

Dziennik Urzędowy L 131

Unii Europejskiej



Wydanie polskie

Legislacja

Rocznik 66

16 maja 2023

Spis treści

II Akty o charakterze nieustawodawczym

ROZPORZĄDZENIA

- ★ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/944 z dnia 17 stycznia 2023 r. w sprawie zmiany i sprostowania regulacyjnych standardów technicznych określonych w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/587 w odniesieniu do niektórych wymogów w zakresie przejrzystości mających zastosowanie do transakcji na instrumentach udziałowych ⁽¹⁾ 1
- ★ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/945 z dnia 17 stycznia 2023 r. zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/583 w odniesieniu do niektórych wymogów w zakresie przejrzystości mających zastosowanie do transakcji na instrumentach nieudziałowych ⁽¹⁾ 17

⁽¹⁾ Tekst mający znaczenie dla EOG.

PL

Akty, których tytuły wydrukowano zwykłą czcionką, odnoszą się do bieżącego zarządzania sprawami rolnictwa i generalnie zachowują ważność przez określony czas.

Tytuły wszystkich innych aktów poprzedza gwiazdka, a drukuje się je czcionką pogrubioną.

II

(Akty o charakterze nieustawodawczym)

ROZPORZĄDZENIA

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2023/944

z dnia 17 stycznia 2023 r.

w sprawie zmiany i sprostowania regulacyjnych standardów technicznych określonych w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/587 w odniesieniu do niektórych wymogów w zakresie przejrzystości mających zastosowanie do transakcji na instrumentach udziałowych

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012⁽¹⁾, w szczególności jego art. 4 ust. 6 akapit trzeci, art. 7 ust. 2 akapit trzeci, art. 14 ust. 7 akapit trzeci, art. 20 ust. 3 akapit trzeci, art. 22 ust. 3 akapit drugi i art. 23 ust. 3 akapit trzeci,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Uwzględniając doświadczenia zdobyte w związku ze stosowaniem rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/587⁽²⁾, mając na względzie stwierdzone niespójne stosowanie przepisów, które opierają się na tym, czy dana transakcja jest lub nie jest „transakcją wpływającą na poziom ceny”, oraz biorąc pod uwagę zmiany w praktykach handlowych wynikające z rozwoju technologicznego i zmian w zachowaniach uczestników rynku, co umożliwia publikację informacji z krótszym opóźnieniem, konieczna jest zmiana niektórych przepisów tego rozporządzenia delegowanego.
- (2) Pojęcie transakcji niewpływających na poziom ceny, które ma znaczenie dla stosowania zwolnienia dotyczącego negocjowanych transakcji, obowiązku obrotu akcjami, a także zwolnienia z wymogów w zakresie przejrzystości posttransakcyjnej w odniesieniu do transakcji dwustronnych, było różnie interpretowane przez nadzorowane podmioty, co doprowadziło do niespójnej publikacji informacji służących przejrzystości posttransakcyjnej. Aby poprawić przejrzystość i jakość danych, a ostatecznie ułatwić agregację danych, konieczne jest uproszczenie i doprecyzowanie systemu sprawozdawczości mającego zastosowanie do transakcji na instrumentach udziałowych. Aby uniknąć rozbieżnych interpretacji, należy ujednoczyć różne przepisy, które opierają się na pojęciu transakcji niewpływających na poziom ceny, zawarte zarówno w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/587, jak i w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/590⁽³⁾ dotyczącym zgłaszania transakcji właściwym organom. W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/590 uwzględniono wszystkie transakcje, które należy objąć zwolnieniem z wymogów w zakresie sprawozdawczości, należy zatem usunąć poszczególne transakcje uwzględnione w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/587.

⁽¹⁾ Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 84.

⁽²⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/587 z dnia 14 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie przejrzystości dla systemów obrotu i firm inwestycyjnych w odniesieniu do akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów i innych podobnych instrumentów finansowych oraz dotyczących obowiązku realizowania transakcji na określonych akcjach w systemie obrotu lub za pośrednictwem podmiotu systematycznie internalizującego transakcje (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 387).

⁽³⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 449).

- (3) Dostosowanie pojęcia transakcji niewpływających na poziom ceny do pojęcia transakcji w rozumieniu rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590 czyni zbędną definicję „transakcji typu »give-up« ” lub „transakcji typu »give-in« ”, ponieważ definicja ta była stosowana jedynie w przepisach dotyczących zdefiniowanych w ten sposób transakcji. Ponadto w tym rozporządzeniu delegowanym nie jest stosowana definicja „transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych”. W związku z tym definicje te należy skreślić.
- (4) Chociaż przejrzystość przedtransakcyjna w odniesieniu do instrumentów udziałowych i instrumentów o cechach instrumentów udziałowych wzrosła w wyniku stosowania rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/587, poziom przejrzystości przedtransakcyjnej w czasie rzeczywistym pozostaje niski w przypadku funduszy inwestycyjnych typu ETF. Jest to konsekwencją znacznego (zarówno pod względem liczby transakcji, jak i ich wolumenu) odsetka transakcji na funduszach inwestycyjnych typu ETF obecnie korzystających ze zwolnienia, w szczególności zwolnienia ze względu na dużą skalę przewidzianego w art. 4 ust. 1 lit. c) rozporządzenia (UE) nr 600/2014. W związku z tym cel tego rozporządzenia, jakim miało być zwiększenie przejrzystości na rynku funduszy inwestycyjnych typu ETF, nie został w pełni osiągnięty. Aby zwiększyć przejrzystość przedtransakcyjną w czasie rzeczywistym w odniesieniu do funduszy inwestycyjnych typu ETF, konieczne jest zatem podwyższenie progu mającego zastosowanie do tych funduszy, powyżej którego przysługuje zwolnienie – ze względu na dużą skalę zleceń – z obowiązku stosowania przejrzystości przedtransakcyjnej. Podwyższenie tego progu zagwarantuje, że więcej transakcji dotyczących funduszy inwestycyjnych typu ETF będzie podlegało wymogom w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej w czasie rzeczywistym, przy jednoczesnym zapewnieniu wystarczającej ochrony przed wpływem dużych zleceń na poziom cen.
- (5) Podobnie przejrzystość posttransakcyjna w odniesieniu do funduszy inwestycyjnych typu ETF pozostaje na niskim poziomie, przy czym odsetek transakcji na funduszach inwestycyjnych typu ETF, których publikacja podlega odroczeniu, pozostaje znacznie wyższy niż w przypadku akcji i innych instrumentów udziałowych. W celu zapewnienia, aby więcej transakcji na funduszach inwestycyjnych typu ETF podlegało wymogowi przejrzystości posttransakcyjnej w czasie rzeczywistym, konieczne jest zwiększenie minimalnej kwalifikującej się wielkości transakcji na tego rodzaju funduszach, którym przysługiwałoby odroczenie publikacji o 60 minut. To podwyższenie progu zapewnia właściwą równowagę między zwiększeniem przejrzystości w czasie rzeczywistym a zapewnieniem wystarczającej ochrony przed potencjalnymi negatywnymi skutkami upubliczniania dużych zleceń.
- (6) Uczestnicy rynku różnie interpretują wymogi w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej dla hybrydowych systemów transakcyjnych, co doprowadziło do niespójnego ujawniania przez operatorów takich systemów informacji służących przejrzystości przedtransakcyjnej. Systemy hybrydowe to systemy łączące co najmniej dwa systemy transakcyjne. W celu zapewnienia, aby operatorzy takich systemów ujawniali odpowiednie informacje służące przejrzystości przedtransakcyjnej w sposób spójny w całej Unii, w odniesieniu do hybrydowych systemów transakcyjnych należy wprowadzić wymogi w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej, które będą spójne z wymogami mającymi zastosowanie do poszczególnych systemów, z których składa się system hybrydowy.
- (7) Zmiany technologiczne i rynkowe, takie jak zwiększone wykorzystanie systemów charakteryzujących się mniejszym opóźnieniem, umożliwiają uczestnikom rynku wcześniejsze przekazywanie informacji na temat transakcji. Mając to na względzie, czas, na jaki publikacja informacji posttransakcyjnych dla transakcji zrealizowanych mniej niż 2 godziny przed końcem dnia sesyjnego może zostać odroczone (maksymalnie do południa następnego dnia sesyjnego), jest niepotrzebnie długi. Aby zapewnić odpowiednio szybką publikację informacji posttransakcyjnych, czas ten należy zatem skrócić tak, aby moment publikacji przypadał nie później niż o godz. 9.00 czasu lokalnego następnego dnia sesyjnego.
- (8) Systemy obrotu, zatwierdzone podmioty publikujące i firmy inwestycyjne nie interpretują w sposób spójny wymogów dotyczących podawania do wiadomości publicznej informacji służących przejrzystości posttransakcyjnej oraz dotyczących informacji, które mają być przekazywane Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) i właściwym organom do celów wycień dotyczących przejrzystości. W rezultacie takie informacje są niekompletne, niedokładne lub niespójne. Podważa to użyteczność takich informacji oraz jakość i dokładność wycień dotyczących przejrzystości w oparciu o przekazane dane. Aby promować spójne stosowanie wymogów w zakresie przejrzystości posttransakcyjnej w całej Unii, konieczne jest zatem doprecyzowanie treści wniosków o udostępnienie danych, a w szczególności szczegółowych informacji, które mają być ujawniane przez systemy obrotu, zatwierdzone podmioty publikujące i dostawców informacji skonsolidowanych przy przekazywaniu ESMA i właściwym organom danych referencyjnych i danych ilościowych.
- (9) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2017/587.

- (10) Aby umożliwić systemom obrotu, zatwierdzonym podmiotom publikującym i firmom inwestycyjnym wprowadzenie wymaganych zmian w ich systemach, niektóre zmiany wprowadzone niniejszym rozporządzeniem powinny mieć zastosowanie od dnia 1 stycznia 2024 r. Aby zapewnić pewność i ciągłość prawa w odniesieniu do transakcji wykonanych przed dniem 1 stycznia 2024 r., które opublikowano lub zmieniono po tej dacie, do tych transakcji nadal powinny mieć zastosowanie przepisy art. 2, 6 i 13 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/587 oraz załącznika I do tego rozporządzenia w brzmieniu obowiązującym w dniu 31 grudnia 2023 r.
- (11) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przedłożony Komisji przez ESMA.
- (12) ESMA przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektu regulacyjnych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych kosztów i korzyści, które mogą się z nim wiązać, oraz zwrócił się o opinię do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych powołanej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010⁽⁴⁾,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/587

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/587 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 1 uchyla się pkt 2 i 3;
- 2) w art. 2 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) uchyla się lit. d)–i);
 - b) dodaje się lit. j) w brzmieniu:

„j) transakcja nie stanowi transakcji do celów art. 26 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 zgodnie z art. 2 ust. 5 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590^(*).”
- 3) w art. 6 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) uchyla się lit. d)–i);
 - b) dodaje się lit. k) w brzmieniu:

„k) transakcja nie stanowi transakcji do celów art. 26 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 zgodnie z art. 2 ust. 5 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590.”;
- 4) art. 7 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Zlecenie dotyczące funduszu inwestycyjnego typu ETF uznaje się za zlecenie, którego skala jest duża, w przypadku gdy wielkość zlecenia wynosi co najmniej 3 000 000 EUR.”;
- 5) w art. 13 uchyla się lit. b), c) i d);
- 6) art. 15 ust. 3 lit. b) otrzymuje brzmienie:

„b) nie później niż w momencie otwarcia następnego dnia sesyjnego na najodpowiedniejszym rynku w sensie płynności – dla transakcji nieuwzględnionych w lit. a).”;

⁽⁴⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

7) w art. 17 wprowadza się następujące zmiany:

a) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Właściwe organy, operatorzy rynku i firmy inwestycyjne, w tym firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu, wykorzystują informacje opublikowane zgodnie z ust. 1 niniejszego artykułu do celów art. 4 ust. 1 lit. a) i c) oraz art. 14 ust. 2 i 4 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 w okresie od pierwszego poniedziałku kwietnia roku, w którym opublikowano te informacje, do dnia poprzedzającego pierwszy poniedziałek kwietnia kolejnego roku.”;

b) dodaje się ust. 6 i 7 w brzmieniu:

„6. W przypadku gdy ESMA lub właściwe organy zwracają się o udostępnienie informacji zgodnie z art. 22 rozporządzenia (UE) nr 600/2014, systemy obrotu, zatwierdzone podmioty publikujące i dostawcy informacji skonsolidowanych przekazują takie informacje zgodnie z załącznikiem IV do niniejszego rozporządzenia.

7. W przypadku gdy wielkość transakcji ustalona do celów art. 7 ust. 1 i 2, art. 8 ust. 2 lit. a), art. 11 ust. 1 i art. 15 ust. 1 jest wyrażona w wartości pieniężnej, a instrument finansowy nie jest denominowany w euro, wielkość transakcji przelicza się na walutę, w której instrument finansowy jest denominowany, stosując referencyjny kurs wymiany euro Europejskiego Banku Centralnego obowiązujący na dzień 31 grudnia poprzedniego roku.”;

8) w załączniku I wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem I do niniejszego rozporządzenia;

9) w załączniku II wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem II do niniejszego rozporządzenia;

10) tekst załącznika III do niniejszego rozporządzenia dodaje się jako załącznik IV.

Artykuł 2

Sprostowania rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/587

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/587 wprowadza się następujące sprostowania:

1) art. 9 lit. b) otrzymuje brzmienie:

„b) rozwiązanie to jest zgodne z rozwiązaniami technicznymi równoważnymi rozwiązaniom określonym dla zatwierdzonych podmiotów publikujących w art. 14 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/571, które ułatwiają konsolidację danych z podobnymi danymi pochodzącymi z innych źródeł.”;

2) art. 18 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 18

Odniesienie do właściwych organów

(Art. 22 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Właściwym organem właściwym dla danego instrumentu finansowego odpowiedzialnym za dokonanie wycień i zapewnienie publikacji informacji, o których mowa w art. 4, 7, 11 i 17, jest właściwy organ najodpowiedniejszego rynku w sensie płynności, o którym mowa w art. 26 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 i który określono zgodnie z art. 16 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590.”.

Artykuł 3

Przepis przejściowy

Art. 2, 6 i 13 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/587 oraz załącznik I do tego rozporządzenia w brzmieniu obowiązującym w dniu 31 grudnia 2023 r. stosuje się nadal do transakcji wykonanych przed dniem 1 stycznia 2024 r.

*Artykuł 4***Wejście w życie i rozpoczęcie stosowania**

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Art. 1 pkt 2, 3, 5 i 8 stosuje się od dnia 1 stycznia 2024 r.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 17 stycznia 2023 r.

W imieniu Komisji
Ursula VON DER LEYEN
Przewodnicząca

ZAŁĄCZNIK I

W załączniku I do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/587 wprowadza się następujące zmiany:

1) tabela 1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 1

Opis rodzaju systemów transakcyjnych oraz odnośnych informacji podawanych do wiadomości publicznej zgodnie z art. 3

Wiersz	Rodzaj systemu transakcyjnego	Opis systemu transakcyjnego	Informacje podawane do wiadomości publicznej
1	System transakcyjny oparty na arkuszu zleceń realizowanych w trybie notowań ciągłych	System, który w oparciu o arkusz zleceń i algorytm transakcyjny funkcjonujący bez udziału człowieka zestawia w sposób ciągły zlecenia sprzedaży ze zleceniami kupna w oparciu o najlepszą dostępną cenę.	Łączna liczba zleceń oraz akcji, kwitów depozytowych, jednostek funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów oraz innych podobnych instrumentów finansowych, których dotyczą te zlecenia na każdym poziomie cenowym dla przynajmniej pięciu najlepszych poziomów cen kupna i cen sprzedaży.
2	System transakcyjny oparty na kwotowaniach cen	System, w którym transakcje zawiera się na podstawie gwarantowanych kwotowań, które udostępnia się uczestnikom w sposób ciągły, wymagający od animatorów rynku utrzymywania kwotowań w zakresie pozwalającym na zachowanie równowagi między potrzebami członków i uczestników, jeśli chodzi o zawieranie transakcji w skali komercyjnej, a ryzykiem, na jakie naraża się animator rynku.	Najlepsza cena kupna i sprzedaży oferowana przez każdego animatora rynku dla akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów oraz innych podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w systemie transakcyjnym, wraz z wolumenem odpowiadającym tym cenom. Kwotowania podawane do publicznej wiadomości to kwotowania, które stanowią wiążące zobowiązanie do sprzedaży lub kupna instrumentów finansowych i które wskazują cenę instrumentów finansowych, po jakiej zarejestrowani animatorzy rynku są gotowi je kupić lub sprzedać, oraz wolumen instrumentów finansowych, który animatorzy ci są gotowi kupić lub sprzedać. W wyjątkowych warunkach rynkowych dopuszcza się jednak przez ograniczony czas publikowanie cen orientacyjnych lub jednostronnych (tylko kupna lub tylko sprzedaży).
3	System transakcyjny oparty na okresowych fazach ustalania kursu jednolitego	System, który zestawia zlecenia w oparciu o okresowe fazy ustalania kursu jednolitego i algorytm transakcyjny funkcjonujący bez udziału człowieka.	Cena, przy której system transakcyjny stosujący fazy ustalania kursu jednolitego najpełniej zrealizuje założenia algorytmu transakcyjnego dla akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów i innych podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w tym systemie, a także wolumen, który uczestnicy mogliby potencjalnie zrealizować w tym systemie po tej cenie.

