

15 –16 lutego 2017  
Hotel Sheraton

mmc  polska  
mm · conferences  
spółka akcyjna

# POLSKI STANDARD UMOWY LMA

– różnice, aspekty  
prawne i praktyczne

13 punktów  
do Krajowej  
Rady Radców  
Prawnych

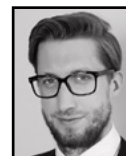
## GLÓWNE ZAGADNIENIA WARSZTATÓW

- Struktura polskiej umowy LMA i jej główne założenia
- Różnice i podobieństwa między polskim a angielskim wzorcem umów LMA
- Zabezpieczenia w polskim standardzie LMA
- Postanowienia dotyczące podatku w polskim standardzie LMA
- Klauzule odnoszące się do prawa restrukturyzacyjnego i upadłościowego
- Zobowiązania w polskim standardzie LMA
- Główne obszary do negocjacji pomiędzy Kredytobiorcą a Kredytodawcą

## PRELEGENCI



Aleksandra Bańkowska  
Kancelaria  
PwC Legal



Michał Bochowicz  
Kancelaria Prawna  
Gessel



Mateusz Dereszyński  
Kancelaria Prawna  
Hogan Lovells



Piotr Gałuszyński  
Kancelaria Prawna  
Czabański  
Gałuszyński  
i Partnerzy



Tomasz Kaczmarek  
Kancelaria Prawna  
Baker McKenzie



Michał Markowski  
Kancelaria Prawna  
Wierzbowski  
Eversheds



Katarzyna Mazur  
Kancelaria  
Prawna Czabański  
Gałuszyński  
i Partnerzy



Tomasz Rogalski  
Kancelaria Prawna  
Norton Rose  
Fulbright

PATRONI MEDIALNI

 SARE  
way to sell

 ProcesyBiznesowe.pl  
procesy biznesowe dla profesjonalistów

 INFOR.PL

 CEO.COM.PL  
BIZNES W PRAKTYCE

 GOLD finance  
SERWIS FINANSOWY

 eBo  
eBiznesonline

 ŚWIAT ELIT  
MAGAZYN PROFESJONALISTÓW

 care-er  
dbamy o Twoją karierę

 CAPITAL 24 TV

WSPÓLPRACA

 mm:design

ORGANIZATOR

 mmc polska  
mm · conferences  
spółka akcyjna

rezerwacja uczestnictwa: [zgloszenia@mmcpolska.pl](mailto:zgloszenia@mmcpolska.pl)

[www.mmcpolska.pl](http://www.mmcpolska.pl)

# POLSKI STANDARD UMOWY LMA

## – różnice, aspekty prawne i praktyczne

### PROGRAM – DZIEŃ I 15 LUTEGO 2017 r.

9:00 Rejestracja uczestników i poranna kawa

#### 9:30 **Struktura polskiej umowy LMA i jej główne założenia**

- Kluczowe postanowienia w polskim standardzie LMA
- Elementy dodane do polskiego wzorca umowy LMA
- Omówienie zmian wprowadzonych w polskim standardzie LMA na tle regulacji Prawa cywilnego i Prawa bankowego
- Implementacja do obrotu – jak dokument będzie wdrożony?
- Jak polska wersja standardu LMA będzie stosowana w praktyce?

*Michał Markowski, LL.M., Radca prawny, Senior Associate, Kancelaria prawna Wierzbowski Eversheds*

10:45 Przerwa kawowa

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

- Odmienności wynikające z systemu prawa common law oraz prawa polskiego
- Przyspieszenie wymagalności kredytu a wypowiedzenie umowy
- Prawo Kredytodawcy do żądania spłaty kredytu przed umownym terminem
- Prawo Kredytobiorcy do przedterminowej (dobrowolnej) spłaty kredytu

*Tomasz Rogalski, Radca Prawny, Senior Associate, Kancelaria Prawna Norton Rose Fulbright*

12:45 Przerwa na lunch

#### 13:30 **Zabezpieczenia w polskim standardzie LMA**

- Agent zabezpieczenia - charakterystyczne postanowienia dla polskiego prawa regulujące między innymi instytucję administratora zastawu oraz administratora hipoteki
- Problematyka klauzuli długu równoległego
- Przesłanki wypowiedzenia dotyczące utraty zdolności kredytowej tzw. klauzula MAC – przykłady zastosowania

