

**ЗАКОН О СИНДИЦИРОВАННОМ КРЕДИТЕ  
ПРОЕКТ КО ВТОРОМУ ЧТЕНИЮ  
В ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДУМЕ**

СОВЕЩАНИЕ КООРДИНАЦИОННОГО СОВЕТА ПО СИНДИЦИРОВАННОМУ КРЕДИТОВАНИЮ

21 СЕНТЯБРЯ 2017

# ОСНОВНЫЕ КОНЦЕПЦИИ И ПРИНЦИПЫ

## ПОНЯТИЕ ДОГОВОРА СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТА

**Договор синдицированного кредита – смешанный договор, содержащий элементы различных договоров (п. 1 и п. 3 ст. 2)**

### ❑ Обязательные элементы:

- Кредитные договоры между каждым кредитором и заемщиком
- Агентский договор
  - Между кредиторами и кредитным агентом по администрированию синдицированного кредита
- Межкредиторское соглашение
  - Порядок осуществления прав кредиторам
  - Порядок принятия решений кредиторами
  - Порядок исполнения обязанностей
  - Порядок удовлетворения требований

### ❑ Возможные элементы:

- Договор управления залогом
- Договор об организации кредита (презумпция оказания услуг по организации при заключении договора синдицированного кредита организатором) (ст. 4 Закона)

# ОСНОВНЫЕ КОНЦЕПЦИИ И ПРИНЦИПЫ

## ПОНЯТИЕ ДОГОВОРА СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТА

**Обязательства по предоставлению кредита каждым кредитором независимы, но порядок предоставления и возврата кредита и порядок осуществления прав согласован**

- ☐ Совокупность отдельных кредитных обязательств каждого кредитора перед заемщиком:
  - Обязательство каждого кредитора ограничено определенным для каждого кредитора размером (доля выдачи) (ст. 5 Закона)
  - Обязательство каждого кредитора не зависит от исполнения обязательств другими кредиторами (ст. 5 и ст. 14 Закона)
  - Отказ в предоставлении кредита каждым кредитором – по общим нормам ГК, применимым к двустороннему кредитному договору
  - При неисполнении обязанности по выдаче одним из кредиторов недополученное не может быть истребовано от других кредиторов (ст. 17 Закона), что не лишает заемщика права требовать возмещения убытков от кредитора за нарушение обязательства
- ☐ Согласованный порядок предоставления и возврата кредита и осуществления прав кредиторами
- ☐ Можно предусмотреть субсидиарную или солидарную ответственность договором

# **СУБЪЕКТЫ ДОГОВОРА СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТА**

## **ЗАЕМЩИК И КРЕДИТОРЫ**

Специальный субъектный состав, ограничивающий круг участников синдицированного кредитования, но расширенный по сравнению с первой редакцией (ст. 2 Закона)

### ☐ Заемщик (п. 1 ст. 2 Закона):

- Юридические лица
- Индивидуальные предприниматели

### ☐ Кредиторы 1 уровня (п. 2 ст. 2 Закона):

- с обязательством по выдаче кредита:
  - а) Кредитные организации, Внешэкономбанк, международные финансовые организации и иностранные банки;
  - б) Иностранные юридические лица, которые вправе заключать кредитные договоры
  - с) Иные российские юридические лица, имеющие право заключать консенсуальные договоры займа:
    - их право на участие в синдицированном кредите должно быть предусмотрено законом
    - один из участников синдиката – кредитор из перечня (а)

# **СУБЪЕКТЫ ДОГОВОРА СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТА**

## КРЕДИТНЫЙ АГЕНТ И УПРАВЛЯЮЩИЙ ЗАЛОГОМ

**Круг лиц, которые могут осуществлять полномочия агента и управляющего залогом, ограничен**

- ☐ Кредиторы 2 уровня – все остальные (через уступку):
  - Только права требования в части выданного кредита
  - Без перевода обязательства по выдаче кредита
- ☐ Кредитный агент (п. 5 ст. 3 Закона):
  - Кредитор 1 уровня, кроме ЦБ
- ☐ Управляющий залогом (п. 6 ст. 3 Закона):
  - Кредитор 1 уровня, кроме ЦБ и иных лиц, которым право на участие в синдикации предоставлено законом (с)
- ☐ ЦБ может быть уступлено право требования по уже выданным кредитам
- ☐ ЦБ предоставлены полномочия устанавливать дополнительные требования к кредитному агенту и управляющему залогом

