



DEVELOP, SECURE & FINANCE



GWARANCJE I AKREDYTYWY

w Polsce i za granicą

Magdalena LEWANDOWSKA

Krzysztof SPIRZEWSKI

 SOCIETE
GENERALE

SOCIETE GENERALE JEDNA Z WIODĄCYCH GRUP FINANSOWYCH W EUROPIE

**SILNY GLOBALNY BANK OBSŁUGUJĄCY
KLIENTÓW NA CAŁYM ŚWIECIE**

31 mln
klientów na świecie

149,000
pracowników

€ 3.86 mld
Zysku Netto Grupy

€ 25.2 mld
Wynik z działalności
bankowej

67 krajów
60% pracowników
pracujących poza
Francją

10,9%
Common Equity
Tier 1 ratio

RATING

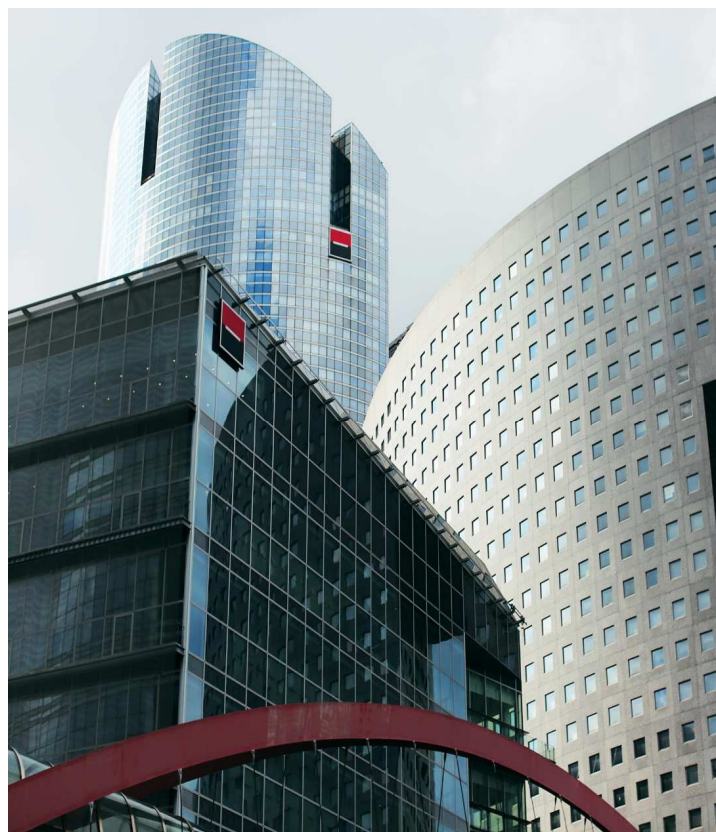
DBRS
A (High)

