

Защитник

Финансовой дисциплины заемщика

Могут ли банки осуществлять лучший контроль в реальном времени?

Контроль за исполнением ковенантов займов и грантов
Ранее оповещение о проблемах

Положение

Финансовый контроль над заемщиком – слишком мало, слишком поздно

Стандарты сегодня

1. Кредиторы контролируют заемщиков через ковенанты займа.

Кредиторы могут обнаружить нарушение ковенантов через аудированную отчетность ОПУ, ДДС, Баланса.
2. Заемщик обязан известить кредитора о нарушениях ковенантов займа и запросить вэйвер и уплатить штраф.
3. Заемщик контролирует денежные потоки заемщика через его счета и может обнаружить подозрительные платежи.
4. Если заемщик попадает в дефолтную ситуацию, кредитор может назначить директора управлять бизнесом или распродать активы.



Источник боли

1. Вся отчетность становится не актуальной к моменту рассмотрения кредитором. К этому моменту заемщик может нарушать ковенанты уже в течение многих месяцев.
2. Заемщики неохотно сообщают кредиторам о нарушении ковенантов так как это приведет к уплате штрафов. Так же, заемщики надеются исправить ситуацию к моменту фиксирования нарушения ковенантов заемщиками.
3. Кредитор не имеет глобальной картины денежных потоков заемщика, который может использовать счета в других банках для нарушения ковенантов займа.
4. Проходит длительное время (решение суда и т.д.) перед тем, как кредитор поставит своего представителя контролировать заемщика. К этому времени заемщик может вывести все активы за периметра сделки.

Болеутоляющее

- Назначить мониторингового агента с прямым доступом к ERP (1С, SAP и т.д.) для того, чтобы иметь представление о финансовой позиции заемщика в моменте.
- Мониторинговый агент предупредит кредитора о нарушении ковенантов как только это станет очевидным.
- Мониторинговый агент сможет обнаружить подозрительные платежи и контрагентов.
- Мониторинговый агент (в должности директора наблюдательного совета или заместителя финансового директора) имеет возможность блокировать определенные сделки и платежи.
- В случае дефолта, заемщик имеет полное представление о финансовом положении заемщика и сможет организовать плавный переход власти от генерального директора к временному управляющему.

Риск Менеджмент

1 Мониторинг

*Перед получением займа назначить **мониторингового агента** с прямым доступом к ERP заемщика (1С, SAP, и т.д.), чтобы он и получал мгновенную информацию о финансовой позиции заемщика в дополнение к стандартной (аудированной) отчетности о Балансе, ОПУ и ДДС*

2 Контроль

- Обеспечить выполнение ковенантов займа
- Обнаружить и отследить необычные сделки и операции заемщика
- Информировать заемщика о нарушениях, когда они стали очевидными

3 Действие

- Вето на подозрительные или нарушающие ковенанты трансакции
- Где необходимо улучшить финансовое информирование, менеджмент риска и ликвидности заемщика
- В случае серьёзного нарушения ковенантов заемщиком обеспечить плавный переход власти к временному управляющему

Фискальный
контроль

Вестланд
Файненс
Адвайзори

Корпоративный
контроль



Слежение и
анализ бизнес
деятельности

Анализ управленческой
отчетности, бизнес
процессов, контрагентов



Финансовый
контроль

Доступ к ERP заемщика

Право блокировать определенные
платежи выше оговоренной суммы
если ведет к нарушению ковенантов



Функции
Финансового
директора
(опционально)

Внедрение эффективной системы
финансового мониторинга, анализа и риск
менеджмента

Помощь в планировании, бюджетировании и
управлении ликвидностью



Функция
Наблюдательного
Совета
(опционально)

Право налагать вето на определенные сделки

Опротестовывать корпоративные решения при
нарушении процедур корпоративного управления

Возможность заменить владельца в случае дефолта
Мезанинное финансирование

Алгоритм Мониторинга

1

ЭКСПЕРТЫ

Вестланд Файненс Адвайзори (ВФА) представляет услуги через экспертов в сфере бизнеса и финансов с международным и локальным опытом



2

СОГЛАШЕНИЕ

Заемщик подписывает **мониторинговое соглашение** с ВФА как условие предшествующее выборке займа



3

ДОСТУП

ВФА получает **доступ к to ERP и финансовым книгам** заемщика. Ведет наблюдение удаленно и с выездами на место



