

## Zasady postępowania w sytuacji zmiany, wycofania lub zaprzestania Publikacji Wskaźnika

### § 1. Definicje

Pojęcia, których używamy w tym Załączniku, oznaczają:

<b>1. Administrator</b>	podmiot, który kontroluje opracowywanie Wskaźnika;
<b>2. Dzień zamiany Wskaźnika</b>	<p>późniejszy z dni:</p> <p><b>dla ogłoszenia końca Publikacji</b></p> <p>a) pierwszy dzień po 15 dniach roboczych od ogłoszenia końca Publikacji lub</p> <p>b) pierwszy dzień, w którym Wskaźnik nie został opublikowany w związku z ogłoszeniem końca Publikacji</p> <p>albo</p> <p><b>dla ogłoszenia braku zezwolenia</b></p> <p>a) pierwszy dzień po 15 dniach roboczych od ogłoszenia braku zezwolenia lub</p> <p>b) pierwszy dzień, w którym nie możemy zgodnie z prawem stosować danego Wskaźnika w jakichkolwiek Umowach w związku z ogłoszeniem braku zezwolenia.</p>
<b>3. Kontrahent centralny</b>	<p>licencjonowany Kontrahent centralny, za pośrednictwem którego rozliczamy transakcje, które wykorzystują Wskaźnik i zabezpieczają ryzyko jego zmian. Może to być:</p> <p>a) LCH Ltd,</p> <p>b) KDPW_CCP S.A. lub</p> <p>c) inny Kontrahent centralny;</p>
<b>4. Korekta</b>	wartość lub działanie, które stosujemy, aby ograniczyć ekonomiczne skutki zastąpienia Wskaźnika Wskaźnikiem alternatywnym;
<b>5. Kwotowanie</b>	<p>cena, po której możemy zawrzeć transakcję na instrumencie bazowym. Instrumentem bazowym jest instrument, którego rynkową wartość mierzy Wskaźnik. Takim instrumentem bazowym może być, np. otrzymany depozyt lub instrument finansowy. Pozyskujemy Kwotowanie:</p> <p>a) w czasie zbliżonym do tego, w którym Podmiot wyznaczający dla danego Wskaźnika standardowo publikuje Wskaźnik;</p> <p>b) dla transakcji o wielkość zbliżonej do nominału Umowy, ale nie mniejszej niż standardowa wielkość dla danego instrumentu bazowego;</p>
<b>6. Podmiot wyznaczający:</b>	<p>a) organ nadzoru nad Administratorem,</p> <p>b) bank centralny właściwy dla waluty Wskaźnika,</p> <p>c) Administrator lub</p> <p>d) organizacja branżowa, która przygotowuje propozycje zastąpienia Wskaźnika. Wskazuje ją organ nadzoru lub bank centralny właściwy dla waluty Wskaźnika;</p>
<b>7. Publikacja</b>	publiczne udostępnienie informacji o wartości Wskaźnika;
<b>8. Wskaźnik</b>	indeks lub wskaźnik referencyjny, w oparciu o który określa się zobowiązania stron;
<b>9. Wskaźnik alternatywny</b>	indeks lub wskaźnik referencyjny, który zastępuje Wskaźnik w sytuacjach opisanych w Załączniku;
<b>10. Zdarzenie</b>	brak Publikacji Wskaźnika lub Zdarzenie regulacyjne;
<b>11. Zdarzenie kontrahenta centralnego</b>	sytuacja, w której Kontrahent centralny zastępuje Wskaźnik, który stosował w rozliczanych transakcjach, Wskaźnikiem alternatywnym;
<b>12. Zdarzenie regulacyjne:</b>	<p><b>a) ogłoszenie końca Publikacji</b> – sytuacja, w której Podmiot wyznaczający:</p> <p>i. wydaje oficjalne oświadczenie, że przestaje (lub przestanie) na stałe publikować Wskaźnik,</p> <p>ii. do wydania tego oświadczenia nie został wyznaczony następcą, który będzie nadal obliczał lub publikował ten Wskaźnik;</p> <p><b>b) ogłoszenie braku zezwolenia</b> – sytuacja, w której wiarygodne źródło ogłasza, że:</p> <p>i. Wskaźnik nie zostanie zarejestrowany lub nie będzie wydana decyzja o ekwiwalentności Wskaźnika lub</p> <p>ii. Podmiot wyznaczający nie otrzymał, nie otrzyma, lub cofnięto mu lub zawieszono zezwolenie lub rejestrację dla opracowywania danego Wskaźnika;</p>
<b>13. Stosowanie Wskaźnika w danym dniu</b>	oznacza, że używamy Wskaźnika opublikowanego tego dnia, aby ustalić wartość zobowiązania stron;

<b>14. Stosowanie Wskaźnika alternatywnego od danego dnia</b>	oznacza, że od tego dnia stosujemy Wskaźnik alternatywny (z uwzględnieniem Korekty), w tych dniach, w których zgodnie z Umową mieliśmy stosować Wskaźnik;
<b>15. Umowa</b>	umowa między stronami, do której odnosi się ten Załącznik;
<b>16. Załącznik</b>	niniejszy załącznik.

