



ОДИН ИЗ ЛИДЕРОВ В ОБЛАСТИ ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РОССИИ



## Кто мы

- Инвестиционная группа «РВМ» – один из лидеров в области прямых инвестиций в России. Ключевыми направлениями деятельности компании являются прямые инвестиции в капитал, доверительное управление активами.
- Создание ИГ «РВМ» было инициировано отраслевыми финансовыми институтами, тесно взаимодействующими с ОАО «Российские железные дороги».



## Наша история

**2006** Создание Инвестиционной группы «РВМ» для привлечения инвестиций в транспортную и смежные отрасли и управления средствами инвесторов.

**2007** В рамках развития инвестиционного бизнеса создана новая структура – ЗАО УК «РВМ Капитал».

По состоянию на 31 декабря 2007 года стоимость чистых активов под управлением компании составляла 11,4 млрд. руб.

По итогам 9 месяцев 2007 года, компания занимала 38 место по стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов под управлением.

Источник: «РБК. Рейтинг»

**2008** Группа «РВМ» успешно реализует инвестиционные проекты в транспортной и смежных отраслях. Основными направлениями деятельности компании являются Private Equity и Asset Management.

По состоянию на 31 декабря 2008 года стоимость чистых активов под управлением компании выросла до 17,2 млрд. руб.

По итогам 2008 года, компания заняла 4 место в рейтинге крупнейших управляющих компаний года по величине прибыли от продаж услуг.

Источник: «Коммерсантъ»

По итогам 2008 года компания заняла 20 место в TOP-100 крупнейших управляющих компаний по размерам активов, находящихся в доверительном управлении.

Источник: «Деньги»

**2009** Успешно завершено участие в проектах ОАО «Тверской вагоностроительный завод», ОАО «ВЭлНИИ», ОАО «Усть-Лужский контейнерный терминал». «РВМ» расширяет деятельность в сфере проектного бизнеса, вагоноремонта, других областях.

По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость чистых активов под управлением компании составляла 24,03 млрд. руб.

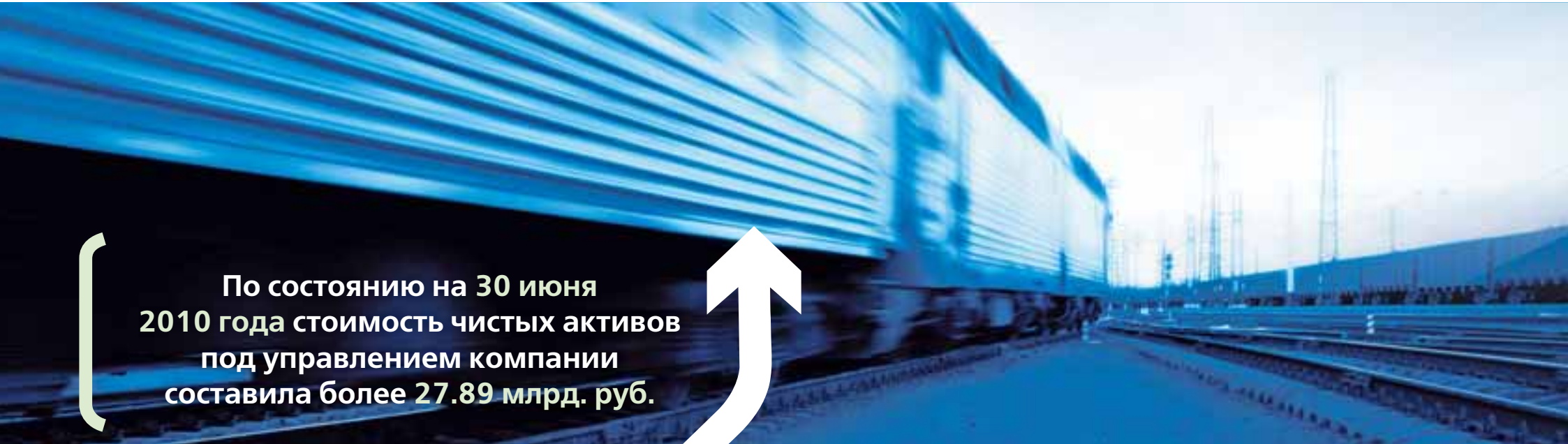
По итогам 9 месяцев 2009 года, компания заняла 2 место в рейтинге управляющих компаний по объему привлеченных средств и 3 место по стоимости чистых активов.

