



ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH

**Rekomendacja dotycząca wybranych transakcji
zawieranych na polskim rynku międzybankowym**

ANEKS NR 4

w sprawie określania początkowego depozytu zabezpieczającego

Rekomendowany tekst aneksu nr 4 został przyjęty przez Zarząd Związku
Banków Polskich w dniu 26 lipca 2022 roku

Warszawa, lipiec 2022

**Aneks nr/Porozumienie
do Umowy Ramowej
z dnia ,
oraz Umowy Zabezpieczającej z dnia r.
(zwany dalej „Aneksem”)**

Zawarty w dniu2022 r., pomiędzy:

....., z siedzibą w, ul.
....., wpisany pod numerem KRS:
..... do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego
przez Sąd Rejonowy dla, Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego, NIP:, REGON:
....., wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego
..... złotych, zwanym dalej „**Stroną A**”

a

....., z siedzibą w, ul.
....., wpisany pod numerem KRS:
..... do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego
przez Sąd Rejonowy dla, Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego, NIP:, REGON:
....., wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego
..... złotych, zwanym dalej „**Stroną B**”

Strona A i Strona B zwane są w dalszej części Aneksu indywidualnie „**Stroną**” lub łącznie „**Stronami**”.

Zważywszy, że:

- (A) dnia 4 stycznia 2017 r. weszło w życie Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/2251 z dnia 4 października 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego z późn. zm. (Rozporządzenie IM),
- (B) dnia 18 lutego 2021 r. weszło w życie rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/236 z dnia 21 grudnia 2020 r. zmieniające standardy techniczne ustanowione w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2016/2251 w odniesieniu do terminu rozpoczęcia stosowania niektórych procedur zarządzania ryzykiem do celów wymiany zabezpieczenia,

(C) zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia IM kontrahenci mogą przewidzieć w swoich procedurach zarządzania ryzykiem, że kwota pobieranych początkowych depozytów zabezpieczających ulega obniżeniu o maksymalnie 50 mln EUR w przypadku jeżeli żaden z kontrahentów nie należy do żadnej grupy albo kontrahenci należą do różnych grup kapitałowych;

w celu realizacji obowiązku wynikającego z art. 2 ust. 1, ust. 2 pkt e) a także art. 29 Rozporządzenia IM, Strony uzgodniły, że postanowienia zawarte w niniejszym Aneksie mają zastosowanie do wszystkich Transakcji z wykorzystaniem Instrumentów finansowych, zawartych na podstawie Umowy Ramowej, w tym do Transakcji już zawartych na podstawie Umowy Ramowej.

W związku z powyższym Strony postanowiły, co następuje:

Definicje i interpretacja

§1

Początkowy depozyt zabezpieczający – oznacza zabezpieczenie w rozumieniu art. 1 pkt 1 Rozporządzenia IM, pobrane przez kontrahenta w celu pokrycia jego aktualnej i potencjalnej przyszłej ekspozycji w okresie między ostatnim pobraniem depozytu zabezpieczającego a upłynięciem pozycji lub zabezpieczeniem ryzyka rynkowego w następstwie niewykonania zobowiązania przez drugiego kontrahenta;

Transakcja – transakcja z wykorzystaniem Instrumentu finansowego zawarta na podstawie Umowy Ramowej.

Postanowienia ogólne

§2

1. Strony zgodnie potwierdzają, że na dzień zawarcia niniejszego aneksu:
 - 1) zgodnie z art. 36 ust. 1 Rozporządzenia IM podlegają wymogom, o których mowa w art. 9 ust. 2 Rozporządzenia IM, tj. wymogom wymiany początkowego depozytu zabezpieczającego;
 - 2) nie przekroczyły progu, o którym mowa w art. 29 ust. 1 Rozporządzenia IM.
2. Strony zobowiązują się do monitorowania na poziomie grupy, czy doszło do przekroczenia progu, o którym mowa w art. 29 ust. 1 Rozporządzenia IM oraz przechowywania odpowiednich dokumentów zawierających informacje o ekspozycjach wobec drugiej Strony.
3. Strony obliczają kwotę początkowego depozytu zabezpieczającego, stosując metodę standardową albo modele początkowych depozytów zabezpieczających, zgodnie z art. 11 Rozporządzenia IM.
4. Każda ze stron ma prawo wyboru metody obliczania początkowego depozytu zabezpieczającego i na żądanie drugiej Strony przekazuje informację o stosowanej metodzie.

