

Zasady BMR

§1

Niniejszy Załącznik do Umowy, stanowiący jej integralną część, zwany dalej „Zasadami BMR”, stanowi zbiór zasad postępowania na wypadek czasowego lub trwałego zaprzestania opracowywania Stopy Bazowej lub zmiany metody jej obliczania (w tym Istotnej Zmiany).

§2

Definicje

Wyrażenia pisane wielką literą w niniejszych Zasadach BMR, mają znaczenie określone poniżej:

- 1) **Administrator** oznacza podmiot sprawujący kontrolę nad opracowywaniem Wskaźnika,
- 2) **BMR** oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) 2016 /1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014, z późn. zmianami,
- 3) **Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika** - sytuacja, w której Stopa Bazowa nie zostanie opublikowana z powodów niezwiązanych ze Zdarzeniem Regulacyjnym,
- 4) **Dzień Roboczy** oznacza dzień, który zgodnie z obowiązującymi przepisami nie jest dniem ustawowo wolnym od pracy i nie jest sobotą,
- 5) **Dzień Zamiany** oznacza:
 - a) w przypadku Ogłoszenia Braku Zezwolenia, późniejszy z następujących dni:
 - i. pierwszy dzień po upływie 15 Dni Roboczych od Ogłoszenia Braku Zezwolenia, lub
 - ii. pierwszy dzień, w którym nie można zgodnie z prawem stosować Stopy Bazowej w Umowie
 - b) w przypadku Ogłoszenia Zaprzestania Publikacji, późniejszy z następujących dni:
 - i. pierwszy dzień po upływie 15 Dni Roboczych od Ogłoszenia Zaprzestania Publikacji, lub
 - ii. pierwszy dzień, w którym Stopa Bazowa nie została opublikowana w związku z Ogłoszeniem Zaprzestania Publikacji, lub
 - c) w przypadku Utraty Reprezentatywności, późniejszy z następujących dni:
 - i. pierwszy dzień po upływie 15 Dni Roboczych od Ogłoszenia Utraty Reprezentatywności,
 - ii. pierwszy dzień, w którym Stopa Bazowa przestała być reprezentatywna zgodnie z Ogłoszeniem Utraty Reprezentatywności,
- 6) **Istotna Zmiana** - oznacza zdefiniowaną przez Administratora istotną zmianę w stosowanej metodzie obliczania Wskaźnika, która jest publikowana lub udostępniana zgodnie z art. 13 BMR,
- 7) **Korekta** oznacza wartość podaną lub obliczoną według wzoru lub metody wskazanej przez podmioty, o których mowa w §§ 4-5 albo przez Bank zgodnie z § 10, której celem jest zmniejszenie lub wyeliminowanie ekonomicznych skutków zastąpienia Stopy Bazowej Stopą Alternatywną,
- 8) **Okres Odsetkowy** oznacza okres, przez który obowiązuje oprocentowanie ustalone w oparciu o Stopę Bazową z dnia określonego w Umowie,

- 9) **Stopa Alternatywna** oznacza Wskaźnik lub stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy Bazowej, zastępujące Stopę Bazową w przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego,
- 10) **Stopa Bazowa** oznacza Wskaźnik ustalony przez Strony w Umowie, poprzez odniesienie do którego określa się kwoty przypadające do zapłaty pomiędzy Stronami, dla waluty oraz okresu (tenoru), obowiązujący przed wystąpieniem Zdarzenia Regulacyjnego lub Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika tj. WIBOR 3M. Administratorem WIBOR 3M na dzień zawarcia Aneksu wprowadzającego do Umowy Zasady BMR jest GPW Benchmark S. A,
- 11) **Zdarzenie Regulacyjne** oznacza jedną z następujących sytuacji:
- a) organ właściwy dla Administratora lub inny podmiot uprawniony poda do publicznej wiadomości, że Stopa Bazowa nie zostanie zarejestrowana lub nie będzie wydana decyzja o jej ekwiwalentności lub Administrator nie otrzymał, nie otrzyma, lub cofnięto mu lub zawieszono zezwolenie lub rejestrację dla opracowywania Stopy Bazowej („**Ogłoszenie Braku Zezwolenia**”),
 - b) organ właściwy dla Administratora lub inny podmiot uprawniony poda do publicznej wiadomości, że Administrator przestał lub przestanie na stałe publikować Stopę Bazową („**Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji**”),
 - c) organ właściwy dla Administratora lub inny podmiot uprawniony poda do publicznej wiadomości, że Stopa Bazowa przestała lub przestanie być reprezentatywna dla właściwego dla niej rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą Stopa Bazowa miała mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności pomimo zastosowanych środków wskazanych w BMR („**Ogłoszenie Utraty Reprezentatywności**”),
- 12) **Wskaźnik** oznacza wskaźnik referencyjny w rozumieniu BMR.

