

BANK SPÓŁDZIELCZY W ZWOLENIU

PLAN AWARYJNY DOTYCZĄCY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH W BANKU SPÓŁDZIELCZYM W ZWOLENIU

ZWOLEŃ

LUTY

2026

Spis treści

ROZDZIAŁ 1 – Wstęp	3
ROZDZIAŁ 2 – Definicje	3
ROZDZIAŁ 3 - Wskaźniki referencyjne stosowane w Banku oraz produkty finansowe w ofercie banku wykorzystujące wskaźniki referencyjne.....	5
ROZDZIAŁ 4 - Założenia ogólne - podejście Banku do kwestii awaryjnych, metodologia wypracowania rozwiązań awaryjnych.....	5
ROZDZIAŁ 5 - Główne założenia rozwiązań awaryjnych	7
ROZDZIAŁ 6 - Rozwiązania awaryjne w zakresie poszczególnych produktów finansowych	10
ROZDZIAŁ 7 – Wzorcowe klauzule awaryjne w nowych umowach i regulaminach	10
ROZDZIAŁ 8 – Wprowadzenie wzorcowych klauzul awaryjnych w zawartych umowach	10
ROZDZIAŁ 9 – Wystąpienie zdarzenia dotyczącego wskaźnika	11
ROZDZIAŁ 10 – Komunikacja z klientami	12
ROZDZIAŁ 11 – Szkolenia	13
ROZDZIAŁ 12 – Wskaźniki referencyjne, którymi posługuje się bank.....	13
12.1 WIBOR	13
12.2 POLSTR ORAZ WSKAŹNIKI Z RODZINY INDEKSÓW SKŁADANYCH POLSTR	15
ROZDZIAŁ 13 – Przegląd i aktualizacja	16
ROZDZIAŁ 14 – Przepisy końcowe.....	16
<i>Załącznik nr 1</i>	17
Treść wzorcowych klauzul awaryjnych.....	17
<i>Załącznik nr 2</i>	21
Wzorcowa treść pakietu informacyjnego	

ROZDZIAŁ 1 - WSTĘP

1. Niniejszy „Plan Awaryjny dotyczący ciągłości działania wskaźników referencyjnych w Banku Spółdzielczym w Zwoleniu”, zwany dalej Planem, stanowi wdrożenie art. 28 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2016/1011 *w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych*, w którym określono działania, które podejmie Bank na wypadek istotnej zmiany wskaźnika referencyjnego lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego.
2. Plan dotyczy wszystkich indeksów i wskaźników referencyjnych w rozumieniu Rozporządzenia BMR, które Bank stosuje oraz koresponduje z zapisami w umowach i instrumentach finansowych.
3. Plan określa działania, które Bank podejmie na wypadek wystąpienia:
 - 1) istotnej Zmiany Wskaźnika Referencyjnego;
 - 2) czasowego braku publikacji Wskaźnika Referencyjnego;
 - 3) trwałego zaprzestania publikacji Wskaźnika Referencyjnego;
 - 4) zdarzenia uniemożliwiającego stosowanie danego Wskaźnika Referencyjnego zgodnie z obowiązującym prawem;
 - 5) ogłoszenia przez KNF braku reprezentatywności danego Wskaźnika Referencyjnego.
4. Plan dodatkowo określa:
 - 1) opis i charakterystykę najważniejszych Wskaźników Referencyjnych, którymi w swojej dokumentacji posługuje się Bank,
 - 2) główne założenia i metodologię przyjętych przez Bank Rozwiązań Awaryjnych,
 - 3) opis podejścia Banku do niezbędnych zmian w Dokumentacji wzorcowej oraz Dokumentacji kontraktowej w zakresie Wskaźników Referencyjnych,
 - 4) opis komunikacji z klientami Banku w kontekście zmian wynikających ze Zdarzenia Awaryjnego,
 - 5) opis ryzyk związanych z najważniejszymi Wskaźnikami Referencyjnymi, którymi posługuje się Bank oraz opis przewidywanych rozwiązań systemowych dla każdego z nich.
5. Plan został dostosowany do specyfiki prowadzonej przez Bank działalności polegającej na tym, że Bank zasadniczo stosuje wzorce umów z klientami opracowywane przez Bank Zrzeszający.

ROZDZIAŁ 2 – Definicje

W dalszej treści użyte są następujące skróty i pojęcia, które oznaczają:

- 1) Bank – Bank Spółdzielczy w Zwoleniu;
- 2) Bank Zrzeszający – SGB-Bank SA;
- 3) Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika Referencyjnego – oznacza sytuację, w której Wskaźnik Referencyjny nie zostanie opublikowany z powodów niezwiązanych z Trwałym Zaprzestaniem Publikacji Wskaźnika Referencyjnego;
- 4) Dokumentacja kontraktowa - wszystkie wzory umowne, regulaminy oraz ogólne warunki umów, na podstawie których Bank posiada relację kontraktową z klientami. Obejmuje zarówno historycznie stosowane przez Bank wzory umowne, które zostały wycofane z użycia lub zastąpione innymi wzorcami, jak również aktualne wzorce umowne, na podstawie których została zawarta umowa z klientem;
- 5) Dokumentacja wzorcowa - wszystkie wzory umowne, regulaminy, oraz ogólne warunki umów, którymi Bank posługuje się w bieżącej relacji z klientami oraz które są przez

- Bank używane do zawierania nowych umów i obowiązują w stosunku do nowych klientów.
- 6) ESMA - Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych;
 - 7) ICMA – International Capital Market Association (Międzynarodowe Stowarzyszenie Rynku Kapitałowego);
 - 8) Istotna Zmiana – zmiana Wskaźnika Referencyjnego o której mowa w art. 13 Rozporządzenia BMR, zdefiniowana przez administratora danego wskaźnika jako istotna, zgodnie z dokumentacją wskaźnika opublikowaną przez administratora na jego stronie internetowej;
 - 9) Klauzule Awaryjne – postanowienia wiążące Bank oraz drugą stronę zawartych z Bankiem umów i instrumentów finansowych przewidujące rozwiązania na okoliczność wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego;
 - 10) KNF – Komisja Nadzoru Finansowego;
 - 11) Konsument – konsument w rozumieniu ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (Dz. U. z 2020, poz. 287);
 - 12) Korekta – przez korektę należy rozumieć wartość, o którą Bank może skorygować wskaźnik alternatywny w celu zmniejszenia lub wyeliminowania ekonomicznych skutków trwałego lub czasowego zaprzestania publikacji wskaźnika referencyjnego lub jego istotnej zmiany dla umowy lub instrumentu finansowego; może być wyrażona w procentach lub punktach bazowych;
 - 13) LMA – Loan Market Association (Stowarzyszenie Rynku Pożyczkowego);
 - 14) NBP – Narodowy Bank Polski;
 - 15) NGR – powołana przez Komisję Nadzoru Finansowego Narodowa Grupa Robocza do spraw reformy wskaźników referencyjnych;
 - 16) Rozporządzenie BMR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 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 zmieniającym dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (jak również w aktach prawnych je zastępujących);
 - 17) Rozwiązanie Awaryjne – posiada znaczenie nadane w Rozdziale 4 ust. 1 Planu;
 - 18) ZRB – Zespół Ryzyka Bankowego;
 - 19) Sds.ZZ – Stanowisko ds. Zapewnienia Zgodności;
 - 20) Sds.OP – Stanowisko ds. Obsługi Prawnej;
 - 21) Trwałe Zaprzestanie Publikacji Wskaźnika Referencyjnego – to takie zaprzestanie publikacji Wskaźnika Referencyjnego, które jest następstwem jednego lub kilku z następujących zdarzeń:
 - a) publicznego oświadczenia lub oficjalnego stanowiska wydanego przez lub w imieniu podmiotu wyznaczającego lub publicznego oświadczenia innego uprawnionego organu, stwierdzającego, że Wskaźnik Referencyjny przestał lub przestanie być obliczany lub publikowany na stałe lub na czas nieokreślony, z zastrzeżeniem że w dacie wydania oświadczenia lub stanowiska nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował ten Wskaźnik Referencyjny¹,
 - b) publicznego oświadczenia lub oficjalnego stanowiska wydanego przez uprawniony organ stwierdzającego, że Wskaźnik Referencyjny przestał być (lub przestanie być od daty wskazanej przez uprawniony organ) reprezentatywny dla właściwego dla niego rynku bazowego oraz rzeczywistości ekonomicznej, którą miał mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności, a takie publiczne

¹ Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji w rozumieniu Klauzul Awaryjnych.

oświadczenie lub oficjalne stanowisko zostało wydane ze wskazaniem, że ma ono spowodować zastosowanie Rozwiązań Awaryjnych w umowach i instrumentach finansowych na wypadek zaprzestania publikacji Wskaźnika Referencyjnego²,

- c) na podstawie publicznego oświadczenia pochodzącego z wiarygodnego źródła, Bank powziął informację że w odniesieniu do danego Wskaźnika Referencyjnego nie zostanie dokonana rejestracja lub wydana decyzja o ekwiwalentności Wskaźnika Referencyjnego, lub administrator takiego Wskaźnika nie otrzymał albo nie otrzyma zezwolenia lub rejestracji albo zostanie cofnięte, odrzucone lub zawieszone udzielone zezwolenie lub rejestracja do obliczania danego Wskaźnika Referencyjnego przez odpowiedni organ nadzoru, w skutek czego zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa Bank nie będzie uprawniony do dalszego korzystania z danego Wskaźnika Referencyjnego³;
- 22) Wskaźnik Referencyjny – wskaźnik referencyjny lub inny indeks stosowany przez Bank w relacji z Klientami;
- 23) ZBP – Związek Banków Polskich;
- 24) Zdarzenie Awaryjne – posiada znaczenie nadane w Rozdziale 4 ust. 2 Planu.

