

Načrt ukrepov v primeru izpada/prenehanja/spremembe referenčnih obrestnih mer/referenčnih vrednosti, v skladu z 2. odstavkom 28. člena Uredbe o indeksih, ki se uporabljajo kot referenčne vrednosti (BMR)

REFERENČNA VREDNOST (BENCHMARK; BM):	1-tedenski EURIBOR, 1-mesečni EURIBOR, 3-mesečni EURIBOR, 6-mesečni EURIBOR, 12-mesečni EURIBOR
Različica	December 2021

V 28. členu in naslednjih Uredbe Evropskega parlamenta in Sveta o indeksih, ki se uporabljajo kot referenčne vrednosti v finančnih pogodbah (Uredba EU 2016/1011) je urejeno reševanje težav glede referenčne vrednosti, ki je v pogodbah podlaga za izračun obrestne mere (»referenčna vrednost«).

BKS Bank iz tega razloga pripravlja načrte, v katerih vnaprej določi strategije za primer, ko določena referenčna vrednost bodisi kratkoročno ali tudi trajno zaradi zunanjih razlogov ne bi bila več na voljo. Razlog za to je lahko na primer dejstvo, da administrator referenčne vrednosti ne objavlja več, da nadzorni organ prepove njeno uporabo ali da nastopijo drugi dogodki, na katere BKS Bank ne more vplivati in zaradi katerih referenčna vrednost ni več ustrezna podlaga za izračun obrestne mere.

BKS Bank mora biti pripravljena, da te načrte kadarkoli predloži pristojnemu nadzornemu organu na njegovo zahtevo. Zato imamo te načrte pripravljene, kar nam omogoča, da lahko v primeru potrebe poskrbimo za čim bolj nemoteno nadaljevanje poslovnega razmerja.

Če želite ali boste v teku našega poslovnega razmerja želeli več informacij o teh načrtih, vam jih bo vaš bančni svetovalec z veseljem predstavil.

Dogodek	Alternativna referenčna vrednost (BM) in utemeljitev njene primernosti
1. Administrator kratkoročno ne zagotavlja BM (maksimalno 1 obrestno/obračunsko obdobje)	Referenčna vrednost: • Nadaljnja uporaba BM, pogodba se ne spremeni. • Uporabi se zadnja objavljena s pogodbo dogovorjena vrednost. Ukrepi: • Varčevanje in kreditno poslovanje: ◦ Informacije stranki, če je to zakonsko predvideno (npr. z zakonom, ki ureja potrošniške kredite). ◦ Uporabi se zadnja objavljena s pogodbo dogovorjena vrednost. • Poslovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti: Seznaiter z alternativno referenčno vrednostjo v skladu s posamičnim dogovorom.

2. Pristojni nadzorni organ in/ali administrator sporoči, da BM srednjeročno/dolgoročno ne bo dostopen (več kot eno obrestno/obračunsko obdobje)	Referenčna vrednost: - Alternativni indikator 1: povprečna stopnja evrske kratkoročne obrestne mere (compounded €STR) z enako periodiko + prilagoditveni pribitek (spread adjustment) Metoda izračunavanja obresti: »last reset« €STR(Euro short-term rate, ECB/EUR EURO SHORT-TERM RATE IR, ISIN EU000A2X2A25) odraža stroške nezavarovanih bančnih izposoj prek noči na področju poslovanja z velikimi strankami v evro območju. »Compounded €STR« je na podlagi gibanja v preteklosti določena obrestna mera za standardizirana obdobja 1 tedna, 1 meseca, 3 mesecev, 6 mesecev in 12 mesecev. Obrestna mera »compounded €STR« se obračuna tako, da se dnevne stopnje €STR za posamezne ročnosti pomnožijo. ISIN za posamezne obrestne mere »compounded €STR« se glasi: EU000A2QQF16 (1 teden), EU000A2QQF24 (1 mesec), EU000A2QQF32 (3 meseci), EU000A2QQF40 (6 mesecev), EU000A2QQF57 (12 mesecev). Evrška kratkoročna obrestna mera (€STR) in povprečne stopnje evrske kratkoročne obrestne mere se objavljajo na platformi MID (Market Information Dissemination) pri Evropski centralni banki (ECB) in na Statistical Data Warehouse (SDW) Evropske centralne banke. Po potrebi pristojni organ ali zakonodajalec predpiše t.i. spread adjustment (prilagoditveni pribitek). Prilagoditveni pribitek se lahko izračunava takole: Srednja vrednost (mediana) zgodovinskih razlik med x-mesečnim EURIBOR in x-mesečno povprečno stopnjo evrske kratkoročne obrestne mere v zadnjih petih letih. Pri »last reset« metodi obračuna obresti je opazovano in obrestno obdobje enako dolgo in se povprečna netvegana obrestna mera obračunava za celotno opazovano obdobje. Opazovano obdobje je obdobje, ki se nahaja tik pred obrestnim obdobjem. Natančna obrestna mera je znana ob začetku obrestnega obdobja. Utemeljitev primernosti: - Postopek v skladu s priporočilom delovne skupine pri Evropski centralni banki glede »euro risk free rates«.
---	--

