

Опыт «Меридиан Капитал»

Инвестирование западных стратегов в российские технологические start-up на примере авиакосмического концерна AIRBUS

к семинару «Структурирование венчурной сделки»
25 сентября 2014 года



О группе компаний «Меридиан»

- Меридиан Капитал – это группа компаний, предоставляющих различные финансово-экономические и юридические услуги для российских и зарубежных компаний.
- Создана в 1997 г. командой российских и западных специалистов.
- Офисы Группы расположены в Москве, Санкт-Петербурге и Мюнхене.
- Персонал насчитывает 45 сотрудников и 4 партнера. Учредители принимают непосредственное участие в работе Группы.
- Группа имеет многолетний опыт работы со startup-компаниями. Партнеры «Меридиан Капитал» инициируют эти проекты, а наша компания их сопровождает и привлекает инвестиции, в том числе от западных стратегов.
- Основной стратегический партнер компании – группа Airbus (бывший концерн EADS).



Структура и услуги группы компаний Меридиан



- ПРИВЛЕЧЕНИЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ
- СОПРОВОЖДЕНИЕ ПРОЦЕССА M&A
- РАЗВИТИЕ БИЗНЕСА
- ПРОЦЕДУРА DUE DILIGENCE
- СОПРОВОЖДЕНИЕ И СТРУКТУРИРОВАНИЕ СДЕЛОК
- УПРАВЛЕНИЕ ПРОЕКТАМИ/ РАЗВИТИЕ БИЗНЕСА



- БУХГАЛТЕРСКИЙ АУТСОРСИНГ
- НАЛОГОВОЕ КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- ЮРИДИЧЕСКОЕ СОПРОВОЖДЕНИЕ
- НАЧИСЛЕНИЕ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ
- УСЛУГИ ПО МИГРАЦИОННОЙ ПОДДЕРЖКЕ
- КАДРОВОЕ АДМИНИСТРИРОВАНИЕ И АУТСОРСИНГ



- ПРОВЕРКА БЛАГОНАДЕЖНОСТИ КОНТРАГЕНТА/ ПАРТНЕРА



- ТРАНСФЕР ТЕХНОЛОГИЙ
- КОММЕРЦИАЛИЗАЦИЯ НАУЧНЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗРАБОТОК
- ОРГАНИЗАЦИОННАЯ ПОДДЕРЖКА НАУЧНЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗРАБОТОК
- ПОДДЕРЖКА СТАРТАПОВ

Это группа компаний, которая включает в себя производителей самолетов, вертолетов, космических кораблей и военной техники.

- Ежегодный оборот группы – порядка 50 млрд. €
- Предзаказ на производство самолетов – 540 млрд. €
- Свыше 144 тыс сотрудников
- 170 офисов по всему миру
- Состоит из трёх основных подразделений:



Globally leading aircraft manufacturer

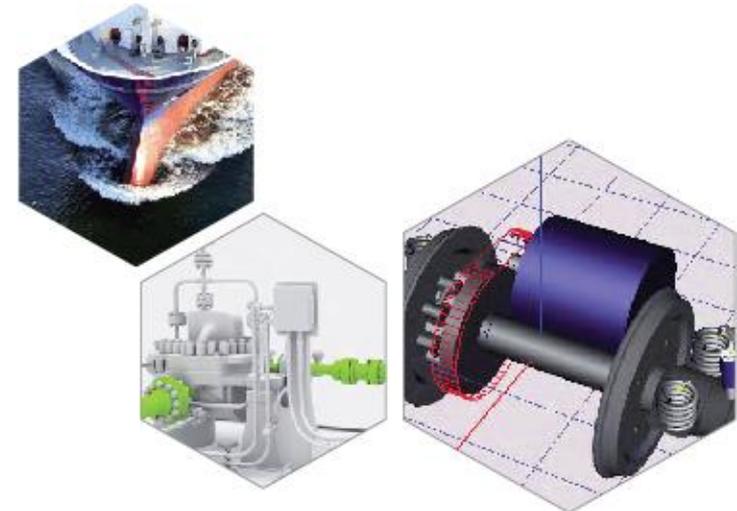


Leading helicopter manufacturer

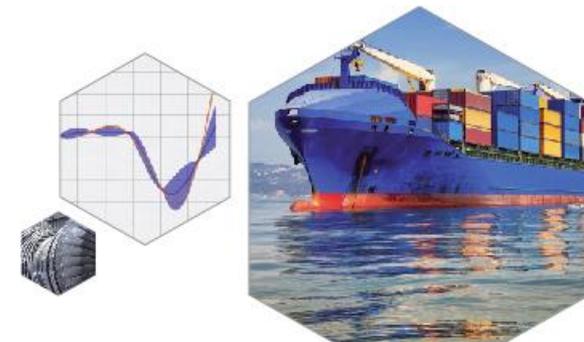


Europe's No.1 defence and space company

- Продает основную продукцию – самолеты Airbus
- С 90-х годов работает с российскими учеными по темам, касающихся производства самолетов, в том числе: материаловедение, связь, IT, инженерные разработки и т.д.
- Для реализации самых перспективных программ создаются совместные предприятия (JV)