*Aleksandra Bańkowska, Counsel, Kancelaria PwC Legal*

#### 15:00 **Postanowienia dotyczące podatku w polskim standardzie LMA**

- Problematyka klauzuli ubruttowienia płatności na pokrycie podatku potrącanego u źródła
- Uwzględnienie zobowiązania kredytobiorcy do refundacji składek wpłacanych przez kredytodawców do BFG
- Przewalutowanie kredytów w trakcie okresu finansowania

*Mateusz Dereszyński, Radca Prawny, Senior Associate, Kancelaria Prawna Hogan Lovells*

16:15 Zakończenie I dnia i rozdanie certyfikatów

# POLSKI STANDARD UMOWY LMA

– różnice, aspekty  
prawne i praktyczne

## PROGRAM – DZIEŃ II 16 LUTEGO 2017 r.

9:00 Rejestracja uczestników i poranna kawa

### 9:30 **Klauzule odnoszące się do prawa restrukturyzacyjnego i upadłościowego**

- Oświadczenia w polskim standardzie LMA oraz przypadki naruszenia
- Relacje między umową kredytu a Prawem restrukturyzacyjnym
- Relacje prawa restrukturyzacyjnego i upadłościowego w kontekście zabezpieczeń

*Tomasz Kaczmarek, Adwokat, Kancelaria Prawna Baker McKenzie*

10:30 Przerwa kawowa

### 11:00 **Zobowiązania w polskim standardzie LMA**

- Przelew wierzytelności i przeniesienie zobowiązań kredytowych w kontekście prawidłowego konstruowania klauzul umownych umożliwiających bankowi „przeniesienie” kredytu na inny podmiot
- Dwa sposoby na przeniesienie tzw. „udziału w kredycie” - na podstawie umowy przelewu lub świadectwa przeniesienia
- Poręczenie a gwarancja podmiotu niebędącego bankiem (odróżnienie poręczenia za zobowiązania osoby trzeciej od gwarancji)

*Michał Bochowicz, Adwokat, Kancelaria Prawna Gessel*

12:30 Przerwa na lunch

### 13:30 **Główne obszary do negocjacji pomiędzy Kredytobiorcą a Kredytodawcą**

*Piotr Gatuszyński, Partner, Radca Prawny, Kancelaria Prawna Czabański Gatuszyński i Partnerzy*  
*Katarzyna Mazur, Associate, Kancelaria Prawna Czabański Gatuszyński i Partnerzy*

16:15 Zakończenie II dnia i rozdanie certyfikatów



*Każdy uczestnik otrzyma  
certyfikat poświadczający udział  
w warsztatach*

15 – 16 lutego 2017  
Hotel Sheraton

mmc  polska  
mm conferences  
spółka akcyjna

# POLSKI STANDARD UMOWY LMA

## – różnice, aspekty prawne i praktyczne

### INFORMACJE DODATKOWE

#### DLACZEGO WARTO WZIĄĆ UDZIAŁ W WARSZTACIE

Dokumentacja kredytowa sporządzana w oparciu o oryginalne wzory umów LMA w wersji angielskiej jest jak dotąd powszechnie stosowana na polskim rynku. Z uwagi jednak na znaczące rozbieżności między prawem polskim, a prawem angielskim pojawiały się problemy przy uzgadnianiu dokumentacji w języku polskim. W dniu 16 listopada 2016 r. Związek Banków Polskich przedstawił polską wersję umowy LMA podlegającą polskiemu prawu konsorcjalnej umowy wielowalutowego zabezpieczonego kredytu terminowego i kredytu rewolwingowego. Na warsztacie przedstawiona zostanie struktura umowy LMA dostosowana do wersji polskiej. Omówione zostaną także zmiany wprowadzone w polskim standardzie LMA na tle regulacji Prawa cywilnego i Prawa bankowego. Poruszona zostanie również kwestia odmienności wynikających z systemu prawa common law i prawa polskiego. Kolejne zagadnienie będzie obejmowało problematykę zabezpieczeń w polskiej wersji LMA, również w kontekście Prawa restrukturyzacyjnego i upadłościowego. Prelegenci omówią zobowiązania w polskim standardzie LMA, między innymi kwestie przelewu wierzytelności i przeniesienia zobowiązań kredytowych, jak i poręczeń. Poruszone zostaną także obszary negocjacji pomiędzy Kredytobiorcą a Kredytodawcą. Serdecznie zapraszamy do uczestnictwa w warsztacie i zapoznania się z problematyką zastosowania nowego standardu LMA w wersji polskiej.