# ОСНОВНЫЕ КОНЦЕПЦИИ И ПРИНЦИПЫ

## АГЕНТСКИЙ ДОГОВОР

Агент действует от имени и в интересах кредиторов, осуществляя преимущественно технические (административные) функции, при отказе кредиторов от самостоятельного осуществления части прав (ст. 3 Закона)

- ☐ По типу поручения:
  - От имени и в интересах всех кредиторов
- ☐ Перечисление функций агента:
  - Администрирование кредита, носят технический характер
- ☐ Возможность отказа кредиторов от осуществления определенных прав, полномочия по осуществлению которых переданы агенту
  - Осуществление прав через агента
  - Поручение (инструкция) агенту на основании решения всех/большинства кредиторов
  - Действия агента по решению большинства кредиторов связывает всех кредиторов
- ☐ Уточнены вопросы срока доверенности для передачи полномочий агенту (п. 4 ст. 3 Закона)

# ОСНОВНЫЕ КОНЦЕПЦИИ И ПРИНЦИПЫ

## МЕЖКРЕДИТОРСКОЕ СОГЛАШЕНИЕ

**К межкредиторскому соглашению не применимы положения о договоре товарищества, и оно основано на существующей концепции соглашения между кредиторами по ст. 309.1**

- ☐ Расширен круг вопросов, которые может регулировать межкредиторское соглашение
- ☐ Уход от концепции товарищества (ранее – «договор об объединении кредиторов»)
- ☐ Ограничено право выхода кредитора из синдиката (ст. 18 Закона):
  - Существенное нарушение договора другими сторонами (ст. 450 ГК)
  - Возможность предусмотреть расторжение по решению всех или большинства в отношении всех кредиторов договором
- ☐ При выходе одного из кредиторов:
  - Нет «солидаритета» в обязательстве, нет «выплаты доли в кредите и процентах» и «выкупа права требования» в отношении вышедшего кредитора (1 чтение)
  - Выходящий кредитор самостоятельно осуществляет права и обязанности в отношении заемщика в размере своей доли в кредите (кредит заемщику сохраняется)

# **РЕШЕНИЕ БОЛЬШИНСТВА КРЕДИТОРОВ**

## **ОБЯЗАТЕЛЬНОСТЬ И ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ**

**Расширен круг вопросов, принимаемых по решению большинства; введена обязательность решения большинства для всех кредиторов и кредитного агента (ст. 13 Закона)**

☐ Круг вопросов по решению большинства:

- Изменение и расторжение договора
- Осуществление определенных прав
- Отказ от осуществления определенных прав
- Передача полномочий/направление указаний агенту
- Исполнение обязанностей

☐ Обязательность решения большинства для всех кредиторов

☐ Инструкции кредитному агенту на основании решения большинства

☐ Применение норм Главы 9.1 (решений собраний) с возможностью предусмотреть договором особенности в отношении:

- Порядка голосования
- Порядка фиксации результатов
- Количества голосов и порядка определения большинства

# РЕШЕНИЕ БОЛЬШИНСТВА КРЕДИТОРОВ

## ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ

Голосование кредитора, одновременно выступающего в качестве кредитного агента, и порядок определения количества голосов (ст. 13 Закона)

- ☐ Право на голосование кредитора – кредитного агента
  - Голосует в своем интересе как кредитор
- ☐ Количество голосов (диспозитивная норма):
  - До предоставления кредита – доля выдачи (обязательство по выдаче)
  - После предоставления кредита – сумма предоставленного и непогашенного кредита
- ☐ Возможность назначения/замены кредитного агента решением большинства

## **ПЛАТЕЖИ ПО КРЕДИТУ**

### **ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ АГЕНТОВ И РАСЧЕТЫ**

**Предусмотрена оплата вознаграждения агентов заемщиком и расчеты через кредитного агента**

- ☐ Вознаграждение кредитному агенту и управляющему залогом уплачивается заемщиком (ст. 9 Закона)
- ☐ Обязательства по возврату кредита считаются исполненными при платеже кредитному агенту (диспозитивная норма) (п. 2 ст. 6 Закона)
- ☐ Использование номинальных счетов кредитного агента для расчетов:
  - Возможность кредитному агенту, являющемуся владельцем номинального счета, выступать бенефициаром по платежам, причитающимся ему как кредитору и/или кредитному агенту

