

НОРМЫ И ПРАВИЛА

ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКАЯ СТАТЬЯ

ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ СТАНДАРТИЗАЦИИ ДОГОВОРНОЙ ДОКУМЕНТАЦИИ НА ПРИМЕРЕ СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТОВАНИЯ

Ильсур Шамильевич Мавлекеев^а

DOI: 10.22394/2070-8378-2024-26-1-14-18

а Российская академия народного хозяйства и государственной
службы при Президенте Российской Федерации

Аннотация: В статье рассматриваются разные подходы к стандартизации договорной документации. Автор отмечает необходимость профессионализации работы над стандартизацией договорной документации в области синдицированного кредитования. Определяется вектор развития стандартизации в эру цифровых технологий. Необходимость перехода на рельсы российского права изначально никем не оспаривалась, но долгое время этого оказывалось недостаточно для того, чтобы провести большую работу по созданию своей национальной формы, а потом и начать ее использовать, отказываясь от уже ставшего привычным в этой области стандарта LMA. Соответствующая работа началась только в 2012 году, а закончилась публикацией первой формы договора синдицированного кредита по российскому праву в 2015 году Ассоциацией региональных банков России. Новая стандартная форма 2023 года готовилась в нескольких других условиях: использование российско-правового договора синдицированного кредита постепенно набирало обороты на фоне формирования законодательного корпуса и нарастающего санкционного давления на Россию. Вместо следования существующим наработкам (часто весьма разнящимся), которые еще не успели избавиться от «англо-правового» следа, разработчикам пришлось сильно переработать использовавшиеся на рынке договорные положения в пользу принципиально иных подходов. Был осуществлен качественный прорыв в стандартизации в области синдицированного кредитования, сильно расширены предлагаемые сторонам положения, полностью отражено законодательное регулирование синдикатов.

Ключевые слова: стандартизация договоров, договор синдицированного кредита, информационные технологии, алгоритмизация договоров, машиночитаемое право, юридический консультант

Дата поступления статьи в редакцию: 10 февраля 2025 года.

TRENDS AND PROSPECTS FOR STANDARDIZATION OF CONTRACTUAL DOCUMENTATION ON THE EXAMPLE OF SYNDICATED LOANS

Ilsur Sh. Mavlekeev^a

RESEARCH ARTICLE

а Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration

Abstract: The article explores various methods for standardizing contractual documentation. The author highlights the necessity of professionalizing the work on standardizing contractual documentation in the syndicated loan field. The adoption of Russian law initially went unquestioned, yet its long-term insufficiency stemmed from the premature replacement of the pre-existing, accepted LMA standard with a newly formed national model. The relevant project, initiated in 2012, was finalized in 2015 with the Association of Regional Banks of Russia's publication of the initial syndicated loan agreement compliant with Russian law. The new standard form for 2023 was being prepared under different circumstances, including the steadily increasing use of the Russian-law syndicated loan agreements, the legislative body's formation, and the growing sanctions pressure on Russia. The developers had to adopt essentially different strategies and change the market-used contractual clauses. The completed work has facilitated a substantial expansion of available provisions for the parties involved, a significant standardization advancement in syndicated lending practices, and thorough legal compliance for syndicate operations.

Keywords: contract standardization, syndicated loan agreement, information technology, contract algorithmization, machine-readable law, legal advisor

Received: February 10, 2025.

Введение

Стандартизация обычно подразумевает некую упорядоченность. Стандартизация в области договорной документации представляет собой создание (разработку, опубликование, утверждение) типовой (стандартной, модельной) формы. Само слово «типовой» означает «образец», «модель», «принятый для всех» [Ефремова, 2000; Словарь русского языка, 1999].

Подходы к разработке типовой формы могут различаться. Например, можно разработать документ для новой области правоотношений с целью направить ее развитие по определенному пути. А можно, напротив, изучить то, как уже развилась практика в этой области, и помочь ее структурировать и унифицировать, стараясь не сломать то, что уже себя зарекомендовало. Эти базовые подходы могут иметь много градаций и вариаций.

Данный процесс чем-то похож на законодательную деятельность, которая может быть направлена на создание фреймворка, в котором должны существовать определенные общественные отношения, а может, напротив, бережно регулировать уже существующие общественные отношения, лишь закрепляя подходы, выработанные и многократно проверенные жизнью. В действительности подходов еще больше, и ни один из них не является универсальным или лучшим. У нас есть большой опыт¹ рассмотрения темы стандартизации договоров, что позволяет предположить возможные векторы ее развития.

В другой статье мы уже отмечали, что стандартизация, если рассматривать ее как длительный процесс (не только создания, но и дальнейшей доработки и поддержания типовой формы в актуальном состоянии), проходит в своем развитии две большие стадии [Мавлеев, Илларионова, 2023. С. 85–97]. В начале пути перед разработчиками стоит задача обобщить существующую деловую практику, выделить наиболее удачные подходы, структурировать и оформить имеющиеся наработки. Если такая работа оказалась удачной, что определяется довольно просто и точно (рынок стал пользоваться типовой документацией или хотя бы ориентироваться на нее), то институт, под эгидой которого была проведена эта работа, получает признание рынка, необходимое для продолжения работы. При наличии необходимого финансирования он наблюдает за практикой сделок, законодательным регулированием и судебной практикой, с тем чтобы при необходимости доработать типовую форму и выпустить обновление (как это делают разработчики программного обеспечения). И тем не менее какое-то время форма следует за практикой, но не наоборот, ведь так понимается задача стандартизации на данной стадии.

В какой-то момент институт чувствует себя достаточно уверенным, чтобы стать «законодателем моды»: в ответ на вызовы времени² отреагировать адекватным обновлением формы, чтобы предоставить участникам рынка возможность воспользоваться готовым решением. То есть он уже не повторяет выработанное рынком решение, лишь придавая ему статус наиболее удавшегося образца, а создает его и предлагает использовать как отправную точку. Вполне допускается выпуск «бета-версии» для широкого обсуждения и использования, но пока с особой осторожностью – с дальнейшим признанием ее удачной или доработкой до более «стабильной» версии в результате прошедшей апробации.

Так рынок начинает следовать за типовой формой, что, разумеется, демонстрирует высокий авторитет организации, отвечающей за стандартизацию, и признание ее исключительной экспертности в области. В наличии такого института и переходе на этот этап стандартизации мы видим проявление зрелости деловой практики на соответствующем рынке.

Сближение деловой практики и типовой формы

Еще одна тенденция, которая проявляет себя по мере «взросления» договорной практики, основанной на рыночной типовой форме, – это то, насколько договоры соответствуют этой типовой форме. Обратный пример: когда на рынке присутствуют «подформы» наиболее активных участников сделок или юридических консультантов, которые ведут такие сделки, которые когда-то взяли типовую форму за отправную точку и стали самобытно развивать ее с ориентиром на собственную практику и экспертизу.

Здесь стоит оговориться, что это не означает, что если все вдруг начнут копировать существующую типовую форму, то рынок непременно перейдет на новый уровень зрелости. Речь скорее о том, что нормальная тенденция – это взаимное стремление деловой практики и формы друг к другу, их постоянное сближение, а не наоборот. И по тому, насколько они в этом преуспели, можно определять эту зрелость. Обратная тенденция может быть индикатором редкого пересмотра стандартной формы или изначального непризнания ее в качестве ориентира.

Возьмем более простой пример частной юридической практики, занимающейся юридическим сопровождением договорной работы. Вначале первые проекты договоров далеки от ожидаемого клиентами и их контрагентами, их приходится многократно и существенно дорабатывать. Со временем опыт и наработки

1 Автор много лет практикует правовое сопровождение крупных сделок по синдицированному кредитованию, включая проектное финансирование, является одним из основных разработчиков стандартной формы договора синдицированного кредита и приложений к нему (<https://asros.ru/projects/syndicated/>).

