

STANDARD LMA

**praktyczne
rozwiązania
i zapisy w umowie
kredytowej**

13 punktów
dla radców prawnych

10 punktów
dla adwokatów

- ▶ struktura umowy LMA
- ▶ zabezpieczenia transakcji
- ▶ najważniejsze klauzule

12-13 czerwca 2019
Holiday Inn Warsaw City Centre

PATRON MEDIALNY

CAPITAL  TV

 **SARE**
way to sell

ORGANIZATOR

mmc  polska

WSPÓŁPRACA

mm  design

zagadnienia:

- Struktura polskiej umowy LMA i jej główne założenia
- Klauzule podlegające kształtowaniu przez strony umowy kredytowej w standardzie LMA
- Oświadczenia i zobowiązania wspólne dla wszystkich typów transakcji
- Zabezpieczenia w polskim standardzie LMA
- Klauzule zwyczajowo nienegocjowane w standardzie LMA
- Klauzule dotyczące prawa restrukturyzacyjnego i upadłościowego
- Główne obszary do negocjacji pomiędzy Kredytobiorcą a Kredytodawcą

Dlaczego warto wziąć udział w konferencji:

Najczęstszą formą finansowania po jaką sięgają przedsiębiorstwa jest kredyt. Dokumentacja kredytowa sporządzana w oparciu o oryginalny wzór umowy LMA (Loan Market Association) pozwala na zabezpieczenie obu stron transakcji w możliwie najlepszy sposób. Umowa kredytowa w standardzie LMA jest zatem powszechnie stosowanym rozwiązaniem na polskim rynku.

Na czerwcowej konferencji przedstawiona zostanie struktura umowy LMA. Omówione zostaną także zmiany wprowadzone w polskim standardzie na tle regulacji Prawa cywilnego i Prawa bankowego. Poruszona zostanie również kwestia odmienności wynikających z systemu prawa common law i prawa polskiego. Kolejne zagadnienia będą obejmowały problematykę zabezpieczeń w polskiej wersji LMA, również w kontekście Prawa restrukturyzacyjnego i upadłościowego oraz zobowiązań w tym, kwestie przelewu wierzytelności i przeniesienia zobowiązań kredytowych, jak i poręczeń. Poruszone zostaną także obszary negocjacji pomiędzy Kredytobiorcą a Kredytodawcą.

Prelegenci:



Tomasz Rogalski
Norton Rose Fulbright



Daniel Popek
Norton Rose Fulbright



Roksana Pietrzak
CMS



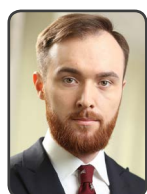
Krzysztof Wiśniewski
Wierzbowski Eversheds Sutherland



Michał Markowski
Wierzbowski Eversheds Sutherland



Igor Kondratowicz
Norton Rose Fulbright



Filip Rybołowik
Rybołowik Knap i Partnerzy



Przemysław Cichulski
LBA Adwokaci i Radcowie Prawni

Program

I dzień – 12 czerwca

9:00 Rejestracja uczestników i poranna kawa

9:30 Struktura polskiej umowy LMA i jej główne założenia

- Kluczowe postanowienia w polskim standardzie LMA
- Elementy polskiego wzorca umowy LMA
- Omówienie zmian wprowadzonych w polskim standardzie LMA na tle regulacji Prawa cywilnego i Prawa bankowego
- Polski LMA i jego pozycja na rynku
- Struktura umowy kredytu w standardzie LMA
- Zobowiązania w standardzie LMA

Tomasz Rogalski, Radca prawny, Norton Rose Fulbright

Daniel Popek, Radca prawny, Norton Rose Fulbright

11:00 Przerwa kawowa

11:15 Różnice i podobieństwa między polskim a angielskim wzorcem umów LMA

- Odmienności wynikające z systemu prawa common law oraz prawa polskiego
- Prawa kredytodawcy (m.in. do żądania spłaty kredytu przed umownym terminem)

Roksana Pietrzak, Associate, CMS

12:35 Przerwa na lunch

13:35 Zabezpieczenia w standardzie LMA oraz skutki naruszenia umowy kredytowej

- Klauzule zabezpieczające
- Bieżące trendy wymagań bankowych

Krzysztof Wiśniewski, Prawniki, Wierzbowski Eversheds Sutherland

14:35 Możliwości negocjacyjne w ramach standardu LMA

- Oświadczenia i zobowiązania wspólne dla wszystkich typów transakcji
- Klauzule zwyczajowo nie negocjowane w standardzie LMA

