

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 МЕЖБАНКОВСКИХ СТАВОК (НА ПРИМЕРЕ EURIBOR)

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).

[Примечание: ЕВРИБОР является межбанковской ставкой финансирования, рассчитываемой на будущее. Большинство регуляторов в настоящее время рекомендует использовать безрисковые ставки, рассчитываемые на основании уже совершенных сделок (например ESTR в отношении евро). В связи с этим при использовании настоящих положений следует убедиться, что соответствующим регулятором/администратором не принято или не планируется к принятию решение об отмене или об ограничении использования ЕВРИБОР.]

1. ДОБАВИТЬ термин "Банки-ориентиры":

"Банки-ориентиры" означает [●], [●] или [●] или иные кредитные организации, выбранные Кредитным управляющим[, действующим по своему усмотрению,] в качестве Банков-ориентиров [с учетом мнения Заемщика]. *[Примечание: концепция может потребовать корректировки исходя из фактической доступности соответствующей информации.]*

2. ДОБАВИТЬ термин "Дата определения процентной ставки":

"Дата определения процентной ставки" означает, применительно к любому периоду, в отношении которого определяется процентная ставка, дату за [●] Дня TARGET до даты начала такого периода.

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.

3. ДОБАВИТЬ термин "День TARGET":

"День TARGET" означает любой день, в который система TARGET2 открыта для осуществления расчетов в евро.

4. ДОБАВИТЬ термин "Базовая ставка":

"Базовая ставка" означает европейскую межбанковскую ставку предложения в евро, администрирование которой осуществляется Европейским институтом денежных рынков (EMMI) (или иной организацией, которая придет ему на смену), на соответствующий Процентный период, указанную на странице EURIBOR01 в системе Thomson Reuters (или замещающей ее странице, показывающей указанную ставку) или, в каждом случае, на соответствующей странице какой-либо иной информационной службы, публикующей данную процентную ставку вместо системы Thomson Reuters. Если соответствующая страница системы Thomson Reuters или иной информационной службы будет заменена или указанная система станет недоступной, Кредитный управляющий[, действующий по своему усмотрению] [(с учетом мнения [Заемщика и] Кредиторов),] вправе выбрать другую страницу или информационную службу, публикующую соответствующую процентную ставку. *[Примечание: термин может потребовать корректировки исходя из фактической доступности информационных ресурсов.]*

5. ДОБАВИТЬ термин "Дестабилизация рынка":

"Дестабилизация рынка" означает такие обстоятельства, при возникновении любого из которых на Дату определения процентной ставки для соответствующего Процентного периода:

- (a) в [полдень] / [15.00] (по брюссельскому времени) ЕВРИБОР подлежит определению Банками-ориентирами и ни один Банк-ориентир не предоставил, или только один Банк-ориентир предоставил, Кредитному управляющему информацию о Процентной ставке банка-ориентира; или
- (b) к концу Рабочего дня Кредитный управляющий получает информацию от какого-либо Кредитора[, чья Пропорциональная доля превышает [●] процентов Кредита, или от нескольких Кредиторов, чьи Пропорциональные доли в совокупности превышают [●] процентов,] о том, что его (их) затраты на финансирование непогашенного кредита превышают ЕВРИБОР.

6. ДОБАВИТЬ термин "ЕВРИБОР":

"ЕВРИБОР" означает в отношении какой-либо суммы непогашенного кредита: *[Примечание: термин может потребовать корректировки исходя из фактической доступности информационных ресурсов.]*

- (a) Базовую ставку; или
- (b) при отсутствии Базовой ставки для Процентного периода по непогашенному кредиту — Интерполированную процентную ставку; или

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.

