



FEDERATION BANCAIRE DE L'UNION EUROPEENNE
BANKING FEDERATION OF THE EUROPEAN UNION
BANKENVEREINIGUNG DER EUROPÄISCHEN UNION

in co-operation with



EUROPEAN SAVINGS BANKS GROUP
GROUPEMENT EUROPEEN DES CAISSES D'EPARGNE
EUROPÄISCHE SPARKASSENVEREINIGUNG



EUROPEAN ASSOCIATION OF COOPERATIVE BANKS
GROUPEMENT EUROPEEN DES BANQUES COOPERATIVES
EUROPÄISCHE VEREINIGUNG DER GENOSSENSCHAFTSBANKEN

KERETSZERZŐDÉS PÉNZÜGYI ÜGYLETEKHEZ

FEDEZET FENNTARTÁSI MELLÉKLET VISSZAVÁSÁRLÁSI ÜGYLETEKHEZ ÉS ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNÜGYLETEKHEZ 2001. januári kiadás

A jelen Melléklet az Európai Unió Bankszövetsége által közzétett szerződésmentára épülő, Pénzügyi Ügyletekhez készített Keretszerződések részét képező Általános Rendelkezéseket egészíti ki.

1. Nettó Kitettség

(1) Általános elvek. Ha a Nettó Kitettség 2. alpontnak megfelelő számításakor az egyik fél (a "Fedezet Adó") bármely Visszavásárlási Ügyletből és/vagy Értékpapír-kölcsönügyletből és/vagy a jelen Mellékletnek megfelelően átruházott Fedezetből származó Kötelezettsége meghaladja a másik fél (a "Fedezet Fogadó") ilyen Ügyletekből származó Kötelezettségét, a Fedezet Fogadó a Fedezet Adónak küldött értesítéssel kérheti, hogy a Fedezet Adó annyi készpénzt ("Készpénz Fedezet"), vagy a Fedezet Fogadó számára elfogadható Értékpapírt ("Értékpapír Fedezet") ruházzon át a Fedezet Fogadóra, amelynek összesített Piaci Értéke a felek által közösen megállapított értékelési százalékkal ("Értékelési Százalék") (ha van ilyen) történő megszorítása után legalább a Nettó Kitettséggel egyenlő. Az értesítés közölhető szóban, vagy az Általános Rendelkezések 8(1) pontja szerinti módon. A felek (Különös Rendelkezésekben rögzített vagy egyéb) megállapodása alapján (a) az összes ilyen Ügylet, (b) az Ügyletek meghatározott csoportjai vagy (c) minden egyes Ügylet tekintetében meg kell határozni a Nettó Kitettséget és ennek megfelelően kell Fedezetet átruházni. Ilyen megállapodás hiányában a (b) pont lesz az irányadó oly módon, hogy a jelen Melléklet hatálya alá tartozó minden Visszavásárlási Ügylet és minden Értékpapír-kölcsönügylet külön-külön Ügyletcsoportnak minősül. A készpénz "Piaci Értéke" annak névértéke, ha

pedig nem a Bázis Pénznemben van meghatározva, akkor a 2. alpont szerint átváltva. A jelen Mellékletben az Ügyletekre történő hivatkozás Visszavásárlási Ügyletekre vagy Értékpapír-kölcsönügyletekre vagy mindkettőre vonatkozik.

(2) Számítás. A felek által erre a célra kijelölt személy, ennek hiányában pedig mindegyik fél (egyenként a "Számítást Végző Megbízott") minden Értékelési Napon brüsszeli idő szerint délelőtt 11 óráig kiszámítja a Nettó Kitettséget. Ha számításai szerint a Számítást Végző Megbízott lenne a Fedezet Fogadó, a Nettó Kitettséget pozitív, egyébként negatív számként kell kifejezni. Minden számítást a Bázis Pénznemben kell elvégezni; minden nem Bázis Pénznemben meghatározott összeget a Vonatkozó Átváltási Árfolyamon Bázis Pénzre kell átváltani.

