
**OŚWIADCZENIE
ADMINISTRATORA
DOTYCZĄCE
STAWEK REFERENCYJNYCH
WIBID I WIBOR**

Oświadczenie Administratora dotyczące Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR, przyjęte Uchwałą Zarządu GPW Benchmark nr 1/2021 z dnia 4.01.2021 r.		
Status dokumentu: publiczny - ujawnieniowy		
Opublikowany: 4 stycznia 2021		
Historia zmian:		
Uchwała Zarządu	zmiany	wejście w życie
Nr 18/2023 z dnia 9 lutego 2023	korekty redakcyjne i zmiana treści pkt 2.5	10.02.2023

Niniejszy dokument stanowi Oświadczenie dotyczące wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 27 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, wydane przez GPW Benchmark S.A. jako administrator opracowujący Stawki Referencyjne WIBID i WIBOR („Administrator”), posiadający

zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na pełnienie funkcji administratora wskaźników referencyjnych, w tym kluczowych wskaźników referencyjnych stopy procentowej w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

Stawki Referencyjne WIBID i WIBOR stanowią rodzinę wskaźników referencyjnych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

Niniejsze Oświadczenie stanowi podsumowanie najważniejszych elementów metodologii służącej opracowywaniu Stawek Referencyjnych („Metoda”), oraz najważniejszych procedur z tym związanych. Metoda oraz procedury opisane są szczegółowo w dokumentacji, Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR opublikowanej na stronie internetowej: gpwbenchmark.pl.

Definicje terminów, pisanych w Oświadczeniu dużą literą, zawarte są w odrębnym *Zestawieniu kluczowych terminów dotyczących Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR*.

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
1. INFORMACJE PODSTAWOWE		
1.1. Data publikacji i ostatnia aktualizacja; Art. 1 ust. 1 lit. a) RTS	W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać datę publikacji oświadczenia oraz, w stosownych przypadkach, datę jego ostatniej aktualizacji.	Data publikacji: 4 stycznia 2021 Ostatnia aktualizacja: 9 lutego 2023
1.2. Przegląd; Art. 27 ust. 1	Administrator dokonuje przeglądu i, w stosownych przypadkach, uaktualnia oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego dla każdego wskaźnika referencyjnego lub rodziny wskaźników referencyjnych w przypadku zmiany w informacjach dostarczanych zgodnie z niniejszym artykułem, nie rzadziej niż co dwa lata.	Administrator będzie dokonywać przeglądu Oświadczenia regularnie, nie rzadziej niż co dwa lata, oraz w każdym przypadku zmiany informacji dotyczących Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR („Stawki Referencyjne”). Niniejsza wersja oświadczenia jest rezultatem jego obowiązkowego przeglądu odbywającego się co 2 lata, w tym przypadku pierwszy przegląd miał miejsce w styczniu/lutym 2023 r.
1.3. Użycie ISIN (o ile ma zastosowanie); Art. 1 ust. 1 lit. b) RTS	W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać w stosownych przypadkach – międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (kod ISIN) dla wskaźnika referencyjnego lub wskaźników referencyjnych; w odniesieniu do rodziny wskaźników referencyjnych oświadczenie może alternatywnie zawierać szczegółowe informacje dotyczące tego, gdzie kody ISIN są publicznie i nieodpłatnie dostępne.	Kody ISIN Stawek Referencyjnych dla poszczególnych Terminów Fixingowych wskazane są w Załączniku 2 (poniżej).
1.4. Wykorzystanie przekazywanych danych wejściowych; Art. 1 ust. 1 lit. c) RTS	W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać informację, czy wskaźnik referencyjny lub dowolny wskaźnik referencyjny w rodzinie wskaźników referencyjnych jest wyznaczany przy wykorzystaniu przekazywanych danych	Administrator wykorzystuje przy opracowywaniu Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR Dane Wejściowe (Kwotowania Modelowe lub Kwotowania Wiążące, razem „Kwotowania”), przygotowane zgodnie z Metodą Kaskady Danych a następnie przekazywane przez Uczestników Fixingu, tzn. podmioty przekazujące dane w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych. Lista 10 banków - Uczestników Fixingu znajduje się na stronie internetowej

¹ W nawiasach wskazano odniesienia do wymogów w zakresie zawartości oświadczenia, zawartych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne[...] („Rozporządzenie o Wskaźnikach Referencyjnych”) oraz Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2018/1643 z 13 lipca 2018 r. uzupełniające rozporządzenie w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych doprecyzowujących treść oświadczenia [...] („RTS”)

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
	wejściowych.	Administradora. Więcej informacji w zakresie wykorzystywanych przez Administratora Danych Wejściowych znajduje się w pkt 2.7. Oświadczenia.
1.5. Wskaźnik referencyjny danych regulowanych; Art. 1 ust. 1 lit. d) RTS Art. 2 RTS	W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać informację, czy wskaźnik referencyjny lub dowolny wskaźnik referencyjny w rodzinie wskaźników referencyjnych kwalifikuje się jako wskaźnik danych regulowanych, w tym konkretny przepis, na podstawie którego wskaźnik kwalifikuje się jako ten typ wskaźników referencyjnych wymienionych w tytule III Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych. W uzupełnieniu informacji, które należy podać zgodnie z art. 1, w przypadku wskaźnika referencyjnego danych regulowanych lub, w stosownych przypadkach, rodziny wskaźników referencyjnych danych regulowanych w oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać co najmniej następujące informacje w opisie danych wejściowych: a) źródła wykorzystanych danych wejściowych; b) w odniesieniu do każdego źródła – odpowiedni rodzaj, spośród wymienionych w art. 3 ust. 1 pkt 24 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.	Stawki Referencyjne nie są wskaźnikami referencyjnymi danych regulowanych w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
1.6. Istotne i pozaistotne wskaźniki referencyjne; Art. 1 ust.1 lit. d) RTS	W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać informację, czy wskaźnik referencyjny lub dowolny wskaźnik referencyjny w rodzinie wskaźników referencyjnych kwalifikuje się jako istotne lub pozaistotne wskaźniki referencyjne, w tym konkretny przepis, na podstawie którego wskaźnik kwalifikuje się jako ten typ wskaźników referencyjnych wymienionych w tytule III Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.	Stawki Referencyjne nie kwalifikują się jako istotne lub pozaistotne wskaźniki referencyjne w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.
2. POSTANOWIENIA		
2.1. Rynek i realia gospodarcze; Art. 27 ust. 1 lit. a) BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego wyraźnie i jednoznacznie definiuje rynek lub realia gospodarcze, których pomiar jest celem wskaźnika referencyjnego, oraz okoliczności, w jakich pomiar ten może stać się niewiarygodny.	Rynkiem, którego pomiar jest celem Stawek Referencyjnych, jest międzybankowy rynek pieniężny, w ramach którego zawierane są transakcje, których przedmiotem są środki pieniężne, znajdujące się na rachunkach bieżących podmiotów, aktywnych na tym rynku, prowadzonych w banku centralnym („Rynek Bazowy”). Przedmiotem pomiaru Stawek Referencyjnych są ceny Depozytów przyjmowanych (Wskaźnik WIBID) lub składanych (Wskaźnik WIBOR) na powyższym Rynku przez banki - Uczestników Fixingu lub podmioty spełniające Kryteria Uczestnika Fixingu. <u>Okoliczności, w jakich pomiar rynku lub realiów gospodarczych może się stać niewiarygodny</u> Administrator identyfikuje potencjalne ograniczenia wiarygodności pomiaru rynku, którego pomiar jest celem Stawek Referencyjnych, gdy źródła danych wejściowych są: 1. niewystarczające 2. niedokładne 3. niewiarygodne. Ad. 1 Niewystarczające Dane Wejściowe Minimalna liczba Kwotowań do przeprowadzenia Fixingu na dany Termin Fixingowy wynosi 6. W przypadku przekazania Administratorowi przez