ROZDZIAŁ 3 - Wskaźniki referencyjne stosowane w Banku oraz produkty finansowe w ofercie banku wykorzystujące wskaźniki referencyjne

1. Za prowadzenie i administrowanie Listą stosowanych w Banku Wskaźników Referencyjnych („Lista Wskaźników”) odpowiada Zespół Ryzyka Bankowego (ZRB). W szczególności wprowadzenie nowego wskaźnika referencyjnego w umowach Banku wymaga przeprowadzenia procesu wprowadzania nowego produktu. Po zakończeniu tego procesu, w którym obowiązkowo bierze udział ZRB, uzupełniana jest Lista.
2. Lista Wskaźników zawiera informacje o jednostkach Banku, rodzaju klientów oraz rodzaju umów lub instrumentów finansowych, w których stosowane są Wskaźniki Referencyjne.
3. Bank stosuje w umowach i instrumentach finansowych wyłącznie Wskaźniki Referencyjne wymienione w Liście Wskaźników. Umieszczenie Wskaźnika Referencyjnego na Liście Wskaźników uzależnione jest od posiadania przez Bank uprawnienia (zawartej umowy o stosowanie wskaźnika) do stosowania danego Wskaźnika Referencyjnego w umowach i instrumentach finansowych. Zasady przyznania takiego uprawnienia Bankowi określa administrator danego Wskaźnika Referencyjnego.
4. Za podjęcie decyzji w zakresie wprowadzenia do oferty Banku nowych produktów opartych o Wskaźnik z Listy Wskaźników odpowiada Zarząd.

ROZDZIAŁ 4 - Założenia ogólne - podejście Banku do kwestii awaryjnych, metodologia wypracowania rozwiązań awaryjnych

1. Przez rozwiązania awaryjne należy rozumieć kwestie związane ze wszystkimi Wskaźnikami Referencyjnymi stosowanymi przez Bank, bez względu na rodzaj umowy i cel, do którego dany wskaźnik referencyjny jest wykorzystywany, tj. :
 - 1) definicje Wskaźników Referencyjnych w umowach i instrumentach finansowych;

² Ogłoszenie Utraty Reprezentatywności w rozumieniu Klauzul Awaryjnych.

³ Ogłoszenie Braku Zezwolenia w rozumieniu Klauzul Awaryjnych.

- 2) informacje związane ze stosowaniem Wskaźników Referencyjnych w kontekście Rozwiązań Awaryjnych przekazywane klientom;
 - 3) Czasowy Brak Publikacji Wskaźników Referencyjnych;
 - 4) Trwałe Zaprzestanie Publikacji Wskaźnika Referencyjnego;
 - 5) zaprzestanie opracowywania Wskaźnika Referencyjnego dla określonych okresów (np. zaprzestanie opracowywania WIBOR 6M);
 - 6) istotną zmianę Wskaźnika Referencyjnego.
2. Zdarzenia opisane w ust. 1 pkt 3-5 w dalszej części Planu będą zwane „Zdarzeniami Awaryjnymi”.
3. W procesie opracowywania modelowych Rozwiązań Awaryjnych w odniesieniu do Zdarzeń Awaryjnych Bank przyjął, iż Rozwiązania Awaryjne powinny:
- 1) posiadać łącznie wszystkie cechy wskazane w ust. 7;
 - 2) zostać odpowiednio dostosowane do specyfiki relacji kontraktowej łączącej Bank z klientem Banku;
 - 3) zostać odpowiednio dostosowane do zmieniających się przepisów prawa w zakresie Wskaźników Referencyjnych oraz odpowiednio osadzone w specyfice obecnego otoczenia regulacyjnego związanego ze Zdarzeniami Awaryjnymi i Rozporządzeniem BMR;
 - 4) być zgodne ze standardami rynkowymi oraz praktyką rynkową.
4. Dodatkowo Bank przyjmując modelowe Rozwiązania Awaryjne wziął pod uwagę:
- 1) wpływ Zdarzeń Awaryjnych na Bank, biorąc pod uwagę ekspozycję Banku na produkty, w których stosowany jest Wskaźnik Referencyjny;
 - 2) dokumentację prawną i możliwości jej zmiany, w tym w szczególności Klauzule Awaryjne zawarte w istniejącej już dokumentacji;
 - 3) rekomendacje lub wytyczne wydane przez ESMA lub inne właściwe organy nadzoru nad Bankiem lub Wskaźnikiem Referencyjnym (w szczególności KNF) oraz banki centralne właściwe dla waluty Wskaźnika Referencyjnego (w szczególności NBP);
 - 4) rekomendacje wydawane przez administratorów Wskaźników Referencyjnych;
 - 5) rekomendacje lub wytyczne organizacji branżowych (w szczególności ISDA, LMA, ICMA, ZBP);
 - 6) dostępność wskaźników alternatywnych,
 - 7) wyniki analiz przeprowadzonych przez Bank oraz na zlecenie Banku w związku ze stosowaniem Wskaźników Referencyjnych.
5. Bank przyjmuje zasadę, że jako priorytetowe Rozwiązanie Awaryjne na wypadek Zdarzenia Awaryjnego docelowo powinien stosować konkretny wskaźnik alternatywny. Bank stosuje następujące kryteria oceny wskaźników referencyjnych pod kątem możliwości zastosowania ich jako wskaźników alternatywnych dla wskaźników referencyjnych wskazanych na Liście Wskaźników w ramach Rozwiązań Awaryjnych:
- 1) kryterium zgodności z BMR – czy wskaźnik jest opracowywany przez licencjonowanego administratora;
 - 2) kryterium administratora – czy istnieje ryzyko likwidacji administratora, utraty licencji;
 - 3) kryterium dostępności – czy dane dotyczące wskaźnika są ogólnie dostępne,
 - 4) kryterium stabilności – czy wskaźnik ma odpowiednie zabezpieczenie prawne przed zaprzestaniem jego opracowywania oraz czy jest opracowywany przez licencjonowanego administratora przez minimum 2 lata;
 - 5) kryterium ekwiwalentności – czy wskaźnik alternatywny mierzy zbliżony rynek co wskaźnik bazowy;

- 6) kryterium kosztu wdrożenia – z jakim kosztem wiąże się wdrożenie wskaźnika alternatywnego (koszty licencji dla administratora, koszty wdrożenia wskaźnika, koszty przekazywania danych do wskaźnika);
 - 7) kryterium powszechności – czy wskaźnik stosowany jest powszechnie przez innych uczestników rynku finansowego;
 - 8) kryterium jednolitości – czy możliwe jest zastosowanie tego samego wskaźnika alternatywnego w nowych i starych umowach.
6. Ocenę spełnienia kryteriów przez dostępne obecnie do stosowania wskaźniki referencyjne przeprowadza ZRB i podlega ona zatwierdzeniu przez Zarząd. Ocena dokonywana jest raz do roku lub częściej w zależności od zaistniałych zdarzeń rynkowych np. otrzymania pozwolenia przez nowego administratora.
7. Bank przyjął, iż Rozwiązania Awaryjne powinny posiadać wszystkie poniższe cechy:
- 1) ekwiwalentności - zapewnienie w możliwie największym zakresie ekwiwalentności wyniku zastosowania określonego wskaźnika alternatywnego bądź parametru zastępującego Wskaźnik Referencyjny w przypadku wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego;
 - 2) skuteczności – skuteczność pod względem prawnym w sytuacji wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego, również kiedy stroną umowy czy nabywcą instrumentu finansowego, gdzie stosowany jest Wskaźnik Referencyjny jest konsument;
 - 3) stabilności – ograniczenie zależności zastosowania Rozwiązań Awaryjnych od dobrej woli podmiotów trzecich (banki kwotujące). Jeżeli rozwiązanie miałoby się opierać na zaangażowaniu podmiotów trzecich, powinno to być po stronie podmiotu stosującego odpowiednio zabezpieczone prawnie wiążącymi zobowiązaniami tych podmiotów trzecich wynikającymi z przepisów prawa, bądź z zawartych umów ;
 - 4) kompletności – możliwość zastosowania Rozwiązania Awaryjnego w każdym możliwym scenariuszu przyszłości, co oznacza że nie powinna wystąpić sytuacja, w której Bank nie będzie w stanie wskazać wartości, którą będzie się stosować w relacji z klientem w sytuacji wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego.
8. W przypadku braku dostępnych wskaźników alternatywnych Bank przyjmuje, iż w zakresie wszystkich umów i instrumentów finansowych oraz wszystkich oferowanych przez Bank produktów finansowych, gdzie stosowane są Wskaźniki Referencyjne, powinien on w pierwszej kolejności mieć możliwość kompleksowego zastosowania Rozwiązań Awaryjnych rekomendowanych przez właściwe organy, których legitymacja wynika bezpośrednio z przepisu prawa.
9. ZRB odpowiada za dokonanie przeglądu założeń Banku w zakresie Rozwiązań Awaryjnych opisanych w niniejszym rozdziale. Przegląd dokonywany jest przynajmniej raz w roku. Wynikiem przeprowadzonego przeglądu może być:
- 1) rekomendacja do Zarządu o zmianę założeń opisanych w niniejszym rozdziale;
 - 2) utrzymanie przyjętych założeń.
10. W ramach oceny, o której mowa w ust. 6 oraz przeglądu, o którym mowa w ust. 9, Bank może korzystać z materiałów sporządzanych przez Bank Zrzeszający, a udostępnionych Bankowi przez Spółdzielczy System Ochrony SGB.

