



Структурирование венчурных сделок

Код курса: ТТ-008

Структурирование венчурных сделок

Код курса: ТТ-008

Длительность	14 ак. часов
Формат	Очно
Разработчик курса	TechTunnel
Тип	Учебный курс
Способ обучения	Под руководством тренера

О курсе

Курс по базовым принципам и механизмам инвестирования в коммерциализацию технологических разработок.

Подробная информация

Профиль аудитории:

- Менеджеры технологических компаний, инициаторы проектов, менеджеры инвестиционных и венчурных фондов.

Предварительные требования:

- Курс ориентирован на лиц, занимающихся, или планирующих заниматься инвестированием собственных, заёмных, или привлечённых в управление средств и активов в процесс коммерциализации технологических разработок.

Программа курса

Модуль 1. Инвестирование в технологические бизнесы.

- Учредители
 - Стороны процесса инвестирования
 - Правило "3F" (friends/family/fools)
 - Определение доли учредителя (фиксированные %, % по итогам раунда, кредит с капитализацией %)
 - Опции разработчикам
 - Условия ликвидации / риски
- Первый инвестор
 - Запрет на поиск более выгодного предложения (No shop)

- Оценка для инвестирования (Pre-money valuation)
- Акционирование компании (Cap table)
- Страхование учредителей (Key-man insurance)
- Акции учредителей (Founders' stock)
- Опционы для персонала (Employee stock option pool)
- Акционерные соглашения (Shareholders Agreement)
 - Стороны соглашения
 - Определение схемы управления бизнесом
 - Обязательства о инвестировании
- Инвестирование
 - Структурирование сделок
 - Раунды инвестирования / серии акций
 - Транши инвестирования / промежуточные цели
 - Дивиденды (Dividends) / капитализация
 - Ликвидационные привилегии (Liquidation preference)
 - Права голоса (Voting rights)
 - Права наблюдения (Observer rights)
 - Смена менеджмента / разработчиков
- Инвестиционные расчёты
 - Выбор целей и методик расчётов
 - Балансовая/операционная/продажная/ликвидационная цены
 - Графики акционерного и заёмного долга
- Акции
 - Факультативная конвертация (Optional conversion)
 - Автоматическая конвертация (Automatic conversion)
 - Положения против разводнения (Anti-dilution provisions)
 - Регистрационные права (Registration rights)
 - Обязательство продажи акций (Drag-along)
 - Право совместной продажи (Right of co-sale)
- Выход инвесторов из проекта (CashOut)
 - Правило "х3-х6"
 - Выход инвестора
 - Продажа доли
 - Продажа бизнеса
 - Риски разработчиков

Модуль 2. Работа на рынке капитала.

- Комплексный аудит компании (DueDiligence)
 - Выбор целей оценки
 - Оценка материальных активов
 - Оценка нематериальных активов
 - Оценка менеджмента
 - Оценка рисков
- Инвестиционная презентация проекта (RoadShow)
 - Цели презентации
 - Адресаты
 - Сценарий
 - Кейсы

- Предварительное размещение (BookBuilding)
 - Пул инвесторов
 - Цена акций
 - Виды заявок инвесторов
 - Формирование книги заявок
- IPO (Initial Public Offering)
 - Андеррайтер
 - Определение цены размещения
 - Поддержание биржевой цены
- Не эмиссионные ценные бумаги
 - Векселя
 - Гарантии
 - Сроки/доходность займов
 - Плата за риск
 - Обслуживание займов

[Посмотреть расписание курса и записаться на обучение](#)

Обращайтесь по любым вопросам
к менеджерам Учебного центра Softline

8 (800) 505-05-07 | edusales@softline.com

Ждём вас на занятиях в Учебном центре Softline!



Почему Учебный центр Softline?

Лидер на рынке корпоративного обучения.

Более 300 тысяч подготовленных IT-специалистов.

Гибкий индивидуальный подход в обучении, скидки и акции.

Широкая сеть представительств в крупнейших городах РФ и СНГ; дистанционный формат обучение на вашей территории или в арендованном классе в любой точке мира.

Высокотехнологичное оборудование

Более **18 лет** опыта работы

Международные сертификаты для IT-специалистов и пользователей в Центрах тестирования

Сертифицированные тренеры с богатым практическим опытом работы

Авторизации от мировых производителей ПО (Microsoft, Cisco, VMware, Citrix, Лаборатория Касперского, Oracle, Autodesk, Код безопасности и других).

Разработка курсов и тестов под заказ, внедрение корпоративных систем обучения.

Подробнее об Учебном центре Softline

Вы можете узнать из [профайла](#).