# **ОСПАРИВАНИЕ ДЕЙСТВИЙ АГЕНТОВ**

## **ПРАВА ЗАЕМЩИКА И КРЕДИТОРОВ**

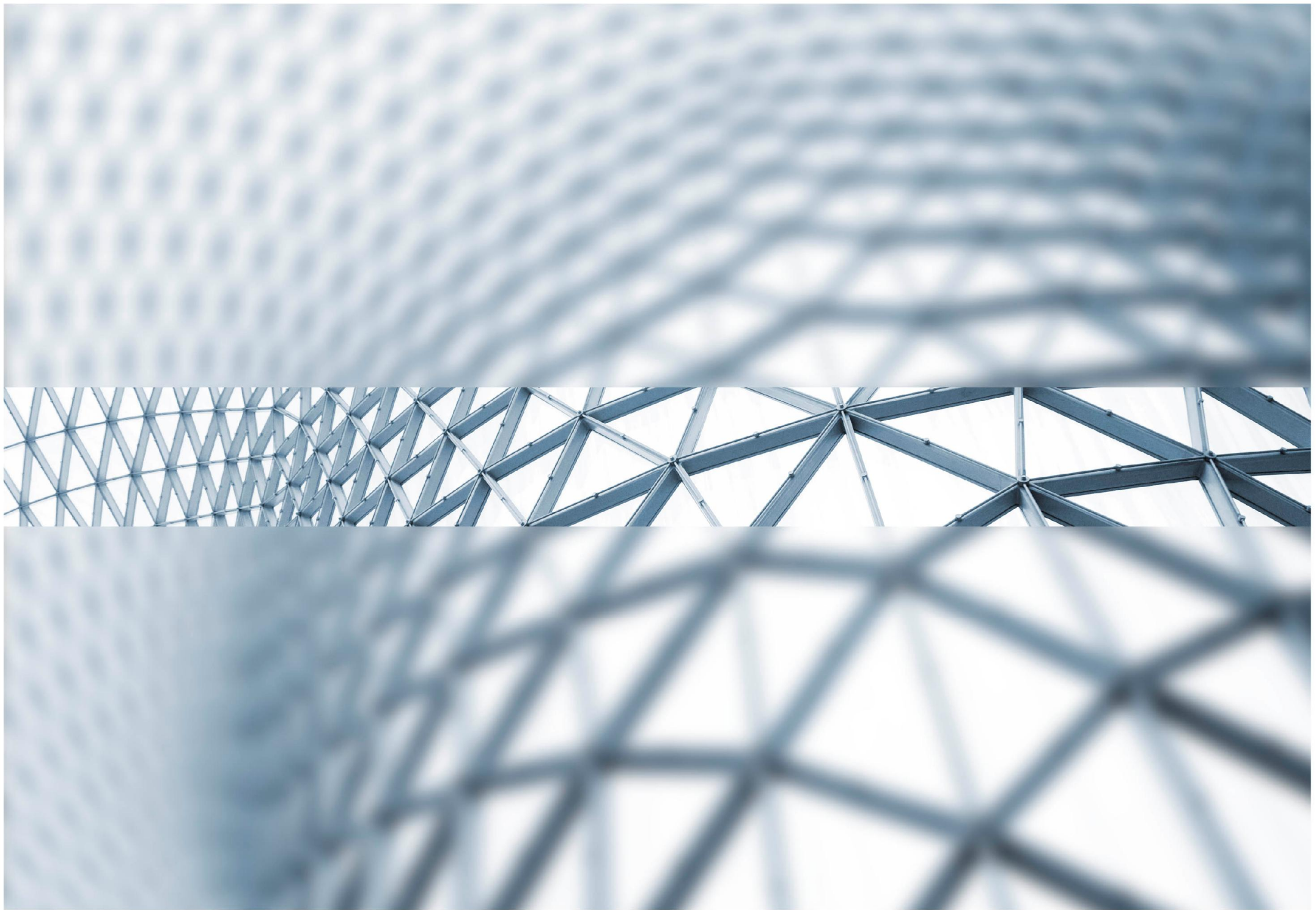
**Презумпция для заемщика о наличии полномочий у агента и сокращенный срок для оспаривания неуполномоченных действий агентов кредиторами (ст. 12 Закона)**