2 Например, мировая реформа процентных индикаторов, предполагающая переход от межбанковских срочных процентных ставок к альтернативным, в том числе безрисковым, процентным ставкам, потребовала от разработчиков стандартной кредитной документации фундаментальной переработки договорных положений, посвященных порядку расчета и начисления процентов за пользование кредитом. Аналогичная работа была проделана и в рамках новой стандартной формы синдицированного кредита.

Нормы и правила

фирмы позволяют ей лучше «чувствовать» потребности участников этого рынка, предлагая им продукт, который во многом уже соответствует их ожиданиям и не требует внесения существенных правок. Это лучше для всех – как юристов, так и сторон сделок.

Так же и с рыночной типовой формой, только угодить нужно одновременно всем участникам рынка, что само по себе звучит как серьезный вызов. Он таким и является, с той оговоркой, что если рынок также ощущает потребность в унификации договорной практики (в конце концов, договоры – это не самоцель, и у сторон есть более утилитарные цели, чем обсуждение его формулировок), то можно обнаружить характерное сближение позиций, определяющее правильный вектор развития типовой формы.

Работа над стандартной формой договора синдицированного кредита

Необходимость стандартизации в области синдицированного кредитования очевидна. Если иметь в виду общемировую практику, то начиная с конца 90-х годов прошлого века эта работа ведется в первую очередь на базе находящейся в Лондоне Ассоциации кредитного рынка (LMA)³, а также, несколько позднее, ряда региональных и национальных объединений⁴. Оправданность стандартизации в данной области обусловлена, в частности, следующими факторами:

- изобилие сложных, не всегда урегулированных (или недостаточно определенно урегулированных) в законодательстве или не проверенных в судебной практике договорных правоотношений;
- состав сторон сделки сложен и неоднороден; между сторонами возникают взаимосвязанные и взаимозависимые комплексные правоотношения;
- наличие сразу нескольких участников на одной стороне (кредиторов), у каждого из которых сложились своя деловая практика и подходы к различным вопросам, в том числе правового характера;
- стороны сделок могут представлять разные юрисдикции, в том числе относящиеся к правовым порядкам разных правовых семей; в целях сглаживания возможных противоречий, договор детально регулирует множество аспектов и без того сложных правоотношений, не полагаясь на презумпцию знакомства сторон с соответствующими правовыми порядками; в этом проявляется принцип так называемого «всеобъемлющего договорного регулирования» [Иванов, 2016] (его можно критиковать за громоздкость, однако сложно спорить с его оправданностью в контексте трансграничного синдицированного кредитования);

– типовая форма служит, в числе прочего, ориентиром при распределении рисков в сделке между сторонами, соответствующим текущей рыночной практике.

Существование признанной за рубежом правовой формы на некоторое время «расслабило» российский рынок синдикатов. Необходимость перехода на рельсы российского права вроде бы изначально не оспаривалась, но долгое время этого оказывалось недостаточно для того, чтобы провести большую работу по созданию своей национальной формы, а затем начать ее использовать, отказываясь от уже ставшего привычной в этой области стандарта LMA. Соответствующая работа началась только в 2012 году, закончившись публикацией первой формы договора синдицированного кредита по российскому праву в 2015 году Ассоциацией региональных банков России (сейчас – Ассоциация банков России).

В отсутствие иных ориентиров, а также какого-либо специального регулирования (специальный закон о синдицированном кредите⁵ был принят только спустя два года) разработчикам оставалось следовать хорошо знакомой форме LMA (точнее одной из наиболее распространенных и релевантных для нашего рынка форм, поскольку ассортимент форм LMA уже давно весьма разнообразен). Тем не менее появление этой формы можно назвать успехом, важной вехой, без которой развитие синдицированного кредитования в рамках российского права было бы сильно «сдвинуто вправо», как любят говорить банкиры.

