
OŚWIADCZENIE ADMINISTRATORA RODZINY INDEKSÓW SKŁADANYCH POLSTR

Oświadczenie Administratora Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, przyjęte uchwałą Zarządu GPW Benchmark S.A. nr 102/2025 z dnia 30.06.2025

Status dokumentu: publiczny

Obowiązuje od: 2 lipca 2025 r.

Tekst jednolity z dnia: 2 września 2026 r.

Historia zmian:

Uchwała Zarządu	zmiany	wejście w życie
139/2025 z dnia 17.09.2025	Aktualizacja oświadczenia w części „Procedury w okresach występowania warunków skrajnych lub w okresach, w których źródła danych dotyczących transakcji mogą być niewystarczające, niedokładne lub niewiarygodne”	17.09.2025
137/2026 z dnia 28.08.2026	Aktualizacja oświadczenia w części: - Wskaźnik referencyjny stóp procentowych – wymogi szczegółowe; Istotne wskaźniki referencyjne.	28.08.2026
143/2026 z dnia 02.09.2026	Aktualizacja oświadczenia w części:	02.09.2026

	- Uzasadnienie przyjęcia wskazanej metody; Wskaźnik referencyjny stóp procentowych – wymogi szczegółowe; Istotne wskaźniki referencyjne.	
--	--	--

Niniejszy dokument stanowi oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego (ang. *benchmark statement*), o którym mowa w art. 27 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”) przedstawione przez GPW Benchmark S.A. („Administrator”) jako podmiot sprawujący kontrolę nad opracowywaniem Indeksu Stopy Procentowej POLSTR („POLSTR”) oraz Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, posiadający zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na pełnienie funkcji administratora wskaźników referencyjnych.

Niniejsze oświadczenie stanowi podsumowanie najważniejszych elementów metodologii służącej opracowywaniu Indeksów Składanych POLSTR („Metoda”), oraz najważniejszych procedur z tym związanych. Metoda oraz towarzyszące jej procedury opisane są szczegółowo w dokumentacji, opublikowanej na [stronie internetowej Administratora](#).

Definicje terminów, stosowanych w celu opisu Metody Indeksów Składanych POLSTR, zawarte są w *Zestawieniu kluczowych pojęć dotyczących Indeksu Stopy Procentowej POLSTR oraz Rodziny Indeksów Składanych POLSTR*.

Data publikacji oświadczenia: 2 lipca 2025 r.

Data ostatniej aktualizacji: 2 września 2026 r.

Kluczowe pojęcia [art. 27 ust. 2 lit. a BMR]¹

Definicje kluczowych terminów dotyczących Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, pisanych w niniejszym oświadczeniu wielką literą, określone są w *Zestawieniu kluczowych pojęć dotyczących Indeksu Stopy Procentowej POLSTR oraz Rodziny Indeksów Składanych POLSTR*, stanowiącym załącznik do niniejszego oświadczenia, dostępnym na [stronie internetowej Administratora](#). Opis rynku, będącego przedmiotem pomiaru, oraz jego granic geograficznych zawarto poniżej.

Kody ISIN [art. 1 ust. 1 lit. b RTS]

Indeks	Kod ISIN
POLSTR 1M Stopa Składana - indeks na termin predefiniowany 1 miesiąca	PL9999996413
POLSTR 3M Stopa Składana - indeks na termin predefiniowany 3 miesięcy	PL9999996405
POLSTR 6M Stopa Składana - indeks na termin predefiniowany 6 miesięcy	PL9999996397

¹ W nawiasach wskazano odniesienia do wymogów w zakresie zawartości oświadczenia, zawartych w BMR oraz Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2018/1643 z 13 lipca 2018 r. uzupełniające rozporządzenie w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych doprecyzowujących treść oświadczenia [...] („RTS”)

Wykorzystanie przekazywanych danych wejściowych [art. 27 ust. 2 lit. c BMR, art. 1 ust. 1 lit. c RTS]

Indeksy z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR są wyznaczone (obliczane) na podstawie historycznych wartości POLSTR i stanowią odzwierciedlenie zachowania Rynku Referencyjnego POLSTR w czasie. POLSTR jest indeksem bazowym dla indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR.