FITCH
A

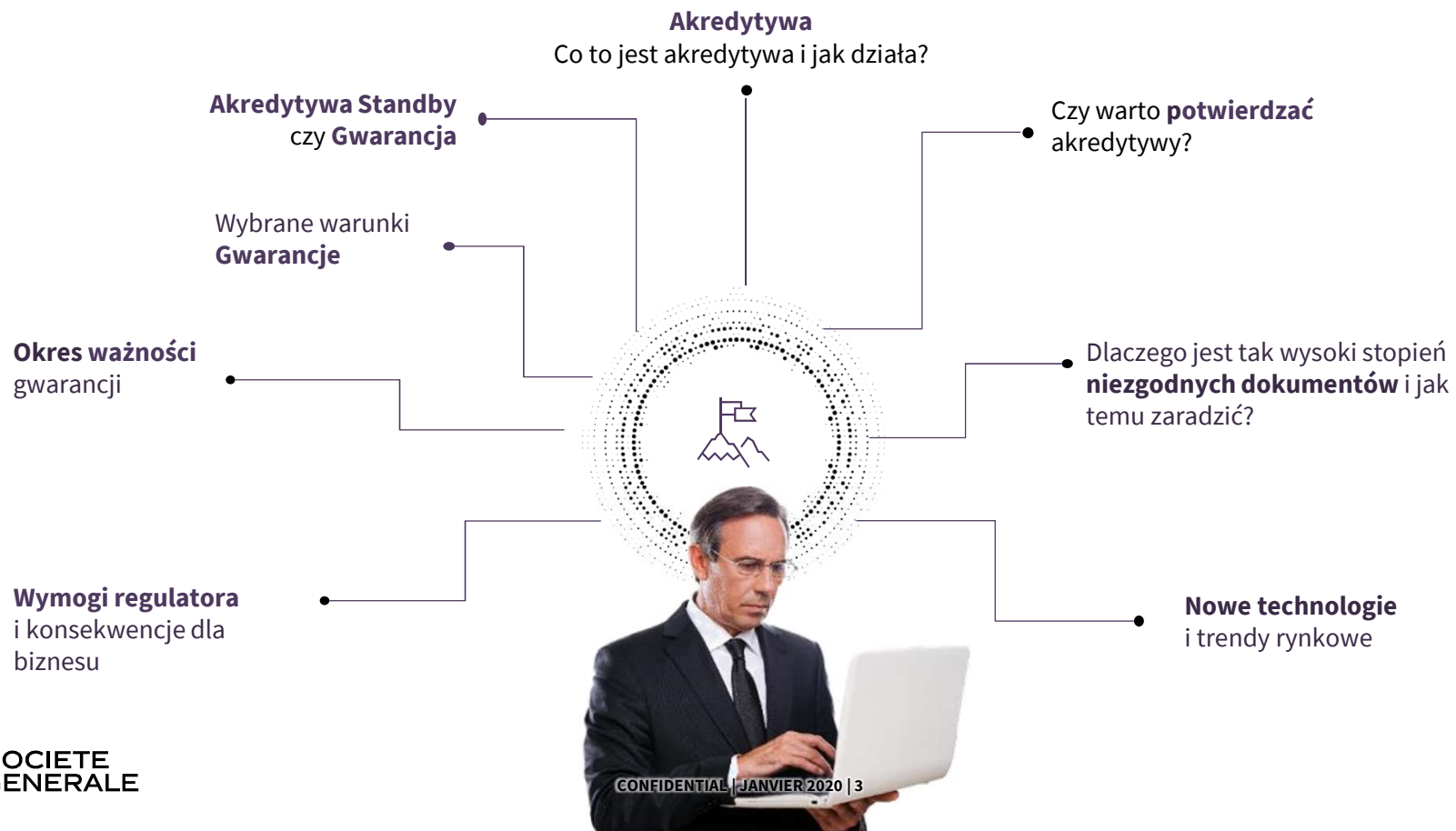
MOODY'S
A1

R&I
A

S&P
A



ZAKRES PREZENTACJI





WYMOGI REGULATORA

KONSEKWENCJE DLA BIZNESU

- Wydłużenie czasu realizacji transakcji / rozliczenia
- Konieczność dostarczania dodatkowych informacji
- Koszty ponoszone przez banki
- Ograniczenia w relacjach międzybankowych
- Klauzule sankcyjne



OKRES OBOWIĄZYWANIA GWARANCJI



WYGAŚNIĘCIE GWARANCJI

- Zdarzenie powodujące wygaśnięcie gwarancji
- Zwrot oryginału gwarancji
- Oświadczenie beneficjenta
- Prawo lokalne i praktyka rynkowa
- Regwarancje

WARUNKI SZCZEGÓLNE

- Przedtóż albo zapłać (Art. 23 URDG 758)
- „Notwithstanding clause” i „Claiming period”

WARUNKI NIE-DOKUMENTOWE

- Zdarzenie nie poparte dokumentem
- Brak możliwości weryfikacji
- Warunki nie-dokumentowe nie są brane pod uwagę (Art. 7 URDG 758)

WEJŚCIE W ŻYCIE

- Wystawienie gwarancji
- Wpłata zaliczki
- Podpisanie kontraktu a ważność gwarancji

URDG 758 zbiór uniwersalnych reguł rządzących funkcjonowaniem gwarancji. Są to swoistego rodzaju standardowe warunki umowne. Reguły zostały opracowane przez ICC



WYBRANE WARUNKI GWARNCJE



KWOTA

- Zdefiniowanie maksymalnej kwoty gwarancji
- Oprocentowanie zaliczki a maksymalna kwota zaangażowania
- Redukcja kwoty gwarancji
- Odnowienie kwoty gwarancji



