



ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH

**Rekomendacja dotycząca wybranych transakcji
zawieranych na polskim rynku międzybankowym**

ANEKS NR 5

**w sprawie określenia zasad postępowania w sytuacji zaprzestania
publikacji bądź wystąpienia innych zdarzeń w odniesieniu do indeksów
oraz wskaźników**

Rekomendowany tekst aneksu nr 5 został przyjęty przez Zarząd Związku
Banków Polskich w dniu 18 lipca 2023 roku

Warszawa, lipiec 2023 roku

Wprowadzenie

Aneks nr 5 do Rekomendacji dotyczącej wybranych transakcji zawieranych na polskim rynku międzybankowym jest elementem realizacji Mapy Drogowej określonej przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych. Został wypracowany przez działającą w ramach ZBP Grupę roboczą ds. wdrożenia BMR, w skład której chodzi kilkuset ekspertów bankowych z tego obszaru.

Aneks został przygotowany w sposób uniwersalny - z jednej strony Postanowienia Szczególne znajdziemy w 2021 ISDA Interest Rate Derivatives Definitions, które włącza ten Aneks (np. zasady które te definicje przewidują dla WIBOR), z drugiej strony mogą uzgodnić, np. dla danej transakcji powiązanej z określoną ekspozycją kasową, indywidualne zasady zamiany wskaźnika i tak uzgodnione zasady również będą traktowane jako Postanowienia Szczególne BMR. Kryterium decydującym jest to aby uzgodnione postanowienie odnosiło się bezpośrednio do konkretnego wskaźnika z nazwy (np. w przypadku zaprzestania publikacji WIBOR wskaźnikiem alternatywnym jest), a nie stanowiło ogólnego zapisu (np. w przypadku zaprzestania publikacji wskaźnika stosowanego w umowie wskaźnik alternatywny wyznaczy).

Takie podejście jest zgodne z zasadami proponowanymi przez ISDA w ISDA Benchmarks Supplement.

W procesie przygotowywania aneksu Grupa robocza wspierana była przez kancelarie prawną ITMA Bartczak Dulaska Trzos-Rastawiecki sp.k.

Warszawa, lipiec 2023 roku

**Aneks nr [●]
do Umowy Ramowej z dnia [●]**

zawarty w [●] dnia [●]

pomiędzy

[●], zwanym dalej „**Stroną A**”

i

[●], zwanym dalej „**Stroną B**”

dalej każda z osobna zwana „**Stroną**”, a łącznie „**Stronami**”

Strony zawierają między sobą niniejszy aneks, zwany dalej „**Aneksem**”, którego przedmiotem jest uregulowanie zasad postępowania Stron w sytuacji zaprzestania publikacji bądź wystąpienia innych zdarzeń w odniesieniu do indeksów wykorzystywanych w Transakcjach zgodnie ze standardami rekomendowanymi przez International Swaps and Derivatives Association, Inc (zwana dalej „**ISDA**”).

Postanowienia ogólne

Zważywszy, że:

1) dnia [] Strona A i Strona B zawarły Umowę Ramową oraz Umowę Dodatkową (przy czym Umowa Ramowa, Umowa Dodatkowa a także wszelkie aneksy do tych umów zwane będą dalej łącznie „**Umową Ramową**”),

2) Strony zamierzają zmienić Umowę Ramową w sposób i na warunkach opisanych poniżej,

Strony uzgadniają, że do Umowy Ramowej, mocą niniejszego Aneksu, zostają wprowadzone zmiany przewidziane w treści Aneksu.