(3) Meghatározások. A "Nettó Kitettség": a 2. alpont szerint számított az az összeg, amennyivel a Fedezet Adó Kötelezettsége meghaladja a Fedezet Fogadó Kötelezettségét, azzal, hogy (a) minden olyan korábbi Nettó Kitettséget, amelynek tekintetében Fedezet átruházást kértek, de ez nem történt meg, az ezt követően számított Nettó Kitettségből le kell vonni, továbbá (b) ha mindkét fél Számítást Végző Megbízottként jár el és a Nettó Kitettségre vonatkozó számításai eltérnek egymástól, (i) a Nettó Kitettség a mindkét fél által így számított összegek különbségének a fele (a félreértések elkerülése érdekében ez a különbség abban az esetben, ha az egyik szám pozitív és a másik negatív, az ilyen összegek abszolút értékeinek összege) és (ii) a Fedezet Adó az a fél lesz, amelyik a negatív vagy a kisebb pozitív összeget számolta;



"Kötelezettség": egy fél tekintetében az alábbiak összege:

(a) az arra a félre egy Ügylet kapcsán vagy a jelen Mellékletnek megfelelően átruházott és a másik félnek vissza nem adott minden Értékpapír Piaci Értéke szorozva (i) a Kölcsönzött Értékpapírok esetében a vonatkozó Fedezeti Arányszámmal és (ii) az Értékpapír Fedezet esetében a vonatkozó Értékelési Százalékkal;

(b) az a készpénzösszeg, amely megegyezik a következők összegével: (i) a fél minden Visszavásárlási Ügylet tekintetében fennálló, Visszavásárlási Ár megfizetésére vonatkozó kötelezettségének (üggy tekintve, mintha az adott Értékelési Nap lenne a Visszavásárlási Nap) összege szorozva a vonatkozó Fedezeti Arányszámmal, és (ii) a félre átruházott és a másik félnek vissza nem adott minden Készpénz Fedezet (ideértve a Készpénz Fedezet tekintetében keletkezett, de ki nem fizetett kamatot is) Piaci Értéke szorozva a vonatkozó Értékelési Százalékkal; és

(c) a fél által a másik fél részére a Kifizetések tekintetében fizetendő vagy átruházandó, de még nem kifizetett vagy átruházott készpénzösszeg vagy annak egyenértékese; és

"Fedezet": vagy Készpénz Fedezet vagy Értékpapír Fedezet;

"Fedezeti Arányszám" (amelyet "Haircut"-nak is hívnak): minden egyes Visszavásárlási Ügylet vagy Értékpapír-kölcsönügylet tekintetében a felek által közösen meghatározott az a százalékos összeg, amellyel a Nettó Kitétség meghatározása érdekében a fenti "Kötelezettség" meghatározásban foglaltak szerint megszorításra kerülnek az Eladó Visszavásárlási Ár tekintetében fennálló kötelezettségei és a Kölcsönvevő részére Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értékei. Ilyen megállapodás hiányában a Fedezeti Arányszám (a) Visszavásárlási Ügylet tekintetében a Vásárolt Értékpapírok Ügyletkötési napon fennálló Piaci Értéke, elosztva a Vételárral, (b) Értékpapír-kölcsönügylet tekintetében pedig (i) a Kölcsön kezdetekor átadandó Fedezet Piaci Értéke az Ügylet kötésének napján, szorozva a vonatkozó Értékelési Százalékkal és elosztva a Kölcsönzött Értékpapírok aznapi Piaci Értékével, és (ii) amennyiben a Kölcsön kezdetekor Fedezet nem kerül átadásra, akkor 100 százalék, kivéve, ha a felek az Ügylet egész időtartamára kifejezetten kizárták a Fedezet adását, amely esetben a Visszaszolgáltatás Napjáig a Fedezeti Arányszám nulla;

"Értékelési Nap": a felek által közösen ilyenként megállapított napok, megegyezés hiányában pedig minden Munkanap.

2. Értesítés a Nettó Kitétségről és a Fedezet átruházása

(1) Értesítés. A Nettó Kitétség kiszámítása után a Számítást Végző Megbízott haladéktalanul értesíti a másik felet a Nettó Kitétségről és kérésre átad a másik fél részére egy ésszerűen részletezett kimutatást a Nettó Kitétség számításáról.

(2) Átruházás. A Fedezet Adó az 1(1) pont első mondatában hivatkozott értesítés kézhezvételekor, de legkésőbb a felek által az átruházásra közösen kijelölt napon legalább a Nettó Kitétséggel megegyező összesített Piaci Értékű Fedezetet átruház a Fedezet Fogadó részére,

ilyen megállapodás hiányában (a) amennyiben a Fedezet Adó Készpénz Fedezetet köteles átruházni az 1. alpont szerinti értesítés kézhezvételekor haladéktalanul (és ha lehetséges a kézhezvétel napján), (b) egyébként pedig - ha lehetséges - a kézhezvételt közvetlenül követő Munkanapon.