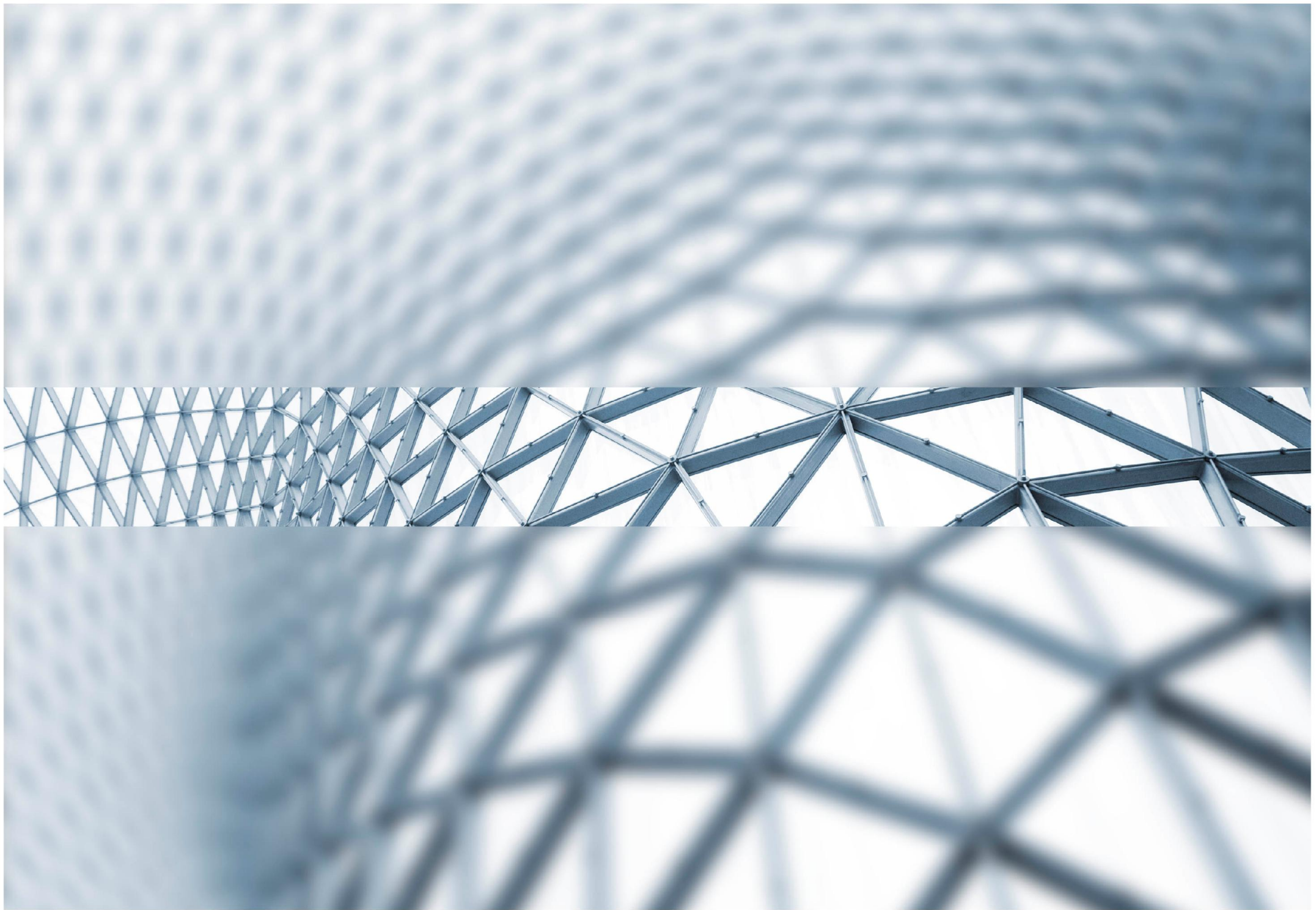
☐ Для заемщика наличие полномочий у агентов презюмируется:

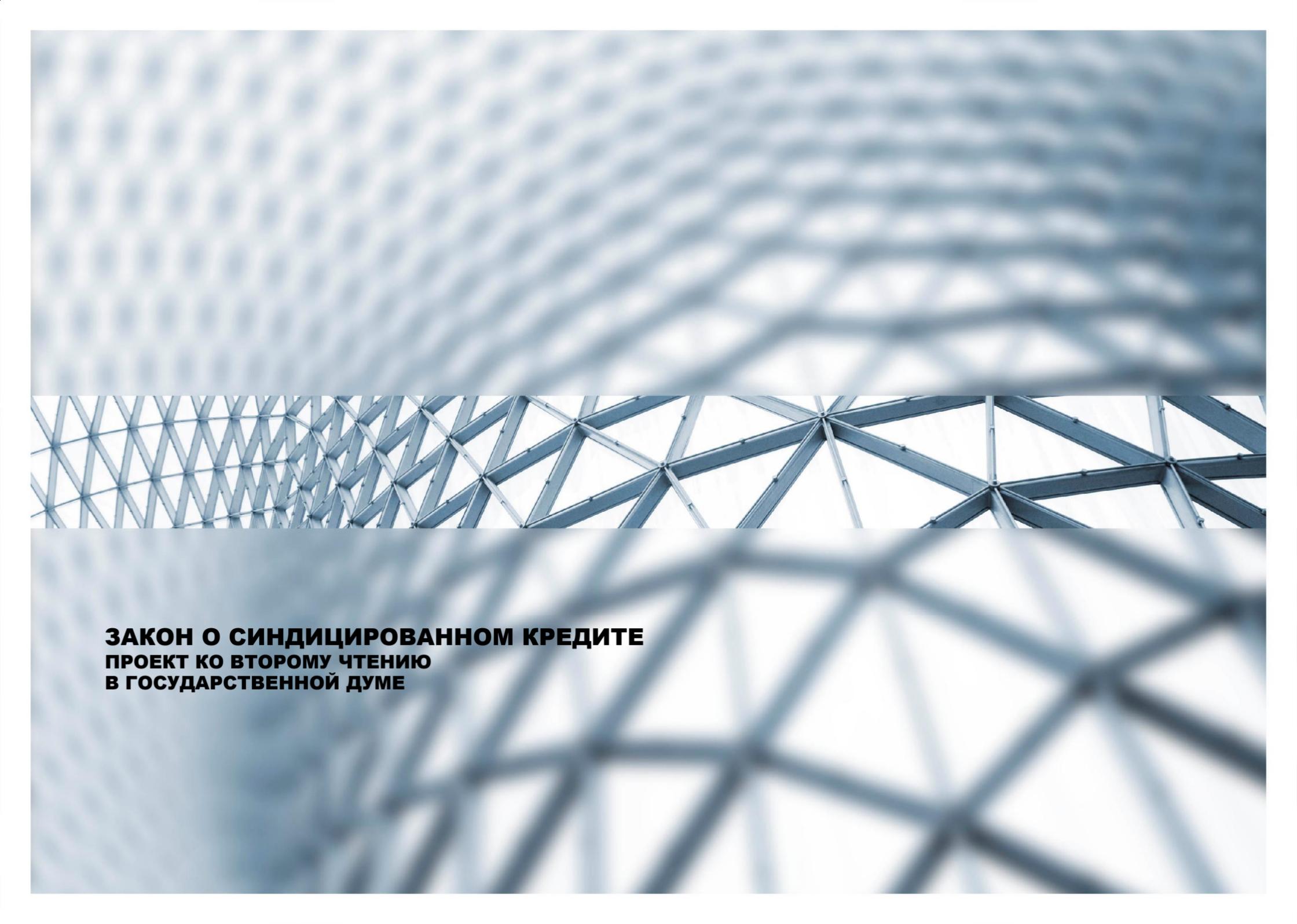
- Если осуществленные полномочия соответствуют полномочиям, перечисленным в договоре
- Последствия для заемщика при превышении полномочий агентом:
  - заемщик не вправе отказаться от сделки, совершенной агентом
  - совершенная агентом сделка не может считаться связывающей агента

☐ Кредитор при превышении полномочий агентом:

- Вправе оспорить сделку/действия агента, но в течение ограниченного срока







**ЗАКОН О СИНДИЦИРОВАННОМ КРЕДИТЕ  
ПРОЕКТ КО ВТОРОМУ ЧТЕНИЮ  
В ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДУМЕ**