



Warszawa, 25 października 2022 roku

Sprawa: Zmiany legislacyjne w związku
z reformą wskaźników
referencyjnych
Znak sprawy: FN9.700.5.2022

Kontakt: Kancelaria MF
tel. +48 22 694 55 55
e-mail: kancelaria@mf.gov.pl

Szanowny Pan
Hubert Nowak
Prezes Urzędu Zamówień Publicznych

Szanowny Panie Prezesie,

w ramach planowanej reformy wskaźników referencyjnych Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), powołana przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego na wniosek uczestników rynku finansowego, prowadzi prace przygotowujące proces skutecznego wdrożenia nowego wskaźnika referencyjnego na polskim rynku finansowym. W prace Grupy zaangażowany jest szereg instytucji publicznych, podmiotów rynku finansowego, a także między innymi określone instytucje zagraniczne i międzynarodowe. Wybrany przez Komitet Sterujący NGR **indeks WIRON ma docelowo zastąpić obecny wskaźnik WIBOR, który jest stosowany w umowach finansowych, instrumentach finansowych oraz przez fundusze inwestycyjne**. Administratorem WIRON w rozumieniu Rozporządzenia BMR¹ jest GPW Benchmark S.A., spółka wpisana do rejestru Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA).

We wrześniu 2022 r. Komitet Sterujący NGR przyjął Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID, która podsumowuje działania niezbędne do realizacji dla poprawnego i bezpiecznego zastąpienia dotychczas stosowanych wskaźników. NGR zakłada zaprzestanie opracowywania i publikowania wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID od początku 2025 roku, natomiast wdrożenie nowej oferty produktów finansowych

¹ Rozporządzenie 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 zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 1, Dz. Urz. UE L 137 z 24.05.2017, str. 41, Dz. Urz. UE L 317 z 09.12.2019, str. 17, Dz. Urz. UE L 334 z 27.12.2019, str. 1 oraz Dz. Urz. UE L 49 z 12.02.2021, str. 6).

stosujących indeks WIRON planowane jest na lata 2023 i 2024.

Szczegółowe informacje dotyczące prac NGR znajdują się na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego (https://www.knf.gov.pl/dla_ryнку/Wskazniki_referencyjne), zaś oczekiwany harmonogram procesu dostępny jest pod adresem: https://www.knf.gov.pl/dla_ryнку/Wskazniki_referencyjne/aktualnosci?articleId=79727&p_i d=18.

Jednym z istotnych elementów Mapy Drogowej, niezbędnym dla bezpiecznego i sprawnego przeprowadzenia reformy, jest dokonanie odpowiedniej nowelizacji przepisów prawa. W aktualnym stanie prawnym istnieje bowiem szereg przepisów bezpośrednio odnoszących się do wskaźników WIBOR oraz WIBID. Jednocześnie, w tym kontekście, w toku prac NGR pojawiły się wątpliwości związane z zastosowaniem zamiennika za WIBOR. Zamiennik za WIBOR zostanie wyznaczony w drodze rozporządzenia ministra właściwego ds. instytucji finansowych na podstawie art. 61c ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 963 i 1488) w odniesieniu do umów zawieranych w trybie ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1710, 1812, 1933) (dalej: PZP), w szczególności zawieranych z jednostkami sektora publicznego. Wątpliwości dotyczą w szczególności następujących kwestii:

1. Czy umowy zawierane w trybie PZP, w szczególności zawierane z jednostkami sektora publicznego, zawierające odniesienia do wskaźnika referencyjnego WIBOR, a które nie zawierają postanowień dotyczących zamiennika wskaźnika referencyjnego, gdy WIBOR się zmieni w istotny sposób lub nie będzie już opracowywany przez administratora (klauzula „fallback”) wymagają przeprowadzenia nowego postępowania o udzielenie zamówienia w celu dokonania zmiany polegającej na wprowadzeniu nowego wskaźnika referencyjnego?
2. Czy we wspomnianych powyżej umowach znajdzie zastosowanie zamiennik wskaźnika referencyjnego określony przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych na podstawie art. 85 ustawy z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. 2022 poz. 1488) lub art. 61c ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 963 i 1488) bez konieczności przeprowadzenia nowego postępowania o udzielenie zamówienia w celu dokonania zmiany polegającej na wprowadzeniu nowego wskaźnika referencyjnego?
3. Czy przy ocenie powyższych umów należy wziąć pod uwagę rodzaj zawartej umowy np. umowy kredytu lub umowy rachunku bankowego (depozytu) oraz datę zawarcia tj. przed 1 stycznia 2018 r. i po tej dacie oraz szczegółowość klauzuli fallback lub inne postanowienia umowy, w szczególności zakaz dokonywania zmian niezgodnych ze SIWZ?

Ze wstępnej analizy Ministerstwa Finansów wynika, że zakres zastosowania zamiennika kluczowego wskaźnika referencyjnego jasno precyzują przepisy art. 23c ust. 3 i 4

rozporządzenia BMR. Zamiennik zastępuje wszystkie odniesienia do likwidowanego wskaźnika w umowach i instrumentach finansowych, o których mowa w art. 23a, jeśli umowy te lub instrumenty nie mają odpowiednich klauzul awaryjnych (przewidujących trwałą zamiennik wskaźnika referencyjnego), ani nie zostały renegotjowane. Ponadto zamiennik ma być neutralny ekonomicznie, zatem zamiana wskaźnika w już zawartych umowach, do których zamiennik będzie miał zastosowanie, nie powinna mieć wpływu na wartość ekonomiczną umowy. Jednocześnie przepisy rozporządzenia BMR, w szczególności w zakresie opracowywania planów awaryjnych na wypadek istotnej zmiany lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego (art. 28 ust. 2 rozporządzenia BMR) powinny być zostać uwzględnione w działalności podmiotów nadzorowanych oraz odzwierciedlone w stosunkach umownych z klientami, w terminie od dnia 1 stycznia 2018 r.

Z uwagi na właściwość Urzędu Zamówień Publicznych w zakresie ustawy PZP, uprzejmie proszę o dokonanie stosownych analiz w zakresie objętym powyższymi wątpliwościami oraz przekazanie opinii dotyczącej zastosowania zamiennika do umów zawieranych w trybie ustawy PZP (opinia w zakresie pytań 1-3 sformułowanych w niniejszym piśmie) w terminie **do 14 listopada 2022 roku**.

Proszę o przekazanie informacji w tym zakresie także drogą e-mailową na adres: sekretariat.fn@mf.gov.pl.

Z wyrazami szacunku

Z upoważnienia Ministra Finansów
Podsekretarz Stanu

Piotr Patkowski

/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/