Michał Markowski, Counsel, Wierzbowski Eversheds Sutherland

15:35 Zakończenie I dnia konferencji

Program

II dzień – 13 czerwca

9:00 Rejestracja uczestników i poranna kawa

9:30 **Sposoby na zminimalizowanie ryzyka w standardzie LMA**

- Wpływ na koszt ryzyka i ogólny koszt takiego kredytu dla kupującego
- Przypadki naruszeń umowy kredytowej – ujęcie praktyczne

Przemysław Cichulski, Radca prawny, Partner, LBA Adwokaci i Radcowie Prawni

11:15 Przerwa kawowa

11:45 **Rola i odpowiedzialność Agenta Kredytu i Agenta Zabezpieczeń w finansowaniu konsorcjalnym**

Tomasz Rogalski, Radca prawny, Norton Rose Fulbright
Igor Kondratowicz, Aplikant adwokacki, Norton Rose Fulbright

13:00 Przerwa na lunch

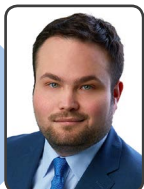
14:00 **Przesłanki wypowiedzenia umowy kredytu dotyczące utraty zdolności kredytowej**

- klauzula MAC – przykłady zastosowania

Filip Rybołowik, Partner, Rybołowik Knap i Partnerzy

15:30 Zakończenie konferencji oraz wręczenie certyfikatów Uczestnikom

Prelegenci



Igor Kondratowicz
Norton Rose Fulbright

Igor Kondratowicz jest prawnikiem w zespole bankowości i finansów warszawskiego biura Norton Rose Fulbright.

W swojej praktyce koncentruje się na transakcjach finansowania, posiada także doświadczenie w doradztwie związanym z restrukturyzacją i sprawami upadłościowymi. Igor dołączył do Norton Rose Fulbright w czerwcu 2018 roku. Wcześniej pracował w zespole bankowości i finansów warszawskiego biura jednej z wiodących międzynarodowych kancelarii prawnych. Ukończył studia na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego w 2017 r. oraz kurs prawa angielskiego i europejskiego organizowany przez Uniwersytet Warszawski we współpracy z University of Cambridge.



Michał Markowski
Wierzbowski Eversheds Sutherland

Michał Markowski, LL.M., jest radcą prawnym, szefem praktyki bankowości i finansów w kancelarii prawnej Wierzbowski Eversheds Sutherland.

Specjalizuje się w obsłudze prawnej transakcji finansowania inwestycji. Doradza przy transakcjach kredytowych (finansowaniach nieruchomości komercyjnych i mieszkaniowych, acquisition finance, w tym kredytach konsorcjalnych). Zajmuje się także transakcjami emisji papierów dłużnych, transakcjach leasingu, sprzedaży nieruchomości oraz transakcjami M&A.

Posiada ponad 10-letnie doświadczenie w doradztwie prawnym dla biznesu. Przed dołączeniem do Wierzbowski Eversheds Sutherland współpracował z wiodącymi międzynarodowymi kancelariami prawniczymi, był również prawnikiem in-house w spółce należącej do największej polskiej grupy energetycznej.

Ukończył poddyplomowe studia na wydziale prawa Uniwersytetu w Edynburgu (LL.M. in Commercial Law), a także studia z zakresu rzeczoznawstwa majątkowego na Uniwersytecie Warszawskim.



Roksana Pietrzak
CMS

Roksana Pietrzak jest adwokatem i prawnikiem w randze associate w Departamencie Bankowości i Finansów w kancelarii CMS.

Ukończyła studia na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego w 2014 r. oraz kurs prawa angielskiego i europejskiego organizowany przez Uniwersytet Warszawski we współpracy z Uniwersytetem Cambridge. Posiada ponad 5-letnie doświadczenie, które w szczególności obejmuje doradztwo na rzecz banków i instytucji finansowych w zakresie lokalnych i transgranicznych transakcji dotyczących finansowań nieruchomości.



Daniel Popek
Norton Rose Fulbright

Daniel Popek jest radcą prawnym w zespole bankowości warszawskiego biura Norton Rose Fulbright.

Daniel brał udział w wielu transakcjach z zakresu finansowania akwizycyjnego (acquisition finance), finansowania projektów inwestycyjnych (project finance), finansowania nieruchomości (real estate finance) oraz restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw. Daniel doradza także w kwestiach regulacji finansowych (m.in. CRD IV, CRR, MiFID II, MAR/MAD, EMIR, REMIT). Uczestniczył ponadto w projektach due diligence związanych z analizą stanu prawnego nieruchomości oraz spółek prawa handlowego.

