



XV ОБЛИГАЦИОННЫЙ КОНГРЕСС

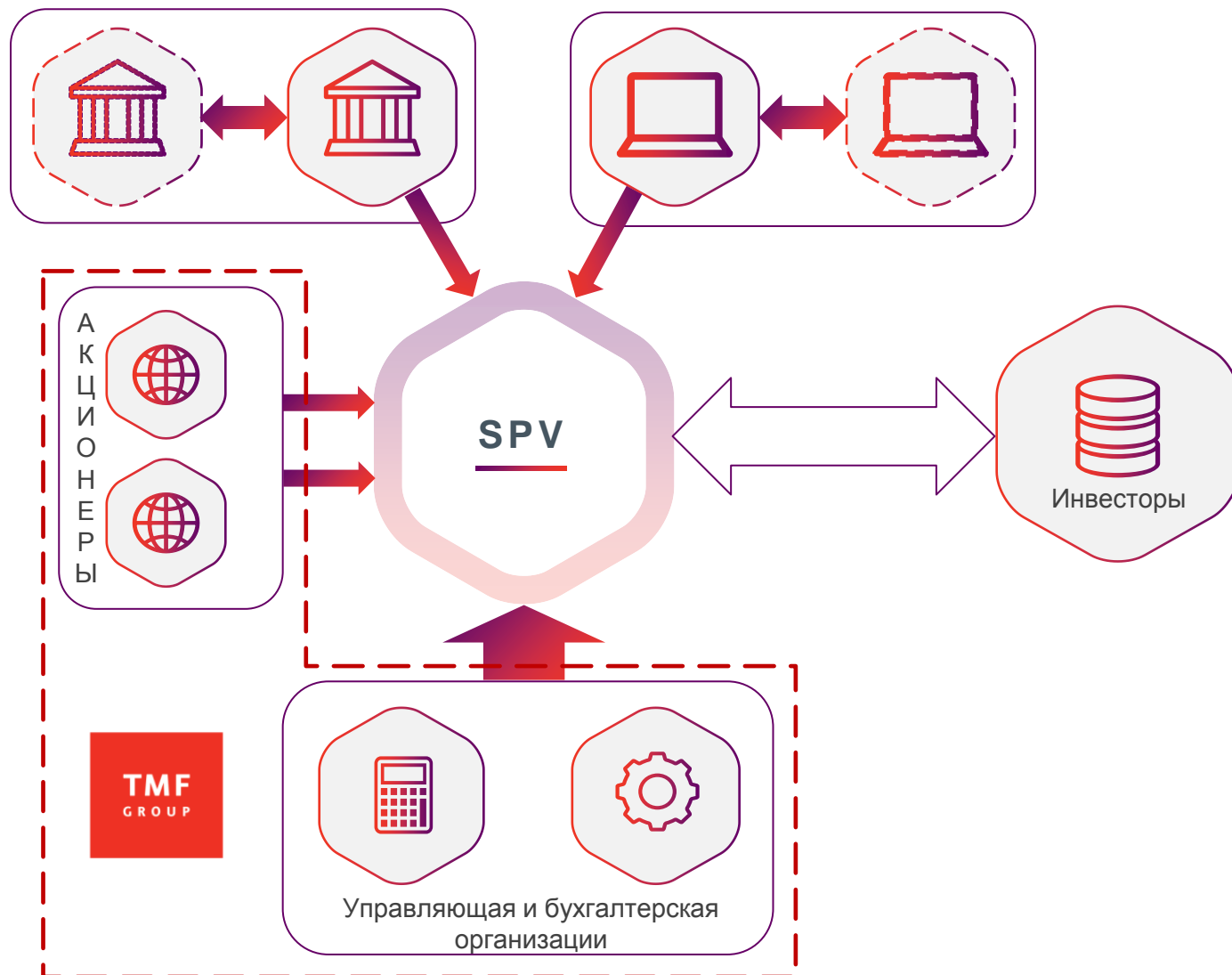
Резервирование функций по управлению SPV: тренд или реальная необходимость?

Андрей Королёв

TMF Group

РЕЗЕРВИРОВАНИЙ ФУНКЦИЙ ПО УПРАВЛЕНИЮ SPV

КЛАССИЧЕСКАЯ СХЕМА СДЕЛКИ



1

Фонды (*stichtingen*) – специализированные юридические лица, единственный возможный вид деятельности – владение долями / акциями.

