



Norland Legal

ЮРИДИЧЕСКОЕ СОПРОВОЖДЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ И СДЕЛОК

СТРУКТУРИРОВАНИЕ И ЮРИДИЧЕСКОЕ СОПРОВОЖДЕНИЕ
ПРЯМЫХ И ВЕНЧУРНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ, СДЕЛОК СЛИЯНИЙ И ПОГЛОЩЕНИЙ (M&A)
И СОЗДАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

Norland Legal Май 2017 года

www.norlandlegal.com



Norland Legal

O HAC



> ЮРИДИЧЕСКИЙ БУТИК В СФЕРЕ ИНВЕСТИЦИЙ, M&A И СОЗДАНИЯ ИНВЕСТФОНДОВ

Norland Legal – юридическая фирма со специализацией на правовом сопровождении сделок прямых и венчурных инвестиций, слияний и поглощений и создания инвестиционных фондов. Среди наших клиентов инвестиционные фонды, банки, семейные офисы, частные инвесторы, а также небольшие и средние быстрорастущие компании из высокотехнологичных (инновационных) секторов экономики



> ТОП-3 РОССИЙСКИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ФИРМ В СФЕРЕ M&A

Norland Legal в 2016 году вошла в тройку ведущих юридических фирм в номинации «Лучшая российская юридическая фирма на российском рынке M&A» по рейтингу PREQVECA.ru



> Компания **Norland Legal** является ассоциированным членом и активным участником **Российской ассоциации венчурного инвестирования (РАВИ)**, основной миссией которой является содействие становлению и развитию рынка прямых и венчурных инвестиций в России



> ПАРТНЕРСТВО С АМЕРИКАНСКОЙ ЮРИДИЧЕСКОЙ ФИРМОЙ

Norland Legal работает в партнерстве с американской юридической фирмой **Velton Zegelman** (Калифорния), которая специализируется на правовом сопровождении сделок венчурного финансирования, прямых инвестиций и создания инвестиционных фондов. Помимо **Velton Zegelman** мы сотрудничаем с рядом международных юридических фирм, что позволяет нам сопровождать крупные инвестиционные сделки



> ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ КОМАНДА

Юридическим сопровождением инвестиционных сделок занимаются юристы, имеющие многолетний опыт структурирования и сопровождения инвестиционных сделок по английскому и российскому праву, полученный в ведущих международных юридических фирмах и инвестиционных фондах.



> ГИБКАЯ СИСТЕМА ОПЛАТЫ

В отличие от большинства юридических компаний, мы готовы прийти к соглашению о фиксированной оплате за оказываемые нами услуги или работе по абонентской системе. Наша главная ценность – это результат для клиента.



> ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ПОДХОД

Мы небольшая команда, в которой каждый юрист является состоявшимся профессионалом в своей отрасли права. Мы ценим каждого нашего клиента и гарантируем внимание и индивидуальный подход к его потребностям.



> ОПЫТ РАБОТЫ С ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ФОНДАМИ

Юридическое сопровождение деятельности управляющих компаний инвестиционных фондов является одним из приоритетных направлений нашей фирмы. Нашими клиентами являются такие инвестиционные компании и фонды как DaVinci Capital, RB Capital, Foresight +, LuxStone Group и другие.



> ОТРАСЛЕВАЯ СПЕЦИАЛИЗАЦИЯ

Мы специализируемся на работе с фондами, инвестирующими в инновационные и высокотехнологичные проекты, а также с быстрорастущими компаниями из инновационных секторов (IT, финансовые технологии, интернет вещей, робототехника и из других инновационных секторов).



> ВЫХОД НА АМЕРИКАНСКИЙ РЫНОК

Мы работаем в партнерстве с американской юридической фирмой Velton Zegelman (Калифорния), которая специализируется на правовом сопровождении сделок венчурного финансирования и прямых инвестиций.