#### KONTAKT DO PRODUCENTA

Izabela Witoń  
Kierownik Projektu  
tel.: 22 379 29 48  
e-mail: i.witon@mmcpolska.pl

#### ADRES WARSZTATU

Hotel Sheraton  
ul. Bolesława Prusa 2  
00-493 Warszawa

#### GRUPA DOCELOWA:

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

MM • Conferences to wiodący i niezależny organizator spotkań biznesowych w Polsce. Spółka jest organizatorem konferencji, kongresów, sympozjów oraz warsztatów na najwyższym poziomie merytorycznym. Gwarantem jakości organizowanych wydarzeń jest zarówno współpraca z czołowymi firmami rynku mediów, telekomunikacji oraz IT, jak i zespół doświadczonych managerów oraz producentów, handlowców. Realizujemy projekty z największymi firmami i instytucjami, takimi jak: UKE, KRRiT, PIIT, PIKE, MKiDN, KIGEiT, PAI Z, Telekomunikacja Polska, Orange, T-mobile, Polkomtel, Play, Telewizja Polska, TVN, Polsat, Telekomunikacja Kolejowa, Intel, Netia, Alcatel-Lucent, SES Astra, Huawei, Alvarion, TNS OBOP.

# POLSKI STANDARD UMOWY LMA

## – różnice, aspekty prawne i praktyczne

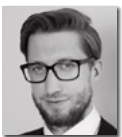
### PRELEGENCI



#### **Aleksandra Bańkowska**

**Counsel, Kancelaria PwC Legal, Praktyka z zakresu Prawa bankowego**

Aleksandra Bańkowska, odpowiada w kancelarii PwC Legal za zagadnienia z zakresu prawa bankowego. Doświadczenie Aleksandry obejmuje doradztwo przy kilkudziesięciu krajowych i międzynarodowych transakcjach finansowania dłużnego. Reprezentowała zarówno banki, jak i kredytobiorców w projektach typu project finance, asset finance w tym finansowanie nieruchomości oraz finansowanie typu acquisition finance. Aleksandra zajmuje się również sprawami regulacyjnymi dotyczącymi strukturyzowania działalności bankowej w Polsce. Aleksandra Bańkowska jest adwokatem. Ukończyła Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. W ramach programu Socrates-Erasmus studiowała na Uniwersytecie w Cardiff, gdzie uzyskała dyplom z prawa angielskiego. Aleksandra posiada również dyplom Centrum Prawa Angielskiego i Europejskiego przy Uniwersytecie Warszawskim. Przed dołączeniem do PwC Legal Aleksandra pracowała przez ponad 7 lat w warszawskim biurze jednej z największych międzynarodowych firm prawniczych. Zdobyła również cenne doświadczenie będąc oddelegowaną na rok do pracy w Europejskim Banku Inwestycyjnym w Luksemburgu.



#### **Michał Bochowicz**

**Adwokat, Kancelaria Prawna Gessel**

Adwokat specjalizujący się w transakcjach fuzji i przejęć na rynku publicznym oraz niepublicznym, w tym we współpracy z funduszami private equity i venture capital, zagadnieniach z zakresu funkcjonowania funduszy inwestycyjnych, jak również w transakcjach dotyczących pozyskania finansowania, w tym w ramach umów kredytowych oraz w drodze emisji obligacji w ramach ofert prywatnych. Posiada ponad 8 lat doświadczenia zawodowego. Ukończył z wyróżnieniem studia prawnicze na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Szczecińskiego (2010). Jest absolwentem Studium Podyplomowego „Akademia Spółek” w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie (2012) oraz stypendystą programu Erasmus na Wydziale Prawa University of Lapland w Finlandii (2009).



