

[19.01.2023]

Plan awaryjny na wypadek zaprzestania publikowania lub istotnej zmiany wskaźników referencyjnych

§1

Definicje

Administrator- podmiot sprawujący kontrolę nad opracowywaniem Wskaźnika referencyjnego.

Dom Maklerski- Michael/ Ström Dom Maklerski S.A.

Emitent – podmiot emitujący Instrumenty finansowe, na rzecz którego Dom Maklerski świadczy usługę oferowania Instrumentów finansowych.

Instrument finansowy- instrument finansowy w rozumieniu Rozporządzenia BMR.

Istotna zmiana- zmiana metody kalkulacji Wskaźnika referencyjnego, zdefiniowana przez Administratora.

Klient- osoba fizyczna, osoba prawna albo jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła z Domem Maklerskim umowę o świadczenie usług maklerskich w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń.

Plan awaryjny- niniejszy Plan awaryjny na wypadek zaprzestania publikowania lub istotnej zmiany wskaźników referencyjnych.

Podmiot wyznaczający - Komisja Nadzoru Finansowego, Narodowy Bank Polski, administrator WIBOR lub organizacja branżowa, lub międzyinstytucjonalna grupa robocza, którą wskazała Komisja Nadzoru Finansowego lub Narodowy Bank Polski i która zajmuje się przygotowaniem propozycji zastąpienia WIBOR innym Wskaźnikiem referencyjnym.

Rozporządzenie BMR- Rozporządzenia 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 zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Stawka wyrównawcza (Spread)- średnie odchylenie zamienianego Wskaźnika referencyjnego od stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego w okresie 10 lat poprzedzających datę wystąpienia Istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania wykorzystywanego Wskaźnika referencyjnego, a w przypadku ustalania Wskaźnika alternatywnego w oparciu o inny Wskaźnik referencyjny, wartość niezbędna do wyeliminowania lub minimalizacji skutków ekonomicznych dla Klienta wynikających ze zmiany Wskaźnika referencyjnego na Wskaźnik alternatywny.

[19.01.2023]

WIBOR – wskaźnik referencyjny stopy procentowej odzwierciedlający poziom stopy procentowej, po jakiej banki mogłyby składać w innych bankach środki pieniężne (depozyty) na określony termin, opracowywany przez Administratora, którym jest GPW Benchmark S.A.

WIRON - wskaźnik referencyjny określony w Regulaminie Indeksu Stopy Procentowej WIRON przyjętym Uchwałą Zarządu GPW Benchmark nr 85/2022 z dnia 30 listopada 2022 r. lub innym dokumencie, który go zastąpi.

Wskaźnik referencyjny- dowolny indeks stanowiący odniesienie do określenia kwoty przypadającej do zapłaty wynikającej z zawartej transakcji lub do określenia wartości instrumentu finansowego.

Wskaźnik alternatywny- wskaźnik wykorzystywany w przypadku zaprzestania stosowania Wskaźnika referencyjnego.

Zaprzestanie opracowywania- zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego, następujące w dacie określonej w wydanym przez Administratora oficjalnym oświadczeniu, że Wskaźnik referencyjny przestał lub przestanie być opracowywany.

§2

Informacje ogólne

1. Plan awaryjny został stworzony na podstawie art. 28 ust.2 Rozporządzenia BMR.
2. Na potrzeby Planu awaryjnego, uznaje się, że Dom Maklerski stosuje Wskaźnik referencyjny, gdy ustala Wskaźnik referencyjny, do którego odnosi się dany Instrument finansowy.
3. Administrator na podstawie posiadanego zezwolenia jest uprawniony do wprowadzenia zmian w metodzie opracowywania Wskaźnika referencyjnego w trybie określonym w dokumentacji tego wskaźnika, która została opublikowana na jego stronie internetowej.
4. Administrator na podstawie posiadanego zezwolenia 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.
5. Administrator 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 lub Administrator zakończył działalność polegającą na opracowywaniu danego Wskaźnika referencyjnego).
6. Istotną zmianę oraz Zaprzestanie opracowywania Wskaźnika referencyjnego poprzedza proces konsultacji publicznych prowadzonych przez Administratora, w ramach których Administrator określa w przypadku Istotnej zmiany, zakres

[19.01.2023]

proponowanych zmian i ich uzasadnienie, a w przypadku Zaprzestania opracowywania, datę, od której zamierza zaprzestać opracowywania Wskaźnika referencyjnego.

7. Plan awaryjny ma zastosowanie w sytuacjach, gdy nastąpiła Istotna zmiana Wskaźnika referencyjnego, bądź Zaprzestanie jego opracowywania, a postępowanie na wypadek wystąpienia tych zdarzeń, nie zostało odmiennie uregulowane w umowie z Klientem lub z emitentem Instrumentu finansowego.