§ 3

Sposób postępowania w przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego

1. W przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego Bank począwszy od pierwszego Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się w Dniu Zamiany lub po tym dniu w miejsce Stopy Bazowej będzie stosował Stopę Alternatywną oraz Korektę, zgodnie z postanowieniami §§ 4-7, z zastrzeżeniem dalszych postanowień niniejszego paragrafu. Okres Odsetkowy wynika z Umowy.
2. Jeżeli w okresie od dnia wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego do Dnia Zamiany Stopa Bazowa nie zostanie opublikowana, Bank w tym okresie stosuje ostatnią dostępną wartość Stopy Bazowej sprzed Zdarzenia Regulacyjnego.
3. Po wystąpieniu Zdarzenia Regulacyjnego, Stopę Alternatywną i Korektę stosuje się w Umowie bez względu na ustanie przyczyn zastąpienia Stopy Bazowej.
4. Zasady BMR mają zastosowanie wielokrotnie w przypadku każdorazowego wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego lub Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika lub Istotnej Zmiany. W związku z tym po zastąpieniu Stopy Bazowej Stopą Alternatywną zasady dotyczące zastąpienia Stopy Bazowej stosuje się odpowiednio do Stopy Alternatywnej oraz Korekty.

§ 4

W przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego, Bank w pierwszej kolejności jako Stopę Alternatywną stosuje Wskaźnik wyznaczony przez podmiot uprawniony do wyznaczenia zamiennika na podstawie powszechnie

obowiązujących przepisów prawa („Zamiennik”) oraz Korektę wyznaczoną przez ten podmiot. Jeżeli uprawniony podmiot, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie może być stosowana), Bank stosuje Korektę obliczoną zgodnie z § 10.

§5

Jeżeli uprawniony podmiot, o którym mowa w § 4 nie wyznaczy Zamiennika lub wyznaczy więcej niż jeden Zamiennik, to w takim przypadku Bank stosuje Stopę Alternatywną oraz Korektę wskazaną przez bank centralny właściwy dla waluty Stopy Bazowej. Jeżeli bank centralny właściwy dla waluty Stopy Bazowej nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie może być stosowana), Bank stosuje Korektę obliczoną zgodnie z § 10.

§6

Jeżeli w przypadku, o którym mowa § 5 bank centralny właściwy dla waluty Stopy Bazowej nie wskaże Stopy Alternatywnej, to Bank jako Stopę Alternatywną stosuje stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy Bazowej, z uwzględnieniem § 7. W takim przypadku Bank stosuje Korektę obliczoną zgodnie z § 10.

§7

1. Jeżeli po wystąpieniu Zdarzenia Regulacyjnego Bank, zgodnie ze sposobem postępowania opisanym w §§ 4-6 Zasad BMR, w miejsce Stopy Bazowej zastosował stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy Bazowej, a następnie uprawniony podmiot, o którym mowa w § 4 wyznaczył Zamiennik, to Bank począwszy od pierwszego Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po dniu wyznaczenia Zamiennika będzie stosował Zamiennik oraz Korektę wyznaczoną przez ten podmiot.
2. Jeżeli uprawniony podmiot, o którym mowa w ust. 1 nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie może być stosowana), to Bank stosuje Korektę obliczoną zgodnie z § 10.

§8

Zmiana metody obliczania Wskaźnika

Zmiana metody obliczania Stawki Bazowej ogłoszona przez Administratora, w tym Istotna Zmiana, nie stanowi Zdarzenia Regulacyjnego. W takim przypadku Bank stosuje Stopę Bazową, z uwzględnieniem zmiany metody jej obliczania.

§9

Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika

W przypadku Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika, Bank w tym okresie stosuje ostatnią dostępną wartość Stopy Bazowej sprzed dnia Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika. Jeżeli w trakcie trwania Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika nastąpi Zdarzenie Regulacyjne, zastosowanie będą miały rozwiązania przewidziane dla Zdarzenia Regulacyjnego opisane w Zasadach BMR.

