

European Union Bank Recovery and Resolution Directive

This Statement only applies to your relationship with Standard Chartered Bank ("SCB") branches in a Relevant Jurisdiction.

Background

SCB is subject to the UK Banking Act 2009 (the "UK Banking Act") and is regulated by the UK Prudential Regulation Authority (the "PRA").

Pursuant to the European Union's Bank Recovery and Resolution Directive, the UK Banking Act has been amended to include a range of powers for the Bank of England to address financial institutions being "too big to fail", including:

- (a) the power to bail-in a failing financial institution, the effect of which may be to write-down or convert (into obligations, shares or other instruments of ownership in any entity) in full or in part, amounts a failing financial institution may owe to its creditors, and / or otherwise amend or modify relevant liabilities. The exercise of such bail-in powers is subject to protections designed to ensure that creditors receive no less favourable treatment than they would have received had the failing financial institution entered insolvency immediately before the exercise of such bail-in powers ("Bail-in Powers"); and
- (b) in relation to derivative, repo, securities financing and similar transactions, cross-border recognition of the orderly resolution of a UK firm, prohibiting in-scope entities from creating new obligations or materially amending existing obligations under certain financial arrangements unless counterparties have agreed to be subject to a temporary stay on their rights of early termination and close-out ("UK Stays Rule").

SCB is subject to a legal and regulatory obligation to ensure that certain contracts governed by the law of a jurisdiction outside the European Economic Area ("non-EEA law contracts") include a contractual clause recognising the exercise of Bail-in Powers and the UK Stays Rule and that its clients or counterparties recognise and agree to be bound by such Bail-in Powers and the UK Stays Rule. To comply with this requirement, contracts entered into between SCB and you in a Relevant Jurisdiction (unless such contract relates to Excluded Liabilities) must be amended as set out below.

Amendment

You acknowledge and accept (notwithstanding any other agreements, arrangements or understandings) that, in relation to any agreement entered into between SCB and you and from time to time, (i) any liability of SCB to you under any such agreement may be written down in full or in part (including reduced to zero), converted in full or in part into other obligations, shares or other instruments of ownership in SCB or another entity, and / or amended or modified (including amendments to amounts due or the dates on which any payments are due, or any other amendment to any contracts with SCB) by the Bank of England under the UK Banking Act; (ii) you are bound by the exercise and effect of such Bail-in Powers; and (iii) in

欧州連合 銀行再生・破綻処理指令

本表明書は、貴社（貴行）と、スタンダードチャータード銀行（以下、「弊行」という。）の関係法域における支店との間の関係のみに適用される。

背景

弊行は英国 2009 年銀行法（以下、「英国銀行法」という。）の適用を受け、健全性監督機構（以下、「PRA」という。）による規制を受けている。

英国銀行法は、欧州連合の銀行再生・破綻処理指令に従い、金融機関が「大きすぎて破綻させられない (too big to fail)」場合に対処するための一連の権限をバンク・オブ・イングランドが持つように、改正された。かかる権限には、以下のものが含まれる。

- (a) 経営困難に陥った金融機関をペイル・インする権限。この結果期待される効果は、経営困難に陥った金融機関がその債権者に負っている債務金額の全額もしくは一部が償却もしくは（いずれかの事業体の債務、株式その他の証券に）転換されるか、または、当該債務の条件等が修正もしくは改正されること。かかるペイル・インの権限（以下、「ペイル・イン権限」という。）の行使に対しては、債権者が受け取る金額が、当該金融機関がペイル・イン権限の行使の直前に支払不能に陥ったならば受け取ったであろう金額よりも少なくなることを防ぐ措置が講じられている。
- (b) デリバティブ、レポ、証券金融および同様の取引に関しては、英国企業の秩序ある破綻処理方法を認識すること。（取引相手が早期終了およびクローズアウトの権利を一時的に停止（ステイ）するという条件（以下、「英国ステイールール」という。）に同意しない限り、対象となる事業体が一定の金融上の取決めに従って新しい債務を創出したり既存の債務の条件等を大幅に変更することは禁止する。）

弊行は、欧州経済地域 (EEA) 以外の法域の法律に準拠する一定の契約（以下、「非 EEA 契約」という。）にペイル・イン権限の行使および英国ステイールールを認識する条項が含まれること、ならびに、その顧客および取引相手が、かかるペイル・イン権限の行使および英国ステイールールを認識し、これらに拘束されることに同意することを確保する、法令上の義務を負う。この義務を遵守するために、スタンダードチャータード銀行と貴社（貴行）が関係法域において締結する契約には、（除外債務に関する契約を除き）以下の変更が必要になる。

変更

貴社（貴行）は、貴社（貴行）とスタンダードチャータード銀行が締結する合意に関し、随時、（他の合意、取決め又は了解の内容等にかかわらず、）以下を認識し、同意する。(i) かかる合意に基づいて弊行が貴社（貴行）に対して負う債務は、バンク・オブ・イングランドによって、英国銀行法に従い、その全額または一部を、償却（ゼロまで減額する場合を含む。）、もしくは他の債務、株式その他の弊行もしくは他の事業体の所有権を示す証券に転換されるか、または、その条件等が変更もしくは修正（支払額の変更、支払期日の変更、その他の弊行との契約の変更を含む。）されることがある。(ii) 貴社（貴行）は、は、かかるペイル・イン権限の行使と影響を受ける。(iii) 弊行とのデリバティブ、レポ、

respect of any derivative, repo, securities financing and similar transactions with us, you are bound by the effect of the UK Stays Rule.