Wiersz	Rodzaj systemu transakcyjnego	Opis systemu transakcyjnego	Informacje podawane do wiadomości publicznej
4	System transakcyjny zapytań o kwotowanie	System, w którym kwotowania lub kwotowania są przekazywane w odpowiedzi na zapytanie o kwotowanie złożone przez jednego członka lub uczestnika lub większą ich liczbę. Kwotowanie podlega wykonaniu wyłącznie przez członka lub uczestnika, który wystosował zapytanie. Członek lub uczestnik, który wystosował zapytanie, może zawrzeć transakcję poprzez przyjęcie kwotowania lub kwotowań przekazanych mu w odpowiedzi na jego zapytanie.	Kwotowania i wiążące się z nimi wolumenty udostępnione przez dowolnego członka lub uczestnika, które, jeżeli zostaną przyjęte, skutkowałyby zawarciem transakcji zgodnie z zasadami systemu. Wszystkie kwotowania przekazane w odpowiedzi na zapytanie o kwotowanie mogą być publikowane w tym samym czasie, przy czym nie później niż w momencie, gdy stają się wykonalne.
5	Hybrydowy system transakcyjny	System, który obejmuje co najmniej dwa rodzaje systemów transakcyjnych, o których mowa w wierszach 1–4 niniejszej tabeli.	W przypadku systemów hybrydowych, które łączą w sobie równoległe różne systemy transakcyjne, stosowne wymogi odpowiadają wymogom w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej mającym zastosowanie do każdego rodzaju systemu transakcyjnego, który składa się na system hybrydowy. W przypadku systemów hybrydowych, które łączą w sobie szeregowo co najmniej dwa systemy transakcyjne, stosowne wymogi odpowiadają wymogom w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej mającym zastosowanie do odpowiedniego systemu transakcyjnego eksploatowanego w określonym momencie.
6	Wszelkie inne systemy transakcyjne	Każdy inny rodzaj systemu transakcyjnego nieujęty w wierszach 1–5.	Odpowiednie informacje na temat poziomu zleceń lub kwotowań oraz poziomu zainteresowania zawarciem transakcji dla akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów i innych podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w danym systemie transakcyjnym; w szczególności poziomy pięciu najlepszych cen kupna i sprzedaży lub kwotowań kupna i sprzedaży oferowanych przez każdego animatora rynku prowadzącego obrót danym instrumentem, o ile pozwalają na to właściwości mechanizmu ustalania poziomu cen równowagi na podstawie czynników podaży i popytu.”

2) tabele 3 i 4 otrzymują brzmienie:

„Tabela 3

Wykaz szczegółowych informacji do celów przejrzystości posttransakcyjnej

Lp.	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj miejsca wykonania lub publikacji transakcji	Format przekazywanych informacji, jak określono w tabeli 2
1	Data i godzina transakcji	Data i godzina wykonania transakcji. W przypadku transakcji wykonywanych w systemie obrotu poziom szczegółowości musi być zgodny z wymogami określonymi w art. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/574. W przypadku transakcji niewykonywanych w systemie obrotu – data i godzina uzgodnienia przez strony treści następujących pól: ilość, cena, waluty jak określono w polach 31, 34 i 44 tabeli 2 w załączniku I do rozporządzenia delegowanego	Rynek regulowany (RM) Wielostronna platforma obrotu (MTF) Zatwierdzony podmiot publikujący (APA) Dostawca informacji skonsolidowanych (CTP)	{DATE_TIME_FORMAT}

Lp.	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj miejsca wykonania lub publikacji transakcji	Format przekazywanych informacji, jak określono w tabeli 2
		<p>Komisji (UE) 2017/590, kod identyfikacyjny instrumentu, klasyfikacja instrumentu i kod instrumentu bazowego, w stosownych przypadkach. W przypadku transakcji niewykonywanych w systemie obrotu zgłaszany czas podaje się z dokładnością przynajmniej do pełnej sekundy.</p> <p>W przypadku gdy transakcja jest wynikiem zlecenia przekazanego osobie trzeciej przez firmę realizującą zlecenie w imieniu klienta, w sytuacji gdy warunki przekazania zlecenia określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590 nie zostały spełnione, podaje się datę i godzinę zawarcia transakcji, a nie godzinę przekazania zlecenia.</p>		
2	Kod identyfikacyjny instrumentu	Kod stosowany do identyfikacji instrumentu finansowego.	RM, MTF, APA, CTP	{ISIN}
3	Cena	<p>Cena, po której zawarto transakcję, z wyłączeniem, w stosownych przypadkach, prowizji i naliczonych odsetek.</p> <p>W przypadku gdy cena wyrażona jest jako wartość pieniężna, podaje się ją w walucie głównej.</p> <p>W przypadku gdy cena nie jest obecnie dostępna, ale jej ustalanie jest w toku (»PNDG«) lub cena nie ma zastosowania (»NOAP«), pola tego nie wypełnia się.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>{DECIMAL-18/13} – gdy cena jest wyrażona jako wartość pieniężna w przypadku udziałowych instrumentów finansowych i instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p> <p>{DECIMAL-11/10} – gdy cena jest wyrażona jako wartość procentowa lub stopa zwrotu w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p>
4	Brakująca cena	<p>W przypadku gdy cena nie jest obecnie dostępna, ale jej ustalanie jest w toku, należy wpisać »PNDG«.</p> <p>W przypadku gdy cena nie ma zastosowania, należy wpisać »NOAP«.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>»PNDG« – jeżeli cena jest niedostępna</p> <p>»NOAP« – jeżeli cena nie ma zastosowania</p>
5	Waluta ceny	Jednostka waluty głównej, w jakiej wyrażona jest cena (ma zastosowanie, jeżeli cena wyrażona jest jako wartość pieniężna).	RM, MTF, APA, CTP	{CURRENCYCODE_3}
6	Oznaczenie ceny	Określenie, czy cena jest wyrażona w wartości pieniężnej, jako wartość procentowa czy jako stopa zwrotu.	RM, MTF, APA, CTP	<p>»MONE« – wartość pieniężna w przypadku udziałowych instrumentów finansowych i instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p> <p>»PERC« – wartość procentowa</p>

Lp.	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj miejsca wykonania lub publikacji transakcji	Format przekazywanych informacji, jak określono w tabeli 2
				<p>w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych »YIEL« – stopa zwrotu</p> <p>w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych »BAPO« – punkty bazowe</p> <p>w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p>
7	Ilość	<p>Liczba jednostek instrumentu finansowego.</p> <p>Wartość nominalna lub pieniężna instrumentu finansowego.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>{DECIMAL-18/17} – jeżeli ilość jest wyrażona jako liczba jednostek</p> <p>{DECIMAL-18/5} – jeżeli ilość jest wyrażona jako wartość pieniężna lub nominalna</p>
8	Miejsce wykonania transakcji	<p>Oznaczenie miejsca wykonania transakcji. Należy stosować kod MIC segmentu zgodny z normą ISO 10383 w przypadku transakcji wykonywanych w unijnym systemie obrotu. Jeżeli kod MIC segmentu nie istnieje, należy stosować operacyjny MIC.</p> <p>W odniesieniu do instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu lub będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu należy użyć kodu »SINT«, jeżeli transakcja na danym instrumencie finansowym jest wykonywana za pośrednictwem podmiotu systematycznie internalizującego transakcje.</p> <p>W odniesieniu do instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu lub będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu należy użyć kodu »XOFF«, jeżeli transakcja na danym instrumencie finansowym nie jest wykonywana ani w unijnym systemie obrotu, ani za pośrednictwem podmiotu systematycznie internalizującego transakcje. Jeżeli transakcja jest wykonywana na zorganizowanej platformie obrotu poza UE, oprócz podania kodu MIC »XOFF« należy wówczas również wypełnić pole »System obrotu państwa trzeciego jako miejsce wykonania transakcji«.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>{MIC} – unijne systemy obrotu lub</p> <p>»SINT« – podmiot systematycznie internalizujący transakcje</p> <p>»XOFF« – w innym przypadku</p>

Lp.	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj miejsca wykonania lub publikacji transakcji	Format przekazywanych informacji, jak określono w tabeli 2
9	System obrotu państwa trzeciego jako miejsce wykonania transakcji	Oznaczenie systemu obrotu państwa trzeciego, w którym to systemie wykonano transakcję. Należy stosować kod MIC segmentu zgodny z normą ISO 10383. Jeżeli kod MIC segmentu nie istnieje, należy podać operacyjny MIC. W przypadku gdy transakcja nie jest wykonywana w systemie obrotu państwa trzeciego, pola tego nie wypełnia się.	APA, CTP	{MIC}
10	Data i godzina publikacji	Data i godzina publikacji transakcji przez system obrotu lub zatwierdzony podmiot publikujący. W przypadku transakcji wykonywanych w systemie obrotu poziom szczegółowości musi być zgodny z wymogami określonymi w art. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/574. W przypadku transakcji niewykonywanych w systemie obrotu datę i godzinę podaje się z dokładnością przynajmniej do pełnej sekundy.	RM, MTF, APA, CTP	{DATE_TIME_FORMAT}
11	Miejsce publikacji	Kod stosowany do identyfikacji systemu obrotu lub zatwierdzonego podmiotu publikującego, który publikuje transakcję.	CTP	System obrotu: {MIC} Zatwierdzony podmiot publikujący: kod MIC segmentu zgodny z ISO 10383 (4 znaki), jeżeli istnieje. W innym przypadku – 4-znakowy kod opublikowany w wykazie dostawców usług w zakresie udostępniania informacji na stronie internetowej ESMA.
12	Kod identyfikacyjny transakcji	Alfanumeryczny kod nadany przez systemy obrotu (zgodnie z art. 12 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580 ⁽¹⁾) i zatwierdzone podmioty publikujące, który jest stosowany w każdym późniejszym odwołaniu do danej transakcji. Kod identyfikacyjny transakcji jest niepowtarzalny, konsekwentnie stosowany i trwały w odniesieniu do zgodnego z normą ISO 10383 kodu MIC segmentu rynku i do każdego dnia sesyjnego. Jeżeli system obrotu nie stosuje kodów MIC segmentów, kod identyfikacyjny transakcji musi być niepowtarzalny, konsekwentnie stosowany i trwały w odniesieniu do każdego operacyjnego MIC i do każdego dnia sesyjnego.	RM, MTF, APA, CTP	{ALPHANUM-52}

Lp.	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj miejsca wykonania lub publikacji transakcji	Format przekazywanych informacji, jak określono w tabeli 2
		<p>Jeżeli zatwierdzony podmiot publikujący nie stosuje kodów MIC, użyty kod musi być niepowtarzalny, konsekwentnie stosowany i trwały w odniesieniu do każdego 4-znakowego kodu stosowanego do identyfikacji danego zatwierzonego podmiotu publikującego i do każdego dnia sesyjnego.</p> <p>Elementy składowe kodu identyfikacyjnego transakcji nie mogą zdradzać tożsamości stron transakcji, dla której przyjęto dany kod.</p>		

(¹) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/580 z dnia 24 czerwca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie przechowywania właściwych danych dotyczących zleceń, których przedmiotem są instrumenty finansowe (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 193).

Tabela 4

Wykaz znaczników do celów przejrzystości posttransakcyjnej

Znacznik	Nazwa	Rodzaj miejsca wykonania lub publikacji transakcji	Opis
»BENC«	Znacznik transakcji referencyjnych	RM, MTF APA CTP	Transakcje wykonywane w oparciu o cenę, która jest wyliczana wielokrotnie w czasie według danej wartości referencyjnej, takiej jak średnia cena ważona wolumenem lub średnia cena ważona czasowo.
»NPFT«	Znacznik transakcji niewpływających na poziom ceny	RM, MTF CTP	Transakcje niewpływające na poziom ceny, o których mowa w art. 2 ust. 5 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590.
»PORT«	Znacznik transakcji portfelowych	RM, MTF APA CTP	Transakcje, których przedmiotem jest co najmniej pięć różnych instrumentów finansowych, w przypadku gdy transakcje te są zawierane w tym samym czasie przez tego samego klienta w ramach jednego pakietu w oparciu o określoną cenę referencyjną.
»CONT«	Znacznik transakcji warunkowych	RM, MTF APA CTP	Transakcje, które są uzależnione od zakupu, sprzedaży, utworzenia lub wykupu instrumentu pochodnego lub innego instrumentu finansowego, w przypadku gdy wszystkie części składowe transakcji mają być wykonane w ramach jednego pakietu.
»ACTX«	Znacznik transakcji opartych o zlecenia typu »cross«	APA CTP	Transakcje, w których firma inwestycyjna konsoliduje zlecenia klientów w ten sposób, że poszczególne zlecenia sprzedaży i zakupu realizowane są jako pojedyncza transakcja przy tym samym wolumenie i po tej samej cenie.
»SDIV«	Znacznik transakcji dających prawo do dywidendy specjalnej	RM, MTF APA CTP	Transakcje, które: wykonano w okresie po ostatnim dniu uprawniającym do nabycia akcji z prawem do dywidendy, w przypadku których prawa do dywidendy lub innej formy podziału zysku nabywa kupujący, a nie sprzedający, lub wykonano w okresie upływającym w ostatnim dniu uprawniającym do nabycia akcji z prawem do dywidendy włącznie, w przypadku których prawa do dywidendy lub innej formy podziału zysku nabywa sprzedający, a nie kupujący.

Znacznik	Nazwa	Rodzaj miejsca wykonania lub publikacji transakcji	Opis
»LRGS«	Znacznik zrealizowanej transakcji o dużej skali	RM, MTF APA CTP	Transakcje, których skala jest duża w porównaniu ze standardową wielkością rynkową, w przypadku których dopuszczono odroczoną publikację na podstawie art. 15.
»RFPT«	Znacznik transakcji z kursem odniesienia	RM, MTF CTP	Transakcje, które wykonano w systemach funkcjonujących zgodnie z art. 4 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 600/2014.
»NLIQ«	Znacznik transakcji negocjowanej na płynnych instrumentach finansowych	RM, MTF CTP	Transakcje wykonane zgodnie z art. 4 ust. 1 lit. b) pkt (i) rozporządzenia (UE) nr 600/2014.
»OILQ«	Znacznik transakcji negocjowanej na niepłynnych instrumentach finansowych	RM, MTF CTP	Transakcje wykonane zgodnie z art. 4 ust. 1 lit. b) pkt (ii) rozporządzenia (UE) nr 600/2014.
»PRIC«	Znacznik transakcji negocjowanej podlegającej warunkom innym niż bieżąca cena rynkowa	RM, MTF CTP	Transakcje wykonane zgodnie z art. 4 ust. 1 lit. b) pkt (iii) rozporządzenia (UE) nr 600/2014 oraz w trybie określonym w art. 6.
»ALGO«	Znacznik transakcji algorytmicznej	RM, MTF CTP	Transakcje wykonane w wyniku prowadzenia przez firmę inwestycyjną handlu algorytmicznego w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 39 dyrektywy 2014/65/UE.
»SIZE«	Znacznik transakcji powyżej standardowej wielkości rynkowej	APA CTP	Transakcje wykonane za pośrednictwem podmiotu systematycznie internalizującego transakcje, w przypadku których wielkość otrzymanego zlecenia była powyżej standardowej wielkości rynkowej ustalonej zgodnie z art. 11.
»ILQD«	Znacznik transakcji na niepłynnym instrumencie	APA CTP	Transakcje na niepłynnych instrumentach, określonych zgodnie z art. 1–5 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/567 ⁽¹⁾ , wykonane za pośrednictwem podmiotu systematycznie internalizującego transakcje.
»RPRI«	Znacznik transakcji wykonanych po korzystniejszej cenie	APA CTP	Transakcje wykonane za pośrednictwem podmiotu systematycznie internalizującego transakcje, które wykonano po korzystniejszej cenie zgodnie z art. 15 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 600/2014.
»CANC«	Znacznik anulowania	RM, MTF APA CTP	Stosowany w przypadku anulowania uprzednio opublikowanej transakcji.
»AMND«	Znacznik zmiany	RM, MTF APA CTP	Stosowany w przypadku zmiany uprzednio opublikowanej transakcji.
»DUPL«	Znacznik wielokrotnych zgłoszeń transakcji	APA	Stosowany w przypadku, gdy transakcja zgłaszana jest do co najmniej dwóch zatwierdzonych podmiotów publikujących zgodnie z art. 16 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/571.