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		Uczestników Fixingu 5 lub mniej Kwotowań na dany Termin Fixingowy, Administrator nie ustala Stawek Referencyjnych na taki Termin Fixingowy. Administrator zawiesza opracowywanie Stawek Referencyjnych w przypadku, gdy liczba Uczestników Fixingu spadnie poniżej 6, chyba że Komitet Nadzorczy wyrazi zgodę na zastosowanie tymczasowej zmiany metody, która pozwoliłaby zachować ciągłość wskaźników referencyjnych w warunkach skrajnych. Ad. 2 Niedokładne Dane Wejściowe Administrator określił w Kodeksie Postępowania minimalne wymogi formalne oraz standardy jakości względem Danych Wejściowych, które Dane Wejściowe przekazywane przez Uczestników Fixingu muszą spełniać. W stosownych przypadkach, w celu przyjęcia przez Administratora Kwotowania od Uczestnika Fixingu każdorazowo, powyższe standardy muszą być spełnione łącznie. W przypadku braku spełnienia przez Dane Wejściowe któregośkolwiek z tych kryteriów, Administrator może uznać takie Dane Wejściowe za niedokładne (tj. nie spełniające wymogów formalnych oraz standardów jakości) oraz podjąć decyzję o nieuwzględnieniu takich Danych Wejściowych. Ad. 3 Niewiarygodne Dane Wejściowe Administrator kontroluje wiarygodność otrzymywanych od Uczestników Fixingu Danych Wejściowych, w szczególności w oparciu o zapisy wewnętrznej Procedury Identyfikacji Kwotowań Podejrzanych. Procedura ta określa zasady postępowania Administratora w zakresie identyfikacji i eskalacji działań Uczestników Fixingu oraz ich pracowników, które potencjalnie mogą wiązać się z manipulacją lub próbą manipulacji Stawkami Referencyjnymi, w szczególności poprzez dostarczanie Administratorowi Kwotowań budzących wątpliwość co do ich wiarygodności. Dodatkowo, zgodnie z Kodeksem Postępowania, z zastrzeżeniem obecnie obowiązujących przepisów prawa, Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do niezwłocznego przekazania Administratorowi informacji o wykryciu każdego zidentyfikowanego przez siebie Kwotowania Podejrzanego oraz każdej innej zidentyfikowanej przez siebie sytuacji, w której może wystąpić prawdopodobieństwo manipulacji Stawkami Referencyjnymi w rozumieniu unijnego Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku („MAR”). Administrator w ramach prowadzonego systemu kontroli zapewniającego rzetelność i wiarygodność Danych Wejściowych może przekazywać Uczestnikom

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		Fixingu w formie pisemnej wskazania dotyczące identyfikacji sytuacji, w których mogłoby wystąpić prawdopodobieństwo manipulacji Stawkami Referencyjnymi w rozumieniu MAR.
2.2. Swoboda uznania; Art. 27 ust. 1 lit. b) BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego określa specyfikacje techniczne, w których wyraźnie i jednoznacznie wskazuje elementy obliczenia wskaźnika referencyjnego, w przypadku których można korzystać ze swobody uznania, kryteria mające zastosowanie do korzystania ze swobody uznania i stanowiska osób mogących korzystać ze swobody uznania, oraz sposób późniejszej oceny każdego przypadku skorzystania ze swobody uznania.	Administrator nie korzysta ze swobody uznania w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych przy opracowywaniu Stawek Referencyjnych. Patrz również: pkt 2.8.
2.3. Czynniki wpływające; Art. 27 ust. 1 lit. c) BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego informuje, że istnieje możliwość wystąpienia czynników, w tym czynników zewnętrznych, na które administrator nie ma wpływu, wymagających dokonania zmian wskaźnika referencyjnego lub zaprzestania jego opracowywania.	Administrator informuje o możliwości wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności, w tym zdarzeń zewnętrznych poza jego kontrolą, skutkujących trwałymi zakłóceniami na rynku pieniężnym co może skutkować trwałym brakiem Danych Wejściowych na potrzeby wyznaczania wartości Stawek Referencyjnych. W efekcie takich okoliczności, niezbędne może być przeprowadzenie przez Administratora przeglądu i walidacji Metody Stawek Referencyjnych oraz w konsekwencji procesu konsultacji publicznych w zakresie zmian w Metodzie Stawek Referencyjnych lub zawieszenia lub zaprzestania ich opracowywania.
2.4. Zmiana lub zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego; Art. 27 ust. 1 lit. d) BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego informuje użytkowników, że zmiany wskaźnika referencyjnego lub zaprzestanie jego opracowywania mogą wpłynąć na umowy finansowe i instrumenty finansowe, w przypadku których stosowany jest jako odniesienie, lub na pomiar wyników funduszy	Administrator informuje, iż istotne zmiany w zakresie metodologii opracowywania Stawek Referencyjnych lub potencjalne zaprzestanie opracowywania przez Administratora Stawek Referencyjnych mogą wpłynąć na: a) wszelkie umowy finansowe lub instrumenty finansowe, dla których Stawki Referencyjne stanowią odniesienie, b) stosowanie Stawek Referencyjnych do pomiaru wyników funduszy