#### **Mateusz Dereszyński**

**Radca Prawny, Senior Associate, Kancelaria Prawna Hogan Lovells**

Mateusz Dereszyński, Radca prawny (2008), związany jest z warszawskim biurem kancelarii Hogan Lovells od 2007 roku i jest Starszym Prawnikiem w zespole bankowości i finansów. Mateusz Dereszyński specjalizuje się doradztwie na rzecz krajowych i międzynarodowych instytucji finansowych oraz przedsiębiorstw przy transakcjach związanych finansowaniem dłużnym, ze szczególnym uwzględnieniem finansowań nieruchomościowych. Jego praktyka obejmuje również doradztwo związane z finansowaniem budowy i eksploatacji farm wiatrowych, finansowaniem korporacyjnym, finansowaniem fuzji i przejęć oraz projektami realizowanymi w formule partnerstwa publiczno-prawnego (PPP). Mateusz Dereszyński doradzał na rzecz organizatorów i emitentów przy sekurytyzacjach oraz emisjach notowanych dłużnych papierów wartościowych (obligacje, listy zastawne), a także przy finansowaniach infrastrukturalnych z udziałem spółek komunalnych, posiada także doświadczenie w zakresie prowadzenia sporów sądowych w postępowaniu gospodarczym.



#### **Piotr Gałuszyński**

**Partner, Radca Prawny, Czabański Gałuszyński i Partnerzy**

Specjalizuje się w finansowaniu strukturyzowanym, restrukturyzacji finansowej spółek i prawie upadłościowym. Posiada duże doświadczenie w doradztwie prawnym zarówno przy transakcjach międzynarodowych (francuska procedura sauvegarde oraz brytyjskie schemes of arrangements) jak i projektach lokalnych dotyczących prawa bankowego, finansowego i upadłościowego. Z powodzeniem wdraża innowacyjne rozwiązania prawno-podatkowe w projektach restrukturyzacji przedsiębiorstw. Doradza także przy finansowaniu dotyczącym m.in. nabycia spółek oraz finansowania projektów nieruchomościowych. Reprezentuje także inwestorów przed Komisją Nadzoru Finansowego w postępowaniach licencyjnych i dotyczących nabycia znacznych pakietów akcji. Doradzał m.in. w procesie tworzenia banków i oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych w Polsce, a także w procesie transformacji polskiego sektora bankowego. Zakończył także z powodzeniem proces likwidacyjny polskiej spółki-córki należącej do jednej z największych instytucji kredytowych w Europie, działając jako likwidator. Przed dołączeniem do Kancelarii pracował jako radca prawny w jednym z wiodących banków w Polsce, a przez następnych 11 lat w międzynarodowych kancelariach prawnych, m. in. Clifford Chance oraz White & Case. Piotr Gałuszyński jest prawnikiem rekomendowanym w dziedzinie Bankowości i Finansów przez Legal 500 EMEA, IFLR1000 oraz Chambers.

# POLSKI STANDARD UMOWY LMA

## – różnice, aspekty prawne i praktyczne

### PRELEGENCI



#### **Tomasz Kaczmarek**

**Adwokat, Kancelaria Prawna Baker McKenzie**

Tomasz Kaczmarek - adwokat oraz członek zespołu Bankowości i Finansów w warszawskim biurze kancelarii Baker & McKenzie. Specjalizuje się w prawie bankowym i finansowym. Od ponad 10 lat doradza największym instytucjom finansowym oraz inwestorom w zakresie finansowania w oparciu o standard LMA w strukturach typu project finance, property finance, acquisition finance oraz corporate finance. Jest prawnikiem rekomendowanym w dziedzinie bankowości i finansów przez Chambers Global, Chambers Europe oraz IFLR 1000.



