



Excellence in the Legal World.  
Indisputably



# Руководство для заемщиков по стандартной форме договора синдицированного кредита

8 октября 2024 года

# ПРИЧИНЫ РАЗРАБОТКИ РУКОВОДСТВА ДЛЯ ЗАЕМЩИКОВ



## Разработка стандартной формы договора синдицированного кредита

1. Публикация Ассоциацией банков России в 2015 году первой формы договора синдицированного кредита по российскому праву, включающей кредитный договор, соглашение о вознаграждении, методические рекомендации по расчету финансовых показателей и схему бухгалтерских проводок.
2. Вступление в силу в 2018 году Федерального закона от 31 декабря 2017 года № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» («Закон о синдицированном кредите»).
3. Принятие в 2020 году изменений к Закону о синдицированном кредите, связанных с изменением регулирования в отношении кредитного управляющего, осуществления прав кредиторов, включая самостоятельное истребование задолженности и порядок действий в банкротстве.
4. Публикация в 2023 году Ассоциацией банков России обновленной стандартной формы синдицированного кредита, учитывающей законодательное регулирование и опыт применения формы 2015 года.

## Причины разработки Руководства для заемщиков

1. Использование стандартной формы в качестве «стартовой» в большинстве сделок синдицированного кредитования.
2. Минимальное участие заемщиков в разработке стандартной формы договора синдицированного кредита.
3. Комплексный характер стандартной формы договора синдицированного кредита.
4. Индивидуальный характер экспертизы заемщиков в рамках стандартной документации.



# ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ РУКОВОДСТВА ДЛЯ ЗАЕМЩИКОВ



## Цели и задачи Руководства для заемщиков:

- **Создать основу для консолидации опыта**

Задача Руководства - стать основой для обобщения и систематизации опыта заемщиков в сделках синдицированного кредитования и выработки единого взгляда участников рынка на стандартные положения документации.

- **Помощь в ознакомлении со стандартной формой договора синдицированного кредита**

Руководство призвано разъяснить наиболее существенные с точки зрения позиции заемщиков положения стандартной формы договора синдицированного кредита и выделить ключевые области для переговоров.

- **Адресовать наиболее часто встречающиеся вопросы и позиции заемщиков**

Руководство освещает различные подходы к формулированию положений стандартной формы синдицированного кредита, представляя дополнительную аргументацию в ходе переговоров.



# СОДЕРЖАНИЕ РУКОВОДСТВА ДЛЯ ЗАЕМЩИКОВ



- **Введение**

Описание преимуществ сделок синдицированного кредитования с точки зрения кредиторов и заемщиков, а также истории развития рынка синдикатов в России.

- **Комментарий к стандартной форме договора синдицированного кредита**

Комментарии представлены к ключевым разделам стандартной формы договора синдицированного кредита. Разделы Руководства соответствуют порядку изложения статей стандартной формы договора синдицированного кредита.

- **Дополнительные положения к стандартной форме договора синдицированного кредита**

Аналог концепции Нарушившего кредитора (*Defaulting Lender*) и Несогласующего кредитора (*Non-consenting Lender*).

- **Приложение – Информация об обеспечении, раскрываемая в публичных реестрах**

Таблица с указанием специфики регистрации обеспечения по синдицированному кредиту и раскрытия информации о нем в соответствующих реестрах.