Daniel dołączył do warszawskiego biura Norton Rose Fulbright w październiku 2013 roku.

Daniel ukończył studia na Wydziale Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego w 2014 r. W tym samym roku uzyskał także tytuł magistra na kierunku Finanse i rachunkowość na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu ze specjalizacją analityka finansowa i zarządzanie ryzykiem.

Prelegenci



Tomasz Rogalski
Norton Rose Fulbright

Tomasz Rogalski jest prawnikiem w warszawskim biurze kancelarii prawnej Norton Rose Fulbright specjalizującym się w zakresie bankowości, restrukturyzacji oraz inwestycji energetycznych i infrastrukturalnych.

Tomasz jest radcą prawnym oraz licencjonowanym doradcą restrukturyzacyjnym i posiada uprawnienia do występowania w postępowaniu upadłościowym jako syndyk oraz w postępowaniu restrukturyzacyjnym jako nadzorca i zarządca.

Doradza przy różnorodnych krajowych i międzynarodowych transakcjach bankowych i finansowych. Posiada obszerne doświadczenie w doradzaniu zarówno kredytodawcom, jak i kredytobiorcom w transakcjach związanych z finansowaniem inwestycji, finansowaniem nieruchomości, finansowaniem lewarowanym i finansowaniem działalności przedsiębiorstw, a także w transakcjach restrukturyzacyjnych.

Tomasz specjalizuje się także w sektorze usług finansowych w zakresie prowadzenia działalności przez instytucje finansowe, obrotu instrumentami finansowymi, w tym w instrumentach pochodnych i usługach brokerskich oraz zagadnieniach regulacyjnych związanych z dyrektywą MiFID II oraz rozporządzeniami MAR, EMIR i REMIT.

Od kilku lat wyróżniany jest przez liczne międzynarodowe rankingi kancelarii prawnych, np. Chambers Europe/Global, Legal 500, IFLR1000.



Filip Rybołowik
Rybołowik Knap i Partnerzy

Mecenas Filip Rybołowik, partner kancelarii Rybołowik Knap i Partnerzy kierujący praktyką prawa bankowego i finansowego. Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego oraz University of Cambridge, członek Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie. Specjalizuje się w finansowaniu strukturyzowanym, restrukturyzacji finansowej spółek i prawie upadłościowym. Doradza głównie przy finansowaniach nabycia przedsiębiorstw oraz finansowaniach projektów nieruchomościowych.

Posiada kilkuletnie doświadczenie w doradztwie prawnym zarówno przy transakcjach międzynarodowych jak i projektach lokalnych, zarówno po stronie instytucji finansujących jak i kredytobiorców. Z powodzeniem wdraża innowacyjne rozwiązania prawno-podatkowe w projektach restrukturyzacji przedsiębiorstw.

Uczestniczył w licznych postępowaniach przed KNF, KDPW oraz GPW dotyczących m.in. postępowań licencyjnych oraz nabycia znacznych pakietów akcji. Doradzał emitentom giełdowym przy realizacji obowiązków informacyjnych a także inwestorom w procesach tworzenia banków w Polsce.

Prywatnie entuzjasta sektora FinTech oraz wszelkich nowinek na rynku usług z wykorzystaniem AI.



Krzysztof Wiśniewski
Wierzbowski Eversheds Sutherland

Krzysztof Wiśniewski jest prawnikiem w zespole bankowości i finansów oraz private equity kancelarii prawnej Wierzbowski Eversheds Sutherland.

Specjalizuje się w transakcjach finansowania inwestycji. Doradza przy transakcjach finansowania nieruchomości, finansowania akwizycji oraz refinansowania zadłużenia, a także przy aspektach regulacyjnych sektora finansowego. Pracuje przy transakcjach na rynku private equity i venture capital. Bierze udział w projektach M&A. W obszarze jego zainteresowań leży też prawo rynku kapitałowego oraz prawo sportowe.

Przed dołączeniem do Wierzbowski Eversheds Sutherland pracował w międzynarodowych oraz polskich kancelariach prawnych, a także w departamencie prawnym spółki Skarbu Państwa z sektora energetycznego. Doradzał polskim i międzynarodowym podmiotom, przygotowując dokumentację transakcyjną (m.in. umowy kredytu, warunki emisji obligacji, dokumenty zabezpieczeń, dokumenty korporacyjne), również w ramach transakcji transgranicznych i w oparciu o ustandaryzowane międzynarodowe wzory. Zajmował się także doradztwem korporacyjnym.

