



АЛМАЗИНТЕХ

консультации и инжиниринг

«ПРИВЛЕЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ В ГОРНЫЕ ПРОЕКТЫ»

office@almazintech.ru

СОДЕРЖАНИЕ

- ❖ Основные направления деятельности
- ❖ Наши клиенты
- ❖ Примеры работ ООО «Алмазинтех» в области консалтинга горных проектов
- ❖ ООО «Алмазинтех» как оператор горных проектов
- ❖ Объект инвестиций – горный проект: понятие, стадийность
- ❖ Особенности финансирования горных проектов
- ❖ Важные моменты
- ❖ Три основные причины неудач
- ❖ Схема управления горными проектами
- ❖ Привлечение инвестиций
- ❖ Схема привлечения инвестиций в горные проекты

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



Консалтинг

Технический, технологический аудит и комплексная оценка геологоразведочных и добывающих предприятий в России и за рубежом



Инвестиции

Привлечение инвестиций в горные проекты



Операторство

Проектирование и операторское сопровождение геологоразведочных и добывающих предприятий



НИОКР

Научно исследовательские и опытно конструкторские работы по горным и добывающим технологиям

НАШИ КЛИЕНТЫ



ПОЛЮС

Полюс золото



Группа компаний «Ренова»



Русские фонды



Deutsche Bank

Deutsche bank



Central Asia Gold



Альфа групп



UFG



Лукойл

ПРИМЕРЫ РАБОТ ООО «АЛМАЗИНТЕХ» В ОБЛАСТИ КОНСАЛТИНГА ГОРНЫХ ПРОЕКТОВ

- Геологическая экспертиза золотых, угольных, полиметаллических проектов ООО «Нафта Металл» (Россия)
- Комплексная экспертиза золоторудных объектов ЗАО «Золотая Звезда» (Россия)
- Экспертиза алмазного проекта Луйя и медного проекта Тетеллу Мавои (Ангола)
- Комплексная экспертиза алмазного проекта «Какуала» (Ангола)
- Техничко-экономическая оценка эффективности освоения месторождений золота ЗАО "Тревожное Зареве" Trans-Siberian Gold Pls (Россия)
- Экспертиза золотого проекта Налунак (Гренландия, Дания)
- Техничко экономическое обоснование кондиций месторождений золота «Чертово Корыто» ОАО «Полюс Золото» и «Тасеевское» ООО «Русдрагмет» (Россия)

ООО «АЛМАЗИНТЕХ» КАК ОПЕРАТОР ГОРНЫХ ПРОЕКТОВ

- Постановка на государственный баланс запасов золоторудного месторождения «Васин» ООО «Оренбургская горная компания» (Россия)
- Геологическое доизучение золоторудного месторождения Лорджо (Либерия)
- Геологическое изучение золоторудного месторождения «Каралон» ООО «РудКаралон» (Россия)

ОБЪЕКТ ИНВЕСТИЦИЙ – ГОРНЫЙ ПРОЕКТ: ПОНЯТИЕ, СТАДИЙНОСТЬ

Горный проект – это юридическое лицо (ООО, ОАО, ЗАО - «Недропользователь»), имеющее право от собственника - государства (Лицензию) на геологическое изучение и промышленную эксплуатацию недр и заключившее договор с государством (Лицензионное соглашение) об условиях пользования недрами.

**ГОРНЫЙ ПРОЕКТ
(ООО, ОАО, ЗАО)
Лицензия + Лицензионное
соглашение с государством**

I стадия

Геологическое изучение лицензионных площадей

Поиск – Оценка – Разведка –
ТЭО кондиций – Подсчет запасов –
Защита запасов

II стадия

Эксплуатация месторождения

Обоснование инвестиций – ТЭО (проект) –
Капстроительство производственной и социальной
инфраструктуры – Приобретение горной техники, машин,
механизмов - Эксплуатация - Эксплуатационная разведка
месторождения

ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ГОРНЫХ ПРОЕКТОВ

На стадии геологического изучения недр

- инструментом привлечения инвестиций может быть только доленое финансирование (акция или доля Недропользователя) в связи с высоким уровнем неопределенности
- институциональные механизмы привлечения инвестиций на стадии ГРР:
 - акционеры
 - листинг (IPO) аудит запасов по международным стандартам
 - частные инвестиционные фонды, инвестиционные компании, фонды прямых инвестиций
- инвестиционные решения основываются на перспективах проекта. Основной риск (нерасчитываемый) - природный.
- возврат затрат возможен путем продажи капитализированного актива профильным горным компаниям (юниорный бизнес (junior company), либо необходимо привлечение дополнительных финансовых ресурсов для освоения второй стадии горного проекта промышленной эксплуатации недр

ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ГОРНЫХ ПРОЕКТОВ

На стадии промышленного освоения горного проекта

- начинает работать заемное финансирование
- инвестиционные решения основаны на рисках, которые могут быть оценены расчетами (проектные, технологические и т.п.)
- институциональные механизмы привлечения финансирования на этом этапе:
 - частные единичные кредиторы или синдикаты
 - банковское проектное финансирование
 - банковские кредиты
- заем (кредит) выплачивается из доходов проекта от реализации продукции

ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ

При принятии решения о вхождении в Горный проект следует иметь в виду:

1.

Начиная геологическое изучение, можно только предполагать результат, но нельзя его гарантировать из-за природных рисков

2.

Существует критический уровень финансирования, или фактор масштаба, или «инвестиционный шаг». На золотых рудных проектах до завершения первой стадии, постановки запасов на баланс государству (собственнику недр) не менее 10 миллионов долларов США в затратной части, а для россыпных объектов (один промышленный участок) 2 - 3 миллиона долларов США. Если нет таких средств (гарантированной возможности их привлечь), не следует входить в горные проекты.

3.

Горный проект очень рисковый и «длинный» бизнес. Нормативный срок освоения горного проекта в советское время составлял: три года на геологическое изучение (первая стадия), два года на подготовку и проектирование, два года на капитальное строительство и вывод на плановую производительность, и плюс три - четыре года на прохождение точки безубыточности (окупаемость горного проекта). Итого семь - десять лет, если с «нуля».

ТРИ ОСНОВНЫХ ПРИЧИНЫ НЕУДАЧ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ГОРНОГО ПРОЕКТА:



Отсутствие гарантированных финансовых средств

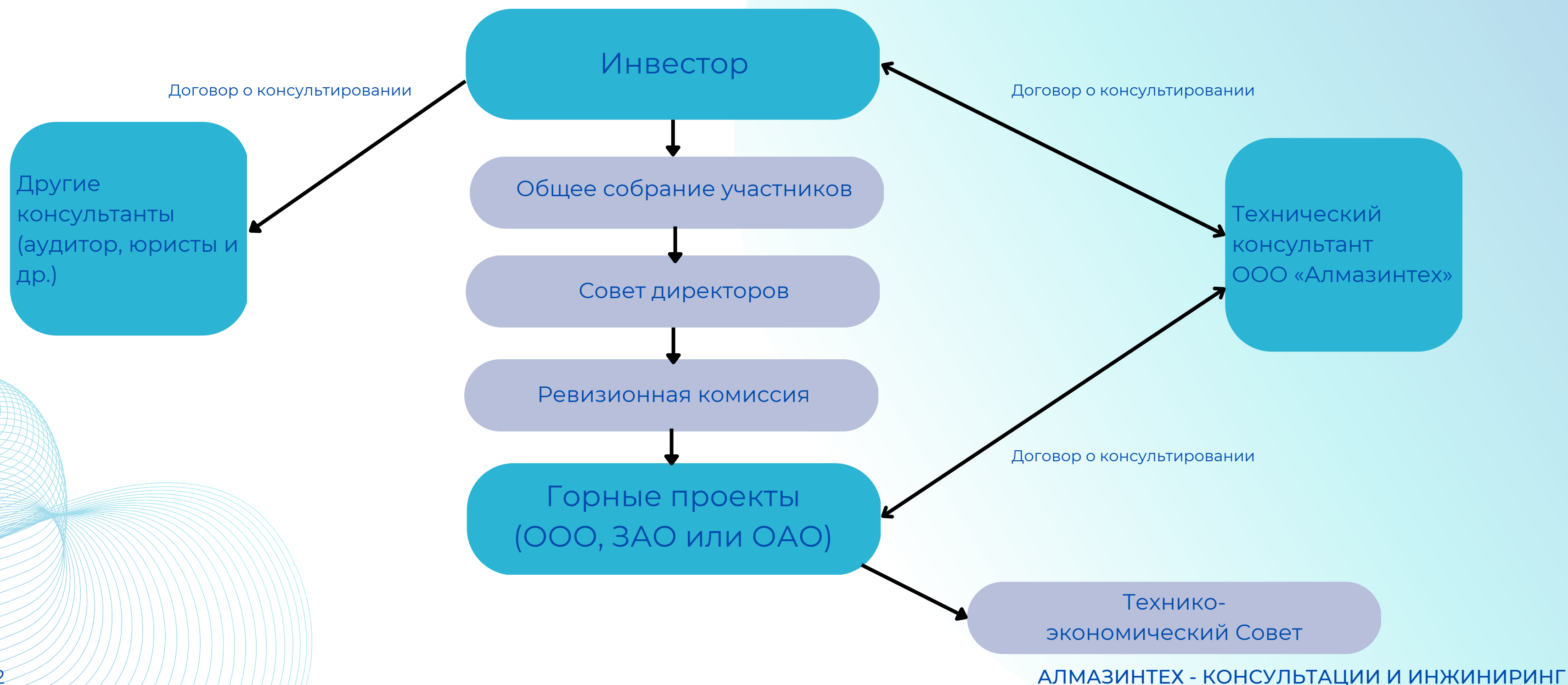


Отсутствие профессиональной команды, четко представляющей этапы развития горного проекта, пути их реализации и обладающей практическим опытом



Нарушение управления горным проектом по любым причинам

АЛМАЗИНТЕХ ОТСТАИВАЕТ СЛЕДУЮЩУЮ СХЕМУ УПРАВЛЕНИЯ ГОРНЫМИ ПРОЕКТАМИ:



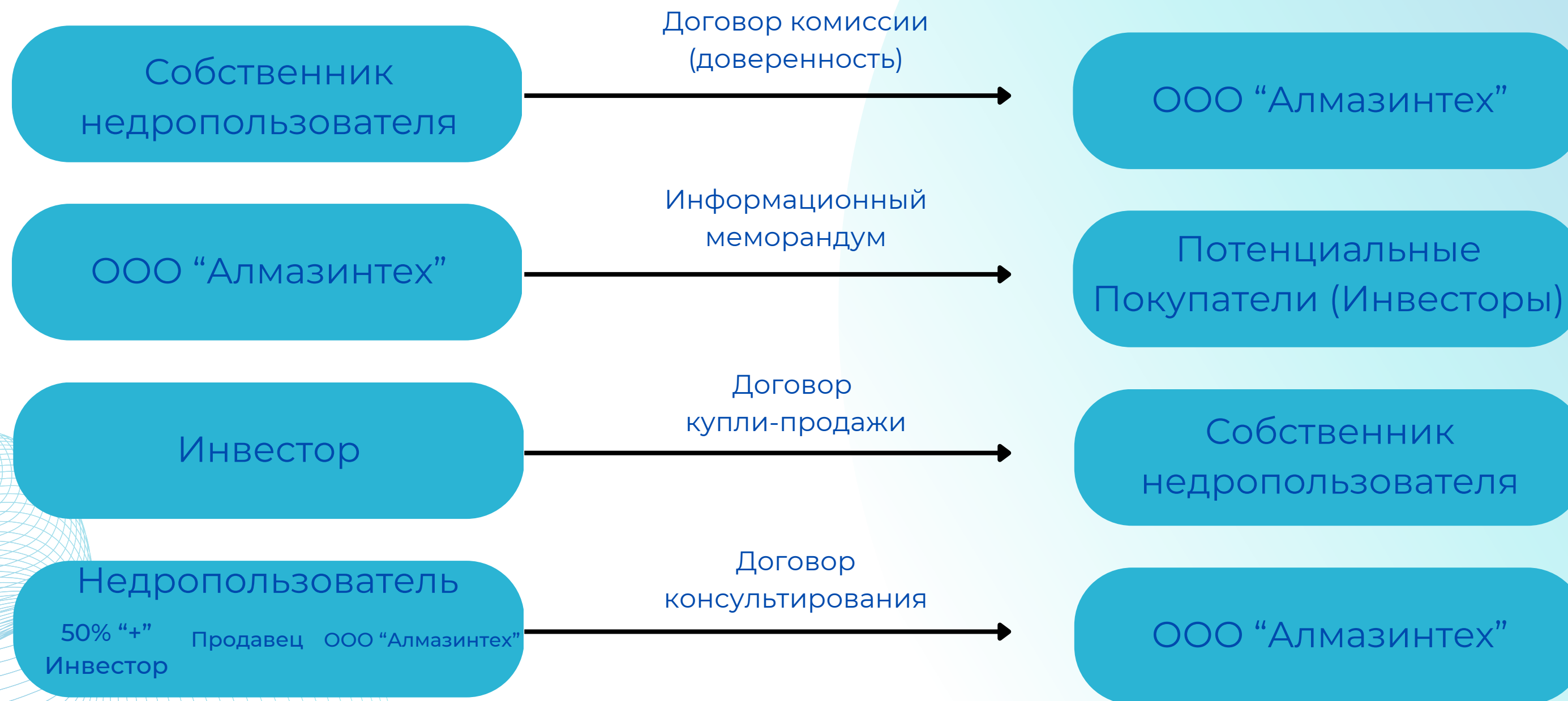
ПРИВЛЕЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