По разным причинам стандартная форма 2015 года использовалась не в полной мере и спустя непродолжительное время сильно разошлась с реальной договорной практикой. Лишь спустя несколько лет после принятия специального закона о синдицированном кредите вновь был поднят вопрос о необходимости прийти к единому знаменателю и переработать стандартную форму. К тому времени заключавшиеся договоры синдицированного кредита уже не были похожи на стандартную форму 2015 года. Банки же хотели видеть в своих сделках единообразную форму вместо выставки достижений отдельно взятой юридической фирмы.

Новая стандартная форма 2023 года готовилась в нескольких других условиях: использование российского правового договора синдицированного кредита постепенно набирало обороты на фоне формирования законодательного корпуса и нарастающего санкционного давления на Россию. Вместо следования существующим разработкам (часто сильно различающимся), которые еще не успели избавиться от английского правового следа, разработчикам пришлось переработать использовавшиеся на рынке договорные положения в пользу принципиально иных подходов. Изменилась даже структура документа, долгое время принимавшаяся за канон, но не оправданная в российском правовом контексте.

3 Loan Market Association (LMA), Ассоциация кредитного рынка, созданная в 1996 году в Лондоне.

4 Например, Loan Syndications and Trading Association (LSTA), Ассоциация синдицированного кредитования и торговли, созданная в 1995 году в Нью-Йорке, и Asia Pacific Loan Market Association (APLMA), Азиатско-Тихоокеанская ассоциация кредитного рынка, созданная в 1998 году в Гонконге.

5 Федеральный закон от 31 декабря 2017 года № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

На ранних порах такой решительный подход разработчиков встретил некоторое непринятие со стороны отдельных участников экспертной группы, но в итоге был поддержан рабочей группой и в той или иной мере реализован. Был осуществлен серьезнейший качественный прорыв в стандартизации в области синдицированного кредитования, сильно расширены предлагаемые сторонам положения (во многих случаях предлагаются наиболее востребованные на практике варианты регулирования правоотношений), полностью отражено детальное законодательное регулирование синдикатов⁶.

Между работой LMA над своими типовыми формами и работой над российским стандартом есть одно весьма важное отличие. LMA работает на постоянной основе, поддерживая уже опубликованные формы и разрабатывая новые при активном участии со стороны ведущих юридических консультантов. Работа же над стандартной формой договора синдицированного кредита в рамках российского права проводится «по запросу», и таких запросов за всю историю было всего два. После своего обнародования летом 2023 года⁷ новая стандартная форма, как и ее предшественница, перешла в «режим ожидания», постепенно отставая от развивающейся практики. В данной статье не фокусируется внимание на управленческих вопросах, которые следовало бы решить, чтобы позволить стандартной форме оставаться актуальной и непрерывно развиваться. Ограничимся лишь замечанием, что без этого стандартизация не имеет шансов перейти во вторую стадию, о которой мы говорили выше. Тем не менее можно представить, как стандартизация в сфере синдицированного кредита развивалась бы дальше.

Цифровые технологии

Важно помнить о том, что мы вступили в эру активного внедрения цифровых технологий в нашу деятельность, и юридическая профессия не стала исключением. Когда мы говорим об унификации, ускорении работы, больших объемах текста, это повод задуматься о том, как нам следует скорректировать свою работу, чтобы такие технологии были для нас наиболее эффективными. Для этого необходимо понимать, как работают технологии. К счастью для юристов, в нашей работе и работе, например, программистов, больше общего, чем можно было бы ожидать.

Нельзя работать над формой договора, не следуя определенным правилам, по которым она составлена, не используя приемы, применимые разработчиками сложных договоров. Все это часть используемой юристами юридической техники. Даже вне высоких цифро-

вых технологий стандартизация имеет дело с приемами, которые очень близки к тем, что можно подглядеть у коллег из цеха информационных технологий.

