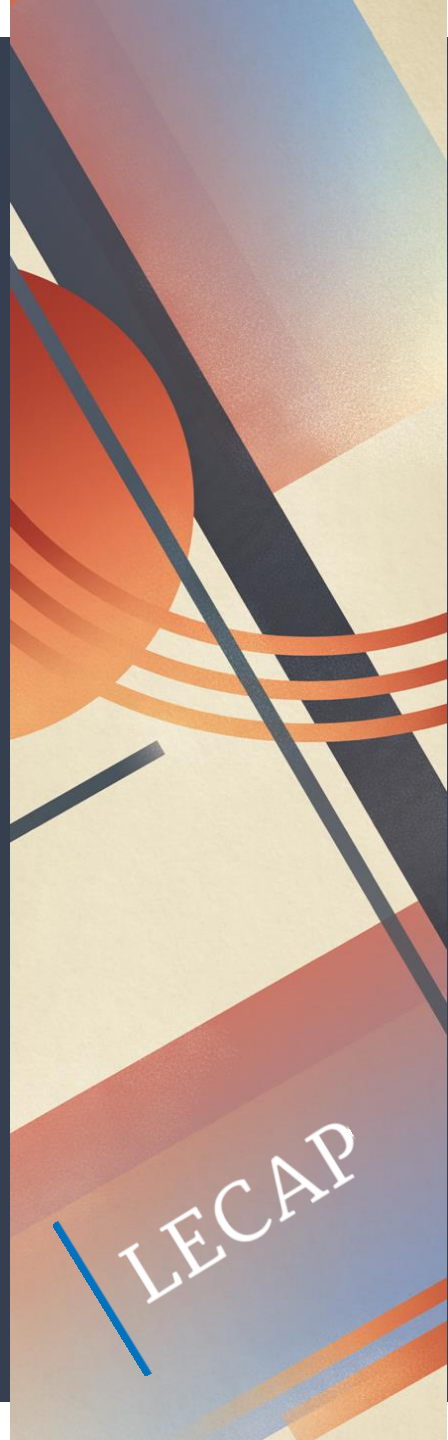


ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ «СТРУКТУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ 1»

ЕЛИЗАВЕТА ТУРБИНА
ПАРТНЕР LECAP

V КОНФЕРЕНЦИЯ
«ИПОТЕЧНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ И СЕКЬЮРИТИЗАЦИЯ В РОССИИ»

27 СЕНТЯБРЯ 2016 ГОДА



ВАЖНО:



облигации серии 01 ООО КСН "Структурные инвестиции 1" с купонным доходом и возможностью получения дополнительного дохода, 100 облигаций на общую сумму 10 млрд. рублей