	○ Primernost uporabe tega alternativnega indikatorja izhaja iz tega, da se tudi pri njem upoštevajo povprečne medbančne obrestne mere z istega trga kot pri x-mesečnem EURIBOR-ju. Bistvena razlika, ki pa ne predstavlja ovire, je metoda obračuna obresti (povprečna evrska obrestna mera se nanaša na preteklost, EURIBOR je usmerjen v prihodnost). ○ Banka mora kot alternativno uporabljati referenčno vrednost, ki jo dopušča Uredba EU 2016/1011. €STR je dopuščena kot referenčna vrednost. Ker povprečne evrske kratkoročne obrestne mere objavlja ECB, so skladne z referenčnimi vrednostmi. ○ Da bi zagotovili ekonomsko enakovrednost med EURIBOR-jem in ustreznimi povprečnimi €STR obrestnimi merami, priporoča delovna skupina pri ECB obračun in uporabo prilagoditvenega pribitka (spread adjustment). • Alternativni indikator 2: Najbližji indikator te skupine je npr. 6-mesečni EURIBOR kot nadomestilo za 3-mesečni EURIBOR. Utemeljitev primernosti: ○ Glede na sistematiko je določen na enak način kot obravnavana referenčna vrednost, le da z drugo ročnostjo. Opisani postopek (alternative so razvrščene po prioriteti) se pri vseh produktih BKS Bank AG, kjer je sestavina pogodbe x-mesečni EURIBOR, uporablja v skladu z zgoraj opisanim. Ukrepi: • Varčevanje in kreditno poslovanje: Poskrbeti za uskladitev pogodbe s stranko: ○ izrecno soglasje ali domneva soglasja oz. dodatna razlaga pogodbe. • Poslovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti: Seznanitev z alternativno referenčno vrednostjo v skladu s posamičnim dogovorom. • Kadar je potrebno: Obveščanje pristojnega nadzornega organa.
3. Referenčna vrednost zaradi napovedi pristojnega nadzornega	Referenčna vrednost: • Alternativni indikator 1:

organa ni več primerna, saj ni več reprezentativna ali ne odraža več tržnih razmer, ki jih je referenčna vrednost odražala v nekem določenem trenutku, pri čemer ne pričakujemo več njene vnovične primernosti.	povprečna stopnja evrske kratkoročne obrestne mere (compounded €STR) z enako periodiko + prilagoditveni pribitek (spread adjustment). Metoda izračunavanja obresti: »last reset« €STR (Euro short-term rate, ECB/EUR EURO SHORT-TERM RATE IR, ISIN EU000A2X2A25) odraža stroške nezavarovanih bančnih izposoj prek noči na področju poslovanja z velikimi strankami v evro območju. »Compounded €STR« je na podlagi gibanja v preteklosti določena obrestna mera za standardizirane ročnosti 1 tedna, 1 meseca, 3 mesecev, 6 mesecev in 12 mesecev. Stopnja »compounded €STR« se obračuna tako, da se dnevne stopnje €STR za posamezne ročnosti pomnožijo. ISIN za stopnje »compounded €STR« se glasi: EU000A2QQF16 (1 teden), EU000A2QQF24 (1 mesec), EU000A2QQF32 (3 meseci), EU000A2QQF40 (6 mesecev), EU000A2QQF57 (12 mesecev). Evrska kratkoročna obrestna mera (€STR) in povprečne stopnje evrske kratkoročne obrestne mere se objavljajo na platformi MID (Market Information Dissemination) pri Evropski centralni banki (ECB) in na Statistical Data Warehouse (SDW) Evropske centralne banke. Po potrebi pristojni organ ali zakonodajalec predpiše prilagoditev razpona, ti. spread adjustment (prilagoditveni pribitek). Prilagoditveni pribitek se lahko izračunava takole: Srednja vrednost (median) zgodovinskih razlik med x-mesečnim EURIBOR in x-mesečno povprečno stopnjo evrske kratkoročne obrestne mere v zadnjih petih letih. Pri »last reset« metodi obračuna obresti je opazovano in obrestno obdobje enako dolgo in se povprečna netvegana obrestna mera obračunava za celotno opazovano obdobje. Opazovano obdobje pa je obdobje, ki se nahaja tik pred obrestnim obdobjem. Natančna obrestna mera je znana ob začetku obrestnega obdobja. Utemeljitev primernosti: - o Postopek v skladu s priporočilom delovne skupine pri Evropski centralni banki glede »euro risk free rates«. - o Primernost uporabe tega alternativnega indikatorja izhaja iz tega, da se tudi pri njem upoštevajo povprečne medbančne obrestne mere z istega trga kot pri x-mesečnem
--	---

	EURIBOR-ju. Bistvena razlika, ki pa ne predstavlja ovire, je metoda obračuna obresti (povprečna evrska obrestna mera se nanaša na preteklost, EURIBOR je usmerjen v prihodnost). - o Banka mora kot alternativno uporabljati referenčno vrednost, ki jo dopušča Uredba EU 2016/1011. €STR je dopuščena kot referenčna vrednost. Ker povprečne evrske kratkoročne obrestne mere objavlja ECB, so skladne z referenčnimi vrednostmi. - o Da bi zagotovili ekonomsko enakovrednost med EURIBOR-jem in ustreznimi povprečnimi €STR obrestnimi merami, priporoča delovna skupina pri ECB obračun in uporabo prilagoditvenega pribitka (spread adjustment). • Alternativni indikator 2: Najbližji indikator te skupine je npr. 6-mesečni EURIBOR, kot nadomestilo za 3-mesečni EURIBOR.. Utemeljitev primernosti: - o Glede na sistematiko je določen na enak način kot obravnavana referenčna vrednost le da z drugo ročnostjo. Opisani postopek (alternative so razvrščene po prioriteti) se pri vseh produktih BKS Bank AG, kjer je sestavina pogodbe x-mesečni EURIBOR, uporablja v skladu z zgoraj opisanim. Ukrepi: • Varčevanje in kreditno poslovanje: Poskrbeti za uskladitev pogodbe s stranko: - o izrecno soglasje ali domneva soglasja oz. dodatna razlaga pogodbe. • Poslovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti: Seznanitev z alternativno referenčno vrednostjo v skladu s posamičnim dogovorom. • Kadar je potrebno: Obveščanje pristojnega nadzornega organa.
4. Nedopustno je, da BKS Bank in/ali stranka uporablja referenčno vrednost v pogodbenem razmerju.	Ukrep: V posamičnih primerih ali za skupino pogodb z enakimi referenčnimi vrednostmi preveriti, ali se lahko zgoraj pod 2. točko navedeni alternativni indikatorji pravno dopustno uporabljajo in ali je potrebno soglasje (eventualno kot domneva soglasja) stranke oz. je mogoča uskladitev z dodatno razlago pogodbe.