#### **Michał Markowski**

**LL.M, Radca prawny, Senior Associate, Kancelaria prawna Wierzbowski Eversheds**

Michał Markowski jest radcą prawnym w zespole bankowości i finansów kancelarii prawnej Wierzbowski Eversheds. Specjalizuje się w zagadnieniach prawa bankowego, gospodarczego oraz prawa obrotu nieruchomościami. Posiada szerokie doświadczenie w obsłudze prawnej transakcji finansowania inwestycji; doradza przy transakcjach kredytowych (finansowaniach nieruchomości, acquisition finance oraz kredytach konsorcjalnych), transakcjach emisji papierów dłużnych, M&A oraz transakcjach sprzedaży nieruchomości. Ma wieloletnią praktykę w doradztwie dla instytucji finansowych, w tym w sprawach regulacyjnych, przy przygotowywaniu dokumentacji produktowych oraz w sporach z zakresu instrumentów pochodnych przed sądami powszechnymi i arbitrażowymi. Przed dołączeniem do Wierzbowski Eversheds współpracował z wiodącymi międzynarodowymi kancelariami prawniczymi. Ukończył studia prawnicze na wydziałach prawa Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie oraz Uniwersytetu w Edynburgu (LL.M. in Commercial Law), a także studia z zakresu rzeczoznawstwa majątkowego na Uniwersytecie Warszawskim.



#### **Katarzyna Mazur**

**Associate, Kancelaria Prawna Czabański Gałuszyński i Partnerzy**

Katarzyna specjalizuje się w prawie cywilnym, handlowym i bankowo-finansowym. Posiada doświadczenie w zakresie zabezpieczania transakcji finansowania, zarówno bankowych kredytów inwestycyjnych i refinansowych, jak również pożyczek typu mezzanine udzielanych przez fundusze inwestycyjne. Doradzała też przy transakcjach nabycia spółek, m.in. nabycia spółki kontrolującej galerię handlową oraz transakcjach sprzedaży bankowych wierzytelności NPL funduszom sekurytyzacyjnym. Zajmuje się głównie doradztwem dla banków i firm z sektora finansowego. Współpracowała m.in. z ING Bank Śląski, Bankiem Handlowym w Warszawie, Bankiem Zachodnim WBK oraz Darby Private Equity/Franklin Templeton Investments. Przed dołączeniem do Kancelarii, swoje doświadczenie zdobywała m.in. w warszawskich biurach międzynarodowych kancelarii prawnych.



#### **Tomasz Rogalski**

**Senior associate / Radca prawny**

**Norton Rose Fulbright Piotr Strawa i Wspólnicy, sp. k.**

Tomasz Rogalski jest starszym prawnikiem (senior associate) w zespole bankowości i finansów warszawskiego biura Norton Rose Fulbright. Tomasz doradza przy transakcjach finansowych i posiada bogate doświadczenie w transakcjach finansowania nieruchomości (real estate finance), w transakcjach finansowania dla sektora telekomunikacyjnego, finansowania akwizycyjnego oraz project finance. W swojej praktyce koncentruje się również na doradztwie w zakresie świadczenia usług finansowych dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, w tym instrumentami pochodnymi i działalności maklerskiej oraz kwestiach regulacyjnych.

Tomasz Rogalski jest radcą prawnym w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie (od 2009 r.)

Tomasz Rogalski z wyróżnieniem ukończył w 2005 r. Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego, jest również absolwentem Centrum Prawa Angielskiego i Europejskiego Uniwersytetu Warszawskiego i University of Cambridge (British Centre for English and European Legal Studies) (2005 r.). Tomasz Rogalski ukończył w 2006 r. Podyplomowe Studium Bankowości Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (praca dyplomowa: „Sekurytyzacyjne instrumenty finansowe” dotycząca instrumentów finansowych emitowanych w procesie sekurytyzacji wierzytelności bankowych, w tym instrumentów znajdujących zastosowanie przy sekurytyzacji syntetycznej).

Tomasz Rogalski jest autorem publikacji z zakresu prawa rynku kapitałowego (w tym współautorem napisanej przez prawników Norton Rose Fulbright monografii pt. „Towary giełdowe i towarowe instrumenty pochodne. Prawne aspekty obrotu”), prawnych zabezpieczeń finansowania oraz prawa upadłościowego.

Tomasz regularnie występuje na konferencjach poświęconych dokumentacji kredytowej wg standardu LMA, zagadnieniom regulacyjnym związanym ze świadczeniem usług finansowych oraz project finance.

Tomasz Rogalski jest wyróżniany jako prawnik w dziedzinie bankowości i finansów przez międzynarodowe rankingi prawnicze: Chambers Europe w latach 2014 - 2016 oraz IFLR 1000 2017.