ЛИДЕРЫ КОМПАНИИ



ВЛАДИСЛАВ ЛУРЬЕ
Управляющий партнер

Опыт работы: до создания компании Norland Legal Владислав в течение 3-х лет был руководителем юридической службы крупного инвестиционного фонда. До этого Владислав в течение 10 лет работал в крупнейших российских банках, таких как Росбанк, ВТБ и МКБ, где специализировался в сфере российского и зарубежного корпоративного и банковского права. Общая сумма сделок мезонинного и акционерного финансирования, завершенных Владиславом в качестве юриста за последние несколько лет, превышает \$600 миллионов

Образование: University of Manchester (обучение в Московской высшей школе социальных и экономических наук), LL.M, 2003. Кемеровский государственный университет, Юридический факультет, 2000

Специализация: прямые и венчурные инвестиции, мезонинное финансирование, создание инвестиционных фондов, сделки M&A

Рабочие языки: русский, английский



ПАВЕЛ КОЗЫРЕВ
Партнер

Опыт работы: более 10 лет юридической практики в ведущих международных юридических (консалтинговых) фирмах и инвестиционной компании, таких как, Freshfields Bruckhaus Deringer, Debevoise & Plimpton, PwC Legal и The Sputnik Group. Общая сумма сделок в области слияний и поглощений, акционерного и венчурного финансирования, завершенных Павлом в качестве юриста за последние несколько лет, превышает \$1 миллиард

Образование: Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова, юридический факультет, 2006

Специализация: правовое сопровождение иностранных инвестиций в Россию, сделок слияния и поглощения, создание совместных предприятий в России и за рубежом, правовое сопровождение прямых и венчурных инвестиций

Рабочие языки: русский, английский



АННА АНДРУСОВА
Советник

Опыт работы: более 10 лет работы в PwC в качестве юрисконсульта, руководителя юридической службы, руководителя группы комплаенса

Образование: University of Manchester (обучение в Московской высшей школе социальных и экономических наук), LL.M, 2001. Новосибирский государственный университет, Экономико-правовой факультет, 2000

Специализация: правовая поддержка иностранных компаний при выходе на российский рынок, юридическая проверка компаний, структурирование сделок купли-продажи бизнеса, корпоративная реструктуризация, внедрение лучших практик корпоративного управления, комплаенс

Рабочие языки: русский, английский



Norland Legal

НАШ ОПЫТ

КЕЙС №1

> ПРОБЛЕМА:

Московская девелоперская компания* при продаже инвестиционному фонду проекта по строительству бизнес-центра класса А в Москве договорилась остаться в качестве финансового инвестора с целью дополнительно заработать на приросте стоимости после завершения проекта. Клиент столкнулся с сильной переговорной позицией и нежеланием фонда предоставлять клиенту гарантии миноритарного акционера.

> РЕШЕНИЕ:

Провели переговоры, структурировали и оформили сделку как продажу с отложенным вознаграждением. Описали сценарии выхода из проекта с расчетом цены по формуле (последующая полная или частичная продажа проекта фондом, завершение строительства). Юридически оформили расчеты сторон по сделке.

> РЕЗУЛЬТАТ:

Юридическая гарантия инвестиций клиента, понятный механизм выхода из проекта. Реализация выхода из проекта с 11x возвратом инвестированных средств.

*- Название компании не разглашается в силу конфиденциальности информации.

КЕЙС №2

> ПРОБЛЕМА:

Зарубежной компании* в сфере онлайн игр срочно потребовались дополнительные инвестиции в размере не менее 1 млн. долларов США для завершения интеграционной программы и продажи стратегическому покупателю. Инвестиция оценивалась как чрезвычайно рискованная и инвестору потребовались особые условия для защиты инвестиции.

> РЕШЕНИЕ:

Помогли инвестору структурировать и юридически оформить инвестицию в виде старшего займа с ликвидационной привилегией в двойном размере. Заем предоставлялся под условием подписания компанией, другими акционерами и крупными кредиторами соглашения о субординации и изменения соглашения акционеров.

> РЕЗУЛЬТАТ:

Юридическая гарантия первоочередного возврата инвестиции, при этом в случае продажи компании стратегическому покупателю, инвестор получает возврат инвестиции в двойном размере преимущественно перед другими акционерами и крупными кредиторами.

*- Название компании не разглашается в силу конфиденциальности информации.

Наш недавний опыт в сфере венчурных и прямых инвестиций включает в себя следующие проекты:

> 2CAN

Представление интересов фонда Da Vinci Capital при структурировании сделки и согласование пакета юридической документации по приобретению доли в российской финтех-компании “2can” (договор подписки, соглашение акционеров, договор купли-продажи) по английскому праву.

> IT INVEST GROUP

Согласование проектов договоров купли-продажи акций по английскому праву в целях консолидации владения компанией, подготовка необходимой документации для закрытия сделки в соответствии с положениями соглашения акционеров и законодательства страны инкорпорации компании (о. Гернси).

> СОЗДАНИЕ МЕЗОНИННОГО ФОНДА В ФОРМЕ ДОГОВОРА ИНВЕСТИЦИОННОГО ТОВАРИЩЕСТВА

Подготовка проекта договора инвестиционного товарищества по заказу Da Vinci Capital и FMF Capital с целью создания фонда мезонинного финансирования по российскому праву, согласование договора со всеми сторонами и обеспечение его нотариального заверения.

> ENDURANCE ROBOTS

Консультации и сопровождение сделки по привлечению российско-американским стартапом в сфере робототехники финансирования по российскому праву в форме конвертируемого займа.

> СОЗДАНИЕ СП В СФЕРЕ ЗДРАВООХРАНЕНИЯ

Структурирование и юридическое сопровождение объединения нескольких бизнесов в США в сфере здравоохранения с одновременным привлечением финансирования от текущих акционеров, наймом нового CEO и заключением соглашения акционеров (с фокусом на вопросах последующего финансирования, сценариев выхода, корпоративного управления и опционов для топ-менеджмента).

> СОЗДАНИЕ ФОНДА ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ФОРМЕ КОМПАНИИ С ЗАЩИЩЕННЫМИ ЯЧЕЙКАМИ

Юридическое сопровождение создания инвестиционного фонда на о. Гернси в форме компании с защищенными ячейками (“Protected Cell Company”). Представление интересов управляющей компании фонда при согласовании полного пакета документации: Prospectus, Investment Management Agreement, Investment Advisory Agreement, Subscription Agreement).

ОПЫТ РАБОТЫ ПО СДЕЛКАМ СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ

Наш опыт в сфере сделок M&A и создания совместных предприятий включает в себя следующие проекты:

> ПОКУПКА ДОЛИ В БРИТАНСКОЙ ВЫСШЕЙ ШКОЛЕ ДИЗАЙНА

Представление интересов группы частных инвесторов, в ходе приобретения у основателей доли в российском образовательном холдинге, объединяющем Британскую Высшую Школу Дизайна, Московскую школу кино, Школу компьютерной графики Scream School, Архитектурную школу МАРШ. Сделка структурирована по российскому праву.

> ПОКУПКА ИНКАССАТОРСКОЙ КОМПАНИИ

Представление интересов крупного российского банка в ходе сделки по приобретению группы компаний (17 юридических лиц), осуществляющих инкассаторскую деятельность. Договор купли-продажи акций компаний регулировался российским правом.

> ПОКУПКА ПРОИЗВОДИТЕЛЯ ЭЛЕКТРОТЕХНИКИ

Представление интересов крупной международной энергетической компании в ходе сделки по приобретению завода по производству электротехники в России, структурированной как опцион на покупку.

> ПРОДАЖА РОЗНИЧНОГО БИЗНЕСА BARCLAYS В РОССИИ

Представление интересов Barclays Bank PLC в связи с продажей российского дочернего банка инвесторам, включая Игоря Кима, одного из ведущих банкиров с долей, на момент сделки, в банке Восточный Экспресс.

> ПРОДАЖА ДОЧЕРНЕГО БАНКА AIG

Представление интересов American International Group, Inc. в связи с продажей через конкурс 98% доли в российском дочернем банке, с опционом на оставшуюся 2% долю, в пользу Banque PSA Finance S.A. (PSA Peugeot Citroën Group).

> ПРОДАЖА БИЗНЕСА ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЙ КОМПАНИИ АИСТ-НТ

Представление интересов владельцев технологической компании АИСТ-НТ в ходе сделки по продаже бизнеса компании международному холдингу HORIBA. Сделка осуществлена в форме продажи прав на объекты интеллектуальной собственности, зарегистрированные в России и США. Юридическое сопровождение сделки было осуществлено совместно с партнерским офисом нашей фирмы в США (Velton Zegelman P.C).



Norland Legal

НАШИ УСЛУГИ

ПРЯМЫЕ, ВЕНЧУРНЫЕ И МЕЗОНИННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Значительный опыт юристов **Norland Legal** по сопровождению сделок прямых и венчурных инвестиций, а также опыт работы в фондах мезонинного финансирования, позволяет нам использовать передовую практику структурирования и сопровождения проектов в этой сфере.

НАШИ УСЛУГИ В ЭТОЙ СФЕРЕ:

> СОЗДАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

Выбор подходящей юрисдикции, подготовка и согласование необходимых документов, включая: договор инвестиционного товарищества при создании фонда в России, Investment Management Agreement, Investment Advisory Agreement, Limited Partnership Agreement при создании фонда за рубежом.

> СТРУКТУРИРОВАНИЕ СДЕЛКИ

Правовой анализ при выборе оптимальных способов предоставления/привлечения финансирования и защиты интересов сторон (долговое или акционерное финансирование, российское или зарубежное право).

> КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТИЕ В ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ

Разработка корпоративной структуры проектной компании, обеспечение участия представителей инвестора в общих собраниях акционеров, советах директоров и комитетах портфельных компаний.

> ПОДГОТОВКА ДОКУМЕНТОВ ПО СДЕЛКЕ

Подготовка всей документации по сделке, включая, соглашение о намерениях, договор купли-продажи акций/долей, соглашение акционеров, опционный договор, кредитный и обеспечительные договоры, а также другие документы по английскому и российскому праву, сопровождение закрытия сделки.

> ВЫХОД ИЗ СДЕЛКИ

Обеспечение выхода инвестора из сделки путем исполнения опциона, прав совместной продажи, продажи пакета акций стратегическому инвестору, либо через IPO.

> ЮРИДИЧЕСКАЯ ПРОВЕРКА ОБЪЕКТА ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Проведение комплексной юридической проверки объекта инвестирования для оценки и минимизации юридических рисков инвестора.

Юристы **Norland Legal** обладают большим практическим опытом в структурировании группы компаний для привлечения инвестиций, а также защите интересов финансовых и стратегических инвесторов при приобретении миноритарных пакетов акций и обеспечении их участия в корпоративном управлении проинвестированных компаний.

НАШИ УСЛУГИ В ЭТОЙ СФЕРЕ:

> ЮРИДИЧЕСКАЯ ПРОВЕРКА И РЕОРГАНИЗАЦИЯ

Анализ текущей юридической структуры бизнеса, включая иностранную часть холдинга, в соответствии с задачами клиента (привлечение инвестиций, подготовка к продаже доли в бизнесе стратегическому инвестору, размещение ценных бумаг на бирже за рубежом).

> РАЗМЕЩЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Правовая поддержка эмитентов и инвесторов в ходе публичных и частных размещений акций и облигаций в России и за рубежом, консультирование по вопросам выпуска ценных бумаг и листинга на Московской бирже, LSE, NYSE, раскрытию информации эмитентом и выполнению требований бирж и финансовых регуляторов.

> СТАНДАРТЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Разработка и внедрение лучших стандартов корпоративного управления с целью соблюдения правил листинга на российской и иностранных биржах.

> СТРУКТУРИРОВАНИЕ СДЕЛКИ

Правовой анализ при выборе оптимальной юридической структуры сделки в сфере слияний и поглощений и защиты интересов клиента (выбор применимого права, способа расчетов сторон, гарантии и заверения и другие вопросы).

> ПОДГОТОВКА ДОКУМЕНТОВ СДЕЛКИ

Подготовка всей документации по сделке, включая, соглашение о намерениях, договор купли-продажи акций/долей, соглашение акционеров, опционный договор и другие документы по английскому и российскому праву, сопровождение закрытия сделки.

> СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И ПАРТНЕРСТВА

Структурирование и правовое сопровождение создания совместных предприятий и партнерств в России и за рубежом.



Norland Legal

**МЫ НА СВЯЗИ И БУДЕМ РАДЫ ОБСУДИТЬ
ЛЮБЫЕ ВОПРОСЫ**

ВЛАДИСЛАВ ЛУРЬЕ

Управляющий партнер

lurye@norlandlegal.com

Офис. +7 (495) 255-33-50

Моб. +7 916-342-40-94

www.norlandlegal.com

ПАВЕЛ КОЗЫРЕВ

Партнер

kozyrev@norlandlegal.com

Офис. +7 (495) 255-33-50

Моб. +7 967-106-06-56

www.norlandlegal.com