

# Крупнейшая по объему выпуска сделка по секьюритизации на российском рынке

04.02.2015

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

*Москва, 4 февраля, 2015.* — АБ КИАП завершило сопровождение внебалансовой сделки по секьюритизации портфеля жилищных ипотечных кредитов, выданных Банком ВТБ 24, путем выпуска ипотечным агентом неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса «А» и класса «Б», подлежащих полному погашению 7 сентября 2057 года. Совокупный объем выпуска облигаций составил *46 млрд рублей*. Это крупнейшая по объему выпуска сделка по секьюритизации, осуществленная по российскому праву, за последние несколько лет (по данным [Cbonds](#)). Дополнительное обеспечение по облигациям было предоставлено в форме поручительства ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

После размещения облигаций с ипотечным покрытием класса «А» на Московской бирже 29 декабря 2014 года, они были включены в Ломбардный список Банка России. Облигации класса «Б», обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств по облигациям класса «А», размещались на внебиржевом рынке 29 декабря 2014 года. В качестве originатора сделки выступил Банк ВТБ 24, налоговым консультантом — Ernst & Young (Москва), АБ КИАП выступило по данной сделке единственным юридическим консультантом.

Бюро оказало комплексную правовую поддержку в разработке отдельных элементов структуры сделки, в подготовке эмиссионной и договорной документации, в сопровождении раскрытия информации эмитентом, а также предоставило юридическое заключение по российскому праву (legal opinion). Кроме того, в рамках проекта специалисты КИАП тесно

взаимодействовали с Московской биржей, НРД, АИЖК и Банком России.

*«Особенность сопровождения сделки заключалась в необходимости учета новелл законодательства о рынке ценных бумаг применительно к защите прав инвесторов и к порядку удовлетворения требований по облигациям, — комментирует [Юлия Осадчая](#), партнер и руководитель практики банковского и финансового права АБ КИАП. — Кроме того, в сделке был задействован ипотечный агент, созданный несколько лет назад, что потребовало дополнительного внимания к бухгалтерской отчетности. Также, наряду с банком-оригинатором, в качестве второго продавца в сделке участвовал другой ипотечный агент. Данные обстоятельства, а также дополнение структуры поручительством АИЖК, привнесли в сделку новые элементы и задачи, с которыми мы успешно справились».*

НОВОСТИ КОМПАНИЙ