



# Сопровождение сделок слияния и поглощения



Технологии  
Доверия

# Преимущества работы с ТеДо



Наша команда является ведущим консультантом по слияниям и поглощениям. Ключевые члены команды имеют многолетний опыт и гарантируют подход в соответствии с лучшими стандартами.



Имеющийся опыт работы позволяет минимизировать отвлечение акционеров/топ-менеджмента в ходе сделки, обеспечить максимально выгодных условий сделки.



Имея обширное присутствие на местах, мы знаем основных игроков на рынке. Нашими клиентами в России являются более 3 000 компаний, в том числе 233 компании из числа ведущих RAEX-600.



Принцип «One stop-shop», который подразумевает, что наша компания предоставляет полный спектр услуг, необходимых для осуществления сделки, что ускоряет процесс и повышает его эффективность.



Наша команда экспертов поможет активизировать ваши стратегические переговоры, установить четкие ожидания и обеспечить экспертную поддержку на различных этапах сделки.



## Покупка

В каком секторе приобретать компании?  
Какие именно компании приобретать?  
Как не зависеть ожидания продавца по стоимости?  
Как минимизировать риски покупателя?



## Продажа

Кто наиболее вероятный покупатель?  
Как обосновать максимальную цену?  
Как сократить срок процесса продажи до минимума?



## Привлечение инвестиций

К какому PE-фонду или банку обратиться?  
Как подготовить материалы для привлечения инвестиций?  
Как выбрать оптимальную структуру сделки?  
Как защититься в акционерном соглашении?



## Прочее

Как организовать выделение активов (carve-out)?  
Как консолидировать активы?  
Как создать совместное предприятие (JV)?

121,8 млрд \$

объем сделок M&A в России  
в 2022 г

382 сделок

слияния и поглощения было  
совершено в России  
в 2022 г.



## Причины для привлечения консультанта при проведении сделок:

- 1 Получение наиболее выгодных условий продажи: цены, прочих финансовых и нефинансовых условий (в частности, касательно гарантий и заверений). Это достигается за счет:
  - организации аукциона и максимального охвата потенциальных покупателей, в том числе иностранных инвесторов;
  - эффективной организации процесса продажи благодаря наработанному опыту проведения сделок
- 2 Минимальное отвлечение персонала от операционных бизнес-процессов
- 3 Помощь в узкоспециализированных вопросах проведения сделки (например, связанных со структурированием)
- 4 Привлечение консультанта после попытки продажи собственными силами снижает вероятность продажи и достижения оптимальной цены
- 5 Нахождение оптимальных в ракурсе целей покупки и потенциальной цены объектов сделок. Наибольшее значение данный пункт имеет для иностранных компаний, которые могут не знать детально ландшафт потенциальных объектов сделок, в том числе их готовности к сделке

# Этапы проведения сделки



## На стороне продавца услуги могут включать:

- стратегический анализ и консультирование по вопросам предпродажной подготовки;
- управление всем процессом продажи/ привлечения инвестора;
- предварительный анализ стоимости бизнеса;
- идентификация, поиск вероятных покупателей и их контактирование с целью выявления интереса к сделке;
- презентация бизнеса перед потенциальными покупателями, консультирование в выборе наилучшего предложения для продолжения процесса продажи;
- консультирование в ходе переговорного процесса, в т.ч. по структурированию сделки;
- консультирование при определении коммерческих условий в договорах купли-продажи и в акционерном соглашении (SPA/SHA\*).



## На стороне покупателя услуги могут включать:

- определение вероятных объектов для покупки;
- предварительный анализ стоимости бизнеса;
- оценка привлекательности объекта для покупки;
- содействие в подготовке предложения продавцу;
- координация процесса всесторонней проверки;
- сопровождение переговорного процесса, подписания соглашений и окончательного оформления сделки;
- консультирование в переговорном процессе, в том числе по структурированию сделки;
- консультирование при определении коммерческих условий в договорах SPA/SHA\*.

