

Примерный список дополнительных требований и ковенантов

№ п/п	Название ковенанта	Примеры рекомендуемых формулировок	
1	Привлечение Заемщиком кредитов и займов	<p>Заемщик обязан предварительно письменно согласовывать с Фондом привлечение всех кредитов и займов в течение срока действия Договора займа.</p>	<p>Заемщик обязан предварительно письменно согласовывать с Фондом привлечение всех кредитов и займов в течение срока действия Договора займа в случае, если(указывается соответствующее условие, как правило, связанное с уровнем долговой нагрузки).</p>
2	Обеспечение выполнения показателя Долг/ЕБИТДА	<p>Заемщик обязан обеспечить соблюдение в течение срока действия Договора займа соотношения показателя Чистый долг/ЕБИТДА не выше по итогам г. и, не выше по итогам последующих периодов. Показатель Чистый долг/ЕБИТДА рассчитывается на основании отчетности Заемщика за отчетный год, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, в соответствии со следующей формулой: (долгосрочные обязательства + краткосрочные кредиты и займы – денежные средства) / (прибыль до налогообложения без учета разовых/чрезвычайных доходов и расходов + проценты к уплате - проценты к получению + амортизация).</p>	<p>Заемщик обязан обеспечить соблюдение в течение срока действия Договора займа соотношения показателя Чистый долг/ЕБИТДА на уровне не выше ежеквартально в течение года и года , на уровне не выше - по итогам последующих периодов. Показатель Чистый долг/ЕБИТДА рассчитывается на основании отчетности Заемщика за отчетный год, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, в соответствии со следующей формулой: (долгосрочные обязательства + краткосрочные кредиты и займы – денежные средства) / (прибыль до налогообложения без учета разовых/чрезвычайных доходов и расходов, за последние 4 квартала + проценты к уплате за последние 4 квартала - проценты к получению за последние 4 квартала + амортизация).</p>
3	Обеспечение выполнения показателя ЕБИТ/проценты	<p>Заемщик обязан обеспечить соблюдение в течение срока действия Договора займа соотношения показателя ЕБИТ/проценты не менее ежеквартально в течение года и в течение года, не менее ежеквартально по итогам последующих периодов. Показатель ЕБИТ/проценты рассчитывается на основании отчетности Заемщика за отчетный год, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, в соответствии со следующей формулой: (прибыль до налогообложения без учета разовых/чрезвычайных доходов и расходов за последние 4 квартала + проценты к уплате за последние 4 квартала - проценты к получению за последние 4 квартала)/(проценты к уплате за последние 4 квартала).</p>	

4	Предоставление Заемщиком займов и поручительств третьим лицам	Заемщик обязан предварительно письменно согласовывать с Фондом предоставление займов и поручительств третьим лицам.	Заемщик обязан предварительно письменно согласовывать с Фондом предоставление займов и поручительств третьим лицам в случае, если (указывается соответствующее условие, как правило, связанное с объемом предоставляемых займов/кредитов/поручительств).
5	Отчуждение имущественных активов Заемщика	Заемщик обязан не заключать без письменного согласования с Фондом сделки или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с отчуждением имущественных активов Заемщика, если балансовая стоимость таких активов накопленным итогом в течение календарного года составляет более 10% (десяти процентов) от балансовой стоимости активов Заемщика в соответствии с бухгалтерской отчетностью на последнюю отчетную дату.	Заемщик обязан не заключать без письменного согласования с Фондом сделки или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с отчуждением имущественных активов Заемщика за исключением сделок, связанных с обычной производственной деятельностью Заемщика
6	Выплата Заемщиком дивидендов	Заемщик обязан до полного исполнения обязательств по Договору займа без письменного согласования с Фондом не проводить выплату дивидендов своим акционерам.	
7	Распределение Заемщиком чистой прибыли между участниками	Заемщик обязан до полного исполнения обязательств по Договору займа без письменного согласования с Фондом не распределять чистую прибыль между участниками Заемщика.	
8	Кросс-дефолт поручителя	Невыполнение или ненадлежащее исполнение Поручителем ... (название) более 30 дней (либо другой срок) любого платежного обязательства в сумме не менее (%) балансовой стоимости активов по кредитным договорам/договорам займа Поручителя с третьими лицами.	
9	Приобретение Заемщиком имущества	Заемщик обязан не заключать без письменного согласования с Фондом сделки или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением имущества (за исключением -указываются виды имущества), если стоимость такого имущества в соответствии с договором купли-продажи (суммарная стоимость в соответствии с договорами купли-продажи при заключении нескольких взаимосвязанных сделок) составляет более % от балансовой стоимости активов Заемщика в соответствии с бухгалтерской отчетностью на последнюю отчетную дату.	
10	Обеспечение конвертации займов третьих лиц (аффилированных компаний) в уставный капитал, либо увеличение уставного капитала на сумму займов	Заемщик обязан в срок не позднее (проставляется дата) обеспечить конвертацию в собственный уставный капитал существующих на дату заключения Договора займа займов (и/или увеличение уставного капитала на сумму конвертируемых займов и начисленных по данным договорам займа процентов с одновременным погашением данных займов), привлеченных Заемщиком в соответствии с договорами _____ в сумме _____ и начисленных по ним процентов в сумме _____.	

