

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

## **РАЙДЕР К СТАНДАРТНОЙ ФОРМЕ ДОГОВОРА СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТА ПОЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ РАСЧЕТА ПРОЦЕНТОВ НА ОСНОВАНИИ БЕЗРИСКОВЫХ СТАВОК (НА ПРИМЕРЕ RUONIA И SOFR)**

Общие примечания к райдеру:

- (A) совместное заявление, содержащееся в начале стандартной формы договора синдицированного кредита, в равной степени относится и к настоящему райдеру. Ссылки в совместном заявлении на Стандартный договор считаются ссылками на настоящий райдер;
- (B) термины подлежат добавлению в Статью 1.1 (*Определения*) в алфавитном порядке, если иное прямо не предусмотрено райдером;
- (C) ссылки на Приложения, Статьи и Пункты в оперативных положениях райдера (выделенных цветом) приводятся в соответствии с изначальной нумерацией в стандартной форме без учета каких-либо изменений, внесенных в соответствии с настоящим или любым другим райдером (в скобках может быть указана новая нумерация);
- (D) при добавлении или удалении какого-либо элемента нумерованного списка (в том числе Приложения, Пункта или Статьи) нумерация последующих элементов списка (Приложений, Пунктов, Статей), при их наличии, подлежит изменению соответствующим образом;
- (E) измененное положение, как правило, для удобства приводится полностью, при этом измененные либо новые положения выделяются подчеркиванием; и
- (F) автоматические перекрестные ссылки в новых положениях из райдера подлежат обновлению и проверке (для ссылок внутри такого нового положения) либо проставлению (для ссылок на другие положения Договора).

### **1. ДОБАВИТЬ термин "Банковский день":**

**"Банковский день"** означает любой день, кроме:

[Опция для RUONIA:

- (a) субботы и воскресенья (за исключением случаев, когда такой день не является выходным днем в результате переноса выходного дня на другой день в соответствии с законодательством Российской Федерации), а также других дней, на которые переносятся выходные дни в соответствии с законодательством Российской Федерации; и
- (b) нерабочих праздничных дней, определяемых в соответствии с законодательством Российской Федерации,

в который производился расчет Ставки RUONIA.]

[Опция для SOFR:

- (a) субботы или воскресенья; или
- (b) дня, в который Ассоциация участников фондового и финансового рынка (Securities Industry and Financial Markets Association, SIFMA) (или ее правопреемник) рекомендовала своим членам закрыть на весь день их отделы по проведению операций с инструментами с фиксированной доходностью для целей торговли государственными ценными бумагами США, [*Примечание: соответствующие праздничные дни публикуются на*

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

*странице* SIFMA: <https://www.sifma.org/resources/general/holiday-schedule/#US>

в который производился расчет Ставки SOFR.]

## 2. ДОБАВИТЬ термин "Дата расчета процентов":

**"Дата расчета процентов"** означает, применительно к любому периоду, в отношении которого осуществляется расчет процентов, дату, отстающую от последнего дня соответствующего периода на Период смещения.

## 3. ДОБАВИТЬ термин "Дестабилизация рынка" (только при использовании Статей 9.6 (Дестабилизация рынка) и 9.7 (Альтернативная основа расчет процентов) из настоящего райдера):

**"Дестабилизация рынка"** означает такие обстоятельства, при которых затраты какого-либо Кредитора[, чья Пропорциональная доля превышает [●] процентов Кредита,] или нескольких Кредиторов[, чьи Пропорциональные доли в совокупности превышают [●] процентов,] на финансирование непогашенного кредита превышают [Ежедневную простую ставку]/[Ежедневную ненакопленную сложную ставку]/[Накопленную сложную ставку], и о которых [такой Кредитор]/[такие Кредиторы] уведомили Кредитного управляющего.]