Читатели, знакомые с типовыми формами сложных документов, такими как стандартная форма договора синдицированного кредита, не понаслышке знают о важном месте в сложных договорах специальных терминов и их дефиниций, используемых по всему тексту договора (редко можно встретить хотя бы абзац текста без специального термина). О терминах в договоре можно написать целую монографию, но в этом контексте мы лишь хотели провести аналогию с информатикой и программированием.

Термин, используемый в договорах, есть не что иное, как константа (в информатике это особый вид переменной («контейнера данных»), значение которой не может быть изменено). Значение (содержание) этой константы – это дефиниция термина. Название термина (как и константы) может быть произвольным (если не считать правила об интуитивной понятности), а дефиниция (значение) – строго определенной, исходя из конкретной задачи. В отдельных случаях термин с дефиницией может работать и как функция: речь об относительных терминах, когда информация из того или иного контекста, в котором используется термин, подставляется в его дефиницию с тем, чтобы термин обрел свое полное значение.

Использование терминов в договоре не является элементом стиля, почерка автора документа – это исключительно необходимый инструмент юриста. Термины решают не только задачу оптимизации текста документа (каждое их использование в тексте позволяет не повторять их полное содержание, упрощает восприятие текста), но и позволяют быть совершенно уверенным в том, что договор точно указывает на одну и ту же единицу смысла при каждом использовании термина.

Есть средства, характерные только для типовых форм договоров (в отличие от терминов, которые являются средством составления всех видов договоров). Например, типовая форма может предлагать использование различных опций в результирующем договоре, релевантность каждой из которых может зависеть от определенных входных данных. Составляя сложные типовые формы в текстовом редакторе, размечая с помощью специальных символов различные опции, юристы, сами того не осознавая, ведут аналитическую и техническую работу, очень схожую с программированием.

Заключение

Как можно заключить, юристам не так уж чужда логика и работа программиста. Тем не менее между ними – большая пропасть. У программиста всегда будет меньше вариантов сказать одно и то же разным кодом, чем у юриста – разным текстом. Причина в том, что последний использует естественный язык, обладающий большей гибкостью, а также представляющий поле

6 Подробнее о нововведениях формы см.: [Мавлекеев, Илларионова, 2023. № 10 (265). С. 85–97].

7 Олег Иванов: объем синдикатов в России в ближайшие два года может превысить 2 трлн рублей. <https://asros.ru/news/asros/oleg-ivanov-obem-sindikatsiy-v-rossii-v-blizhayshie-dva-goda-mozhet-prevysit-2-trln-rublej/>

Нормы и правила

для интерпретаций. Доводилось ли вам видеть программистов, спорящих о действительном содержании программы? В то же время юристам часто приходится искать истину в одном и том же тексте, что, хоть и является пороком конкретного текста, в целом присуще юридической практике [Иванов, 2018. С. 35–41]. В этом противоречии кроется и некоторое сопротивление, которое встречает внедрение технологий в договорную работу, в том числе в работу по стандартизации документации. Сглаживание этого противоречия позволит юристам стать более эффективными.

Осознание этого позволит полноценно использовать синергетический эффект от применения цифровых технологий в процессе стандартизации договорной документации. Наши коллеги из LMA, на чей опыт мы уже ссылались ранее, снова первыми шагнули в новый мир технологий, запустив платформу LMA Automate⁸. Если какая-либо договорная документация требует стандартизации, то нет никаких сомнений, что она потребует и автоматизации – критерии целесообразности стандартизации и автоматизации во мно-

8 <https://www.lma.eu.com/document-automation>

гом схожи. Переход на автоматизированные, стандартные формы полностью изменит рынок синдицированного кредитования, сделает его более доступным для менее крупных финансовых организаций и среднего бизнеса, в разы удешевит транзакционные издержки и увеличит скорость выхода на подписание, поможет в важнейшей задаче банковского сектора – снизить концентрацию кредитного риска⁹. Это, в свою очередь, открывает путь к внедрению машиночитаемого права, которое «представляется одним из эффективных способов непротиворечивого изложения правовых норм с целью повышения удобства правоприменения для государства, предпринимательского сообщества и граждан»¹⁰.