11	Субординация кредитов/займов, полученных Заемщиком, перед третьими лицами	<p>Заемщик обязан обеспечить субординацию, то есть обеспечение выполнения условия о том, что обязательства Заемщика по полному погашению займа по Договору должны быть исполнены ранее погашения обязательств по займам, кредитам и иным формам привлечения денежных средств на возвратной основе от третьих лиц (без учета обязательств по уплате процентов и выплате дохода по ценным бумагам), и обеспечить переоформление существующих на дату заключения Договора займов и кредитов, привлеченных Заемщиком в соответствии с договорами_____, таким образом, чтобы платежи в погашение основного долга по таким займам и кредитам производились не ранее полного исполнения Заемщиком своих обязательств по Договору займа.</p> <p>Переоформление займов осуществляется путем заключения Заемщиком с третьими лицами, предоставившими заемные средства Заемщику, дополнительных соглашений к действующим договорам займа (и иным аналогичным по сути договорам) по форме и содержанию, удовлетворительным для Фонда. Дополнительные соглашения должны предусматривать, в том числе, но не исключительно, что погашение займов производится Заемщиком только после полного выполнения Заемщиком своих обязательств перед Фондом по Договору займа, что займы не могут быть досрочно истребованы у Заемщика, а также, что неуплата Заемщиком процентов по займам не является для сторон существенным изменением обстоятельств как это толкуется статьей 451 Гражданского кодекса Российской Федерации.</p> <p>Заемщик обязан обеспечить предоставления Фонду заверенных Заемщиком копий указанных выше дополнительных соглашений и договоров займа в течение трех рабочих дней с даты их заключения, но не позднее_____ (дата). При этом Заемщик обязуется не вносить изменения в указанные выше дополнительные соглашения и договоры займа в течение срока действия Договора займа без предварительного письменного согласия Фонда.</p>
12	Обязательство выполнения показателей бизнес-плана и DSCR	<p>Заемщик обязан обеспечить, начиная с_____(указывается дата, привязываемая к 12 месяцев с даты завершения инвестиционной стадии проекта) выполнение показателя Debt Service Coverage Ratio (DSCR) на уровне не ниже 1.2. Показатель DSCR рассчитывается ежеквартально по данным отчетности Заемщика по российским стандартам бухгалтерского учета как отношение денежного потока, доступного для обслуживания долговых обязательств (сумма строк 4100, 4200 и 4310 Отчета о движении денежных средств), к сумме платежей по финансовым операциям за период (строка 4320).</p>
13	Обязательство Заемщика привлечь кредит/займ от третьего лица	<p>Заемщик обязан в срок до_____(дата) привлечь займ (кредит) в сумме_____ сроком погашения_____ (либо указываются суммы основного долга и сроки их погашения) от_____. Заемщик обязан обеспечить предоставление Фонду заверенной Заемщиком копии данного договора займа (кредитного договора) в течение трех рабочих дней с даты его заключения, но не позднее_____ (дата).</p>
14	Выполнение обязательства по вложению собственных средств Заемщика в финансируемый проект	<p>Заемщик обязан предоставить Фонду справки и документы, подтверждающие выполнение соотношения показателя объема собственных средств, направленных на финансирование проекта, к объему кредитов и займов, привлеченных в рамках проекта на уровне не менее _____ (указывается в соответствии с условиями соответствующей Программы финансирования Фонда) .</p> <p>Заемщик обязан обеспечить соблюдение в течение срока действия Договора займа соотношения показателя объема собственных средств, направленных на финансирование проекта, к объему кредитов и займов, привлеченных в рамках проекта на каждое первое число первого календарного квартала (01.01., 01.04., 01.07., 01.10) на уровне не менее _____ (в соответствии с условиями соответствующей Программы финансирования Фонда) . Заемщик обязан предоставлять Фонду в</p>

течение срока действия Договора займа на ежеквартальной основе справки и документы, подтверждающие выполнение данного соотношения.

Обеспечение

15 Обременение залогом имущества Заемщика

Заемщик обязан не заключать без письменного согласования с Фондом сделки или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с обременением залогом имущества, принадлежащих Заемщику, в том числе в связи с предоставлением обеспечения по обязательствам третьих лиц.

Заемщик обязан не заключать без письменного согласования с Фондом сделки или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с обременением имущества, принадлежащих Заемщику, (в том числе в связи с предоставлением обеспечения по обязательствам третьих лиц, если балансовая стоимость такого имущества (суммарная балансовая стоимость при заключении нескольких взаимосвязанных сделок) накопленным итогом в течение календарного года составляет более 10% (десяти процентов) от балансовой стоимости активов Заемщика в соответствии с бухгалтерской отчетностью на последнюю отчетную дату.

Заемщик обязан переоформить имущество _____ (указывается конкретные виды имущества), ранее переданное в залог по кредитам/займам третьим лицам по Договору _____ (указывается номер договора и наименование третьего лица), в _____ срок (устанавливается в зависимости от вида обеспечения, в календарных днях), в пользу Фонда по Договору займа.

16 Обязательство по предоставлению в залог имущества, приобретенного/созданного в ходе реализации проекта

Заемщик обязан передать в залог имущество, приобретаемое/создаваемое в ходе реализации проекта, финансируемое за счет займа Фонда, в течение 30 дней (указывается срок, зависящий от срока оформления) с момента приобретения права собственности Заемщика (Залогодателя) на него без высвобождения обеспечения, ранее принятого во исполнение обязательств по Договору займа.

17	Ограничение на объем исков к Поручителю/Залогодателю	Наличие находящихся в стадии судебного рассмотрения иска (исков) о взыскании денежных средств или об истребовании имущества Поручителя/Залогодателя, если сумма иска (исков) составляет более <u>10%</u> балансовой стоимости активов Поручителя/ Залогодателя на дату предъявления.
Финансовая отчетность		
18	Обеспечение предоставления финансовой отчетности, составленной в соответствии со стандартами МСФО	Заемщик обязан обеспечить предоставление Фонду заверенной аудиторской компанией годовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IFRS) ежегодно не позднее _____.