⁽¹⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/567 z dnia 18 maja 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do definicji, przejrzystości, kompresji portfela i środków nadzorczych w zakresie interwencji produktowej i pozycji (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 90)."

ZAŁĄCZNIK II

W załączniku II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/587 tabela 5 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 5

Progi i opóźnienia związane z odroczonej publikacją dla funduszy inwestycyjnych typu ETF

Minimalna kwalifikująca się wielkość transakcji w EUR, dla której dopuszcza się opóźnienie publikacji	Maksymalne opóźnienie publikacji po wykonaniu transakcji
15 000 000	60 minut
50 000 000	Koniec dnia sesyjnego”

ZAŁĄCZNIK III

„ZAŁĄCZNIK IV

Dane, które należy przekazywać do celów określenia najbardziej właściwego rynku w sensie płynności, ŚDO i ŚWT

Tabela 1

Tabela symboli

Symbol	Rodzaj danych	Definicja
{ALPHANUM-n}	Do n znaków alfanumerycznych	Pole na tekst dowolny
{ISIN}	12 znaków alfanumerycznych	Kod ISIN zgodnie z ISO 6166
{MIC}	4 znaki alfanumeryczne	Kod identyfikacyjny rynku zgodnie z ISO 10383
{DATEFORMAT}	Format daty zgodnie z ISO 8601	Daty muszą mieć następujący format: RRRR-MM-DD.
{DECIMAL-n/m}	Liczba dziesiętna złożona z maksymalnie n cyfr łącznie, z czego maksymalnie m cyfr mogą stanowić cyfry części ułamkowej	Pole numeryczne zarówno dla wartości dodatnich, jak i ujemnych. Separatorem dziesiętnym jest »« (przecinek). Liczby ujemne są poprzedzone znakiem »-« (minus). Podaje się wartości zaokrąglone, ale nie okrojone.
{INTEGER-n}	Liczba całkowita złożona z maksymalnie n cyfr	Pole numeryczne dla liczb całkowitych zarówno dodatnich, jak i ujemnych.

Tabela 2

Szczegółowe informacje, które należy przekazywać do celów określenia najbardziej właściwego rynku w sensie płynności, ŚDO i ŚWT (w oparciu o aktualne instrukcje dotyczące przekazywania informacji)

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj miejsca wykonania lub publikacji transakcji	Format przekazywanych informacji, jak określono w tabeli 1
1	Kod identyfikacyjny instrumentu	Kod stosowany do identyfikacji instrumentu finansowego.	Rynek regulowany (RM) Wielostronna platforma obrotu (MTF) Zatwierdzony podmiot publikujący (APA) Dostawca informacji skonsolidowanych (CTP)	{ISIN}
2	Data wykonania	Data wykonania transakcji.	RM, MTF, APA, CTP	{DATEFORMAT}

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj miejsca wykonania lub publikacji transakcji	Format przekazywanych informacji, jak określono w tabeli 1
3	Miejsce wykonania transakcji	Kod MIC segmentu dla unijnego systemu obrotu lub podmiotu systematycznie internalizującego transakcje, jeśli jest dostępny; w innym przypadku operacyjny MIC. MIC XOFF, w przypadku gdy transakcja jest wykonywana przez firmy inwestycyjne, które nie są podmiotami systematycznie internalizującymi transakcje, i nie jest wykonywana w systemie obrotu.	RM, MTF, APA, CTP	{MIC} systemu obrotu lub podmiotu systematycznie internalizującego transakcje lub {MIC} – XOFF
4	Znacznik zawieszenia instrumentu	Wskazuje, czy instrument był zawieszony przez cały dzień sesyjny w danym systemie obrotu w dacie wykonania. W związku z zawieszeniem instrumentu przez cały dzień sesyjny pola 5–10 zgłasza się z wartością zerową.	RM, MTF, CTP	TRUE – jeżeli instrument był zawieszony przez cały dzień sesyjny lub FALSE – jeżeli instrument nie był zawieszony przez cały dzień sesyjny
5	Całkowita liczba transakcji	Całkowita liczba transakcji wykonanych w dacie wykonania (**).	RM, MTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
6	Całkowite obroty	Całkowite obroty zrealizowane w dacie wykonania, wyrażone w EUR (*) (**).	RM, MTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}
7	Wykonane transakcje, z wyłączeniem wszystkich transakcji objętych zwolnieniami z przejrzystości przedtransakcyjnej przewidzianymi w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c) rozporządzenia (UE) nr 600/2014	Całkowita liczba transakcji wykonanych w dacie wykonania, z wyłączeniem wszystkich wykonanych w tym samym dniu transakcji objętych zwolnieniami z przejrzystości przedtransakcyjnej przewidzianymi w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c) rozporządzenia (UE) nr 600/2014 (**).	RM, MTF, CTP	{INTEGER-18}
8	Całkowite zrealizowane obroty, z wyłączeniem wszystkich transakcji objętych zwolnieniami z przejrzystości przedtransakcyjnej przewidzianymi w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c) rozporządzenia (UE) nr 600/2014	Całkowite obroty zrealizowane w dacie wykonania, z wyłączeniem wszystkich wykonanych w tym samym dniu transakcji objętych zwolnieniami z przejrzystości przedtransakcyjnej przewidzianymi w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c) rozporządzenia (UE) nr 600/2014 (*) (**).	RM, MTF, CTP	{DECIMAL-18/5}

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj miejsca wykonania lub publikacji transakcji	Format przekazywanych informacji, jak określono w tabeli 1
9	Całkowita liczba transakcji, z wyłączeniem wykonanych transakcji korzystających z odroczenia publikacji informacji posttransakcyjnych ze względu na dużą skalę	<p>Całkowita liczba transakcji wykonanych w dacie wykonania, z wyłączeniem wykonanych transakcji korzystających ze zwolnienia (z przejrzystości posttransakcyjnej) ze względu na dużą skalę (**).</p> <p>W przypadku akcji i kwitów depozytowych do identyfikacji tych transakcji stosuje się tylko najwyższy próg dla odnośnego przedziału średnich dziennych obrotów (ŚDO) w tabeli 4 w załączniku II.</p> <p>W przypadku certyfikatów i innych podobnych instrumentów finansowych do identyfikacji tych transakcji stosuje się tylko najwyższy próg w tabeli 6 w załączniku II.</p> <p>W przypadku funduszy inwestycyjnych typu ETF do identyfikacji tych transakcji stosuje się tylko najwyższy próg w tabeli 5 w załączniku II.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
10	Całkowite zrealizowane obroty, z wyłączeniem wykonanych transakcji korzystających z odroczenia publikacji informacji posttransakcyjnych ze względu na dużą skalę	<p>Całkowity wolumen transakcji wykonanych w dacie wykonania, z wyłączeniem wykonanych transakcji korzystających ze zwolnienia (z przejrzystości posttransakcyjnej) ze względu na dużą skalę (*) (**).</p> <p>W przypadku akcji i kwitów depozytowych do identyfikacji tych transakcji stosuje się tylko najwyższy próg dla odnośnego przedziału średnich dziennych obrotów (ŚDO) w tabeli 4 w załączniku II.</p> <p>W przypadku certyfikatów i innych podobnych instrumentów finansowych do identyfikacji tych transakcji stosuje się tylko najwyższy próg w tabeli 6 w załączniku II.</p> <p>W przypadku funduszy inwestycyjnych typu ETF do identyfikacji tych transakcji stosuje się tylko najwyższy próg w tabeli 5 w załączniku II.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

(*) Obroty oblicza się jako liczbę instrumentów wymienionych między kupującymi i sprzedającymi pomnożoną przez cenę jednostkową instrumentu wymienionego w ramach danej transakcji i wyraża się w EUR.

(**) Transakcje, które anulowano, nie uwzględnia się w zgłaszanych danych liczbowych.

We wszystkich przypadkach w polu tym należy podać wartość nie mniejszą niż zero, liczącą maksymalnie 18 znaków numerycznych, w tym maksymalnie 5 miejsc po przecinku.”.

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2023/945**z dnia 17 stycznia 2023 r.****zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/583 w odniesieniu do niektórych wymogów w zakresie przejrzystości mających zastosowanie do transakcji na instrumentach nieudziałowych****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012⁽¹⁾, w szczególności jego art. 9 ust. 5 akapit trzeci, art. 11 ust. 4 akapit trzeci, art. 14 ust. 7 akapit trzeci, art. 21 ust. 5 akapit trzeci oraz art. 22 ust. 3 akapit drugi,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Uwzględniając doświadczenie nabyte przy stosowaniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/583⁽²⁾, stwierdzenie niespójnego stosowania przepisów, w przypadku których należy ustalić, czy dana transakcja jest transakcją „niewpływającą na kształtowanie cen”, oraz uwzględniając zmiany praktyk prowadzenia obrotu wynikające z postępu technologicznego oraz dostosowania zachowań uczestników rynku, które umożliwiają publikowanie informacji z mniejszym opóźnieniem, należy zmienić niektóre przepisy tego rozporządzenia delegowanego.
- (2) Pojęcie transakcji niewpływających na poziom ceny, które jest istotne z punktu widzenia wyłączenia ze stosowania wymogów w zakresie przejrzystości posttransakcyjnej w odniesieniu do transakcji dwustronnych, jest różnie interpretowane przez podmioty podlegające nadzorowi, co prowadzi do niespójnej publikacji informacji dotyczących przejrzystości posttransakcyjnej na podstawie art. 21 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014⁽³⁾. Aby poprawić przejrzystość i jakość danych oraz w ostatecznym rozrachunku ułatwić agregację danych, należy uprościć i doprecyzować system zgłaszania mający zastosowanie do transakcji na instrumentach nieudziałowych. Aby uniknąć rozbieżnych interpretacji, należy dostosować poszczególne przepisy oparte na pojęciu transakcji niewpływających na poziom ceny, które zawarto zarówno w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/587⁽⁴⁾, jak i w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/590⁽⁵⁾ i które dotyczy zgłaszania transakcji właściwym organom. Ponieważ wykaz transakcji niewpływających na poziom ceny w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/590 zawiera wszystkie transakcje, które są wyłączone ze stosowania wymogów sprawozdawczych, należy usunąć odrębne transakcje z rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/587.
- (3) Uczestnicy rynku odmiennie interpretowali wymogi w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej w odniesieniu do hybrydowych systemów obrotu, co spowodowało niespójności w ujawnianiu informacji w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej przez operatorów takich systemów. Systemy hybrydowe są to systemy stanowiące połączenie co najmniej dwóch systemów obrotu. Aby zagwarantować, że operatorzy hybrydowych systemów obrotu ujawniają właściwe informacje dotyczące przejrzystości przedtransakcyjnej w sposób spójny w całej Unii, w odniesieniu do takich systemów należy wprowadzić wymogi w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej zapewniające zgodność wymogów w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej z wymogami dotyczącymi poszczególnych systemów, z których składa się system hybrydowy.

⁽¹⁾ Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 84.

⁽²⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/583 z dnia 14 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie przejrzystości dla systemów obrotu i firm inwestycyjnych w odniesieniu do obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji oraz instrumentów pochodnych (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 229).

⁽³⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 84).

⁽⁴⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/587 z dnia 14 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie przejrzystości dla systemów obrotu i firm inwestycyjnych w odniesieniu do akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów i innych podobnych instrumentów finansowych oraz dotyczących obowiązku realizowania transakcji na określonych akcjach w systemie obrotu lub za pośrednictwem podmiotu systematycznie internalizującego transakcje (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 387).

⁽⁵⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 449).

- (4) W podawanych do publicznej wiadomości sprawozdaniach dotyczących transakcji na instrumentach finansowych niektóre kluczowe elementy, takie jak cena, ilość i kwota referencyjna, są wyrażane niespójnie. Sposób wyrażania tych elementów powinien być zgodny z konwencjami rynkowymi dotyczącymi poszczególnych instrumentów. W odniesieniu do obligacji cenę należy wyrażać w wartości procentowej, chyba że zgodnie z konwencją rynkową cenę określonego rodzaju obligacji wyraża się odmiennie. W przypadku swapów ryzyka kredytowego cenę należy wyrażać w punktach bazowych otrzymanych przez sprzedawcę ochrony kredytowej.
- (5) Transakcji, w których kilka różnych obligacji lub innych instrumentów finansowych sprzedaje się jednocześnie temu samemu klientowi, z uwzględnieniem kontrahentów, w postaci transakcji portfelowej w oparciu o jedną cenę za cały pakiet, nie ujmuje się jako takie w sprawozdaniach podawanych do publicznej wiadomości. Bez precyzyjnego określenia takich transakcji portfelowych w sprawozdaniach podawanych do publicznej wiadomości pokazuje się kilka pojedynczych transakcji z ceną, która nie odzwierciedla ceny rynkowej. Do tabeli 3 w załączniku II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/587 należy zatem dodać znacznik transakcji portfelowych określający takie transakcje.
- (6) Systemy obrotu, zatwierdzone podmioty publikujące i firmy inwestycyjne nie interpretują spójnie wymogów w zakresie podawania informacji dotyczących przejrzystości posttransakcyjnej do wiadomości publicznej, jak również w zakresie informacji, które należy przekazać Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych i właściwym organom na potrzeby obliczeń dotyczących przejrzystości. W rezultacie takie informacje są niekompletne, niedokładne lub niespójne. To z kolei zmniejsza użyteczność takich informacji oraz jakość i dokładność obliczeń dotyczących przejrzystości opartych na przedłożonych danych. Aby wspierać spójne stosowanie wymogów w zakresie przejrzystości posttransakcyjnej w całej Unii, należy doprecyzować, w jaki sposób szczegółowe informacje, takie jak cena i kwota referencyjna, powinny być ujawniane w odniesieniu do różnych instrumentów finansowych przez systemy obrotu, zatwierdzone podmioty publikujące i firmy inwestycyjne oraz na potrzeby zgłaszania danych referencyjnych i danych ilościowych ESMA i właściwym organom.
- (7) Płynność towarowych instrumentów pochodnych zmienia się znacząco w zależności od cech instrumentów. Formaty zgłaszania niektórych cech towarowych instrumentów pochodnych oraz instrumentów pochodnych na stawki frachtowe są obecnie niewystarczająco sprecyzowane w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/583. Aby zapewnić spójne zgłaszanie tych cech oraz poprawić jakość danych, formaty te należy oprzeć na obowiązujących standardach rynkowych oraz je doprecyzować.
- (8) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2017/583.
- (9) Aby systemy obrotu, zatwierdzone podmioty publikujące i firmy inwestycyjne mogły wdrożyć wymagane zmiany w swoich systemach, niektóre zmiany wprowadzone na mocy niniejszego rozporządzenia powinny mieć zastosowanie od 1 stycznia 2024 r. Aby zagwarantować pewność prawa i ciągłość w odniesieniu do transakcji zrealizowanych przed 1 stycznia 2024 r., lecz opublikowanych lub zmienionych po tym dniu, art. 12 oraz załączniki I, II i IV do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/583 w brzmieniu stosowanym na dzień 31 grudnia 2023 r. powinny nadal mieć zastosowanie do transakcji zrealizowanych przed 1 stycznia 2024 r.
- (10) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przedłożony Komisji przez ESMA.
- (11) ESMA przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektu regulacyjnych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zwrócił się o opinię do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych powołanej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 ⁽⁶⁾,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/583

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/583 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 4 dodaje się ust. 4 w brzmieniu:

„4. Na potrzeby ust. 2 lit. a) wielkość zleceń przechowywanych w podsystemie zarządzania zleceniami mierzy się na podstawie kwoty referencyjnej zawieranych kontraktów, o której mowa w załączniku II tabela 2 pole 10.”;

⁽⁶⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

2) art. 12 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 12

Stosowanie zasad przejrzystości posttransakcyjnej do określonych transakcji realizowanych poza systemem obrotu

(art. 21 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Obowiązki określone w art. 21 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 nie mają zastosowania do transakcji wymienionych w art. 2 ust. 5 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 (*).

(*) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 449).;

3) w art. 13 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 5 dodaje się akapit w brzmieniu:

„Dane, o których mowa w akapicie pierwszym, gromadzi się zgodnie z załącznikiem V.”;

b) ust. 17 i 18 otrzymują brzmienie:

„17. Właściwe organy zapewniają publikację wyników obliczeń, o których mowa w ust. 5, w odniesieniu do każdego instrumentu finansowego i każdej klasy instrumentu finansowego do dnia 30 kwietnia roku następującego po dacie rozpoczęcia stosowania rozporządzenia (UE) nr 600/2014 i do dnia 30 kwietnia każdego kolejnego roku. Wyniki obliczeń mają zastosowanie od pierwszego poniedziałku czerwca każdego roku następującego po publikacji do dnia przed pierwszym poniedziałkiem czerwca kolejnego roku.