Источник: Investfunds



## Настоящее

**2010** Завоевав доверие и репутацию на инвестиционном рынке, Группа PBM продолжает рассматривать транспортную отрасль в качестве приоритетной и развивает проекты в других отраслях российской экономики.

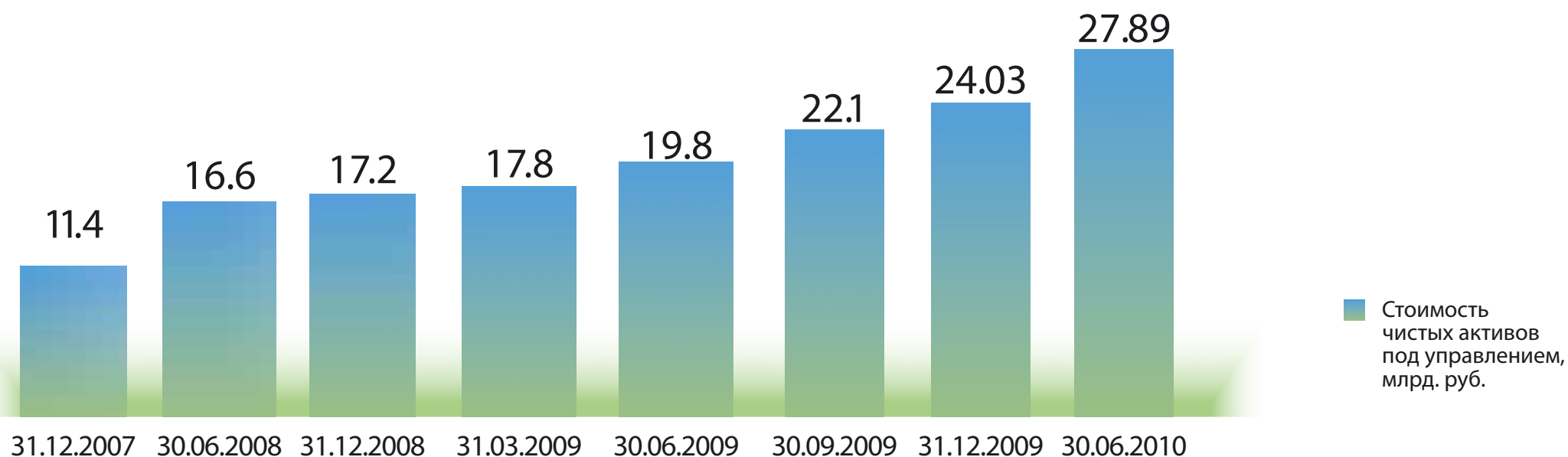


По состоянию на 30 июня  
2010 года стоимость чистых активов  
под управлением компании  
составила более 27.89 млрд. руб.

## Результаты управления имуществом клиентов

Благодаря наличию эффективной системы управления инвестициями наша компания достигает высоких результатов управления имуществом наших клиентов.

Мы рассматриваем закрытые паевые инвестиционные фонды в качестве одного из эффективных инструментов для получения наибольшего дохода.