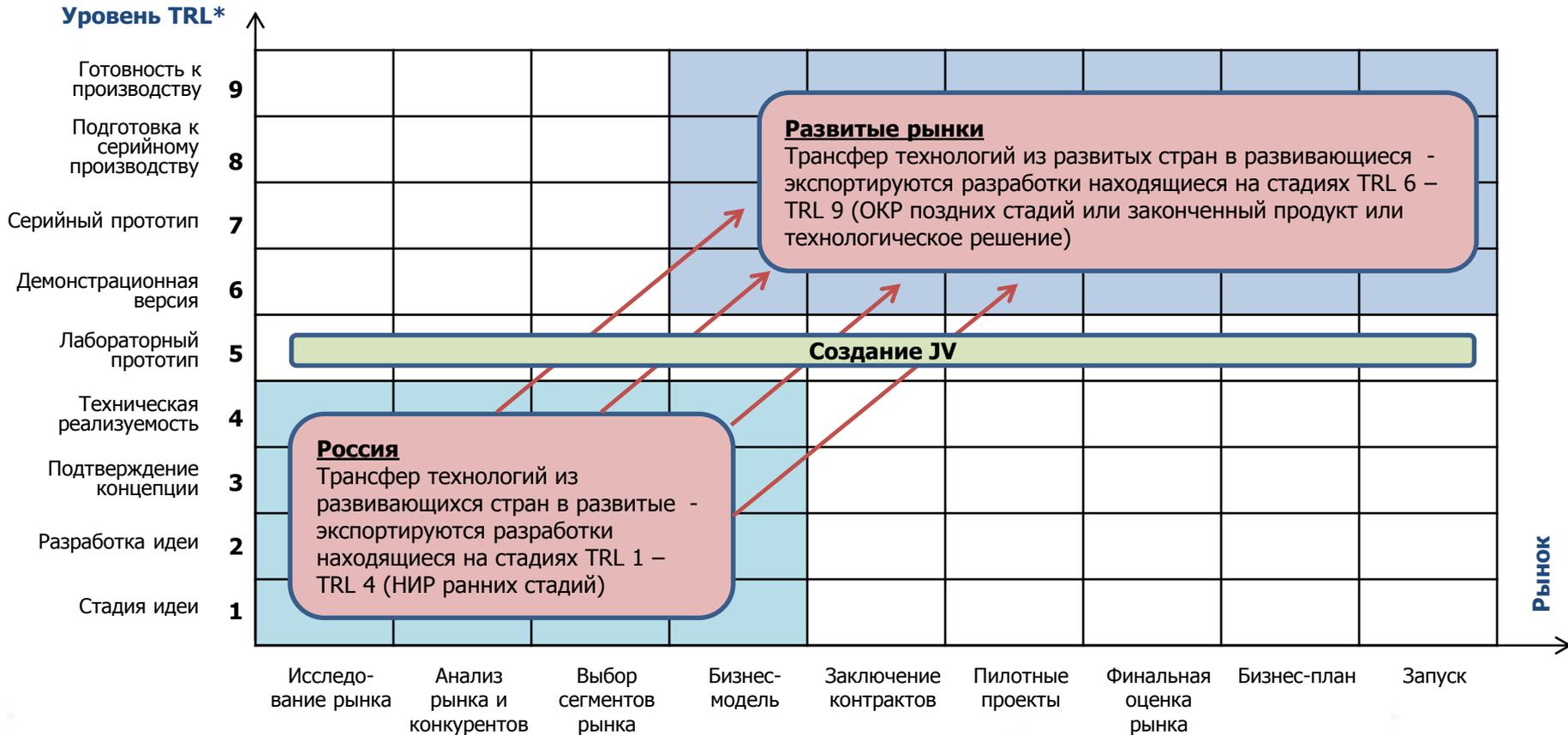


- Заказные работы (R&D):
 - Airbus дает заказ на разработку существующей команде
 - в течение 2-3 лет проводится наблюдение и анализ результатов
- Оценка лабораториями Airbus идеи, технологии и команды
- Оценка потенциала проекта для внутреннего использования технологий на предприятии Airbus и его партнеров
- Прохождение TRL (Technology Readiness Level):
показатель, определяющий степень готовности технологии, используемый в ведущих западных компаниях
- Инвестирование в JV после TRL 4



Technology Readiness Level

Каждый уровень – это сдача серьезного публичного экзамена, который принимают представители Airbus и научных кругов.



DATADVANCE

Продукт:

Программный Комплекс Macros – программа предназначенная для автоматизации инженерных расчетов, интеллектуального анализа данных и многодисциплинарной оптимизации.

Статус проекта:

Проект прошел защиту 6-ти уровней TRL в Airbus.

Программный продукт уже год массово используется инженерами Airbus.

В 2013 году по официальному заявлению Airbus программный комплекс Macros позволили сократить время проектирования самолетов на 10%.

Результат для Airbus:

- Получение готового продукта
- Возврат 100% вложенных средств после продажи компании (JV).

DATADVANCE

- 2008-2010 Заказной R&D, TRL 1 - TRL 3: Разработка идей и подтверждение концепции.
- 2010 Формирование проектной компании (JV) с оценкой 6 млн. USD. Вхождение Airbus (49%) и российских акционеров (51%).
- 2011 Получение гранта от Фонда Сколково и привлечение соинвестиций от Airbus на общую сумму 3 млн USD.
TRL 4.
- 2012 TRL 5: Лабораторный прототип.
- 2012 Начало продаж продукта на внешнем рынке.
- 2013-2014 Привлечение займа от ВЭБ-инновации.
TRL 6 (частичная защита).
- 2015 Привлечение следующего раунда инвестиций или продажа стратегическому инвестору.

Контакты



Юлия Леонова



Yulia.Leonova@meridiancapital.ru



+7 495 937 5933