18. Do celów obliczeń, o których mowa w ust. 1 lit. b) ppkt (i), oraz w drodze odstępstwa od ust. 7, 15 i 17 właściwe organy zapewniają – w odniesieniu do obligacji, poza instrumentami typu ETC i ETN – publikację obliczeń, o których mowa w ust. 5 lit. a), raz na kwartał, w pierwszy poniedziałek lutego, maja, sierpnia i listopada następujących po dacie rozpoczęcia stosowania rozporządzenia (UE) nr 600/2014 i w pierwszy poniedziałek lutego, maja, sierpnia i listopada każdego kolejnego roku. Obliczenia obejmują transakcje zrealizowane w Unii w poprzednim kwartale kalendarzowym i mają zastosowanie od trzeciego poniedziałku lutego, maja, sierpnia i listopada każdego roku, dopóki mają zastosowanie obliczenia dotyczące następnego kwartału.”;

4) załącznik I zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku I do niniejszego rozporządzenia;

5) w załączniku II wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem II do niniejszego rozporządzenia;

6) w załączniku III wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem III do niniejszego rozporządzenia;

7) w załączniku IV wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem IV do niniejszego rozporządzenia;

8) tekst załącznika V do niniejszego rozporządzenia dodaje się jako załącznik V.

Artykuł 2

Przepisy przejściowe

Art. 12 oraz załączniki I, II i IV do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/583 w brzmieniu stosowanym na dzień 31 grudnia 2023 r. nadal mają zastosowanie do transakcji zrealizowanych przed dniem 1 stycznia 2024 r.

*Artykuł 3***Wejście w życie i stosowanie**

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Art. 1 pkt 2, 4, 5 i 7 stosuje się od dnia 1 stycznia 2024 r.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 17 stycznia 2023 r.

W imieniu Komisji
Ursula VON DER LEYEN
Przewodnicząca

ZAŁĄCZNIK I

„ZAŁĄCZNIK I

Opis rodzaju systemu i powiązanych informacji, które należy podawać do wiadomości publicznej zgodnie z art. 2

Rodzaj systemu	Opis systemu	Informacje, które należy podawać do wiadomości publicznej
System obrotu oparty na arkuszu zleceń realizowanych na zasadzie licytacji ciągłej	System, który za pomocą arkusza zamówień i algorytmu obrotu obsługiwanych bez ingerencji człowieka kojarzy w sposób ciągły zlecenia sprzedaży i odpowiadające zlecenia kupna na podstawie najlepszej dostępnej ceny	W odniesieniu do każdego instrumentu finansowego łączna liczba zleceń i wolumen, który reprezentują, na każdym poziomie cenowym, przynajmniej dla pięciu najlepszych cen kupna i sprzedaży.
System obrotu oparty na kwotowaniu	System, w którym transakcje zawiera się na podstawie ustalonych kwotowań, do których uczestnicy rynku mają stały dostęp, wymagający od animatorów rynku utrzymywania kwotowań w zakresie pozwalającym na zachowanie równowagi między potrzebami członków i uczestników a ryzykiem, na jakie narażają się animatorzy rynku.	W odniesieniu do instrumentu finansowego najlepsze oferty cenowe kupna i sprzedaży każdego animatora rynku dotyczące danego instrumentu, łącznie z wolumenami powiązonymi z tymi cenami. Publikować należy te kwotowania, które stanowią wiążące zobowiązania do kupna i sprzedaży instrumentów finansowych, oraz te, które wskazują cenę, za jaką zarejestrowani animatorzy rynku gotowi są kupić lub sprzedać instrumenty finansowe, oraz wolumen takich instrumentów. W wyjątkowych warunkach rynkowych dopuszcza się jednak przez ograniczony czas na publikowanie cen orientacyjnych lub jednostronnych (samego kupna albo samej sprzedaży).
System obrotu oparty na licytacji okresowej	System, który kojarzy zlecenia na podstawie licytacji okresowej i algorytmu obrotu obsługiwanych bez ingerencji człowieka.	W odniesieniu do każdego instrumentu finansowego cena, przy której system obrotu oparty na licytacji najlepiej spełniałby swój algorytm obrotu, oraz wolumen, jaki mógłby potencjalnie zostać zrealizowany po tej cenie przez uczestników danego systemu.
System zapytań o kwotowanie	System obrotu, w którym kwotowanie lub kwotowania przedstawiane są w odpowiedzi na zapytanie o kwotowanie złożone przez co najmniej jednego innego członka lub uczestnika. Kwotowanie może zostać zrealizowane wyłącznie przez członka lub uczestnika rynku składającego zapytanie. Członek lub uczestnik rynku składający zapytanie może zawrzeć transakcję, akceptując kwotowanie lub kwotowania przekazane mu w odpowiedzi na zapytanie.	Kwotowania i przypisane wolumeny przekazane przez dowolnego członka lub uczestnika, które, w przypadku zaakceptowania, doprowadziłyby do transakcji zgodnie z regulaminem systemu. Wszystkie kwotowania przedstawione w odpowiedzi na zapytanie o kwotowanie mogą zostać opublikowane w tym samym czasie, ale nie później niż w momencie, gdy możliwa stanie się ich realizacja.
Głosowy system obrotu	System obrotu, w którym transakcje między członkami są prowadzone w drodze negocjacji głosowych.	Oferty kupna i sprzedaży oraz przypisane wolumeny przekazane przez dowolnego członka lub uczestnika, które, w przypadku zaakceptowania, doprowadziłyby do transakcji zgodnie z regulaminem systemu.

Rodzaj systemu	Opis systemu	Informacje, które należy podawać do wiadomości publicznej
Hybrydowy system obrotu	System należący jednocześnie do dwóch lub kilku spośród rodzajów systemów obrotu, o których mowa w wierszach 1–5 niniejszej tabeli.	<p>Wymogi dotyczące hybrydowych systemów obrotu łączących różne systemy obrotu jednocześnie odpowiadają wymogom w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej obrotu stosowanym do każdego rodzaju systemu obrotu tworzącego system hybrydowy.</p> <p>Wymogi dotyczące hybrydowych systemów obrotu łączących kolejno dwa systemy obrotu lub większą ich liczbę odpowiadają wymogom w zakresie przejrzystości przedtransakcyjnej stosowanym do odpowiedniego systemu obrotu prowadzonego w określonym momencie.</p>
Wszelkie inne systemy transakcyjne	Każdy inny rodzaj systemu transakcyjnego nieuwzględniony w wierszach 1–6.	Odpowiednie informacje na temat poziomu zleceń lub kwotowań oraz deklaracji zainteresowania zawarciem transakcji; w szczególności poziomy pięciu najlepszych cen kupna i sprzedaży lub kwotowania kupna i sprzedaży każdego animatora rynku obracającego tym instrumentem, o ile pozwalają na to właściwości stosowanego mechanizmu ustalania poziomu cen rynkowych na podstawie czynników podaży i popytu.”

ZAŁĄCZNIK II

W załączniku II wprowadza się następujące zmiany:

1) tabela 2 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 2

Wykaz szczegółowych informacji na potrzeby przejrzystości posttransakcyjnej

#	Identyfikator pola	Instrumenty finansowe	Opis oraz szczegółowe informacje, które należy publikować	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 1
1	Data i czas transakcji	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	<p>Data i godzina realizacji transakcji.</p> <p>W przypadku transakcji realizowanych w systemie obrotu poziom szczegółowości jest zgodny z wymogami określonymi w art. 2 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/574 ⁽¹⁾.</p> <p>W przypadku transakcji nierealizowanych w systemie obrotu należy podać datę i godzinę, kiedy strony uzgodniły treść następujących pól: ilość, cena, waluty (jak określono w polach 31, 34 i 44 w tabeli 2 załącznika I do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590, kod identyfikacyjny instrumentu, klasyfikacja instrumentu i kod instrumentu bazowego, w stosownych przypadkach. W przypadku transakcji nierealizowanych w systemie obrotu podana godzina musi być podana z dokładnością co najmniej do najbliższej sekundy.</p> <p>Jeżeli transakcja jest wynikiem zlecenia przekazanego osobie trzeciej przez przedsiębiorstwo realizujące zlecenie w imieniu klienta, a warunki dotyczące transakcji, określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590, nie zostały spełnione, podaje się datę i godzinę transakcji, a nie godzinę przesłania zlecenia.</p>	<p>Rynek regulowany (RM)</p> <p>Wielostronna platforma obrotu (MTF), zorganizowana platforma obrotu (OTF)</p> <p>Zatwierdzony podmiot publikujący (APA)</p> <p>Dostawca informacji skonsolidowanych (CTP)</p>	{DATE_TIME_FORMAT}
2	Kod identyfikacyjny instrumentu	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Kod wykorzystywany do identyfikacji instrumentu finansowego	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{ISIN}.
3	Cena	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	<p>Cena, po której zawarto transakcję, z wyłączeniem, w stosownych przypadkach, prowizji i naliczonych odsetek.</p> <p>Cenę, po której zawarto transakcję, podaje się zgodnie ze standardową konwencją rynkową. Wartość podana w tym polu musi być zgodna z wartością podaną w polu »Oznaczenie ceny«.</p> <p>W przypadku gdy cena nie jest obecnie dostępna, ale jej ustalanie jest w toku (»PNDG«) lub nie ma zastosowania (»NOAP«), tego pola nie należy wypełniać.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	<p>{DECIMAL-18/13} – jeżeli cena jest wyrażona jako wartość pieniężna.</p> <p>{DECIMAL-11/10} – jeżeli cena jest wyrażona jako odsetek lub stopa zwrotu</p> <p>{DECIMAL-18/17} – jeżeli cena jest wyrażona jako punkty bazowe</p>

#	Identyfikator pola	Instrumenty finansowe	Opis oraz szczegółowe informacje, które należy publikować	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 1
4	Brakująca cena	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	<p>W przypadku gdy cena nie jest obecnie dostępna, ale jej ustalanie jest w toku, należy wpisać »PNDG«.</p> <p>W przypadku gdy cena nie ma zastosowania, lecz należy wpisać »NOAP«.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	<p>»PNDG« – jeżeli cena jest nieznaną</p> <p>»NOAP« – jeżeli cena nie ma zastosowania</p>
5	Waluta ceny	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Waluta główna, w której wyrażona jest cena (ma zastosowanie, jeżeli cena jest wyrażona jako wartość pieniężna)	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{CURRENCYCODE_3}
6	Oznaczenie ceny	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	<p>Określenie, czy cena transakcji jest wyrażona w wartości pieniężnej, wartości procentowej w punktach bazowych czy stopie zwrotu</p> <p>Oznaczenie ceny podaje się zgodnie ze standardową konwencją rynkową.</p> <p>W przypadku swapów ryzyka kredytowego w polu wpisuje się »BAPO«.</p> <p>W przypadku obligacji (innych niż instrumenty typu ETC i ETN) w polu wpisuje się wartość procentową (PERC) kwoty referencyjnej. Jeżeli cena wyrażona w wartości procentowej nie odpowiada standardowej konwencji rynkowej, w polu tym wpisuje się YIEL, BAPO lub MONE, zgodnie ze standardową konwencją rynkową.</p> <p>Wartość podana w tym polu musi być zgodna z wartością podaną w polu »Cena«.</p> <p>Jeżeli cena wyrażona jest jako wartość pieniężna, podaje się ją w walucie głównej.</p> <p>W przypadku gdy cena nie jest obecnie dostępna, ale jej ustalanie jest w toku (»PNDG«) lub nie ma zastosowania (»NOAP«), tego pola nie należy wypełniać.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	<p>»MONE« – wartość pieniężna</p> <p>»PERC« – wartość procentowa</p> <p>»YIEL« – stopa zwrotu</p> <p>»BAPO« – punkty bazowe</p>

#	Identyfikator pola	Instrumenty finansowe	Opis oraz szczegółowe informacje, które należy publikować	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 1
7	Ilość	W przypadku wszystkich instrumentów finansowych, z wyjątkiem przypadków opisanych w art. 11 ust. 1 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.	W przypadku instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w jednostkach – liczba jednostek instrumentu finansowego. W przeciwnym wypadku – puste.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/17}
8	Ilość w jednostce miary	W przypadku kontraktów oznaczonych w jednostkach towarowych instrumentów pochodnych, instrumentów pochodnych C10, instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji i uprawnieniach do emisji, z wyjątkiem przypadków opisanych w art. 11 ust. 1 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.	Równoważna ilość towarowego instrumentu pochodnego lub uprawnienia do emisji będącego przedmiotem obrotu, wyrażona w jednostce miary.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/17}
9	Oznaczenie ilości w jednostce miary	W przypadku kontraktów oznaczonych w jednostkach towarowych instrumentów pochodnych, instrumentów pochodnych C10, instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji i uprawnieniach do emisji, z wyjątkiem przypadków opisanych w art. 11 ust. 1 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.	Wskazanie oznaczenia, w którym wyraża się ilość w jednostce miary.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	<p>»TOCD« – tony ekwiwalentu dwutlenku węgla w przypadku dowolnego kontraktu dotyczącego uprawnień do emisji</p> <p>»TONE« – tony metryczne</p> <p>»MWHO« – megawatogodziny</p> <p>»MBTU« – milion brytyjskich jednostek termicznych</p> <p>»THMS« – sto tysięcy brytyjskich jednostek termicznych</p> <p>»DAYS« – dni</p> <p>lub</p> <p>w przeciwnym razie {ALPHA-NUM-4}</p>

#	Identyfikator pola	Instrumenty finansowe	Opis oraz szczegółowe informacje, które należy publikować	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 1
10	Kwota referencyjna	W przypadku wszystkich instrumentów finansowych, z wyjątkiem przypadków opisanych w art. 11 ust. 1 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.	<p>W niniejszym polu podaje się:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) w przypadku obligacji (z wyłączeniem instrumentów typu ETC i ETN) – wartość nominalną, którą stanowi kwota zwrócona inwestorowi przy wykupie; (ii) w przypadku instrumentów typu ETC i ETN oraz sekurytyzowanych instrumentów pochodnych – liczbę instrumentów będących przedmiotem wymiany między kupującymi i sprzedającymi pomnożoną przez cenę instrumentu będącego przedmiotem wymiany w tej konkretnej transakcji. Równoważnie – pole ceny pomnożone przez pole ilości; (iii) w przypadku strukturyzowanych produktów finansowych – wartość nominalną na jednostkę pomnożoną przez liczbę instrumentów w momencie transakcji; (iv) w przypadku swapów ryzyka kredytowego – kwotę referencyjną, dla której nabyto lub zbyto ochronę. (v) w przypadku opcji, swapcji, swapów innych niż wymienione w pkt (iv), kontraktów terminowych typu <i>futures</i> i <i>forward</i> – kwotę referencyjną kontraktu; (vi) w przypadku uprawnień do emisji – kwotę wynikającą z właściwej ceny ustalonej w kontrakcie w momencie transakcji. Równoważnie – pole ceny pomnożone przez pole ilości wyrażonej w jednostkach miary; (vii) w przypadku instrumentów typu <i>spread betting</i> – wartość pieniężną zakładu postawionego na każdy punkt zmiany ceny bazowego instrumentu finansowego w momencie transakcji; (viii) w przypadku kontraktów na transakcje różnicowe – liczbę instrumentów będących przedmiotem wymiany między kupującymi i sprzedającymi pomnożoną przez cenę instrumentu będącego przedmiotem wymiany w tej konkretnej transakcji. Równoważnie – pole ceny pomnożone przez pole ilości. 	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

#	Identyfikator pola	Instrumenty finansowe	Opis oraz szczegółowe informacje, które należy publikować	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 1
11	Waluta referencyjna	W przypadku wszystkich instrumentów finansowych, z wyjątkiem przypadków opisanych w art. 11 ust. 1 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.	Waluta główna, w której zdenominowano kwotę referencyjną. W przypadku walutowych instrumentów pochodnych lub wielowalutowych swapów lub swapcji, w których instrument bazowy w formie swapu jest kontraktem wielowalutowym lub kontraktem na transakcje różnicowe na waluty, lub kontraktem na zakłady typu <i>spread betting</i> , będzie to waluta nominalna części 1.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{CURRENCYCODE_3}
12	Rodzaj	Wyłącznie w przypadku uprawnień do emisji i instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji	Pole to ma zastosowanie wyłącznie do uprawnień do emisji i instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji	RM, MTF, OTF, APA, CTP	»EUAE« — EUA »CERE« – CER »ERUE« – ERU »EUAA« – EUAA »OTHR« – inne
13	Miejsce realizacji transakcji	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Oznaczenie miejsca, gdzie zrealizowano transakcję. W przypadku transakcji realizowanych w systemie obrotu UE należy stosować kod identyfikacyjny segmentu rynku zgodnie z normą ISO 10383. Jeżeli kod identyfikacyjny segmentu rynku nie istnieje, należy stosować operacyjny kod identyfikacyjny rynku. Należy stosować kod SINT w odniesieniu do instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu lub będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu, w przypadku gdy transakcja na tym instrumencie finansowym jest realizowana przez podmiot systematycznie internalizujący transakcje. Należy stosować kod identyfikacyjny segmentu rynku »XOFF« w odniesieniu do instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu lub będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu, w przypadku gdy transakcja na tym instrumencie finansowym nie jest realizowana ani w unijnym systemie obrotu, ani przez podmiot systematycznie internalizujący transakcje. Jeżeli transakcja jest realizowana na zorganizowanej platformie obrotu poza Unią, oprócz »XOFF« wymagane jest także wypełnienie pola »System obrotu państwa trzeciego realizacji transakcji«.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{MIC} – systemy obrotu UE »SINT« – podmiot systematycznie internalizujący transakcje »XOFF« – w przeciwnym wypadku