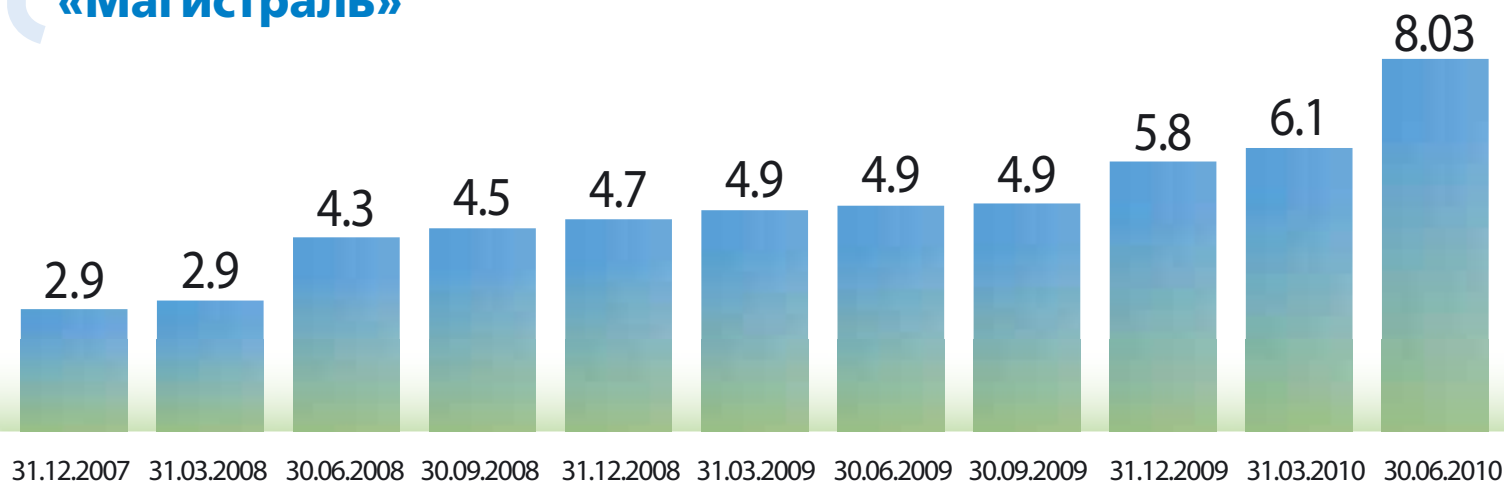
## Примеры работы с фондами

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Магистраль» – один из паевых инвестиционных фондов под управлением ЗАО УК «PBM Капитал»

### Цель инвестиционной политики

- Целью инвестиционной политики является осуществление долгосрочных прямых инвестиций в капитал компаний.

### Динамика стоимости чистых активов ЗПИФ СИ «Магистраль»



■ Стоимость чистых активов, млрд. руб.

## Наши партнеры

**Топ-менеджеры и собственники компаний с капитализацией \$50-500 млн.**

**Пенсионные фонды, инвестиционные компании и частные инвесторы**

## Наши действия направлены на

- Привлечение инвестиций в основной капитал
- Повышение эффективности деятельности
- Рост капитализации компании

- Получение инвестиционного дохода
- Профессиональное управление средствами инвесторов
- Обеспечение надежности вложений

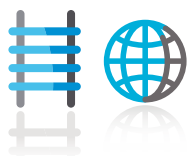
## Наши цели

**Помочь компаниям в построении крупного и успешного бизнеса**

**Сохранить и приумножить капитал частных и институциональных инвесторов**



# Приоритетные области инвестирования



Транспорт  
и логистика



Металлургическое  
производство



Инфраструктура



Лесная промышленность  
и обработка



Добыча полезных  
ископаемых



Недвижимость



Производство  
железнодорожной техники



Фармацевтика,  
производство химвеществ



Связь и ИТ

## Наши инвестиционные принципы



### Объем инвестиций:

10–60 млн. долл.



### Средний срок инвестирования:

3–5 лет

### Доля участия

для компаний, работающих в российском праве:

25% + 1 акция

50% + 1 акция,

75% + 1 акция,

100%.

Для компаний, работающих в английском праве – от 10%.



### Возможность влияния на оперативное управление компанией



### Наличие актуального бизнес-плана



### География проектов:

Россия, Европа

## География проектов «РВМ»



# Мы реализуем проекты в самых разных областях

## ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

**ОАО «Тверской вагоностроительный завод»** – крупнейшее предприятие России по производству различных типов магистральных пассажирских вагонов.

