

KLAUZULA WZORCOWA – WIBOR

Forma stosowania: **jako załącznik do umowy**

Klauzula wykorzystuje następujące wyrażenia pisane wielką literą, które z reguły zdefiniowane są w umowie – jeśli nie konieczne jest dostosowanie:

Bank/..... – oznacza Bankz siedzibą w

Kredytobiorca – oznacza przedsiębiorcę lub innego klienta instytucjonalnego, ubiegającego się o kredyt w lub korzystający z kredytu na podstawie Umowy;

Strony – definicja zwyczajowa w Umowie;

Umowa – oznacza umowę zawartą pomiędzy a Kredytobiorcą, określającą warunki oraz zasady udzielenia i obsługi kredytu;

KRED/KORP/WIBOR/002

Klauzula awaryjna na wypadek braku możliwości dalszego stosowania wskaźnika referencyjnego

§1.

Niniejszy Załącznik nr 1 do Umowy, stanowiący integralną część Umowy, zwany dalej „**Zasadami**”, stanowi zbiór zasad postępowania w przypadku czasowego lub trwałego zaprzestania opracowywania Stawki Bazowej lub zmiany metody jej obliczania.

§2.

Definicje

Wyrażenia pisane wielką literą w niniejszych Zasadach, mają znaczenie określone poniżej i zastępują wyrażenia odmiennie zdefiniowane w Umowie:

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. **Czasowy Brak Publikacji Stawki Bazowej** oznacza brak publikacji Stawki Bazowej 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 Stosowania** – oznacza dzień, z którego Strony mają zastosować Stawkę Bazową dla określenia świadczeń Stron zgodnie z Umową;
6. **Dzień Zamiany** – oznacza pierwszy dzień, w którym:
 - 1) nie można zgodnie z prawem stosować Stawki Dotychczasowej w umowach określonych w BMR w związku z Ogłoszeniem Braku Zezwolenia, lub
 - 2) Stawka Dotychczasowa nie została opublikowana w związku z Ogłoszeniem Zaprzestania Publikacji, lub
 - 3) Stawka Dotychczasowa przestała być reprezentatywna zgodnie z Ogłoszeniem Utraty Reprezentatywności.

W przypadku gdy tak ustalony Dzień Zamiany przypada wcześniej niż po upływie 15 Dni Roboczych od wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego Dzień Zamiany ustalany jest na pierwszy dzień po upływie 15 Dni Roboczych od wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego;
7. **Korekta Spreadu** – oznacza wartość dodatnią, ujemną lub zerową lub metodę ustalania takiej wartości, którą stosuje się w celu zmniejszenia lub wyeliminowania ekonomicznych skutków:
 - 1) zastąpienia Stawki Dotychczasowej Stawką Alternatywną w związku z zaistnieniem Zdarzenia Regulacyjnego, lub
 - 2) zmiany metody obliczania Stawki Bazowej w związku z Ogłoszeniem Istotnej Zmiany;

8. **Ogłoszenie Istotnej Zmiany** – oznacza sytuację gdy Administrator poda do publicznej wiadomości, że nastąpiła lub nastąpi zmiana metody obliczania Stawki Bazowej, w tym zmiana istotna w rozumieniu BMR;
9. **Podmiot Wyznaczający** – oznacza jeden z poniższych:
 - 1) Komisję Europejską, lub
 - 2) organ nadzoru nad Administratorem, lub
 - 3) uprawniony organ administracji publicznej, lub
 - 4) inny podmiot uprawniony zgodnie z obowiązującymi przepisami do zarekomendowania lub określenia Stawki Alternatywnej, Zmian Dostosowawczych oraz Korekty Spreadu, lub
 - 5) grupę roboczą lub komitet oficjalnie zatwierdzony lub zwołany przez:
 - a) bank centralny właściwy dla waluty, w której wyrażona jest Stawka Bazowa, lub
 - b) bank centralny lub inny organ sprawujący nadzór nad Stawką Bazową lub Administratorem, lub
 - c) Radę Stabilności Finansowej lub jej część, lub
 - 6) Administratora;
10. **Regulamin Bloomberg** – oznacza aktualny „IBOR Fallback Rate Adjustments Rule Book” lub inny dokument, który go zastąpi;
11. **Stawka Alternatywna** – oznacza Stawkę Bazową zastępującą Stawkę Dotychczasową po wystąpieniu Zdarzenia Regulacyjnego;
12. **Stawka Bazowa** – oznacza Wskaźnik na określony termin ustalony przez Strony w Umowie, poprzez odniesienie do którego określane są kwoty przypadające do zapłaty pomiędzy Stronami;
13. **Stawka Dotychczasowa** – oznacza Stawkę Bazową obowiązującą przed wystąpieniem Zdarzenia Regulacyjnego;
14. **Wskaźnik** – oznacza wskaźnik referencyjny w rozumieniu BMR;
15. **Zdarzenie Regulacyjne** – oznacza jedną z następujących sytuacji:
 - 1) wiarygodne źródło poda do publicznej wiadomości, że Stawka 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 Stawki Bazowej („**Ogłoszenie Braku Zezwolenia**”), lub
 - 2) Podmiot Wyznaczający poda do publicznej wiadomości, że Administrator przestał lub przestanie na stałe publikować Stawkę Bazową, a do czasu tego zaprzestania nie zostanie wyznaczony następca dla Administratora, który miałby w dalszym ciągu obliczać lub publikować Stawkę Bazową („**Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji**”), lub
 - 3) Podmiot Wyznaczający poda do publicznej wiadomości, że Stawka Bazowa przestała lub przestanie być reprezentatywna dla właściwego dla niej rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą Stawka Bazowa miała mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności („**Ogłoszenie Utraty Reprezentatywności**”);
16. **Zmiana Dostosowawcza** – oznacza uzasadnione dostosowanie Stawki Alternatywnej do Stawki Dotychczasowej (np. pod względem terminu) w celu umożliwienia wykonania postanowień umownych

odnoszących się do zasad ustalania oprocentowania lub w celu umożliwienia zastosowania lub korzystania ze Stawki Alternatywnej.

§3.

Postępowanie w razie Zdarzenia Regulacyjnego

1. W przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego wyznaczy Stawkę Alternatywną, Zmiany Dostosowawcze oraz Korektę Spreadu na 15 Dni Roboczych przed Dniem Zamiany, z zastrzeżeniem dalszych postanowień niniejszego paragrafu.
2. będzie stosował Stawkę Alternatywną, Zmiany Dostosowawcze oraz Korektę Spreadu począwszy od pierwszego Dnia Stosowania przypadającego w Dniu Zamiany lub po tym dniu, przez cały czas trwania Umowy, z zastrzeżeniem dalszych postanowień Zasad.
3. W Dniu Stosowania przypadającym w okresie od dnia wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego do dnia poprzedzającego Dzień Zamiany, w którym nie opublikowano Stawki Dotychczasowej lub nie można jej stosować zgodnie z prawem – stosuje ostatnią dostępną wartość Stawki Bazowej z przed tego Dnia Stosowania.
4. Jeżeli Zdarzenie Regulacyjne będzie dotyczyć tylko wybranych terminów (tenorów) Stawki Bazowej, jako Stawkę Alternatywną zastosuje dostępny termin Stawki Bazowej najbardziej zbliżony do terminu Stawki Dotychczasowej jednak nie dłuższy od niego. zastosuje Korektę Spreadu wyznaczoną w sposób opisany w ust. 7.
5. Z zastrzeżeniem ust. 4 w przypadku zaistnienia Zdarzenia Regulacyjnego zastosuje Stawkę Alternatywną, Zmiany Dostosowawcze oraz Korektę Spreadu wynikające z bezpośrednio obowiązujących przepisów prawa dotyczących Wskaźników, w tym Stawki Bazowej, a jeżeli to nie będzie możliwe – zastosuje pierwsze możliwe rozwiązanie spośród poniższych:
 - 1) stosuje Stawkę Alternatywną, Zmiany Dostosowawcze oraz Korektę Spreadu wskazane przez Podmiot Wyznaczający, przy czym przez wskazanie rozumie się również wyznaczenie zamiennika Wskaźnika w trybie art. 23b lub 23c BMR. Jeśli Podmiot Wyznaczający nie wskaże Korekty Spreadu (ani nie wskaże że Korekta Spreadu nie ma być stosowana), stosuje Korektę Spreadu wyznaczoną w sposób opisany w ust. 7. Jeżeli Podmioty Wyznaczające wskażą różne Stawki Alternatywne, Zmiany Dostosowawcze oraz Korekty Spreadu, zastosuje te spośród nich, które pozwolą zachować skutek ekonomiczny najbardziej zbliżony do Stawki Dotychczasowej.
 - 2) W sytuacji, w której nie będzie możliwe zastosowanie rozwiązań opisanych w pkt. 1 jako Stawkę Alternatywną stosuje stopę referencyjną Narodowego Banku Polskiego. stosuje Korektę Spreadu wyznaczoną w sposób opisany w ust. 7.
6. W sytuacji, w której nie będzie możliwe zastosowanie rozwiązań opisanych w ust. 5 w miejsce Stawki Dotychczasowej zastosuje ostatnią dostępną wartość Stawki Bazowej z przed Dnia Zamiany oraz nie stosuje Korekty Spreadu.
7. W przypadku gdy inne postanowienia Zasad nie stanowią inaczej Korekta Spreadu zostanie wyznaczona przez jako mediana różnic pomiędzy Stawką Dotychczasową, a Stawką Alternatywną, za okres 5 lat (lub krótszy, jeśli Stawkę Dotychczasową lub Stawkę Alternatywną obliczano krócej) przed dniem wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego (z zastrzeżeniem przyjęcia szczegółowych rozwiązań w tym zakresie zgodnie z Regulaminem Bloomberg). dodaje tak wyznaczoną Korektę Spreadu do Stawki Alternatywnej, po uwzględnieniu zastosowanych Zmian Dostosowawczych.

§4.

Postępowanie w razie Ogłoszenia Istotnej Zmiany

W przypadku Ogłoszenia Istotnej Zmiany:

1. Korekta Spreadu zostanie wyznaczona przez jako mediana różnic pomiędzy Stawką Bazową, a Stawką Bazową obliczoną według zmienionej metodologii (dalej „**Zmienioną Stawką Bazową**”), za okres 6 miesięcy (lub krótszy, jeśli Stawkę Bazową obliczano krócej) przed dniem Ogłoszenia Istotnej Zmiany. dodaje tak wyznaczoną Korektę Spreadu do Zmienionej Stawki Bazowej.
2. W przypadku braku danych niezbędnych do wyliczenia Korekty Spreadu w sposób opisany w ust. 1, przyjmuje się, że Korekta Spreadu wynosi zero.
3. będzie stosował Zmienioną Stawkę Bazową oraz Korektę Spreadu począwszy od pierwszego dnia stosowania przypadającego w dniu, w którym nastąpiła zmiana metody obliczania Stawki Bazowej lub po tym dniu, przez cały czas trwania Umowy, z zastrzeżeniem dalszych postanowień niniejszego paragrafu.
4. Po zmianie metody obliczania Stawki Bazowej postanowienia Umowy oraz Zasad które dotyczą Stawki Bazowej stosuje się odpowiednio do Zmienionej Stawki Bazowej oraz Korekty Spreadu.

§5.