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
	inwestycyjnych.	inwestycyjnych. Użytkownicy Stawek Referencyjnych, czyli podmioty związane umową o stosowanie z Administratorem, zgodnie z zasadami BMR są zobowiązani przyjmować rzetelne plany określające działania, które podjęliby w stosunku do swoich kontrahentów w przypadku istotnej zmiany lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego. Jeżeli jest to możliwe i zasadne, plany takie wyznaczają jeden lub kilka alternatywnych wskaźników referencyjnych, do których można by się odnieść w celu zastąpienia wskaźnika, którego opracowywania zaprzestano.
2.5. Kluczowe definicje; Art. 27 ust. 2 lit. a) BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej definicje wszystkich kluczowych terminów dotyczących danego wskaźnika referencyjnego.	Definicje kluczowych terminów dotyczących Stawek Referencyjnych określone są w Regulaminie Stawek Referencyjnych i Kodeksie Postępowania, oraz zebrane w <i>Zestawieniu kluczowych terminów dotyczących Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR</i> , dostępnym na stronie internetowej Administratora w zakładce poświęconej dokumentacji Stawek Referencyjnych.
Art. 1(2) RTS	W ramach definicji rynku lub realiów gospodarczych oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej następujące informacje: a) ogólny opis rynku lub realiów gospodarczych; b) ewentualne granice geograficzne rynku lub realiów gospodarczych; c) wszelkie inne informacje, które administrator w sposób uzasadniony uważa za istotne lub przydatne dla ułatwienia użytkownikom lub potencjalnym użytkownikom wskaźnika referencyjnego zrozumienia istotnych cech rynku lub realiów gospodarczych, w tym co najmniej następujące elementy, o ile dostępne są wiarygodne dane dotyczące tych elementów: i. informacje na temat rzeczywistych lub	a) Ogólny opis rynku i realiów gospodarczych Patrz pkt 2.1 b) Granice geograficzne rynku Krajowy rynek pieniężny obejmujący transakcje w złotym. c) Wszelkie inne informacje uznane za istotne lub przydatne Uczestnikami Fixingu mogą zostać instytucje kredytowe aktywne na polskim rynku pieniężnym. Na dzień aktualizacji niniejszego Oświadczenia Uczestnikami Fixingu jest dziesięć banków krajowych, których suma aktywów przekracza 70% aktywów sektora bankowego. Administrator publikuje na stronie www.gpwbenchmark.pl tabelę „Poziom Transakcyjności Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR”. Poziom Transakcyjności to wyrażony procentowo udział przekazanych przez Uczestników Fixingu Kwotowań Modelowych dla danego Terminu Fixingowego, tj. przygotowanych w oparciu o dane transakcyjne na podstawie Metody Kaskady Danych, w ilości Kwotowań ogółem w danym miesiącu. Na Kwotowania ogółem składa się udział Kwotowań Modelowych, wyrażony procentowo w tabeli Poziom Transakcyjności, pozostałą część udziału w Kwotowaniach ogółem stanowią Kwotowania Wiążące. Historia

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
	potencjalnych uczestników rynku; ii. wskazanie wielkości rynku lub realiów gospodarczych.	danych dot. Poziomu Transakcyjności obrazuje reakcję rynku pieniężnego będącego przedmiotem pomiaru przez Stawki Referencyjne WIBID i WIBOR na istotne zdarzenia rynkowe. Zmiany Poziomu Transakcyjności obrazują zmiany poziomu aktywności depozytowej na rynku pieniężnym w okresie pomiaru. Poziom Transakcyjności nie prezentuje liczebności transakcji depozytowych zawartych w okresie, lecz jest miarą częstości wykorzystywania Kwotowań Modelowych.
2.6. Metodologia wskaźnika referencyjnego; Art. 27 ust. 2 lit. b) BMR Zmiana metody i zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego Art. 1 ust. 5 RTS	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej uzasadnienie przyjęcia określonej metody dotyczącej wskaźnika referencyjnego, procedur dotyczących przeglądu oraz zatwierdzenia danej metody. W ramach określenia procedur dotyczących przeglądu metody oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej zarys procedur dotyczących konsultacji publicznych na temat wszelkich istotnych zmian metody.	<u>Metoda opracowywania Stawek Referencyjnych</u> obejmuje szczegółowo opisane w Regulaminie Stawek Referencyjnych: 1. Metodę Ustalania Stawek Referencyjnych (wyznaczania, kalkulacji) tj. Fixingu, stosowaną przez Administratora na podstawie danych przekazywanych przez Uczestników Fixingu, oraz 2. Metodę Kaskady Danych, stosowaną przez Uczestników Fixingu do przygotowania i przekazania Kwotowań, które stanowią następnie podstawę kalkulacji. <u>Metoda Ustalania Stawek Referencyjnych w formie Fixingu</u> Administrator wyznacza (ustala, kalkuluje) Stawki Referencyjne w ramach procesu Fixingu, w oparciu o Kwotowania przekazywane przez Uczestników Fixingu. Stawki Referencyjne wyznaczone są dla przyjętych Terminów Fixingowych. Minimalna liczba Kwotowań niezbędnych do przeprowadzenia Fixingu na dany Termin Fixingowy wynosi 6. W przypadku przekazania Administratorowi przez Uczestników Fixingu 5 lub mniej Kwotowań na dany Termin Fixingowy, Administrator nie ustala Stawek Referencyjnych na taki Termin Fixingowy. W każdym Dniu Fixingu Administrator ustala wartość uśrednioną przekazanych przez Uczestników Fixingu Kwotowań na dany Termin Fixingowy według następujących zasad: a) po odrzuceniu czterech Kwotowań skrajnych, tj. dwóch o wartości najmniejszej oraz dwóch o wartości największej, w przypadku, gdy zgłoszono nie mniej niż 10 Kwotowań, b) po odrzuceniu jednego najniższego i jednego najwyższego Kwotowania, w przypadku, gdy zgłoszono 8 lub 9 Kwotowań, c) bez odrzucenia żadnego z Kwotowań w przypadku zgłoszenia 6 lub 7 Kwotowań.

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		Stawki Referencyjne są ustalane zgodnie z konwencją odsetkową ACT/365 oraz z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. Stawki Referencyjne wyrażane są w procentach (% , 1/100) wartości nominalnej Depozytu. Uzasadnienie przyjęcia powyższej Metody Ustalania Stawek Referencyjnych: a) z uwagi na fakt, iż Administrator w procesie ustalania Stawek Referencyjnych nie korzysta ze swobody uznania przyjęto, iż Metoda Ustalania Stawek Referencyjnych będzie opierała się na obliczeniu średniej arytmetycznej z otrzymanych Kwotowań zgodnie z powyższymi zasadami Średnia arytmetyczna jest powszechnie stosowaną miarą tendencji centralnej, co zapewnia przejrzystość i transparentność procesu ustalania Stawek Referencyjnych, b) Administrator przyjął minimalną liczbę Kwotowań niezbędną do przeprowadzenia Fixingu jako 6, co stanowi ponad połowę liczby Uczestników Fixingu, c) odrzucenie skrajnych wartości Kwotowań służy zapewnieniu reprezentatywności Stawek Referencyjnych. <u>Metoda Kaskady Danych</u> Metoda Kaskady Danych to metoda przygotowania Danych Wejściowych, której stosowanie jest wymagane od Uczestników Fixingu w celu zadośćuczynienia wymogom Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych. Wynikiem działania Metody Kaskady Danych są Kwotowania. Kwotowania mogą mieć charakter Kwotowań Modelowych lub Kwotowań Wiążących. Metoda Kaskady Danych została wypracowana przy zaangażowaniu interesariuszy zewnętrznych, za pomocą prac analitycznych trwających od 2016 roku oraz publicznych konsultacji. Celem Administratora było zapewnienie wypełnienia wymogów Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych wobec wskaźników referencyjnych stopy procentowej, przy jednoczesnym mitygowaniu ryzyka braku ciągłości Stawek Referencyjnych. Metoda Kaskady Danych zakłada obowiązywanie hierarchii w algorytmie/procedurze opracowywania Danych Wejściowych. Uczestnik Fixingu przygotowuje Dane Wejściowe zakładając wykorzystanie dostępnych mu Danych Transakcyjnych pochodzących z najwyższego możliwego Poziomu Kaskady Danych, tzn. począwszy od transakcji Depozytu z Rynku Bazowego, kończąc na zdefiniowanych Rynkach Powiązanych (co pozwala opracować Kwotowanie Modelowe); kiedy nie jest to możliwe, jako wynik działania Metody Kaskady