Definicje i interpretacja

§ 1

Pojęcia zdefiniowane w § 1 Umowy Ramowej uzupełnia się odpowiednio, w porządku alfabetycznym, o pojęcia podane poniżej:

- 1) **Aneks BMR** oznacza aneks nr [●] z dnia [●] określający w szczególności zasady postępowania na okoliczność zaprzestania publikacji Wskaźnika.
- 2) **Postanowienia Ogólne BMR** oznacza Aneks BMR lub inne mające zastosowanie do Umowy Ramowej postanowienia określające zasady postępowania na okoliczność zaprzestania publikacji lub innych zdarzeń dotyczących Wskaźników, z wyłączeniem Postanowień Szczególnych BMR.
- 3) **Postanowienia Szczególne BMR** mające zastosowanie do Umowy Ramowej postanowienia określające zasady postępowania na okoliczność zaprzestania publikacji lub innych zdarzeń dotyczących Wskaźników, które określają te Wskaźniki poprzez wskazanie ich nazwy.
- 4) **Wskaźnik** oznacza dowolny indeks lub wskaźnik referencyjny poprzez odniesienie do którego określa się kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu Transakcji lub określa się wartości Transakcji.

Zastosowanie ISDA Definitions

§ 2

Strony postanawiają, że do zawartych i nierozliczonych Transakcji oraz do Transakcji które będą zawierane w przyszłości mają zastosowanie:

2021 ISDA Interest Rate Derivatives Definitions w wersji obowiązującej w dacie zawarcia niniejszego Aneksu lub w późniejszej wersji obowiązującej na dzień zawarcia danej Transakcji (o ile taka wersja występuje). („**Definicje ISDA**”)

a, z zastrzeżeniem odmiennych uzgodnień Stron, Warunki Transakcji mają znaczenie nadane im w Definicjach ISDA.

Pierwszeństwo Postanowień Szczególnych BMR

§ 3

Strony postanawiają, że:

- 1) Postanowienia Szczególne BMR będą miały pierwszeństwo przed zastosowaniem Postanowień Ogólnych BMR, a Postanowienia Ogólne BMR będą miały zastosowanie jedynie w przypadku, w którym brak jest Postanowienia Szczęólnego BMR mającego zastosowanie do danej sytuacji lub Postanowienie Szczególne nie będzie mogło być w danej sytuacji zastosowane;
- 2) Postanowienia Ogólne BMR zawarte w Definicjach ISDA mają pierwszeństwo przed Aneksem BMR.

Agent Kalkulacyjny

§ 4

1. Dla potrzeb zastosowania Postanowień Szczególnych BMR i Postanowień Ogólnych BMR zawartych w Definicjach ISDA uznaje się, że Agentem Kalkulacyjnym (*Calculation Agent*) jest każda ze Stron, co oznacza że Strony powinny dojść do porozumienia w zakresie funkcji i rozstrzygnięć dokonywanych przez Agenta Kalkulacyjnego.
2. W przypadku braku porozumienia Stron w zakresie rozstrzygnięć dokonywanych przez Agenta Kalkulacyjnego w stosunku do określonych Transakcji uznaje się, że:
 - 1) wystąpił Przypadek Uzasadniający Rozwiązanie;
 - 2) Transakcje te są Transakcjami Dotkniętymi;
 - 3) każda ze Stron jest Stroną Dotkniętą.

Postanowienia końcowe

§ 5

1. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, w związku z niniejszym Aneksiem oraz stosowaniem włączonych przez niego postanowień nie jest konieczna wymiana nowych Potwierdzeń dla wcześniej zawartych Transakcji.
2. Dla potrzeb stosowania postanowień zawartych w Definicjach ISDA przyjmuje się, że Transakcje stanowią *Transactions* w rozumieniu Definicji ISDA oraz że następujące Warunki Transakcji mają zdefiniowane poniżej znaczenie dla potrzeb stosowania Definicji ISDA:
 - 1) Stawka Referencyjna oznacza Floating Rate Option;
 - 2) jakiegokolwiek referencje do wskaźnika referencyjnego WIBOR oznaczają PLN-WIBOR i są traktowane jako określenie Floating Rate Option dla danej Transakcji;
 - 3) jakiegokolwiek referencje do wskaźnika referencyjnego WIRON oznaczają PLN-WIRON i są traktowane jako określenie Floating Rate Option dla danej Transakcji.

Data Wejścia w Życie

§ 6

Niniejszy Aneks wchodzi w życie z dniem podpisania przez Strony.

Egzemplarze

§ 7

Aneks został sporządzony w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

.....

.....

* * *