#	Identyfikator pola	Instrumenty finansowe	Opis oraz szczegółowe informacje, które należy publikować	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 1
14	System obrotu państwa trzeciego realizacji transakcji	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	<p>Oznaczenie systemu obrotu państwa trzeciego, w którym zrealizowano transakcję.</p> <p>Należy stosować kod identyfikacyjny segmentu rynku zgodnie z normą ISO 10383. Jeżeli kod identyfikacyjny segmentu rynku nie istnieje, należy stosować operacyjny kod identyfikacyjny rynku.</p> <p>Jeżeli transakcja nie jest realizowana w systemie obrotu państwa trzeciego, pola nie należy wypełniać.</p>	APA, CTP	{MIC}
15	Data i godzina publikacji	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	<p>Data i godzina opublikowania transakcji przez system obrotu lub zatwierdzony podmiot publikujący.</p> <p>W przypadku transakcji realizowanych w systemie obrotu poziom szczegółowości jest zgodny z wymogami określonymi w art. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/574.</p> <p>W przypadku transakcji nierealizowanych w systemie obrotu podana godzina musi być podana z dokładnością co najmniej do najbliższej sekundy.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DATE_TIME_FORMAT}
16	Miejsce publikacji	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Kod wykorzystywany do identyfikacji systemu obrotu i zatwierzonego podmiotu publikującego transakcję.	CTP	<p>System obrotu: {MIC}</p> <p>Zatwierdzony podmiot publikujący: {MIC}, w stosownych przypadkach. W przeciwnym razie czterocyfrowy kod opublikowany w wykazie dostawców usług w zakresie udostępniania informacji na stronie internetowej ESMA.</p>
17	Kod identyfikacyjny transakcji	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Kod alfanumeryczny przypisany przez systemy obrotu (zgodnie z art. 12 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580 ⁽²⁾) i zatwierdzone podmioty publikujące oraz stosowany w każdym kolejnym odniesieniu do określonej transakcji.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{ALPHANUMERICAL-52}

#	Identyfikator pola	Instrumenty finansowe	Opis oraz szczegółowe informacje, które należy publikować	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 1
			<p>Kod identyfikacyjny transakcji jest niepowtarzalny, konsekwentnie stosowany i trwały w odniesieniu do kodu identyfikacyjnego segmentu rynku zgodnie z normą ISO 10383 i dnia sesyjnego. Jeżeli system obrotu nie stosuje kodów identyfikacyjnych segmentu rynku, kod identyfikacyjny transakcji musi być niepowtarzalny, konsekwentnie stosowany i trwały w odniesieniu do operacyjnego kodu identyfikacyjnego segmentu rynku i dnia sesyjnego.</p> <p>Jeżeli zatwierdzony podmiot publikujący nie stosuje kodu identyfikacyjnego segmentu rynku, powinien to być czterocyfrowy niepowtarzalny, konsekwentnie stosowany i trwały kod stosowany w celu identyfikacji zatwierdzonego podmiotu publikującego i dnia sesyjnego.</p> <p>Elementy składowe kodu identyfikacyjnego transakcji nie mogą zdradzać tożsamości stron transakcji, dla której przechowywany jest dany kod.</p>		
18	Transakcja podlegająca rozliczeniu	W przypadku instrumentów pochodnych	Kod służący do identyfikacji, czy transakcja zostanie rozliczona.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	<p>»TRUE« – transakcja podlegająca rozliczeniu</p> <p>»FALSE« – transakcja niepodlegająca rozliczeniu</p>

(¹) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/574 z dnia 7 czerwca 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących poziomu dokładności zegarów służbowych (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 148).

(²) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/580 z dnia 24 czerwca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie przechowywania właściwych danych dotyczących zleceń, których przedmiotem są instrumenty finansowe (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 193).
Rozporządzenie delegowane (UE) nr 148/2013 uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających minimalny poziom szczegółowości informacji podlegających zgłoszeniu repozytorium transakcji.”;

2) tabela 3 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 3

Wykaz znaczników na potrzeby przejrzystości posttransakcyjnej

Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
»BENC«	Znacznik transakcji opartej na poziomie referencyjnym	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Transakcje wykonywane w oparciu o cenę, która jest wyliczana wielokrotnie w czasie według danej wartości referencyjnej, takiej jak średnia cena ważona wolumenem lub średnia cena ważona czasowo.
»ACTX«	Znacznik transakcji międzyagencyjnej	APA, CTP	Transakcje, w przypadku których firma inwestycyjna połączyła zlecenia zakupu i sprzedaży dwóch klientów realizowane w ramach jednej transakcji obejmującej taki sam wolumen i cenę.
»NPFT«	Znacznik transakcji niewpływającej na poziom ceny	RM, MTF, OTF, CTP	Transakcje niewpływające na poziom ceny określone w art. 2 ust. 5 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590.

Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
»LRGS«	Znacznik transakcji realizowanej w ramach odroczenia posttransakcyjnego o dużej skali	RM, MTF, OTF APA CTP	Transakcje realizowane w ramach odroczenia posttransakcyjnego o dużej skali.
»ILQD«	Znacznik transakcji na nie płynnych instrumentach	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Transakcje realizowane w ramach odroczenia dla instrumentów, dla których nie istnieje płynny rynek.
»SIZE«	Znacznik transakcji realizowanej w ramach odroczenia posttransakcyjnego o wielkości specyficznej dla danego instrumentu	RM, MTF, OTF APA, CTP	Transakcje realizowane w ramach odroczenia posttransakcyjnego o wielkości specyficznej dla danego instrumentu.
»TPAC«	Znacznik transakcji pakietowej	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Transakcje pakietowe, które nie są zamieniane na aktywa fizyczne, jak określono w art. 1.
»XFPH«	Znacznik transakcji zamienianej na aktywa fizyczne	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Zamiana na aktywa fizyczne, jak określono w art. 1.
»CANC«	Znacznik anulowania	RM, MTF, APA, CTP	W przypadku anulowania wcześniej opublikowanej transakcji.
»AMND«	Znacznik zmiany	RM, MTF, APA, CTP	W przypadku zmiany wcześniej opublikowanej transakcji.
»PORT«	Znacznik transakcji portfelowej	RM, MTF, APA, CTP	Transakcja, której przedmiotem jest co najmniej pięć różnych instrumentów finansowych, w przypadku gdy transakcje te są zawierane w tym samym czasie przez tego samego klienta w oparciu o cenę jednego pakietu, niebędąca »transakcją pakietową«, o której mowa w art. 1 ust. 1.

UZUPEŁNIAJĄCE ZNACZNIKI ODROCZENIA

Art. 11 ust. 1 lit. a) ppkt (i)	»LMTF«	Znacznik ograniczonej ilości informacji	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Pierwsze zgłoszenie wraz z publikacją ograniczonej ilości informacji zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. a) ppkt (i).
	»FULF«	Znacznik pełnych informacji szczegółowych		Transakcje, w odniesieniu do których ograniczona ilość informacji została wcześniej opublikowana zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. a) ppkt (i).
Art. 11 ust. 1 lit. a) ppkt (ii)	»DATF«	Znacznik dziennych transakcji zagregowanych	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Publikacja dziennych transakcji zagregowanych zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. a) ppkt (ii).
	»FULA«	Znacznik pełnych informacji szczegółowych		Poszczególne transakcje, w odniesieniu do których zagregowane informacje szczegółowe zostały wcześniej opublikowane zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. a) ppkt (ii).

Art. 11 ust. 1 lit. b)	»VOLO«	Znacznik pominięcia publikacji wolumenu	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Transakcje, w odniesieniu do których publikowana jest ograniczona ilość informacji szczegółowych zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. b).
	»FULV«	Znacznik pełnych informacji szczegółowych	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Transakcje, w odniesieniu do których ograniczona ilość informacji została wcześniej opublikowana zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. b).
Art. 11 ust. 1 lit. c)	»FWAF«	Znacznik czterytygodniowej agregacji	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Publikacja zagregowanych transakcji zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. c).
	»FULJ«	Znacznik pełnych informacji szczegółowych	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Poszczególne transakcje, w przypadku których wcześniej skorzystano z zagregowanej publikacji zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. c).
Art. 11 ust. 1 lit. d)	»IDAF«	Znacznik nieokreślonej agregacji	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Transakcje, w przypadku których dozwolona jest publikacja kilku transakcji w postaci zagregowanej przez czas nieokreślony zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. d).
Kolejne zastosowanie przepisów art. 11 ust. 1 lit. b) i art. 11 ust. 2 lit. c) w odniesieniu do instrumentów długu państwowego	»VOLW«	Znacznik pominięcia publikacji wolumenu	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Transakcje, w przypadku których publikuje się ograniczone informacje szczegółowe zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. b) oraz w przypadku których będzie dozwolona późniejsza publikacja kilku transakcji w postaci zagregowanej przez czas nieokreślony zgodnie z art. 11 ust. 2 lit. c).
	»COAF«	Znacznik kolejnej agregacji (pominięcie posttransakcyjnej publikacji wolumenu w przypadku instrumentów długu państwowego)	RM, MTF, OTF, APA, CTP	Transakcje, w przypadku których publikuje się ograniczone informacje szczegółowe zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. b) oraz w przypadku których dozwolona jest późniejsza publikacja kilku transakcji w postaci zagregowanej przez czas nieokreślony zgodnie z art. 11 ust. 2 lit. c)."

3) tabela 4 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 4

Miara wolumenu

Rodzaj instrumentu	Wolumen
Wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN oraz strukturyzowane produkty finansowe	»Kwota referencyjna« zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty typu ETC i ETN	»Kwota referencyjna« zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Sekurytyzowane instrumenty pochodne	»Kwota referencyjna« zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty pochodne stóp procentowych	»Kwota referencyjna« zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.

Rodzaj instrumentu	Wolumen
Instrumenty pochodne na waluty	»Kwota referencyjna« zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty pochodne na akcje	»Kwota referencyjna« zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Towarowe instrumenty pochodne	»Kwota referencyjna« zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Kredytowe instrumenty pochodne	»Kwota referencyjna« zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Kontrakt na transakcje różnicowe	»Kwota referencyjna« zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty pochodne C10	»Kwota referencyjna« zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji	»Ilość w jednostce miary« zgodnie z polem 8 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Uprawnienia do emisji	»Ilość w jednostce miary« zgodnie z polem 8 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.”.

ZAŁĄCZNIK III

W załączniku III wprowadza się następujące zmiany:

1) w części 1 pkt 13 otrzymuje brzmienie:

„13. »Swarcja« lub »opcja na swap« oznacza umowę opcji, na mocy której właściciel ma prawo, a nie obowiązek, zawrzeć umowę swapową w wyznaczonym przyszłym terminie lub w dniu wykonania lub do tego terminu.”;

2) tabela 2.2 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 2.2

Obligacje (wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN) – klasy niemające płynnego rynku

Klasa aktywów – obligacje (wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN)			
Uznaje się, że dla danych obligacji nie ma płynnego rynku zgodnie z art. 13 ust. 18, jeżeli charakteryzują się specyficznym połączeniem rodzaju obligacji i rozmiaru emisji, jak określono w każdym wierszu tabeli			
Rodzaj obligacji		Wielkość emisji – RTS23#14	
Obligacja skarbowa RTS2#3 = BOND oraz RTS2#9 = EUSB	oznaczają obligacje wyemitowane przez emitenta długu państwowego, którym jest: a) Unia; b) państwo członkowskie, w tym dowolna agenda rządowa, agencja lub spółka celowa danego państwa członkowskiego; c) podmiot państwowy niewymieniony w lit. a) i b);	mniej niż (w EUR)	1 000 000 000

Klasa aktywów – obligacje (wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN)

Rodzaj obligacji		Wielkość emisji – RTS23#14			
<p>Inne rodzaje obligacji publicznych</p> <p>RTS2#3 = BOND oraz RTS2#9 = OEPB</p>	<p>oznacza obligację, która nie jest ani obligacją zamienną, ani obligacją zabezpieczoną i jest emitowana przez jednego z następujących emitentów publicznych:</p> <p>a) członek federacji, w przypadku federalnego państwa członkowskiego;</p> <p>b) spółka celowa dla kilku państw członkowskich;</p> <p>c) międzynarodowa instytucja finansowa ustanowiona przez co najmniej dwa państwa członkowskie, której celem jest pozyskiwanie środków finansowych i świadczenie pomocy finansowej z korzyścią dla jej członków, którzy doświadczają poważnych problemów finansowych lub są zagrożeni takimi problemami; lub</p> <p>d) Europejski Bank Inwestycyjny;</p> <p>e) podmiot publiczny, który nie jest emitentem obligacji skarbowych, jak określono w poprzednim wierszu.</p>	mniej niż (w EUR)		500 000 000	
<p>Obligacje zamienne</p> <p>RTS2#3 = BOND oraz RTS2#9 = CVTB</p>	<p>oznaczają instrument składający się z obligacji lub sekurytyzowanych instrumentów dłużnych z wbudowanym instrumentem pochodnym, taki jak opcja kupna instrumentu bazowego</p>	mniej niż (w EUR)		500 000 000	
<p>Obligacje zabezpieczone</p> <p>RTS2#3 = BOND oraz RTS2#9 = CVDB</p>	<p>oznaczają obligacje, o których mowa w art. 52 ust. 4 dyrektywy 2009/65/WE</p>	podczas etapów S1 i S2		podczas etapów S3 i S4	
		mniej niż (w EUR)	1 000 000 000	mniej niż (w EUR)	500 000 000

Klasa aktywów – obligacje (wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN)					
Rodzaj obligacji		Wielkość emisji – RTS23#14			
		podczas etapów S1 i S2	podczas etapów S3 i S4		
Obligacje korporacyjne RTS2#3 = BOND oraz RTS2#9 = CRPB	oznaczają obligacje, która nie są ani obligacjami zamiennymi, ani obligacjami zabezpieczonymi i są emitowane przez Societas Europaea ustanowioną zgodnie z rozporządzeniem Rady (WE) nr 2157/2001 ⁽¹⁾ lub rodzaj przedsiębiorstwa wymieniony w załączniku I lub załączniku II do dyrektywy 2013/34/UE Parlamentu Europejskiego i Rady ⁽²⁾ , lub równoważny podmiot z państwa trzeciego	mniej niż (w EUR)	1 000 000 000	mniej niż (w EUR)	500 000 000
		W celu ustalenia instrumentów finansowych, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku w rozumieniu art. 13 ust. 18 stosuje się następującą metodę			
Inne rodzaje obligacji RTS2#3 = BOND oraz RTS2#9 = OTHR	Obligacje nienależące do żadnego z wymienionych powyżej rodzajów obligacji, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku				

⁽¹⁾ Rozporządzenie Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE) (Dz.U. L 294 z 10.11.2001, s. 1).

