
OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RODZINY INDEKSÓW GIEŁDOWYCH

Oświadczenie dotyczące Rodziny Indeksów Giełdowych, przyjęte Uchwałą Zarządu GPW Benchmark S.A. nr 53/2019 z dnia 10.12.2019 r. (z późn. zm.)		
Status dokumentu: publiczny		
Obowiązuje od 10 grudnia 2019 r.		
tekst jednolity: 10.02.2025 r.		
Historia zmian:		
Uchwała Zarządu	zmiany	data
60/2019 z dnia 31.12.2019	przyjęcie Oświadczenia w miejsce wersji obowiązującej od 10 grudnia 2019 r.	1.01.2020
13/2020 z dnia 20.02.2020	przyjęcie Oświadczenia w miejsce wersji obowiązującej od 1 stycznia 2020 r.	20.02.2020
33/2020 z dnia 30.04.2020	przyjęcie Oświadczenia w miejsce wersji obowiązującej od 20 lutego 2020 r., uzupełnienia dot. realizacji zasad ESG / celów Porozumienia Paryskiego	30.04.2020
91/2020 z dnia 4.12.2020	Uzupełnienie Załączników 2 oraz 3	4.12.2020
35/2021 z dnia 8.06.2021	Aktualizacja pkt 2.7 w zakresie istotnych zmian metod niektórych Indeksów Giełdowych, aktualizacja Załącznika 3	8.06.2021
41/2021 z dnia 23.07.2021	Aktualizacja Załącznika 3	23.07.2021
5/2022 z dnia 13.01.2022	Aktualizacja pkt 2.6 (procedura istotnej zmiany Metody), Załącznika 2 oraz 3 (wprowadzenie WIG140, usunięcie WIG-telekomunikacja),	13.01.2022
14/2024 z dnia 23.02.2024	Aktualizacja Załączników 1-3; aktualizacja odniesień do dokumentacji oraz aktualizacja listy indeksów w obrębie całego dokumentu	23.02.2024
58/2024 z dnia 27.06.2024	Aktualizacja Załączników 1-3; wykreślenie odniesień do indeksu WIG-ESG w związku z zaprzestaniem jego opracowywania z końcem dnia 28 czerwca 2024 r.	1.07.2024
18/2025 z dnia 10.02.2025	Aktualizacja pkt 1.5, zmiana brzmienia pkt. 2.1 (cel pomiaru Indeksów Giełdowych); aktualizacja Załączników 1 - 3	10.02.2025

Niniejszy dokument stanowi Oświadczenie dotyczące wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 27 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych (ang. *Benchmark Statement*), wydane przez GPW Benchmark S.A. jako podmiot posiadający kontrolę nad opracowywaniem Indeksów Giełdowych („Administrator”) stanowiących rodzinę wskaźników referencyjnych, posiadający zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na pełnienie funkcji administratora wskaźników referencyjnych w rozumieniu Rozporządzenia (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 („Rozporządzenie o Wskaźnikach Referencyjnych”, „BMR”).

Niniejsze Oświadczenie powinno być czytane z uwzględnieniem właściwych procedur, polityk oraz innej dokumentacji, dostępnej na stronie internetowej Administratora pod adresem: www.gpwbenchmark.pl pod zakładką poświęconą dokumentacji Indeksów Giełdowych.

Definicje kluczowych terminów, pisanych w Oświadczeniu dużą literą, zawarte są w *Zestawieniu kluczowych terminów dotyczących Rodziny Indeksów Giełdowych, Rodziny Indeksów Obligacji Skarbowych, Indeksu CEEplus oraz Indeksu GPWB-CENTR*, dostępnym na wskazanej powyżej stronie internetowej.

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
1. INFORMACJE PODSTAWOWE		
1.1. Data publikacji i ostatnia aktualizacja; Art. 1(1)(a) RTS	W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać datę publikacji oświadczenia oraz, w stosownych przypadkach, datę jego ostatniej aktualizacji.	Data publikacji: 13 grudnia 2019 r. Data ostatniej aktualizacji: 10 lutego 2025 r.
1.2. Przegląd; Art. 27(1) BMR	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, lub w przypadku zmiany informacji dotyczących Indeksów Giełdowych.
1.3. Użycie ISIN; Art. 1(1)(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.	GPW Benchmark S.A. uzyskał kod ISIN dla każdego z Indeksów Giełdowych; kody wskazane są w Załączniku nr 2 do Oświadczenia.
1.4. Wykorzystanie przekazywanych danych wejściowych; Art. 1(1)(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 wejściowych.	Administrator nie wykorzystuje przy opracowywaniu Indeksów Giełdowych danych wejściowych przekazywanych przez podmioty przekazujące dane w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych. Więcej informacji w zakresie wykorzystywanych przez Administratora danych wejściowych znajduje się w pkt 2.7. Oświadczenia.

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
1.5. Wskaźnik referencyjny danych regulowanych; art. 1(1)(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.	16 spośród 46 Indeksów Giełdowych to wskaźniki referencyjne danych regulowanych tj. indeksy stosowane zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych przez podmioty nadzorowane na mocy Umów Licencyjnych na Korzystanie z Indeksu, zawartych z Administratorem. Do pozostałych Indeksów, Administrator stosuje analogiczne standardy dotyczące opracowywania, co oznacza, że mogą być one w każdej chwili zastosowane przez podmioty nadzorowane jako wskaźniki referencyjne danych regulowanych, pod warunkiem zawarcia Umowy Licencyjnej na Korzystanie z Indeksu. Skład Rodziny Indeksów Giełdowych w podziale na indeksy oraz wskaźniki referencyjne zawarty jest w Załączniku nr 3. Klasyfikacja Indeksów Giełdowych jako wskaźników referencyjnych danych regulowanych została dokonana na podstawie faktu, iż Dane Wejściowe wykorzystywane do opracowywania ich dotyczą transakcji w zakresie instrumentów finansowych i pochodzą w całości i bezpośrednio z systemu obrotu w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 24 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (tzw. MiFID II), prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 24 lit. a) ppkt i) Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.
1.6. Istotne i pozaistotne wskaźniki referencyjne; Art. 1(1)(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.	Indeks WIG20 został zaklasyfikowany przez Administratora jako istotny wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych na podstawie art. 24 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych. Administrator na podstawie przeprowadzonych analiz uznał, iż dla Indeksu WIG20 brak jest odpowiednich zastępczych, rynkowych indeksów lub wskaźników referencyjnych. Pozostałe Indeksy Giełdowe, stosowane jako wskaźniki referencyjne, zostały zaklasyfikowane przez Administratora jako pozaistotne wskaźniki referencyjne w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, z uwagi na brak spełnienia przesłanek, o których mowa w art. 20 ust. 1 oraz 24 ust. 1 (zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 27) Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
2. POSTANOWIENIA		
2.1. Rynek i realia gospodarcze; Art. 27(1)(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.	Indeksy Giełdowe mają na celu pomiar i monitorowanie zmian wartości określonych portfeli akcji Spółek, znajdujących się w obrocie na rynku bazowym tj. rynku regulowanym w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 21 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE, organizowanym przez GPW (dalej „Rynek Główny GPW”). W ramach Rynku Głównego GPW funkcjonują: a) Rynek Podstawowy - jest to rynek oficjalnych notowań giełdowych. Do obrotu na rynku podstawowym kwalifikowane są papiery wartościowe, spełniające kryteria odpowiedniej wartości i rozproszenia, których emitenci ogłaszali sprawozdania finansowe za ostatnie trzy lata, b) Rynek Równoległy - na rynku równoległym notowane są papiery wartościowe najmniejszych spółek i o niższej, niż na Rynku Podstawowym, płynności. Danymi Wejściowymi, odzwierciedlającymi faktycznie zawarte na rynku bazowym transakcje, są kursy akcji danych Spółek podczas Sesji giełdowej, a jeżeli odpowiednich transakcji nie było na rynku bazowym – Kursy Odniesienia, określone zgodnie z właściwą metodologią przez GPW. Indeksy wyznaczone są w trybie ciągłym lub jednolitym, w zależności od Indeksu. Każdy z Indeksów Giełdowych ma na celu pomiar innego fragmentu opisanego powyżej rynku regulowanego, przykładowo: a) Indeks WIG20 – jest to indeks wyznaczany w oparciu o kryterium wartości portfela dwudziestu największych i najbardziej płynnych Spółek z Rynku Głównego; b) Indeksy Narodowe – są indeksami wyznaczanymi na podstawie notowań akcji Spółek zaklasyfikowanych przez Administratora według kraju pochodzenia zgodnie z Regulaminem ustalania kraju pochodzenia, c) Subindeksy Sektorowe – są indeksami typu dochodowego, grupującymi Spółki z wybranych, określonych przez Administratora branż, jednolitych ze względu na swoją specyfikę (np. Indeks WIG-górnictwo, grupujący Spółki uczestniczące w Indeksie WIG i jednocześnie zaklasyfikowane przez Administratora jako prowadzące działalność w branży górniczej). Pomiar rynku bazowego przez każdy z Indeksów Giełdowych może być okresowo niewiarygodny w przypadku niewystarczającej płynności instrumentów (określanej na podstawie wartości obrotów, liczby transakcji i średniego

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		<i>spreadu</i>) w Portfelu Indeksu w okresie pierwszej godziny od rozpoczęcia danej Sesji giełdowej. W powyższym przypadku, Administrator stosuje mechanizm opóźnianie podania do publicznej wiadomości wartości wskaźnika otwarcia „W” Indeksu: podczas pierwszej godziny od rozpoczęcia sesji giełdowej w danym dniu, wartości otwarcia „W” Indeksów Giełdowych podawane są do publicznej wiadomości dopiero po osiągnięciu przez nie minimalnej wartości, określonej w Regulaminie. Pomiar rynku bazowego przez każdy z Indeksów Giełdowych może być okresowo niewiarygodny w przypadku zawieszenia lub odwołania Sesji giełdowej przez GPW, na przykład z powodu nastąpienia problemów technicznych, powodujących niedostępność lub niemożność wykorzystania Danych Wejściowych na potrzeby wyznaczania wartości Indeksów. W powyższym przypadku Administrator zgodnie z obowiązującymi go w ramach <i>Planu Ciągłości Działania GPW Benchmark S.A.</i> procedurami reagowania w sytuacjach kryzysowych, decyduje i niezwłocznie informuje publicznie o zawieszeniu wyznaczania wartości Indeksów do czasu przywrócenia dostępności Danych Wejściowych. Administrator wznowia wyznaczanie wartości i podawanie Indeksów do publicznej wiadomości, oraz informuje o tym publicznie w jak najkrótszym możliwym czasie, zgodnie z przyjętymi procedurami reagowania w sytuacjach kryzysowych.
2.2. Swoboda uznania; Art. 27(1)(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.	Metody opracowywania Indeksów Giełdowych stosowane przez Administratora nie przewidują zastosowania swobody uznania w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.
2.3. Czynniki wpływające; Art. 27(1)(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 Użytkowników Indeksów Giełdowych o możliwości wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności, w tym zdarzeń zewnętrznych poza jego kontrolą, skutkujących trwałymi zakłóceniami na rynku bazowym i trwałym brakiem Danych Wejściowych na potrzeby wyznaczania wartości Indeksów. W efekcie takich okoliczności, niezbędne będzie przeprowadzenie przez Administratora ponownego przeglądu i walidacji metod wyznaczania określonych Indeksów Giełdowych, procesu konsultacji wprowadzenie zmian

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		w metodach wyznaczana Indeksów, zawieszenia lub zaprzestania ustalania określonych Indeksów Giełdowych.
2.4. Zmiana lub zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego; Art. 27(1)(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 inwestycyjnych.	Administrator informuje użytkowników Indeksów Giełdowych, iż zmiany w zakresie metodologii opracowywania Indeksów Giełdowych lub potencjalne zaprzestanie opracowywania przez Administratora Indeksu Giełdowego lub Indeksów Giełdowych może wpłynąć na: a) wszelkie umowy finansowe lub instrumenty finansowe, dla których dane Indeksy Giełdowe stanowią odniesienie, b) stosowanie danych Indeksów Giełdowych do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych.
2.5. Kluczowe definicje; Art. 27(2)(a) BMR Art. 1(2) RTS	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej definicje wszystkich kluczowych terminów dotyczących danego wskaźnika referencyjnego. 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 potencjalnych uczestników rynku; ii. wskazanie wielkości rynku lub realiów gospodarczych.	Definicje kluczowych terminów dotyczących Indeksów Giełdowych określone są w <i>Zestawieniu kluczowych terminów dotyczących Indeksów Giełdowych, Rodziny Indeksów Obligacji Skarbowych Indeksu CEEplus oraz Indeksu GPWB-CENTR</i>, dostępnym na stronie internetowej Administratora w zakładce poświęconej dokumentacji Indeksów Giełdowych. a) Ogólny opis rynku i realiów gospodarczych Patrz pkt 2.1 b) Granice geograficzne rynku Patrz pkt 2.1 c) Wszelkie inne informacje uznane za istotne lub przydatne Patrz pkt 2.1

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
2.6. Metoda wskaźnika referencyjnego; Art. 27(2)(b) BMR	Oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego zawiera co najmniej uzasadnienie przyjęcia określonej metody dotyczącej wskaźnika referencyjnego, procedur dotyczących przeglądu oraz zatwierdzenia danej metody.	Metody opracowywania poszczególnych Indeksów Giełdowych zostały przyjęte przez Administratora w kształcie pozwalającym na to, aby każdy z Indeksów wiarygodnie odwzorowywał zmiany wartości Portfela złożonego z akcji określonej grupy Spółek z rynku bazowego. Źródło Danych Wejściowych oraz przyjęte metody wykorzystywania ich w ocenie Administratora gwarantują, iż Dane są wystarczające, wiarygodne i łatwo weryfikowalne. Przyjęte przez Administratora metody opracowywania poszczególnych Indeksów zapewniają w ocenie Administratora optymalny poziom ich wiarygodności, tzn. właściwe odzwierciedlanie przez Indeksy sytuacji rynkowej w zakresie notowań Spółek z rynku bazowego. Indeksy mierzą zmiany kursów akcji Spółek wchodzących w skład Portfela Indeksu. Kursy akcji Spółek uzależnione są od ilości i wolumenów transakcji nimi, zawartych na rynku regulowanym. Metody opracowywania Indeksów powinny zatem opierać się o Dane Wejściowe będące danymi transakcyjnymi, do jakich Administrator posiada bezpośredni dostęp. Dodatkowo, w zależności od charakteru Indeksu, znaczenie mogą mieć też inne dane na temat Spółek, takie jak reinwestycja dywidend lub kuponów wypłacanych z tytułu akcji w Portfelu Indeksu. Dlatego dla zapewnienia wiarygodności i wysokiej jakości Indeksów, Administrator stosuje mechanizmy mające na celu wiarygodne oddanie sytuacji na rynku bazowym, takie jak: a) stałe i jasne zasady kwalifikacji akcji Spółek do Portfela każdego z Indeksów, b) przypisywanie przez Administratora akcjom w Portfelach poszczególnych Indeksów odpowiednich wag, na podstawie przyjętych danych parametryzujących (mechanizm opisany w pkt 2.7 poniżej) c) mechanizmy korekty okresowej i nadzwyczajnej, w przypadkach tego wymagających.
Zmiana metody i zaprzestanie opracowywania wskaźnika referencyjnego Art. 1(5) RTS	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.	Procedury przeglądu oraz zatwierdzenia metod opracowywania poszczególnych Indeksów Giełdowych, a także konsultacji publicznych na temat istotnych zmian metod opisuje <i>Procedura Przeglądu i Zmiany Metod dla Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego</i>, z której wyciąg dostępny jest na stronie internetowej Administratora, w zakładce poświęconej dokumentacji Indeksów Giełdowych. Za „istotną” uznawana jest taka zmiana Metody, która dotyczy elementów Metody uznanych za kluczowe oraz istotnie zmieniałaby poziom zmienności lub wartości danego Indeksu/Indeksów, co stwierdza się na podstawie testu statystycznego polegającego na porównaniu przebiegu modelowego wskaźnika uwzględniającego planowaną zmianę Metody z historycznym przebiegiem

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		wskaźnika w danym okresie odniesienia. Administrator wprowadził progi istotności, które określają granice, po przekroczeniu których zmiana sposobu pomiaru rynku bazowego będzie istotna (zob. Załącznik 1 do <i>Procedury Przeglądu i Zmiany Metod dla Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego</i>). W przypadku podjęcia decyzji o rozpoczęciu konsultacji publicznych, Administrator przygotowuje dokument konsultacyjny opisujący proponowaną zmianę oraz ocenę wpływu proponowanej zmiany na Indeksy i działalność Administratora. Konsultacje prowadzone są przez wysłanie dokumentu konsultacyjnego do interesariuszy, którymi są w szczególności Użytkownicy Indeksów, oraz publikację na stronie internetowej Administratora.
2.7. Dane wejściowe; Art. 27(2)(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 zrównoważeniu części składowych wskaźnika referencyjnego.	Administrator przy opracowywaniu Indeksów Giełdowych wykorzystuje Dane Wejściowe pochodzące bezpośrednio od operatora Rynku Głównego GPW. Danymi Wejściowymi, odzwierciedlającymi faktycznie zawarte na rynku bazowym transakcje, są kursy akcji danych Spółek podczas Sesji giełdowej, a jeżeli odpowiednich transakcji nie było na rynku bazowym – Kursy Odniesienia, określone zgodnie z właściwą metodologią przez GPW jako operatora rynku regulowanego. Dane Wejściowe uznawane są przez Administratora za równoważne- co oznacza, że nie określił on hierarchii ich wykorzystywania. Wiarygodnemu odzwierciedleniu sytuacji rynkowej przez poszczególne Indeksy służy przypisywanie przez Administratora akcjom znajdującym się w Portfelach odpowiednich wag na podstawie przyjętych danych parametryzujących. Dane parametryzujące dotyczą: i. liczby wyemitowanych akcji każdej ze Spółek; ii. liczby akcji każdej ze Spółek, znajdujących się w wolnym obrocie (<i>free-float</i>), iii. kapitalizacji giełdowej każdej ze Spółek, iv. historii dywidend wypłaconych przez poszczególne Spółki (stosowane w niektórych Indeksach Giełdowych) v. płynności akcji, określanej na podstawie wartości obrotów, liczby transakcji i średniego <i>spreadu</i>. Administrator przy opracowywaniu Indeksów Giełdowych nie stosuje oceny eksperckiej ani swobody uznania w zakresie Danych Wejściowych. Metody

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
		wyznaczania Indeksów nie przewidują również stosowania modeli lub metod ekstrapolacji. Administrator nie określił minimalnych wymogów dotyczących jakości Danych Wejściowych, gdyż dane z rynków regulowanych są danymi o wysokiej jakości. Minimalnym wymogiem w zakresie ilości danych wejściowych jest osiągnięcie wartości wskaźnika otwarcia „W” w pierwszej godzinie Sesji giełdowej, o którym mowa w punkcie 2.11. W procesie wyznaczania Indeksów Giełdowych Administrator nie korzysta z usług podmiotów przekazujących dane. Dane wejściowe pozyskiwane są w sposób zautomatyzowany z systemu transakcyjnego operatora rynku. W zależności od szczegółowej konstrukcji danego Indeksu, metoda jego wyznaczania uwzględnia (tzw. Indeksy dochodowe) lub nie uwzględnia (Indeksy cenowe) dochodów z reinwestycji dywidend lub kuponów wypłacanych z tytułu akcji znajdujących się w Portfelu Indeksu. <i>Regulamin Rodziny Indeksów Giełdowych</i>, dostępny na stronie internetowej Administratora, opisuje przyjęte metody opracowywania poszczególnych Indeksów Giełdowych, obejmujące w szczególności: a) zasady kwalifikacji Spółek do Portfeli poszczególnych Indeksów wraz z przypisaniem ich akcjom odpowiednich wag w ramach Portfeli, jak również b) zasady kalkulacji (wyznaczania wartości) poszczególnych Indeksów.
2.8. Kontrola dokonywania oceny i korzystania ze swobody uznania; Art. 27(2)(d) BMR Art. 1(4) RTS	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. 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	Metody wyznaczania Indeksów Giełdowych nie przewidują stosowania przez Administratora swobody uznania w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
	ex post oceny stosowania swobody uznania, wraz z jasnym wskazaniem stanowiska wszelkich osób odpowiedzialnych za przeprowadzanie ocen.	
2.9. Określenie warunków skrajnych; Art. 27(2)(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.	Okolicznościami nadzwyczajnymi, w których ilość Danych Wejściowych może być niewystarczająca, mogą być między innymi przypadki: a) zawieszenia lub odwołania Sesji giełdowej przez GPW z powodu nastąpienia problemów technicznych, powodujących niedostępność lub niemożność wykorzystania Danych Wejściowych na potrzeby wyznaczania wartości Indeksów; w takim przypadku, Administrator zgodnie z obowiązującymi go w ramach <i>Planu Ciągłości Działania GPW Benchmark S.A.</i> procedurami reagowania w sytuacjach kryzysowych, decyduje i niezwłocznie informuje publicznie o zawieszeniu wyznaczania wartości Indeksów do czasu przywrócenia dostępności Danych Wejściowych. Administrator wznowia wyznaczanie wartości i podawanie Indeksów do publicznej wiadomości, oraz informuje o tym publicznie w jak najkrótszym możliwym czasie, zgodnie z przyjętymi procedurami reagowania w sytuacjach kryzysowych. b) niewystarczającej wartości obrotów akcjami w pierwszej godzinie Sesji giełdowej, powodujące ryzyko uzyskiwania niewiarygodnych wartości Indeksu; w takim przypadku, Administrator stosuje opóźnienie podania do publicznej wiadomości wartości wskaźnika otwarcia „W” dla Indeksów. Podczas pierwszej godziny od rozpoczęcia sesji giełdowej w danym dniu, wartości otwarcia „W” Indeksów Giełdowych podawane są do publicznej wiadomości dopiero po osiągnięciu przez nie minimalnej wartości, określonej w Regulaminie (35% lub 65% w zależności od Indeksu) lub po upływie godziny od rozpoczęcia Sesji. W powyższych, oraz innych okolicznościach nadzwyczajnych, Administrator mając na uwadze bezpieczeństwo obrotu i interes jego uczestników, po zasięgnięciu opinii Komitetu Nadzorczego właściwego dla Indeksów Giełdowych, może odstąpić od stosowania poszczególnych postanowień <i>Regulaminu Rodziny Indeksów Giełdowych</i> (zgodnie z punktem 15.2.1 <i>Regulaminu</i>).
2.10. Błędy w zakresie danych wejściowych; Art. 27(2)(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.	<i>Regulamin Rodziny Indeksów Giełdowych</i> (punkt 4.3.9) przewiduje powtórne przeliczenie wartości otwarcia, wartości minimalnej lub maksymalnej oraz wartości zamknięcia Indeksu Giełdowego, w przypadku każdej sytuacji anulowania na sesji giełdowej transakcji, która wpływała na wartość określonego Indeksu. Jest to mechanizm pozwalający na zachowanie pełnej wiarygodności w stosunku do kluczowych wartości Indeksów.

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
2.11. Potencjalne ograniczenia; Art. 27(2)(g) BMR	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 przypadku nastąpienia nadzwyczajnych okoliczności powodujących ryzyko uzyskiwania niewiarygodnych danych, polegających na niewystarczającej płynności na rynku określonej na podstawie wartości obrotów, liczby transakcji i średniego <i>spreadu</i>, Administrator stosuje opóźnienie podania do publicznej wiadomości wartości wskaźnika otwarcia „W” Indeksu, zarówno dla Indeksów obliczanych w trybie ciągłym, jak też w trybie jednolitym. Podczas pierwszej godziny od rozpoczęcia sesji giełdowej w danym dniu, wartości otwarcia „W” Indeksów podawane są do publicznej wiadomości dopiero po osiągnięciu przez nie minimalnej wartości, określonej w Regulaminie (35% lub 65% w zależności od Indeksu) lub po upływie godziny od rozpoczęcia Sesji.
Art. 1(3) RTS	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 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.	W przypadku nastąpienia problemów technicznych po stronie Administratora lub operatora rynku regulowanego, powodujących niedostępność lub niemożność wykorzystania danych wejściowych na potrzeby kalkulacji Indeksów, Administrator zgodnie z obowiązującymi go w ramach <i>Planu Ciągłości Działania GPW Benchmark S.A.</i> procedurami reagowania w sytuacjach kryzysowych, decyduje i niezwłocznie informuje publicznie o zawieszeniu wyznaczania Indeksów Giełdowych do czasu usunięcia problemów technicznych. Administrator wznawia wyznaczanie i publikację Indeksów oraz informuje o tym publicznie w jak najkrótszym możliwym czasie, zgodnie z przyjętymi procedurami reagowania w sytuacjach kryzysowych. W przypadku nieprzewidzianych okoliczności zewnętrznych, skutkujących trwałymi zakłóceniami na rynku bazowym, niezbędne może być wprowadzenie zmian w metodach wyznaczania określonych Indeksów Giełdowych lub zaprzestanie opracowywania określonych Indeksów. Taką okolicznością byłaby utrata przez GPW zezwolenia na organizowanie rynku regulowanego.

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
3. ANALIZA 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 nastąpią istotne zmiany metod oraz zmiana Indeksów objętych Oświadczeniem, aby upewnić się, że Oświadczenie jest prawidłowe i precyzyjne.
4. INFORMACJE SZCZEGÓLNE		
4.1. Wskaźnik referencyjny stóp procentowych; Art. 1(1)(d) RTS	W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać informację, czy wskaźnik referencyjny lub dowolny wskaźnik referencyjny w rodzinie wskaźników referencyjnych kwalifikuje się jako wskaźnik referencyjny stóp procentowych, w tym konkretny przepis, na podstawie którego wskaźnik kwalifikuje się jako ten typ wskaźników referencyjnych wymienionych w Tytule III Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.	Żaden z Indeksów Giełdowych nie kwalifikuje się jako wskaźnik referencyjny stóp procentowych w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.
Art. 3 RTS	W uzupełnieniu informacji, które należy podać zgodnie z art. 1, 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	

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
	załącznikiem I do Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych; b) opis rozwiązań, które zostały wprowadzone celem zastosowania się do przepisów załącznika.	
4.2. Towarowy wskaźnik referencyjny; Art. 1(1)(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 o Wskaźnikach Referencyjnych.	Żaden z Indeksów Giełdowych nie kwalifikuje się jako towarowy wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.
4.3. Kluczowy wskaźnik referencyjny; Art. 1(1)(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 Wskaźnikach Referencyjnych.	Żaden z Indeksów Giełdowych nie kwalifikuje się jako kluczowy wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.
4.4. Unijne wskaźniki referencyjne transformacji klimatycznej oraz unijne wskaźniki referencyjne dostosowane do porozumienia paryskiego; Art. 19a BMR	W oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać informację, czy wskaźnik referencyjny lub dowolny wskaźnik referencyjny w rodzinie wskaźników referencyjnych kwalifikuje się jako unijny wskaźnik referencyjny transformacji klimatycznej lub unijny wskaźnik referencyjny dostosowany do porozumienia paryskiego przyjętego na mocy globalnego porozumienia przyjętego na mocy Ramowej konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu, ratyfikowanego przez Unię Europejską w dniu 5 października 2016 r. („Porozumienie Paryskie”).	Żaden z Indeksów Giełdowych nie kwalifikuje się jako unijny wskaźnik referencyjny transformacji klimatycznej lub unijny wskaźnik referencyjny dostosowany do Porozumienia Paryskiego.

PRZEPIS	WYMÓG PRAWNY	OŚWIADCZENIE GPW BENCHMARK S.A.
4.5. Sposób, w jaki kluczowe elementy metody odzwierciedlają czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego; Art. 13(1)(d) BMR Art. 27(2a) BMR	W Oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego należy podać wyjaśnienie, w jaki sposób kluczowe elementy metody wskaźnika referencyjnego odzwierciedlają czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (czynniki „ESG”).	Metody wyznaczania Indeksów z Rodziny Indeksów Giełdowych nie uwzględniają czynników ESG.
4.6. Stopień ogólnego dostosowania do celu redukcji emisji dwutlenku węgla lub informacje dotyczące osiągnięcia celów Porozumienia Paryskiego; Art. 27(2a) BMR	W Oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego lub rodziny wskaźników referencyjnych, w odniesieniu do istotnych wskaźników akcyjnych i obligacyjnych, należy podać informację czy i w jakim zakresie zapewnione jest dostosowanie do celu redukcji emisji dwutlenku węgla lub informacje dotyczące osiągnięcia celów Porozumienia Paryskiego.	Metoda wyznaczania Indeksu WIG20, zakwalifikowanego jako istotny wskaźnik referencyjny, nie uwzględnia realizacji celów redukcji emisji dwutlenku węgla lub osiągnięcia celów Porozumienia Paryskiego. Metody wyznaczania pozostałych Indeksów Giełdowych także nie uwzględniają realizacji celów redukcji emisji dwutlenku węgla lub osiągnięcia celów Porozumienia Paryskiego.

Załącznik 1

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

- *Regulamin Rodziny Indeksów Giełdowych*
- *Zestawienie kluczowych terminów dotyczących Rodziny Indeksów Giełdowych, Rodziny Indeksów Obligacji Skarbowych, Indeksu CEEplus oraz Indeksu GPWB-CENTR*
- *Wyciąg z Procedury Przeglądu i Zmiany Metod dla Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego*
- *Regulamin klasyfikacji sektorowej dla Indeksów Giełdowych*
- *Regulamin ustalania liczby akcji w wolnym obrocie*
- *Regulamin Ustalania Kraju Pochodzenia*
- *Polityka zarządzania konfliktami interesów w GPW Benchmark S.A.*
- *Informacja o przyjmowaniu i rozpatrywaniu skarg w GPW Benchmark S.A.*

Załącznik 2

Kody ISIN Rodziny Indeksów Giełdowych:

KOD	NAZWA
PL9999999987	WIG20
PL9999999912	mWIG40
PL9999999979	sWIG80
PL9999999375	WIG30
PL9999998377	WIG140
PL9999999482	WIGdiv
PL9999996439	WIGdivplus
PL9999999995	WIG
PL9999998971	WIG.GAMES5
PL9999998989	WIG.MS-BAS
PL9999999003	WIG.MS-FIN
PL9999996470	WIG.MS-ECM
PL9999998583	WIGtechTR
PL9999999425	WIG20TR
PL9999999078	mWIG40TR
PL9999999060	sWIG80TR
PL9999999367	WIG30TR
PL9999999524	WIG20short

PL999999532	WIG20lev
PL9999996553	WIG20TRsht
PL9999996546	WIG20TRlev
PL9999996512	mWIG40TRsh
PL9999996504	mWIG40TRlv
PL9999999037	WIG20dvp
PL9999999029	mWIG40dvp
PL9999999011	sWIG80dvp
PL9999999904	WIG-banki
PL9999999896	WIG-budownictwo
PL9999999847	WIG-chemia
PL9999999516	WIG-energia
PL9999999466	WIG-górnictwo
PL9999999771	WIG-informatyka
PL9999999250	WIG-leki
PL9999999755	WIG-media
PL9999999243	WIG-motoryzacja
PL9999999706	WIG-nieruchomości
PL9999999268	WIG-odzież
PL9999999722	WIG-paliwa
PL9999999888	WIG-spożywczy
PL9999998385	WIG – gry
PL9999996496	WIGmed
PL9999996488	WIGind
PL9999999433	WIG-CEE
PL9999999599	WIG-Poland
PL9999999458	WIG-Ukraine
PL9999999565	NCIndex

Załącznik 3

Indeksy GPW Benchmark, stosowane jako wskaźniki referencyjne:

WIG, WIG20, WIG20TR, WIG20short, WIG20lev, mWIG40, mWIG40TR, sWIG80, sWIG80TR, WIG30TR, WIGdiv, WIG.MS-BAS, WIG.MS-FIN, WIG.GAMES5, WIGtechTR, WIG-gry

Pozostałe Indeksy, nie stosowane jako wskaźniki referencyjne:

WIG20dvp, mWIG40dvp, sWIG80dvp, WIG – Poland, WIG – Ukraine, WIG – spożywczy, WIG – banki, WIG – budownictwo, WIG – paliwa, WIG – nieruchomości, WIG – chemia, WIG – energia, WIG – górnictwo, WIG – odzież, WIG – leki, WIG – motoryzacja, NCIndex, WIG140, WIG30, WIG – informatyka, WIG – media, WIG – CEE, WIG20TRsht, WIG20TRlev, mWIG40TRsh, mWIG40TRlv, WIG.MS-ECM, WIGmed, WIGind, WIGdivplus