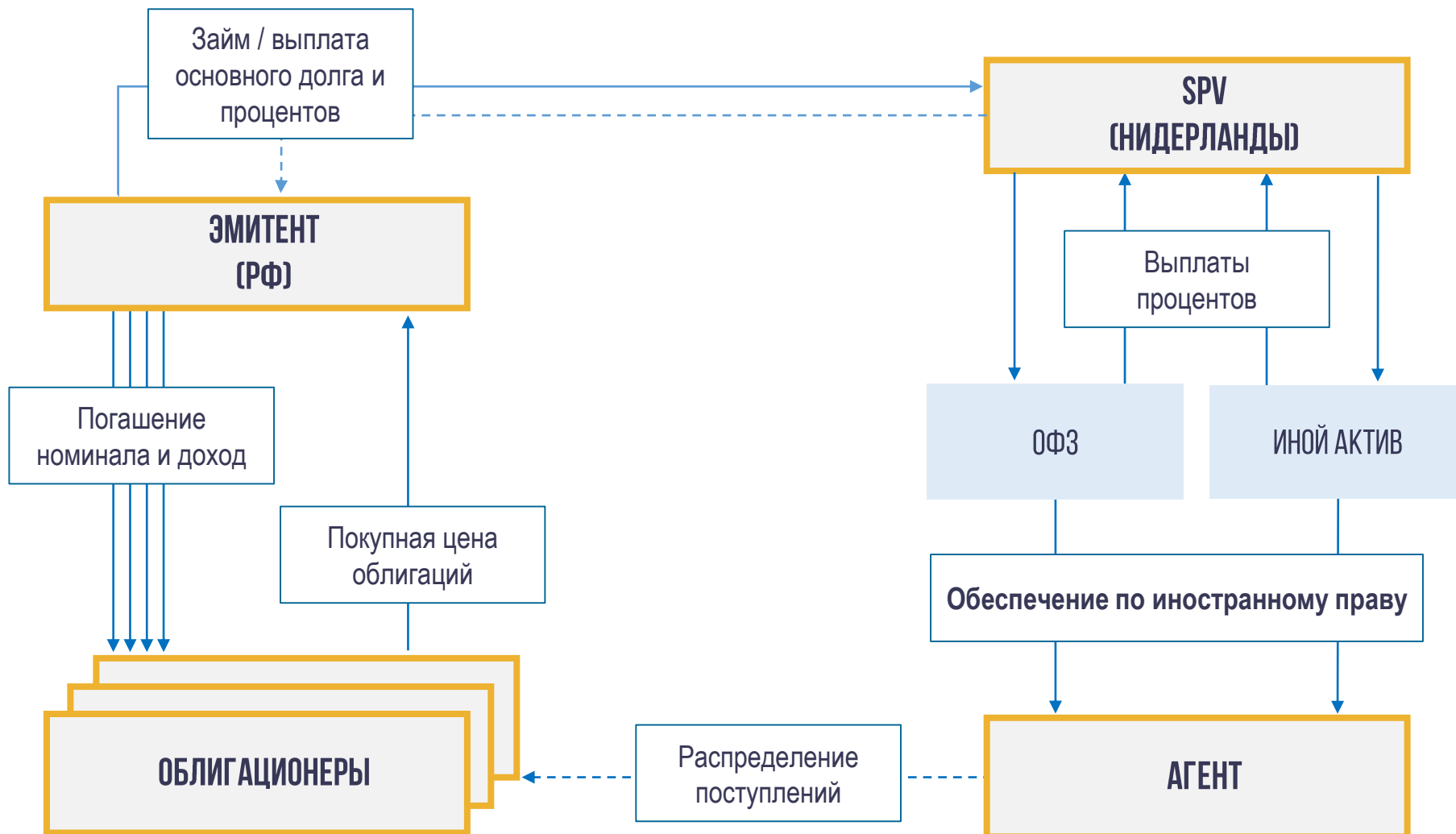
- ▶ структура с двумя SPV
- ▶ эмитент ООО, но еще не СФО
- ▶ российские облигации без обеспечения + структурные элементы, обеспечивающие дополнительную защиту сделки и передающие benefit от портфеля активов в пользу владельцев российских облигаций
- ▶ инфраструктура трансграничной сделки + российско-правовые вопросы выпуска и условий облигаций
- ▶ сложная формула определения дополнительного дохода
- ▶ рейтинг с суффиксом 'р'



ЧТО СТРУКТУРНОГО В ВАШЕЙ ОБЛИГАЦИИ?



СТРУКТУРА СДЕЛКИ:



ЮРИДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ:



корпоративное управление и другие стандарты – критерии bankruptcy remoteness в рамках рейтингового анализа



несколько вовлеченных юрисдикций: включая РФ, Нидерланды и Люксембург



структура обеспечения



обильное раскрытие перед размещением – для уточнения отдельных параметров расчетов



использование средств от размещения – займ от российского эмитента на нидерландскую SPV, цели и порядок выплаты - в порядке, описанном в раскрытии информации



стороны: банки счетов (учет денежных средств и ценных бумаг), расчетный агент, корпоративные управляющие и т.д.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

119019 Москва,
улица Воздвиженка,
дом 9
тел. +7 (495) 122-05-
17

lecap@lecap.ru
www.lecap.ru