(3) A Fedezet összetétele. A Fedezet Adó jogosult meghatározni az átruházásra kerülő Fedezet összetételét, kivéve ha a Fedezet Fogadó korábban olyan Készpénz Fedezetet fizetett, amely nem került számára visszafizetésre, vagy olyan Értékpapír Fedezetet ruházott át, amely nem került számára visszaadásra, amely esetben a Fedezet Fogadó követelheti a Fedezet Adótól, hogy először az ilyen Készpénz Fedezetet fizesse vissza vagy az ilyen Értékpapír Fedezetet adja vissza.

(4) Készpénz Fedezet. A Készpénz Fedezet az 1(1) pont alkalmazásában elfogadható, amennyiben a Bázis Pénznemben vagy a felek által közösen (a Különös Rendelkezésekben vagy máshol) kijelölt más elfogadható pénznemben kerül átruházásra. A Készpénz Fedezet átruházása a Fedezet Fogadó Fedezet Adó felé fennálló tartozását eredményezi, amely tartozás a felek által közösen megállapított kamatlábbal kamatozik, és amelynek kamata a felek által közösen megállapított időpontokban fizetendő. Ilyen megállapodás hiányában az éves kamatláb, a 0,01 százalékkal csökkentett Bankközi Kamatláb lesz, és a kamat minden naptári hónap végén és minden olyan napon fizetendő, amikor a Fedezet Fogadó Fedezetet köteles adni vagy visszaadni.

(5) Értékpapír Fedezet. Az Értékpapír Fedezet az 1(1) pont alkalmazásában elfogadható, amennyiben az adott fajtájú Értékpapírokat (a) a felek közösen elfogadhatónak minősítették (a Különös Rendelkezésekben vagy máshol) vagy (b) eredeti lejáratuk öt évnél nem hosszabb és kibocsátója a Fedezet Fogadó főirodája vagy székhelye országának kormánya. Az Értékpapír Fedezet átruházásával a Fedezet Fogadónak a Fedezet Adó felé az ilyen Értékpapíroknak a jelen Melléklet rendelkezései szerinti visszaadására vonatkozó kötelezettsége keletkezik.

(6) Fedezeti határösszegek. A 7. alpont szerinti Fedezet-visszaadás esetét kivéve, Fedezet átruházása csak olyan mértékben és akkor történik, amennyiben (a) a Nettó Kitétség meghaladja a felek által közösen meghatározott határösszeget ("Kitétségi Határösszeg") és (b) ha az átruházandó Fedezet Piaci Értéke meghaladja a felek által az átruházásra közösen meghatározott minimum összeget (a "Minimum Átruházási Összeg"). Bármelyik összeget érintő megállapodás hiányában mindkettő nullának tekintendő.

(7) Fedezet visszaadása. Amennyiben egy fél minden kötelezettségét teljesíti azon Ügyletek alapján, amelyek tekintetében az 1(1) pont harmadik mondatának megfelelően Fedezetet kell átruházni, akkor minden korábban átruházott és vissza nem adott Fedezetet vissza kell adni az átruházó félnek.

3. Értékpapír Fedezetekre vonatkozó rendelkezések



A Visszavásárlási Melléklet 3. pontjának (a Vásárolt Értékpapírok helyettesítéséről) és az Értékpapír-kölcsönzési Melléklet 2(3), 2(5)(b)(ii) és (d), 2(6) és 3. pontjainak (az értelmezésről, a Kölcsönzött Értékpapírok visszaszolgáltatásának elmulasztásáról, a különleges eseményekről, a Kifizetésekről és a jegyzési jogokról) rendelkezései megfelelően alkalmazandók a jelen Melléklet szerint átruházott Értékpapírokra, azzal a különbséggel, hogy (a) a Fedezet Fogadó hozzájárulása nem szükséges ahhoz, hogy a Fedezet Adó a korábban átruházott Értékpapír Fedezeteket a 2(5) pont alapján elfogadható új Értékpapír Fedezetekkel helyettesítse és

(b) ha az Értékpapír-kölcsönzési Melléklet 2(6) pontjában hivatkozott különleges események valamelyike bekövetkezik az Értékpapír Fedezetekkel kapcsolatban, az adott Ügyletet nem kell módosítani vagy felmondani, hanem az ilyen Értékpapírokat bármely fél kérésére a 2(4) vagy (5) pontok alapján elfogadható Fedezettel kell helyettesíteni.