2

«Сиротские структуры» - после учреждения теряют связь с учредившими их лицами.

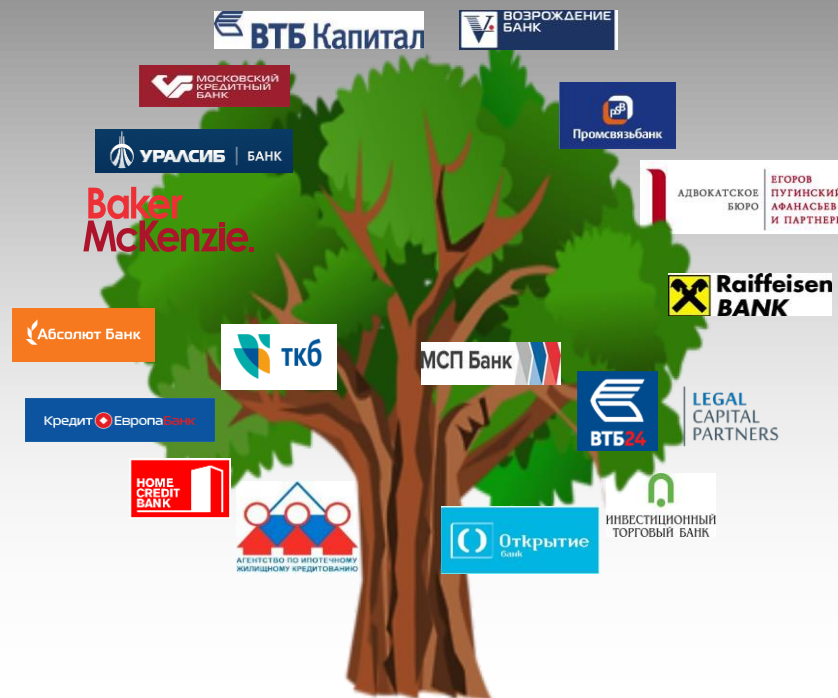
3

Подписывают соглашение о принятии на себя обязательств – *Deed of Undertaking*.

4

TMF Group – покрывает риски, международная страховка.

КЛАССИЧЕСКАЯ СХЕМА СДЕЛКИ



ЗА И ПРОТИВ

ОБОСНОВАНИЯ

- ⤵ Расширение санкций US и EU.
- ⤵ УК с иностранным участием м.б. вынуждена прекратить оказывать услуги.
- ⤵ УК уходит так быстро, что SPV остается «брошенным».
- ⤵ Нет возможности быстро найти новую УК, согласовать условия участия в сделке.

КОНТРАРГУМЕНТЫ

- ⤵ Что это должны быть за санкции? Не совсем понятен их характер, на кого направлены.
- ⤵ Сильно диверсифицированный бизнес TMF Group. В любом случае остается на рынке, или покидает его очень долго.



ТРЕБОВАНИЯ

ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗЕРВНОЙ УК

- ⌢ Не должна иметь прямого или косвенного иностранного участия.
- ⌢ Включена в реестр Банка России.
- ⌢ Понимать о какой роли идет речь.
- ⌢ При возникновении реальной необходимости – иметь возможность взять на себя соответствующий функционал.

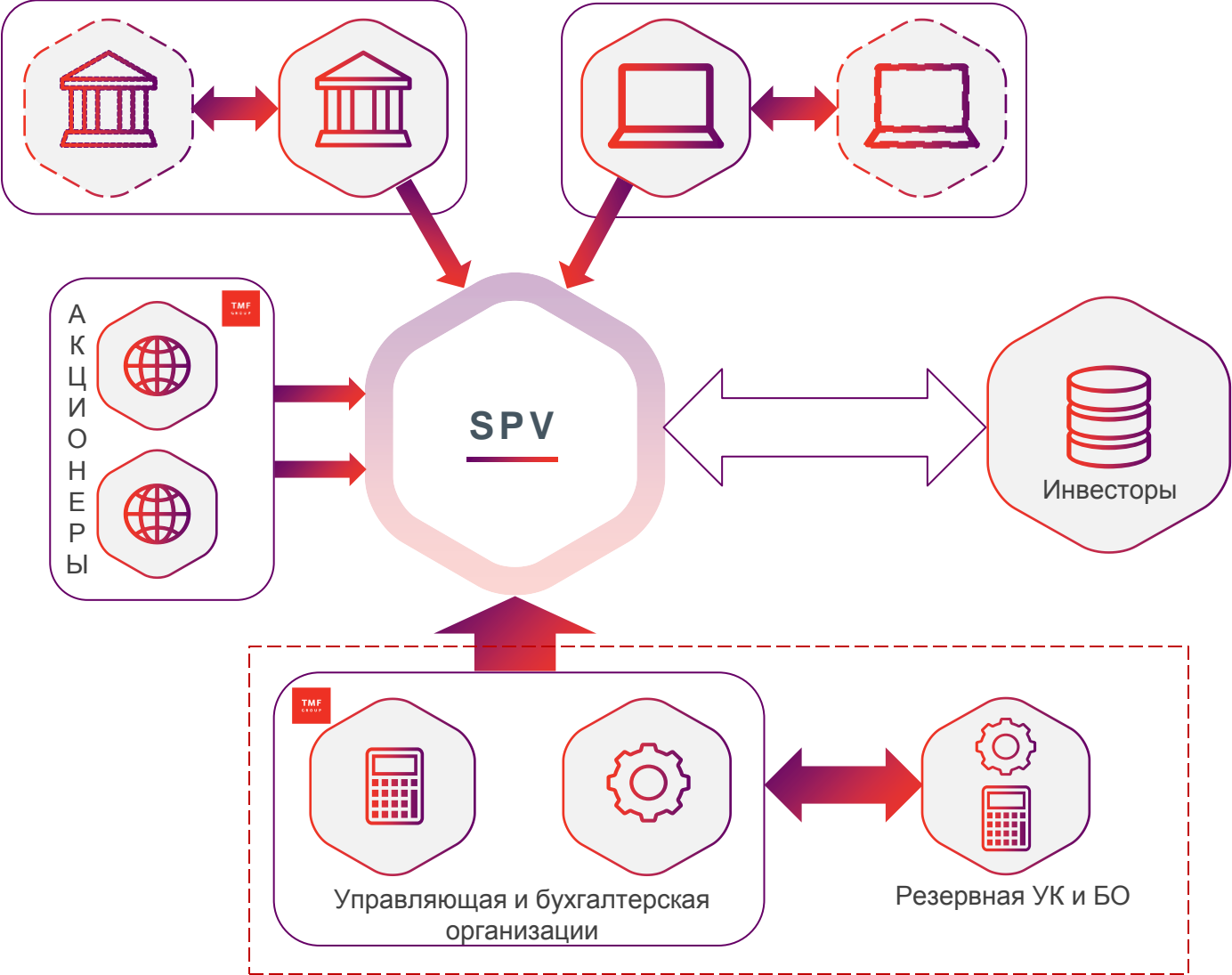
УСЛОВИЯ ЖИЗНЕСПОСОБНОСТИ

- ⌢ Участие в сделке на всех этапах.
- ⌢ Обмен опытом, тренинги.
- ⌢ В процессе сделки – организованный обмен (получение) определенной информации.



РЕЗЕРВИРОВАНИЙ ФУНКЦИЙ ПО УПРАВЛЕНИЮ SPV

УПРАВЛЕНИЕ SPV – НОВЫЙ ПОДХОД



СПАСИБО!

АНДРЕЙ КОРОЛЕВ

Директор направления «структурированные финансы»

T: +7 (495) 213-16-09
M: +7 (985) 390-67-33
E: andrey.korolev@tmf-group.com

Whilst we have taken reasonable steps to provide accurate and up to date information in this publication, we do not give any warranties or representations, whether express or implied, in this respect. The information is subject to change without notice. The information contained in this publication is subject to changes in (tax) laws in different jurisdictions worldwide.

None of the information contained in this publication constitutes an offer or solicitation for business, a recommendation with respect to our services, a recommendation to engage in any transaction or to engage us as a legal, tax, financial, investment or accounting advisor. No action should be taken on the basis of this information without first seeking independent professional advice. We shall not be liable for any loss or damage whatsoever arising as a result of your use of or reliance on the information contained herein.

This is a publication of TMF Group B.V., P.O. Box 23393, 1100 DW Amsterdam, the Netherlands (contact@tmf-group.com). TMF Group B.V. is part of TMF Group, consisting of a number of companies worldwide. No group company is a registered agent of another group company. A full list of the names, addresses and details of the regulatory status of the companies are available on our website: www.tmf-group.com.

© May 2017 TMF Group B.V.