ŻĄDANIE ZAPŁATY

- Klauzula weryfikacji podpisów
- Poświadczenie podpisów
- Oświadczenie (Art. 15a URDG 758)
- Warunki poprzedzające złożenie żądanie zapłaty
- Skuteczne doręczenie a sposób przekazania żądania
- Forma pisemna czy dokumentowa
- Płatność



INNE WARUNKI

- Cesja a wymogi Compliance
- Abstrakcyjność czy Akcesoryjność
- Prawo, któremu podlega gwarancja



WAŻNE

- Negocjuj tekst gwarancji, tak jakbyś spodziewał się żądania wypłaty.
- W obrocie międzynarodowym zwróć uwagę na lokalne praktyki oraz prawo, któremu podlega gwarancja.



GWARANCJA CZY AKREDYTYWA STANDBY ?

Akredytywa standby (*stand-by LC, SBLC*) jest akredytywą o charakterze gwarancji bankowej - służy zabezpieczeniu transakcji, a nie jej rozliczeniu.



Akredytywa standby jest pisemnym zobowiązaniem banku otwierającego do zapłaty kwot określonej w akredytywie na pierwsze pisemne żądanie beneficjenta.

Przesłanki zastąpienia gwarancji akredytywą standby



Praktyka rynkowa



Prezentacja dodatkowych dokumentów



Standardowy komunikat SWIFT



Wygaśnięcie zobowiązań



Jednoznaczne prawne uregulowania



ISP98 jest stanowi zbiór reguł funkcjonowania akredytyw standby.



CO TO JEST AKREDYTYWA I JAK DZIAŁA?

Akredytywa jest pisemnym **zobowiązaniem banku** do zapłacenia beneficjentowi określonej kwoty **w zamian za prezentację zgodnych dokumentów**.

UCP 600 zbiór zasad dotyczących wystawiania i obsługi akredytyw.



DATA i MIEJSCE
WYGAŚNIĘCIA

WEKSEL

Co to znaczy **zgodne dokumenty**?

- ⇒ zgodne z warunkami akredytywy
- ⇒ zgodne z UCP 600
- ⇒ zgodne między sobą

ROZLICZENIE POZA
AKREDYTYWĄ

Prezentacja dokumentów

- € Jakie dokumenty prezentować?
- \$ Czas na prezentację dokumentów
- £ Niezgodne dokumenty muszą być zaakceptowane przez wszystkie strony transakcji
- ¥ Banki nie ponoszą odpowiedzialności m.in. za wystarczalność, dokładność, autentyczność, fałszerstwo czy skuteczność prawną dokumentów

CZY WARTO POTWIERDZAĆ AKREDYTYWY ?



Potwierdzenie akredytywy oznacza, że **bank potwierdzający** podjął wobec beneficjenta akredytywy **samodzielne zobowiązanie do zapłaty** za zgodne dokumenty

 SOCIETE
GENERALE

RYZIKO KREDYTOWE



Bank potwierdzający gwarantuje zapłatę.

SZYBSZA PŁATNOŚĆ

Możliwość natychmiastowej zapłaty mimo odroczonego terminu zapłaty



RYZIKO OPERACYJNE



Jeśli bank potwierdzający uzna, że dokumenty są zgodne, jest zobowiązany do zapłaty.

FINANSOWANIE DLA NABYWCY

Wydłużenie kredytu kupieckiego przy jednoczesnym dyskoncie akredytywy.



NIEZGODNE DOKUMENTY



Dlaczego prezentujemy niezgodne dokumenty?

- Zleceniodawca wymaga więcej dokumentów sądząc, że lepiej się zabezpieczy.
- Nadmiar szczegółów, warunków i dokumentów powoduje, że akredytywa staje się skomplikowana
- Akredytywa nie odpowiada warunkom transakcji
- Brak wiedzy i doświadczenia