- В бизнесе по привлечению инвестиций АЛМАЗИНТЕХ выступает профессиональным посредником между собственником Недропользователя и потенциальными Инвесторами.
- АЛМАЗИНТЕХ работает без эксклюзивного права и за свой счет
- Инструментом привлечения инвестиций является

информационный меморандум

- Структура меморандума отражает всю цепочку стоимости горного проекта и его риски: лицензия и лицензионное соглашение, недра: запасы, ресурсы, промышленная и инфраструктурная досягаемость, основные фонды, персонал и авторское видение Недропользователя (прогноз) перспектив горного проекта.
- Цель информационного меморандума, прежде всего, определить масштаб для потенциального Инвестора, найти интересанта на данный этап изученности горного проекта и на регион (страну)
- Информационный меморандум это не обоснование инвестиций!

СХЕМА ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ГОРНЫЕ ПРОЕКТЫ



СЛЕДУЕТ ИМЕТЬ В ВИДУ:

Если у вас один проект, то гораздо выше вероятность отрицательного результата, чем в случае, если у вас несколько проектов, желательно, разного уровня изученности. Более устойчивая конструкция в горном бизнесе могла бы быть следующей: один - два горных проекта на стадии промышленной эксплуатации («якорные активы»), несколько горных проектов, имеющих запасы (количество золота в недрах, которое поставлено на баланс государства и готовое к промышленной отработке) и проекты с ресурсной базой задающие среднесрочную и долгосрочную перспективу развития горного холдинга.

При рассмотрении горного проекта на первой стадии (ГРР) как потенциального бизнеса, необходимо получить фактические данные и сделать тщательный анализ всей доступной информации, а не слушать общие рассуждения со ссылками на аналогичные горные проекты или «секретные данные». Оценка перспективности лицензионных площадей требует профессиональных знаний и опыта, и если сторона, предлагающая проект, не представляет всех необходимых данных, то либо она непрофессиональна, либо сознательно вводит потенциального инвестора в заблуждение.

Привлекайте профессиональных технических консультантов!

ЗАКЛЮЧЕНИЕ



АЛМАЗИНТЕХ

всегда ориентирован на полноценное развитие горных проектов до получения готовой продукции



АЛМАЗИНТЕХ

имеет практический опыт запуска горных проектов в России и в Африке с «нуля»



АЛМАЗИНТЕХ

- частный бизнес и не принадлежит ни одной крупной финансовой или финансово-промышленной группе



АЛМАЗИНТЕХ

двадцать лет на рынке сервиса горных проектов

КОНТАКТЫ

+7 (985) 924-42-33

office@almazintech.ru

www.almazintech.ru