

---

# **PROCEDURA PRZEGLĄDU I ZMIANY METOD WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH STÓP PROCENTOWYCH\***

---

\* Wyciąg z Procedury Przeglądu i Zmiany Metod Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych, przyjętej Uchwałą Zarządu nr 80/2020 z dnia 29.10.2020, z późn. zmianami (obowiązuje od 30 października 2020 r.)

## **INFORMACJE OGÓLNE I PRZEDMIOT PROCEDURY**

Procedura dotyczy Metod opracowywania wskaźników referencyjnych stóp procentowych opracowywanych przez Administratora (dalej „wskaźniki”), w tym kluczowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych (WIBOR).

W przypadku gdy indeks lub wskaźnik należą do rodziny wskaźników referencyjnych w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, przepisy Procedury stosuje się odpowiednio, z uwzględnieniem kluczowych elementów metody oraz zakresu przedmiotowego uruchomionej procedury.

Procedura opisuje procesy w odniesieniu do:

- cyklicznego oraz nadzwyczajnego przeglądu Metod wskaźników i indeksów,
- zmian Metody i publicznych konsultacji w sprawie zmian Metody danego wskaźnika lub indeksu,
- przeglądu i zmiany definicji istotnej zmiany Metody dla wskaźnika lub rodziny wskaźników,
- przeglądu i zmian dotyczących Kluczowych Elementów Metody oraz kryteriów materialności lub parametrów dla indeksu lub wskaźnika,
- zaprzestania opracowywania wskaźnika lub indeksu, w tym zaprzestania opracowywania kluczowego wskaźnika.

Procedura nie uwzględnia procedur specyficznych dot. postępowania w przypadku wybranego indeksu lub wskaźnika, jeśli dana procedura jest elementem metody opracowywania danego indeksu lub wskaźnika, w tym procedur zastępczych dotyczących elementów metody opracowywania.

Jeśli Procedura nie stanowi inaczej, decyzje w ramach Procedury, Zarząd oraz Komitet Nadzorczy podejmują kolegiально w trybie przewidzianym w regulaminie danego organu.

Komitet Nadzorczy nadzoruje i ocenia decyzje Zarządu, przekazuje rekomendacje w zakresie procedur, w tym przede wszystkim podejmuje decyzję w przedmiocie przyjęcia wyniku przeglądu Metod i uznania go za zakończony.

## **PROCEDURA CYKLICZNEGO PRZEGLĄDU I NADZWYCZAJNEGO PRZEGLĄDU METODY**

Komitet Nadzorczy, przy wsparciu Zarządu, dokonuje co najmniej raz w roku przeglądu Definicji i Metody indeksu lub wskaźnika, zgodnie z przyjętym planem cyklicznego przeglądu, przy czym przy czym w przypadku dokonywania pierwszego przeglądu Definicji i Metody, dokonywany jest on nie wcześniej niż po upływie roku kalendarzowego, w którym Administrator rozpoczął opracowywanie danego indeksu lub wskaźnika referencyjnego przy założeniu pełnej implementacji Metody oraz udostępnieniu Regulaminu indeksu lub Oświadczenia dotyczącego wskaźnika referencyjnego

Wyniki przeglądu Zarząd przyjmuje i przedstawia Komitetowi Nadzorcemu w postaci raportu z przeglądu Definicji i Metody.

Po zapoznaniu się z uzupełnionym raportem oraz zawartymi w nim rekomendacjami Zarządu, Komitet Nadzorczy może zarekomendować Administratorowi:

- utrzymanie bieżącej Metody,
- przeprowadzenie procedury zmiany Metody w związku z propozycją co do zmiany Metody,
- przeprowadzenie procedury przeglądu i zmiany Definicji Istotnej Zmiany Metody, Kluczowych Elementów Metody lub kryteriów materialności lub parametrów.

Komitet Nadzorczy podejmuje decyzję w przedmiocie zatwierdzenia wyników Przeglądu Definicji i Metody, przedstawionych w raporcie Zarządu, z uwzględnieniem rekomendacji.

Zainicjowanie przez Zarząd nadzwyczajnego przeglądu Metody, nie przewidzianego w przyjętym planie cyklicznego przeglądu, następuje obowiązkowo po zaistnieniu jednej z następujących okoliczności:

- zmiana liczby Podmiotów Przekazujących Dane do celu wyznaczania wskaźnika lub rodziny wskaźników;
- zakończenie dopuszczalnego okresu stosowania Tymczasowej Zmiany Metody bez równoczesnego rozpoczęcia procedury zaprzestania opracowywania (w przypadku Stawek Referencyjnych);
- wystąpienie przez minimum połowę Podmiotów Przekazujących Dane z wnioskiem do Administratora o dokonanie przeglądu.

### **PROCEDURA WPROWADZENIA, PRZEGLĄDU I ZMIANY KRYTERIÓW MATERIALNOŚCI WSKAŹNIKA LUB PARAMETRÓW**

Zarząd dla każdego z indeksów lub wskaźników określa kryteria materialności lub parametry w celu oceny konsekwencji ekonomicznych proponowanej zmiany Metody opracowywania w przypadku zmiany Kluczowego Elementu Metody.

Kryteria materialności lub parametry dla danego Wskaźnika Referencyjnego określone są każdorazowo w jego Regulaminie.

Komitet Nadzorczy dokonuje przeglądu kryteriów materialności wszystkich Wskaźników przynajmniej raz na dwa lata.

### **PROCEDURA WPROWADZENIA, PRZEGLĄDU I ZMIANY DEFINICJI ISTOTNEJ ZMIANY**

Zarząd dla każdego z indeksów lub wskaźników, określa definicję Istotnej Zmiany Metody, którą zatwierdza Komitet Nadzorczy.

Definicja Istotnej Zmiany Metody określona jest w Regulaminie indeksu lub wskaźnika.

W celu określenia definicji Istotnej Zmiany Metody dla indeksu i wskaźnika, Zarząd określa Kluczowe Elementy Metody oraz kryteria materialności lub parametry dla każdego indeksu i wskaźnika.

Komitet Nadzorczy dokonuje przeglądu definicji Istotnej Zmiany Metody nie rzadziej niż co dwa lata.

### **PROCEDURA PRZEGLĄDU I ZMIANY KLUCZOWYCH ELEMENTÓW METODY**

Zarząd dla każdego z indeksów lub wskaźników, określa Kluczowe Elementy Metody, które zatwierdza Komitet Nadzorczy.

Kluczowe Elementy Metody są określone w Regulaminie indeksu lub wskaźnika.

Komitet Nadzorczy dokonuje przeglądu Kluczowych Elementów Metody nie rzadziej niż co dwa lata.

### **PROCEDURA ZMIANY METODY**

Procedura dotyczy wprowadzenia Istotnej Zmiany Metody oraz zmiany Metody nie będącej istotną.

Zmiana Metody indeksu lub wskaźnika może zostać zaproponowana przez:

- Zarząd,
- Komitet Nadzorczy,

- Komisję Nadzoru Finansowego,
- Inne organy publiczne i urzędy administracji publicznej,
- Podmiot przekazujący dane do danego indeksu lub wskaźnika.

Propozycja zmiany Metody powinna zawierać szczegółowe uzasadnienie proponowanej zmiany. Propozycja niespełniająca tego wymogu, nie jest prezentowana Komitetowi Nadzorcemu.

Komitet Nadzorczy może rekomendować:

- podjęcie dalszych działań wynikających z niniejszej Procedury Zmiany Metody, w tym przeprowadzenia oceny, albo
- odrzucenie propozycji zmiany.

Za przeprowadzenie klasyfikacji proponowanej zmiany Metody indeksu lub wskaźnika, jako Istotnej Zmiany Metody lub zmiany Metody niebędącej Istotną Zmianą, odpowiada Zarząd.

Klasyfikacja zmiany Metody jako Istotnej Zmiany, odbywa się zgodnie z obowiązującą dla danego indeksu lub wskaźnika definicją Istotnej Zmiany Metody.

W przypadku zobowiązania Administratora do zmiany metody, kodeksu postępowania, lub innych zasad dotyczących kluczowego wskaźnika referencyjnego przez KNF o którym mowa w art. 23 ust.6 lit d) Rozporządzenia BMR, Zarząd przygotowuje raport o którym mowa [...] i wprowadza zmianę Metody kluczowego wskaźnika referencyjnego, a w przypadku braku możliwości dostosowania działań operacyjnych do tej zmiany uruchamiana jest procedura zaprzestania opracowywania kluczowego wskaźnika referencyjnego. W przypadku takiej zmiany nie uruchamia się konsultacji publicznych dotyczących wprowadzania tej zmiany.

#### Procedura Zmiany Metody niebędącej Istotną Zmianą

W przypadku propozycji zmian metody sklasyfikowanych jako zmiana Metody niebędącej Istotną Zmianą Metody, Zarząd przy uwzględnieniu rekomendacji Komitetu Nadzorczego, podejmuje decyzję o wprowadzeniu lub odrzuceniu zmiany niebędącej istotną Zmianą Metody, wraz z określeniem czasu jej wejścia w życie.

#### Procedura Istotnej Zmiany Metody

W przypadku propozycji zmian metody sklasyfikowanych jako Istotna zmiana Metody, Komitetu Nadzorczego, podejmuje rekomendację co do:

- odrzucenia proponowanej zmiany Metody na podstawie wskazanych przyczyn;
- przeprowadzenia konsultacji publicznych w sprawie proponowanej Istotnej Zmiany Metody, z wprowadzeniem korekt w zakresie rekomendowanym przez Komitet Nadzorczy, albo
- przeprowadzenie konsultacji publicznym w sprawie proponowanej Istotnej Zmiany Metody.

W przypadku otrzymania od Komitetu Nadzorczego rekomendacji co do kontynuacji Procedury, Zarząd jest obowiązany przeprowadzić proces konsultacji.

### **PROCES KONSULTACJI PUBLICZNYCH**

Zarząd przyjmuje dokument konsultacyjny, opisujący proponowaną Istotną Zmianę Metody wraz z uzasadnieniem jej wprowadzenia, oraz wyniki zastosowanych procesów weryfikacji istotności zmiany Metody, w oparciu o kryteria materialności lub parametry określone dla danego indeksu lub wskaźnika.

Zarząd jest odpowiedzialny za zapewnienie publikacji dokumentu konsultacyjnego na stronie internetowej, przekazanie go do interesariuszy zewnętrznych oraz zbieranie odpowiedzi.

Podsumowanie procesu konsultacji publicznych powinno być w terminie maksymalnie 4 tygodni od dnia zakończenia konsultacji, a w przypadku odstąpienia od tego terminu Zarząd przekazuje informację w tym zakresie do Komitetu Nadzorczego.

Do grona interesariuszy zewnętrznych należą przede wszystkim:

- Podmioty przekazujące dane,
- Użytkownicy indeksu lub wskaźnika, w tym przede wszystkim podmioty stosujące indeks lub wskaźnik, którego dotyczy rozpatrywana zmiana na podstawie umowy o stosowanie
- zrzeszenia branżowe użytkowników,
- Narodowy Bank Polski.
- organy publiczne i urzędy administracji publicznej

Przyjmuje się okres 8 tygodni na zgłaszanie uwag jako standardowy okres trwania jednej rundy konsultacji publicznych w sprawie Istotnej Zmiany Metody.

Czas trwania rundy konsultacji publicznych może zostać skrócony przez Zarząd, po akceptacji skróconego terminu przez Komitet Nadzorczy, w przypadku uzasadnionych przesłanek.

Zarząd podejmuje decyzję w przedmiocie przyjęcia lub rezygnacji z Istotnej Zmiany Metody po uzyskaniu akceptacji tej decyzji przez Komitet Nadzorczy.

W przypadku rozbieżności stanowisk w zakresie decyzji Zarządu i akceptacji Komitetu Nadzorczego o której mowa powyżej, Zarząd przeprowadza drugą rundę konsultacji publicznych.

Czas trwania drugiej rundy konsultacji publicznych oraz może być skrócony tylko za zgodą Komitetu Nadzorczego.

Po podsumowaniu wyników drugiej rundy konsultacji publicznych, Zarząd podejmuje decyzję w przedmiocie przyjęcia lub rezygnacji z Istotnej Zmiany Metody wyłącznie pod warunkiem uzyskania akceptacji tej decyzji przez Komitet Nadzorczy.

## **WALIDACJA METODY KLUCZOWEGO WSKAŹNIKA REFERENCYJNEGO**

Administrator dokonuje przynajmniej co dwa lata walidacji Metody kluczowego wskaźnika referencyjnego, której celem jest ocenę zdolności każdego opracowywanego przez niego kluczowego wskaźnika referencyjnego do pomiaru danego rynku lub danych realiów gospodarczych. Walidacja przeprowadzona jest w ramach procedury przeglądu Metody. Zarząd może zmienić termin lub tryb przeprowadzenia walidacji pod warunkiem akceptacji tego przez Komitet Nadzorczy.

## **PROCEDURA ZAPRZESTANIA OPRACOWYWANIA WSKAŹNIKA**

Zarząd może podjąć decyzję o zaprzestaniu opracowywania wskaźnika, w przypadku zaistnienia co najmniej jednej z następujących okoliczności:

- liczba Podmiotów Przekazujących Dane spadła poniżej minimalnej liczby przewidzianej w Metodzie danego wskaźnika,
- w ocenie Administratora zaistniała trwała zmiana rzeczywistości ekonomicznej, której pomiar był celem wskaźnika, skutkująca trwałym niedoborem danych wejściowych,
- w ocenie Administratora zaistniały zewnętrzne okoliczności i czynniki będące poza jego kontrolą, niepozwalające na zachowanie reprezentatywności wskaźnika ze

względem na nieadekwatność danych wejściowych lub niezdolność do zapewnienia zgodności danych z odpowiednim Kodeksem Postępowania,

- w ocenie Administratora skala stosowania wskaźnika referencyjnego przez podmioty rynku finansowego w umowach, instrumentach finansowych i funduszach inwestycyjnych nie uzasadnia kontynuowania opracowywania wskaźnika referencyjnego ze względów biznesowych,
- w ocenie Administratora zaistniały inne niż wymienione powyżej przyczyny niezależne od niego, które uniemożliwiają opracowywanie wskaźnika w sposób zgodny z przepisami Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych lub z jego obowiązująca Metodą,
- KNF cofnęła Administratorowi zezwolenie.

Po stwierdzeniu wystąpienia przesłanki, o której mowa powyżej, Zarząd przedstawia Komitetowi Nadzorcemu propozycję zaprzestania opracowywania wskaźnika wraz ze szczegółowym uzasadnieniem, proponowanym terminem zaprzestania opracowywania wskaźnika oraz terminem podania tej informacji do publicznej wiadomości. Propozycja Zarządu może zawierać propozycję zmiany metody jako alternatywę wobec zaprzestania opracowywania wskaźnika.

Propozycja Zarządu może zawierać rekomendację przeprowadzenia konsultacji publicznych, które mogą obejmować zaprzestanie opracowywania wskaźnika lub wprowadzenie zmiany Metody.

Jeżeli propozycja Zarządu nie uwzględnia przeprowadzenia konsultacji publicznych, Komitet Nadzorczy może zarekomendować ich przeprowadzenie.

W przypadku podjęcia decyzji o przeprowadzeniu konsultacji publicznych, Zarząd ponownie przedstawia Komitetowi Nadzorcemu propozycję, z uwzględnieniem wyników przeprowadzonych konsultacji publicznych.