POLSTR wyznacza się w oparciu o Dane Wejściowe będące danymi dotyczącymi Transakcji Depozytowych zawartych na termin zapadalności *overnight*, które są przekazywane przez Podmioty Przekazujące Dane do Administratora. Przy wyznaczaniu wartości indeksów należących do Rodziny Indeksów Składanych POLSTR Administrator nie stosuje innych Danych Wejściowych niż wartości POLSTR, które wyznaczone są przez Administratora.

Rynek referencyjny [art. 27 ust. 1 lit. a BMR, art. 1 ust. 2 lit. a-c RTS]

Rynkiem, będącym przedmiotem pomiaru POLSTR, będącego indeksem bazowym dla wyznaczania indeksów należących do Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, jest hurtowy rynek pieniężny w zakresie Transakcji Depozytowych w PLN (złoty), zawartych na termin zapadalności *overnight* (O/N), czyli takich, których termin zapadalności przypada na kolejny Dzień Roboczy po dniu zawarcia transakcji, w obszarze segmentu Transakcji Depozytowych zawieranych przez Instytucje Kredytowe oraz Instytucje Finansowe.

Rynek Referencyjny POLSTR jest Rynkiem Referencyjnym POLSTR Stóp Składanych, czyli POLSTR 1M Stopy Składanej, POLSTR 3M Stopy Składanej oraz POLSTR 6M Stopy Składanej, przy czym celem pomiaru tych indeksów jest prezentacja stanu Rynku Referencyjnego mierzonego poprzez kształtowanie się POLSTR w czasie odpowiednio 1 miesiąca, 3 miesięcy oraz 6 miesięcy wstecz.

Okoliczności, w jakich pomiar rynku może się stać niewiarygodny

Administrator identyfikuje potencjalne ograniczenia wiarygodności pomiaru rynku, którego pomiar jest celem POLSTR, a tym samym Indeksów Składanych POLSTR, gdy Dane Wejściowe są:

- ✓ niewystarczające,
- ✓ niedokładne, lub
- ✓ niewiarygodne.

Niewystarczające Dane Wejściowe

Indeksy Składane POLSTR uznaje się za niewyznaczone w danym Dniu Roboczym, jeżeli wartość POLSTR nie zostanie udostępniona do godziny 12:00 lub niezwłocznie po niej.

Niedokładne Dane Wejściowe

Za niedokładne uznaje się Dane Wejściowe obciążone Błędem. W przypadku POLSTR Stóp Składanych, Daną Wejściową jest wartość POLSTR, zatem niedokładne Dane Wejściowe odnoszą się do przypadku, gdy Błędem obciążone jest dane wyznaczenie POLSTR.

W przypadku stwierdzenia błędnej wartości POLSTR w danym dniu, zastosowana zostanie Procedura Powtórnego Wyznaczania i Udostępniania Indeksów Składanych POLSTR (patrz niżej: **Procedury**

postępowania w przypadku Błędów; określenie, kiedy wymagane jest powtórne wyznaczenie wskaźnika referencyjnego).

Niewiarygodne Dane Wejściowe

Administrator nie przewiduje sytuacji, w której wartości POLSTR jako Dane Wejściowe byłyby niewiarygodne. POLSTR jest obliczany przez Administratora i objęty zasadami kontroli wiarygodności Danych Wejściowych.

Niezależne od Administratora czynniki wymagające dokonania zmian metody wskaźnika referencyjnego lub zaprzestania jego opracowywania [art. 27 ust. 1 lit. c BMR]W przypadku zdarzeń, które wpływają na indeks bazowy dla indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR Administrator ocenia wpływ tych zdarzeń na Indeksy Składane POLSTR i w przypadku odnotowania istotnego wpływu może rozpocząć procedurę zaprzestania opracowywania.

Cykliczny Przegląd Indeksów Składanych należących do Rodziny Indeksów Składanych POLSTR uwzględniający elementy walidacji odbywa się w cyklu rocznym przy czym Administrator może dokonywać przeglądów nadzwyczajnych.

Zgodnie z procedurami walidacji Metody, w oparciu o przeprowadzoną walidację bieżącą POLSTR, na którym oparte są Indeksy Składane POLSTR będące przedmiotem testu, Administrator może podjąć decyzję, o ile to możliwe, w zakresie: zmiany Metody lub zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego. Okoliczności oraz działania podejmowane przez Administratora na wypadek zmian lub zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego zostały określone w Procedurze Przeglądu i Zmiany Metod Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych, z której wyciąg publikowany jest na [stronie internetowej Administratora](#).

Wpływ zmiany metody lub zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego na użytkowników [art. 27 ust. 1 lit. d BMR]

Zmiany w zakresie Metody Indeksów Składanych POLSTR lub potencjalne zaprzestanie ich opracowywania przez Administratora może istotnie wpłynąć na użytkowników, w tym na:

- wszelkie umowy finansowe lub instrumenty finansowe, dla których Indeksy Składane POLSTR będą stanowiły odniesienie,
- sposób pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych przez podmioty nimi zarządzające.

Użytkownicy wskaźników referencyjnych 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, do których można by się odnieść w celu zastąpienia wskaźnika referencyjnego, którego opracowywania zaprzestano.

Metoda opracowywania [art. 27 ust. 2 lit. b-c BMR]

POLSTR Stopy Składane dla predefiniowanych wstecz przez Administratora Okresów Referencyjnych 1 miesiąca (1M), 3 miesięcy (3M) oraz 6 miesięcy (6M), są stopami procentowymi, obliczanymi na koniec wybranego Okresu Referencyjnego (obliczanymi „z dołu” tj. o wartości znanej dopiero na koniec zdefiniowanego okresu) powstała dla danej Dany Wskaźnika POLSTR Stopa Składana, jako stopa procentowa, będąca wynikiem złożenia jednodniowych stóp procentowych wyrażonych przez szereg dziennych wartości POLSTR, których datami wskaźnika są poszczególne Dni Robocze Okresu Referencyjnego (z wyłączeniem daty końca Okresu Referencyjnego).

Metoda przyjmuje, że datą końca Okresu Referencyjnego dla którego wyznaczana jest wartość danego indeksu jest Data Wskaźnika POLSTR Stopa Składana.

Data początku Okresu Referencyjnego jest Dzień Roboczy będący wynikiem przesunięcia wstecz daty końca Okresu Referencyjnego o zadany predefiniowany wstecz termin zapadalności w miesiącach (tj. 1M, 3M lub 6M) przy czym przede wszystkim, jeżeli potencjalna data początku Okresu Referencyjnego, czyli pierwszego dnia za który metoda wykorzystuje wartość wyznaczonego POLSTR, nie byłaby Dniem Roboczym, to za dzień początku Okresu Referencyjnego przyjmuje się poprzedni Dzień Roboczy. Szczegóły stosowanej w ramach Metody konwencji dnia prezentuje Regulamin Rodziny Indeksów Składanych POLSTR.

POLSTR Indeks Jednopodstawowy to wyrażona w punktach indeksowych skumulowana wartość inwestycji o określonej wartości startowej w dacie startowej, która odnawia się, z uwzględnieniem kapitalizacji odsetek, w każdej kolejnej Dacie Wskaźnika POLSTR począwszy od daty startowej, zgodnie z oprocentowaniem równym wartości POLSTR na tę Datę Wskaźnika. Dla POLSTR Indeksu Jednopodstawowego ustanowiono datę startową na 4 stycznia 2021 roku, zaś wartość startową na 100. Data Wskaźnika POLSTR Indeks Jednopodstawowy jest tożsama z datą jego publikacji.

Uzasadnienie przyjęcia wskazanej metody [art. 27 ust. 2 lit. b BMR]

Podstawą wyznaczania Indeksów Składanych POLSTR było zapotrzebowanie uczestników rynku finansowego co do utworzenia indeksów wyznaczanych dla okresów odsetkowych dłuższych niż *overnight* (O/N) pozwalających na ich bezpośrednie zastosowanie w umowach i instrumentach finansowych. Indeksy Składane POLSTR wyznaczane są zgodnie z metodą określoną w Regulaminie Rodziny Indeksów Składanych POLSTR i stanowią matematyczne przekształcenie wartości POLSTR, w związku z czym stosowanie POLSTR 1M Stopa Składana, POLSTR 3M Stopa Składana, POLSTR 6M Stopa Składana oraz POLSTR Indeks Jednopodstawowy oznacza stosowanie POLSTR.

Jako, że POLSTR stanowi odzwierciedlenie jednodniowej stopy procentowej i odnosi się do pomiaru stanu Rynku Referencyjnego danego dnia, wartości indeksów dla terminów 1M, 3M oraz 6M, stanowiących kluczowe z punktu widzenia uczestników rynku terminy zapadalności, określono na podstawie Okresów Referencyjnych predefiniowanych wstecz, czyli kumulujących informacje na temat kształtowania się wartości POLSTR w ciągu ostatnich odpowiednio 1, 3 lub 6 miesięcy wstecz od daty wyznaczenia i publikacji takiego indeksu.