Definitions

For such purposes:

"**Relevant Jurisdiction**" means Australia, Bahamas, Brunei, Falkland Islands, Iraq, Japan, Labuan, Philippines, Sri Lanka, USA and any other jurisdiction that we notify you in writing if you have a relationship with an SCB branch in such other jurisdiction.

"**Excluded Liabilities**" means liabilities excluded in accordance with the UK Banking Act, including the following liabilities:

- (a) deposits from individuals and entities with an annual turnover not exceeding EUR50 million or its equivalent taken in SCB branches outside the EEA that would be covered by the UK financial services compensation scheme if they were taken in the UK without any financial limit;
- (b) certain fully secured liabilities;
- (c) liabilities that arise as a result of holding client money;
- (d) liabilities that arise as a result of a fiduciary relationship;
- (e) interbank liabilities with an original maturity of less than seven days; and
- (f) liabilities to critical commercial or trade creditors.

Financial Markets Industry Standard Forms

In relation to the above, the following ISDA protocols will deem the necessary amendments to each agreement impacted by these requirements. SCB has already adhered to each of these protocols:

- The ISDA 2016 Bail-In Article 55 BRRD Protocol
<http://www2.isda.org/functional-areas/protocol-management/protocol/28>
- The ISDA Resolution Stay Jurisdictional Modular Protocol and The UK (PRA Rule) Jurisdictional Module
<http://www2.isda.org/functional-areas/protocol-management/protocol/24>
<http://www2.isda.org/functional-areas/protocol-management/protocol/25>

Further Information

Further information on Article 55 of the European Union Bank Recovery and Resolution Directive can be found here:

Policy Statement PS17/16 – The contractual recognition of bail-in: amendments to Prudential Regulation Authority rules

<http://www.bankofengland.co.uk/pr/Pages/publications/ps/2016/ps1716.aspx>

証券金融および同様の取引に関しては、貴社（貴行）は英国ステイ・ルールの影響に拘束される。

定義

上記において、以下の語はそれぞれ以下に示す意味を有する。

「**関係法域**」とは、オーストラリア、バハマ、ブルネイ、フォークランド諸島、イラク、日本、ラブアン島、フィリピン、スリランカ、米国、およびその他の、貴社（貴行）がスタンダードチャータード銀行の支店と関係を有し弊行が貴社（貴行）に書面で通知する法域をいう。

「**除外債務**」とは、英国銀行法により除外されている、以下を含む債務をいう。

- (a) 年間売上高が 5,000 万ユーロまたはその相当額を超えない個人または事業者からの、EEA 以外の弊行支店に預入された預金であって、英国で預入されていたら英国金融サービス補償制度によって制限なくカバーされていたであろうもの。
- (b) 完全に担保された一定の債務
- (c) 顧客の金銭を保有したことにより発生する債務
- (d) 信託関係から発生する債務
- (e) 最初の満期が 7 日間未満である銀行間債務
- (f) 重要な商業上または取引上の債権者に対する債務

金融業界の標準的なフォーム

上記に関係し、以下の ISDA プロトコルが、これらの要件による影響を受ける各契約の必要な変更を定めている。弊行はこれらの各プロトコルをすでに遵守している。

- ISDA2016 年ペイル・イン第 55 条 BRRD プロトコル
<http://www2.isda.org/functional-areas/protocol-management/protocol/28>
- ISDA 決議ステイ・ジュリスディクショナル・モジュラー・プロトコル、および、英国 (PRA ルール) ジュリスディクショナル・モジュール
<http://www2.isda.org/functional-areas/protocol-management/protocol/24>
<http://www2.isda.org/functional-areas/protocol-management/protocol/25>

より詳しい情報

欧州連合の銀行再生・破綻処理指令第 55 条に関するより詳しい情報は、以下に記載されている。

ポリシー・ステートメント PS17/16 – ペイル・インの契約上の認識: PRA ルールの改正

<http://www.bankofengland.co.uk/pr/Pages/publications/ps/2016/ps1716.aspx>

Further information on the UK Stays Rule and on the Bail-in Powers can be found here:

PRA Rule 2015/82 – CRR Firms and Non-authorised Persons: Stay in Resolution Instrument 2015

<http://www.bankofengland.co.uk/pradocuments/publications/ps/2015/ps2515app1.pdf>

Policy Statement PS17/16 – The contractual recognition of bail-in

<http://www.bankofengland.co.uk/pradocuments/publications/ps/2016/ps1716.pdf>

Supervisory Statement SS42/15 - Contractual Stays in Financial Contracts Governed by Third-country law

<http://www.bankofengland.co.uk/pradocuments/publications/ss/2015/ss4215.pdf>

Policy Statement PS25/15 – Contractual Stays in Financial Contracts Governed by Third-country law

<http://www.bankofengland.co.uk/pradocuments/publications/ps/2015/ps2515.pdf>

英国ステイ・ルールおよびペイル・イン権限に関するより詳しい情報は、以下に記載されている。

PRA ルール 2015/82 – CRR 企業および権限のない者:2015年ステイ・イン決議文書

<http://www.bankofengland.co.uk/pradocuments/publications/ps/2015/ps2515app1.pdf>

ポリシー・ステートメント PS17/16 – ペイル・インの契約上の認識

<http://www.bankofengland.co.uk/pradocuments/publications/ps/2016/ps1716.pdf>

スーパーバイザリー・ステートメント SS42/15 - 第三国の法律に準拠した金融契約の契約上のステイ

<http://www.bankofengland.co.uk/pradocuments/publications/ss/2015/ss4215.pdf>

ポリシー・ステートメント PS25/15 – 第三国の法律に準拠した金融契約の契約上のステイ

<http://www.bankofengland.co.uk/pradocuments/publications/ps/2015/ps2515.pdf>