⁽²⁾ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek, zmieniająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2006/43/WE oraz uchylająca dyrektywy Rady 78/660/EWG i 83/349/EWG (Dz.U. L 182 z 29.6.2013, s. 19).;

3) tabela 2.4 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 2.4

Obligacje (obligacje typu ETC i ETN) – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Rodzaj obligacji	Uznaje się, że dla danego instrumentu finansowego nie ma płynnego rynku zgodnie z art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli instrument ten nie spełnia co najmniej jednego lub żadnego z poniższych ilościowych kryteriów płynności	
	Średni dzienny obrót (ADT) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Instrument typu ETC (ang. <i>Exchange Traded Commodities</i>) – RTS2#3 = ETCS</p> <p>instrument dłużny emitowany w zamian za bezpośrednią inwestycję emitenta w kontrakty towarowe lub kontrakty na towarowe instrumenty pochodne. Cena ETC jest bezpośrednio lub pośrednio związana z wynikami instrumentu bazowego. Cena ETC pasywnie podąża za wynikami towaru lub indeksami towarów, do których się odnosi.</p>	500 000 EUR	10
<p>Instrument typu ETN (ang. <i>Exchange Traded Notes</i>) RTS2#3 = ETNS</p> <p>instrument dłużny emitowany w zamian za bezpośrednią inwestycję emitenta w instrumenty bazowe lub kontrakty pochodne na instrumenty bazowe. Cena ETN jest bezpośrednio lub pośrednio związana z wynikami instrumentu bazowego. Cena ETN pasywnie podąża za wynikami instrumentu bazowego, do którego się odnosi.</p>	500 000 EUR	10”

4) tabela 3.1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 3.1

Strukturyzowane produkty finansowe – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – strukturyzowane produkty finansowe		
Test 1 – Ocena klasy aktywów strukturyzowanych produktów finansowych		

Ocena klasy aktywów strukturyzowanych produktów finansowych przeprowadzona na potrzeby ustalenia instrumentów finansowych, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b) – RTS2#3 = SFPS

Transakcje, które należy wziąć pod uwagę przy obliczaniu wartości związanych z ilościowymi kryteriami płynności do celów oceny klasy aktywów strukturyzowanych produktów finansowych	Klasę aktywów strukturyzowanych produktów finansowych ocenia się poprzez zastosowanie następujących progów ilościowych kryteriów płynności	
	Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
Transakcje przeprowadzane na wszystkich strukturyzowanych produktach finansowych	300 000 000 EUR	500

Test 2 – Brak płynnego rynku dla strukturyzowanych produktów finansowych		
--	--	--

Jeżeli wartości związane z ilościowymi kryteriami płynności będą przekraczały ilościowe progi płynności wyznaczone na potrzeby oceny klasy aktywów strukturyzowanych produktów finansowych, test 1 uznaje się za pomyślnie ukończony i przeprowadza się test 2. Uznaje się, że dla danego instrumentu finansowego nie ma płynnego rynku zgodnie z art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli instrument ten nie spełnia co najmniej jednego lub żadnego z poniższych ilościowych kryteriów płynności

Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Odsetek dni obrotu w danym okresie [ilościowe kryteria płynności 3]
100 000 EUR	2	80 %

5) tabela 4.1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 4.1

Sekurytyzowane instrumenty pochodne – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – sekurytyzowane instrumenty pochodne

oznaczają zbywalne papiery wartościowe w rozumieniu definicji przedstawionej w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. c) dyrektywy 2014/65/UE inne niż strukturyzowane produkty finansowe i obejmują przynajmniej:

- a.1) klasyczne warranty zabezpieczone, które oznaczają emitowane przez instytucję finansową papiery wartościowe przyznające posiadaczowi prawo, ale nie obowiązek,
 - a. zakupu składnika aktywów bazowych o określonej kwocie w terminie wykupu lub przed terminem wykupu po z góry określonym kursie wykonania lub – jeżeli przyjęto rozliczenie w środkach pieniężnych – otrzymania od sprzedającego płatności w wysokości dodatniej różnicy między aktualną ceną rynkową a kursem wykonania; lub
 - b. sprzedaży składnika aktywów bazowych o określonej kwocie w terminie wykupu lub przed terminem wykupu po z góry określonym kursie wykonania lub – jeżeli przyjęto rozliczenie w środkach pieniężnych – otrzymania od kupującego płatności w wysokości dodatniej różnicy między kursem wykonania a aktualną ceną rynkową;
- a.2) warranty, które oznaczają emitowane przez tego samego emitenta aktywów bazowych papiery wartościowe przyznające posiadaczowi prawo, ale nie obowiązek,
 - a. zakupu składnika aktywów bazowych o określonej kwocie w terminie wykupu lub przed terminem wykupu po z góry określonym kursie wykonania lub – jeżeli przyjęto rozliczenie w środkach pieniężnych – otrzymania od sprzedającego płatności w wysokości dodatniej różnicy między aktualną ceną rynkową a kursem wykonania; lub
 - b. sprzedaży składnika aktywów bazowych o określonej kwocie w terminie wykupu lub przed terminem wykupu po z góry określonym kursie wykonania lub – jeżeli przyjęto rozliczenie w środkach pieniężnych – otrzymania od kupującego płatności w wysokości dodatniej różnicy między kursem wykonania a aktualną ceną rynkową;
- b) certyfikaty z dźwignią to certyfikaty zapewniające możliwość śledzenia wyników uzyskiwanych przez składnik aktywów bazowych wywierający efekt mnożnikowy;
- c) egzotyczne warranty zabezpieczone to warranty zabezpieczone, których głównym składnikiem jest połączenie opcji;
- d) prawa zbywalne, których instrumentem bazowym jest instrument nieudziałowy;
- e) certyfikaty inwestycyjne to certyfikaty zapewniające możliwość śledzenia wyników uzyskiwanych przez składnik aktywów bazowych, który nie wywiera efektu mnożnikowego.

RTS2#3 = SDRV

Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę

uznaje się, że dla wszystkich sekurytyzowanych instrumentów pochodnych istnieje płynny rynek”;

6) tabela 5.1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 5.1

Instrumenty pochodne stóp procentowych – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – instrumenty pochodne stóp procentowych				
jakikolwiek kontrakt zdefiniowany w sekcji C pkt 4 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE, dla którego ostatecznym instrumentem bazowym jest stopa procentowa, obligacja, pożyczka, dowolny koszyk, portfel lub indeks, w tym stopa procentowa, obligacja, pożyczka lub dowolny inny produkt reprezentujący wyniki stopy procentowej, obligacji i pożyczki.				
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Kontrakty typu futures/forward na obligacje</p> <p>/Kontrakt typu <i>futures</i> na kontrakt typu <i>futures</i> na obligacje</p> <p>/Kontrakt typu <i>forward</i> na kontrakt typu <i>futures</i> na obligacje</p> <p>Kontrakt typu <i>futures</i> na obligacje</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FUTR</p> <p>RTS2#16 = BOND</p> <p>lub</p>	<p>podklasę kontraktów typu futures/forward na obligacje definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS2#17)– emitent instrumentu bazowego</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#18)– okres zapadalności instrumentu bazowego w formie obligacji z obowiązkiem dostawy określony w następujący sposób:</p> <p>Krótkoterminowy: instrument bazowy w formie obligacji z obowiązkiem dostawy, którego okres zapadalności wynosi do 4 lat, uznaje się za krótkoterminowy</p> <p>Średnioterminowy: instrument bazowy w formie obligacji z obowiązkiem dostawy, którego okres zapadalności wynosi od 4 do 8 lat, uznaje się za średnioterminowy</p>	5 000 000 EUR	10	<p>ilekroć dla podklasy zostanie ustalone, że istnieje dla niej płynny rynek w odniesieniu do określonej klasy okresu pozostałego do zapadalności, a dla podklasy określonej następną klasą okresu pozostałego do zapadalności zostanie ustalone, że nie istnieje dla niej płynny rynek, wówczas ustala się, że dla pierwszego następnego kontraktu będzie istniał płynny rynek 2 tygodnie przed wygaśnięciem bieżącego kontraktu.</p>

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Kontrakt typu forward na obligacje</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FORW</p> <p>RTS2#16 = BOND</p> <p>lub</p> <p>Kontrakt typu futures na kontrakt typu futures na obligacje</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FUTR</p> <p>RTS2#16 = BNFD</p> <p>lub</p> <p>Kontrakt typu forward na kontrakt typu futures na obligacje</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = FORW</p> <p>RTS2#16 = BNFD</p>	<p>Długoterminowy: instrument bazowy w formie obligacji z obowiązkiem dostawy, którego okres zapadalności wynosi od 8 do 15 lat, uznaje się za długoterminowy</p> <p>Ultradługoterminowy: instrument bazowy w formie obligacji z obowiązkiem dostawy, którego okres zapadalności wynosi powyżej 15 lat, uznaje się za ultradługoterminowy</p> <p>Kryterium segmentacji 3 – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności instrumentu typu futures określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 3: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>			

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Opcje na obligacje /Opcja na opcję na obligacje /Opcja na kontrakt typu futures na obligacje</p> <p>Opcje na obligacje Opcja na opcję na obligacje RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = OPTN RTS2#16 = BOND</p> <p>lub</p> <p>Opcja na opcję na obligacje RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = OPTN RTS2#16 = BOND</p> <p>lub</p> <p>Opcja na kontrakt typu futures na obligacje RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = OPTN RTS2#16 = BNFD</p>	<p>podklasę opcji na obligacje definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS2#22) – ostateczny instrument bazowy w formie obligacji</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności opcji określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: $0 < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 3$ miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 2: $3 \text{ miesiące} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 6$ miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 3: $6 \text{ miesięcy} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 1$ rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: $1 \text{ rok} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 2$ lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: $2 \text{ lata} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 3$ lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: $(n-1) \text{ lat} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq n$ lat</p>	5 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Kontrakty typu futures na stopy procentowe i FRA/Kontrakt typu futures na kontrakt typu futures na stopę procentową/ Kontrakt terminowy na stopę procentową na kontrakt typu futures na stopę procentową</p> <p>Kontrakt typu futures na stopę procentową RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = FUTR RTS2#16 = INTR</p> <p>lub</p> <p>Kontrakt terminowy na stopę procentową RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = FRAS RTS2#16 = INTR</p> <p>lub</p> <p>Kontrakt typu futures na kontrakt typu futures na stopę procentową RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = FUTR RTS2#16 = IFUT</p> <p>lub</p> <p>Kontrakt terminowy na stopę procentową na kontrakt typu futures na stopę procentową RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = FRAS RTS2#16 = IFUT</p>	<p>podklasę kontraktów typu futures na stopę procentową definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS2#24) – instrument bazowy w formie stopy procentowej</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#25) – okres obowiązywania instrumentu bazowego w formie stopy procentowej</p> <p>Kryterium segmentacji 3 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności instrumentu typu futures określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 3: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	500 000 000 EUR	10	<p>ilekroć dla podklasy zostanie ustalone, że istnieje dla niej płynny rynek w odniesieniu do określonej klasy okresu pozostałego do zapadalności, a dla podklasy określonej następną klasą okresu pozostałego do zapadalności zostanie ustalone, że nie istnieje dla niej płynny rynek, wówczas ustala się, że dla pierwszego następnego kontraktu będzie istniał płynny rynek 2 tygodnie przed wygaśnięciem bieżącego kontraktu</p>

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Opcje na stopy procentowe /Opcja na kontrakt typu futures na stopę procentową/FRA /Opcja na opcję na stopę procentową /Opcja na opcję na kontrakt typu futures na stopę procentową/FRA</p> <p>Opcja na kontrakt typu futures na stopę procentową/FRA// Opcja na opcję na stopę procentową</p> <p>RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = OPTN RTS2#16 = IFUT</p> <p>lub</p> <p>Opcja na stopę procentową// Opcja na opcję na kontrakt typu futures na stopę procentową/FRA</p> <p>RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = OPTN RTS2#16 = INTR</p>	<p>podklasę opcji na stopę procentową definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS2#24) – instrument bazowy w formie stopy procentowej</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#25) – okres obowiązywania instrumentu bazowego w formie stopy procentowej</p> <p>Kryterium segmentacji 3 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności opcji określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 3: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	500 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Swapcje</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWPT</p>	<p>podklasę swapcji definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS2#16) – instrument bazowy w formie swapu rozumianego jako: jednowalutowy swap typu stała za stałą, kontrakt typu <i>futures/forward</i> na jednowalutowy swap typu stała za stałą [RTS2#16 = XXSC]</p> <p>jednowalutowy swap typu stała za zmienną, kontrakt typu <i>futures/forward</i> na jednowalutowy swap typu stała za zmienną [RTS2#16 = XFSC]</p> <p>jednowalutowy swap typu zmienna za zmienną, kontrakt typu <i>futures/forward</i> na jednowalutowy swap typu zmienna za zmienną [RTS2#16 = FFSC]</p> <p>jednowalutowy swap inflacyjny, kontrakt typu <i>futures/forward</i> na jednowalutowy swap inflacyjny [RTS2#16 = IFSC]</p> <p>jednowalutowa jednodniowa transakcja swap na rynku międzybankowym, kontrakt typu <i>futures/forward</i> na jednowalutową jednodniową transakcję swap na rynku międzybankowym [RTS2#16 = OSSC]</p> <p>wielowalutowy swap typu stała za stałą, kontrakt typu <i>futures/forward</i> na wielowalutowy swap typu stała za stałą [RTS2#16 = XXMC]</p> <p>wielowalutowy swap typu stała za zmienną, kontrakt typu <i>futures/forward</i> na wielowalutowy swap typu stała za zmienną [RTS2#16 = XFMC]</p>	500 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
	<p>wielowalutowy swap typu zmienna za zmienną, kontrakt typu <i>futures/forward</i> na wielowalutowy swap typu zmienna za zmienną [RTS2#16 = FFMC]</p> <p>wielowalutowy swap inflacyjny, kontrakt typu <i>futures/forward</i> na wielowalutowy swap inflacyjny [RTS2#16 = IFMC]</p> <p>wielowalutowa jednodniowa transakcja swap na rynku międzybankowym, kontrakt typu <i>futures/forward</i> na wielowalutową jednodniową transakcję swap na rynku międzybankowym [RTS2#16 = OSMC]</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#20) – waluta referencyjna rozumiana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną opcji</p> <p>Kryterium segmentacji 3 (RTS2#22 lub RTS2#23) – wskaźnik inflacji, jeżeli instrumentem bazowym jest jednowalutowy swap inflacyjny albo wielowalutowy swap inflacyjny</p> <p>Kryterium segmentacji 4 (RTS2#21) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p>			

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
	<p>Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p> <p>Kryterium segmentacji 5 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności opcji określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 2: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 4: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 5 lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: 5 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 10 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: ponad 10 lat</p>			

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za zmienną i kontrakty typu <i>futures/forward</i>/opcje na wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za zmienną</p> <p>swap lub kontrakt typu <i>futures/forward</i>/opcja na swap, w ramach których dwie strony wymieniają się przepływami pieniężnymi zdenominowanymi w różnych walutach, a przepływy pieniężne realizowane w ramach jednego strumienia płatności są uzależnione od stałej stopy procentowej, podczas gdy przepływy pieniężne realizowane w ramach drugiego strumienia płatności są uzależnione od zmiennej stopy procentowej</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP lub FONS lub FWOS lub OPTS</p> <p>RTS2#16 = XFMC</p>	<p>podklasę wielowalutowych swapów typu stała za zmienną definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 and RTS23#42) – para walut referencyjnych rozumiana jako połączenie dwóch walut, w których zdenominowano dwa strumienie płatności w ramach swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < termin zapadalności ≤ 1 miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < zapadalność ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < termin zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < termin zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: 1 rok < termin zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: 2 lata < termin zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	50 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu zmienna za zmienną i kontrakty typu <i>futures/forward</i>/opcje na wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu zmienna za zmienną</p> <p>swap lub kontrakt typu <i>futures/forward</i>/opcja na swap, w ramach których dwie strony wymieniają się przepływami pieniężnymi zdenominowanymi w różnych walutach, a przepływy pieniężne realizowane w ramach obydwu strumieni płatności są uzależnione od zmiennych stóp procentowych</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP lub FONS lub FWOS lub OPTS</p> <p>RTS2#16 = FFMC</p>	<p>podklasę wielowalutowych swapów typu zmienną za zmienną definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 and RTS23#42) – para walut referencyjnych rozumiana jako połączenie dwóch walut, w których zdenominowano dwa strumienie płatności w ramach swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: $0 < \text{termin zapadalności} \leq 1$ miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: $1 \text{ miesiąc} < \text{zapadalność} \leq 3$ miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: $3 \text{ miesiące} < \text{termin zapadalności} \leq 6$ miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 4: $6 \text{ miesięcy} < \text{termin zapadalności} \leq 1$ rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: $1 \text{ rok} < \text{termin zapadalności} \leq 2$ lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: $2 \text{ lata} < \text{termin zapadalności} \leq 3$ lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: $(n-1) \text{ lat} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq n$ lat</p>	50 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za stałą i kontrakty typu <i>futures/forward</i>/opcje na wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za stałą</p> <p>swap lub kontrakt typu <i>futures/forward</i>/opcja na swap, w ramach których dwie strony wymieniają się przepływami pieniężnymi zdenominowanymi w różnych walutach, a przepływy pieniężne realizowane w ramach obydwu strumieni płatności są uzależnione od stałych stóp procentowych</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP lub FONS lub FWOS lub OPTS</p> <p>RTS2#16 = XXMC</p>	<p>podklasę wielowalutowych swapów typu stała za stałą definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 and RTS23#42) – para walut referencyjnych rozumiana jako połączenie dwóch walut, w których zdenominowano dwa strumienie płatności w ramach swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	50 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Wielowalutowe lub walutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym i kontrakty typu <i>futures/forward</i>/opcje na wielowalutowe lub walutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym</p> <p>swap lub kontrakt typu <i>futures/forward</i>/opcja na swap, w ramach których dwie strony wymieniają się przepływami pieniężnymi zdenominowanymi w różnych walutach, a przepływy pieniężne realizowane w ramach przynajmniej jednego strumienia płatności są uzależnione od stopy ustalonej dla jednodniowej transakcji swap na rynku międzybankowym</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP lub FONS lub FWOS lub OPTS</p> <p>RTS2#16 = OSMC</p>	<p>podklasę wielowalutowych jednodniowych transakcji swap na rynku międzybankowym definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 and RTS23#42) – para walut referencyjnych rozumiana jako połączenie dwóch walut, w których zdenominowano dwa strumienie płatności w ramach swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	50 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Wielowalutowe lub walutowe swapy inflacyjne i kontrakty typu <i>futures/forward</i>/opcje na wielowalutowe lub walutowe swapy inflacyjne</p> <p>swap lub kontrakt typu <i>futures/forward</i>/opcja na swap, w ramach których dwie strony wymieniają się przepływami pieniężnymi zdenominowanymi w różnych walutach, a przepływy pieniężne realizowane w ramach przynajmniej jednego strumienia płatności są uzależnione od stopy inflacji</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP lub FONS lub FWOS lub OPTS</p> <p>RTS2#16 = IFMC</p>	<p>podklasę wielowalutowych swapów inflacyjnych definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 and RTS23#42) – para walut referencyjnych rozumiana jako połączenie dwóch walut, w których zdenominowano dwa strumienie płatności w ramach swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	50 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Jednowalutowe swapy typu stała za zmienną i kontrakty typu <i>futures/forward</i>/opcje na jednowalutowe swapy typu stała za zmienną</p> <p>swap lub kontrakt typu <i>futures/forward</i>/opcja na swap, w ramach których dwie strony wymieniają się przepływami pieniężnymi zdenominowanymi w tej samej walucie, a przepływy pieniężne realizowane w ramach jednego strumienia płatności są uzależnione od stałej stopy procentowej, podczas gdy przepływy pieniężne realizowane w ramach drugiego strumienia płatności są uzależnione od zmiennej stopy procentowej</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP lub FONS lub FWOS lub OPTS</p> <p>RTS2#16 = XFSC</p>	<p>podklasę jednowalutowych swapów typu stała za zmienną definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13) – waluta referencyjna, w której zdenominowano dwa strumienie płatności w ramach swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 2 RTS2#8 – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	50 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Jednowalutowe swapy typu zmienna za zmienną i kontrakty typu <i>futures/forward</i>/opcje na jednowalutowe swapy typu zmienna za zmienną</p> <p>swap lub kontrakt typu <i>futures/forward</i>/opcja na swap, w ramach których dwie strony wymieniają się przepływami pieniężnymi zdenominowanymi w tej samej walucie, a przepływy pieniężne realizowane w ramach obydwu strumieni płatności są uzależnione od zmiennych stóp procentowych</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP lub FONS lub FWOS lub OPTS</p> <p>RTS2#16 = FFSC</p>	<p>podklasę jednowalutowych swapów typu zmienna za zmienną definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13) – waluta referencyjna, w której zdenominowano dwa strumienie płatności w ramach swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	50 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Jednowalutowe swapy typu stała za stałą i kontrakty typu <i>futures/forward</i>/opcje na jednowalutowe swapy typu stała za stałą</p> <p>swap lub kontrakt typu <i>futures/forward</i>/opcja na swap, w ramach których dwie strony wymieniają się przepływami pieniężnymi zdenominowanymi w tej samej walucie, a przepływy pieniężne realizowane w ramach obydwu strumieni płatności są uzależnione od stałych stóp procentowych</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP lub FONS lub FWOS lub OPTS</p> <p>RTS2#16 = XXSC</p>	<p>podklasę jednowalutowych swapów typu stała za stałą definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13) – waluta referencyjna, w której zdenominowano dwa strumienie płatności w ramach swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	50 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Jednowalutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym i kontrakty typu <i>futures/forward</i>/opcje na jednowalutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym</p> <p>swap lub kontrakt typu <i>futures/forward</i>/opcja na swap, w ramach których dwie strony wymieniają się przepływami pieniężnymi zdenominowanymi w tej samej walucie, a przepływy pieniężne realizowane w ramach przynajmniej jednego strumienia płatności są uzależnione od stopy ustalonej dla jednodniowej transakcji swap na rynku międzybankowym</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP lub FONS lub FWOS lub OPTS</p> <p>RTS2#16 = OSSC</p>	<p>podklasę jednowalutowych jednodniowych transakcji swap na rynku międzybankowym definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS2#13) – waluta referencyjna, w której zdenominowano dwa strumienie płatności w ramach swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	50 000 000 EUR	10	

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Dodatkowe jakościowe kryterium płynności
<p>Jednowalutowe swapy inflacyjne i kontrakty typu <i>futures/forward</i>/opcje na jednowalutowe swapy inflacyjne</p> <p>swap lub kontrakt typu <i>futures/forward</i>/opcja na swap, w ramach których dwie strony wymieniają się przepływami pieniężnymi zdenominowanymi w tej samej walucie, a przepływy pieniężne realizowane w ramach przynajmniej jednego strumienia płatności są uzależnione od stopy inflacji</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = SWAP lub FONS lub FWOS lub OPTS</p> <p>RTS2#16 = IFSC</p>	<p>podklasę jednowalutowych swapów inflacyjnych definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13) – waluta referencyjna, w której zdenominowano dwa strumienie płatności w ramach swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 2 RTS2#8 – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	50 000 000 EUR	10	

Klasa aktywów – instrumenty pochodne stóp procentowych	
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę
<p>Inne instrumenty pochodne stóp procentowych</p> <p>instrument pochodny stóp procentowych, który nie należy do żadnej z wymienionych powyżej podklas aktywów</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = INTR</p> <p>RTS2#5 = OTHR</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich innych instrumentów pochodnych stóp procentowych nie istnieje płynny rynek”</p>

7) tabela 6.1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 6.1

Instrumenty pochodne na akcje – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na akcje

każdy kontrakt zdefiniowany w sekcji C pkt 4 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE dotyczący:

- jednej lub większej liczby akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów, innych podobnych instrumentów finansowych, przepływów pieniężnych lub innych produktów powiązanych z wynikami jednego lub większej liczby akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów lub innych podobnych instrumentów finansowych;
- indeksu akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów, innych podobnych instrumentów finansowych, przepływów pieniężnych lub innych produktów powiązanych z wynikami jednej lub większej liczby akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów lub innych podobnych instrumentów finansowych

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na akcje	
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę
<p>Opcje indeksowe opcja, której instrumentem bazowym jest indeks złożony z akcji RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = STIX RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich opcji indeksowych istnieje płynny rynek</p>
<p>Kontrakty typu <i>futures/forward</i> na indeks giełdowy kontrakt typu <i>futures/forward</i>, którego instrumentem bazowym jest indeks złożony z akcji RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR lub FORW RTS2#27 = STIX RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich kontraktów typu <i>futures/forward</i> na indeks giełdowy istnieje płynny rynek</p>
<p>Opcje na akcje opcja, której instrumentem bazowym jest akcja lub koszyk akcji powstały w rezultacie zdarzenia korporacyjnego RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = SHRS RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich opcji na akcje istnieje płynny rynek</p>

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na akcje	
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę
<p>Kontrakty typu futures/forward na akcje kontrakt typu futures/forward, którego instrumentem bazowym jest akcja lub koszyk akcji powstały w rezultacie zdarzenia korporacyjnego RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR lub FORW RTS2#27 = SHRS RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich kontraktów typu <i>futures/forward</i> na akcje istnieje płynny rynek</p>
<p>Opcje na dywidendę z akcji opcja na dywidendę z określonej akcji RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = DVSE RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich opcji na dywidendę z akcji istnieje płynny rynek</p>
<p>Kontrakty typu futures/forward na dywidendę z akcji kontrakt typu futures/forward na dywidendę z określonej akcji RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR lub FORW RTS2#27 = DVSE RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich kontraktów typu <i>futures/forward</i> na dywidendę z akcji istnieje płynny rynek</p>

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na akcje

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę
<p>Opcje na indeks dywidendowy opcja na indeks złożony z dywidend wypłacanych z więcej niż jednej akcji RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = DIVI RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich opcji na indeks dywidendowy istnieje płynny rynek</p>
<p>Kontrakty typu futures/forward na indeks dywidendowy kontrakt typu futures/forward na indeks złożony z dywidend wypłacanych z więcej niż jednej akcji RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR lub FORW RTS2#27 = DIVI RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich kontraktów typu futures/forward na indeks dywidendowy istnieje płynny rynek</p>
<p>Opcje na indeks zmienności opcja, której instrumentem bazowym jest indeks zmienności, tj. indeks powiązany ze zmiennością określonego instrumentu bazowego w formie indeksu instrumentów kapitałowych RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = VOLI RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich opcji na indeks zmienności istnieje płynny rynek</p>

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na akcje	
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę
<p>Kontrakty typu <i>futures/forward</i> na indeks zmienności</p> <p>kontrakt typu <i>futures/forward</i>, którego instrumentem bazowym jest indeks zmienności, tj. indeks powiązany ze zmiennością określonego instrumentu bazowego w formie indeksu instrumentów kapitałowych</p> <p>RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR lub FORW RTS2#27 = VOLI RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich kontraktów typu <i>futures/forward</i> na indeks zmienności istnieje płynny rynek</p>
<p>Opcje na fundusze inwestycyjne typu ETF</p> <p>opcja, której instrumentem bazowym jest fundusz inwestycyjny typu ETF</p> <p>RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = ETFS RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich opcji na fundusze inwestycyjne typu ETF istnieje płynny rynek</p>
<p>Kontrakty typu <i>futures/forward</i> na fundusze inwestycyjne typu ETF</p> <p>kontrakt typu <i>futures/forward</i>, którego instrumentem bazowym jest fundusz inwestycyjny typu ETF</p> <p>RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR lub FORW RTS2#27 = ETFS RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich kontraktów typu <i>futures/forward</i> na fundusz inwestycyjny typu ETF istnieje płynny rynek</p>

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na akcje					
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.			
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]		
Swapy RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = SWAP	podklasę swapów definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 (RTS2#27) – rodzaj instrumentu bazowego: instrument jednopodmiotowy, indeks, koszyk Kryterium segmentacji 2 (RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28) – instrument bazowy w formie instrumentu jednopodmiotowego, indeksu, koszyka Kryterium segmentacji 3 (RTS2#28) – parametr: parametr podstawowych wyników stopy zwrotu z ceny, parametr zwrotu z dywidendy, parametr zwrotu z tytułu wariacji, parametr zwrotu z tytułu zmienności Kryterium segmentacji 4 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:			50 000 000 EUR	
	Parametr podstawowych wyników w postaci zwrotu z ceny	Parametr zwrotu z tytułu wariacji/zmienności	Parametr zwrotu z dywidendy		
	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok		
	Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące	Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy	Klasa zapadalności 2: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata		
	Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy	Klasa zapadalności 3: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 3: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata		
	Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	itd.		

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na akcje					
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób			Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
				Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat		
	Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata	itd.			
	itd.	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat			
	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat				
Swapy portfelowe RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = PSWP	podklasę swapów portfelowych definiuje się w oparciu o specyficzne połączenie następujących kryteriów segmentacji: Kryterium segmentacji 1 (RTS2#27) – rodzaj instrumentu bazowego: instrument jednopodmiotowy, indeks, koszyk Kryterium segmentacji 2 (RTS23#26 lub jeżeli zero RTS23#28) – instrument bazowy w formie instrumentu jednopodmiotowego, indeksu, koszyka Kryterium segmentacji 3 (RTS2#28) – parametr: parametr podstawowych wyników stopy zwrotu z ceny, parametr zwrotu z dywidendy, parametr zwrotu z tytułu wariacji, parametr zwrotu z tytułu zmienności Kryterium segmentacji 4 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu portfelowego określony w następujący sposób: Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata itd. Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat			50 000 000 EUR	15

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na akcje	
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę
<p>Inne instrumenty pochodne na akcje instrument pochodny na akcje, który nie należy do żadnej z wymienionych powyżej podklas aktywów RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OTHR</p>	<p>uznaje się, że dla wszystkich innych instrumentów pochodnych na akcje nie istnieje płynny rynek”</p>

8) tabela 7.1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 7.1

Towarowe instrumenty pochodne – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	
Kontrakty typu futures/forward na towary metalowe RTS2#3 = »DERV« i RTS2#4 = »COMM« i RTS23#35 = »METL« i [RTS2#5 = »FUTR« lub »FORW«]	podklasę kontraktu typu futures/forward na towary metalowe definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:		10 000 000 EUR	10
	Kryterium segmentacji 1 (RTS23#36) – rodzaj metalu: metal szlachetny, metal nieszlachetny Kryterium segmentacji 2 (RTS23#37) – metal bazowy Kryterium segmentacji 3 (RTS2#15) – waluta referencyjna rozumiana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną kontraktu typu futures/forward Kryterium segmentacji 4 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności kontraktu typu futures/forward określony w następujący sposób:			
	Metale szlachetne	Metale nieszlachetne		
	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok		
	Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 2: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata		
Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	Klasa zapadalności 3: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata			

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób		Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów	
			Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	Klasa zapadalności 4: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata	itd.		
	itd.	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat		
	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat			
Opcje na towary metalowe RTS2#3 = »DERV« i RTS2#4 = »COMM« i RTS23#35 = »METL« i RTS2#5 = »OPTN«	podklasę opcji na towary metalowe definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 (RTS23#36) – rodzaj metalu: metal szlachetny, metal nieszlachetny Kryterium segmentacji 2 (RTS23#37) – metal bazowy Kryterium segmentacji 3 (RTS2#15) – waluta referencyjna rozumiana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną opcji Kryterium segmentacji 4 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności opcji określony w następujący sposób:		10 000 000 EUR	10
	Metale szlachetne	Metale nieszlachetne		
	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok		
	Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 2: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata		

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób		Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów	
			Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	Klasa zapadalności 3: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata		
	Klasa zapadalności 4: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata	itd.		
	itd.	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat		
	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat			
Swapy towarów metalowych RTS2#3 = »DERV« i RTS2#4 = »COMM« i RTS23#35 = »METL« i RTS2#5 = »SWAP«	podklasę swapu towarów metalowych definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 (RTS23#36) – rodzaj metalu: metal szlachetny, metal nieszlachetny Kryterium segmentacji 2 (RTS23#37) – metal bazowy Kryterium segmentacji 3 (RTS2#15) – waluta referencyjna rozumiana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną swapu Kryterium segmentacji 4 (RTS23#34) – rodzaj dostawy rozumiany jako gotówkowy, fizyczny lub opcjonalny Kryterium segmentacji 5 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:		10 000 000 EUR	10
	Metale szlachetne	Metale nieszlachetne		
	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok		

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób		Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów	
			Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 2: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata		
	Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	Klasa zapadalności 3: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata		
	Klasa zapadalności 4: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata	itd.		
	itd.	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat		
	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat			
Kontrakty typu futures/forward na towary energetyczne RTS2#3 = »DERV« i RTS2#4 = »COMM« i RTS23#35 = »NRGY« i [RTS2#5 = »FUTR« lub »FORW«]	podklasę kontraktu typu futures/forward na towary energetyczne definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 (RTS23#36) – rodzaj energii: ropa naftowa, destylaty, węgiel, lekkie pozostałości, gaz ziemny, energia elektryczna, nośniki energii Kryterium segmentacji 2 (RTS23#37) – energia bazowa Kryterium segmentacji 3 (RTS2#15) – waluta referencyjna rozumiana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną kontraktu typu futures/forward Kryterium segmentacji 4 – [usunięto]		10 000 000 EUR	10

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne																								
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów																						
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]																					
	<p>Kryterium segmentacji 5 (RTS2#14) – miejsce dostawy/rozliczenia w środkach pieniężnych mające zastosowanie do wszystkich rodzajów energii</p> <p>Kryterium segmentacji 6 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności kontraktu typu futures/forward określony w następujący sposób:</p>																							
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ropa naftowa / destylaty / frakcje lekkie</th> <th>Węgiel</th> <th>Gaz ziemny / energia elektryczna / nośniki energii</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 4 miesiące</td> <td>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</td> <td>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc</td> </tr> <tr> <td>Klasa zapadalności 2: 4 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 8 miesięcy</td> <td>Klasa zapadalności 2: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</td> <td>Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</td> </tr> <tr> <td>Klasa zapadalności 3: 8 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</td> <td>Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</td> <td>Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</td> </tr> <tr> <td>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</td> <td>itd.</td> <td>itd.</td> </tr> <tr> <td>itd.</td> <td>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</td> <td>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</td> </tr> <tr> <td>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Ropa naftowa / destylaty / frakcje lekkie	Węgiel	Gaz ziemny / energia elektryczna / nośniki energii	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 4 miesiące	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc	Klasa zapadalności 2: 4 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 8 miesięcy	Klasa zapadalności 2: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 3: 8 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	itd.	itd.	itd.	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat				
Ropa naftowa / destylaty / frakcje lekkie	Węgiel	Gaz ziemny / energia elektryczna / nośniki energii																						
Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 4 miesiące	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc																						
Klasa zapadalności 2: 4 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 8 miesięcy	Klasa zapadalności 2: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok																						
Klasa zapadalności 3: 8 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata																						
Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	itd.	itd.																						
itd.	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat																						
Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat																								