	Če je to dopustno, se pod 2. točko navedeni alternativni indikatorji uporabljajo na tam opisani način.
5. Referenčna vrednost se brez napovedi administratorja ali pristojnega organa trajno ne objavlja več.	Referenčna vrednost: Alternativni indikator 1: povprečna stopnja evrske kratkoročne obrestne mere (compounded €STRz enako periodiko) + prilagoditveni pribitek (spread adjustment). Metoda izračunavanja obresti: »last reset« €STR (Euro short-term rate, ECB/EUR EURO SHORT-TERM RATE IR, ISIN EU000A2X2A25) odraža stroške bank za nezavarovane bančne izposoje prek noči na področju poslovanja z velikimi strankami v evro območju. »Compounded €STR« je na podlagi gibanja v preteklosti določena obrestna mera za standardizirane ročnosti 1 tedna, 1 meseca, 3 mesecev, 6 mesecev in 12 mesecev. Stopnja »compounded €STR« se obračuna tako, da se dnevne stopnje €STR za posamezne ročnosti pomnožijo. ISIN za stopnje »compounded €STR« se glasi: EU000A2QQF16 (1 teden), EU000A2QQF24 (1 mesec), EU000A2QQF32 (3 meseci), EU000A2QQF40 (6 mesecev), EU000A2QQF57 (12 mesecev). Evrska kratkoročna obrestna mera (€STR) in povprečne stopnje evrske kratkoročne obrestne mere se objavljajo na platformi MID (Market Information Dissemination) pri Evropski centralni banki (ECB) in na Statistical Data Warehouse (SDW) Evropske centralne banke. Po potrebi pristojni organ ali zakonodajalec predpiše prilagoditev razpona, ti. spread adjustment (prilagoditveni pribitek). Prilagoditveni pribitek se lahko izračunava takole: Srednja vrednost (median) zgodovinskih razlik med x-mesečnim EURIBOR in x-mesečno povprečno stopnjo evrske kratkoročne obrestne mere v zadnjih petih letih. Pri »last reset« metodi obračuna obresti je opazovano in obrestno obdobje enako dolgo in se povprečna netvegana obrestna mera obračunava za celotno opazovano obdobje. Opazovano obdobje pa je obdobje, ki se nahaja tik pred obrestnim obdobjem. Natančna obrestna mera je znana ob začetku obrestnega obdobja.

	Utemeljitev primernosti: - o Postopek v skladu s priporočilom delovne skupine pri Evropski centralni banki glede »euro risk free rates«. - o Primernost uporabe tega alternativnega indikatorja izhaja iz tega, da se tudi pri njem upoštevajo povprečne medbančne obrestne mere z istega trga kot pri x-mesečnem EURIBOR-ju. Bistvena razlika, ki pa ne predstavlja ovire, je metoda obračuna obresti (povprečna evrska obrestna mera se nanaša na preteklost, EURIBOR je usmerjen v prihodnost). - o Banka mora kot alternativno uporabljati referenčno vrednost, ki jo dopušča Uredba EU 2016/1011. €STR je dopuščena kot referenčna vrednost. Ker povprečne evrske kratkoročne obrestne mere objavlja ECB, so skladne z referenčnimi vrednostmi. Da bi zagotovili ekonomsko enakovrednost med EURIBOR-jem in ustreznimi povprečnimi €STR obrestnimi merami, priporoča delovna skupina pri ECB obračun in uporabo prilagoditvenega pribitka (spread adjustment). • Alternativni indikator 2: Najbližji indikator te skupine je npr. 6-mesečni EURIBOR kot nadomestilo za 3-mesečni EURIBOR.. Utemeljitev primernosti: - o Glede na sistematiko je določen na enak način kot obravnavana referenčna vrednost, le da z drugo ročnostjo. Opisani postopek (alternative so razvrščene po prioriteti) se pri vseh produktih BKS Bank AG, kjer je sestavina pogodbe x-mesečni EURIBOR, uporablja v skladu z zgoraj opisanim. Ukrepi: • Varčevanje in kreditno poslovanje: Poskrbeti za uskladitev pogodbe s stranko: - o izrecno soglasje ali domneva soglasja oz. dodatna razlaga pogodbe. • Poslovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti: Seznanitev z alternativno referenčno vrednostjo v skladu s posamičnim dogovorom. • Kadar je potrebno: Obveščanje pristojnega nadzornega organa.
--	---