# Примеры M&A проектов ТеДо в России

**Продажа**

Nokian Tyres

Продажа одного из крупнейших в мире шинных заводов финской компании, расположенного в России

Технологии Доверия 2022-2023

**Продажа**

Paulig

Продажа производственных предприятий с ограниченным переходным периодом прав на бренд

Технологии Доверия 2022

**Продажа**

Valio

Продажа производственных предприятий и частичная продажа брендов

Технологии Доверия 2022

**Покупка**

ОАО «Сбербанк Управление Активами»

Приобретение бизнес центра Даймонд Холл в Москве  
Общая площадь 61 000 кв. м

Технологии Доверия 2020

**Покупка**

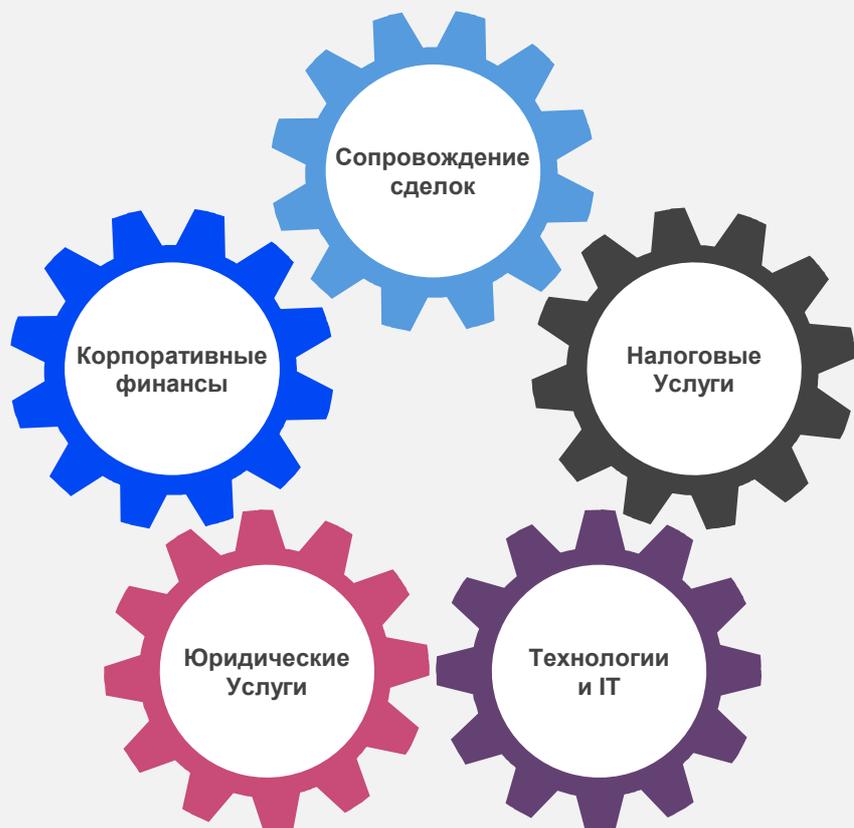
Национальный резервный банк

Приобретение доли в GreenBushDC

Технологии Доверия 2020

По вашему запросу дополнительно мы готовы предоставить вам всесторонний анализ вариантов финансового оздоровления и оказать поддержку в процессе принятия решений

**Наша компания обладает широчайшим междисциплинарным опытом предоставления консультационных услуг**



- Уникальные компетенции в области М&А и возможность выполнять проекты любой сложности
- Проработка всех аспектов сделки (структурирование, подготовка документации, переговоры, согласования)
- Один из ведущих поставщиков услуг по комплексной проверке бизнесов на российском и международном рынке
- Лидирующая налоговая практика в России
- Уникальная налоговая экспертиза в различных отраслях
- Услуги в области кибербезопасности при осуществлении сделок слияний и поглощений

## Контактная информация



**Фарид Илишкин**

Партнер, руководитель практики сопровождения сделок

+7 903 961 20 81

farid.ilishkin@tedo.ru



**Елена Ершова**

Директор, руководитель группы организации и сопровождения сделок М&А

+7 985 998 65 46

elena.v.ershova@tedo.ru



**Татьяна Бровкина**

Директор, группа организации и сопровождения сделок М&А

+7 916 145 13 32

tatiana.brovkina@tedo.ru

«Технологии Доверия» ([www.tedo.ru](http://www.tedo.ru)) предоставляют аудиторские и консультационные услуги компаниям разных отраслей. В офисах «Технологий Доверия» в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Казани, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Воронеже, Владикавказе и Нижнем Новгороде работают 3 000 специалистов. Мы используем свои знания, богатый опыт и творческий подход для разработки практических советов и решений, открывающих новые перспективы для бизнеса.

© ООО «Технологии Доверия – Консультирование», 2023. Все права защищены.

Телеграмм-канал



Сайт