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		Danych uznaje się zgłaszane w każdym Dniu Fixingu Kwotowanie Wiążące. Kwotowania nie są zatem oparte na Danych Transakcyjnych wyłącznie wtedy, jeśli Dane te nie są wystarczające i adekwatne do dokładnego i wiarygodnego odzwierciedlenia rynku którego pomiar jest celem Stawek Referencyjnych, zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie Postępowania wraz z stosownymi załącznikami. <u>Uzasadnienie przyjęcia procedur dotyczących przeglądu i zatwierdzenia danej metody</u> Administrator dokonuje co najmniej raz w roku przeglądu Definicji i Metod Stawek Referencyjnych, zgodnie z przyjętym planem cyklicznego przeglądu. Na podstawie cyklicznego przeglądu, Komitet Nadzorczy podejmuje ewentualne decyzje co do propozycji zmian do Definicji lub Metod. Dla zmian które kwalifikowane są jako Istotna Zmiana Metody, konieczne jest przeprowadzenie publicznych konsultacji. Procedura ta gwarantuje utrzymanie ciągłości, rzetelności oraz wiarygodności Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR. Szczegółowy opis: <i>Procedura przeglądu i zmiany metod wskaźników referencyjnych stóp procentowych</i>, opublikowana na https://gpwbenchmark.pl/dokumentacja <u>Zarys procedur dotyczących konsultacji publicznych na temat Istotnych Zmian</u> Administrator przeprowadza konsultacje publiczne w dwóch przypadkach: 1. konieczności przeprowadzenia Istotnej Zmiany Metody; 2. zamiaru zaprzestania opracowywania wskaźnika. Administrator przyjmuje okres 8 tygodni na zgłaszanie uwag jako standardowy okres trwania jednej rundy konsultacji publicznych, przy czym okres ten może zostać skrócony do 4 tygodni.
2.7. Dane wejściowe; Art. 27 ust. 2 lit. c) BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej kryteria i procedury zastosowane do wyznaczenia wskaźnika referencyjnego, w tym opis danych wejściowych, pierwszeństwo przyznawane różnym rodzajom danych wejściowych, minimalne dane niezbędne do wyznaczenia wskaźnika referencyjnego, zastosowanie jakichkolwiek modeli lub metod ekstrapolacji oraz wszelkich innych procedur służących	<u>Opis Danych Wejściowych</u> Administrator wyznacza Stawki Referencyjne w ramach Fixingu dla poszczególnych Terminów Fixingowych w oparciu o przekazywane przez Uczestników Fixingu Kwotowania, stanowiące Dane Wejściowe. Kwotowania są wynikiem zastosowania przez Uczestnika Fixingu Metody Kaskady Danych (opisanej w pkt 2.6) i mogą mieć charakter: 1. Kwotowania Modelowego, lub

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
	zrównoważeniu części składowych indeksu wskaźnika referencyjnego.	2. Kwotowania Wiążącego. Kwotowanie Modelowe wyznaczone przez Uczestnika Fixingu w oparciu o Dane Transakcyjne zgodnie z Metodą Kaskady Danych, określa stopę procentową, po jakiej Uczestnik Fixingu mógłby przyjąć (Kwotowanie Modelowe stawki bid) lub złożyć (Kwotowanie Modelowe stawki offer) Depozyt na Rynku Bazowym na każdy z Terminów Fixingowych. Kwotowanie Modelowe stanowi wynik działania Poziomów 1, 2 lub 3 Kaskady Danych, a zasady jego wyznaczania zostały szczegółowo określone przez Administratora w Kodeksie Postępowania oraz w Specyfikacji Kwotowań Modelowych. Kwotowanie Modelowe nie jest wyznaczane dla danego Terminu Fixingowego w danym Dniu Fixingu przez Uczestnika Fixingu, jeżeli nie jest możliwe jego wyznaczenie w danym Dniu Fixingu dla danego Terminu Fixingowego zgodnie z Metodą Kaskady Danych. W takim przypadku, jako Dane Wejściowe dla danego Terminu Fixingowego w Dniu Fixingu przygotowywane i przekazywane Administratorowi jest Kwotowanie Wiążące (poziom 4 Metody Kaskady Danych). Kwotowanie Wiążące określa stopę procentową, po jakiej Uczestnik Fixingu jest, zgodnie z warunkami określonymi w Kodeksie Postępowania, w wiążący sposób gotowy złożyć (Kwotowanie Wiążące stawki offer) lub przyjąć (Kwotowanie Wiążące stawki bid) Depozyt od innego Uczestnika Fixingu na każdy z Terminów Fixingowych. Kwotowanie Wiążące jest przekazywane do Administratora w każdym Dniu Fixingu, niezależnie od Kwotowania Modelowego. Poprzez przekazanie Kwotowań Wiążących, Uczestnik Fixingu zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie Postępowania przyjmuje na siebie obowiązek zawierania transakcji Depozytu na wskazane w Kwotowaniu Terminy Fixingowe w trakcie Okna Transakcyjnego, na żądanie każdego innego Uczestnika Fixingu. <u>Dane Transakcyjne wykorzystywane do wyznaczania Kwotowania Modelowego</u> Uczestnik Fixingu wykorzystuje następujące Dane Transakcyjne do wyznaczania Kwotowania Modelowego: 1. Dane Transakcyjne Depozytów Rynku Bazowego na Terminy Fixingowe, 2. Dane Transakcyjne Depozytów Rynku Bazowego na Terminy Niefixingowe, 3. Dane Transakcyjne z Rynków Powiązanych na Terminy Fixingowe, 4. Dane Transakcyjne z Rynków Powiązanych na Terminy Niefixingowe.