ROZDZIAŁ 5 - Główne założenia rozwiązań awaryjnych

1. Przedstawione poniżej założenia stanowią punkt wyjścia dla określenia konkretnych Rozwiązań Awaryjnych dla poszczególnych typów produktów finansowych oferowanych przez Bank i zaprojektowania konkretnych zapisów (Klauzul Awaryjnych), które Bank implementuje do dokumentacji kontraktowej:

- 1) czasowe zaprzestanie opracowywania Wskaźnika Referencyjnego: Bank stosuje ostatnią wartość Wskaźnika Referencyjnego, która była opublikowana w dniu poprzedzającym zaprzestanie publikacji Wskaźnika Referencyjnego. Poprzez czasowe zaprzestanie opracowywania Wskaźnika Referencyjnego rozumie się takie zaprzestanie opracowywania Wskaźnika Referencyjnego które trwa nie dłużej niż 7 dni oraz nie wynika z procedur wewnętrznych administratora;
- 2) trwałe zaprzestanie publikacji Wskaźnika Referencyjnego:
 - a) tam, gdzie to możliwe i zasadne Bank stosuje wskaźnik alternatywny,
 - b) w przypadku, w którym nie jest możliwe wskazanie konkretnego wskaźnika alternatywnego, Bank przyjmuje następującą gradację Rozwiązań Awaryjnych (w przypadku, gdy nie jest możliwe zastosowanie rozwiązania z wyższego poziomu, zastosowanie będzie miało rozwiązanie z poziomu niższego):
 - Poziom 1: Bank stosuje stopę alternatywną oraz korektę, wskazaną przez podmiot wyznaczający. Podmiotem wyznaczającym jest Komisja Europejska, Administrator, organ nadzoru nad Administratorem, uprawniony organ administracji publicznej lub inny podmiot uprawniony zgodnie z obowiązującymi przepisami do zarekomendowania lub określenia stopy alternatywnej oraz korekty;
 - Poziom 2: Bank stosuje stopę alternatywną oraz korektę wskazaną przez bank centralny właściwy dla waluty stopy bazowej;
 - Poziom 3: Bank stosuje alternatywną stopę oraz korektę wskazaną przez grupę roboczą. Grupa robocza oznacza grupę powołaną przez bank centralny dla waluty właściwej dla danego wskaźnika, wskazaną przez lub pracującą pod nadzorem lub z udziałem organu administracji publicznej grupę, przygotowującą propozycję zastąpienia dotychczasowego wskaźnika referencyjnego;
 - Poziom 4: zastosowanie stopy referencyjnej banku centralnego waluty właściwej dla bazowego wskaźnika referencyjnego.
- 3) istotna zmiana Wskaźnika Referencyjnego:
 - a) Bank przyjmuje i definiuje Istotną Zmianę w sposób tożsamy z istotną zmianą metody opracowywania wskaźnika określoną przez administratora. Bank przyjmuje, że dokonanie przez administratora danego Wskaźnika Referencyjnego Istotnej Zmiany nie stanowi modyfikacji stosunku umownego łączącego Bank oraz klienta i w konsekwencji nie stanowi dla Banku podstawy do zastosowania wskaźnika alternatywnego.
 - b) działaniami, które Bank będzie podejmował na wypadek Istotnej Zmiany będą działania informacyjne względem klienta, wskazujące na:
 - istotne cechy wykorzystywanego Wskaźnika Referencyjnego oraz ryzyka z tym związane,
 - uprawnienia administratora na podstawie posiadanego zezwolenia do wprowadzenia zmian w metodzie opracowywania wskaźnika referencyjnego w trybie określonym w dokumentacji tego wskaźnika, która została opublikowana na jego stronie internetowej,
 - proces konsultacji publicznych prowadzonych przez administratora poprzedzających zmianę metody opracowywania wskaźnika referencyjnego, w trakcie których administrator określa zakres proponowanych zmian oraz ich uzasadnienie.
2. Bank przyjmuje następujące zasady dokonywania korekty Rozwiązań Awaryjnych:

- 1) Bank stosuje taką korektę, gdy wartość korekty wynika bezpośrednio ze wskazania: podmiotu wyznaczającego, banku centralnego właściwego dla waluty stopy bazowej, grupy roboczej;
 - 2) Bank samodzielnie wyznacza korektę, gdy wartość korekty nie wynika bezpośrednio ze wskazania podmiotu wyznaczającego, banku centralnego właściwego dla waluty stopy bazowej, grupy roboczej;
 - 3) Bank samodzielnie wyznacza korektę, gdy Bank stosuje stopę referencyjną banku centralnego waluty właściwej dla bazowego wskaźnika referencyjnego.
3. Korekty dla Rozwiązania Awaryjnego są wyznaczane według następujących zasad:
- 1) w pierwszej kolejności spośród 182 dni poprzedzających Zdarzenie Awaryjne, wyodrębniane są te dni, w których publikowany był zarówno bazowy wskaźnik referencyjny, jak i wskaźnik alternatywny. Następnie obliczana jest różnica pomiędzy wartością bazowego wskaźnika referencyjnego, a wartością wskaźnika alternatywnego dla każdego z wziętych pod uwagę dni publikacji. Wartość korekty zostaje wyznaczona poprzez obliczenie średniej arytmetycznej różnic, o których mowa w zdaniu poprzednim z zastrzeżeniem pkt 2);
 - 2) gdy wskaźnikiem referencyjnym w danej umowie jest WIBOR, w przypadku zastosowania stopy referencyjnej banku centralnego jako Rozwiązania Awaryjnego, korekta będzie wynosić, w zależności od okresu wskaźnika referencyjnego:
 - a) 15 punktów bazowych dla wskaźnika referencyjnego WIBOR1M,
 - b) 25 punktów bazowych dla wskaźnika referencyjnego WIBOR3M,
 - c) 30 punktów bazowych dla wskaźnika referencyjnego WIBOR6M,
 - d) 40 punktów bazowych dla wskaźnika referencyjnego WIBOR12M.
4. Zasady komunikacji Banku z klientami w zakresie Wskaźników Referencyjnych oraz w przypadku wystąpienia Zdarzeń Awaryjnych określa Rozdział 10 Planu.
5. Bank przyjął założenie, że w przypadku niektórych produktów (np. obligacje, kredyty udzielane podmiotom innym niż konsumenci) może dokonać (zgodnie z wprowadzonymi i dostosowanymi do danego produktu Klauzulami Awaryjnymi) zmian zasady kalkulacji oprocentowania dostosowując je do specyfiki Stopy Alternatywnej, w szczególności:
- 1) zmianę dnia, z którego Bank zastosuje wartość Stopy Bazowej na potrzeby ustalenia wysokości oprocentowania kredytu,
 - 2) zmianę zasad wyznaczania wartości oprocentowania kredytu,
 - 3) zmianę zasad naliczania odsetek od kredytu i zasad ich płatności (w tym terminu ich płatności) przez Kredytobiorcę na rzecz Banku
6. Bank przyjął następujące zasady dokonywania przeglądu założeń w zakresie Rozwiązań Awaryjnych, o których mowa w niniejszym rozdziale:
- 1) przegląd dokonywany jest przynajmniej raz w roku przez ZRB. Wynikiem przeprowadzonego przeglądu może być:
 - a) rekomendacja zmiany założeń opisanych w niniejszym rozdziale,
 - b) utrzymanie przyjętych założeń;
 - 2) informacja w zakresie rekomendacji zmiany założeń opisanych w niniejszym rozdziale wraz z proponowanym harmonogramem zmiany przekazywana jest do Zarządu celem podjęcia decyzji przez Zarząd.
7. W ramach przeglądu, o którym mowa w ust. 6, Bank może korzystać z materiałów sporządzanych przez Bank Zrzeszający, a udostępnionych Bankowi przez Spółdzielczy System Ochrony SGB.

ROZDZIAŁ 6 - Rozwiązania awaryjne w zakresie poszczególnych produktów finansowych

1. Bank przyjął wzorcowe Klauzule Awaryjne do stosowania w relacji z klientami Banku w odniesieniu do:
 - 1) umów zawieranych z konsumentami dotyczących produktów kredytowych, przy czym Bank zasadniczo stosuje wzorce umów przygotowywane przez Bank Zrzeszający;
 - 2) w przypadku emisji dłużnych papierów wartościowych przez Bank, Klauzule Awaryjne, znajdujące się w wykazie Klauzul Awaryjnych, będą dodawane każdorazowo do warunków emisji,
 - 3) w odniesieniu do kredytów wymienionych w pkt 1 Bank może stosować odmienne rozwiązania. Klauzule awaryjne mogą podlegać odpowiedniemu dostosowaniu w zależności od charakteru określonego produktu. Istotne merytorycznie odstępstwa od treści wzorcowych Klauzul Awaryjnych wymagają opinii prawnych.
2. Klauzule awaryjne mogą mieć formę elementu umowy i być zawarte w jej treści, załączniku lub aneksie do umowy. W przypadku innych klientów niż konsumenci, klauzule mogą być zawarte w regulaminie do umowy i zmieniane w ramach zmiany regulaminu.
3. Rejestr wzorcowych Klauzul Awaryjnych prowadzi Sds.ZZ.
4. Sds.ZZ odpowiada za wprowadzenie wzorcowych Klauzul Awaryjnych do poszczególnych umów w Banku w przypadku wprowadzania w Banku nowych produktów.
5. Wzorcowe Klauzule Awaryjne są sporządzane i przeglądane przez Bank Zrzeszający, a udostępnione Bankowi przez Spółdzielczy System Ochrony SGB.
6. Zarząd podejmuje decyzje w zakresie zastosowania wszelkich odstępstw od stosowania modelowych Klauzul Awaryjnych opisanych w rejestrze Klauzul Awaryjnych.

ROZDZIAŁ 7 – Wzorcowe klauzule awaryjne w nowych umowach i regulaminach

1. Wzorcowe Klauzule Awaryjne są ujęte w nowych umowach (regulaminach) stosowanych w Banku zgodnie z rozwiązaniami opisanymi w Rozdziale 6 po przekazaniu regulacji wzorcowych z Banku Zrzeszającego, jednak nie później niż do dnia 31.12.2021 roku.
2. Wzorcowe Klauzule Awaryjne stanowią załącznik nr 1 do Planu.
3. Sds.ZZ odpowiada za prowadzenie wykazu Dokumentacji Wzorcowej Banku ze wskazaniem odpowiedniego stosowanego tam Rozwiązania Awaryjnego zgodnie z Rozdziałem 6 powyżej oraz datą jego implementacji.

ROZDZIAŁ 8 – Wprowadzenie wzorcowych klauzul awaryjnych w zawartych umowach

1. Sds.ZZ odpowiada za prowadzenie wykazu Klauzul Awaryjnych znajdujących się obecnie w zawartych umowach Banku oraz tryb ich zastosowania przez Bank w przypadku wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego.
2. Sds.ZZ prowadzi wykaz dokumentacji kontraktowej wraz z informacją w zakresie sposobu i terminu wprowadzenia modelowych Klauzul Awaryjnych do istniejących umów.

