



# ЮРИДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТНЫХ СДЕЛОК: САНКЦИИ

Михаил Турецкий

LATHAM & WATKINS LLP

# САНКЦИИ: ОСНОВНЫЕ ВИДЫ

---

## SDN

Черный список, заморозка активов, американским и европейским лицам запрещено любое взаимодействие



## SSI

Секторальный список, американские и европейские лица не могут предоставлять новое фондирование свыше определенного срока



## Вторичные санкции

Угроза санкций для любого лица за пределами США, которое ведет бизнес с санкционными лицами, экспортными трубопроводами или оборонным комплексом



# ВЛИЯНИЕ НА КРЕДИТНЫЕ ДОГОВОРЫ

---

Основные разделы кредитного договора, в которые включаются положения о санкциях

---

1

Определения

2

Заверения о фактах

3

Обязательства

4

Досрочное погашение /  
События дефолта

# КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР – РАЗДЕЛ «ОПРЕДЕЛЕНИЯ»

---

Санкционное лицо (Restricted Party)	Любое лицо, находящееся под санкциями	➤	Лицо, внесенное в Санкционный Список
Санкционный список	Любой Санкционный Список	➤	Список лиц, подлежащих блокировке, принятый Санкционным Органом
Санкционный орган	Любой орган по санкциям любого государства	➤	ООН США ЕС
Деятельность, которая может повлечь наложение санкций	<i>новое определение</i>	➤	Риск вторичных санкций по американским законам UFSA и CAATS

# КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР – РАЗДЕЛ «ЗАВЕРЕНИЯ О ФАКТАХ»

---

## Заверение о статусе

- заемщик не является Санкционным Лицом

## Заверение об отсутствии нарушения санкций

- применимых к заемщику
- применимых к кредиторам

## В отношении кого даются заверения

- заемщик, поручители, залогодатели и другие компании группы
- директора и сотрудники
- контрагенты, агенты, представители

## КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР – РАЗДЕЛ «ОБЯЗАТЕЛЬСТВА»

---

не использовать кредитные  
средства способом, который  
приведет к нарушению санкций  
*со стороны кредитора*

---

не использовать средства,  
полученные от санкционных лиц,  
для выплат по кредиту

---

не нарушать санкции  
*применимые к заемщику*

---

# КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР – ПОСЛЕДСТВИЯ НАРУШЕНИЯ

---

- ❖ Событие неисполнения (Event of Default); или
- ❖ Основание для досрочного погашения (Mandatory Prepayment Event)
  - позволяет избежать кросс-дефолта
  - позволяет части кредиторов выйти из кредита, а другим – остаться



**Москва**

ул. Гашека, д. 6, офис 510

Москва, 125047

Россия

Тел.: +7.495.785.1234

Факс: +7.495.785.1235