- (с) при отсутствии ставки Базовой ставки для Процентного периода по Непогашенному кредиту и невозможности определить Интерполированную процентную ставку — Среднюю процентную ставку банков-ориентиров,

на [●] часов (по брюссельскому времени) в Дату определения процентной ставки на срок, сопоставимый со сроком Процентного периода для соответствующего Непогашенного кредита[, при этом, если соответствующее значение ставки оказывается отрицательным, указанная ставка будет считаться равной нулю].
[Примечание: широко используется альтернативный вариант без Интерполированной процентной ставки.]

7. ДОБАВИТЬ термин "Интерполированная процентная ставка":

"Интерполированная процентная ставка" означает процентную ставку (округленную до четырех знаков после запятой в сторону увеличения), определяемую самостоятельно Кредитным управляющим в Дату определения процентной ставки методом линейной интерполяции, исходя из Базовых ставок за два периода (для которых доступна Базовая ставка), первым из которых является период наиболее близкий по продолжительности к Процентному периоду из числа периодов продолжительностью меньше Процентного периода, а вторым — период наиболее близкий по продолжительности к Процентному периоду из числа периодов продолжительностью больше Процентного периода.

8. ДОБАВИТЬ термин "Процентная ставка банка-ориентира":

"Процентная ставка банка-ориентира" означает процентную ставку, сообщаемую Кредитному управляющему по его запросу Банками-ориентирами не позднее [●] (по брюссельскому времени) на Дату определения процентной ставки в качестве процентной ставки, по которой соответствующий Банк-ориентир мог бы заимствовать средства в [евро] в размере, сопоставимом с суммой Непогашенного кредита, на [европейском] межбанковском рынке и на срок, равный или приблизительно равный соответствующему Процентному периоду.

9. ИЗМЕНИТЬ термин "Рабочий день":

"Рабочий день" означает любой день, кроме: *[Примечание: термин может потребовать корректировки в зависимости от юрисдикции Должников и используемых валют.]*

- (а) 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;
- (б) нерабочих праздничных дней, определяемых в соответствии с законодательством Российской Федерации; и
- (с) в который банки открыты для осуществления расчетов и платежей в Москве и,
- (i) [для действий в иностранных государствах: исключительно для целей исполнения обязательств по Финансовым документам в [указать иностранное государство], — в [указать соответствующий город];

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.

- (ii) исключительно для целей осуществления платежей в евро, — при условии, что такой день является Днем TARGET; и
- (iii) [для платежей в других иностранных валютах: исключительно для целей осуществления платежей по Финансовым документам в [указать иностранную валюту], — в [указать основной финансовый центр государства соответствующей иностранной валюты],

при этом для целей настоящего Договора и иных Финансовых документов Рабочим днем также считается день, объявленный нерабочим указом Президента Российской Федерации [или актом иного должностного лица или органа государственной власти Российской Федерации или субъекта Российской Федерации]. *[Примечание: при этом данные дни могут быть исключены из Рабочих дней, если об этом есть договоренность Сторон. По договоренности Сторон в такое исключение могут быть добавлены квалифицирующие признаки. Например, оно может применяться исключительно для целей исполнения обязательств по Финансовым документам, исполнение которых напрямую зависит от работы уполномоченных государственных органов в Российской Федерации, почтовой службы и пр.]*

10. ДОБАВИТЬ термин "Средняя процентная ставка банка-ориентира":

"Средняя процентная ставка банков-ориентиров" означает:

- (a) процентную ставку равную среднему арифметическому (округленному в сторону увеличения до четырех знаков после запятой) Процентных ставок банков-ориентиров; или
- (b) если один или несколько Банков-ориентиров не сообщает Кредитному управляющему соответствующую Процентную ставку банка-ориентира, — процентную ставку, равную среднему арифметическому (округленному в сторону увеличения до четырех знаков после запятой) не менее двух Процентных ставок банков-ориентиров, информация о которых была получена Кредитным управляющим.

11. ДОБАВИТЬ термин "TARGET2":

"TARGET2" означает Трансъевропейскую автоматизированную экспресс-систему брутто-расчетов в режиме реального времени, использующую единую общую платформу, введенную в действие 19 ноября 2007 г.