§3

Ogólne zasady postępowania

1. O każdym przypadku wystąpienia Istotnej zmiany, bądź Zaprzestania publikowania Wskaźnika referencyjnego, Dom Maklerski bezzwłocznie zawiadamia Klienta oraz Emitenta Instrumentu finansowego w sposób przewidziany w umowie, bądź regulaminie świadczenia usługi maklerskiej.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Dom Maklerski określa kwotę przypadającą do zapłaty z tytułu danego Instrumentu finansowego, w oparciu o Wskaźnik alternatywny określony w ust. 3 poniżej, z zastrzeżeniem postanowień §4.
3. Wskaźnik alternatywny składa się z :
 - a. Aktualnej stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego, ogłaszanej przez Radę Polityki Pieniężnej oraz
 - b. Stawki wyrównawczej (Spread).
4. W przypadku braku możliwości ustalenia Wskaźnika alternatywnego zgodnie z ust.3 powyżej, Dom Maklerski ustala Wskaźnik alternatywny, przyjmując inny Wskaźnik referencyjny, z zastrzeżeniem, iż musi to być Wskaźnik referencyjny w stosunku do którego nie wystąpiła Istotna zmiana lub wstrzymanie jego publikacji, skorygowany o Spread. Spread może przyjąć wartość dodatnią, zerową, bądź ujemną i ustalany jest z zachowaniem należytej staranności oraz z uwzględnieniem przepisów prawa oraz rekomendacji i zaleceń organów nadzoru.
5. W sytuacji, o której mowa w ust. 4 powyżej, Dom Maklerski przekazuje Klientowi uzasadnienie wyboru Wskaźnika referencyjnego
6. W przypadku, gdy Klient nie zgadza się ze sposobem wyliczenia Wskaźnika alternatywnego, przysługuje mu prawo do złożenia reklamacji zgodnie z zasadami obowiązującymi w Domu Maklerskim.
7. W przypadku ustąpienia okoliczności Istotnej zmiany lub zaprzestania opracowywania Wskaźnika referencyjnego, Dom Maklerski informuje o tym fakcie Klientów oraz emitenta Instrumentu finansowego w sposób przewidziany w umowie, bądź regulaminie świadczenia usługi maklerskiej oraz bezzwłocznie, jednak nie wcześniej niż z początkiem kolejnego okresu naliczania kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu danego Instrumentu finansowego, oraz zaprzestaje realizacji Planu awaryjnego, a także przywraca stosowanie Wskaźnika referencyjnego.

§4

Zasady postępowania dotyczące WIBOR

1. W przypadku, gdy Wskaźnikiem referencyjnym jest WIBOR, Wskaźnikiem alternatywnym pierwszego wyboru jest WIRON skorygowany o Stawkę wyrównawczą, obliczoną w sposób określony w niniejszym paragrafie. W przypadku braku możliwości zastosowania WIRON jako Wskaźnika alternatywnego, zastosowanie znajduje metoda ustalenia Wskaźnika alternatywnego, określona w § 3.
2. Stawka wyrównawcza, o której mowa w ust.1, ma charakter wartości lub działania, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego WIRON. Wartość Stawki wyrównawczej może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIBOR.
3. Stawkę wyrównawczą w przypadku zastosowania Wskaźnika alternatywnego WIRON ustala się wg następujących zasad:
 - a. raz ustalona Stawka wyrównawcza jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego WIRON,
 - b. jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego WIRON:
 - Podmiot Wyznaczający wskazał Stawkę wyrównawczą – stosuje się taką Stawką Wyrównawczą,
 - Podmiot Wyznaczający wskazał aby nie stosować Stawki wyrównawczej – nie stosuje się Stawki wyrównawczej;
 - c. jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego WIRON, Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Stawki Wyrównawczej, stosuje się następujące zasady:
 - Stawka wyrównawcza jest dodawana do wartości Wskaźnika Alternatywnego WIRON;
 - Stawka wyrównawcza jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy WIBOR, a WIRON;
za okres 24 miesięcy przed dniem, w którym Zaprzestano opracowywania WIBOR albo nastąpiła Istotna zmiana, biorąc pod uwagę, każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno WIBOR, jak i Wskaźnik Alternatywny WIRON.
4. W zakresie nieuregulowany w niniejszym paragrafie, w przypadku wystąpienia Istotnej zmiany, bądź Zaprzestania publikowania Wskaźnika referencyjnego WIBOR, zastosowanie znajdują postanowienia § 3.

§ 5

[19.01.2023]

Postanowienia końcowe

Plan awaryjny wchodzi w życie z dniem 19 stycznia 2023 r.