное видение
- АСР находится в постоянном контакте с частными и стратегическими инвесторами из России и других стран СНГ и имеет доступ к данной группе инвесторов
- Партнеры организовали первую команду в рамках институционального инвестора с исключительным фокусом на инвестиции в реальные сектора экономики. АСР имеет отличное индустриальное ноу-хау в фондах инвестиций в реальные сектора экономики

Прямые инвестиции: Опыт

- Партнеры компании являлись ключевыми членами команды прямых инвестиций HuroVereinsbank и накопили значительный опыт в администрировании портфелей инвестиций, выборе менеджеров фондов и структурировании фондов. Партнеры управляли активами на общую сумму 250 млн. евро. Ключевые инвестиции партнеров в рамках их работы в HVB включают в себя крупнейший мировой сырьевой фонд и крупнейший фонд частной финансовой инициативы (PFI) Великобритании

Сентябрь 2001



THE SENTIENT GROUP

USD 160 000 000

Мировой сырьевой фонд Sentient I

Октябрь 2001



GBP 125 000 000

Инфраструктурный фонд HSBC

Октябрь 2003



ок. USD 600 000 000

Энергетические фонды X TCW

V. ПРОЧАЯ КОРПОРАТИВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Конференции, публикации, СМИ

- АСР регулярно выступает на различных международных индустриальных и финансовых **конференциях**. Представляя наш особый взгляд на финансирование российского нефтегазового сектора, мы вносим свой вклад в успех этих мероприятий
- Основываясь на глубоком знании рынка и значительном транзакционном опыте, АСР в тесном сотрудничестве с юридической компанией Nörr Stiefenhofer Lutz разработала **Руководство по реализации сделок по слияниям и поглощениям в российском нефтегазовом секторе (M&A Guide for the Russian oil & gas industry)**. Компании RPI, Statoil ASA и LeBoeuf также были вовлечены в подготовку Руководства. В Руководстве подробно описаны правовые и налоговые вопросы по слияниям, приобретениям и продажам в российском нефтегазовом секторе. Оно будет полезно компаниям и индивидуальным инвесторам, заинтересованным в покупке или продаже российских нефтегазовых активов, преимущественно в добывающем секторе
- Деловой телевизионный канал **Bloomberg TV** регулярно приглашает Владимира Матиаса прокомментировать новости индустрии и финансового сектора. В частности он давал интервью на тему IPO Роснефти, энергетической безопасности в Европе, последних тенденциях на рынке металлов, нефти и газа, а также на тему проекта Сахалин II

Членство в международных организациях

- Партнеры АСР регулярно участвуют в одном из самых значимых событий года в бизнес-среде - **The Performance Theatre**. The Performance Theatre является некоммерческой организацией, основанной в Осло, Норвегия. Раз в году она собирает мировых лидеров и самых одаренных людей из различных областей деятельности для совместного обсуждения широкий круг вопросов мирового значения
- Наша компания представлена в **Международном Энергетическом Консультационном Совете** (International Energy Advisory Council), Женева - неправительственной некоммерческой организации, чьей миссией является предоставление правительствам разных стран на некоммерческой основе своих выводов, результатов стратегического анализа и рекомендаций по внешней политике в области энергетической политики государств с целью лучшего понимания стратегических вопросов энергетической безопасности, доступа к энергетическим ресурсам и обеспечения ими
- АСР также является членом **Ассоциации специалистов по международным нефтегазовым переговорам** (Association of International Petroleum Negotiators), **Московского клуба специалистов горнодобывающей индустрии** (Moscow Mining Club) и других ассоциаций специалистов промышленной и банковской сферы

VI. РУКОВОДСТВО ASSET CAPITAL PARTNERS

Владимир Матиас



+7 495 981 0791

matias@assetcapitalpartners.com

Владимир Матиас является Управляющим партнером Asset Capital Partners. Основное место работы – Представительство компании в Москве.

Господин Матиас работает в банковском секторе более 14 лет. До основания Asset Capital Partners господин Матиас возглавлял управление проектного финансирования HVB Group в Москве. До этого он работал в управлении проектного финансирования и частных инвестиций HVB Group в Мюнхене, специализируясь на секторе природно-сырьевых ресурсов. До вступления в группу проектного финансирования HVB Group господин Матиас работал в области предоставления глобальных депозитарных услуг по хранению ценных бумаг и организовал предоставление таких услуг в России, Польше, Венгрии, Чехии и Словакии.

Господин Матиас является членом совета директоров российской нефтегазовой компании. Он изучал медицину, лингвистику и международное предпринимательское право.

Ян-Хендрик Рёвер



+49 89 242 246 910

roever@assetcapitalpartners.com

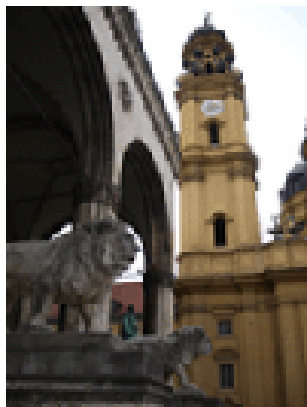
Др. Др. Ян-Хендрик Рёвер (DDr. Jan-Hendrik Röver) является Управляющим партнером Asset Capital Partners. Основное место работы – головной офис компании в Мюнхене.

Господин Рёвер более 15 лет работает в банковском секторе и ведет юридическую практику. До создания Asset Capital Partners господин Рёвер возглавлял отдел фондов прямых инвестиций в управлении проектного финансирования HVB Group. Он отвечал за диверсифицированный портфель фондов частных инвестиций в реальные сектора экономики, структуризацию новых инвестиционных фондов, соответствующие финансирования, а также самостоятельные мезонинные финансирования. Перед этим он работал в отделе проектного финансирования банка. До работы в HVB Group господин Рёвер в течение нескольких лет работал в Европейском Банке Реконструкции и Развития (ЕБРР) в Лондоне, где он участвовал в разработке типового закона об обеспеченных транзакциях, который используется странами Центральной и Восточной Европы для реформирования их собственных законов об обеспечении.

Господин Рёвер является членом советов директоров нескольких международных фондов прямых инвестиций в реальные сектора экономики. Он был одним из зачинателей мезонинных инвестиций в реальные сектора экономики. Доктор Рёвер изучал право и политологию в Бонне, Женеве, Страсбурге, Мюнхене, Шпайере и Лондонской школе экономики и политологии. Он защитил докторские диссертации в Мюнхене и Лондоне и является дважды квалифицированным адвокатом в Германии и барристером Англии и Уэльса. Господин Рёвер преподает банковское право в Университете Аугсбурга.

VII. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Германия:



Asset Capital Partners GmbH

Бауерштрассе 20

80796 Мюнхен, Германия

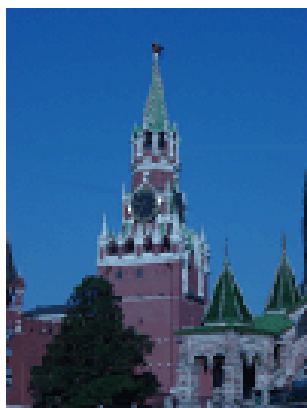
Тел.: +49 89 242 246 90

Факс: +49 89 242 246 990

munich@assetcapitalpartners.com

www.assetcapitalpartners.com

Россия:



Asset Capital Partners GmbH

Пречистенский пер. 14/1

119034 Москва, Россия

Тел.: +7 495 981 0791

Факс: +7 495 981 0792

moscow@assetcapitalpartners.com

www.assetcapitalpartners.com