3. W zakresie istniejących umów, w których brak jest odpowiednich modelowych Klauzul Awaryjnych lub w których zapisano klauzule awaryjne o treści innej niż wynikające z Planu ZRB wraz z Sds.ZZ i Sds.OP cyklicznie analizują możliwość i zasadność wprowadzenia wzorcowych Klauzul Awaryjnych mając na uwadze:
 - 1) prawdopodobieństwo wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego dotyczącego Wskaźnika referencyjnego,
 - 2) konsekwencje wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego dotyczącego Wskaźnika Referencyjnego dla istniejących umów,
 - 3) konsekwencje wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego dla Banku mając na uwadze charakter oraz wielkość ekspozycji Banku,
 - 4) prawną możliwość wprowadzenia Klauzul Awaryjnych,
 - 5) faktyczną możliwość wprowadzenia Klauzul Awaryjnych.
4. W zakresie umów zawartych do dnia 31.12.2021 roku Sds.ZZ i ZRB dokonali analizy tych umów i okresów ich zawarcia oraz przygotowali w terminie do końca I kwartału 2022 roku wzorcowy harmonogram uzupełnienia treści umów o Klauzule Awaryjne, który zawierał informacje o sposobie kontaktu z klientami wraz z informacją o sposobie i terminie wprowadzenia modelowych Klauzul Awaryjnych do istniejących umów. Harmonogram i określone w nim terminy wprowadzenia wzorcowych klauzul awaryjnych został zatwierdzony przez Zarząd Banku.
5. Bank zrealizował harmonogram, o którym mowa w ust. 4, w terminach w nim wskazanych. W zakresie umów, których treści nie udało się uzupełnić o Klauzule Awaryjne z uwagi na odmowę podpisania aneksu przez klienta, Bank podejmował i podejmuje działania w celu uwzględnienia planów awaryjnych w stosunkach umownych z klientami. Bank planuje przeprowadzenie kampanii informacyjnej dla klientów w postaci ulotek zawierających informacje dotyczące m.in. korzyści z uwzględnienia planów awaryjnych w umowach.

ROZDZIAŁ 9 – Wystąpienie zdarzenia dotyczącego wskaźnika

1. ZRB odpowiada za monitorowanie sytuacji Wskaźników Referencyjnych pod kątem wystąpienia zdarzeń zmierzających do wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego oraz wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego. Informacja o wystąpieniu zdarzeń zmierzających do wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego oraz wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego przekazywana jest do Sds.ZZ. Podstawą do analizy są materiały sporządzone przez Bank Zrzeszający, a udostępnione przez Spółdzielczy System Ochrony SGB.
2. W przypadku wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego Sds.ZZ przeprowadza analizę obejmującą w szczególności:
 - 1) postanowienia umowne w zakresie Klauzul Awaryjnych,
 - 2) określenie, z którego poziomu poszczególnych Klauzul Awaryjnych Bank powinien zastosować Rozwiązanie Awaryjne,
 - 3) rekomendacje lub działania podejmowane przez administratora wskaźnika, organy nadzoru, banki centralne właściwe dla waluty Wskaźnika Referencyjnego lub organizacje branżowe,
 - 4) ekspozycję Banku, w tym identyfikację kluczowych ekspozycji Banku z uwzględnieniem grup klientów i produktów,
 - 5) relację umów zabezpieczających do ekspozycji bazowych,
 - 6) rynkowe standardy w zakresie przyjmowanych rozwiązań na okoliczności danego zdarzenia dotyczącego Wskaźnika,
 - 7) dostępność na rynku odpowiedniego wskaźnika alternatywnego,

- 8) rekomendację w zakresie zastosowania Korekty, jeśli Klauzula Awaryjna przewiduje dyskrecjonalność Banku w tym zakresie,
 - 9) określenie zasad wyznaczania korekty, jeśli Klauzula Awaryjna takich zasad nie określa,
 - 10) określenie zasad wyznaczenia przez Bank zgodnie z Klauzulą Awaryjną rozwiązania na wypadek Zdarzenia Awaryjnego, które będzie najbardziej zbliżone ekonomicznie oraz pod względem metody opracowywania do Stawki Bazowej,
 - 11) rekomendację w zakresie zmiany zasad liczenia oprocentowania produktu w relacji z klientem, jeśli Klauzula Awaryjna przewiduje taką możliwość,
 - 12) rekomendację w zakresie uruchomienia w Banku określonego w Planie planu komunikacji z klientami, o którym mowa w rozdziale 10 poniżej,
 - 13) rekomendację w zakresie odejścia od stosowania w umowach i instrumentach finansowych Wskaźnika Referencyjnego, którego dotyczy Zdarzenie Awaryjne i zastąpienia go wskaźnikiem alternatywnym jako wskaźnikiem bazowym.
3. W przypadku wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego Sds.ZZ przekazuje wynik powyższej analizy wraz z rekomendacją do Zarządu, który podejmuje decyzje o uruchomieniu do zastosowania Klauzul Awaryjnych.

ROZDZIAŁ 10 – Komunikacja z klientami

1. Bank komunikuje się z klientami w zakresie dotyczącym Zdarzeń Awaryjnych w zakresie i w sposób określony w odpowiednich umowach i instrumentach finansowych.
2. Bank przy zawarciu umowy z klientem przekazuje klientowi pakiet informacyjny zawierający:
 - 1) informacje ogólne o wskaźnikach referencyjnych oraz o rozporządzeniu BMR,
 - 2) informację odnośnie zmiany sposobu oprocentowania umów i instrumentów,
 - 3) opis ryzyka dotyczącego różnych wskaźników referencyjnych i zmiany metody opracowywania wskaźnika referencyjnego, a także opis ryzyka zaprzestania opracowywania przez administratora wskaźnika referencyjnego,
 - 4) w kontekście Istotnej Zmiany informacje o:
 - a) uprawnieniach administratora na podstawie posiadanego zezwolenia do wprowadzenia zmian w metodzie opracowywania wskaźnika referencyjnego w trybie określonym w dokumentacji tego wskaźnika, która została opublikowana na jego stronie internetowej, tj. odwołanie się przez bank do definicji przyjętej przez administratora;
 - b) procesie konsultacji publicznych prowadzonych przez administratora poprzedzających zmianę metody opracowywania wskaźnika referencyjnego, w trakcie których administrator określa zakres proponowanych zmian i jego uzasadnienie;
 - 5) w kontekście zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego informacje o tym, że:
 - a) na podstawie posiadanego zezwolenia podmiot opracowujący dany wskaźnik referencyjny może zaprzestać w sposób trwały opracowywania wskaźnika referencyjnego w trybie określonym w dokumentacji wskaźnika referencyjnego opublikowanej przez administratora na jego stronie internetowej, z zastrzeżeniem przewidzianych w tym zakresie uprawnień organów nadzoru wynikających z art. 21 oraz art. 23 Rozporządzenia BMR;
 - b) podmiot opracowujący dany wskaźnik referencyjny może podjąć decyzję o zaprzestaniu opracowywania wskaźnika referencyjnego z powodów rynkowych (w szczególności gdy: dane wykorzystywane do opracowywania

- wskaźnika referencyjnego przestały być reprezentatywne dla rynku lub realiów gospodarczych, których pomiar jest celem wskaźnika referencyjnego; administrator zakończył działalność polegającą na opracowywaniu danego wskaźnika referencyjnego);
- c) zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego poprzedza proces konsultacji publicznych prowadzonych przez administratora, w ramach których administrator określa datę, od której zamierza zaprzestać opracowywania wskaźnika referencyjnego;
 - d) Bank wyznaczy jeden lub kilka alternatywnych wskaźników referencyjnych, o ile to będzie możliwe i zasadne.
3. Pakiet informacyjny przekazywany jest klientom przy zawarciu z Bankiem umowy oraz przy podpisaniu z klientem aneksu do umowy w zakresie implementacji Klauzul Awaryjnych. Aktualna treść pakietu informacyjnego znajduje się na stronie internetowej Banku. Wzorcowy pakiet informacyjny dla klienta stanowi załącznik nr 2 do Planu.
 4. Sds.ZZ odpowiada za:
 - 1) monitorowanie aktualności treści znajdujących się w pakiecie informacyjnym,
 - 2) wprowadzenie zmian w pakiecie informacyjnym.
 5. W przypadku konieczności wprowadzenia zmian w pakiecie informacyjnym Sds.ZZ odpowiada za przedłożenie aktualnej treści dokumentu do umieszczenia na stronie internetowej Banku;
 6. Sds.ZZ poza obowiązkiem wynikającym z ust. 5, odpowiada dodatkowo za sporządzenie treści do umieszczenia na stronie internetowej Banku dotyczącej Wskaźników Referencyjnych.
 7. ZRB, Sds.ZZ wraz z Sds.OP ustalają wewnętrznie zakres informacji przekazywanych klientom w związku ze Wskaźnikami Referencyjnymi oraz w przypadku wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego lub wystąpienia zdarzeń zmierzających do wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego.
 8. Za przekazanie klientom, w toku trwania relacji umownej z klientem, informacji o której mowa w ust. 7 odpowiadają Kierownicy jednostek/komórek organizacyjnych Banku obsługujących klientów.

ROZDZIAŁ 11 – Szkolenia

Bank zapewnia cykliczne szkolenia osób zaangażowanych w procesy sprzedażowe w zakresie produktów opartych o Wskaźniki Referencyjne, jak również pracowników Banku odpowiedzialnych za realizację postanowień Planu, obejmujące co najmniej znajomość:

- 1) przepisów Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych w zakresie kwestii związanych ze Zdarzeniami Awaryjnymi;
- 2) rozwiązań Awaryjnych stosowanych przez Bank w umowach i instrumentach finansowych.

ROZDZIAŁ 12 – Wskaźniki referencyjne, którymi posługuje się bank

12.1 WIBOR

1. Ekspozycja Banku na instrumenty odnoszące się do Wskaźników Referencyjnych WIBID/WIBOR jest kluczowa z punktu widzenia Banku ze względu na ilość umów oraz ich łączny wolumen.
2. WIBID oraz WIBOR są wskaźnikami referencyjnymi stopy procentowej w rozumieniu Rozporządzenia BMR, opracowywanymi przez GPW Benchmark S.A (dalej: „GPWB”).

- WIBOR, zgodnie z Rozporządzeniem 2019/482, został uznany za kluczowy wskaźnik referencyjny. GPWB opublikował oświadczenie dotyczące WIBOR, o którym mowa w art. 27 Rozporządzenia BMR (tzw. benchmark statement), zawierające kluczowe informacje o wskaźniku WIBOR oraz zawierający informacje o procedurze wprowadzenia istotnej zmiany metody opracowywania WIBOR⁴.
3. Mając na względzie sygnały wysyłane w tym zakresie zarówno ze strony KNF jak i GPWB, ryzyko wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego względem WIBID i WIBOR Bank określa jako wysokie. W szczególności Zdarzenie Awaryjne względem WIBID i WIBOR mogłoby polegać na:
 - 1) zaprzestaniu opracowywania danego terminu fixingowego,
 - 2) zaprzestaniu opracowywania wskaźników WIBOR/WIBID,
 - 3) dokonaniu przez GPW Benchmark S.A. istotnej zmiany wskaźnika referencyjnego polegającej np. na rozszerzeniu zakresu rynków powiązanych.
 4. Powyższą ocenę ryzyka wystąpienia Zdarzenia Awaryjnego względem WIBID i WIBOR uzasadniają informacje przekazywane przez KNF zarówno na forum grupy roboczej Związku Banku Polskich ds. wskaźników referencyjnych, jak również oficjalne komunikaty KNF dostępne w przestrzeni publicznej.
 5. Podkreślić należy, że z dniem 13 lipca 2022 r. została powołana przez Komisję Nadzoru Finansowego Narodowa Grupa Robocza do spraw reformy wskaźników referencyjnych („NGR”). NGR jest nadzorowana i koordynowana przez Komitet Sterujący, w którego skład wchodzi przedstawiciele kluczowych instytucji: Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowego Banku Polskiego, Ministerstwa Finansów, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, a także GPW Benchmark S.A. i rotacyjnego przedstawiciela sektora bankowego. Zadaniem NGR jest przygotowanie procesu skutecznego wdrożenia nowego wskaźnika typu RFR na polskim rynku finansowym oraz zastąpienia nim stosowanego obecnie wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR.
 6. Po przeprowadzeniu konsultacji społecznych, we wrześniu 2022 r., Komitet Sterujący NGR dokonał wyboru wskaźnika alternatywnego, mającego zastąpić w przyszłości wskaźnik WIBOR. Nowym wskaźnikiem alternatywnym, został indeks WIRON.
 7. W dniu 27 września 2022 r. NGR przyjęła, „Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID przez indeks WIRON”.
 8. W 2024 roku Komitet Sterujący NGR przeprowadził kolejne konsultacje publiczne, w ramach których ponowiono analizę WIRON i innych wskaźników alternatywnych dla WIBOR. W wyniku tych konsultacji, 10 grudnia 2024 roku Komitet Sterujący NGR ogłosił o wyborze indeksu o technicznej nazwie „WIRF-” jako docelowego wskaźnika, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR. Tym samym Komitet Sterujący NGR zweryfikował i zmodyfikował swoją wcześniejszą decyzję o wyborze WIRON (pierwotnie WIRD). Zgodnie z komunikatem NGR „WIRF-” zmienił nazwę na POLSTR,
a 1 września 2025 roku POLSTR zyskał status wskaźnika referencyjnego zgodnie z wymogami Rozporządzenia BMR.

⁴ https://gpwbenchmark.pl/pub/BENCHMARK/files/WIBID_WIBOR/Oswiadczenie2021_1.pdf

9. Prace NGR koncentrują się na zapewnieniu bezpiecznego oraz skutecznego procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID przez nowy wskaźnik referencyjny, co planowane jest od 1 stycznia 2028 roku.
10. W nowych umowach i instrumentach finansowych oraz tam, gdzie jest to możliwe w drodze jednostronnego działania Banku, Bank wprowadza odpowiednie Klauzule Awaryjne w pierwszej kolejności.
11. Bank identyfikuje obecnie potencjalny wskaźnik alternatywny dla WIBOR, jakim zgodnie ze wskazaniami NGR jest POLSTR wraz z POLSTR Stopa Składana.

12.2 POLSTR ORAZ WSKAŹNIKI Z RODZINY INDEKSÓW SKŁADANYCH POLSTR

1. POLSTR opracowywany jest według metod samodzielnie określonych przez GPW Benchmark S.A. pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, na podstawie Regulaminu Indeksu Stopy Procentowej POLSTR, przyjętego Uchwałą Zarządu GPW Benchmark S.A. nr 61/2025 z dnia 23.05.2025 r.. Podstawowe informacje na temat POLSTR zostały określone przez Administratora w dokumencie: „Oświadczenie Administratora Indeksu Stopy Procentowej POLSTR (benchmark statement)”.
2. POLSTR Stopa Składana opracowywany jest według metod samodzielnie określonych przez GPW Benchmark S.A. pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, na podstawie Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, przyjętego Uchwałą Zarządu GPW Benchmark S.A. nr 62/2025 z dnia 23 maja 2025). Podstawowe informacje na temat POLSTR Stopa Składana zostały określone przez Administratora w dokumencie: „Oświadczenie Administratora Rodziny Indeksów Składanych POLSTR (benchmark statement)”.
3. POLSTR Indeks Jednopoziomowy opracowywany jest według metod samodzielnie określonych przez GPW Benchmark S.A. pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, na podstawie Regulaminu Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, przyjętego Uchwałą Zarządu GPW Benchmark S.A. nr 62/2025 z dnia 23 maja 2025. Podstawowe informacje na temat POLSTR Indeks Jednopoziomowy zostały określone przez Administratora w dokumencie: „Oświadczenie Administratora Rodziny Indeksów Składanych POLSTR (benchmark statement)”.
4. Szczegóły, w tym opis metody jego opracowywania zasady dotyczące wprowadzania przez administratora istotnej zmiany metody, kluczowe informacje na temat tych wskaźników, w tym godziny ich publikacji, informacje o ich wartości oraz procedury dotyczące przyjmowania i rozpatrywania skarg dotyczących procesu jego wyznaczania, GPW Benchmark S.A. opublikował na stronie internetowej pod adresem: www.gpwbenchmark.pl/.
5. Bank przed potencjalnym rozpoczęciem stosowania POLSTR oraz wskaźników z rodziny indeksów składanych POLSTR dokona niezbędnych zmian w umowie zawartej z GPW Benchmark S.A. uprawniającej Bank do stosowania wskaźników tego administratora.
6. Zgodnie z definicją administratora, POLSTR przedstawia średni poziom stopy procentowej ważonej wolumenem, rozumianym jako kwota nominalna, Transakcji Depozytowych w złotych zawartych na termin zapadalności O/N na hurtowym rynku pieniężnym. POLSTR Stopa Składana jest wskaźnikiem referencyjnym powstającym na podstawie zbioru wartości POLSTR poprzez złożenie oprocentowania (jako procent składany) wynikającego z szeregu tych wartości z poszczególnych dni roboczych dla określonego, zgodnie z ustaloną metodą, predefiniowanego wstecz terminu zapadalności

- (np. 1M, 3M lub 6M). POLSTR Stopa Składana jest obliczany oraz publikowany przez GPW Benchmark S.A. Przykładem jest np. POLSTR 1M Stopa Składana.
7. POLSTR Indeks Jednopodstawowy jest wskaźnikiem wyrażającym w punktach indeksowych skumulowana wartość inwestycji o określonej wartości startowej w dacie startowej określonej na 4 stycznia 2021 r., która odnawia się, z uwzględnieniem kapitalizacji odsetek, w każdej kolejnej dacie wskaźnika POLSTR poczynając od daty startowej, zgodnie z oprocentowaniem równym wartości POLSTR na tę datę wskaźnika.
 8. Bank w produktach, w których odsetki liczone będą z dołu na podstawie wskaźnika POLSTR, ma zamiar w pierwszym miejscu stosować do kalkulacji odsetek zmiany POLSTR Indeksu Jednopodstawowego publikowanego przez GPW Benchmark S.A. Jest to podejście zgodne z rekomendacjami NGR.
 9. Docelowo, po wystąpieniu Zdarzenia Regulacyjnego względem wskaźnika WIBOR, ekspozycja Banku oparta o znikający wskaźnik, będzie systematycznie konwertowana na POLSTR lub POLSTR Stopa Składana.
 10. Obecnie Bank nie identyfikuje wskaźnika alternatywnego dla POLSTR i wskaźników z rodziny indeksów składanych POLSTR. W związku z powyższym dla produktów opartych o te wskaźniki, Bank wprowadza Rozwiązania Modelowe o których mowa powyżej.

ROZDZIAŁ 13 – Przegląd i aktualizacja

1. ZRB analizuje na bieżąco konieczność dostosowywania Planu.
2. Konieczność aktualizacji Planu może wynikać w szczególności z:
 - 1) pojawienia się wytycznych ESMA, KNF, NBP lub innych właściwych organów nadzoru oraz banków centralnych właściwych dla waluty Wskaźnika Referencyjnego;
 - 2) pojawienia się wskaźników alternatywnych;
 - 3) wyników analiz przeprowadzanych przez Bank w związku ze stosowaniem Wskaźników Referencyjnych;
 - 4) zmian w przepisach prawa;
 - 5) zmianach w dokumentacji opublikowanej przez administratora;
 - 6) rozwiązań przyjmowanych na rynkach.
3. W razie zaistnienia uzasadnionej potrzeby Bank dokonuje aktualizacji Planu.

ROZDZIAŁ 14 – Przepisy końcowe

Plan zastępuje dotychczas obowiązujący Plan Awaryjny z dnia 28.02.2025 roku.

Treść wzorcowych klauzul awaryjnych

§ 1

Niniejszy Załącznik stanowiący integralną część zawartej między stronami Umowy Nr., zwany dalej „Zasadami”, stanowi sposób postępowania Banku w przypadku czasowego lub trwałego zaprzestania opracowywania Stopy Bazowej lub zmiany metody jej obliczania.