4

МОНИТОРИНГ

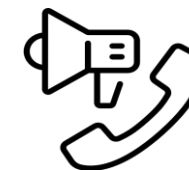
ВФА начинает вести **наблюдение за денежными потоками, товарными запасами, движениями активов** и выявляет подозрительные сделки



5

КОНТРОЛЬ

ВФА обнаруживает **нарушение ковенантов и/или необычную деятельность**, сообщает кредитору, блокирует сделки, если необходимо



Преимущества



Для Банка

- Банк получает через корпоративный контроль лучшую защиту своих интересов, такую же как и акционеры заемщика
- Банк получает намного более детальный и глубокий взгляд на бизнес заемщика
- Банк видит картину финансового состояния заемщика в реальном времени
- Банк сможет работать в новом сегменте клиентов, которые ранее казались слишком рискованными
- **Банк не тратит дополнительные ресурсы** получить эти преимуществ так как весь сервис предоставляет ВФА как мониторинговый агент на аутсорсе.
- **Банк ничего не платит за услуги ВФА.** Заемщик платит за них (Так же как заемщик платит за услуги аудиторской фирмы)

Для Заемщика

- Заемщик получает доступ в большее количество банков и более низкую ставку ввиду большей прозрачности и усиленной финансовой дисциплины
- Заемщик приобретает знания в финансах и бизнесе от успешных экспертов ВФМ
- Заемщик будет иметь лучшее корпоративное управление и не будет вступать в сомнительные сделки



В результате, заемщик уменьшит стоимость финансирования, усилит свои позиции и увеличит шансы на успешный рост

Вестланд Файненс Адвайзори – Фискальный Сторож

Лидеры команды



О. Добронравов, CFA

Более 25 лет опыта работы в финансах. Корпоративное банковское дело, реструктуризация долга, включая старшие позиции в MeesPierson, Fortis, HSBC. Основатель Вестланд Файненс Адвайзори.



В. Энсинг, MSc

Более 25 лет работы в сфере развития бизнеса и контроля за операциями, включая старшие позиции в Microsoft и Nokia



E. Ristavaara, MBA,

Более 22 лет работы в сфере кадров и бизнес развития, включая позиции Morgan Hunt и Kempinski Hotels



С. Жильцов, MBA

Более 25 лет опыта работы в корпоративных финансах и сделках по M&A, включая старшие позиции в Goldman Sachs, UniCredit Bank и ABNAMRO Bank,



Т. Калачева, CFA, CGMA

Более 17 лет опыта работы риск менеджменте и аудите , включая старшие позиции в Renaissance Capital и Altech Investments



Д. Бетанелли, PhD

более 20 лет опыта работы в корпоративных финансах и банках, включая старшие позиции в Росатом, Morgan Stanley, Merrill Lynch, Deutsche Bank



В. Подольский, MBA

Более 25 лет работы в корпоративных финансах и кризисном управлении, включая старшие позиции в ABNAMRO Bank, X5, LSR, Alfa Group



Е. Сергеева

Более 16 лет работы бухгалтерском учете и казначейских операция, включая позиции в Credit Suisse Bank Россия and Credit Suisse Securities Россия