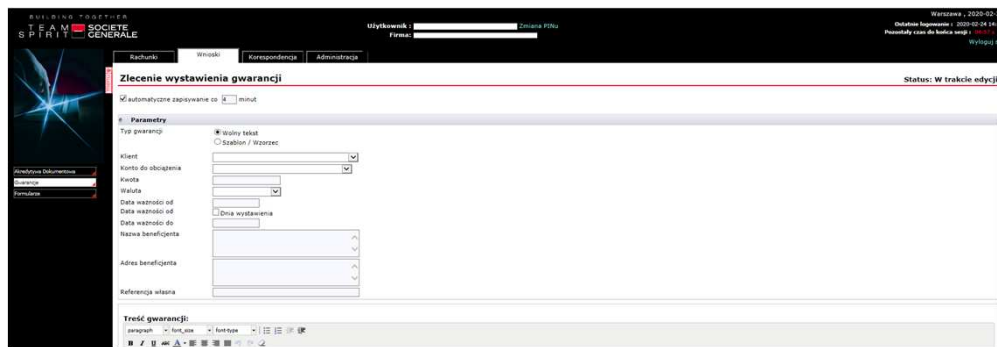
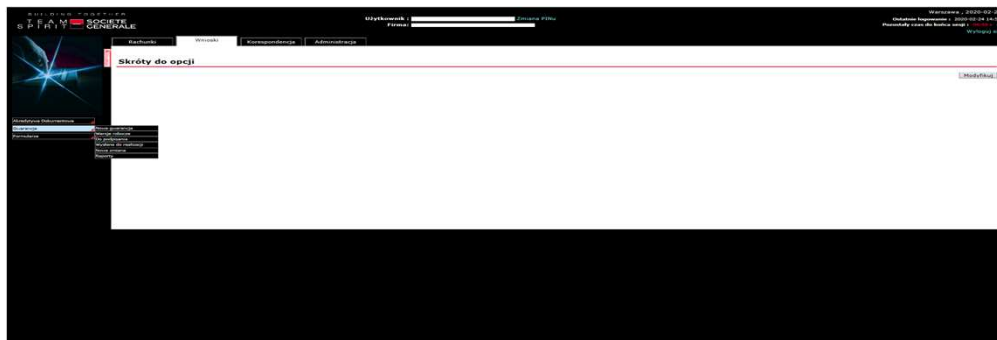


Jak temu zaradzić?

- Unikać **nadmiaru szczegółów**
- Ograniczyć **liczbę dokumentów**
- **Sprawdzać**, czy wszystkie wymagane **warunki** są zawarte w prezentowanych dokumentach
- Unikać prezentacji dokumentów **w ostatniej chwili**



ZLECENIE GWARANCJI - REFERENCJE WŁASNE





Innowacyjna, bazująca na technologii blockchain, platforma cyfrowa do obsługi i finansowania handlu

Platforma we.trade ma na celu:

- zwiększanie zaufania, bezpieczeństwa i przejrzystości w płatnościach w rachunku otwartym,
- zapewnienie prostego dostępu do finansowania i ograniczania ryzyka
- poprawienie wydajności i przyspieszenie cyklu handlowego

Twórcy i uczestnicy:

Societe Generale, CaixaBank, Deutsche Bank, Erste Group, Eurobank, HSBC, KBC, Natixis, Nordea, Rabobank, Santander, UBS i UniCredit

BLOCKCHAIN

3 ROZWIĄZANIA CYFROWE



PŁATNOŚĆ WARUNKOWA

Zapłata następuje natychmiast po spełnieniu zdefiniowanych warunków



Zobowiązanie banku do zapłaty (BPU)

Bank kupującego jest zobowiązany do zapłaty sprzedającemu



Finansowanie

Wcześniejsza płatność na rzecz sprzedającego przez jego banku dzięki czemu ogranicza się zapotrzebowanie na kapitał pracujący.

TRANSAKCJE STRUKTURYZOWANE

ZALETY I KORZYŚCI

- Cała transakcja koordynowana przez jeden bank
- Niższe koszty wystawienia gwarancji
- Większa efektywność operacyjna transakcji
- Jeden wystawca gwarancji
- Jedna gwarancja