§ 2

Wyrażenia użyte w Zasadach, a niezdefiniowane w Umowie lub w Regulaminie, 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. zmian.,
3. **Dzień Roboczy** oznacza dzień, który zgodnie z obowiązującymi przepisami nie jest dniem ustawowo wolnym od pracy i nie jest sobotą,
4. **Dzień Zamiany** oznacza:
 - a. w przypadku Ogłoszenia Braku Zezwolenia, późniejszy z następujących dni:
 - pierwszy dzień po upływie 15 Dni Roboczych od Ogłoszenia Braku Zezwolenia, lub
 - pierwszy dzień, w którym nie można zgodnie z prawem stosować Stopy Dotychczasowej w Umowie,
 - b. w przypadku Ogłoszenia Zaprzestania Publikacji, późniejszy z następujących dni:
 - pierwszy dzień po upływie 15 Dni Roboczych od Ogłoszenia Zaprzestania Publikacji, lub
 - pierwszy dzień, w którym Stopa Dotychczasowa nie została opublikowana w związku z Ogłoszeniem Zaprzestania Publikacji, lub
 - c. w przypadku Utraty Reprezentatywności, późniejszy z następujących dni:
 - pierwszy dzień po upływie 15 Dni Roboczych od Ogłoszenia Utraty Reprezentatywności,
 - pierwszy dzień, w którym Stopa Dotychczasowa przestała być reprezentatywna zgodnie z Ogłoszeniem Utraty Reprezentatywności.
5. **Grupa Robocza** oznacza grupę powołaną przez bank centralny dla waluty właściwej dla danego wskaźnika, wskazaną przez lub pracującą pod nadzorem lub z udziałem organu administracji publicznej grupę, przygotowującą propozycję zastąpienia Stopy Dotychczasowej,
6. **Korekta** oznacza wartość dodatnią, ujemną lub zerową, wzór lub metodę obliczenia stosowaną w celu zmniejszenia lub wyeliminowania ekonomicznych skutków zastąpienia Stopy Dotychczasowej Stopą Alternatywną. Korekta może obejmować metodę obliczenia (np. składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) albo inne dostosowania związane z zastąpieniem Stopy Dotychczasowej,
7. **Okres Odsetkowy** oznacza okres za który ustala się oprocentowanie w oparciu o Stopę Bazową,

8. **Podmiot Wyznaczający** oznacza Komisję Europejską, organ nadzoru nad Administratorem, Administratora, uprawniony organ administracji publicznej lub inny podmiot uprawniony zgodnie z obowiązującymi przepisami do zarekomendowania lub określenia Stopy Alternatywnej oraz Korekty,
9. **Stopa Alternatywna** oznacza Wskaźnik zastępujący Dotychczasową Stopę w Sytuacji Awaryjnej,
10. **Stopa Bazowa** oznacza Wskaźnik dla określonej waluty oraz okresu (tenoru), ustalony przez Strony w Umowie, poprzez odniesienie do którego określane się kwoty przypadające do zapłaty pomiędzy Stronami,
11. **Stopa Dotychczasowa** oznacza Stopę Bazową obowiązującą przed wystąpieniem Sytuacji Awaryjnej,
12. **Sytuacja Awaryjna** oznacza jedną z następujących sytuacji:
 - a. wiarygodne źródło 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. Podmiot Wyznaczający poda do publicznej wiadomości, że Administrator przestał lub przestanie na stałe publikować Stopę Bazową, a do czasu tego zaprzestania nie zostanie wyznaczony następca dla Administratora, który miałby w dalszym ciągu obliczać lub publikować Stopę Bazową („**Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji**”),
 - c. Podmiot Wyznaczający 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 („**Ogłoszenie Utraty Reprezentatywności**”),
 - d. Stopa Bazowa nie zostanie opublikowana z powodów niezwiązanych ze Zdarzeniem Regulacyjnym („**Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika**”),
13. **Wskaźnik** oznacza wskaźnik w rozumieniu BMR,
14. **Zdarzenie Regulacyjne** oznacza Ogłoszenie Braku Zezwolenia, Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji lub Ogłoszenie Utraty Reprezentatywności.

§ 3

1. Bank będzie wyznaczał Stopę Alternatywną oraz Korektę, zgodnie z postanowieniami § 5 - §9 oraz stosował je począwszy od pierwszego Dnia Stosowania przypadającego w Dniu Zamiany lub po tym dniu, przez cały czas trwania Umowy, z zastrzeżeniem dalszych postanowień niniejszego paragrafu.
2. Jeżeli w okresie od dnia Zdarzenia Regulacyjnego do Dnia Zamiany nie opublikowano Stopy Dotychczasowej lub nie można jej stosować zgodnie z prawem – Stopę Alternatywną i Korektę stosuje się począwszy od pierwszego Dnia Stosowania po wystąpieniu Zdarzenia Regulacyjnego. W takim przypadku Bank ustala Stopę Alternatywną i Korektę ponownie na Dzień Zamiany.
3. Po wystąpieniu Zdarzenia Regulacyjnego, Stopę Alternatywną i Korektę stosuje się bez względu na ustanie przyczyn zastąpienia Dotychczasowej Stopy.
4. Jeśli Stopa Alternatywna, ustalona zgodnie z §5 - §7 jest obliczana w taki sposób, że jej wartość byłaby znana dopiero pod koniec danego Okresu Odsetkowego, do którego miałyby zastosowanie, Bank dla tego Okresu Odsetkowego stosuje wartość Alternatywnej Stopy dostępną na dzień, który zgodnie z Umową był dniem ustalania oprocentowania dla takiego Okresu Odsetkowego.

5. Zmiana metody obliczania Stawki Bazowej ogłoszona przez Administratora, w tym zmiana uznana jako istotna w rozumieniu BMR, nie stanowi Sytuacji Awaryjnej ani podstawy do zmiany Umowy.

§ 4

W przypadku Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika, Bank stosuje ostatnią dostępną wartość Stopy Bazowej z przed dnia Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika. Jeżeli w trakcie trwania Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika nastąpi Zdarzenie Regulacyjne, zastosowanie będą miały rozwiązania przewidziane dla Zdarzenia Regulacyjnego.

§ 5

W przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego, Bank stosuje Stopę Alternatywną oraz Korektę, wskazaną przez Podmiot Wyznaczający, pod warunkiem że wskazanie dotyczy takiego rodzaju klientów, do których należy Kredytobiorca, oraz takiego rodzaju stosunku umownego, któremu odpowiada Umowa. Jeśli Podmiot Wyznaczający nie wskaże Korekty (ani nie wskaże że Korekta nie ma być stosowana), Korekta zostanie wyznaczona przez Bank w sposób opisany w § 9.

§ 6

Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązania opisanego w §5 nie będzie możliwe, Bank stosuje Stopę Alternatywną oraz Korektę wskazaną przez bank centralny właściwy dla waluty Stopy Bazowej, pod warunkiem że wskazanie dotyczy takiego rodzaju klientów, do których należy Kredytobiorca, oraz takiego rodzaju stosunku umownego, któremu odpowiada Umowa. Jeśli bank centralny właściwy dla waluty Stopy Bazowej nie wskaże Korekty (ani nie wskaże że Korekta nie ma być stosowana), Korekta zostanie wyznaczona przez Bank w sposób opisany w § 9.

§ 7

Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązań opisanych w §5 - §6 nie będzie możliwe, Bank stosuje Alternatywną Stopę oraz Korektę wskazaną przez Grupę Roboczą, pod warunkiem, że wskazanie dotyczy takiego rodzaju klientów, do których należy Kredytobiorca, oraz takiego rodzaju stosunku umownego, któremu odpowiada Umowa. Jeśli Grupa Robocza nie wskaże Korekty (ani nie wskaże że Korekta nie ma być stosowana), Korekta zostanie wyznaczona przez Bank w sposób opisany w § 9.

§ 8

Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązań opisanych w §5 - §7 nie będzie możliwe, Bank stosuje jako Stopę Alternatywną, stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy Bazowej. Bank stosuje Korektę wyznaczoną w sposób opisany w § 9.

§ 9

1. Korekta jest wyliczana przez Bank zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym paragrafie.
2. Z zastrzeżeniem punktu 5, w pierwszej kolejności Bank wyznacza dni referencyjne, z których dane będą podstawą dla obliczenia Korekty. Są to wszystkie dni w których publikowana była zarówno Stopa Dotychczasowa jak i Stopa Alternatywna, w okresie 182 dni przed dniem Zdarzenia Regulacyjnego (dni referencyjne). Okres, z którego wyznaczane są dni referencyjne, może być krótszy niż 182 dni w sytuacji, w której Stopa Dotychczasowa lub Stopa Alternatywna były publikowane krócej niż 182 dni.
3. Po wyznaczeniu dni referencyjnych, Bank oblicza różnicę pomiędzy Stopą Dotychczasową, a Stopą Alternatywną dla każdego z wyznaczonych dni referencyjnych.

4. Bank oblicza średnią arytmetyczną z uzyskanych różnic o których mowa w pkt. 3, uzyskując w ten sposób wartość Korekty.
5. Gdy Stopą Bazową jest wskaźnik referencyjny WIBOR, w przypadku zastosowania stopy referencyjnej banku centralnego jako Stopy Alternatywnej, Korekta będzie wynosić, w zależności od tenoru Stopy Bazowej:
 - 1) 15 punktów bazowych dla Stopy Bazowej WIBOR1M,
 - 2) 25 punktów bazowych dla Stopy Bazowej WIBOR3M,
 - 3) 30 punktów bazowych dla Stopy Bazowej WIBOR6M,
 - 4) 40 punktów bazowych dla Stopy Bazowej WIBOR12M.
6. Bank dodaje Korektę do Stopy Alternatywnej.

§ 10

W razie wystąpienia Sytuacji Awaryjnej, Bank przekaze Kredytobiorcy informację o zastosowanej Stopie Alternatywnej oraz jej wartości, a także informację o zastosowanej Korekcie w sposób przewidziany w Umowie dla zawiadomień oraz opublikuje stosowne informacje dotyczące wskazania Stopy Alternatywnej i ustalenia Korekty na stronie internetowej Banku: www.bs-zwolen.com.pl

§ 11

Po trwałym zastąpieniu Stopy Dotychczasowej Stopą Alternatywną postanowienia Umowy oraz Zasad, które dotyczą Stopy Bazowej oraz Stopy Dotychczasowej, stosuje się odpowiednio do Stopy Alternatywnej oraz Korekty.

Wzorcową treść pakietu informacyjnego

Pakiet informacyjny dotyczący wskaźników referencyjnych

Informacje ogólne dotyczące Rozporządzenia BMR oraz wskaźników referencyjnych

Niniejszy dokument został sporządzony w związku z reformą wskaźników referencyjnych na mocy przepisów Rozporządzenia BMR⁵. Rozporządzenie BMR stosuje się bezpośrednio w Polsce od dnia 1.01.2018 roku.

Zastosowanie wskaźników referencyjnych

Kluczowe wskaźniki referencyjne stóp procentowych np. WIBOR, stanowią istotny element międzynarodowych rynków finansowych. Wskaźniki te służą do pomiaru rzeczywistości rynkowej i gospodarczej, na podstawie której określa się wysokość zobowiązań finansowych stron umów opartych na zmiennej stopie procentowej. Dotyczy to transakcji finansowych takich jak np. kredyty, depozyty, instrumenty pochodne, obligacje i produkty strukturyzowane. W przypadku kredytów, naliczane odsetki, zależne są od wskaźników referencyjnych, stanowiących zmienny element umowy oraz od marży, stanowiącej najczęściej stały element umowy.

Wartości wskaźników referencyjnych wyznaczone są w sposób niezależny od Banku Spółdzielczego w Zwoleniu przez podmioty zwane administratorami danych stawek i według określonej przez nich metodologii pod nadzorem właściwego organu nadzoru. Dany wskaźnik referencyjny publikowany jest przez podmiot go opracowujący (administratora), który uzyskał stosowne zezwolenie na pełnienie takiej funkcji przez organ nadzoru bądź korzysta z okresu przejściowego na dostosowanie swojej stawki referencyjnej do wymogów Rozporządzenia BMR.

Administratorzy i wymogi prawne

Administratorzy oraz podmioty przekazujące dane administratorom na potrzeby takiego opracowywania, muszą spełnić szereg wymogów przewidzianych w Rozporządzeniu BMR. Celem tych wymogów jest zapewnienie wysokiej wiarygodności wskaźników referencyjnych, oraz zapobieganie manipulacjom nimi.

Metodologia opracowywania wskaźników referencyjnych

Administratorzy opracowują metodologię, która ma służyć precyzyjnemu i adekwatnemu wyznaczaniu wartości wskaźnika referencyjnego. Wartość ta, jest odwzorowaniem pewnej rzeczywistości rynkowej i ekonomicznej, którą wskaźnik referencyjny ma mierzyć, a uzyskuje się ją dzięki pomiarowi rynku bazowego właściwego dla danego wskaźnika. Wartość uzyskana w ten sposób może być podatna na zmiany zachodzące w realiach rynkowych.

Administrator ma obowiązek tak dobierać metodologię opracowywania wskaźnika referencyjnego, aby była ona zgodna z przepisami prawa, w szczególności, aby pomiar rynku bazowego był jak najbardziej adekwatny, dokładny i zgodny z realiami, a informacje na podstawie których następuje wyliczenie, były sprawdzalne oraz rzetelnie przekazane.

⁵ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 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 oraz akty wykonawcze i delegowane do tego rozporządzenia („**Rozporządzenie BMR**”).

Jednym z obowiązków administratora, jest zapewnienie aby metoda używana do jego wyznaczania była adekwatna do mierzenia danego rynku bazowego, zgodna z przepisami prawa, wymogami organów nadzoru oraz dostosowana do zmieniających się warunków rynkowych lub ekonomicznych. W tym celu podmiot dokonuje przeglądu przyjętej metody, podczas którego może określić zmiany metody mające potencjalny wpływ na zmianę wartości samego wskaźnika referencyjnego.

Każda zmiana metodologii musi być poprzedzona publicznymi komunikatami administratora oraz opublikowanym dokumentem konsultacyjnym, a cały proces jest objęty nadzorem właściwego organu nadzoru.

Obowiązki podmiotów stosujących wskaźniki referencyjne

Rozporządzenie BMR nakłada obowiązki także na podmioty stosujące wskaźniki referencyjne (takie jak Bank), Jednym z takich obowiązków jest stosowanie w umowach i instrumentach finansowych wskaźników opracowywanych przez administratorów wpisanych do rejestru prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), co następuje po przeprowadzeniu odpowiedniego postępowania zatwierdzającego działalność danego administratora. Dzięki temu podmioty rynku finansowego stosują jedynie wiarygodne oraz zatwierdzone wskaźniki referencyjne.

Klienci Banku Spółdzielczego w Zwoleniu podpisujący umowę, której postanowienia odnoszą się do wskaźnika referencyjnego, akceptują ryzyko jego zmiany wynikającej z okoliczności rynkowych oraz ekonomicznych lub będących skutkiem zmiany metodologii, na podstawie której jest on opracowywany. Jednocześnie, Klienci akceptują fakt, iż zmiana wartości wskaźnika wynikająca ze zmiany metody jego opracowywania lub ze zmiany definicji, a także istotna zmiana wskaźnika ogłoszona przez jego administratora nie stanowią istotnej modyfikacji umowy lub instrumentu finansowego.

Informacje dotyczące zmiany sposobu oprocentowania

Płatność wynikająca z nabycia instrumentu finansowego lub wysokość oprocentowania wynikająca z umowy (np. umowy kredytu), podlegają przeglądowi i aktualizacji zgodnie z okresem obowiązywania stopy procentowej, który wynika z umowy (np. okres taki dla WIBOR 3M wynosi 3 miesiące). W dniu ustalenia oprocentowania, które wynika z umowy, Bank nalicza oprocentowanie w oparciu o aktualnie obowiązującą stawkę referencyjną, opublikowaną przez właściwego dla danej stawki referencyjnej administratora, zgodnie z Rozporządzeniem BMR.

Ryzyka ogólne dotyczące różnych wskaźników referencyjnych

Można zidentyfikować następujące ogólne ryzyka związane ze stosowaniem wskaźników referencyjnych:

- administrator danego wskaźnika referencyjnego może podjąć decyzję o zaprzestaniu jego opracowywania albo odpowiedni organ może cofnąć administratorowi zezwolenie na opracowywanie danego wskaźnika;
- niektóre wskaźniki referencyjne, w tym ich metodologia, mogą ulec zmianie przez administratora danego wskaźnika referencyjnego z przyczyn regulacyjnych lub biznesowych;
- wskaźniki referencyjne mogą przestać być publikowane lub opracowywane w całości lub w odniesieniu do konkretnego okresu odsetkowego lub konkretnej waluty (w przypadku LIBOR), a odpowiednie wskaźniki alternatywne mogą nie zostać wyznaczone;
- może istnieć uzasadniona potrzeba zmiany umów finansowych lub instrumentów finansowych poprzez odwołanie się do stóp wolnych od ryzyka (tzw. stóp RFR).

- wskaźniki referencyjne mogą przestać w sposób adekwatny odzwierciedlać rzeczywistość rynkową i ekonomiczną, ze względu na zaprzestanie przekazywania danych wejściowych przez podmioty przekazujące takie niezbędne do opracowywania dane lub wskaźnik referencyjny zostanie uznany przez właściwy organ nadzoru za niewiarygodny, przez co nie będzie kwalifikował się do pomiaru danego rynku bazowego.

Ryzyko zaprzestania przez administratora opracowywania wskaźnika referencyjnego w sposób trwały lub czasowy

Administrator jest uprawniony do zaprzestania w sposób trwały opracowywania wskaźnika referencyjnego. Następuje to w trybie określonym w dokumentacji wskaźnika referencyjnego opublikowanej przez administratora na jego stronie internetowej. W przypadku zaistnienia takiej okoliczności określone uprawnienia posiadają organy nadzoru co wynika z art. 21 oraz 23 Rozporządzenia BMR. Administrator może podjąć decyzję o zaprzestaniu opracowywania wskaźnika referencyjnego w szczególności z przyczyn biznesowych (czynnik pozaekonomiczny) lub z uwagi na uznanie przez administratora, że dane wykorzystywane do opracowywania wskaźnika referencyjnego nie są reprezentatywne dla rynku lub realiów gospodarczych. Zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego poprzedza proces konsultacji publicznych trwający zazwyczaj kilka miesięcy, w ramach których administrator określa datę, od której zamierza zaprzestać opracowywania wskaźnika referencyjnego.

Dodatkowo metoda opracowywania wskaźnika referencyjnego zwyczajowo wskazuje, że istnieją okoliczności, w których w danym dniu administrator może nie być w stanie wyznaczyć wartości wskaźnika referencyjnego. Przykładem sytuacji nieotrzymania przez administratora w danym dniu wystarczającej ilości danych niezbędnych do wyznaczenia w danym dniu wartości wskaźnika referencyjnego.

Konsekwencją trwałego lub czasowego zaprzestania przez administratora opracowywania wskaźnika referencyjnego może być brak możliwości wykorzystania przez Bank wskaźnika referencyjnego do ustalenia wartości wzajemnych świadczeń wynikających z umowy zawartej pomiędzy Bankiem a Klientem. W takiej sytuacji zastosowanie znajdą postanowienia umowy łączącej Klienta z Bankiem.

Ryzyko zmiany przez administratora metody opracowywania wskaźnika referencyjnego

Administrator na podstawie posiadanego zezwolenia jest uprawniony do wprowadzenia zmiany w metodzie opracowywania wskaźnika referencyjnego. Następuje to w trybie określonym

w dokumentacji wskaźnika referencyjnego opublikowanej przez administratora na jego stronie internetowej. Zgodnie ze zwyczajowo opublikowaną przez administratora informacją ogólną w zakresie procesu zmiany metody opracowywania wskaźnika referencyjnego dokonanie takiej zmiany poprzedza proces konsultacji publicznych. W ramach tych konsultacji, administrator określa zakres proponowanej zmiany oraz jej uzasadnienie. Przykładem uzasadnienia dokonania takiej zmiany jest konieczność dostosowania metody opracowywania wskaźnika referencyjnego do wymogów Rozporządzenia BMR, wytycznych organu nadzoru lub rekomendacji jednostki nadzorczej. Konsekwencją zmiany w metodzie opracowywania wskaźnika referencyjnego może być zmiana jego wartości. Podwyższenie lub obniżenie wartości wskaźnika referencyjnego może wpłynąć na wysokość wzajemnych zobowiązań pomiędzy Klientem a Bankiem wynikających z zawartej umowy lub może wpłynąć na wycenę posiadanego przez Klienta instrumentu finansowego.

Informacje o wskaźniku WIBOR

WIBOR jest wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej, zakwalifikowanym jako kluczowy w rozumieniu Rozporządzenia BMR, opracowywanym na dzień przekazania dokumentu informacyjnego przez GPW Benchmark S.A. Wraz z WIBOR Administrator opracowuje wskaźnik referencyjny stopy procentowej WIBID.

