

ВАРИАНТЫ ФОРМУЛИРОВОК ПО КОМПЕНСАЦИИ ALM-РИСКОВ И/ИЛИ ВЗИМАНИИ ПЛАТЫ ЗА ИХ ПРИНЯТИЕ ДЛЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ В КРЕДИТНОЙ ДОКУМЕНТАЦИИ

Каждый Кредитор самостоятельно определяет целесообразность (в том числе, с учетом клиентских отношений) и правовые последствия использования предложенных в настоящих Правилах формулировок Кредитной документации.

1.1 Варианты формулировок по применению Плавающих процентных ставок по Финансированию

- (a) Применение MosPrime/ LIBOR/ EURIBOR в качестве Базового индикатора

Вариант формулировок для включения в Кредитную документацию:

«Заемщик уплачивает проценты за пользование кредитом [в валюте кредита]¹ по плавающей процентной ставке.

Размер процентной ставки устанавливается исходя из Базового индикатора² на индекс срока³ на дату котировки плюс _____ (___) процентов годовых (фиксированная маржа)⁴.

В рамках Договора

[(вписывается нужное:

под ставкой MosPrime (Moscow Prime Offered Rate) понимается индикативная ставка предоставления рублевых кредитов ведущими участниками российского денежного рынка, рассчитываемая в соответствии с Положением о формировании индикативной ставки предоставления рублевых кредитов MosPrime Rate – Moscow Prime Offered Rate, утвержденным Национальной Финансовой Ассоциацией (НФА); публикуется компанией Thompson Reuters и НФА на странице MOSPRIME1 информационной системы Reuters.

под ставкой LIBOR (London Interbank Offered Rate) понимается Лондонская межбанковская ставка предложения депозитов в долларах США, администрирование которой осуществляется ICE Benchmark Administration Limited (рассчитывается и публикуется компанией Thompson Reuters на странице LIBOR01 информационной системы Reuters).

под ставкой EURIBOR (European Interbank Offered Rate) понимается ставка предложения на европейском рынке межбанковских кредитов в ЕВРО, определяемая при поддержке Европейской банковской федерации (рассчитывается и публикуется компанией Thompson Reuters на странице EURIBOR01 информационной системы Reuters).)]

¹ В случае предоставления кредита в иностранной валюте.

² Указывается соответствующий БИ (LIBOR/EURIBOR/MosPrime).

³ Указывается соответствующий индекс срока.

⁴ Вместо фиксированной маржи может использоваться переменная, определяемая в зависимости от объема дополнительного сотрудничества с заемщиком (например, от объема дополнительных продуктов, выданных вследствие заключения данного Договора на данных условиях)

На период с даты выдачи кредита (не включая эту дату) по _____ (включительно) процентная ставка устанавливается в размере ставки БИ² индекс срока³ по состоянию на (15-00 часов⁵ / 12-30 часов⁶ – ненужное не печатать) московского времени «__» _____ г. плюс _____ (__) процентов годовых.

Далее процентная ставка устанавливается (ежемесячно/ ежеквартально/ один раз в шесть месяцев – ненужное не печатать) на соответствующий Процентный период без заключения дополнительного соглашения путем письменного уведомления Кредитором Заемщика о процентной ставке, установленной на Процентный период, определенный в соответствии со следующей таблицей:

Даты котировки ставки БИ ⁷ индекс срока ⁸	Процентный период
Дата, предшествующая очередному Процентному периоду за (2 (Два) рабочих дня ⁹ / 1 (Один) рабочий день ¹⁰ – ненужное не печатать) (включительно).	с «__» __ г. по «__» _____ г.
	с «__» __ г. по «__» _____ г.

Размер ставки БИ⁷ индекс срока⁸ устанавливается в соответствии с данными, указанными на

[странице MOSPRIME1 информационной системы Reuters по состоянию на 12-30 часов московского времени в дату котировки.

или

странице LIBOR01 информационной системы Reuters по состоянию на 15-00 часов московского времени в дату котировки.

или

странице EURIBOR01 информационной системы Reuters по состоянию на 15-00 часов московского времени в дату котировки.]⁷

Если в дату котировки ставки БИ⁷ индекс срока⁸, предусмотренную Договором:

- (i) на указанной странице не опубликована ставка БИ⁷ индекс срока⁸ (в т.ч. по причине праздничного/ нерабочего дня), то размер ставки БИ⁷ индекс срока⁸ определяется на основании ближайшей предыдущей даты котировки;
- (ii) период, в течение которого ставка БИ⁷ индекс срока⁸ на указанной странице не публикуется, составляет не менее 10 (Десяти) рабочих дней (по причинам, не связанным с праздничными/ нерабочими днями или временным техническим сбоем при публикации ставок), то

⁵ В случае использования Libor/Euribor.

⁶ В случае использования MosPrime.

⁷ Указывается соответствующий Базовый индикатор (LIBOR/EURIBOR/MosPrime).

⁸ Указывается соответствующий индекс срока.

⁹ В случае использования LIBOR или EURIBOR.

¹⁰ В случае использования MosPrime.

осуществляется замена плавающей процентной ставки на фиксированную процентную ставку в размере [согласованной ставки замещения].

[В случае если ставка БИ⁷ индекс срока⁸ в день ее котировки окажется меньше _____ ()% годовых¹¹, то она принимается равной ____ ()% годовых.

В случае, если ставка БИ¹² индекс срока¹³ в день ее котировки окажется больше _____ ()% годовых¹⁴, то она принимается равной ____ ()% годовых (далее – Максимальная ставка БИ¹² индекс срока¹³)¹⁵»

(b) Применение Ключевой ставки Банка России в качестве Базового индикатора

Вариант формулировок для включения в Кредитную документацию:

«Заемщик уплачивает Кредитору проценты за пользование кредитом в валюте кредита по Плавающей процентной ставке, размер которой устанавливается исходя из размера действующей Ключевой ставки Банка России (плавающая составляющая) плюс ____ () процентов годовых (далее по тексту Договора – «фиксированная маржа»), на следующих условиях:

На период с даты выдачи кредита (не включая эту дату) по «__» _____ г. (включительно) процентная ставка устанавливается в размере Ключевой ставки Банка России по состоянию на «__» _____ г. плюс ____ () процентов годовых.

Далее размер процентной ставки

(i) *[пересматривается и устанавливается на соответствующие процентные периоды, исходя из размера действующей Ключевой ставки Банка России плюс фиксированная маржа, на следующий рабочий день после пересмотра Ключевой ставки Банком России без заключения дополнительного соглашения к Договору путем письменного уведомления Кредитором Заемщика о процентной ставке, установленной на Процентный период.]*

(ii) *[устанавливается (указать периодичность¹⁶) на соответствующий Процентный период, исходя из размера действующей ключевой ставки Банка России плюс фиксированная маржа, без заключения дополнительного соглашения к Договору путем письменного уведомления Кредитором Заемщика о процентной ставке, установленной на соответствующий Процентный период.]*

Размер Ключевой ставки Банка России на соответствующую дату установления процентной ставки определяется в соответствии с

¹¹ Указывается размер флор (ограничение на размер ставки снизу).

¹² Указывается соответствующий Базовый индикатор (LIBOR/EURIBOR/MosPrime).

¹³ Указывается соответствующий индекс срока.

¹⁴ Указывается размер кэп (ограничение на размер ставки сверху).

¹⁵ Целесообразность включения данного условия и предельные значения ставки БИ определяются по согласованию сторон с учетом условий сделки.

¹⁶ Не рекомендуется реже 1 раза в месяц из-за существенного базисного риска.

официальной информацией Банка России, в том числе, опубликованной на официальном сайте Банка России по состоянию на указанную дату.»

1.2 Варианты формулировок по компенсации риска, обусловленного правом Заёмщика на полное или частичное досрочное погашение задолженности по Финансированию для включения в Кредитную документацию

Общий комментарий, который относится ко всем вариантам взимания платы за досрочный возврат, описанным в данном Приложении и определяемым через значение в процентах годовых.

При наличии графика погашения Кредита в тексте Кредитной документации должен быть определён порядок, в соответствии с которым, корректируется график погашения с учётом фактических досрочных погашений. Другими словами, после осуществления фактического частичного досрочного погашения у Сторон должно быть единое понимание об актуальном графике погашения. Ниже приведён один из вариантов соответствующей формулировки:

«При этом ссудная задолженность по кредиту погашается в хронологическом порядке, начиная с задолженности, погашение которой должно быть произведено в ближайшую к дате фактического погашения кредита дату, указанную в п. Х.Х Договора.»

- (a) Запрет на досрочное погашение Финансирования или взимание комиссии за досрочное погашение, величина которой определяется Кредитором в момент досрочного погашения по внутренней методологии Кредитора без указания однозначного алгоритма в договоре

Варианты формулировок для включения в Кредитную документацию:

- (i) *«Досрочное погашение Кредита (частично или полностью) разрешается по истечении __ месяцев с даты подписания Договора, при условии письменного уведомления Заемщиком Кредитора»*

[Комментарий: данное ограничение на досрочное погашение может быть использовано в тексте Кредитной документации в дополнение к приведённым ниже вариантам взимания комиссии за досрочное погашение.]

- (ii) *«Заемщик вправе по согласованию с Кредитором досрочно (полностью или частично) погасить задолженность по Финансированию.»*

При этом Заемщик обязан представить Кредитору письменное уведомление не позднее чем за [●] рабочих дней до даты предполагаемого досрочного погашения (возврата) Финансирования, указав в уведомлении дату и сумму предполагаемого досрочного погашения (возврата) Финансирования. Кредитор письменно сообщает Заемщику о своем решении в течение [●] Рабочих дней с даты получения уведомления Заемщика. Неполучение Заемщиком в указанный срок письменного ответа Кредитора означает запрет на досрочное погашение (возврат) Финансирования.

Размер комиссии за досрочное погашение определяется Кредитором самостоятельно. Кредитор обязан передать Заемщику сведения о размере комиссии за досрочное погашение, подлежащей выплате Заемщиком Кредитору.»

- (iii) *«Комиссия за осуществление досрочного погашения устанавливается Сторонами для каждого случая досрочного погашения, но не более __ (_____ процентов) от досрочно погашаемой суммы. До направления Кредитору Извещения о досрочном погашении Стороны должны согласовать условия досрочного погашения, перечисленные в Приложении «_» к Договору (форма Извещения о досрочном погашении¹⁷).»*
- (b) Взимание комиссии за досрочное погашение, величина которой определяется Кредитором в момент досрочного погашения по алгоритму, указанному в Кредитной документации и основанному на наблюдаемых Рыночных индикаторах.
- (i) Фиксированная ставка по кредиту; алгоритм, основанный на рыночной котировке. В примере указан один из возможных способов привязки к рыночным индикаторам (IRS, OIS, ставки денежного рынка). В качестве альтернативы можно использовать также кривую облигаций федерального займа (ОФЗ) для рублей, кривую доходности российских суверенных еврооблигаций для долларов, либо иные рыночные кривые.

«Комиссия за осуществление досрочного погашения взимается за каждое такое погашение и подлежит уплате Заемщиком в размере, указанном ниже в настоящем пункте Договора, при этом в совокупности не более суммы, которую Заемщик уплатил бы в качестве процентов по Договору, как если бы досрочное погашение по Договору им не осуществлялось.»

Комиссия за досрочное погашение = Переменная компонента + _____ % (_____ процентов¹⁸) годовых.

Х.Х.1. Комиссия за досрочное погашение начисляется на досрочно погашаемую сумму Непогашенного финансирования с даты досрочного погашения по дату (даты), в которую(-ые) погашение соответствующей суммы Непогашенного финансирования должно было быть осуществлено в соответствии со Статьей Х.Х Договора.

Х.Х.2. Переменная компонента определяется как разница между ставкой процентного свопа (англ. interest rate swap, IRS) на дату [заключения договора на срок от даты заключения договора]¹⁹ [предоставления Выборки на срок от даты предоставления Выборки]²⁰ до соответствующей даты (соответствующих дат) погашения суммы Непогашенного финансирования, установленной (установленных) Статьей Х.Х Договора

ИЛИ: [ставкой по Кредиту],

¹⁷ Пример формы Извещения о досрочном погашении приведен отдельно.

¹⁸ Аналогично варианту «с i A2», описанному ниже фиксированная часть комиссии за досрочный возврат может быть установлена в виде различных фиксированных значений, определяемых в зависимости от даты досрочного погашения. При этом для определения второго слагаемого можно использовать формулировки, приведенные в п. «с i A2».

¹⁹ В случае, если согласно договору размер процентной ставки полностью определяется в дату заключения договора, то рекомендуется (при прочих равных) к Переменной компоненте комиссии за досрочное погашение прибавлять более высокий размер надбавки (второе слагаемое).

²⁰ Включается один из вариантов указанных в [].

и ставкой процентного свопа на дату досрочного погашения, опубликованной на странице [«RUBOISFIX²¹»²² для сроков до 1 (Один) года включительно или на странице «RUBIRS=TRDL» – для сроков свыше 1 (Один) года] [«USDFIX²³»] [«EURAB3EIRS²⁴»] информационной службы Reuters на срок, равный сроку с даты досрочного погашения до соответствующей даты (соответствующих дат) погашения суммы непогашенного финансирования, установленной (установленных) Статьей Х.Х Договора (включительно).

Значение вышеуказанной ставки, действующей на определенную дату, означает величину, котируемую на странице [«RUBOISFIX²¹» – для сроков до 1 (Один) года включительно или на странице «RUBIRS=TRDL» - для сроков свыше 1 (Один) года] [«USDSFIX²³»] [«EURAB3EIRS²⁴»] информационной службы Reuters

[за 1 (Один) рабочий день²¹ до даты начала периода, в отношении которого она котируется.

ИЛИ

за 2 (Два) рабочих дня²⁵ до даты начала периода, в отношении которого она котируется.]

Если в системе Reuters опубликованы ставки bid (цена спроса) и ask (цена предложения), то для расчета используются ставки ask.

В случае если указанная разница котировок отрицательная, Переменная компонента считается равной нулю.

Для расчета значения ставки для сроков свыше 1 (Один) года и некруглых году, применяется формула линейной интерполяции между значениями ставок для ближайших сроков, кратных одному году.

Для расчета значения ставки для сроков свыше [6 (Шесть)²¹] [3 (Три)²⁵] месяцев, но менее 1 (Один) года применяется формула линейной интерполяции между значением ставки [процентного свопа, опубликованного на странице «RUBOISFIX²¹» информационной службы Reuters] [ЛИБОР²³] [ЕВРИБОР²⁴] на срок [6 (Шесть) месяцев²¹] [3 (Три) месяца²⁵] и значением ставки процентного свопа (англ. interest rate swap, IRS), опубликованной на странице [«RUBOISFIX²¹»] [«USDSFIX²³»] [«EURAB3EIRS²⁴»] на срок 1 (Один) год.

[Для расчета значения ставки для сроков свыше 3 (Три) месяцев, но менее 6 (Шесть) месяцев применяется формула линейной интерполяции между значением ставки [процентного свопа, опубликованной на странице «RUBOISFIX» информационной службы Reuters] на срок 3 (Три) месяца и на срок 6 (Шесть) месяцев.]²¹

²¹ Применяется для кредитов в рублях.

²² Для сроков до 1 года вместо индикатора «RUBOISFIX» (для которого в настоящем разделе описаны формулировки для включения в текст договора) могут применяться и другие индикаторы (например, MosPrime).

²³ Применяется для кредитов в долларах США.

²⁴ Применяется для кредитов в евро.

²⁵ Применяется для кредитов в евро и долларах США.

[Для расчета значения ставки для сроков свыше 1 (Один) месяца, но менее 3 (Три) месяцев применяется формула линейной интерполяции между значением ставки [процентного свопа, опубликованной на странице «RUBOISFIX»²⁶ информационной службы Reuters] [ЛИБОР²⁷] [ЕВРИБОР²⁸] на срок 1 (Один) месяц и на срок 3 (Три) месяца.]

Значения ставки для сроков менее 1 (Один) месяца считается равным значению ставки на срок 1 (Один) месяц.

Формула линейной интерполяции имеет вид:

$$f(t) = f(t_0) + \frac{f(t_1) - f(t_0)}{t_1 - t_0} * (t - t_0), \text{ где}$$

t₀, t₁ – сроки для ставок, опубликованных в системе Reuters, между которыми производится линейная интерполяция;

t – срок начисления ставки, находящийся в интервале от t₀ до t₁;

f(t) – значение ставки на срок t;

f(t₀) – значение ставки на срок t₀, опубликованное в системе Reuters;

f(t₁) – значение ставки на срок t₁, опубликованное в системе Reuters.

Х.Х.3. В случае, если ставка [ЛИБОР] [ЕВРИБОР] [процентного свопа со страницы «RUBIRS=TRDL» или «RUBOISFIX»] [процентного свопа со страницы «USDSFIX»] [процентного свопа со страницы «EURAB3EIRS»]²⁹ не была опубликована в системе Reuters для даты, указанной в подпункте Х.Х.2 настоящей Статьи, вместо ставки [ЛИБОР] [ЕВРИБОР] [процентного свопа со страницы «RUBIRS=TRDL» или «RUBOISFIX»] [процентного свопа со страницы «USDSFIX»] [процентного свопа со страницы «EURAB3EIRS»]²⁸ Кредитор определяет Рыночную компоненту с применением замещающего (аналогичного) Базового индикатора, который стал использоваться вместо. Если аналогичного базового индикатора не будет существовать, то Кредитор определяет рыночную компоненту по результату опроса Банков-Ориентиров.

Банки-Ориентиры означает кредитные организации, выбранные Кредитором в качестве банков-ориентиров³⁰ [по согласованию с Заемщиком].

Кредитор запрашивает у Банков-Ориентиров процентную ставку, по которой соответствующий Банк-Ориентир мог бы заимствовать средства в [Долларах США][Евро][Рублях]³¹ в размере, сопоставимом с суммой досрочного погашения, на российском межбанковском рынке и

²⁶ Применяется для кредитов в рублях.

²⁷ Применяется для кредитов в долларах США.

²⁸ Применяется для кредитов в евро.

²⁹ Выбирается ставка, которая указана в п.Х.Х.2 Договора.

³⁰ В качестве альтернативной редакции в договоре может быть при его заключении прописан список банков-ориентиров.

³¹ В зависимости от валюты Кредита.

на срок, равный или приблизительно равный периоду, указанному в подпункте X.X.1.

Переменная компонента по результату опроса Банков-Ориентиров определяется на основании процентных ставок, полученных от Банков-Ориентиров не позднее 10:00 по московскому времени даты, указанной в подпункте X.X.2 настоящей Статьи, как (1) среднее арифметическое (округленное в сторону увеличения до четырех знаков после запятой) процентных ставок Банков-Ориентиров, или, (2) если один или несколько Банков-Ориентиров не сообщает Кредитору соответствующую процентную ставку, среднее арифметическое (округленное в сторону увеличения до четырех знаков после запятой) не менее двух процентных ставок Банков-Ориентиров, информация о которых была получена Кредитором.

X.X.4. Комиссия за осуществление досрочного погашения подлежит уплате в дату соответствующего досрочного погашения.]»

- (ii) Плавающая ставка по кредиту; алгоритм, основанный на рыночной котировке.

Описанный в данном пункте (ii) вариант является трудоёмким с точки зрения осуществления необходимых расчётов. Иным вариантом является вариант с (i), указанный ниже, при включении в текст Кредитной документации следующего ограничения:

«Досрочное погашение кредита (частично или полностью) разрешается в даты начала Процентных периодов, начиная с которых процентная ставка согласно Договору устанавливается с учётом актуализированного значения Базового индикатора»

«Комиссия за осуществление досрочного погашения взимается за каждое такое погашение и подлежит уплате Заемщиком в размере, указанном ниже в настоящем пункте Договора, при этом в совокупности не более суммы, которую Заемщик уплатил бы в качестве процентов по Договору, как если бы досрочное погашение по Договору им не осуществлялось.

Комиссия за досрочное погашение = Переменная компонента + Фиксированная компонента.

X.X.1 Переменная и Фиксированная компоненты определяются независимо друг от друга и суммируются в денежном выражении при определении итогового значения комиссии за досрочное погашение.

X.X.2. Фиксированная компонента в размере _____ %³² годовых начисляется на досрочно погашаемую сумму Непогашенного финансирования с даты досрочного погашения по дату (даты), в которую(-ые) погашение соответствующей суммы Непогашенного финансирования должно было быть осуществлено в соответствии со Статьей X.X Договора.

³² Аналогично варианту «с i A2», описанному ниже фиксированная часть комиссии за досрочный возврат может быть установлена в виде различных фиксированных значений, определяемых в зависимости от даты досрочного погашения. При этом для определения второго слагаемого можно использовать формулировки, приведённые в п. «с i A2».

Х.Х.3. [Переменная компонента определяется как разница между ставкой [MosPrime] [ЛИБОР] [ЕВРИБОР]³³, зафиксированной на дату начала Процентного Периода, в течение которого осуществляется досрочное погашение (а в случае, если Выборка предоставлена в течение Процентного Периода, в котором осуществляется досрочное погашение, - на дату предоставления Выборки), и ставкой [MosPrime] [ЛИБОР] [ЕВРИБОР] на дату досрочного погашения на срок, равный сроку с даты досрочного погашения до следующей Даты Действия Ставки³⁴, установленной в Договоре, а если досрочное погашение осуществляется в течение Процентного периода, оканчивающегося в Дату Окончательного Погашения Кредита, то до Даты Окончательного Погашения Кредита (включительно)]³⁵.

[Переменная компонента определяется как разница между ставкой процентного свопа (англ. interest rate swap, IRS), зафиксированной на дату начала Процентного Периода, на который приходится дата досрочного погашения (а в случае, если Выборка предоставлена в течение Процентного Периода, в котором осуществляется досрочное погашение, - на дату предоставления Выборки), и ставкой процентного свопа на дату досрочного погашения, опубликованной на странице [«USDSFIX³⁶»] [«EURAB3EIRS³⁷»] информационной службы Reuters, при этом используются значения ставок предоставления кредитов на срок, равный сроку с даты досрочного погашения до следующей Даты Действия Ставки, установленной Договором, а если досрочное погашение осуществляется в течение Процентного периода, оканчивающегося в Дату Окончательного Погашения Кредита, то до Даты Окончательного Погашения Кредита (включительно).]³⁸

Переменная компонента начисляется на досрочно погашаемую сумму непогашенного финансирования за период с даты досрочного погашения до следующей Даты Действия Ставки, установленной Договором, а если досрочное погашение осуществляется в течение Процентного периода, оканчивающегося в Дату Окончательного Погашения Кредита, то до Даты Окончательного Погашения Кредита

Значение вышеуказанной ставки, действующей на определенную дату, означает величину, котированную на странице [«USDSFIX³⁹»] [«EURAB3EIRS⁴⁰»] [«MOSPRIME1⁴¹»] [«Libor01⁴²»] [«EURIBOR01⁴³»] информационной службы Reuters

³³ Выбирается ставка, которая указана в п.Х.Х. Договора.

³⁴ Дата начала периода, установленного в Кредитной документации, по окончании которого актуализируется значение Базового индикатора для целей расчёта процентной ставки по кредиту, либо, если указанная дата является нерабочим днем, то предшествующий, ближайший к ней, рабочий день.

³⁵ Подлежит применению в случае, если процентная ставка определяется на базе Mosprime или ЛИБОР/ЕВРИБОР и период пересмотра ставки ЛИБОР/ЕВРИБОР не более 3 месяцев.

³⁶ Применяется для кредитов в долларах США.

³⁷ Применяется для кредитов в евро.

³⁸ В случае если процентная ставка определяется на базе ЛИБОР/ЕВРИБОР и период пересмотра ставки ЛИБОР/ЕВРИБОР более 3 месяцев.

³⁹ Применяется для кредитов в долларах США, если в соответствии с условиями Договора процентная ставка определяется на базе ЛИБОР, и период пересмотра ставки ЛИБОР более 3 месяцев.

⁴⁰ Применяется для кредитов в евро, если в соответствии с условиями Договора процентная ставка определяется на базе ЕВРИБОР, и период пересмотра ставки ЕВРИБОР более 3 месяцев.

⁴¹ Применяется в случае, если процентная ставка определяется на базе Mosprime.

- за 1 (Один) рабочий день до даты начала периода, в отношении которого она котируется⁴⁴.

ИЛИ:

[- за 2 (Два) рабочих дня до даты начала периода, в отношении которого она котируется.]⁴⁵

Если в системе Reuters опубликованы ставки bid (цена спроса) и ask (цена предложения), то для расчета используются ставки ask.

В случае если указанная разница котировок отрицательная, Переменная компонента считается равной нулю.

Для расчета значения ставки для сроков свыше [6 (Шесть)⁴⁴] [3 (Три)⁴⁵] месяцев, но менее 1 (Один) года применяется формула линейной интерполяции между значением ставки [процентного свопа, опубликованного на странице «RUBOISFIX⁴⁴» информационной службы Reuters] [ЛИБОР⁴⁶] [ЕВРИБОР⁴⁷] на срок [6 (Шесть) месяцев⁴⁴] [3 (Три) месяца⁴⁵] и значением ставки процентного свопа (англ. interest rate swap, IRS), опубликованной на странице [“RUBOISFIX”⁴⁴] [“USDSFIX”⁴⁶] [“EURAB3EIRS”⁴⁷] на срок 1 (Один) год.

[Для расчета значения ставки для сроков свыше 3 (Три) месяцев, но менее 6 (Шесть) месяцев применяется формула линейной интерполяции между значением ставки [MosPrime⁴⁸]⁴⁴

Для расчета значения ставки для сроков свыше 1 (Один) месяца, но менее 3 (Три) месяцев применяется формула линейной интерполяции между значением ставки [MosPrime⁴⁸] [ЛИБОР⁴⁶] [ЕВРИБОР⁴⁷] на срок 1 (Один) месяц и на срок 3 (Три) месяца.

Значения ставки для сроков менее 1 (Один) месяца считается равным значению ставки на срок 1 (Один) месяц.

Формула линейной интерполяции имеет вид:

$$f(t) = f(t_0) + \frac{f(t_1) - f(t_0)}{t_1 - t_0} * (t - t_0), \text{ где}$$

t_0, t_1 – сроки для ставок, опубликованных в системе Reuters, между которыми производится линейная интерполяция;

t – срок начисления ставки, находящийся в интервале от t_0 до t_1 ;

⁴² Применяется в случае, если процентная ставка определяется на базе ЛИБОР, и период пересмотра ставки ЛИБОР не более 3 месяцев.

⁴³ Применяется в случае, если процентная ставка определяется на базе ЕВРИБОР, и период пересмотра ставки ЕВРИБОР не более 3 месяцев.

⁴⁴ Применяется для кредитов в рублях.

⁴⁵ Применяется для кредитов в долларах США и евро.

⁴⁶ Применяется для кредитов в долларах США.

⁴⁷ Применяется для кредитов в евро.

⁴⁸ Применяется в случае, если процентная ставка определяется на базе MosPrime.

$f(t)$ – значение ставки на срок t ;

$f(t_0)$ – значение ставки на срок t_0 , опубликованное в системе Reuters;

$f(t_1)$ – значение ставки на срок t_1 , опубликованное в системе Reuters.

Х.Х.4. В случае, если ставка [MosPrime] [ЛИБОР] [ЕВРИБОР] [процентного свопа со страницы «RUBOISFIX»] [процентного свопа со страницы «USDSFIX»] [процентного свопа со страницы «EURAB3EIRS»]⁴⁹ не была опубликована в системе Reuters для даты, указанной в подпункте Х.Х.2 настоящей Статьи, вместо ставки [MosPrime] [ЛИБОР] [ЕВРИБОР] [процентного свопа со страницы «RUBOISFIX»] [процентного свопа со страницы «USDSFIX»] [процентного свопа со страницы «EURAB3EIRS»]⁴⁹ Кредитор определяет Переменную компоненту с применением замещающего (аналогичного) Базового индикатора, который стал использоваться вместо. Если аналогичного базового индикатора не будет существовать, то Кредитор определяет рыночную компоненту по результату опроса Банков-Ориентиров.

Банки-Ориентиры означает кредитные организации, выбранные Кредитором в качестве банков-ориентиров [по согласованию с Заемщиком].

Кредитор запрашивает у Банков-Ориентиров процентную ставку, по которой соответствующий Банк-Ориентир мог бы заимствовать средства в [Долларах США][Евро][Рублях]⁵⁰ в размере, сопоставимом с суммой досрочного погашения, на российском межбанковском рынке и на срок, равный или приблизительно равный периоду, указанному в подпункте Х.Х.1.

Переменная компонента по результату опроса Банков-Ориентиров определяется на основании процентных ставок, полученных от Банков-Ориентиров не позднее 10:00 по московскому времени даты, указанной в подпункте Х.Х.2 настоящей Статьи, как (1) среднее арифметическое (округленное в сторону увеличения до четырех знаков после запятой) процентных ставок Банков-Ориентиров, или, (2) если один или несколько Банков-Ориентиров не сообщает Кредитору соответствующую процентную ставку, среднее арифметическое (округленное в сторону увеличения до четырех знаков после запятой) не менее двух процентных ставок Банков-Ориентиров, информация о которых была получена Кредитором.

Х.Х.5. Комиссия за осуществление досрочного погашения подлежит уплате в дату соответствующего досрочного погашения.]»

Дополнительно в текст договора может включаться Иллюстративный пример расчёта в виде следующей формулировки:

«Иллюстративный пример расчёт данной комиссии приведён в Приложении X к Договору»

⁴⁹ Выбирается ставка, которая указана в п.Х.Х.2 Договора.

⁵⁰ В зависимости от валюты Кредита.

- (с) Взимание комиссии за досрочное погашение, величина которой определяется Кредитором в момент заключения Кредитной документации как фиксированное значение в % годовых или % от досрочно погашаемой суммы, явно указанное в Кредитной документации.

Любой из описанных ниже вариантов для кредитов по Плавающей процентной ставке может быть дополнен следующей формулировкой для включения в Кредитную документацию:

«Досрочное погашение кредита (частично или полностью) разрешается в даты начала Процентных периодов, начиная с которых процентная ставка согласно Договору устанавливается с учётом актуализированного значения Базового индикатора»

- (i) Фиксированное значение в процентах годовых

[Комментарий к данному варианту (фиксированное значение в % годовых). При наличии графика погашения кредита в тексте Кредитной документации должен быть определён порядок, в соответствии с которым, корректируется график погашения с учётом фактических досрочных погашений. Ниже приведён один из вариантов соответствующей формулировки:]

«При этом ссудная задолженность по кредиту погашается в хронологическом порядке, начиная с задолженности, погашение которой должно быть произведено в ближайшую к дате фактического погашения кредита дату, указанную в п. Х.Х Договора.»

A1) Вариант с указанием одного фиксированного значения в % годовых:

При погашении кредита (полностью или частично) ранее установленных(ой) п. Х.Х Договора дат(ы) Заемщик уплачивает Кредитору плату за досрочный возврат кредита.

Плата начисляется в размере ___ (___) процентов годовых на досрочно возвращаемую сумму кредита за период с даты досрочного погашения (не включая эту дату) по дату (даты), в которую(-ые) погашение соответствующей досрочно возвращаемой суммы кредита должно было быть осуществлено в соответствии со Статьей Х.Х Договора (включительно).

A2) Вариант с указанием различных фиксированных значений в % годовых (в зависимости от даты досрочного погашения):

«При погашении кредита (полностью или частично) ранее установленных(ой) п. Х.Х Договора дат(ы) Заемщик уплачивает Кредитору плату за досрочный возврат кредита.

Плата начисляется на досрочно возвращаемую сумму кредита за период с даты досрочного погашения (не включая эту дату) по дату (даты), в которую(-ые) погашение соответствующей досрочно возвращаемой суммы кредита должно было быть осуществлено в соответствии со Статьей Х.Х Договора (включительно). Размер платы устанавливается в соответствии с таблицей:

<i>Период, в который произведено досрочное погашение ссудной задолженности по кредиту</i>	<i>Размер платы за досрочный возврат кредита, процентов годовых от досрочно возвращаемой суммы кредита</i>
<i>с «__» _____ по «__» _____</i>	<i>___ (___)</i>
<i>с «__» _____ по «__» _____</i>	<i>___ (___)</i>

»

- (ii) Фиксированное значение в процентах от досрочно погашаемой суммы

Б1) Вариант с указанием одного фиксированного значения в процентах:

«При погашении кредита (полностью или частично) ранее установленных(ой) п. Х.Х Договора дат(ы) Заемщик уплачивает Кредитору плату за досрочный возврат кредита.

Плата начисляется в размере ___ (___) процентов от досрочно возвращаемой суммы кредита.»

Б2) Вариант с указанием различных фиксированных значений в % (в зависимости от даты досрочного погашения):

«При погашении кредита (полностью или частично) ранее установленных(ой) п. Х.Х Договора дат(ы) Заемщик уплачивает Кредитору плату за досрочный возврат кредита.

Размер платы устанавливается в соответствии с таблицей:

<i>Период, в который произведено досрочное погашение ссудной задолженности по кредиту</i>	<i>Размер платы за досрочный возврат кредита, процентов годовых от досрочно возвращаемой суммы кредита</i>
<i>с «__» _____ по «__» _____</i>	<i>___ (___)</i>
<i>с «__» _____ по «__» _____</i>	<i>___ (___)</i>

»

- (d) Взимание комиссии в процентах от суммы Лимита кредитования, которая выплачивается одновременно

Вариант формулировок для включения в Кредитную документацию:

«С Заемщика взимается плата за резервирование в размере [___(___) процентов от суммы кредита [Лимита кредитования], указанной в п. Х.Х Договора, что составляет] ___(___) ___ (наименование валюты кредита).

Плата за резервирование уплачивается Заемщиком Кредитору одновременно [не позднее даты выдачи кредита, указанной в п. Х.Х Договора]⁵¹, [до первой

⁵¹ Применяется, если договором предусмотрена единовременная выдача. Альтернативно, вместо данного текста можно использовать следующий вариант (без ссылки на другой пункт договора): [не позднее «__» _____ г].

выдачи кредита, но не позднее « ___ » _____ г] [в валюте кредита]⁵² [в рублях по официальному курсу иностранной валюты, установленному Банком России на дату платежа]⁵³.»

1.3 Обязательство Кредитора предоставить денежные средства по фиксированной ставке (с фиксированной Маржой к Базовому индикатору для Финансирования под Плавающую процентную ставку) в течение Периода Выборки Финансирования.

- (a) Взимание комиссии за обязательство, определяемой Кредитором в момент заключения договора как фиксированное значение в % от суммы Лимита кредитования, которая выплачивается единовременно.

Вариант формулировок для включения в Кредитную документацию:

«С Заемщика взимается плата за резервирование в размере [___ (___) процентов от суммы кредита [Лимита кредитования], указанной в п. Х.Х Договора, что составляет] ___ (___) _____ (наименование валюты кредита).

Плата за резервирование уплачивается Заемщиком Кредитору единовременно [не позднее даты выдачи кредита, указанной в п. Х.Х Договора,]⁵⁴ [до первой выдачи кредита, но не позднее « ___ » _____ г] [в валюте кредита]⁵² [в рублях по официальному курсу иностранной валюты, установленному Банком России на дату платежа]⁵³.»

- (b) Взимание комиссии за обязательство, определяемой Кредитором в момент заключения договора как фиксированное значение в % годовых, которая начисляется на свободный остаток лимита в течение Периода доступности средств (плата за пользование лимитом).

Вариант формулировок для включения в Кредитную документацию:

«С Заемщика взимается плата за пользование лимитом кредитной линии в размере ___ (___) процента(ов) годовых от свободного остатка лимита, определяемого на конец предыдущего операционного дня (с учетом фактической выборки [и фактического погашения] средств Заёмщиком.

Начисление платы производится за период с [даты начала действия лимита] [первой даты действия лимита], указанной в п. Х.Х Договора, по [дату полного погашения кредита, указанную в п. Х.Х Договора, или по дату полного погашения кредита, осуществленного ранее указанной в п. Х.Х Договора даты] [Дату окончания периода доступности или по дату полного погашения кредита, осуществленного ранее Даты окончания периода доступности], при условии выборки лимита кредитной линии в полном объеме (включительно).

⁵² Включается при предоставлении кредита в рублях или при предоставлении кредита в иностранной валюте, если Кредитором по согласованию с Заемщиком принято решение об уплате комиссий и неустоек по Договору в валюте кредита.

⁵³ Включается при предоставлении кредита в иностранной валюте, если Кредитором по согласованию с Заемщиком принято решение об уплате комиссий и неустоек по Договору в рублях (кроме неустоек за несвоевременное перечисление платежа в погашение кредита и уплату процентов, подлежащих уплате в валюте кредита).

⁵⁴ Применяется, если договором предусмотрена единовременная выдача. Альтернативно, вместо данного текста можно использовать следующий вариант (без ссылки на другой пункт договора): [не позднее « ___ » _____ г].

Плата за пользование лимитом кредитной линии уплачивается Заемщиком Кредитору в установленные условиями Договора даты уплаты процентов, в сумме начисленной на указанные даты (включительно) платы, [в валюте кредита]⁵⁵ [в рублях по официальному курсу иностранной валюты, установленному Банком России на дату платежа]⁵⁶.»

1.4 Формулировка права Кредитора на пересмотр процентной ставки

Вариант формулировок для включения в Кредитную документацию:

«Кредитор имеет право в одностороннем порядке по своему усмотрению производить увеличение/уменьшение действующей процентной ставки по Договору с уведомлением об этом Заемщика без оформления этого изменения дополнительным соглашением к Договору, в том числе, но не исключительно, в следующих случаях:

- (i) изменения общих экономических условий в Российской Федерации;*
- (ii) изменения макроэкономических условий, в которых Кредитором осуществляется предпринимательская деятельность;*
- (iii) изменения экономической конъюнктуры на рынке банковских услуг;*
- (iv) изменение ситуации на финансовом рынке, повлекшее за собой:*
 - повышение/снижение рыночных ставок привлечения и/или размещения денежных ресурсов;*
 - потерю возможности Кредитору получить котировку любого из перечисленных индикаторов: MosPrime или Libor или Euribor;*
- (v) изменение условий привлечения внешнего фондирования Кредитором;*
- (vi) изменение стоимости фондирования Банком России, в т.ч. изменение значения ключевой ставки и/или ставки рефинансирования (учетной ставки) Банка России о порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами (утв. Банком России 12.11.2007 № 312-П), и/или условий предоставления средств Банком России по иным инструментам Банка России по кредитованию банков по мере их появления);*
- (vii) увеличения размера сумм обязательного резервирования на возможные потери по ссуде в соответствии с нормативными актами Банка России, а также на основании предписаний и иных индивидуальных актов Банка России;*
- (viii) существенного изменения курсов иностранных валют по отношению к рублю (увеличение волатильности курса рубля);*

⁵⁵ Включается при предоставлении кредита в рублях или при предоставлении кредита в иностранной валюте, если Кредитором по согласованию с Заемщиком принято решение об уплате комиссий и неустоек по Договору в валюте кредита.

⁵⁶ Включается при предоставлении кредита в иностранной валюте, если Кредитором по согласованию с Заемщиком принято решение об уплате комиссий и неустоек по Договору в рублях (кроме неустоек за несвоевременное перечисление платежа в погашение кредита и уплату процентов, подлежащих уплате в валюте кредита).

- (ix) *внесения изменений в законодательство и/или нормативные акты Банка России по вопросам регулирования банковской деятельности (условий обязательного резервирования средств кредитными организациями, обязательных нормативов для кредитных организаций, в т.ч. нормативов достаточности капитала, мгновенной, краткосрочной и структурной ликвидности и т.д.), денежно-кредитной политики, валютного регулирования и т.д.;*
- (x) *введения в отношении Российской Федерации и/или Кредитора и/или Заемщика и/или любого из Поручителей санкций международными организациями и/или иностранными государствами.*

Указанное изменение вступает в силу через [●] календарных дней с даты отправления уведомления Кредитором, если в уведомлении не указана более поздняя дата вступления изменения в силу.»

1.5 Варианты формулировок Уступки прав требований по Финансированию

Уступка прав и передача обязательств Кредиторами.

Вариант формулировок для включения в Кредитную документацию:

- (a) *«Кредиторы вправе в любое время без согласия Заемщика полностью или частично уступить свои права и/или передать обязательства по Финансированию любому третьему лицу (далее – Новый Кредитор). При уступке Кредитором своих прав и/или передаче обязанностей Новому Кредитору (включая уступку и/или передачу Центральному Банку Российской Федерации), а также при последующей уступке Новым Кредитором (включая Центральный Банк Российской Федерации) своих прав и/или передаче обязанностей любому лицу согласие Заемщика на уступку прав и/или передачу обязательств Кредиторами не требуется.*

В целях Статьи 388 Гражданского Кодекса, Заемщик настоящим подтверждает, что личность Кредиторов не имеет для него существенного значения.»

- (b) *«В случае уступки Кредитором своих прав и передачи своих обязательств Новому Кредитору в соответствии с настоящей Кредитной документацией, Заемщик настоящим дает свое предварительное согласие на одновременную передачу Новому Кредитору соответствующих обязательств Кредитора (перевод долга), если таковые имеются.»*