Postępowanie w razie Czasowego Braku Publikacji Stawki Bazowej

1. W Dniu Stosowania przypadającym w okresie Czasowego Braku Publikacji Stawki Bazowej, ... stosuje ostatnią dostępną wartość Stawki Bazowej z przed dnia Czasowego Braku Publikacji Stawki Bazowej, z zastrzeżeniem dalszych postanowień niniejszego paragrafu.
2. W przypadku gdy Czasowy Brak Publikacji Stawki Bazowej trwa nieprzerwanie przez okres co najmniej 90 dni, w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po 90 dniu Czasowego Braku Publikacji Stawki Bazowej wyznaczy Stawkę Alternatywną, Zmiany Dostosowawcze oraz Korektę Spreadu stosując rozwiązania przewidziane dla Zdarzenia Regulacyjnego, przy czym będzie je stosował do końca trwania Umowy począwszy od pierwszego Dnia Stosowania przypadającego po upływie 15 Dni Roboczych od 90 dnia Czasowego Braku Publikacji Stawki Bazowej.
3. Jeżeli w trakcie trwania Czasowego Braku Publikacji Stawki Bazowej zaistnieje Zdarzenie Regulacyjne, zastosowanie będą miały rozwiązania przewidziane dla Zdarzenia Regulacyjnego, z zastrzeżeniem, że jeżeli przed zaistnieniem tego Zdarzenia Regulacyjnego Stawka Alternatywna została już wyznaczona w sposób opisany w ust. 2 nie wyznacza się jej ponownie.

§6.

Obowiązki informacyjne

O ile przepisy prawa powszechnie obowiązującego nie będą stanowiły inaczej:

1. W przypadku zaistnienia Zdarzenia Regulacyjnego, przekaze Kredytobiorcy informację o jego zaistnieniu a następnie o wyznaczonej Stawce Alternatywnej, Zmianach Dostosowawczych oraz Korekcie Spreadu drogą (w sposób/formie) przewidzianą dla zawiadomień w Umowie. Informacja o zaistnieniu Zdarzenia Regulacyjnego zostanie przekazana w terminie 30 dni od jego zaistnienia. Informacje o zastosowanej Stawce Alternatywnej, Zmianach Dostosowawczych oraz Korekcie Spreadu zostaną przekazane w terminie 15 Dni Roboczych od ich ustalenia.
2. W przypadku Ogłoszenia Istotnej Zmiany przekaze Kredytobiorcy informację o Ogłoszeniu Istotnej Zmiany, a także o zastosowanej Korekcie Spreadu drogą (w sposób/formie) przewidzianą dla zawiadomień w Umowie w terminie 30 dni od Ogłoszenia Istotnej Zmiany

§7.

Postanowienia ogólne

1. może określić dodatkowe, ponad te opisane w §3, Zmiany Dostosowawcze wynikające ze swoich możliwości technologicznych oraz rozwoju i specyfiki rynku lokalnego, a także z przyjętych w rozwiązań informatycznych (np. w zakresie konwencji dni roboczych, przesunięcia okresu za który sprawdzane są stawki jednodniowe czy zaokrąglenia).
2. Po zaistnieniu Zdarzenia Regulacyjnego, Stawkę Alternatywną, Zmiany Dostosowawcze oraz Korektę Spreadu stosuje się bez względu na ewentualne późniejsze ustanie przyczyn zastąpienia Stawki Dotychczasowej.
3. Po zastąpieniu Stawki Dotychczasowej Stawką Alternatywną, postanowienia Umowy oraz Zasad, które dotyczą Stawki Bazowej i Stawki Dotychczasowej, stosuje się odpowiednio do Stawki Alternatywnej, Zmian Dostosowawczych oraz Korekty Spreadu.
4. Jeżeli postanowienia Umowy dotyczące zasad ustalania oprocentowania odnoszące się do terminów i częstotliwości ustalania stóp i dokonywania płatności odsetek, w związku z wprowadzeniem Stawki Alternatywnej, wymagać będą dostosowania do specyfiki wynikającej ze Stawki Alternatywnej oraz sposobu jej wyznaczania, zobowiązuje się wykonywać Umowę w celu zapewnienia woli Stron przy uwzględnieniu specyfiki wynikającej ze Stawki Alternatywnej oraz sposobu jej wyznaczania.