

C L I F F O R D
C H A N C E



WYBRANE ZAGADNIENIA DOTYCZĄCE KONWERSJI NA WIRON UMÓW ZAWARTYCH Z KONSUMENTAMI
X KONGRES PRAWA BANKOWEGO
14 CZERWCA 2023 R.

WIRON JAKO WSKAŹNIK ZASTĘPUJĄCY WIBOR

WIRON jest wskaźnikiem, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 3 BMR

Jednym z celów BMR było zapewnienie wysokiego poziomu ochrony praw konsumentów.

W motywie 6 BMR wskazano:

"Aby zapewnić zatem prawidłowe funkcjonowanie rynku wewnętrznego i poprawić warunki jego funkcjonowania, w szczególności w odniesieniu do rynków finansowych, oraz **aby zapewnić wysoki poziom ochrony konsumentów i inwestorów**, należy na poziomie Unii określić ramy regulacyjne dotyczące wskaźników referencyjnych."

Brak podstaw do kwestionowania odniesienia do WIRON w umowach

Samo odniesienie w umowach do WIRON nie powinno być kwestionowane.

W ustawie o kredycie hipotecznym wprost mowa jest o umowach o kredyt hipoteczny, w których stosuje się jako odniesienie wskaźnik referencyjny, przy czym ustawa precyzuje, że należy w takim wypadku wskazać nazwy wskaźników referencyjnych i ich administratorów oraz informację o potencjalnych konsekwencjach dla konsumenta.

Wskaźniki referencyjne wykorzystywane do obliczenia stopy oprocentowania kredytu hipotecznego muszą być zrozumiałe, dostępne, obiektywne i możliwe do zweryfikowania przez strony umowy o kredyt hipoteczny.

Kluczowa jest treść postanowień związanych z WIRON

Zgodnie z ustawą o kredycie hipotecznym (art. 29 ust. 2) jeżeli strony nie uzgodniły stałej stopy oprocentowania kredytu hipotecznego, sposób ustalania stopy procentowej, określa się jako **wartość wskaźnika** referencyjnego oraz **wysokość marży** ustalonej w umowie o kredyt hipoteczny.

SPOSOBY KONWERSJI WIBOR NA WIRON W UMOWACH Z KONSUMENTAMI

- ryzyka związane ze sposobem inkorporowania klauzuli
- ryzyka związane z treścią klauzuli (czy wskaźnik jest już oznaczony, czy ma być dopiero wyznaczony – jeżeli tak to w jaki sposób / przez kogo)
- skutki podważenia skuteczności klauzuli



- decyzja jaki wskaźnik wybrać
- w jaki sposób zapewnić ekwiwalentność ekonomiczną (spread korygujący / marża)
- dodatkowe zmiany do umowy związane z zastąpieniem wskaźnika
- ryzyka związane z zawarciem aneksu

- brak wpływu na wskaźnik
- ryzyko kwestionowania skuteczności zastąpienia



DZIĘKUJĘ ZA UWAGĘ



ANNA BIAŁA

Counsel, Departament Globalnych Rynków Finansowych

T +48 22 429 9692

E anna.biala@cliffordchance.com