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		Dane Transakcyjne mogą stanowić jedynie Depozyty denominowane w złotym. <u>Kryteria zastosowane przez Administratora przy wyborze Danych Transakcyjnych z Rynku Bazowego do wyznaczania Kwotowania Modelowego</u> Przy wyborze Danych Transakcyjnych z Rynku Bazowego jako danych wykorzystywanych do wyznaczania Kwotowania Modelowego, Administrator kierował się przede wszystkim wymogami Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych oraz charakterystyką rynku, który Stawki Referencyjne mają mierzyć (Rynku Bazowego). Administrator do wyznaczania Kwotowania Modelowego nakłada na Uczestników Fixingu wymóg wzięcia w pierwszej kolejności pod uwagę (w ramach Metody Kaskady Danych) Danych Transakcyjnych z Rynku Bazowego, tj. danych dotyczących Depozytów w złotym, zawartych pomiędzy Uczestnikami Fixingu oraz danych dotyczących Depozytów w złotym, zawartych przez Uczestników Fixingu z podmiotami spełniającymi Kryteria Uczestnika Fixingu. <u>Kryteria zastosowane przez Administratora przy wyborze Danych Transakcyjnych z Rynków Powiązanych do wyznaczania Kwotowania Modelowego</u> Przy wyborze Danych Transakcyjnych z Rynków Powiązanych jako danych wykorzystywanych do wyznaczania Kwotowania Modelowego, Administrator kierował się przeprowadzonymi przez Administratora pracami analitycznymi z zakresu analizy ilościowej i jakościowej, mającymi na celu identyfikację Rynków Powiązanych oraz ocenę skali ich powiązania z Rynkiem Bazowym. Przed wyborem Danych Transakcyjnych jako danych wykorzystywanych do wyznaczania Kwotowania Modelowego, będących Danymi Wejściowymi wykorzystywanymi przez Administratora w Metodzie Ustalania Stawek Referencyjnych, Administrator przeprowadził szereg prac analitycznych w celu określenia zakresu Segmentów rynku pieniężnego, mogących hipotetycznie spełniać funkcje Rynków Powiązanych. Na podstawie wyżej określonych kryteriów Administrator uznał, iż w ramach Metody Kaskady Danych w skład Rynków Powiązanych, z których Dane Transakcyjne będą wykorzystywane przez Uczestników Fixingu do wyznaczania Kwotowania Modelowego, wchodzić będą dwa Segmenty: 1. Segment Instytucji Finansowych, oraz 2. Segment Pozostałych Instytucji Finansowych.

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		<u>Dane wykorzystywane do wyznaczania Kwotowania Wiążącego</u> Kwotowanie Wiążące wyznaczone jest przez Uczestników Fixingu w oparciu o ich procedury wewnętrzne, w tym Politykę Kwotowania, zgodnie z Kodeksem Postępowania oraz Rekomendacją Administratora w zakresie Kwotowań Wiążących, opublikowanymi na stronie internetowej Administratora w dziale poświęconym dokumentacji Stawek Referencyjnych <u>Priorytet przyznawany poszczególnym rodzajom Danych Wejściowych</u> Administrator przyznaje priorytet (pierwszeństwo w wykorzystaniu) Kwotowania Modelowego przed Kwotowaniem Wiążącym. Priorytet oznacza, że dopiero w sytuacji braku możliwości przekazania przez Uczestnika Fixingu Kwotowania Modelowego zgodnie z Metodą Kaskady Danych, Administrator wykorzysta Kwotowania Wiążące. Hierarchiczność danych wykorzystywanych do przygotowania przez Uczestników Fixingu Danych Wejściowych została określona przez Administratora w oparciu o Metodę Kaskadę Danych i jej poziomy (opis w pkt 2.6). <u>Ekstrapolacja oraz interpolacja danych wykorzystywanych do wyznaczania Stawek Referencyjnych</u> Administrator w ramach Metody Ustalania Stawek Referencyjnych nie stosuje ekstrapolacji ani interpolacji danych. Ekstrapolacja oraz interpolacja są stosowane przez Uczestników Fixingu do wyznaczenia Danych Wejściowych, zgodnie z Metodą Kaskady Danych na zasadach określonych w Specyfikacji Kwotowań Modelowych.
2.8. Kontrola dokonywania oceny i korzystania ze swobody uznania; Art. 27 ust. 2 lit. d) BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej środki kontroli i zasady regulujące każdy przypadek dokonania oceny lub skorzystania ze swobody uznania przez administratora lub podmioty przekazujące dane, aby zapewnić spójność w dokonywaniu takiej oceny lub korzystaniu z takiej swobody uznania.	Przy wyznaczaniu Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR Administrator nie korzysta ze swobody uznania w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych. Administrator dopuszcza stosowanie swobody uznania przez Uczestników Fixingu w procesie wyznaczania przez nich Kwotowań Wiążących. Kwestie te reguluje Rekomendacja Administratora w zakresie Kwotowań Wiążących, będąca załącznikiem do Kodeksu Postępowania, dostępna na stronie internetowej Administratora w dziale poświęconym dokumentacji Stawek Referencyjnych.

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
Art. 1 ust. 4 RTS	W ramach określenia środków kontroli i zasad regulujących każdy przypadek dokonania oceny lub skorzystania ze swobody uznania przez administratora lub podmioty przekazujące dane przy obliczaniu wskaźnika referencyjnego lub wskaźników referencyjnych, oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera zarys każdego etapu procesu przeprowadzanej ex post oceny stosowania swobody uznania, wraz z jasnym wskazaniem stanowiska wszelkich osób odpowiedzialnych za przeprowadzanie ocen.	Skorzystanie przez Uczestnika Fixingu ze swobody uznania w oparciu o bieżącą ocenę sytuacji rynkowej jest dopuszczalne w trybie Korekty Bazy Kwotowania Wiążącego przez Uczestnika Fixingu. Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do udokumentowania i uzasadniania każdorazowej Korekty Bazy Kwotowania Wiążącego na zasadach określonych w przyjętej przez siebie wewnętrznej Polityce Kwotowania.
2.9. Określenie warunków skrajnych; Art. 27 ust. 2 lit. e) BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej procedury regulujące wyznaczanie wskaźnika referencyjnego w okresach występowania warunków skrajnych lub w okresach, w których źródła danych dotyczących transakcji mogą być niewystarczające, niedokładne lub niewiarygodne oraz ewentualne ograniczenia wskaźnika referencyjnego w takich okresach.	Administrator poniżej przekazuje informacje w zakresie procedur regulujących wyznaczanie Stawek Referencyjnych w okresach występowania warunków skrajnych lub w okresach, w których źródła danych dotyczących transakcji są niewystarczające, niedokładne lub niewiarygodne wraz ze wskazaniem ograniczeń w takich okresach: 1) w przypadku przekazania Administratorowi przez Uczestników Fixingu 5 lub mniej Kwotowań na dany Termin Fixingowy, Administrator nie ustala Stawek Referencyjnych na taki Termin Fixingowy. W przypadku, gdy zaistnieje warunek skrajny w postaci spadku danego Dnia Fixingowego liczby faktycznie kontrybuujących Uczestników Fixingu poniżej 6, Administrator ma do dyspozycji dwie alternatywne procedury: a) zawieszenie opracowywania Stawek Referencyjnych na okres występowania takich warunków skrajnych, albo b) wprowadzenie za zgodą Komitetu Nadzorczego i na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy, Tymczasowej Zmiany Metody, w ramach której zachowana zostaje ciągłość wyznaczania wartości Stawek Referencyjnych. 2) w przypadku braku spełnienia przez Uczestnika Fixingu któregokolwiek z wymogów formalnych oraz standardów jakości dotyczących Danych Wejściowych, które to Administrator określił w Kodeksie Postępowania, Administrator uznaje takie Dane Wejściowe za niedokładne (tj. nie spełniające standardów jakości) oraz nie uwzględnia ich w Fixingu, 3) Administrator określił w Procedurze Identyfikacji Kwotowań Podejrzanych zasady postępowania Administratora w zakresie identyfikacji i eskalacji działań Uczestników Fixingu, które potencjalnie mogą wiązać się

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		z manipulacją lub próbą manipulacji Stawkami Referencyjnymi, w szczególności poprzez dostarczanie Administratorowi Kwotowań budzących wątpliwość w kontekście ich wiarygodności, 4) Administrator w Kodeksie Postępowania zobowiązał Uczestników Fixingu do niezwłocznego przekazania informacji o wykryciu każdego zidentyfikowanego przez siebie Kwotowania Podejrzanego oraz każdej innej zidentyfikowanej sytuacji, w której może wystąpić prawdopodobieństwo manipulacji Stawkami Referencyjnymi w rozumieniu MAR, 5) Administrator w ramach prowadzonego systemu kontroli zapewniającego rzetelność i wiarygodność Danych Wejściowych może przekazywać Uczestnikom Fixingu w formie pisemnej wskazania dotyczące identyfikacji sytuacji, w których mogłoby wystąpić prawdopodobieństwo manipulacji Stawkami Referencyjnymi w rozumieniu MAR.
2.10. Błędy w zakresie danych wejściowych; Art. 27 ust. 2 lit. f) BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej procedury postępowania w przypadku błędów w danych wejściowych lub przy wyznaczaniu wskaźnika referencyjnego, w tym określenie, kiedy wymagane jest powtórne wyznaczenie wskaźnika referencyjnego.	Administrator weryfikuje pod kątem ewentualnych błędów otrzymane Dane Wejściowe, przed ich uwzględnieniem w ustaleniu Stawek Referencyjnych. Zakres weryfikacji określa Kodeks Postępowania, zgodnie z którym weryfikacja może w szczególności polegać na weryfikacji: 1) umocowania Dostawcy Kwotowania do przekazania Kwotowania w imieniu Uczestnika Fixingu, 2) zgodności formatu Kwotowania z formatem określonym w Warunkach Technicznych, 3) zgodności terminu przekazania Kwotowania z terminem określonym w Kodeksie Postępowania, 4) kompletności Kwotowania (Kwotowanie jest kompletne, jeżeli zawiera zarówno stawkę bid, jak i stawkę offer), 5) dokonanie przez Weryfikatora Kwotowania weryfikacji Kwotowania w ramach Pierwszej Linii Kontroli Uczestnika Fixingu, 6) zgodności dopuszczalnej wielkości Spreadu Kwotowania (Spread Kwotowania dla Terminów Fixingowych O/N oraz T/N powinien wynosić do 30 punktów bazowych, a dla pozostałych Terminów Fixingowych - do 20 punktów bazowych). Dane Wejściowe niespełniające powyższych warunków formalnych nie są przez Administratora uwzględniane w Fixingu Stawek Referencyjnych. Dodatkowo Administrator posiada wewnętrzne procedury związane z opracowywaniem Stawek Referencyjnych, w wyniku których może

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		zidentyfikować potencjalny Błąd w Danych Wejściowych przekazanych przez Uczestnika Fixingu. Do takich procedur należy w szczególności Procedura Identyfikacji Kwotowań Podejrzanych. W przypadku wykrycia Błędu, Administrator kontaktuje się z Uczestnikiem Fixingu celem wyjaśnienia wszelkich wątpliwych kwestii i w razie konieczności może zwrócić się do Uczestnika Fixingu o ponowne przekazanie Danych Wejściowych. <u>Procedura Korekty Błędów Uczestnika Fixingu</u> Administrator zobowiązał Uczestników Fixingu w Kodeksie Postępowania do posiadania Procedury Korekty Błędów, która powinna określać w szczególności w odniesieniu do danych wejściowych: 1. sytuacje, które będą traktowane, jako Błąd, 2. tryb przekazania informacji o wykrytym Błędzie w ramach struktury organizacyjnej Uczestnika Fixingu, 3. zasady postępowania po wykryciu Błędu. Administrator aktualnie nie posiada procedury powtórnego wyznaczenia Stawek Referencyjnych na podstawie przekazanych mu Kwotowań. Natomiast, w przypadku problemów ze skutecznym dostarczeniem Danych Wejściowych przez Uczestników Fixingu, Administrator może przesunąć (opóźnić) Okno Kontrybucyjne i odpowiednio Godzinę Fixingu w danym Dniu Fixingu.
2.11. Potencjalne ograniczenia; Art. 27 ust. 2 lit. g) BMR Art. 1 ust. 3 RTS	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej identyfikację potencjalnych ograniczeń wskaźnika referencyjnego, w tym jego funkcjonowania na nie płynnych lub rozczłonkowanych rynkach oraz ewentualnej koncentracji danych wejściowych. W ramach definicji potencjalnych ograniczeń wskaźnika referencyjnego oraz okoliczności, w jakich pomiar rynku lub realiów gospodarczych może stać się niewiarygodny, oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej następujące informacje: a) opis okoliczności, w jakich administratorowi	Patrz pkt 2.1.oraz pkt 2.9

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
	będzie brakowało wystarczających danych wejściowych do wyznaczenia wskaźnika referencyjnego zgodnie z metodą; b) w stosownych przypadkach opis sytuacji, w których dokładność i wiarygodność metody stosowanej do wyznaczenia wskaźnika referencyjnego nie może być już dłużej zapewniona, na przykład gdy administrator uznaje, że płynność na rynku bazowym jest niewystarczająca; c) wszelkie inne informacje, które administrator w sposób uzasadniony uważa za istotne lub przydatne dla ułatwienia użytkownikom i potencjalnym użytkownikom zrozumienia okoliczności, w jakich pomiar rynku lub realiów gospodarczych może stać się niewiarygodny, w tym opis tego, co może stanowić nadzwyczajne zdarzenie rynkowe.	
3. PRZEGLĄDY I UAKTUALNIENIA		
3.1. Analiza i aktualizacja oświadczenia dotyczącego wskaźnika referencyjnego; Art. 6 RTS	Aktualizacja oświadczenia dotyczącego wskaźnika referencyjnego jest wymagana za każdym razem, gdy informacje zawarte w oświadczeniu nie są już poprawne lub wystarczająco precyzyjne, a w każdym razie w następujących przypadkach: a) gdy następuje zmiana rodzaju wskaźnika referencyjnego; b) gdy następuje istotna zmiana metody stosowanej do wyznaczania wskaźnika referencyjnego lub, w przypadku oświadczenia dotyczącego rodziny wskaźników referencyjnych, metody stosowanej do wyznaczania dowolnego wskaźnika referencyjnego wchodzącego w skład rodziny wskaźników referencyjnych.	Oświadczenie podlega regularnym przeglądom, nie rzadziej niż co dwa lata, lub za każdym razem, gdy nastąpi Istotna Zmiana Metody Stawek Referencyjnych, aby upewnić się, że Oświadczenie jest prawidłowe i precyzyjne.
4. INFORMACJE SZCZEGÓLNE		

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
4.1. Wskaźnik referencyjny procentowych; Art. 3 RTS	W przypadku wskaźnika referencyjnego stóp procentowych lub, w stosownych przypadkach, rodziny wskaźników referencyjnych stóp procentowych w oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać co najmniej następujące informacje: a) odniesienie ostrzegające użytkowników o dodatkowych przepisach regulacyjnych mających zastosowanie do wskaźników referencyjnych stóp procentowych zgodnie z załącznikiem I do Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych; b) opis rozwiązań, które zostały wprowadzone celem zastosowania się do przepisów załącznika.	Stawki Referencyjne stanowią wskaźniki referencyjne stóp procentowych w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych. Załącznik 1 do Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych określa dodatkowe wymogi, jakie Administrator powinien spełniać względem wskaźników referencyjnych stóp procentowych, do których należą: 1. wymogi dotyczące dokładności i hierarchii danych wykorzystywanych w metodzie opracowywania wskaźników referencyjnych; 2. wymogi związane z powołaniem niezależnej jednostki nadzorczej; 3. przeprowadzanie niezależnych zewnętrznych audytów dotyczących przestrzegania przez administratora metody dotyczącej wskaźnika referencyjnego oraz Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych; Dodatkowo Załącznik 1 do Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych określa dodatkowe wymogi, jakie podmioty przekazujące dane powinny spełniać względem wskaźników referencyjnych stóp procentowych, do których należą: 1. wymóg stworzenia systemów i środków kontroli podmiotu przekazującego dane obejmującego: a. opis obowiązków w ramach każdego przedsiębiorstwa, w tym zasad dotyczących sprawozdawczości wewnętrznej i odpowiedzialności, łącznie z lokalizacją dostawców danych i kierowników oraz imionami i nazwiskami odpowiednich osób i ich zastępców; b. wewnętrzne procedury zatwierdzania przekazywanych danych wejściowych; c. postępowania dyscyplinarne dotyczące usiłowania dokonania manipulacji lub niezgłoszenia dokonania lub usiłowania dokonania manipulacji przez strony zewnętrzne w odniesieniu do procesu przekazywania danych; d. skuteczne procedury zarządzania konfliktami interesów i środki kontroli komunikowania się, zarówno w ramach podmiotów przekazujących dane, jak i pomiędzy nimi a stronami trzecimi, aby zapobiec jakimkolwiek niewłaściwemu wpływowi z zewnątrz na odpowiedzialnych za dostarczane dane; e. skuteczne procedury zapobiegania lub kontroli wymiany informacji pomiędzy osobami dokonującymi czynności wiążących się z ryzykiem konfliktu interesów, w przypadku których wymiana informacji może wpływać na dane przekazywane na potrzeby wskaźnika referencyjnego;

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		f. zasady mające na celu uniknięcie zmowy podmiotów przekazujących dane oraz zmowy pomiędzy podmiotami przekazującymi dane a administratorami wskaźnika referencyjnego; g. środki mające zapobiec wywieraniu przez jakąkolwiek osobę niewłaściwego wpływu na sposób, w jaki osoby zaangażowane w przekazywanie danych wejściowych przeprowadzają te działania, lub ograniczyć taką możliwość; h. zlikwidowanie bezpośredniego powiązania między wynagrodzeniem pracowników zaangażowanych w przekazywanie danych wejściowych a wynagrodzeniem osób zajmujących się innym rodzajem działalności lub dochodami generowanymi przez takie osoby, gdy w związku z tymi dwoma rodzajami działalności może powstać konflikt interesów; i. środki kontroli mające na celu zidentyfikowanie jakiegokolwiek transakcji odwracalnej, która nastąpiła po przekazaniu danych wejściowych. 2. Prowadzenie i odpowiednie przechowywanie następujących szczegółowych rejestrów dotyczących: a. wszystkich stosownych aspektów przekazywania danych wejściowych; b. procesu regulującego określanie danych wejściowych oraz ich zatwierdzanie; c. imion i nazwisk dostawców danych i zakresu ich obowiązków; d. wszelkiej komunikacji pomiędzy dostawcami danych i innymi osobami, w tym wewnętrznymi i zewnętrznymi podmiotami dokonującymi transakcji i brokerami, odnoszących się do określania lub przekazywania danych wejściowych; e. wszelkich wzajemnych relacji pomiędzy dostawcami danych a administratorem lub jakimkolwiek podmiotem odpowiedzialnym za dokonywanie obliczeń; f. wszelkich zapytań dotyczących danych wejściowych i rezultatów takich zapytań; g. sprawozdań z analiz wrażliwości dotyczących portfeli handlowych swapów stopy procentowej i wszelkich innych portfeli handlowych instrumentów pochodnych, charakteryzujących się istotną ekspozycją na ustalanie stóp procentowych w odniesieniu do danych wejściowych.

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		3. Jednostka do spraw zgodności podmiotu przekazującego dane na potrzeby wskaźnika referencyjnego stóp procentowych regularnie zgłasza kierownictwu wszelkie ustalenia, w tym dotyczące transakcji odwracalnych; 4. Dane wejściowe i procedury podlegają regularnym przeglądom wewnętrznym; 5. Zewnętrzny audyt danych wejściowych przekazanych przez podmioty przekazujące dane na potrzeby wskaźnika referencyjnego stóp procentowych, przestrzegania kodeksu postępowania oraz przepisów niniejszego rozporządzenia przeprowadza się po raz pierwszy po upływie sześciu miesięcy od wprowadzenia kodeksu postępowania, a następnie co dwa lata. Wszystkie te wymogi zostały przez Administratora wdrożone w <i>Regulaminie Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR</i> oraz <i>Kodeksie Postępowania Uczestników Fixingu WIBID i WIBOR</i>, wraz z ich załącznikami. Pełna dokumentacja opublikowana jest na stronie https://gpwbenchmark.pl/dokumentacja
Towarowy wskaźnik referencyjny; Art. 1 ust. 1 lit. d) RTS Art. 4 RTS	W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać informację, czy wskaźnik referencyjny lub dowolny wskaźnik referencyjny w rodzinie wskaźników referencyjnych kwalifikuje się jako towarowy wskaźnik referencyjny, w tym konkretny przepis, na podstawie którego wskaźnik kwalifikuje się jako ten typ wskaźników referencyjnych wymienionych w tytule III rozporządzenia (UE) 2016/1011.	Stawki Referencyjne WIBID i WIBOR nie stanowią towarowych wskaźników referencyjnych w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.
4.2. Kluczowy wskaźnik referencyjny; Art. 1 ust. 1 lit. d) RTS Art. 5 RTS	W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać informację, czy wskaźnik referencyjny lub dowolny wskaźnik referencyjny w rodzinie wskaźników referencyjnych kwalifikuje się jako kluczowy wskaźnik referencyjny, w tym konkretny przepis, na podstawie którego wskaźnik kwalifikuje się jako ten typ wskaźników referencyjnych wymienionych w tytule III Rozporządzenia o	Wskaźnik WIBOR zostały uznany za kluczowy wskaźnik referencyjny na podstawie art. 20 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych. W związku z powyższym do Wskaźnika WIBOR stosuje się dodatkowe przepisy Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych mające zastosowanie do kluczowych wskaźników referencyjnych, w szczególności stosuje się przepisy Rozdziału 4 Tytułu III Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych oraz art. 7 ust. 3 tegoż Rozporządzenia. <u>Sposób informowania użytkowników o wszelkich opóźnieniach w publikacji wskaźnika, ponownego wyznaczenia wskaźnika referencyjnego wraz ze</u>

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
	Wskaźnikach Referencyjnych. W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać co najmniej następujące informacje: 1. odniesienie ostrzegające użytkowników o dodatkowych przepisach regulacyjnych mających zastosowanie do kluczowych wskaźników referencyjnych zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2016/1011; 2. informacje na temat sposobu, w jaki użytkownicy będą informowani o wszelkich opóźnieniach w publikacji wskaźnika referencyjnego lub o wszelkich przypadkach ponownego wyznaczenia wskaźnika referencyjnego, wraz ze wskazaniem (oczekiwanego) okresu trwania środków.	<u>wskazaniem okresu trwania środków</u> Stawki Referencyjne WIBID i WIBOR ustalone w ramach Fixingu w danym Dniu Fixingu są publikowane przez Administratora na stronie internetowej Administratora w tym samym Dniu Fixingu o godzinie 23:00. Administrator nie przewiduje możliwości opóźnienia publikacji Stawek Referencyjnych. Możliwy jest brak publikacji, w przypadku w którym Stawki Referencyjne na dany Termin Fixingowy nie zostaną ustalone, zgodnie z procedurą wskazaną poniżej. Godziną Fixingu dla wszystkich Terminów Fixingowych jest godzina 11:00, z wyjątkiem Terminu Fixingowego <i>overnight</i> O/N oraz Terminu Fixingowego <i>tomorrow/next</i> (T/N), dla których jest to godzina 17:00. Jeżeli nie będzie możliwe ustalenie Stawek Referencyjnych do Godziny Fixingu, wówczas Godzina Fixingu może ulec przesunięciu najpóźniej na godzinę 15:00 w przypadku wszystkich Terminów Fixingowych z wyjątkiem Terminu Fixingowego <i>overnight</i> O/N oraz Terminu Fixingowego <i>tomorrow/next</i> (T/N), gdzie Godzina Fixingu może być przesunięta najpóźniej na godzinę 19:00. Jeżeli nie będzie możliwe ustalenie Stawek Referencyjnych w godzinach wskazanych powyżej, Stawki Referencyjne na te Terminy Fixingowe pozostają w tym Dniu Fixingu nieustalone. Regulamin Stawek Referencyjnych zakłada możliwość wprowadzenia za zgodą Komitetu Nadzorczego mechanizmu Tymczasowej Zmiany Metody, pozwalającego na czasowe utrzymanie ciągłości wyznaczania Stawek Referencyjnych w warunkach skrajnych. Informacja o nieustaleniu Stawek Referencyjnych lub wprowadzeniu Tymczasowej Zmiany Metody w danym dniu jest niezwłocznie przekazywana do KNF oraz publikowana na stronie internetowej Administratora
4.3. Wskaźniki referencyjne, które realizują cele z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego; Art. 27 ust. 2a akapit 1 BMR	W przypadku gdy unijny wskaźnik referencyjny transformacji klimatycznej lub unijny wskaźnik referencyjny dostosowany do porozumienia paryskiego jest dostępny w portfelu danego administratora wskaźników referencyjnych lub dany administrator wskaźników referencyjnych nie ma wskaźników referencyjnych, które realizują cele z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego lub które uwzględniają te cele, stwierdza się ten fakt w oświadczeniach dotyczących wszystkich	Patrz: Oświadczenie dotyczące Rodziny Indeksów Giełdowych

PRZEPIS ¹	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
	wskaźników referencyjnych opracowywanych przez tego administratora.	
4.4. Oświadczenie dotyczące realizacji celów z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego; Art. 27 ust. 2a akapit 2 BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego musi zawierać wyjaśnienie sposobu, w jaki odzwierciedlone zostały czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w ramach każdego opracowanego i opublikowanego wskaźnika referencyjnego lub rodziny wskaźników referencyjnych. W przypadku tych wskaźników referencyjnych lub rodzin wskaźników referencyjnych, które nie realizują celów z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, wystarczające jest, aby administratorzy wskaźników referencyjnych wyraźnie stwierdzili w oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego, że nie realizują takich celów.	Stawki Referencyjne WIBID i WIBOR jako wskaźniki referencyjne stopy procentowej nie podlegają przepisom dotyczącym realizacji celów z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

Załącznik 1

Niniejsze Oświadczenie należy czytać w połączeniu z następującymi regulaminami i dokumentami, do których można uzyskać dostęp na stronie internetowej Administratora: <https://gpwbenchmark.pl/dokumentacja>

- *Regulamin Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR*
- *Kodeks Postępowania Uczestników Fixingu WIBID i WIBOR*
- *Procedura Przekazywania Danych (PPD)*
- *Specyfikacja Kwotowań Modelowych*
- *Rekomendacja Administratora w zakresie Kwotowań Wiążących*
- *Informacja nt. procedury rozpatrywania skarg w GPW Benchmark*
- *Zestawienie kluczowych terminów, dotyczących Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR*
- *Procedura przeglądu i zmiany metod wskaźników referencyjnych stóp procentowych*
- *Polityka zarządzania konfliktami interesów w GPW Benchmark*

Załącznik 2

WIBOR

Termin Fixingowy	ISIN
WIBOR 1M	PL9999999557
WIBOR 1Y	PL9999999177
WIBOR 1W	PL9999999201
WIBOR 2W	PL9999999193
WIBOR 3M	PL9999999748
WIBOR 6M	PL9999999615
WIBOR O/N	PL9999999235
WIBOR T/N	PL9999999227

WIBID

Termin Fixingowy	Kod ISIN
WIBID 1M	PL9999999128
WIBID 1Y	PL9999999086
WIBID 1W	PL9999999144
WIBID 2W	PL9999999136
WIBID 3M	PL9999999110
WIBID 6M	PL9999999102
WIBID O/N	PL9999999169
WIBID T/N	PL9999999151