1. ВВЕДЕНИЕ .....
2. КОММЕНТАРИИ К СТАНДАРТНОЙ ФОРМЕ ДСК .....
СТОРОНЫ .....
СТАТЬЯ 1 (ОПРЕДЕЛЕНИЯ) .....
СТАТЬЯ 2 (ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА) .....
СТАТЬЯ 3 (ЦЕЛЬ) .....
СТАТЬЯ 4 (ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ ПОЛУЧЕНИЯ КРЕДИТА) .....
СТАТЬЯ 5 (ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ КРЕДИТА) .....
СТАТЬЯ 6 (ПРЕКРАЩЕНИЕ И ОТКАЗ ОТ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТОРА) .....
СТАТЬЯ 8 (ДОСРОЧНЫЙ ВОЗВРАТ И ОТКАЗ ОТ КРЕДИТА) .....
СТАТЬЯ 9 (ПРОЦЕНТЫ) .....
СТАТЬЯ 11 (КОМИССИИ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СТОРОН ФИНАНСИРОВАНИЯ) .....
СТАТЬЯ 13 (ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ) .....
СТАТЬЯ 14 (ВОЗМЕЩЕНИЕ РАСХОДОВ) .....
СТАТЬЯ 15 (ЗАВЕРЕНИЯ ОБ ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ) .....
СТАТЬЯ 16 (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ ИНФОРМАЦИИ) .....
СТАТЬЯ 17 (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОБЛЮДЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ) .....
СТАТЬЯ 18 (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ОБЩЕГО ХАРАКТЕРА) .....
СТАТЬЯ 19 (СЛУЧАИ НЕИСПОЛНЕНИЯ) .....
СТАТЬЯ 20 (ИЗМЕНЕНИЕ СОСТАВА СТОРОН) .....
СТАТЬЯ 25 (УВЕДОМЛЕНИЯ) .....
3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДЛЯ ВКЛЮЧЕНИЯ В ДСК .....
НАРУШИВШИЙ КРЕДИТОР .....
НЕСОГЛАСУЮЩИЙ КРЕДИТОР .....
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 (РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ В ПУБЛИЧНЫХ РЕЕСТРАХ) .....



# СТРУКТУРА КОММЕНТАРИЕВ



Комментарии к положениям стандартной формы синдицированного кредита включают:

- 1 Краткое изложение содержания комментируемого положения с указанием альтернативных формулировок и встречающихся на практике различных подходов к данному положению

## «Финансовый документ»

Указанный термин объединяет в себе перечень всей кредитно-обеспечительной и иной документации в рамках финансирования. Помимо функции технической «ссылки» на такую документацию термин используется в различных заверениях об обстоятельствах, обязательствах и Случаях неисполнения, в рамках которых Заемщик обязуется подтвердить или подтверждает действительность Финансовых документов, возможность их принудительного исполнения и отсутствие рисков для заключенных Финансовых документов, а также несет ответственность за их несоблюдение.

## Пример формулировки термина «Курсовые разницы»

*[«Курсовая разница» означает разницу между рублевой оценкой актива или обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, на дату исполнения обязательств или любую применимую отчетную дату, и рублевой оценкой того же актива или обязательства на дату принятия его к бухгалтерскому учету в применимом отчетном периоде или применимую отчетную дату предыдущего отчетного периода.].*

- 2 Непосредственно комментарий, включающий описание возможных позиций заемщика в ходе переговоров

## Комментарий

Заемщикам следует проверять, что ими может быть проконтролировано выполнение указанных выше обязательств и подтверждений в отношении всех документов, перечисленных в качестве Финансовых документов.

В частности, не следует включать в перечень таких документов односторонние сделки третьих лиц, которые не являются Должниками, или соглашения, в которых Должники не являются сторонами (например, соглашения, заключаемые между Кредиторами или Сторонами финансирования без участия Должников).

Например, пункт (f) термина ссылается на письма Кредитного управляющего, которые являются согласиями на осуществление прав Кредиторов или соответствующими отказами, стороной которых Должники не являются и содержание которых не подтверждают. На практике, согласия и отказы от осуществления прав могут также содержать условия их предоставления (дополнительные обязательства Должников, под условием выполнения которых согласие вступает в силу), с которыми Должники могут быть не согласны. Однако независимо от того, планирует ли Должник воспользоваться таким согласием, его отнесение к Финансовому документу означает, что нарушение его условий либо его недействительность повлечет возникновение Случая неисполнения по Статьям 19.5 (Нарушение иных обязательств по Финансовым документам) или 19.7 (Действительность и оспаривание Финансовых документов).



## ОБРАТНАЯ СВЯЗЬ

Комментарии и предложения можно направлять на адрес электронной почты:

[corptreasury@elwi.com](mailto:corptreasury@elwi.com)



ELWI

## Контакты

ул. Гашека 6, Дукат III  
Москва 125047, Россия

T +7 495 103 0033  
E [info@elwi.com](mailto:info@elwi.com)