Wobec powyższego POLSTR 1M Stopa Składana odzwierciedla stopę procentową skalkulowaną poprzez złożenie POLSTR w okresie 1 miesiąca, POLSTR 3M Stopa Składana odzwierciedla stopę procentową skalkulowaną poprzez złożenie POLSTR w okresie 3 miesięcy a POLSTR 6M Stopa Składana odzwierciedla stopę procentową skalkulowaną poprzez złożenie POLSTR w okresie 6 miesięcy wstecz od dnia wyznaczenia wartości tych indeksów.

Metoda określa zasadę wyznaczania dnia początku Okresu Referencyjnego, jako konwencję zmodyfikowanego dnia poprzedzającego („modified preceding”). Taka konwencja daty jest jedną ze stosowanych zasad wyznaczania początku Okresu Referencyjnego przez administratorów wskaźników referencyjnych i wybrana została jako obowiązująca w przypadku POLSTR Stóp Składanych na podstawie konsultacji z profesjonalnymi uczestnikami rynku finansowego.

Zmiana metody i zaprzestanie opracowywania; zarys procedur konsultacji publicznych na temat istotnych zmian metody [art. 27 ust. 2 lit. a BMR, art. 1 ust. 5 RTS]

Administrator przyjął definicję „istotnej zmiany” Metody i przedstawił ją w Załączniku 1 do Regulaminu Rodziny Indeksów Składanych POLSTR. Zgodnie z nią, istotną jest zmiana jednego z kluczowych elementów metody Indeksów Składanych POLSTR oraz istotna zmiana metody indeksu POLSTR, na podstawie którego są opracowywane Indeksy Składane POLSTR. To podejście odzwierciedla założenie, iż Metoda będzie stabilna i żaden z istotnych elementów tej Metody nie będzie zmieniony przez Administratora bez wcześniejszego przeprowadzenia konsultacji publicznych z udziałem podmiotów rynku finansowego.

W przypadku planowanej istotnej zmiany Metody, Administrator uzgadnia zakres i treść dokumentu konsultacyjnego z niezależnym Komitetem Nadzorczym, który jest ciałem ustanowionym przez

Administradora zgodnie z wymogami BMR, nadzorującym wszystkie aspekty opracowywania indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR.

Administrator opublikuje dokument konsultacyjny, opisujący proponowaną zmianę, na swojej [stronie internetowej](#), jak również skieruje go indywidualnie do grona interesariuszy, do których należą przede wszystkim:

- ✓ Podmioty Przekazujące Dane,
- ✓ użytkownicy, czyli podmioty uprawnione do stosowania oraz korzystania z Indeksów Składanych POLSTR na podstawie umowy zawartej z GPW Benchmark,
- ✓ zrzeszenia branżowe użytkowników,
- ✓ Narodowy Bank Polski,
- ✓ organy publiczne i urzędy administracji publicznej.

Administrator przyjmuje okres 8 tygodni na zgłaszanie uwag jako standardowy okres trwania jednej rundy konsultacji publicznych. Czas trwania rundy konsultacji publicznych może zostać skrócony za zgodą Komitetu Nadzorczego w przypadku, gdy jest to kolejna runda konsultacji, lub w przypadku konieczności reagowania Administratora w skrajnych warunkach rynkowych.

Zarząd Administratora ma prawo podjąć ostateczną decyzję w przedmiocie przyjęcia lub rezygnacji z istotnej zmiany metody po opublikowaniu wyników konsultacji publicznych oraz pod warunkiem uzyskania akceptacji tej decyzji przez Komitet Nadzorczy.

Uzasadnienie przyjętych procedur przeglądu i zatwierdzenia metody [art. 27 ust. 2 lit. b BMR]

W celu szczegółowego rozważenia konsekwencji potencjalnej istotnej zmiany w Metodzie oraz w celu przedstawienia uzasadnienia takiej zmiany, propozycje istotnych zmian będą poddawane konsultacjom publicznym oraz nadzorowi i akceptacji przez Komitet Nadzorczy.

Wskazane powyżej zasady przeglądu i zmiany metody, dostępne na [stronie internetowej Administratora](#), umożliwiają:

- ✓ odpowiednio wczesne powiadomienie interesariuszy o możliwej istotnej zmianie,
- ✓ przeprowadzenie przez interesariuszy analizy,
- ✓ przedstawienie uwag odnośnie wpływu proponowanych zmian,
- ✓ odniesienie się do przedstawionych uwag oraz
- ✓ podjęcie uzasadnionej i skonsultowanej z Komitetem Nadzorczym decyzji o wprowadzeniu lub rezygnacji z wprowadzenia zmiany.

Charakterystyka danych wejściowych [art. 27 ust. 2 lit. c BMR]

Do wyznaczenia POLSTR Stóp Składanych w danym Dniu Roboczym wykorzystywane są wartości POLSTR z przyjętego Okresu Referencyjnego. Wartości POLSTR Stóp Składanych stanowią matematyczne przekształcenie wartości POLSTR.

Wartości POLSTR są wyznaczone przez Administratora zgodnie z metodą określoną w Regulaminie Indeksu Stopy Procentowej POLSTR. Wartości POLSTR nie są danymi wejściowymi przekazywanymi przez Podmioty Przekazujące Dane, przy czym wartości POLSTR powstają jedynie na podstawie danych dotyczących transakcji będących Danymi Wejściowymi do wyznaczania POLSTR.

Metoda Indeksów Składanych POLSTR nie przewiduje nadawania pierwszeństwa określonym rodzajom Danych Wejściowych, ani zastosowania modeli lub metod ekstrapolacji danych z innych rynków.

Stosowanie oceny eksperckiej i swobody uznania; środki kontroli i oceny swobody uznania
[art. 27 ust. 1 lit. b, art. 27 ust. 2 lit. d BMR]

Metoda nie przewiduje zastosowania swobody uznania (opartej o ocenę ekspercką) w odniesieniu do wykorzystania Danych Wejściowych przy wyznaczaniu indeksu przez Administratora. Metoda POLSTR Stopy Składane nie dopuszcza stosowania jakichkolwiek działań mających na celu korekty wyznaczanych wartości POLSTR Stopy Składane w obliczu jakichkolwiek niespodziewanych zdarzeń rynkowych.

Procedury w okresach występowania warunków skrajnych lub w okresach, w których źródła danych dotyczących transakcji mogą być niewystarczające, niedokładne lub niewiarygodne
[art. 27 ust. 2 lit. e BMR, art. 1 ust. 3 RTS]

Wyznaczenie POLSTR Stóp Składanych jest uzależnione od bieżącej dostępności wartości indeksu POLSTR.

W przypadku gdy dochodzi do sytuacji niewystarczających źródeł danych dotyczących transakcji służących do wyznaczenia wartości POLSTR czyli indeksu bazowego, wystarczających dla spełnienia warunków minimalnych, ustanowionych przez Administratora do wyznaczania POLSTR, zastosowana zostaje procedura zastępcza wyznaczania POLSTR, a POLSTR Stopy Składane będą nadal wyznaczone zgodnie z przyjętą Metodą.

Jeśli nadzwyczajne zdarzenia rynkowe nie pozwolą na wyznaczenie i udostępnienie POLSTR do godz. 12:00 w danym Dniu Roboczym, wtedy wartość POLSTR nie będzie tego dnia wyznaczona, udostępniona ani opublikowana. W takim przypadku za niewyznaczone uznaje się również wartości POLSTR Stóp Składanych.

Jeżeli doszłoby do braku wyznaczenia POLSTR Indeksu Jednospodstawowego wówczas dla Dni Roboczych bez wyznaczonej wartości POLSTR stosuje się ostatnią wyznaczoną wartość POLSTR z okresu przypadającego przed dniem braku wyznaczenia POLSTR dla danego Dnia Roboczego.

Jeżeli Okres Referencyjny POLSTR Stopy Składanej (z wyłączeniem daty końca Okresu Referencyjnego) obejmowałby Dni Robocze, w których doszło do niewyznaczenia wartości POLSTR, wówczas dla Dni Roboczych bez wyznaczonej wartości POLSTR stosuje się ostatnią wyznaczoną wartość POLSTR z okresu przypadającego przed dniem braku wyznaczenia POLSTR dla danego Dnia Roboczego.

Procedury postępowania w przypadku błędów; określenie, kiedy wymagane jest powtórne wyznaczenie wskaźnika referencyjnego [Art. 27 ust. 2 lit. f BMR]

Administrator przyjął Procedurę Powtórnego Wyznaczania i Udostępniania Indeksów Składanych POLSTR, w ramach której, jeśli następuje powtórne wyznaczenie i udostępnienie wartości POLSTR z tytułu błędnego wyznaczenia jego wartości odnotowanego do godziny 11:30 oraz w przypadku, gdy Administrator stwierdzi nieprawidłowość wyznaczenia POLSTR Stóp Składanych z innych przyczyn, wtedy niezbędne jest przeprowadzenie powtórnego wyznaczenia i udostępnienia POLSTR Stóp Składanych w danym Dniu Roboczym. W przypadku konieczności powtórnego wyznaczenia wartości POLSTR Stóp Składanych, udostępnienie tego wyznaczenia następuje o godz. 12:00 lub niezwłocznie po niej.

Potencjalne ograniczenia indeksów, w tym ich funkcjonowania na nie płynnych rynkach oraz w przypadku koncentracji danych wejściowych [art. 27 ust. 2 lit. g BMR]

W przypadku, gdyby Rynek Referencyjny POLSTR będący Rynkiem Referencyjnym POLSTR Stóp Składanych, czyli POLSTR 1M Stopy Składanej, POLSTR 3M Stopy Składanej oraz POLSTR 6M Stopy Składanej stał się przejściowo lub trwale nieaktywny np. spadłaby liczba podmiotów aktywnych na Rynku Referencyjnym i przekazujących dane lub Zasób Transakcyjny byłby trwale niewystarczający do

wyznaczania POLSTR metodą standardową, Administrator dokona niezwłocznie przeglądu założeń metod zarówno POLSTR, jak też Indeksów Składanych POLSTR.

W przypadku utrzymywania się niekorzystnych warunków rynkowych przekładających się na częste stosowanie procedury zastępczej wyznaczania POLSTR, Administrator przeprowadza przegląd Metody Opracowywania POLSTR. Efektem przeglądu może być zmiana metody POLSTR lub decyzja o zaprzestaniu opracowywania POLSTR lub zaprzestaniu opracowywania Indeksów Składanych POLSTR.

Wskaźnik referencyjny stóp procentowych – wymogi szczegółowe [art. 1 ust. 1 lit. d RTS, art. 3 RTS]

Każdy indeks z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR jest przeznaczony do stosowania jako wskaźnik referencyjny stóp procentowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 22 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych. Komisja Nadzoru Finansowego wyznaczyła wskaźnik referencyjny POLSTR (Polish Short Term Rate) jako istotny wskaźnik referencyjny, wskazując jednocześnie, że decyzja dotyczy także całej Rodziny Indeksów Składanych POLSTR.

W związku z powyższym, indeksy należące do Rodziny Indeksów Składanych POLSTR są objęte wymogami określonymi w Załączniku I do BMR, tzn.:

- ✓ wymogiem oparcia o dokładne i wystarczające dane, który Administrator realizuje poprzez zastosowanie rygorystycznych i precyzyjnych metod przygotowania Zasobu Transakcyjnego dla indeksu bazowego jakim jest POLSTR, procedur dotyczących jakości Zasobu Transakcyjnego dla POLSTR, procedury Korekty Głównej oraz zastosowania weryfikowalnego algorytmu (wzoru) wyznaczania POLSTR, a następnie poprzez zastosowanie odpowiednich wzorów wyznaczania Stóp Składanych oraz Indeksu Jednopoziomowego;
- ✓ wymogiem posiadania niezależnej jednostki nadzorczej, który Administrator realizuje poprzez ustanowienie niezależnego Komitetu Nadzorczego, który nadzoruje wszystkie aspekty opracowywania Indeksów Składanych POLSTR;
- ✓ wymogiem poddawania się audytowi zewnętrznemu w okresie 6 miesięcy po wejściu w życie Kodeksu Postępowania, a następnie co 2 lata;
- ✓ wymogiem wprowadzenia systemów i środków kontroli Podmiotu Przekazującego Dane do wyznaczania indeksu bazowego - POLSTR, który Administrator realizuje poprzez wprowadzenie Kodeksu Postępowania, zobowiązanie każdego podmiotu przekazującego dane do rygorystycznego przestrzegania jego zapisów i egzekwowanie Kodeksu Postępowania w trybie w nim określonym.

Przeglądy i aktualizacje oświadczenia [art. 27 ust. 1 BMR]

Oświadczenie podlega regularnym przeglądom, nie rzadziej niż co dwa lata, lub za każdym razem, gdy nastąpi istotna zmiana Metody.

Wskaźniki referencyjne danych regulowanych [art. 1 ust. 1 lit. d RTS]

Indeksy z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR nie kwalifikują się jako wskaźniki referencyjne danych regulowanych.

Istotne wskaźniki referencyjne [art. 1 ust. 1 lit. d RTS]

Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 21 sierpnia 2026 r. wyznaczyła wskaźnik referencyjny POLSTR (Polish Short Term Rate) jako istotny wskaźnik referencyjny na podstawie art. 24 ust. 3 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, wskazując jednocześnie, że decyzja dotyczy także całej

Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, tj. POLSTR 1M Stopy Składanej, POLSTR 3M Stopy Składanej, POLSTR 6M Stopy Składanej oraz POLSTR Indeksu Jednospodstawowego. Indeksy Składane POLSTR wyznaczane są zgodnie z metodą określoną w Regulaminie Rodziny Indeksów Składanych POLSTR i stanowią matematyczne przekształcenie wartości POLSTR.

Zgodnie z Regulaminem Rodziny Indeksów Składanych POLSTR: POLSTR Stopa Składana odzwierciedla stopę procentową skalkulowaną zgodnie z metodą procentu składanego, powstającą poprzez złożenie jednodniowych stóp wyrażonych przez dzienne wartości POLSTR w określonym predefiniowanym wstecz terminie: a) POLSTR 1M Stopa Składana odzwierciedla stopę procentową skalkulowaną poprzez złożenie POLSTR w okresie 1 miesiąca, b) POLSTR 3M Stopa Składana odzwierciedla stopę procentową skalkulowaną poprzez złożenie POLSTR w okresie 3 miesięcy, c) POLSTR 6M Stopa Składana odzwierciedla stopę procentową skalkulowaną poprzez złożenie POLSTR w okresie 6 miesięcy; POLSTR Indeks Jednospodstawowy to wyrażona w punktach indeksowych skumulowana wartość inwestycji oprocentowanej według POLSTR.

Towarowe wskaźniki referencyjne [art. 1 ust. 1 lit. d RTS]

Wskaźniki referencyjne stóp procentowych nie kwalifikują się jako towarowe wskaźniki referencyjne.

Kluczowe wskaźniki referencyjne [art. 1 ust. 1 lit. d RTS]

Aktualnie żaden z indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR nie stanowi kluczowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, którego opracowywanie objęto szczególnym reżimem europejskiego nadzoru.

Unijne wskaźniki referencyjne transformacji klimatycznej oraz unijne wskaźniki referencyjne dostosowane do porozumienia paryskiego [art. 27 ust. 2a BMR]

Wskaźniki referencyjne stóp procentowych nie kwalifikują się jako unijne wskaźniki referencyjne transformacji klimatycznej lub unijne wskaźniki dostosowane do Porozumienia Paryskiego.

Czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego [art. 27 ust. 2a BMR]

Metody wyznaczania wskaźników referencyjnych stóp procentowych nie uwzględniają czynników ESG.

Dostosowanie do celu redukcji emisji dwutlenku węgla, osiągnięcia celów porozumienia paryskiego [art. 27 ust. 2a BMR]

Metody wyznaczania wskaźników referencyjnych stóp procentowych nie uwzględniają realizacji celów redukcji emisji dwutlenku węgla lub osiągnięcia celów Porozumienia Paryskiego.

Niniejsze oświadczenie uzupełnia następującą dokumentację, publikowaną na [stronie internetowej Administratora](#):

- ✓ Regulamin Rodziny Indeksów Składanych POLSTR
- ✓ Kodeks Postępowania Rodziny Transakcyjnych Wskaźników Referencyjnych
- ✓ Polityka zarządzania konfliktami interesów w GPW Benchmark S.A.
- ✓ Procedura Przeglądu i Zmiany Metod Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych (wyciąg)
- ✓ Informacja nt. procedury rozpatrywania skarg
- ✓ Zestawienie kluczowych terminów dotyczących Indeksu Stopy Procentowej POLSTR oraz Rodziny Indeksów Składanych POLSTR (załącznik do niniejszego oświadczenia)