**Użyte w Załączniku czasowniki w liczbie mnogiej, takie jak „ustalamy”, „wybieramy” czy „zmieniamy” oznaczają czynności wykonywane przez Bank.**

## § 2. Wskaźnik alternatywny

- Stosujemy Wskaźnik alternatywny zamiast Wskaźnika, gdy wystąpi:
  - Zdarzenie regulacyjne – od dnia zamiany Wskaźnika lub
  - brak Publikacji Wskaźnika bez związku ze Zdarzeniem regulacyjnym – od dnia, w którym nie opublikowano Wskaźnika do dnia jego ponownej Publikacji.
- Jeśli od dnia, w którym wystąpiło Zdarzenie regulacyjne do dnia zamiany Wskaźnika:
  - nie opublikowano Wskaźnika lub
  - nie możemy zgodnie z prawem stosować Wskaźnika,
wtedy:
  - od razu ustalamy i stosujemy Wskaźnik alternatywny nie czekając do dnia zamiany Wskaźnika;
  - od dnia zamiany Wskaźnika ponownie ustalamy i stosujemy Wskaźnik alternatywny.

<b>Jako Wskaźnik alternatywny możemy stosować:</b>
1. Wskaźnik alternatywny, który zamiast Wskaźnika zastosował Kontrahent centralny;
2. Wskaźnik alternatywny, który zamiast Wskaźnika rekomendował Podmiot wyznaczający,
3. Wskaźnik alternatywny, który wybraliśmy – Wskaźnik alternatywny, który był przez nas stosowany zamiast Wskaźnika w transakcjach pochodnych na rynku międzybankowym;
4. średnią arytmetyczną otrzymanych Kwotowań – wyłącznie, gdy uzyskaliśmy co najmniej dwa Kwotowania;
5. stopę referencyjną, którą stosuje bank centralny właściwy dla waluty Wskaźnika – wyłącznie, jeśli nie mogliśmy zastosować poprzednich metod.

- Wybieramy metodę z tabeli w ekonomicznie uzasadniony sposób. Uwzględniamy:
  - praktykę na rynku międzybankowym oraz
  - rozwiązania, które zastosowaliśmy na rynku międzybankowym.
- Jeśli nie możemy swobodnie wybrać metody, stosujemy metody zgodnie z ich kolejnością w tabeli. Kolejną metodę stosujemy, gdy poprzednia nie dała rezultatu do dnia zamiany Wskaźnika. Gdy kilka Podmiotów wyznaczających lub kilku Kontrahentów centralnych rekomenduje Wskaźnik alternatywny, stosujemy Wskaźnik alternatywny rekomendowany przez pierwszy z Podmiotów wymienionych w definicji.
- Jeśli Wskaźnik alternatywny po uwzględnieniu Korekty jest dostępny z dołu okresu dla którego jest wyliczane oprocentowanie (przez co Wskaźnik alternatywny po uwzględnieniu Korekty jest dostępny później niż Wskaźnik który zastąpił) działania wymagające określenia wysokości Wskaźnika alternatywnego po uwzględnieniu Korekty wykonujemy odpowiednio później (np. później informujemy o wysokości należnych odsetek).

## § 3. Korekta

- Po ustaleniu Wskaźnika alternatywnego ustalamy Korektę.
- O Korektę zmieniamy wartość Wskaźnika alternatywnego. Korekta może być:
  - wartością dodatnią, ujemną, zerową,
  - określona wzorem lub metodą obliczenia.
Korekta może stanowić jednorazową płatność.
- Raz ustaloną Korektę stosujemy przez cały czas stosowania Wskaźnika alternatywnego.

<b>Zasady postępowania, gdy stosujemy Wskaźnik alternatywny, który stosuje lub rekomenduje inny podmiot</b>	
<b>Sytuacja</b>	<b>Jak postępujemy?</b>
a) podmiot rekomendował Korektę	stosujemy taką Korektę
b) podmiot nie rekomendował Korekty	nie stosujemy Korekty
c) podmiot nie odniósł się do kwestii Korekty	stosujemy Korektę, którą wyznaczaliśmy w uzasadniony ekonomicznie sposób, z myślą o celu Korekty
d) jako Wskaźnik alternatywny stosujemy średnią Kwotowań	nie stosujemy Korekty