## 4. ДОБАВИТЬ термин "Ежедневная ставка":

**"Ежедневная ставка"** означает, применительно к любому Банковскому дню:

[Для RUONIA:

- (a) процентный индикатор RUONIA (Ruble Overnight Index Average), представляющий собой средневзвешенную процентную ставку, по которой кредитные организации из списка участников RUONIA совершают между собой сделки необеспеченного рублевого кредитования на условиях овернайт, администрирование которого осуществляется Центральным банком Российской Федерации (или его правопреемником в качестве администратора данного индикатора), публикуемый на соответствующей странице официального сайта Центрального банка Российской Федерации по адресу: [cbr.ru/hd\\_base/ruonia/](http://cbr.ru/hd_base/ruonia/) (или на замещающей ее странице, на которой публикуется указанный индикатор); [или
- (b) если ставка, указанная в пункте (a) выше, недоступна для такого Банковского дня, иной рыночный индикатор, отражающий стоимость ликвидности на условиях овернайт, используемый вместо индикатора RUONIA в случае принятия Центральным банком Российской Федерации решения о прекращении расчета и публикации индикатора RUONIA;] или
- (c) если ставки, указанные в пунктах (a) и (b) выше, недоступны для такого Банковского дня, — годовую процентную ставку, равную [сумме:
  - (i) [Ключевой ставки]; и
  - (ii) [●] ИЛИ [ставки процентов, определяемой по усмотрению Кредиторов и отражающей соотношение индикатора RUONIA и [Ключевой ставки], о которой Кредитный управляющий уведомит Заемщика]],

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

*[Примечание: может указываться конкретный спред или методика его определения для компенсации разницы между индикатором RUONIA и альтернативной (резервной) ставкой, если применимо.]*

округленную до [двух] знаков после запятой [и, если соответствующее значение ставки оказывается отрицательным, указанная ставка будет считаться равной нулю].]

ИЛИ

[Для SOFR:

- (a) процентный индикатор SOFR (Secured Overnight Financing Rate), представляющий собой процентную ставку по обеспеченному финансированию на условиях овернайт, администрирование которого осуществляется Федеральным резервным банком Нью-Йорка (Federal Reserve Bank of New York) (или его правопреемником в качестве администратора данного индикатора), публикуемый на соответствующей странице официального сайта Федерального резервного банка Нью-Йорка (Federal Reserve Bank of New York) по адресу: [www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr](http://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr) (или на замещающей ее странице, на которой публикуется указанный индикатор)]; или
- (b) если ставка, указанная в пункте (a) выше, недоступна для такого Банковского дня, — годовую процентную ставку, равную [сумме:
  - (i) [целевого показателя краткосрочной процентной ставки, установленного Федеральным комитетом открытого рынка Федеральной резервной системы США и публикуемого Федеральным резервным банком Нью-Йорка, а если такой показатель выражен диапазоном значений, то среднее арифметическое нижнего и верхнего предельных значений такого диапазона]; и
  - (ii) [●].] *[Примечание: указывается спред для компенсации разницы между ставками, если применимо.]*

округленную до [четырёх] знаков после запятой [и, если соответствующее значение ставки оказывается отрицательным, указанная ставка будет считаться равной нулю].]

5. ДОБАВИТЬ термин "Ежедневная ненакопленная сложная ставка" или "Накопленная сложная ставка" (только для сложной процентной ставки, в зависимости от используемой методики ее расчета — на каждый Банковский день или за Период начисления процентов):

**"Ежедневная ненакопленная сложная ставка"** означает, для любого Банковского дня, ставку, выраженную в процентах годовых, [Опция 1 без спреда: рассчитываемую [Кредитным управляющим] в соответствии с Приложением [11] (*Методика расчета Ежедневной ненакопленной сложной ставки*)] ИЛИ [Опция 2 со спредом: равную сумме:

- (a) ставки без спреда, рассчитываемой [Кредитным управляющим] в соответствии с Приложением [11] (*Методика расчета Ежедневной ненакопленной сложной ставки*); и
- (b) [●].] *[Примечание: указывается спред, если применимо.]*

