

Case-study:
кредитование "Группы ГАЗ"
по новому стандартному договору
синдицированного кредита



ОРРИК (СНГ) ЛЛС
УЛ. ГАШЕКА, Д. 7
МОСКВА 123056
РОССИЯ
ТЕЛ: + 7 (495) 775 4805
ФАКС: + 7 (495) 775 4806
WWW.ORRICK.COM

Описание сделки по финансированию группы "ГАЗ"



Кредиторы: ВТБ (ПАО) и ПАО Сбербанк

Кредитный Агент: ВТБ (ПАО)

Управляющий Залогом: ВТБ (ПАО)

Заемщик: "Группа ГАЗ"

Сумма: 33 250 000 000 рублей

Процентная ставка: ключевая ставка + маржа

Обеспечение: залоги, независимые гарантии

Преимущества стандартной документации АСРОС (договор синдицированного кредита)



- учтен предыдущий опыт аналогичных сделок (например, сделки по финансированию "ЧТПЗ")
- удачная адаптация формы LMA в условиях российского права, позволяющая "переупаковать" сделки, подчиненные английскому праву в сделки, подчиненные российскому праву на аналогичных условиях
- формирование единообразной правоприменительной практики
- предоставление кредитов по российскому праву на основе международных стандартов

Преимущества стандартной документации АСРОС (договор синдицированного кредита) *(продолжение)*



- создание стандарта кредитного договора по российскому праву, который может использоваться и для двухсторонних сделок
- снижение правовых рисков ввиду обсуждения стандартной документации с Центральным банком Российской Федерации и высшими судами
- возможность заложить права по такому кредиту в Центральный банк Российской Федерации согласно Положению №312-П

Практические аспекты – предложения по дальнейшей доработке



- положения о предоставлении кредиторами отказа от прав (*waivers*)
- концепция "продолжающегося" случая неисполнения (*continuing event of default*)
- нормы об обусловленном обязательстве (*conditions precedent*)
- положения о вознаграждениях (комиссиях) кредитного агента, управляющего залогом и кредиторов
- положения о залоге в пользу Центрального банка Российской Федерации
- стандартные положения договора (направление уведомлений по электронной почте по умолчанию только между кредиторами, обязанности кредитного агента в случае прекращения его полномочий)

Вопросы, требующие дальнейшего изменения законодательства

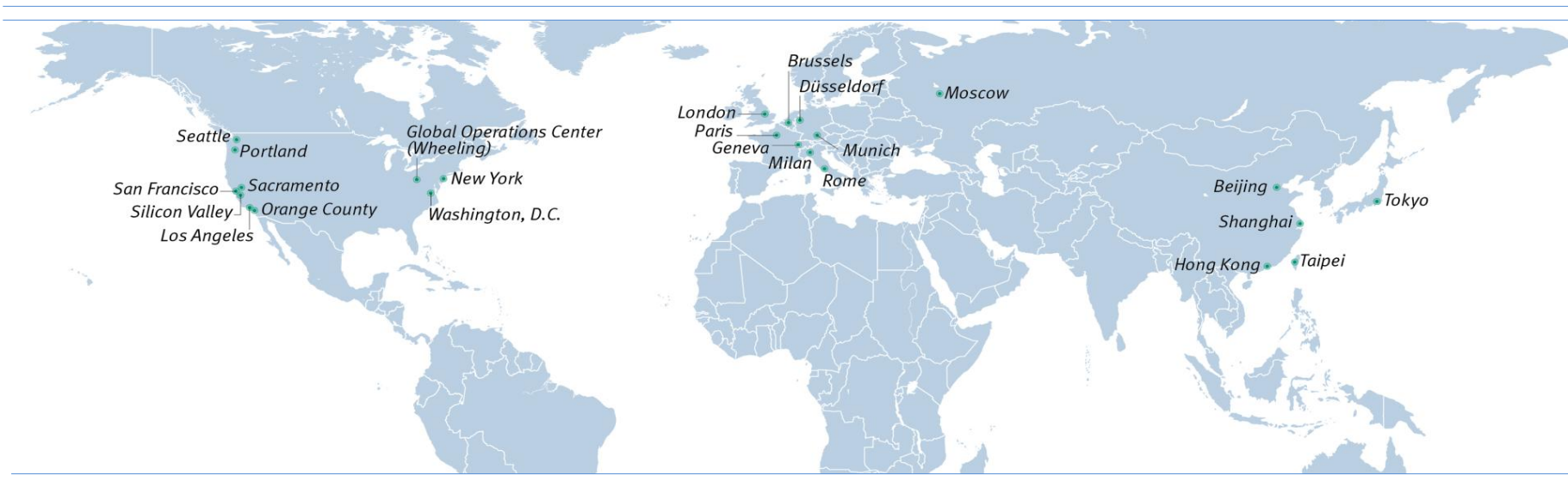


- усовершенствование норм о принятии решений большинством кредиторов
- положения о вознаграждениях (комиссиях) кредитного агента, управляющего залогом и кредиторов
- нормы, касающиеся управляющего залогом
- усовершенствование регулирования независимой гарантии
- усовершенствование норм о номинальных счетах



Q & A

Офисы фирмы Оррик в разных странах мира



СОЕДИНЕННЫЕ ШТАТЫ

- » Лос Анжелес
- » Нью-Йорк
- » Орандж Каунти
- » Портленд
- » Сиэтл
- » Сакраменто
- » Сан-Франциско
- » Силиконовая Долина
- » Вашингтон (Округ Колумбия)
- » Global Operations Center (Уилинг)

ЕВРОПА

- » Брюссель
- » Дюссельдорф
- » Женева
- » Мюнхен
- » Лондон
- » Милан
- » Москва
- » Париж
- » Рим

АЗИЯ

- » Пекин
- » Гонконг
- » Шанхай
- » Тайбэй
- » Токио