**ООО «Трансвагонмаш»** – предприятие холдингового типа, специализирующееся на ремонте грузовых вагонов.

## ФИНАНСЫ

**ОАО «ТрансКредитБанк»** – один из ведущих российских банков, стратегический партнер ОАО «Российские железные дороги».

**ОАО «Страховое общество «ЖАСО»** – одна из крупнейших страховых компаний России.

## НИОКР

**ОАО «ВЭЛНИИ»** – единственный в России научно-исследовательский и проектно-конструкторский институт электровозостроения.

## ЛОГИСТИКА

**ОАО «Усть-Лужский контейнерный терминал»** – создание крупнейшего и наиболее передового в технологическом отношении российского терминала.

## ИНФРАСТРУКТУРНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

**ОАО «Мостотрест»** – одна из крупнейших организаций в области строительства и реконструкции железнодорожных, автодорожных и городских мостов и путепроводов.

## ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

**ЗАО «ЧЕК-СУ.ВК»** – крупнейшее горно-металлургическое предприятие, специализирующееся на добыче марганцевых руд.

## ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

**ОАО «Торговый дом РЖД»** – внешнеторговая компания, специализирующаяся на экспорте товаров и услуг ОАО «РЖД» и других предприятий железнодорожного комплекса России.

## ИЗЫСКАНИЯ И ПРОЕКТИРОВАНИЕ

**ОАО «Ленгипротранс»** – ведущая проектная организация России, имеющая 75-летний опыт в области проведения инженерных изысканий и комплексного проектирования объектов транспортной инфраструктуры.

**ОАО «Росжелдорпроект»** – одна из крупнейших организаций в области проектирования и изыскания объектов различного назначения.

*...и многие другие компании, работающие в самых разных секторах российской экономики*

## Примеры работы с активами

**ОАО «Ленгипротранс»** – одна из крупнейших проектных организаций России. Вхождение в капитал компании – июнь 2007 года.

### Результаты управления:

- увеличена доля работ, выполняемых собственными силами, что позволило существенно повысить рентабельность деятельности
- усовершенствована система управления по направлениям «финансы», «персонал», выстроена система финансового мониторинга деятельности и организационной структуры управления
- сокращены сроки производства комплексных изысканий за счет применения современных технологий, новейшего оборудования и промышленного обеспечения
- Разработана стратегия развития актива до 2015 года, в качестве консультанта привлечена компания А.Т. Kearney

### Динамика чистой прибыли



## Наши преимущества



Широкие компетенции  
в транспортной отрасли



Большой опыт реализации  
проектов в рамках деятель-  
ности крупнейшей российской  
компании ОАО «Российские  
железные дороги»



Портфолио успешно  
реализованных проектов  
в области транспорта,  
проектирования, логистики,  
а также других областях  
российской экономики



Прочные партнерские  
отношения с крупнейшими  
российскими  
государственными  
и частными банками



Высочайший уровень  
корпоративного  
управления

## Как мы этого достигаем

Процесс принятия решения о прямом инвестировании начинается с предварительной оценки актива в соответствии с нашими инвестиционными принципами и требованиями. Система оценки компании состоит из пяти последовательных этапов.

### Система оценки проекта

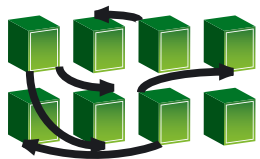


## Этап 1. Поиск

*Мы рассматриваем компании, обладающие потенциалом получения прибыли на долгосрочную перспективу.*



Комплексная оценка положения компании в рыночной среде, включающая в себя topdown и bottom-up анализ



Сбалансированная система количественной оценки компании по формализованным параметрам



Качественная оценка компании – мнения отраслевых экспертов

### Отличительные особенности перспективной компании

1. Построенная или запланированная к введению система корпоративного управления
2. Профессиональная и успешная команда топ-менеджеров, заинтересованных в развитии бизнеса
3. Наличие возможностей для увеличения стоимости компании
4. Лидирующая рыночная позиция или развивающийся бизнес, нацеленный на расширение своей рыночной доли
5. Ясное стратегическое видение дальнейшего развития компании
6. Наличие реальных активов
7. Наличие стабильного или растущего спроса на продукцию сектора, в котором работает компания