<b>Zasady postępowania, gdy jako Wskaźnik alternatywny stosujemy stopę referencyjną banku centralnego</b>	
1. Dodajemy korektę do wartości Wskaźnika alternatywnego.	
2. Korekta jest równa historycznej medianie różnic między Wskaźnikiem oraz stopą referencyjną: <ol style="list-style-type: none"> <li>za okres 24 miesięcy (lub krótszy, jeśli Wskaźnik lub stopę referencyjną publikowano krócej) przed: <ol style="list-style-type: none"> <li>dniem zamiany Wskaźnika albo</li> <li>pierwszym dniem, w którym stosujemy Wskaźnik alternatywny ze względu na brak Publikacji (gdy nie ma dnia zamiany Wskaźnika);</li> </ol> </li> <li>dla różnic z każdego dnia w badanym okresie, w którym publikowano zarówno Wskaźnik, jak i stopę referencyjną.</li> </ol>	

## § 4. Zdarzenie kontrahenta centralnego

- Gdy wystąpi Zdarzenie kontrahenta centralnego, które nie jest konsekwencją Zdarzenia regulacyjnego, od dnia wystąpienia tego Zdarzenia możemy zamiast Wskaźnika zastosować:
  - Wskaźnik alternatywny zamiast Wskaźnika,
  - Korektę.które zastosował Kontrahent centralny.
- Gdy nie możemy swobodnie decydować o tym czy stosować pkt. 1 w przypadku gdy wystąpi Zdarzenie kontrahenta centralnego, pkt. 1 stosujemy zawsze gdy wystąpi Zdarzenie kontrahenta centralnego w odniesieniu do LCH Ltd.

## § 5. Zawiadomienia oraz zastrzeżenia

- Przekazujemy klientowi informację o tym, jaki ustaliliśmy rodzaj Wskaźnika alternatywnego i Korekty. Postępujemy zgodnie z tabelą:

Zdarzenie	Co dalej?	Kiedy
<b>Zdarzenie regulacyjne</b>	Ustalamy Wskaźnik alternatywny i Korektę. Przekazujemy informację o tym klientowi.	5 dni roboczych po dniu zamiany Wskaźnika
<b>brak Publikacji Wskaźnika (z powodu innego niż Zdarzenie regulacyjne)</b>	Ustalamy Wskaźnik alternatywny i Korektę. Przekazujemy informację o tym klientowi.	5 dni roboczych po braku Publikacji Wskaźnika
<b>Zdarzenie kontrahenta centralnego</b>	Zawiadamy klienta, jeśli przyjęliśmy Wskaźnik alternatywny i Korektę Kontrahenta centralnego	5 dni roboczych od Zdarzenia kontrahenta centralnego
<b>wyzaczyliśmy Wskaźnik alternatywny i Korektę</b>	Klient może zgłosić zastrzeżenia z uzasadnieniem. Zgłoszenie to nie jest reklamacją.	5 dni roboczych od dnia, w którym klient otrzymał od nas informację
<b>otrzymaliśmy zastrzeżenia od klienta</b>	Sprawdzamy zastrzeżenia i: <ol style="list-style-type: none"><li>gdy uznajemy je w części lub całości – przekazujemy klientowi informację o tym jak zmieniliśmy Wskaźnik alternatywny lub Korektę;</li><li>gdy nie uznajemy zastrzeżeń – przekazujemy klientowi odpowiedź z uzasadnieniem. Do Umowy stosujemy Wskaźnik alternatywny oraz Korektę, które wyznaczyliśmy.</li></ol>	5 dni roboczych od dnia, w którym otrzymaliśmy uzasadnione zastrzeżenia

## § 6. Pozostałe informacje

- W przypadku gdy Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi dotychczasowy Wskaźnik, postanowienia Załącznika odnoszące się do dotychczasowego Wskaźnika stosuje się odpowiednio do tego Wskaźnika Alternatywnego z uwzględnieniem Korekty.
- Zmiana metody ustalania wskaźnika, w tym zmiana, którą Administrator uznał za istotną, nie jest:
  - zmianą warunków Umowy,
  - podstawą do Korekty.
- Publikujemy informacje o Wskaźnikach i Wskaźnikach alternatywnych na naszej stronie internetowej: <https://www.mbank.pl/pomoc/akty-prawne/wskazniki/>
- Informacje o tym, jakie zastosowaliśmy Wskaźniki alternatywne oraz Korekty, przekazujemy przez naszą stronę internetową (<https://www.mbank.pl/pomoc/akty-prawne/wskazniki/>) oraz:
  - tak, jak zapisaliśmy w Umowie,
  - w systemie mBank CompanyNet – jeśli klient wykorzystuje go do komunikacji z nami lub
  - pisemnie – w każdym innym przypadku.
- Jeśli Umowa zakłada komunikację pisemną, terminy zawiadomień liczymy od dnia Publikacji informacji na naszej stronie internetowej.