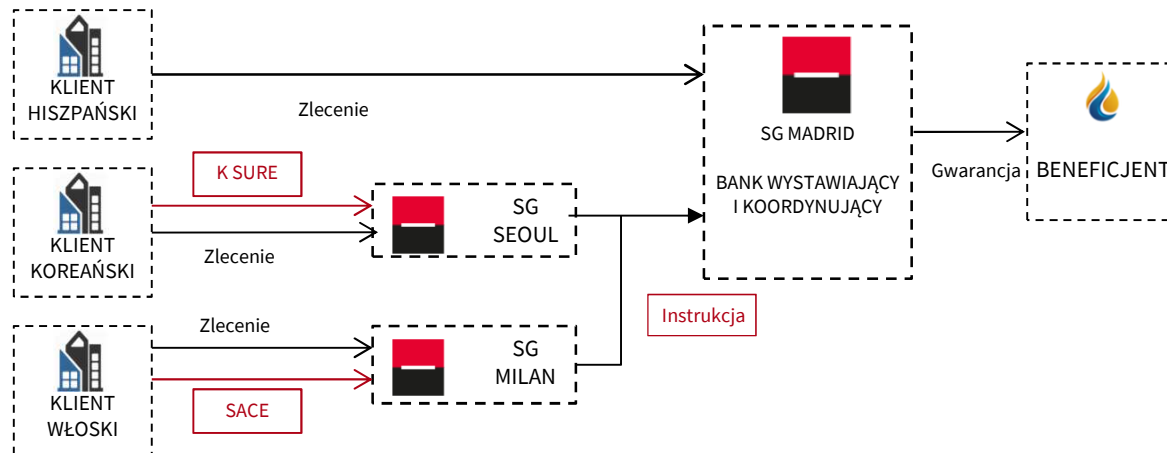
Duża Firma Europejska

USD 175,000,000

Wystawienie gwarancji

Bank wystawiający i Koordynujący

SCHEMAT TRANSAKCJI



TRANSAKCJA

- Budowa rafinerii przerabiającej 10 mln ton ropy, finansowanie w schemacie Project Finance.
- Kontrakt budowlany realizowany przez konsorcjum składające się z klienta hiszpańskiego, klienta koreańskiego i klienta włoskiego.
- Zastąpienie banku wystawiającego na skutek obniżenia ratingu.
- Beneficjent oczekiwał jednej gwarancji za zobowiązania konsorcjum.
- Część włoska i koreańska zabezpieczona odpowiednio przez SACE (50%) i K SURE (100%).

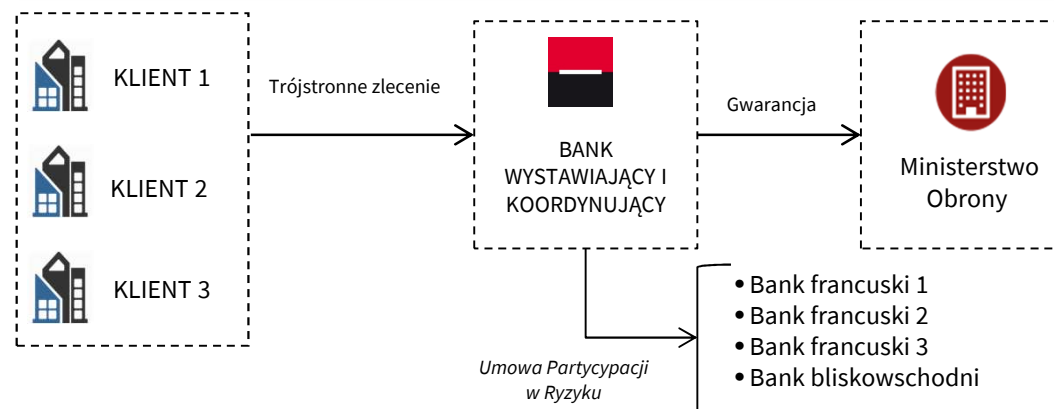


TRANSAKCJE STRUKTURYZOWANE

ZALETY I KORZYŚCI

- Wystawienie gwarancji w ramach programu – **JEDEN BANK**
- Niższe koszty wystawienia gwarancji
- Większa efektywność operacyjna transakcji
- Jeden wystawca gwarancji (jeden rating)
- Jedna gwarancja

SCHEMAT TRANSAKCJI



Duża
Spółka
Europejska

EUR 1,300,000,000

Gwarancja

Bank Wystawiający i
Koordynujący

Bliski Wschód

TRANSAKCJA

- Kontrakt pomiędzy kupującym zlokalizowanym na Bliskim Wschodzie a konsorcjum 3 spółek francuskich
- Sześcioletnia gwarancja zwrotu zaliczki w wys. 30% wartości kontraktu wystawiona przez jeden bank za zobowiązania konsorcjum
- SG działający jako Wiodący Aranżer Programu Gwarancyjnego
- Uczestnicy syndykacji – 3 banki francuskie i jeden bank z Bliskiego Wschodu
- Powiązanie gwarancji z akredytywą, gdzie SG działało jako Bank Awizujący akredytywę



DOCENIANY EKSPERT

TRADE FINANCE



Best Trade Finance Bank

- France 15,16,17,18,20
- Western Europe 17,18
- Emerging countries 17-20
- Africa 19-20
- Algeria 17-20
- Tunisia
- Cameroon
- Ivory Coast



Best Trade Finance Services

- EMEA 15-19
- Central & Eastern Europe 17-19
- North Africa 16-19



In 2018, Societe Generale has been recognised with the Greenwich Share Leader award for **Large Corporate Trade Finance in France**.