Zasady wymiany początkowych depozytów zabezpieczających

§3

1. Zgodnie z art. 27 Rozporządzenia IM, Strony ustalają, że początkowe depozyty zabezpieczające nie będą pobierane w odniesieniu do rozliczanych fizycznie kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które wiążą się wyłącznie z wymianą dwóch różnych walut, tj. terminowych transakcji walutowych typu forward, walutowych transakcji swapowych (FX Swap) oraz wymiany kwoty głównej rozliczanych niecentralnie kontraktów pochodnych (nominały w transakcji CIRS).
2. Zgodnie z art. 36 ust. 1 Rozporządzenia IM, Strony ustalają, że początkowe depozyty zabezpieczające nie będą pobierane w odniesieniu do Transakcji zawartych przed datą zawarcia Aneksu/Porozumienia.
3. Zgodnie z art. 29 ust. 1 Rozporządzenia IM kwota pobieranych początkowych depozytów zabezpieczających dla Transakcji zawieranych na podstawie Umowy Ramowej, innych niż określone w ust. 1, ulega obniżeniu o kwotę 50 mln EUR na poziomie grupy kapitałowej albo jej równowartość w innej walucie, przeliczonej po kursie NBP z dnia wyceny, o ile Strony nie uzgodnią inaczej. Odpowiednie uzgodnienia w zakresie kwoty innej niż określona w zdaniu pierwszym, Strony dostarczą na adresy, o których mowa w §3 ust. 5.
4. W przypadku stwierdzenia, że kwota początkowych depozytów zabezpieczających w wyniku obliczeń o których mowa §2 ust. 3 lub w wyniku zawarcia kolejnych Transakcji może przekroczyć kwotę, o której mowa w ust. 3, Strony zobowiązują się do niezwłocznego poinformowania drugiej Strony, tak aby wartość początkowych depozytów zabezpieczających nie przekroczyła kwoty, o której mowa w ust. 2.
5. W przypadku, o którym mowa w ust.4, Strony zobowiązują się do:
 - 1) Niezwłocznego przekazania odpowiedniej informacji o wyliczonej kwocie początkowych depozytów zabezpieczających, o której mowa w ust. 3 na adres:
.....(Strona A)
.....(Strona B)
 - 2) Przekazania sposobu kalkulacji oraz danych wykorzystanych do wyliczenia początkowych depozytów zabezpieczających, o ile druga Strona zażąda dostarczenia takich informacji,
 - 3) Uzgodnienia w zakresie:
 - a) Zawarcia stosownej umowy dot. wymiany początkowych depozytów zabezpieczających, zgodnie z postanowieniami art. 2 ust. 2 pkt g) Rozporządzenia IM, przy czym umowa ta musi zawierać wszystkie elementy, o których mowa w art. 3 Rozporządzenia IM, lub
 - b) Zawarcia odpowiednich Transakcji, powodujących zmniejszenie wartości wyliczonych początkowych depozytów zabezpieczających do poziomu nieprzekraczającego kwoty o której mowa w ust. 3, lub
 - c) Zaprzestania zawierania nowych Transakcji, do czasu zmniejszenia wartości obliczonych początkowych depozytów zabezpieczających w wyniku zapadalności Transakcji lub na skutek zmniejszenia wartości wyznaczanych zgodnie z Sekcją 4 Rozporządzenia IM.

Postanowienia końcowe
§4

Niniejszy Aneks wchodzi w życie z dniem podpisania przez Strony.

Strony A reprezentowana przez:

Strona B reprezentowana przez:
