

	Утвержден 26 апреля 2019 года решением очередного Общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения «Структурные инвестиции 1» Протокол № 14 от «26» апреля 2019 г.
--	---

ГODOVOЙ ОТЧЕТ
Общества с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения
«Структурные инвестиции 1»

за 20 18 год

125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8,
комната 38

Информация, содержащаяся в настоящем годовом отчете, подлежит раскрытию в соответствии с
законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор Общества с ограниченной
ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющего
полномочия единоличного исполнительного органа
Общества с ограниченной ответственностью «Компания
специального назначения «Структурные инвестиции 1» на
основании договора передачи полномочий единоличного
исполнительного органа от «30» июня 2014 г. б/н.

(наименование должности руководителя эмитента)

Дата " 26 " апреля 2019 г.



Ю.С. Песу
(И.О. Фамилия)

Уполномоченный представитель Общества с ограниченной
ответственностью «РМА СЕРВИС», осуществляющего
ведение бухгалтерского учета Общества с ограниченной
ответственностью «Компания специального назначения
«Структурные инвестиции 1» на основании договора об
оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета
от «30» июня 2014 г. б/н., и доверенности №02-18РОА/РМА от
23 «января» 2018 г.

Дата " 26 " апреля 2019 г.



О.Ю. Беляя
(И.О. Фамилия)

Контактное лицо: Потапов Константин Александрович

Телефон: (495) 213 16 09

Факс: (495) 777 00 86

Адрес электронной почты: mos.sec.legal@TMF-Group.com

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, [http://www.e-](http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34681)
на которой раскрывается информация, [disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34681](http://structured-investments-1.ru)
содержащаяся в настоящем годовом отчете <http://structured-investments-1.ru>

1. Общие сведения об Обществе

- 1.1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения «Структурные инвестиции 1»
- 1.2. Сокращенное фирменное наименование: ООО КСН «Структурные инвестиции 1»
- 1.3. Полное наименование на иностранном языке: Limited Liability Company “Special Purpose Company “Structured investments 1”
- 1.4. Сокращенное наименование на иностранном языке: LLC SPC “Structured investments 1”
- 1.5. Адрес места нахождения: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8, комната 38
- 1.6. Дата внесения записи в Единый государственный реестр (ЕГР): 30.05.2014, ОГРН: 1147746610725
- 1.7. Сведения об уставном капитале: 10 000 (десять тысяч) рублей
- 1.8. Совет Директоров Уставом Общества не предусмотрен.
Органы управления общества:
 - общее собрание участников
 - Управляющая организация (единоличный исполнительный орган).

2. Положение Общества в отрасли

Исключительным предметом деятельности Общества является осуществление финансирования Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.) , юридического лица, учрежденного в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды (зарегистрировано в торговом реестре Торговой палаты Нидерландов под номером 60558008), путем предоставления займа(ов), предоставляемого(ых) за счет средств, полученных от размещения облигаций, выпущенных Обществом. Источниками будущих доходов будут соответствующие выплаты по договору займа. После исполнения обязательств по Облигациям Эмитент не планирует заниматься какой-либо иной деятельностью. В связи с характером и спецификой деятельности Эмитента, у него отсутствуют прямые конкуренты.

3. Приоритетные направления деятельности Эмитента

Единственной целью деятельности Общества является обеспечение получения финансирования в виде займа(ов) Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), юридическим лицом, учрежденным в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды, предоставляемого(ых) за счет средств, полученных от размещения облигаций, выпущенных Обществом.

В рамках исключительного предмета деятельности Общество вправе осуществлять следующие основные виды деятельности:

- Эмиссия облигаций для целей фондирования займа, в том числе совершение действий по обеспечению государственной регистрации выпуска облигаций, проспекта облигаций, принятию облигаций на обязательное централизованное хранение, листингу облигаций на российской бирже;
- исполнение обязательств по выпущенным облигациям;
- привлечение кредитов (займов) (включая субординированные кредиты) в рамках цели и предмета деятельности Общества, в том числе, в связи с (i) формированием и поддержанием

размера резервов в рамках предмета и цели деятельности Общества, установленных настоящим Уставом, (ii) поддержанием ликвидности Общества в рамках предмета и целей деятельности Общества, установленных настоящим Уставом, (iii) исполнением обязательств по облигациям и/или (iv) обеспечением текущей деятельности Общества;

- заключение соглашений об установлении гарантий в отношении Общества, соглашений об установлении обязательств по возмещению убытков, расходов и (или) потерь Общества в связи с (i) формированием и поддержанием размера резервов в рамках предмета и цели деятельности Общества, установленных настоящим Уставом, (ii) поддержанием ликвидности Общества в рамках предмета и целей деятельности Общества, установленных настоящим Уставом, (iii) исполнением обязательств по облигациям и/или (iv) обеспечением текущей деятельности Общества;

- предоставление займа(ов) Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), юридическому лицу, учрежденному в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды, получение суммы займа при его возврате и процентов по займу при их выплате;

- совершение сделок в целях предоставления обеспечения по обязательствам Общества;

- совершение сделок, принятие на себя обязательств и подписание документов, необходимых в целях установления залога по праву Нидерландов, праву Англии и Уэльса и/или праву Каймановых островов в отношении всех или части активов Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), в частности, совершение указанных действий в целях установления «параллельного долга» (англ. «parallel debt») по соответствующему праву в отношении Общества как должника по данному долгу; при этом, такой «параллельный долг» может устанавливаться в размере, не превышающем совокупные обязательства Общества по его облигациям, включая обязательства по выплате дохода, в том числе дополнительного (плавающего) дохода, по таким облигациям, при его наличии;

- совершение действий в целях соблюдения требований законодательства Российской Федерации к эмитенту облигаций, в том числе требований по раскрытию информации и требований законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

- другие не запрещенные законодательством Российской Федерации виды деятельности, необходимые для обеспечения непрерывной деятельности Общества, осуществления Обществом эмиссии, поддержания существования выпуска облигаций, поддержания обращения облигаций на торгах российской биржи и исполнения обязательств по облигациям, а также обеспечения и осуществления деятельности Общества в рамках исключительного предмета деятельности, необходимых для достижения цели деятельности Общества, в том числе, заключение и исполнение договоров, направленных на обеспечение исполнения обязательств Общества (включая договоры залога), соглашений с профессиональными участниками рынка ценных бумаг, расчетными агентами, платежными агентами, договоры банковского счета, договора о передаче функций единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации, договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, договора аренды помещения, по адресу местонахождения Общества, договоров с юридическим, финансовыми и налоговым консультантами, оказывающими услуги Обществу в связи с исключительным предметом деятельности Общества, организациями, оказывающими услуги по обеспечению раскрытия Обществом информации и прочих договоров, в рамках исключительного предмета деятельности Общества и необходимых для достижения цели деятельности Общества.

4. Перспективы развития рынка

Рынок неипотечной секьюритизации ситуации в настоящий момент находится в процессе своего становления в России. 01 июля 2014 года вступил в силу Федеральный закон от 21.12.2013 № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», который создает правовую базу для секьюритизации неипотечных активов в России. Документ дает возможность осуществлять принципиально новые для российского правового поля инструменты, способные дать мощный толчок развитию сложных структурированных сделок. Кроме того, в зависимости от рыночной конъюнктуры возможны сделки по секьюритизации с использованием иностранного эмитента или иностранного держателя активов и российского эмитента.

5. Отчет о размере распределяемой прибыли между участниками Общества

В 2018 г. решений о распределении прибыли Общества не принималось.

6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Цели и виды деятельности Эмитента определены его уставом, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением деятельности, прямо предусмотренной ст. 3 устава Эмитента. Согласно п. 3.2 устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является получение финансирования компанией Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), юридическим лицом, учрежденным в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды путем предоставления ему займа(ов), за счет средств, полученных от размещения облигаций, выпущенных Эмитентом.

Денежные средства, полученные компанией Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), были использованы ей для приобретения ценных бумаг.

В силу того, что исполнение обязательств по Облигациям происходит за счет поступлений по договору займа, к рискам, которые могут повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям, Эмитент относит кредитный риск по договору займа. Кредитный риск по договору займа связан с возникновением финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.) обязательств перед Эмитентом в соответствии с условиями договора займа.

Учитывая, что компания Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.) получила целевой заем в рамках Договора займа для приобретения ценных бумаг и не ведет никакой иной деятельности, кроме деятельности, связанной с приобретением таких ценных бумаг и обеспечением своего статуса как юридического лица, платежеспособность Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), прежде всего, связана с исполнением эмитентами ценных бумаг своих обязанностей по ценным бумагам.

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью компании, в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

В 2014 году по версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный рейтинг в иностранной валюте BBB- (прогноз «Отрицательный»), по версии рейтингового агентства Moody's – Baa1 (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Отрицательный»), по версии рейтингового агентства Fitch – BBB (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Отрицательный»). Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны, с другой – зависимость экономики от мировых цен на сырьевые товары, высокий политический, в том числе внешнеполитический, риск и проблемы на глобальных рынках капитала, которые остаются основными факторами, сдерживающими повышение рейтингов. Кроме того, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- Экономические санкции, вводимые США, странами Европейского союза и другими странами против Российской Федерации;
- Экономическая нестабильность.
- Политическая и государственная нестабильность.
- Недостаточная развитость российской банковской системы.
- Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России.
- Колебания в мировой экономике.

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и, как следствие, оказать негативное влияние на способность Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям.

В обозримой перспективе присутствуют риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента. Однако такие риски, по мнению Эмитента, незначительны.

Эмитент строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных факторов риска находятся вне контроля Эмитента.

Характер деятельности Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, вероятность их наступления, а также продолжительность действия.

Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Эмитенту не требуется лицензия для ведения своей уставной деятельности и Эмитент не осуществляет какие-либо виды деятельности, подлежащие лицензированию. Эмитент не использует какие-либо ограниченные в обороте объекты.

У Эмитента нет дочерних или зависимых обществ.

Эмитент не производит и не предоставляет какие-либо работы, продукцию или услуги для потребителей.

7. Перечень совершенных Эмитентом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Эмитента, принявшего решение о ее одобрении

За отчетный период Эмитентом не совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" крупными сделками.

8. Перечень совершенных Эмитентом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления Эмитента, принявшего решение о ее одобрении.

За отчетный период Эмитентом не совершались сделки, в совершении которых имелась заинтересованность.

9. Сведения о лице, осуществляющем функции единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) Общества, и членах коллегиального исполнительного органа Эмитента, их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале Эмитента и доля принадлежащих им обыкновенных акций Эмитента, информация о сделках по приобретению или отчуждению акций Эмитента, совершенных лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации), и/или членами коллегиального исполнительного органа в течение отчетного года

В соответствии с Уставом Общества полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации (далее - Управляющая организация).

Сведения об Управляющей организации:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ТМФ РУС»*

Основание передачи полномочий: *протокол Собрания учредителей Общества от 05.05.2014 г., №1, договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа от «30» июня 2014 г., № б/н*

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

ИНН: *7704588720*

ОГРН: *1067746307386*

Телефон: *(495) 777-0085*

Факс: *(495) 777-0086*

Адрес электронной почты: mos.sec.legal@TMF-Group.com

Единоличный исполнительный орган Управляющей организации

ФИО: *Песу Юсси Самули*

Управляющая организация учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации и является частью группы ТМФ - независимой международной компании, оказывающей услуги в сфере корпоративного управления, а также ведения бухгалтерского и налогового учета, расчета зарплаты и кадрового администрирования для организаций различного масштаба, профиля и структуры на принципах аутсорсинга. Компания основана в Голландии в 1988 г. для профессионального решения разнообразных финансовых и административных задач в интересах клиентов. На сегодняшний день штат группы компаний ТМФ насчитывает более 2 500 профессионалов, работающих в 132 офисах, находящихся в 75 странах.

Управляющая организация доли в уставном капитале Общества не имеет.

Управляющая организация сделок по приобретению или отчуждению долей Общества не совершала.

Коллегиальный исполнительный орган уставом Общества не предусмотрен.

10. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа (управляющего, управляющей организации) Общества

В соответствии с Договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 30 июня 2014 г. Эмитент за 2018 год осуществил выплаты вознаграждения в размере 720 110,25 рублей и компенсационные выплаты 26 095,83 рублей по возмещению расходов органа управления Эмитента.

При определении размера вознаграждения Управляющей организации Эмитент учитывает высокий уровень квалификации ее сотрудников и профессиональную репутацию группы ТМФ, к которой принадлежит ООО «ТМФ РУС», специализирующейся на предоставлении услуг в сфере корпоративного управления.

11. Финансово-хозяйственная деятельность Общества в 2018г. в тыс. руб.

Наименование показателя	2018 г
Внереализационная прибыль	13 939
Валовая прибыль (убыток)	0
Чистая прибыль	11 151

12. Размер и структура капитала Общества

Наименование показателя	2018 г
Размер уставного капитала	10
Размер нераспределенной чистой прибыли	57 022
Общая сумма капитала	57 032

13. Финансовые вложения

1) Объект финансового вложения: заем, депозиты

Размер вложения в денежном выражении:

Заем: 9 863 400 тыс. руб.

Депозиты: 102 537 тыс. руб.

Размер дохода от объекта финансового вложения:

Заем: 0,011%

Депозиты: 6,04%

Срок выплаты: различный, в зависимости от условий договоров

14. Сведения о дебиторской задолженности

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность по процентам к получению тыс. руб.	272	2 795
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб.	2 780	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	4	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Итого, руб.	3 056	2 795
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0

15. Сведения о кредиторской задолженности

Вид кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	31	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб.	504	0

в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиты, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Проценты по кредитам	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Займы, тыс. руб.	0	10 000 000
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Проценты по займам, тыс. руб.	0	2 578
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Итого, тыс. руб.	535	10 002 578
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0

16. Сведения о состоянии чистых активов Общества

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2018 г. составила 57 032

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2017 г. составила 45 881

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2016 г. составила 43 341

Стоимость чистых активов за 2018 году увеличилась на 24,30 % по сравнению с данным показателем на 31.12.2017 г

Стоимость чистых активов за 2017 году уменьшилась на 5,86 % по сравнению с данным показателем на 31.12.2016 г в виду убытка и отсутствия деятельности, приносящей прибыль.

Размер уставного капитала Общества за три последних завершённых финансовых года не менялся, составляет 10 тыс. руб.

17. Социальные показатели

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Общества штата работников согласно пункту 2.6 устава Общества.

18. Иная информация, предусмотренная уставом Общества или иным внутренним документом Общества

Иные сведения отсутствуют.