§10

Korekta

1. Korekta jest wyliczana przez Bank zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym paragrafie.
2. W pierwszej kolejności Bank sprawdza, w które dni publikowana była zarówno Stopa Bazowa jak i Stopa Alternatywna, w okresie 125 dni roboczych przed dniem Zdarzenia Regulacyjnego (dni referencyjne) i ustala w ten sposób dni, z których dane będą podstawą dla obliczenia Korekty. Na potrzeby obliczenia Korekty Bank bierze pod uwagę wszystkie dni referencyjne. W sytuacji, w której Stopa Bazowa lub Stopa Alternatywna były publikowane krócej niż 125 dni roboczych, to dni stanowiących podstawę dla obliczenia Korekty będzie odpowiednio mniej.

3. Po ustaleniu dni referencyjnych, Bank oblicza różnicę pomiędzy Stopą Bazową a Stopą Alternatywną dla każdego z dni referencyjnych.
4. Bank oblicza średnią arytmetyczną z różnic, o których mowa w ust. 3, uzyskując w ten sposób wartość Korekty.
5. W zależności od tego, czy wynik dokonanych obliczeń będzie dodatni czy ujemny, to Stopa Alternatywna będzie podwyższana w przypadku wyniku dodatniego albo obniżana w przypadku wyniku ujemnego o wartość skalkulowanej Korekty.
6. Każde wystąpienie Zdarzenia Regulacyjnego powoduje, że Bank oblicza Korektę i tak obliczoną Korektę każdorazowo dodaje do Stopy Alternatywnej.

§11

Informacje

1. Bank informuje, że zgodnie z BMR:
 - 1) w zakresie dotyczącym Istotnej Zmiany Administrator:
 - a) na podstawie posiadanego zezwolenia jest uprawniony do wprowadzenia zmian w metodzie opracowywania Wskaźnika w trybie określonym w dokumentacji Wskaźnika, która publikowana jest na stronie internetowej Administratora,
 - b) przed wprowadzeniem zmian metody opracowywania Wskaźnika przeprowadza proces konsultacji publicznych, w trakcie których określa zakres proponowanych zmian i ich uzasadnienie;
 - 2) w zakresie dotyczącym Zdarzenia Regulacyjnego Administrator:
 - a) na podstawie posiadanego zezwolenia może zaprzestać w sposób trwały opracowywania Wskaźnika w trybie określonym w dokumentacji Wskaźnika publikowanej na stronie internetowej Administratora, z zastrzeżeniem przewidzianych w tym zakresie uprawnień organów nadzoru wynikających z art. 21 oraz art. 23 BMR,
 - b) może podjąć decyzję o zaprzestaniu opracowywania Wskaźnika z powodów rynkowych (w szczególności, gdy: dane wykorzystywane do opracowywania Wskaźnika przestały być reprezentatywne dla rynku lub realiów gospodarczych, których pomiar jest celem Wskaźnika; Administrator zakończył działalność polegającą na opracowywaniu Wskaźnika);
 - c) przed zaprzestaniem opracowywania Wskaźnika przeprowadza proces konsultacji publicznych, w ramach których określa datę, od której zamierza zaprzestać opracowywania Wskaźnika.
2. W razie wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego, Bank przekaze Klientowi informację dotyczącą:
 - 1) zastosowanej Stopy Alternatywnej oraz jej wartości,
 - 2) zastosowanej Korekty oraz jej wartości,
 - 3) Dnia Zamiany,
 - 4) przysługującego Klientowi prawa wypowiedzenia Umowy bez ponoszenia kosztów z tytułu wypowiedzenia.
3. Informacje, o których mowa w ust. 2 Bank przekaze Klientowi:
 - 1) poprzez bankowość internetową lub mobilną - o ile Klient posiada do nich dostęp, albo
 - 2) listownie, na adres korespondencyjny - w pozostałych przypadkach albo
 - 3) w inny sposób, jeżeli Klient i Bank uzgodnili wcześniej inny sposób komunikacji w tym zakresie.

4. Bank publikuje informacje na temat Wskaźników, w tym również informacje, o których mowa w ust. 2 oraz informacje o stopach referencyjnych banków centralnych właściwych dla waluty Stopy Bazowej na stronie internetowej Banku.