Komitet Nadzorczy może:

- zaakceptować przedstawioną propozycję zaprzestania opracowywania wskaźnika bez zastrzeżeń bądź ją odrzucić,
- zgłosić swoje uwagi do propozycji Zarządu w przypadkach, które podlegały ocenie Administratora,

W przypadku uzyskania akceptacji Komitetu Nadzorczego, Zarząd podejmuje decyzję o zaprzestaniu opracowywania wskaźnika w ustalonym z Komitetem Nadzorcym terminie oraz niezwłocznie informuje o tym KNF.

W przypadku, gdy Komitet Nadzorczy zgłosił uwagi do propozycji i uzasadnienia dotyczącego przesłanek zaprzestania opracowywania, Zarząd po przeanalizowaniu zgłoszonych uwag może:

- uzupełnić propozycję oraz uzasadnienie, a następnie przedstawić ponownie do akceptacji propozycję Komitetowi Nadzorcemu, albo
- uznać uwagi Komitetu Nadzorczego za podstawę do zmiany stanowiska wyrażonego w propozycji w zakresie istniejących możliwości dostosowania Metody wskaźnika do zmienionych warunków poprzez wprowadzenie zmiany Metody.

W przypadku rozbieżności stanowisk pomiędzy Zarządem a Komitetem Nadzorcym, ostateczną decyzję w przedmiocie zaprzestania opracowywania wskaźnika podejmuje Zarząd, informując:

- Komitet Nadzorczy, KNF oraz NBP – niezwłocznie w drodze pisemnej,
- Podmioty stosujące wskaźnik – w drodze pisemnej, w terminie przyjętym w decyzji,
- innych interesariuszy oraz opinię publiczną – poprzez swoją stronę internetową oraz agencję prasową, w terminie przyjętym w decyzji.

Jeżeli to możliwe, Zarząd przedstawia podmiotom stosującym wskaźnik sposób postępowania w związku z zaprzestaniem opracowywania wskaźnika referencyjnego. W celu określenia wspomnianego sposobu postępowania Zarząd może w szczególności, po uzyskaniu akceptacji Komitetu Nadzorczego, wydać rekomendację dla podmiotów stosujących wskaźnik, w której wskaże wskaźnik alternatywny lub indeks alternatywny.

[...]

Zarząd o fakcie wydania rekomendacji informuje niezwłocznie:

- KNF oraz NBP;
- Podmioty stosujące wskaźnik referencyjny, co do którego podjęto decyzję o zaprzestaniu;
- Pozostałych interesariuszy oraz opinię publiczną – poprzez publikację treści rekomendacji wraz z uzasadnieniem jej wydania na swojej stronie internetowej.

## **ZAPRZESTANIE OPRACOWYWANIA KLUCZOWEGO WSKAŹNIKA**

Podjęcie decyzji o zamiarze zaprzestania opracowywania kluczowego wskaźnika referencyjnego odbywa się z uwzględnieniem przepisów art. 21 i 23 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

W przypadku podjęcia decyzji o zamiarze zaprzestania opracowywania kluczowego wskaźnika referencyjnego, Zarząd, po akceptacji Komitetu Nadzorczego, przekazuje do KNF powiadomienie, o którym mowa w art. 21 ust. 1 pkt a) oraz ocenę, o której mowa w art. 21 ust 1 pkt b) lub ocenę, o której mowa w art. 23 ust. 3 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

Po zakończeniu etapu konsultacji z KNF, uwzględniając okresy obowiązkowego administrowania lub przekazywania danych, Zarząd z uwzględnieniem opinii Komitetu Nadzorczego określa datę zaprzestania opracowywania kluczowego wskaźnika referencyjnego i podaje ją do publicznej wiadomości.

## **PRZEGLĄDY I AKTUALIZACJA**

Zmiany w Procedurze są akceptowane przez Zarząd i zatwierdzane przez Komitet Nadzorczy.