The Greenwich Award is based on interviews with 539 Asian, 532 European and 166 US companies actively using trade finance

FACTORING & SUPPLY CHAIN FINANCE



Best Factoring Services

- Europe 17, 18
- EMEA 17, 18, 19

PAYMENTS & CASH MANAGEMENT



Best Bank for Cash Management

- Western Europe
- Africa



Best Cash Management Services

- EMEA 17,18, 19

CASH CLEARING



Best Transactional bank for Financial Institutions

- Europe 17, 18
- Africa

REFERENCJE



Prelude FLNG

Warranty Bond Issuance Program

EUR 115,000,000

Fronting, Issuing & Coordinating Bank

2019 FRA, KOR



Large Corporate

Costa Asia

Trade Guarantee Issuance Program

EUR 142,425,000

Fronting & Issuing Bank

2019 ITALY




Intecsa

Trade Finance Program

EUR 215,000,000

Fronting & Issuing Bank
Confirming & Discounting Bank

2019 SPAIN



Large Corporate

Standby Letter of Credit

EUR 111,300,000

Issuing Bank

2019 UNITED KINGDOM



48 Units Rolling Stocks Supply

Trade Guarantee Issuance Program

USD 18,000,000

Fronting & Issuing Bank

2019 SOUTH KOREA



Large Corporate

Export Letter of Credit

EUR 113,000,000

Confirming & Discounting Bank

2019 ITALY



Large Corporate

Cubico Sustainable Investments

Standby Letter of Credit

USD 26,000,000

Counter-Guaranteeing Bank

2019 UNITED KINGDOM




Large Corporate

Trade Guarantee Issuance Program

EUR 23,240,200

Fronting, Issuing & Coordinating Bank

2019 FRANCE, ITALY



Large Corporate

Standby Letter of Credit

USD 128,000,000

Fronting, Issuing & Coordinating Bank

2019 FRA, NLD



Large Corporate

Refund Guarantee Issuance Program

EUR 115,000,000

Re-Issuing Bank

2019 FRANCE

REFERENCJE



Allianz SE

Re-Insurance SBLC Program

CNY 585,000,000

Issuing Bank

2019 GERMANY, CHINA



China Harbour Engineering Company

Standby Letter of Credit

USD 90,000,000

Issuing Bank

2019 CHINA



Large Corporate

Trade Guarantee Issuance Program

EUR 70,000,000

Counter-Guaranteeing Bank

2019 ITALY



Large Corporate

Green Guarantee Facility

EUR 230,000,000

Fronting & Issuing Bank

2019 SPAIN



Large Corporate

Trade Guarantee Issuance Program

EUR 17,000,000

Issuing Bank

2019 FRANCE



Tecnicas Reunidas

Trade Guarantee Issuance Program

USD 25,000,000

Issuing Bank

2019 SPAIN



Large Corporate

Trade Guarantee Issuance Program

EUR 92,650,000

Fronting & Issuing Bank

2019 GERMANY



Large Corporate

Standby Letter of Credit

EUR 41,000,000

Confirming Bank

2019 FRANCE, RUSSIA

DISCLAIMER

This document describes Societe Generale's Trade Finance & Services network and products. Information contained herein has an indicative value and might be changed without prior notice. This presentation was prepared exclusively for the benefit and internal use of Societe Generale correspondents to whom it is directly addressed and delivered. This presentation contains information which is confidential and property of Societe Generale. Neither this presentation nor any of its contents may be used for any other purpose without the prior written consent of Societe Generale. Notwithstanding anything in this presentation to the contrary, the statements in this presentation are not intended to be legally binding. Any products, services, terms of other matters described in this presentation are subject to the terms of separate legally binding documentation and are subject to change without notice.