ИЛИ

**"Накопленная сложная ставка"** означает, применительно к какому-либо Периоду начисления процентов, ставку, выраженную в процентах годовых, [Опция 1 без спреда: рассчитываемую [Кредитным управляющим] в соответствии с Приложением [11] (*Методика расчета Накопленной сложной ставки на основе Индекса*)] ИЛИ [Опция 2 со спредом: равную сумме:

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

- (a) ставки без спреда, рассчитываемой [Кредитным управляющим] в соответствии с Приложением [11] (*Методика расчета Накопленной сложной ставки на основе Индекса*); и
- (b) [●.] [*Примечание: указывается спред, если применимо.*]

*[Примечание: значение Накопленной сложной ставки для Периодов начисления процентов определенной продолжительности будет совпадать со срочными (средними) версиями, публикуемыми соответствующими администраторами ставок (для RUONIA и периодов в 1, 3 или 6 месяцев: [www.cbr.ru/hd\\_base/ruonia/sv\\_ruonia/](http://www.cbr.ru/hd_base/ruonia/sv_ruonia/); для SOFR и периодов в 30, 90 и 180 дней: [www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr-averages-and-index](http://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr-averages-and-index)). На официальном сайте Банка России по адресу: [cbr.ru/hd\\_base/ruonia/calc/](http://cbr.ru/hd_base/ruonia/calc/) размещен калькулятор, позволяющий рассчитать Накопленную сложную ставку для RUONIA по данной методике для периода любой продолжительности (при выставлении дат необходимо учитывать Период смещения).]*

6. ДОБАВИТЬ термин "Ежедневная простая ставка" (только для простой процентной ставки):

**"Ежедневная простая ставка"** означает, для любого Банковского дня, ставку, выраженную в процентах годовых, [Опция 1 без спреда: которая определяется как Ежедневная ставка для дня, отстающего на Период смещения от соответствующего Банковского дня.] ИЛИ [Опция 2 со спредом: равную сумме:

- (a) Ежедневной ставки для дня, отстающего на Период смещения от соответствующего Банковского дня; и
- (b) [●.] [*Примечание: указывается спред, если применимо.*]

7. ДОБАВИТЬ термин "Индекс" (только для Накопленной сложной ставки):

**"Индекс"** означает величину, равную стоимости одного [рубля] / [доллара США], капитализированного по всем значениям Ежедневной ставки с первой даты, за которую был произведен расчет такой Ежедневной ставки, публикуемую на соответствующей странице официального сайта [Банка России по адресу: [cbr.ru/hd\\_base/ruonia/sv\\_ruonia/](http://cbr.ru/hd_base/ruonia/sv_ruonia/)] / [Федерального резервного банка Нью-Йорка (Federal Reserve Bank of New York) по адресу: <https://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr-averages-and-index>] (или на замещающей ее странице, на которой публикуется указанный индикатор).

8. ДОБАВИТЬ термин "Период начисления процентов" (только для Накопленной сложной ставки):

**"Период начисления процентов"** означает период с первого дня соответствующего Процентного периода до Даты уплаты процентов либо любого другого дня, на который производится расчет процентов (обе даты включительно).

9. ДОБАВИТЬ термин "Период смещения":

**"Период смещения"** означает [●] Рабочих дней.

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

## 10. ИЗМЕНИТЬ Статью 9.1 (Расчет процентов):

### 9.1 Расчет процентной ставки

*[Для Ежедневной простой ставки:*

*[Примечание: простые проценты (в отличие от сложных процентов) не учитывают стоимость реинвестирования суммы процентов, накопленных за прошедшие дни Процентного периода, но еще не уплаченных.]*

9.1.1 Процентной ставкой по непогашенному кредиту [Транша А / Б] на каждый день Процентного периода является годовая процентная ставка, равная сумме:

(А) [применимой] Маржи; и

(В) Ежедневной простой ставки за такой день.