9 П. 5.3 Доклада Банка России «Регулирование рисков кредитной концентрации». https://cbr.ru/Content/Document/File/161848/Consultation_Paper_28062024.pdf

10 Ст. 1 Концепции развития технологий машиночитаемого права (утверждена Правительственной комиссией по цифровому развитию, использованию информационных технологий для улучшения качества жизни и условий ведения предпринимательской деятельности, протокол от 15 сентября 2021 году № 31).

Литература

Ефремова Т.Ф. Новый словарь русского языка. Толково-словообразовательный. М.: Русский язык, 2000.

Словарь русского языка: в 4 т. / под ред. А.П. Евгеньевой. 4-е изд., стер. М.: Русский язык; Полиграфресурсы, 1999.

Мавлеев И.Ш., Илларионова М.Д. Значение стандартной документации в развитии рынка финансовых сделок. *Имущественные отношения в Российской Федерации*. 2023.

№ 10 (265). С. 85–97. <https://doi.org/10.24412/2072-4098-2023-10265-85-97>

Иванов А.А. О глубине механизации права. *Закон*. 2018. № 5. С. 35–41.

Иванов О.М. Германский синдицированный кредит. В чем отличие от международных сделок. *Арбитражная практика для юристов*. 2016. № 11 (15). С. 118–125. EDN: WZHNHF

References

Dictionary of the Russian Language: in 4 volumes / edited by A.P. Evgenyeva. 4th ed., expanded. Moscow: Russkiy yazyk; Poligrafresursy, 1999. In Russian

Efremova T.F. New dictionary of the Russian language. Explanatory and word-formative. Moscow: Russkiy yazyk, 2000. In Russian

Ivanov A.A. On the depth of the mechanization of law. *Zakon*. 2018. No. 5. P. 35–41. In Russian

Ivanov O.M. German syndicated loan. The difference from international transactions. *Arbitrazhnaya praktika dlya yuristov*. 2016. No. 11 (15). P. 118–125. EDN: WZHNHF. In Russian

Mavlekeev I.Sh., Illarionova M.D. Importance of standard documentation for the financial market development. *Imushchestvennyye otnosheniya v Rossiyskoy Federatsii*. 2023. No. 10 (265). P. 85–97. <https://doi.org/10.24412/2072-4098-2023-10265-85-97>. In Russian

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ:

Ильсур Шамильевич Мавлеев, советник юридической фирмы «Никольская Консалтинг», аспирант кафедры правового обеспечения рыночной экономики Высшей школы правоведения Института государственной службы и управления Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (Российская Федерация, 119606, Москва, проспект Вернадского, 84). E-mail: mavlekeev@yandex.ru

Для цитирования: Мавлеев И.Ш. Тенденции и перспективы стандартизации договорной документации на примере синдицированного кредитования. *Государственная служба*. 2025. № 1. С. 14–18.

INFORMATION ABOUT THE AUTHOR:

Ilsur Sh. Mavlekeev, Advisor of the «Nikolskaya Consulting» Law Firm, Postgraduate Student of the Department of Legal Support for Market Economy of the Higher School of Law, Institute of Public Administration and Civil Service Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (84, Vernadsky Prospekt, Moscow, 119606, Russian Federation). E-mail: mavlekeev@yandex.ru

For citation: Mavlekeev I.Sh. Trends and prospects for standardization of contractual documentation on the example of syndicated loans. *Gosudarstvennaya sluzhba*. 2025. No. 1. P. 14–18.