WIBOR wraz z WIBID opracowywane są według metody samodzielnie określonej przez GPW Benchmark S.A. pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego. Szczegóły dotyczące WIBOR/WIBID, w tym opis metody jego opracowywania zasady dotyczące wprowadzania przez administratora istotnej zmiany metody, kluczowe informacje na temat tych wskaźników, w tym godziny ich publikacji, informacje o ich wartości oraz procedury dotyczące przyjmowania i rozpatrywania skarg dotyczących procesu jego wyznaczania GPW Benchmark S.A. opublikował na stronie internetowej pod adresem: www.gpwbenchmark.pl/.

W dniu 16 grudnia 2020 r. KNF wydała zezwolenie na prowadzenie przez GPW Benchmark S.A. działalności jako administrator wskaźników referencyjnych stóp procentowych, w tym kluczowych wskaźników referencyjnych. Wydanie przez KNF zezwolenia dla GPW Benchmark S.A. oznacza, że organ nadzoru finansowego uznał proces wyznaczania wskaźnika referencyjnego WIBOR/WIBID za zgodny z wymaganiami nałożonymi przez Rozporządzenie BMR. W związku z otrzymaniem zezwolenia, GPW Benchmark S.A. opublikował oświadczenie dot. WIBID i WIBOR, o którym mowa w art. 27 Rozporządzenia BMR (tzw. benchmark statement), zawierające kluczowe informacje o wskaźnikach WIBID i WIBOR.⁶ Na podstawie otrzymanego zezwolenia GPWB została uprawniona do opracowywania innych wskaźników stóp procentowych, których proces wyznaczania będzie odbywać się zgodnie z wymogami Rozporządzenia BMR.

Z dniem 13 lipca 2022 r. została powołana przez Komisję Nadzoru Finansowego Narodowa Grupa Robocza do spraw reformy wskaźników referencyjnych („NGR”). NGR jest nadzorowana i koordynowana przez Komitet Sterujący, w którego skład wchodzi przedstawiciele kluczowych instytucji: Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowego Banku Polskiego, Ministerstwa Finansów, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, a także GPW Benchmark S.A. i rotacyjnego przedstawiciela sektora bankowego. Zadaniem NGR jest przygotowanie procesu skutecznego wdrożenia nowego wskaźnika typu RFR na polskim rynku finansowym oraz zastąpienia nim stosowanych obecnie wskaźników referencyjnych stopy procentowej WIBOR i WIBID.

Po przeprowadzeniu konsultacji społecznych, we wrześniu 2022 r., Komitet Sterujący NGR dokonał wyboru wskaźnika alternatywnego, mającego zastąpić w przyszłości wskaźniki WIBOR i WIBID. Nowym wskaźnikiem alternatywnym został indeks WIRON. W dniu 27 września 2022 r. NGR przyjęła „Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID przez indeks WIRON”.

W 2024 roku Komitet Sterujący NGR przeprowadził kolejne konsultacje publiczne, w ramach których ponowiono analizę WIRON i innych wskaźników alternatywnych dla WIBOR. W wyniku tych konsultacji, 10 grudnia 2024 roku Komitet Sterujący NGR ogłosił

⁶ https://gpwbenchmark.pl/pub/BENCHMARK/files/WIBID_WIBOR/Oswiadczenie2021_1.pdf

o wyborze indeksu o technicznej nazwie „WIRF-” jako docelowego wskaźnika, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR. Tym samym KS NGR zweryfikował i zmodyfikował swoją wcześniejszą decyzję o wyborze WIRON (pierwotnie WIRD). Indeks WIRF- 24 stycznia 2025 r. zmienił nazwę na POLSTR i od 1 września 2025 r. zyskał status wskaźnika referencyjnego zgodnie z wymogami Rozporządzenia BMR. Wskaźnik ten zgodnie z opublikowaną przez NGR zaktualizowaną Mapą Drogową ma docelowo zamienić wskaźnik WIBOR.

Zgodnie z komunikatem NGR z 25 października 2023 roku, jako finalny moment konwersji aktualnie stosowanych umów i odejścia od stosowania WIBOR wskazano koniec 2027 roku.

Likwidacja poszczególnych tenorów WIBID/WIBOR

W dniu 30 września GPW Benchmark SA podjął decyzję o zaprzestanie opracowywania niektórych wskaźników WIBID i WIBOR:

WIBID i WIBOR ON – od 1 października 2026 r.

WIBID i WIBOR T/N – od 22 grudnia 2025 r.

WIBID i WIBOR 2W – od 22 grudnia 2025 r.

WIBID 1Y (inaczej 12M) – od 22 grudnia 2025 r.

WIBOR 1Y (inaczej 12M) – od 22 grudnia 2026 r.

Dodatkowo w okresie od 22 grudnia 2025 r. do 22 grudnia 2026 r. wskaźnik WIBOR 1Y będzie opracowywany na podstawie zmienionej metody algorytmicznej opracowanej przez administratora.

Specyficzne ryzyka dot. tego wskaźnika obejmują w szczególności:

- ryzyko rezygnacji z dwustronności stawek, tj. zawieszenie publikowania WIBID,
- ryzyko istotnej zmiany metody opracowywania wskaźnika referencyjnego,
- ryzyko zaprzestania opracowywania wskaźnika WIBOR/WIBID.

Kody ISIN WIBOR

WIBOR 1M	PL9999999557
WIBOR 1Y	PL9999999177
WIBOR 1W	PL9999999201
WIBOR 3M	PL9999999748
WIBOR 6M	PL9999999615

Nazwa oraz dane adresowe administratora WIBOR

Administratorem WIBOR jest GPW Benchmark S.A.

ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

Tel. 22 628 32 32, Email: kontakt@gpwbenchmark.pl

Informacje o wskaźniku POLSTR oraz innych wskaźnikach z rodziny POLSTR

Regulaminy i metody POLSTR

POLSTR opracowywany jest według metod samodzielnie określonych przez GPW Benchmark S.A. pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, na podstawie Regulaminu Indeksu Stopy Procentowej POLSTR, przyjętego Uchwałą Zarządu GPW Benchmark S.A. nr 61/2025 z dnia 23.05.2025 r.. Podstawowe informacje na temat POLSTR zostały określone przez Administratora w dokumencie: „Oświadczenie Administratora Indeksu Stopy Procentowej POLSTR (benchmark statement)”.

POLSTR Stopa Składana opracowywany jest według metod samodzielnie określonych przez GPW Benchmark S.A. pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, na podstawie Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, przyjętego Uchwałą Zarządu GPW Benchmark S.A. nr 62/2025 z dnia 23 maja 2025). Podstawowe informacje na temat POLSTR Stopa Składana zostały określone przez Administratora w dokumencie: „Oświadczenie Administratora Rodziny Indeksów Składanych POLSTR (benchmark statement)”.

POLSTR Indeks Jednopo podstawowy opracowywany jest według metod samodzielnie określonych przez GPW Benchmark S.A. pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, na podstawie Regulaminu Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, przyjętego Uchwałą Zarządu GPW Benchmark S.A. nr 62/2025 z dnia 23 maja 2025. Podstawowe informacje na temat POLSTR Indeks Jednopo podstawowy zostały określone przez Administratora w dokumencie: „Oświadczenie Administratora Rodziny Indeksów Składanych POLSTR (benchmark statement)”.

Definicje POLSTR, zgodnie z regulaminami administratora:

POLSTR przedstawia średni poziom stopy procentowej ważonej wolumenem, rozumianym jako kwota nominalna, Transakcji Depozytowych w złotych zawartych na termin zapadalności O/N na hurtowym rynku pieniężnym.

POLSTR Stopa Składana jest wskaźnikiem referencyjnym powstającym na podstawie zbioru wartości POLSTR poprzez złożenie oprocentowania (jako procent składany) wynikającego z szeregu tych wartości z poszczególnych dni roboczych dla określonego, zgodnie z ustaloną metodą, predefiniowanego wstecz terminu zapadalności (np. 1M, 3M lub 6M). POLSTR Stopa Składana jest obliczany oraz publikowany przez GPW Benchmark S.A. Przykładem jest np. POLSTR 1M Stopa Składana.

POLSTR Indeks Jednopo podstawowy jest wskaźnikiem wyrażającym w punktach indeksowych skumulowana wartość inwestycji o określonej wartości startowej w dacie startowej określonej na 4 stycznia 2021 r., która odnawia się, z uwzględnieniem kapitalizacji odsetek, w każdej kolejnej dacie wskaźnika POLSTR począwszy od daty startowej, zgodnie z oprocentowaniem równym wartości POLSTR na tę datę wskaźnika.

Szczegóły, w tym opis metody opracowywania POLSTR, POLSTR Stopa Składana i POLSTR Indeks Jednopo podstawowy, zasady dotyczące wprowadzania przez administratora istotnej zmiany metody, kluczowe informacje na temat tych wskaźników, w tym godziny ich publikacji, informacje o ich wartości oraz procedury dotyczące przyjmowania i rozpatrywania skarg dotyczących procesu jego wyznaczania GPW Benchmark S.A. opublikował na stronie internetowej pod adresem: www.gpwbenchmark.pl/.

Kody ISIN POLSTR i POLSTR Stopa Składana	
POLSTR Polish Short Term Rate	PL9999996421
POLSTR 1M Stopa Składana indeks na termin predefiniowany 1M oparty o POLSTR	PL9999996413
POLSTR 3M Stopa Składana indeks na termin predefiniowany 3M oparty o POLSTR	PL9999996405
POLSTR 6M Stopa Składana indeks na termin predefiniowany 6M oparty o POLSTR	PL9999996397
POLSTR CI POLSTR Indeks Jednopodstawowy o dacie bazowej 4 stycznia 2021 r.	PL9999996389
Nazwa oraz dane adresowe administratora POLSTR i POLSTR Stopa Składana Administrator POLSTR i POLSTR Stopa Składana jest GPW Benchmark S.A. ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa Tel. 22 628 32 32, Email: kontakt@gpwbenchmark.pl	

Informacje przedstawione w niniejszym dokumencie mają charakter ogólny. Klienci i kontrahenci Banku, którzy zawarli (lub mogą w przyszłości zawrzeć) umowę z Bankiem lub nabyli (lub mogą w przyszłości nabyć) instrumenty finansowe, które zawierają odniesienie do wskaźnika referencyjnego, powinni przeprowadzić niezależną analizę ryzyka. Bank nie jest w stanie zapewnić, że powyższe informacje są wyczerpujące, ani też nie jest w stanie wyrazić poglądu na temat prawdopodobieństwa wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia dotyczącego wskaźnika referencyjnego.