9.1.2 Ежедневной простой ставкой за какой-либо день Процентного периода, не являющийся Банковским днем, является процентная ставка для непосредственно предшествующего Банковского дня.]

*[Для Ежедневной ненакопленной сложной ставки:*

*[Примечание: сложные проценты могут быть рассчитаны с использованием разных методик, из которых в настоящем райдере представлены только две. Методика ненакопленной сложной ставки подразумевает расчет ставки на каждый день процентного периода.]*

9.1.1 Процентной ставкой по непогашенному кредиту [Транша А / Б] на каждый день Процентного периода является годовая процентная ставка, равная сумме:

(А) [применимой] Маржи; и

(В) Ежедневной ненакопленной сложной ставки за такой день.

9.1.2 Ежедневной ненакопленной сложной ставкой за какой-либо день Процентного периода, не являющийся Банковским днем, является процентная ставка для непосредственно предшествующего Банковского дня.]

*[Для Накопленной сложной ставки:*

*[Примечание: методика накопленной сложной ставки подразумевает расчет ставки сразу за весь расчетный период. Поскольку расчетным периодом может быть период, отличный от Процентного периода, используется специальный термин — Период начисление процентов.]*

Процентной ставкой по непогашенному кредиту [Транша А / Б] для каждого Периода начисления процентов является годовая процентная ставка, равная сумме:

9.1.1 [применимой] Маржи; и

9.1.2 Накопленной сложной ставки.]

## 11. УДАЛИТЬ фрагмент ", с учетом Пункта (В) ниже," в Пункте 9.5.1(А);

## 12. УДАЛИТЬ Пункт 9.5.1(В) полностью;

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

**13. ДОБАВИТЬ Статьи 9.6 (Дестабилизация рынка) и 9.7 (Альтернативная основа расчета процентов):**

**9.6 Дестабилизация рынка**

*[Примечание: если применимо не ко всем Траншам, Статью следует уточнить.]*

9.6.1 Если произошла и продолжается Дестабилизация рынка, то процентной ставкой в отношении Пропорциональной доли каждого Кредитора на каждый Процентный период, следующий за Процентным периодом, в котором произошла Дестабилизация рынка, будет годовая процентная ставка, равная сумме:

- (A) [применимой] Маржи; и
- (B) [соответствующей ставки, о которой каждый Кредитор уведомляет Кредитного управляющего в кратчайший срок до установленного срока уплаты процентов за такой Процентный период[, и которая в процентах годовых отражает стоимость фондирования каждого Кредитора его Пропорциональной доли в непогашенном кредите из любых источников, которые он вправе выбрать]/[составляющей ставку[, по которой соответствующий Кредитор может привлечь финансирование на аналогичных условиях]/[, основанную на существующих на соответствующий момент котировках на рынке]].

9.6.2 Если какой-либо Кредитор в случае Дестабилизации рынка не предоставляет информацию о процентной ставке до установленного срока уплаты процентов, процентная ставка подлежит определению как средневзвешенная процентная ставка, предоставленная другими Кредиторами.

*[Примечание: здесь и далее по договоренности Сторон могут быть предусмотрены конкретные сроки для исполнения той или иной обязанности Кредитного управляющего (как, например, это указано в Пункте 5.3.2) вместо указания на "незамедлительно".]*

9.6.3 Кредитный управляющий незамедлительно уведомляет Заемщика о процентных ставках, сообщенных ему Кредиторами, и представляет Заемщику расчет суммы процентов, которые подлежат уплате Заемщиком за соответствующий Процентный период исходя из Пропорциональной доли каждого Кредитора.