Jest absolwentem prawa na Uniwersytecie Warszawskim oraz stosunków międzynarodowych na Uniwersytecie Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie. Obecnie odbywa aplikację adwokacką.

Prelegenci



Przemysław Cichulski

*LBA Adwokaci
i Radcowie Prawni*

Przemysław Cichulski, Radca Prawny, Partner, LBA Adwokaci i Radcowie Prawni

Przemysław Cichulski – radca prawny, partner kierujący zespołem specjalizującym się w praktyce finansowo-bankowej. W latach 2002-2008 współpracował z PricewaterhouseCoopers i Wierzbowski Eversheds, gdzie był szefem zespołu finansowo-bankowego. Poprzednio in-house w Raiffeisen Bank Polska S.A. specjalizujący się w obszarze SME i retail banking.

Jest uznanym specjalistą z ponad 10-letnią praktyką w zakresie prawa finansowego i korporacyjnego. Posiada rozległe doświadczenie w międzynarodowych transakcjach finansowych, włączając w to transakcje typu project finance, leveraged finance, transakcje z wykorzystaniem derywatów, transakcje restrukturyzacyjne, nabycia banków i transakcje w zakresie praktyki rynków kapitałowych. Doświadczony w zakresie doradztwa prawnego przy otwieraniu działalności w Polsce przez zagraniczne banki, jak również reprezentowania instytucji finansowych krajowych i zagranicznych w postępowaniach przed regulatorem.

Posiada rozległe doświadczenie w doradztwie prawnym odnośnie struktur cash management, w tym cash poolingowych, leasingu, pozabilansowych metod finansowania, struktur zabezpieczeniowych i handlu wierzytelnościami przeterminowanymi.

Do udziału w wydarzeniu zapraszamy:

Do udziału w warsztacie zapraszamy w szczególności dyrektorów, kierowników, ekspertów i specjalistów instytucji bankowych z:

- Działów Korporacyjnych
- Działów Prawnych
- Departamentów Dużych Firm i Konsorcjów Bankowych
- Departamentów Finansowania Strukturalnego
- Departamentów Nieruchomości Komercyjnych
- Departamentów Inwestycji
- Departamentów Ryzyka Kredytowego

Oraz dyrektorów, kierowników, ekspertów i specjalistów z grup kapitałowych z działów

- Prawnych
- Finansowych
- Do spraw inwestycji

Zapraszamy także Kancelarie Prawne, które zainteresowane są zawieraniem umów kredytowych w polskiej wersji standardu LMA.

Organizator

MMC Polska jest niezależnym organizatorem spotkań biznesowych w Polsce. Spółka organizuje szkolenia, konferencje i kongresy dedykowane specjalistom, kadrze menadżerskiej oraz zarządom wiodących firm w Polsce. Szkolenia i konferencje prowadzone są przez znanych praktyków, ekspertów posiadających wieloletnie doświadczenie w swojej branży. Kongresy mają charakter międzynarodowy, skupiają pełną reprezentację rynku, zarówno firm, jak i administracji centralnej i regulatora. MMC Polska organizuje również szkolenia zamknięte w pełni dopasowane do potrzeb klientów. Efektem organizowanych wydarzeń jest podniesienie kwalifikacji pracowników, zdobycie wiedzy praktycznej oraz zwiększenie przewagi konkurencyjnej. Współpracujemy m.in. z: Orange, T-Mobile, Play, Polkomtel, PKN ORLEN S.A., PGNiG, Tauron Polska Energia, Hawe SA, Emitel, KPMG, PwC, E&Y, Deloitte, UKE, URE, KNF, PKO BP, PEKAO SA, PZU, NBP, Asseco Poland, Intel, Comarch. W skład Grupy MMC Polska wchodzi: MM Conferences S.A., MMC Events oraz MMC Design.

Adres szkolenia:

Adres wydarzenia:

Holiday Inn Warsaw City Centre
ul. Twarda 52
00-831 Warszawa

Kontakt w kwestiach merytorycznych:

Katarzyna Kasjaniuk
Conferences & Trainings
Director

T: +48 22 379 29 22

E-mail: k.kasjaniuk@mmcpolska.pl



Kontakt w kwestii uczestnictwa:

Dominika Sztaba

Business Advisor

Business Advisory Department

T: +48 22 379 29 88 F: +48 22 379 29 01

e-mail: d.sztaba@mmcpolska.pl