## Этап 2. Оценка

**Одним из ключевых преимуществ является детальный предварительный анализ каждого проекта для экономии средств инвесторов и минимизации рисков.**

В дальнейшем происходит подробный due diligence компании – вначале ресурсами Инвестиционной группы РВМ, затем – с привлечением ведущих российских и мировых консультантов. По результатам проведенной оценки принимается окончательное решение о приобретении актива.



### На данном этапе осуществляется:

1. Стратегический аудит
2. Финансовый аудит
3. Производственный и технологический аудит
4. Правовой и корпоративный аудит
5. Бухгалтерский и налоговый аудит
6. Прочие виды анализа и аудита, а также вопросы природо- и недропользования, антимонопольного законодательства, экономической безопасности, IT и пр.

## Этап 3-5. Приобретение, развитие, получение инвестиционной прибыли

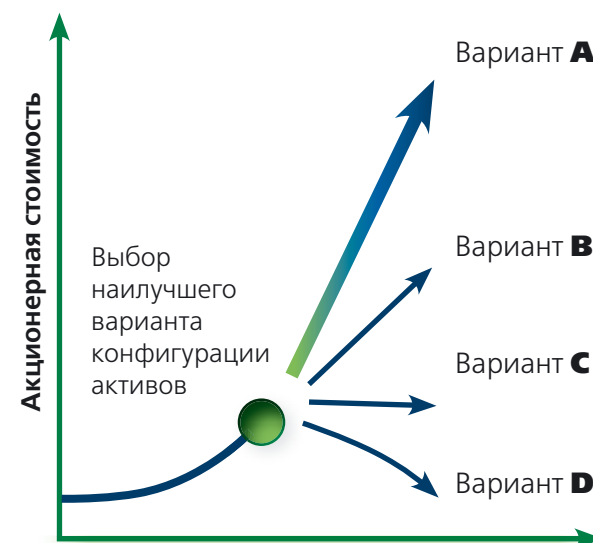
*Мы стремимся к тому, чтобы наши вложения позволили создать дополнительную ценность для бизнеса и привели к получению дохода всеми участниками инвестиционного процесса.*

### Что мы делаем

- Инвестируем в капитал
- Оказываем финансовую поддержку
- Обеспечиваем взаимодействие с банковскими структурами
- Содействуем повышению эффективности управления бизнесом

### Мы помогаем

1. Участвовать в развитии транспортной отрасли России
2. Осуществить органический и/или экстенсивный рост компании
3. Разработать стратегию развития компании
4. Структурировать финансовую, налоговую и юридическую деятельность
5. Внедрить новую бизнес-архитектуру деятельности компании
6. Диверсифицировать бизнес компании при концентрации на ключевых зонах получения прибыли
7. Повысить прибыльность отдельных направлений бизнеса компаний



# Наша команда

*Мы стремимся раскрыть потенциал каждого сотрудника, инвестируя в человеческий капитал.*

## Команда «PBM»

- Более 60 специалистов в области Private Equity и Asset Management, управлении, финансах, стратегическом консалтинге, заинтересованных в развитии бизнеса наших клиентов.

## Наша главная ценность –

- Люди, поэтому мы обращаем особое внимание на сохранение и привлечение квалифицированного персонала, более полное и эффективное использование потенциала каждого сотрудника, формирование корпоративной культуры и комфортной рабочей среды.

## Наши принципы

- взаимодействие в команде
- ориентация на результат
- клиентоориентированность
- бизнес-эффективность
- постоянное самосовершенствование
- взаимная поддержка





# Спасибо за внимание!

**Как с нами  
связаться**

Телефоны: +7 495 660 70 31 Факс: +7 495 660 70 32  
105062, Россия, Москва, ул. Покровка, 42, стр. 5 [office@rwminvest.ru](mailto:office@rwminvest.ru)