9.6.4 Процентная ставка, рассчитываемая в соответствии с настоящей Статьей 9.6, будет применяться к непогашенному кредиту до наиболее ранней из следующих дат:

- (A) дата прекращения Дестабилизации рынка, или
- (B) дата, в которую вступает в силу процентная ставка, согласованная в соответствии со Статьей 9.7 (Альтернативная основа расчета процентов), если соответствующим соглашением не предусмотрено иное.

**9.7 Альтернативная основа расчета процентов**

9.7.1 Если происходит Дестабилизация рынка, Кредитный управляющий и Заемщик по требованию любого из них обязуются вступить в переговоры (продолжительностью не более [[●] дней] [с момента получения соответствующего требования]) для согласования альтернативного механизма определения процентной ставки по непогашенному кредиту.

9.7.2 При наличии письменного согласия всех Кредиторов и Заемщика предусмотренный Пунктом 9.7.1 выше механизм определения процентной ставки по непогашенному кредиту становится обязательным для всех

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

Сторон. Согласованный механизм процентной ставки подлежит применению без оформления этого изменения дополнительным соглашением к настоящему Договору начиная с первого дня Процентного периода, непосредственно следующего за датой согласования указанного механизма.

14. ИЗМЕНИТЬ Пункт 9.6.1 (с учетом новых Пунктов — 9.8.1):

9.8.1 Кредитный управляющий обязан уведомлять Заемщика и Кредиторов о размере процентной ставки и сумме начисленных процентов, подлежащих уплате Заемщиком в каждую Дату уплаты процентов, не позднее Банковского дня, следующего за соответствующей Датой расчета процентов, а если такой Банковский день не является Рабочим днем, — не позднее следующего за ним Рабочего дня.

15. ИЗМЕНИТЬ Пункт 10.1.4 (только для Накопленной сложной ставки):

10.1.4 Первое начисление процентов в каждом Периоде начисления процентов осуществляется на второй день соответствующего Периода начисления процентов. Последнее начисление процентов в каждом Периоде начисления процентов осуществляется в последний день соответствующего Периода начисления процентов. Начисление процентов осуществляется ежедневно на сумму непогашенного кредита по состоянию на начало дня начисления процентов по ставке, определенной для предыдущего дня Периода начисления процентов.

16. ДОБАВИТЬ подпункт 23.2.1(А)(19) (только при использовании Статей 9.6 (*Дестабилизация рынка*) и 9.7 (*Альтернативная основа расчет процентов*) из настоящего райдера):

(19) при Дестабилизации рынка, вести переговоры с Заемщиком о внесении изменений в настоящий Договор и подписывать от имени Сторон финансирования согласованные изменения;

17. ДОБАВИТЬ Приложение [11] (вариант, соответствующий выбранной опции):

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

## [ПРИЛОЖЕНИЕ [11]]

### МЕТОДИКА РАСЧЕТА ЕЖЕДНЕВНОЙ НЕНАКОПЛЕННОЙ СЛОЖНОЙ СТАВКИ

*[Примечание: Данное приложение используется только для расчета сложной процентной ставки с использованием Ежедневной ненакопленной сложной ставки.]*

*[Примечание: Данный вариант Приложения использует в расчетах фиксированное количество дней в году (на англ.: day count convention), что является обычным для большинства иностранных финансовых рынков. Для использования в расчетах фактического количества дней в году используйте не данный, а следующий за ним вариант настоящего Приложения.]*

**"Ежедневная ненакопленная сложная ставка (без спреда)"** означает, для любого Банковского дня в течение Процентного периода по Непогашенному кредиту, процентную ставку, выраженную в процентах годовых (без округления — в той мере, в какой это позволяют технические средства, используемые Стороной финансирования, осуществляющей расчет), рассчитываемую по следующей формуле:

$$(UCR_i - UCR_{i-1}) \times \frac{dcc}{n_i}$$

где:

**"UCR<sub>i</sub>"** означает Ежедневную негодовую накопленную сложную ставку для указанного Банковского дня;

**"UCR<sub>i-1</sub>"** означает Ежедневную негодовую накопленную сложную ставку для Банковского дня, непосредственно предшествующего указанному Банковскому дню;