12. При расчете процентов на основании показателя ЕВРИБОР Сторонам следует рассмотреть включение положений Статьи 8.7 (*Компенсация за досрочный возврат непогашенного кредита не в последний день Процентного периода*) стандартной формы. В этом случае необходимо ЗАМЕНИТЬ в Пункте 8.7.2 фразу "ведущих банков на соответствующем межбанковском рынке [Москвы]" на "Банков-ориентиров".

13. ИЗМЕНИТЬ Статью 9.1 (*Расчет процентов*) (в части Опции 2):

9.1 Расчет процентов

Процентной ставкой по непогашенному кредиту [Транша А / Б] на каждый Процентный период является годовая процентная ставка, равная 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.

9.1.1 [применимой] Маржи; и

9.1.2 ЕВРИБОР.

14. Оставить Пункт 9.5.1(В) для целей расчета неустойки.

15. ДОБАВИТЬ Статью 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:

(А) [применимой] Маржи; и

(В) [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.

9.6.3 *[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".]* 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:

(А) дата прекращения Дестабилизации рынка; или

(В) 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.

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.

9.7 [Альтернативная основа расчета процентов

[Примечание: по возможности, в качестве Альтернативы настоящей Статье следует включать положения Статьи 27.9 (Изменение порядка расчета процентной ставки).]

- 9.7.1 Если происходит Дестабилизация рынка, по требованию Кредитного управляющего или Заемщика, Кредитный управляющий и Заемщик 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 в соответствии с Пунктом 9.7.1 механизм определения процентной ставки по Непогашенному кредиту становится обязательным для всех 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.]

16. 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 процентов, подлежащих уплате Заемщиком в Дату уплаты процентов — не позднее Рабочего дня, следующего за соответствующей Датой определения процентной ставки.

17. ДОБАВИТЬ подпункты 23.2.1(A)(19) и (20):

- (19) при Дестабилизации рынка, вести переговоры с Заемщиком о внесении изменений в настоящий Договор и подписывать от имени Сторон финансирования согласованные изменения;
- (20) при наличии Основания для альтернативного расчета процентной ставки, вести переговоры с Заемщиком о внесении изменений в настоящий Договор и подписывать от имени Сторон финансирования согласованные изменения;

18. ИЗМЕНИТЬ Пункт 27.3.1(D):

- (D) изменения размера процентной ставки, комиссий (плат) или размера любой другой суммы, подлежащей уплате любым Должником по Финансовым документам, а также порядка их расчета и уплаты, за исключением вопросов, предусмотренных Статьей 27.9 (Изменение порядка расчета процентной ставки);

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.

19. ДОБАВИТЬ Статью 27.9 (*Изменение порядка расчета процентной ставки*):

27.9 [Изменение порядка расчета процентной ставки]

[Примечание: настоящий пункт рассчитан на использование в ситуации, когда обсуждается/планируется отмена котирования ставки ЕВРИБОР. На настоящий момент в соответствии с публично доступной информацией таких планов у соответствующих регуляторов нет. В связи с этим пункт выступает в большей степени как напоминание Сторонам о том, что ЕВРИБОР является межбанковской ставкой финансирования, рассчитываемой на будущее. Большинство регуляторов в настоящее время рекомендует использовать безрисковые ставки, рассчитываемые на основании уже совершенных сделок (например ESTR в отношении евро). Настоящий пункт сформулирован как договоренность Сторон вернуться к обсуждению альтернативных способов расчета ставки при наступлении определенных условий.]

27.9.1 Для целей настоящей Статьи 27.9:

"Администратор" означает Европейский институт денежных рынков (ЕММИ) или иную организацию, которая придет ему на смену.

"Альтернативная ставка" означает

[годовую процентную ставку на каждый Процентный период, равную сумме Маржи и [ЭСТР]]

ИЛИ

[процентную ставку, о которой Кредитный управляющий (действующий на основании Решения [всех] Кредиторов) уведомит Заемщика, и которая будет отражать разницу, по мнению [всех] Кредиторов, действующих добросовестно, между [стоимостью привлечения Кредиторами финансирования] и Базовой ставкой]].

"Основание для альтернативного расчета процентной ставки" означает в отношении ЕВРИБОР любое из следующих событий или обстоятельств:

- (a) методология, формула или порядок расчета Базовой ставки существенным образом изменились[, по мнению [Большинства кредиторов] [и Заемщика]];
- (b) Администратор или какой-либо орган или организация, осуществляющие надзорные функции в отношении деятельности Администратора, публично заявляет о несостоятельности или банкротстве Администратора, при условии, что функции по публикации Базовой ставки не были переданы иному лицу;
- (c) опубликование информации в каком-либо акте или ином документе какого-либо надзорного органа, суда или иного уполномоченного лица о несостоятельности или банкротстве Администратора, или подача заявления о несостоятельности или банкротстве Администратора в какой-либо надзорный орган, суд или иной уполномоченный орган, при условии, что функции по публикации Базовой ставки не были переданы иному лицу;
- (d) Администратор публично заявляет о длительном или постоянном прекращении публикации Базовой ставки (как в настоящий момент, так и в будущем), при условии, что на момент такого заявления функции по публикации Базовой ставки не были переданы иному лицу;
- (e) какой-либо орган или организация, осуществляющие надзорные функции в отношении деятельности Администратора, публично

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.

заявляет о длительном или постоянном упразднении Базовой ставки (как в настоящий момент, так и в будущем);

- (f) Администратор или какой-либо орган или организация, осуществляющие надзорные функции в отношении деятельности Администратора, заявляет о прекращении использования Базовой ставки;
- (g) [Администратор заявляет, что Базовая ставка должна рассчитываться на основании меньшего количества данных или в соответствии с иной альтернативной методологией, и:
 - (i) обстоятельства или события, повлекшие за собой указанное изменение, не являются [по мнению [Большинства кредиторов] [и Заемщика],] временными; или
 - (ii) Базовая ставка рассчитывается в соответствии с таким изменённым порядком в течение периода, продолжительностью не менее [●];] или
- (h) [по мнению [Большинства кредиторов] [и Заемщика],] использование Базовой ставки более не является корректным для целей расчета процентов по настоящему Договору.]

["ЭСТР" означает ежедневную процентную ставку по финансированию в евро на условиях овернайт (Euro Short-Term Rate, ESTR), администрирование которой осуществляется Европейским Центральным Банком (или его правопреемником в качестве администратора данной ставки), публикуемую Европейским Центральным Банком (или его правопреемником в качестве администратора данной ставки).]

27.9.2 [Если:

- (A) по состоянию на [указать дату, согласованную Сторонами в качестве даты для начала процесса согласования альтернативного расчета процентной ставки. Такая дата должна быть согласована с учетом возможных планов по отмене ЕВРИБОР (если такие возникнут)] расчет процентной ставки по настоящему Договору осуществляется на основании ЕВРИБОР; или
- (B) наступило какое-либо Основание для альтернативного расчета процентной ставки (в том числе до даты, указанной в Пункте (A) выше),

то Кредитный управляющий и Заемщик обязуются согласовать альтернативный порядок расчета процентов по настоящему Договору, в рамках которого с [указать дату] для целей расчета процентов по настоящему Договору будет использоваться Альтернативная ставка [на следующих условиях [указать согласованные условия, при их наличии на момент подписания Договора]].

27.9.3 Любое изменение, дополнение, согласие или отказ от прав или средства правовой защиты в рамках любого Финансового документа, подписываемые или предоставляемые в связи с переходом на Альтернативную ставку, могут быть подписаны или предоставлены Кредитным управляющим, действующим на основании Решения [Большинства кредиторов], и, если применимо, Заемщиком и (или) иным Должником, являющимся стороной соответствующего Финансового документа.]