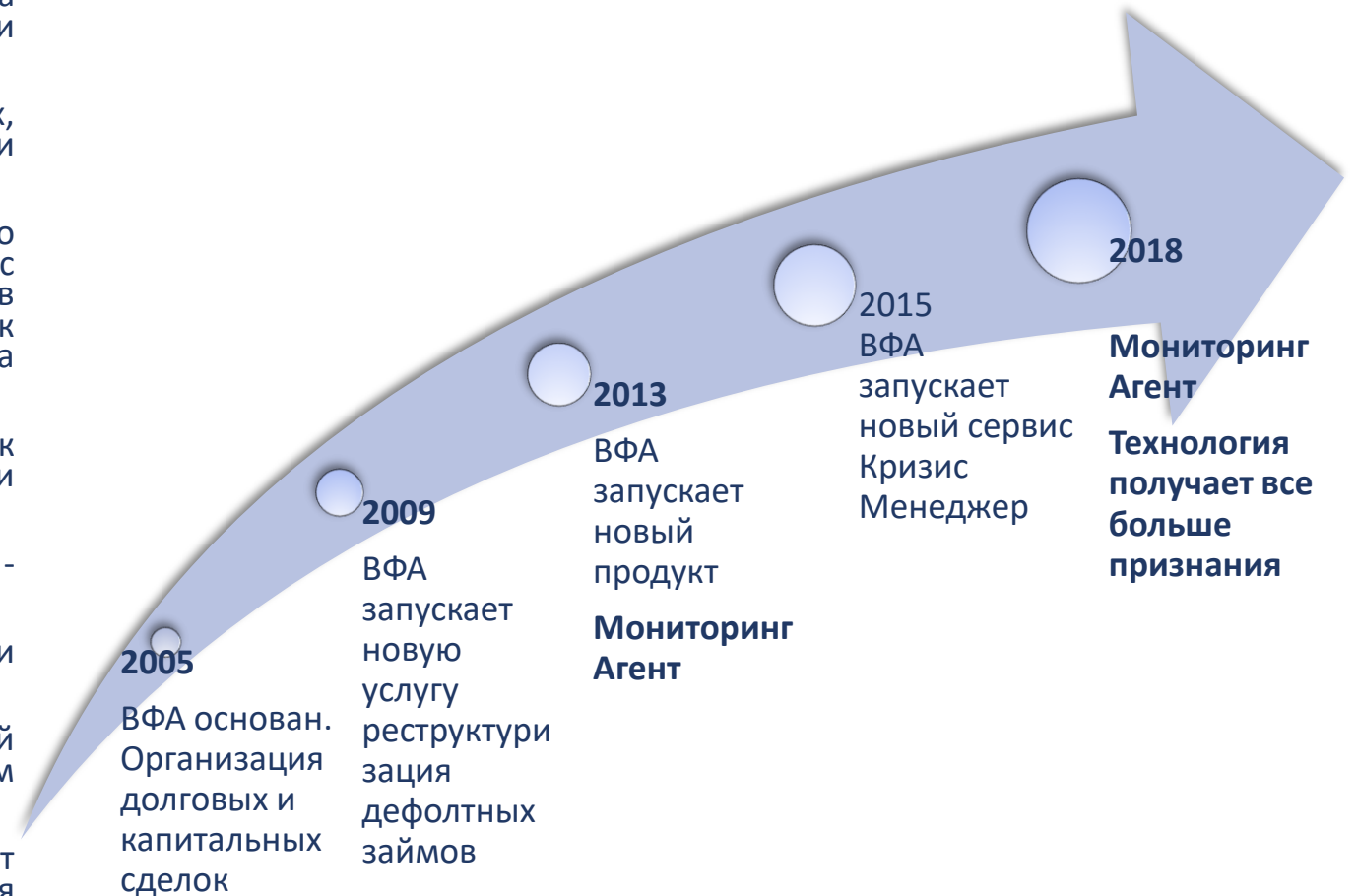
Т. Кройманс, MBA,

более 25 лет работы в корпоративном банковском деле, включая старшие позиции в KPMG, ABNAMRO Bank, Royal Bank of Scotland и Trade Finance Bank

Вестланд Файненс Адвайзори

История Успеха

- Вестланд Файненс Адвайзори (ВФА) - это команда банкиров, финансистов, кризисных управляющих и руководителей бизнеса.
- Работа в экстремальных и напряженных ситуациях, переговоры по сложным сделкам требует опыт и уверенность.
- ВФА структурирует и ведет переговоры по международным долговым и капитальным сделкам с 2005 для корпораций и банков, которые аутсорсили в ВФА организацию синдицированных займов, выпуск облигаций, сделки по частному привлечению капитала и т.д.
- В общем, команда ВФА организовала займов и сделок по слиянию и поглощению на миллиарды евро и долларов США.
- С 2009 ВФА активно развивает новые продукты - реструктуризация дефолтных займов.
- С 2013 ВФА запускает новую услугу – фискальное и корпоративное наблюдение.
- С 2015 ВФА предлагает новую услугу - Кризисный Менеджер (Turn Around Manager) с восстановлением прибыльности бизнеса.
- Инвесторы, «спящие» владельцы начинают использовать мониторингового агента для контроля эффективности своих бизнесов и активов.



СПАСИБО!

Westland Finance Advisory Ltd ©

Oleg Dobronravov, CFA

www.westlandfinance.com

go@westlandfinance.com

+79255147874

+31633688844