**"dcc"** означает условное количество дней в году, принятое на соответствующем финансовом рынке, равное [360] / [365];

**"n<sub>i</sub>"** означает количество календарных дней в периоде с указанного Банковского дня (включая такой день) до следующего Банковского дня (не включая такой день);

**"Ежедневная негодовая накопленная сложная ставка"** означает, для любого Банковского дня ("**Расчетный Банковский день**") в течение указанного Процентного периода, значение (без округления — в той мере, в какой это позволяют технические средства, используемые Стороной финансирования, осуществляющей расчет), рассчитываемое по следующей формуле:

$$\prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{DR_{i-LP} \times n_i}{dcc} \right) - 1$$

где:

**"d<sub>0</sub>"** означает количество Банковских дней в Периоде накопления (без учета Расчетного Банковского дня);

**"Период накопления"** означает период с первого дня указанного Процентного периода до указанного Расчетного Банковского дня (обе даты включительно);

**"i"** означает серию целых чисел от одного до d<sub>0</sub>, представляющих собой порядковый номер соответствующих Банковских дней в Периоде накопления;

**"DR<sub>i-LP</sub>"** означает, применительно к любому Банковскому дню "i" в Периоде накопления, Ежедневную ставку для Банковского дня, отстающего от Банковского дня "i" на Период смещения;

**"n<sub>i</sub>"** означает, применительно к любому Банковскому дню "i" в Периоде накопления, количество календарных дней в периоде с соответствующего Банковского дня "i" (включая такой день) до следующего Банковского дня (не включая такой день); и

**"dcc"** имеет значение, указанное выше.]

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

## [ПРИЛОЖЕНИЕ [11]

### МЕТОДИКА РАСЧЕТА ЕЖЕДНЕВНОЙ НЕНАКОПЛЕННОЙ СЛОЖНОЙ СТАВКИ

*[Примечание: Данное приложение используется только для расчета сложной процентной ставки с использованием Ежедневной ненакопленной сложной ставки.]*

*[Примечание: Данный вариант Приложения использует в расчетах фактическое количество дней в году, что является обычным для рублевого финансового рынка. Для использования в расчетах фиксированного количества дней в году (на англ.: day count convention) используйте другой вариант Приложения (расположен перед данным вариантом).]*

**"Ежедневная ненакопленная сложная ставка (без спреда)"** означает, для любого Банковского дня в течение Процентного периода по Непогашенному кредиту, процентную ставку, выраженную в процентах годовых (без округления — в той мере, в какой позволяют технические средства, используемые Стороной финансирования, осуществляющей расчет), рассчитываемую по следующей формуле:

$$(UCR_i - UCR_{i-1}) \times \frac{D_i}{n_i}$$

где:

**"UCR<sub>i</sub>"** означает Ежедневную негодовую накопленную сложную ставку для указанного Банковского дня;

**"UCR<sub>i-1</sub>"** означает Ежедневную негодовую накопленную сложную ставку для Банковского дня, непосредственно предшествующего указанному Банковскому дню;

**"D<sub>i</sub>"** означает фактическое количество дней в году, к которому относится соответствующий Банковский день;

**"n<sub>i</sub>"** означает количество календарных дней в периоде с указанного Банковского дня (включая такой день) до следующего Банковского дня (не включая такой день);

**"Ежедневная негодовая накопленная сложная ставка"** означает, для любого Банковского дня ("**Расчетный Банковский день**") в течение указанного Процентного периода, значение (без округления — в той мере, в какой позволяют технические средства, используемые Стороной финансирования, осуществляющей расчет), рассчитываемое по следующей формуле:

$$\prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{DR_{i-LP} \times n_i}{D} \right) - 1$$

где:

**"d<sub>0</sub>"** означает количество Банковских дней в Периоде накопления (без учета Расчетного Банковского дня);

**"Период накопления"** означает период с первого дня указанного Процентного периода до указанного Расчетного Банковского дня (обе даты включительно);

**"i"** означает серию целых чисел от одного до d<sub>0</sub>, представляющих собой порядковый номер соответствующих Банковских дней в Периоде накопления;

**"DR<sub>i-LP</sub>"** означает, применительно к любому Банковскому дню "i" в Периоде накопления, Ежедневную ставку для Банковского дня, отстающего от Банковского дня "i" на Период смещения;

**"n<sub>i</sub>"** означает, применительно к любому Банковскому дню "i" в Периоде накопления, количество календарных дней в периоде с соответствующего Банковского дня "i" (включая такой день) до следующего Банковского дня (не включая такой день); и

**"D"** означает количество дней года, принимающее целое или дробное значение от 365 до 366, рассчитанное по следующей формуле:

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

$$D = \frac{1}{\frac{w}{366} + \frac{1-w}{365}}$$

где:

"**w**" означает долю календарных дней високосного года в соответствующем Периоде накопления, вычисляемую по следующей формуле:

$$w = \frac{v}{n}$$

где:

"**v**" означает количество календарных дней високосного года в соответствующем Периоде накопления; и

"**n**" означает количество календарных дней в соответствующем Периоде накопления.]

Настоящий документ носит необязательный характер и лишь рекомендован к использованию в качестве стандартной (типовой) формы. Его исключительное предназначение – служить отправной точкой для начала переговоров. Лица, использующие настоящий документ, вправе отходить от его положений и всегда должны учитывать правовые последствия его использования.

## [ПРИЛОЖЕНИЕ [11]

### МЕТОДИКА РАСЧЕТА НАКОПЛЕННОЙ СЛОЖНОЙ СТАВКИ НА ОСНОВЕ ИНДЕКСА

*[Примечание: Данное приложение используется только для расчета сложной процентной ставки с использованием Накопленной сложной ставки.]*

*[Примечание: Расчет значения Накопленной сложной ставки по данной методике осуществляется на основе разницы значений Индекса в начале и конце соответствующего Периода начисления процентов, что позволяет не производить самостоятельный расчет на основе Ежедневной ненакопленной сложной ставки на каждый день такого периода. Это позволяет производить расчет сразу за весь Период начисления процентов. Однако данная методика имеет некоторые ограничения (например, невозможность установления порогового значения процентной ставки (interest rate floor) на Ежедневную ставку), поэтому участникам сделки следует проконсультироваться со специалистами.]*

**"Накопленная сложная ставка (без спреда)"** означает, для любого Периода начисления процентов, процентную ставку, выраженную в процентах годовых (с округлением до [●] знаков после запятой), рассчитываемую по следующей формуле:

$$\left( \frac{Index_t}{Index_{t-n}} - 1 \right) \times \frac{D}{n}$$

где:

**"t"** означает соответствующую Дату расчета процентов;

**"Index<sub>t</sub>"** означает значение Индекса для указанной Даты расчета процентов;

**"Index<sub>t-n</sub>"** означает значение Индекса для даты, отстающей от указанной Даты расчета процентов на количество календарных дней "n";

**"n"** означает количество календарных дней в соответствующем Периоде начисления процентов (без учета даты, на которую производится расчет процентов);

**"D"** означает количество дней года, принимающее целое или дробное значение от 365 до 366, рассчитанное по следующей формуле:

$$D = \frac{1}{\frac{w}{366} + \frac{1-w}{365}}$$

где:

**"w"** означает долю календарных дней високосного года в соответствующем Периоде начисления процентов, вычисляемую по следующей формуле:

$$w = \frac{v}{n}$$

где:

**"v"** означает количество календарных дней високосного года в соответствующем Периоде начисления процентов; и

**"n"** имеет значение, указанное выше.]