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne					
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów			
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]		
Opcje na towary energetyczne RTS2#3 = »DERV« i RTS2#4 = »COMM« i RTS23#35 = »NRGY« i RTS2#5 = »OPTN«	podklasę opcji na towary energetyczne definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 (RTS23#36) – rodzaj energii: ropa naftowa, destylaty, węgiel, lekkie pozostałości, gaz ziemny, energia elektryczna, nośniki energii Kryterium segmentacji 2 (RTS23#37) – energia bazowa Kryterium segmentacji 3 (RTS2#15) – waluta referencyjna rozumiana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną opcji Kryterium segmentacji 4 – [usunięto] Kryterium segmentacji 5 (RTS2#14) – miejsce dostawy/rozliczenia w środkach pieniężnych mające zastosowanie do wszystkich rodzajów energii Kryterium segmentacji 6 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności opcji określony w następujący sposób:			10 000 000 EUR	10
	Ropa naftowa / destylaty / frakcje lekkie	Węgiel	Gaz ziemny / energia elektryczna / nośniki energii		
	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 4 miesiące	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc		
	Klasa zapadalności 2: 4 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 8 miesięcy	Klasa zapadalności 2: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok		
	Klasa zapadalności 3: 8 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata		

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne					
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób			Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów	
				Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	itd.	itd.		
	itd.	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat		
	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat				
Swapy towarów energetycznych RTS2#3 = »DERV« i RTS2#4 = »COMM« i RTS23#35 = »NRGY« i RTS2#5 = »SWAP«	podklasę swapu towarów energetycznych definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 (RTS23#36) – rodzaj energii: ropa naftowa, destylaty, węgiel, lekkie pozostałości, gaz ziemny, energia elektryczna, nośniki energii Kryterium segmentacji 2 (RTS23#37) – energia bazowa Kryterium segmentacji 3 (RTS2#15) – waluta referencyjna rozumiana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną swapu Kryterium segmentacji 4 (RTS23#34) – rodzaj dostawy rozumiany jako gotówkowy, fizyczny lub opcjonalny Kryterium segmentacji 5 – [usunięto] Kryterium segmentacji 6 (RTS2#14) – miejsce dostawy/rozliczenia w środkach pieniężnych mające zastosowanie do wszystkich rodzajów energii Kryterium segmentacji 7 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:			10 000 000 EUR	10

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne					
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób			Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów	
				Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	Ropa naftowa / destylaty / frakcje lekkie	Węgiel	Gaz ziemny / energia elektryczna / nośniki energii		
	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 4 miesiące	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc		
	Klasa zapadalności 2: 4 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 8 miesięcy	Klasa zapadalności 2: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok		
	Klasa zapadalności 3: 8 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata		
	Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	itd.	itd.		
	itd.	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat		
	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat				
Kontrakty typu futures/forward na towary rolne RTS2#3 = »DERV« i RTS2#4 = »COMM« i RTS23#35 = »AGRI« i [RTS2#5 = »FUTR« lub »FORW«]	podklasę kontraktu typu futures/forward na towary rolne definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 (RTS23#36 i RTS23#37) – bazowe towary rolne (podprodukty i dalsze podprodukty) Kryterium segmentacji 2 (RTS2#15) – waluta referencyjna rozumiana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną kontraktu typu futures/forward			10 000 000 EUR	10

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	<p>Kryterium segmentacji 3 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności kontraktu typu futures/forward określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 3: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>		
<p>Opcje na towary rolne</p> <p>RTS2#3 = »DERV« i RTS2#4 = »COMM« i RTS2#35 = »AGRI« i RTS2#5 = »OPTN«</p>	<p>podklasę opcji na towary rolne definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#36 i RTS23#37) – bazowe towary rolne (podprodukty i dalsze podprodukty)</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#15) – waluta referencyjna rozumiana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną opcji</p> <p>Kryterium segmentacji 3 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności opcji określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 3: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p>	10 000 000 EUR	10

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	<p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>		
<p>Swapy towarów rolnych</p> <p>RTS2#3 = »DERV« i RTS2#4 = »COMM« i RTS2#35 = »AGRI« i RTS2#5 = »SWAP«</p>	<p>podklasę swapu towarów rolnych definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#36 i RTS23#37) – bazowe towary rolne (podprodukty i dalsze podprodukty)</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#15) – waluta referencyjna rozumiana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną swapu</p> <p>Kryterium segmentacji 3 (RTS23#34) – rodzaj dostawy rozumiany jako gotówkowy, fizyczny lub opcjonalny</p> <p>Kryterium segmentacji 4 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 3: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p>	10 000 000 EUR	10

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych progów	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	itd. Klasa zapadalności m: $(n-1)$ lat < okres pozostały do terminu zapadalności $\leq n$ lat		
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę		
Inne towarowe instrumenty pochodne towarowy instrument pochodny, który nie należy do żadnej z wymienionych powyżej podklas aktywów	uznaje się, że dla wszystkich innych towarowych instrumentów pochodnych nie istnieje płynny rynek”		

9) tabela 8.1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 8.1

Instrumenty pochodne na waluty – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na waluty			
instrument finansowy związany z walutami zdefiniowany w sekcji C pkt 4 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Kontrakt typu forward bez obowiązku dostawy (NDF)</p> <p>oznacza kontrakt typu <i>forward</i>, który, zgodnie z warunkami, rozlicza się w środkach pieniężnych pomiędzy kontrahentami, w przypadku gdy kwotę rozliczenia określa się na podstawie różnicy w kursie walutowym dwóch walut między dniem zawarcia transakcji a dniem wyceny. W dniu rozliczenia jedna strona będzie winna drugiej stronie różnicę netto między (i) kursem walutowym na dzień zawarcia transakcji; a (ii) kursem walutowym w dniu wyceny, na podstawie kwoty referencyjnej, przy czym taka kwota netto jest należna w walucie rozliczeniowej określonej w kontrakcie.</p> <p>RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = FORW RTS2#26 = NDLV</p>	<p>podklasę walutowych kontraktów typu forward bez obowiązku dostawy definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 i RTS23#47) – para walut bazowych rozumiana jako połączenie dwóch walut będących podstawą kontraktu pochodnego</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności kontraktu typu forward określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 tydzień</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 tydzień < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	<p>Uznaje się, że dla wszystkich innych kontraktów typu forward bez obowiązku dostawy nie istnieje płynny rynek</p>	

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na waluty			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Kontrakt typu forward z obowiązkiem dostawy (DF)</p> <p>oznacza kontrakt typu <i>forward</i>, który dotyczy wyłącznie wymiany dwóch różnych walut w terminie rozliczenia określonym w przyszłym kontrakcie po stałym kursie uzgodnionym w momencie rozpoczęcia kontraktu obejmującego wymianę.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = FORW</p> <p>RTS2#26 = DLVB</p>	<p>podklasę walutowych kontraktów typu forward z obowiązkiem dostawy definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 i RTS23#47) – para walut bazowych rozumiana jako połączenie dwóch walut będących podstawą kontraktu pochodnego</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności kontraktu typu forward określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 tydzień</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 tydzień < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	<p>Uznaje się, że dla wszystkich innych kontraktów typu forward z obowiązkiem dostawy nie istnieje płynny rynek</p>	

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na waluty			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Opcje walutowe bez obowiązku dostawy (NDO)</p> <p>oznaczają opcje, które, zgodnie z warunkami, rozlicza się w środkach pieniężnych pomiędzy kontrahentami, w przypadku gdy kwotę rozliczenia określa się na podstawie różnicy w kursie walutowym dwóch walut między dniem zawarcia transakcji a dniem wyceny. W dniu rozliczenia jedna strona będzie winna drugiej stronie różnicę netto między (i) kursem walutowym na dzień zawarcia transakcji; a (ii) kursem walutowym w dniu wyceny, na podstawie kwoty referencyjnej, przy czym taka kwota netto jest należna w walucie rozliczeniowej określonej w kontrakcie.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#26 = NDLV</p>	<p>podklasę opcji walutowych bez obowiązku dostawy definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 i RTS23#47) – para walut bazowych rozumiana jako połączenie dwóch walut będących podstawą kontraktu pochodnego</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności opcji określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 tydzień</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 tydzień < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	<p>Uznaje się, że dla wszystkich opcji walutowych bez obowiązku dostawy nie istnieje płynny rynek</p>	

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na waluty			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Opcje walutowe z obowiązkiem dostawy (DO)</p> <p>oznacza opcję, który dotyczy wyłącznie wymiany dwóch różnych walut w terminie rozliczenia określonym w przyszłym kontrakcie po stałym kursie uzgodnionym w momencie rozpoczęcia kontraktu obejmującego wymianę.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = OPTN</p> <p>RTS2#26 = DLVB</p>	<p>podklasę opcji walutowych z obowiązkiem dostawy definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 i RTS23#47) – para walut bazowych rozumiana jako połączenie dwóch walut będących podstawą kontraktu pochodnego</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności opcji określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 tydzień</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 tydzień < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	<p>Uznaje się, że dla wszystkich opcji walutowych z obowiązkiem dostawy nie istnieje płynny rynek</p>	

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na waluty			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Swapy walutowe bez obowiązku dostawy (NDS)</p> <p>oznaczają swapy, które, zgodnie z warunkami, rozlicza się w środkach pieniężnych pomiędzy kontrahentami, w przypadku gdy kwotę rozliczenia określa się na podstawie różnicy w kursie walutowym dwóch walut między dniem zawarcia transakcji a dniem wyceny. W dniu rozliczenia jedna strona będzie winna drugiej stronie różnicę netto między (i) kursem walutowym na dzień zawarcia transakcji; a (ii) kursem walutowym w dniu wyceny, na podstawie kwoty referencyjnej, przy czym taka kwota netto jest należna w walucie rozliczeniowej określonej w kontrakcie.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = SWAP</p> <p>RTS2#26 = NDLV</p>	<p>podklasę swapów walutowych bez obowiązku dostawy definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 i RTS23#47) – para walut bazowych rozumiana jako połączenie dwóch walut będących podstawą kontraktu pochodnego</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 tydzień</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 tydzień < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	<p>Uznaje się, że dla wszystkich swapów walutowych bez obowiązku dostawy (NDS) nie istnieje płynny rynek</p>	

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na waluty			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Swapy walutowe z obowiązkiem dostawy (DS)</p> <p>oznaczają swapy, które dotyczą jedynie wymiany dwóch różnych walut w terminie rozliczenia określonym w przyszłym kontrakcie po stałym kursie uzgodnionym w momencie rozpoczęcia kontraktu obejmującego wymianę.</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CURR</p> <p>RTS2#5 = SWAP</p> <p>RTS2#26 = DLVB</p>	<p>podklasę swapów walutowych z obowiązkiem dostawy definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 i RTS23#47) – para walut bazowych rozumiana jako połączenie dwóch walut będących podstawą kontraktu pochodnego</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 tydzień</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 tydzień < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące</p> <p>Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	<p>Uznaje się, że dla wszystkich swapów walutowych z obowiązkiem dostawy (DS) nie istnieje płynny rynek</p>	

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na waluty			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
Kontrakty walutowe typu futures RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = FUTR	podklasę kontraktów walutowych typu <i>futures</i> definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 (RTS23#13 i RTS23#47) – para walut bazowych rozumiana jako połączenie dwóch walut będących podstawą kontraktu pochodnego Kryterium segmentacji 2 RTS2#8 – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności instrumentu typu futures określony w następujący sposób: Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 tydzień Klasa zapadalności 2: 1 tydzień < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata itd. Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat	Uznaje się, że dla wszystkich kontraktów walutowych typu futures nie istnieje płynny rynek	
Klasa aktywów – instrumenty pochodne na waluty			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę		
Inne instrumenty pochodne na waluty instrument pochodny na waluty, który nie należy do żadnej z wymienionych powyżej podklas aktywów RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = OTHR	uznaje się, że dla wszystkich innych instrumentów pochodnych na waluty nie istnieje płynny rynek”		

10) tabele 9.1, 9.2 i 9.3 otrzymują następujące brzmienie:

„Tabela 9.1

Kredytowe instrumenty pochodne – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Status »bieżący« (ang. <i>on-the-run</i>) indeksu [dodatkowe jakościowe kryterium płynności]
<p>Indeksowany swap ryzyka kredytowego (CDS) swap, w przypadku którego wymiana przepływów pieniężnych jest powiązana z wiarygodnością kredytową kilku emitentów instrumentów finansowych, tworzących indeks, i wystąpieniem zdarzeń kredytowych</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CRDT</p>	<p>podklasę indeksowanych swapów ryzyka kredytowego definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS2#34) – indeks bazowy</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#42) – waluta referencyjna definiowana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną instrumentu pochodnego</p> <p>Kryterium segmentacji 3 (RTS2#8) – klasa okresu pozostałego do zapadalności swapu ryzyka kredytowego określona w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 3: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat</p>	200 000 000 EUR	10	<p>Uznaje się, że dla indeksu bazowego istnieje płynny rynek:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) w całym okresie, w którym indeks ma status »bieżący« (ang. <i>on-the-run</i>) 2) przez pierwszych 30 dni roboczych, w których indeks ma status »poprzedzający« (ang. <i>1x off-the-run</i>) <p>indeks »bieżący« oznacza kroczącą najnowszą wersję (serię) indeksu utworzonego w dniu, w którym skład indeksu zaczyna obowiązywać, i traci ważność jeden dzień przed dniem, w którym skład nowej wersji (serii) indeksu zaczyna obowiązywać.</p> <p>status »poprzedzający« (ang. <i>1x off-the-run</i>) indeksu oznacza wersję (serię) indeksu bezpośrednio poprzedzającą wersję (serię) »bieżącą« w określonym momencie. Wersja (seria) traci status serii »bieżącej« i zyskuje status serii »poprzedzającej« w momencie utworzenia najnowszej wersji (serii) indeksu.</p>

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Status »bieżący« (ang. <i>on-the-run</i>) indeksu [dodatkové jakościowe kryterium płynności]
<p>Jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego (CDS) swap, w przypadku którego wymiana przepływów pieniężnych jest powiązana z wiarygodnością kredytową jednego emitenta instrumentów finansowych i wystąpieniem zdarzeń kredytowych</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CRDT</p>	<p>podklasę jednopodmiotowych swapów ryzyka kredytowego definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS2#41) – bazy podmiot referencyjny</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#39) – rodzaj bazowego podmiotu referencyjnego określonego w następujący sposób:</p> <p>»emitent długu państwowego i długu publicznego« oznacza podmiot emitujący, którym jest:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Unia; b) państwo członkowskie, w tym dowolna agenda rządowa, agencja lub spółka celowa danego państwa członkowskiego; c) podmiot państwowy niewymieniony w lit. a) i b); d) członek federacji, w przypadku federalnego państwa członkowskiego; e) spółka celowa dla kilku państw członkowskich; 	10 000 000 EUR	10	

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Status »bieżący« (ang. <i>on-the-run</i>) indeksu [dodatkové jakościowe kryterium płynności]
	<p>f) międzynarodowa instytucja finansowa ustanowiona przez co najmniej dwa państwa członkowskie, której celem jest pozyskiwanie środków finansowych i świadczenie pomocy finansowej z korzyścią dla jej członków, którzy doświadczają poważnych problemów finansowych lub są zagrożeni takimi problemami; lub</p> <p>g) Europejski Bank Inwestycyjny;</p> <p>h) podmiot publiczny, który nie jest emitentem długu państwowego, jak określono w lit. a)–c).</p> <p>»Emitent korporacyjny« oznacza podmiot emitujący niebędący emitentem długu państwowego ani długu publicznego.</p> <p>Kryterium segmentacji 3 (RTS2#42) – waluta referencyjna definiowana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną instrumentu pochodnego</p> <p>Kryterium segmentacji 4 (RTS2#8) – klasa okresu pozostałego do zapadalności swapu ryzyka kredytowego określona w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 2: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 3: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3</p>			

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Status »bieżący« (ang. <i>on-the-run</i>) indeksu [dodatkové jakościowe kryterium płynności]
	lata Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia następującego jakościowego kryterium płynności		
<p>Opcje indeksowe na swap ryzyka kredytowego opcja, której instrumentem bazowym jest indeks swapu ryzyka kredytowego</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CRDT</p>	<p>podklasę opcji indeksowej swapu ryzyka kredytowego definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#26) – podklasa indeksowanych swapów ryzyka kredytowego określona dla podklasy aktywów indeksowanych swapów ryzyka kredytowego</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności opcji określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 2: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 4: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p>	<p>Uznaje się, że opcja indeksowa swapu ryzyka kredytowego, której bazowym indeksem swapu ryzyka kredytowego jest podklasa, dla której stwierdzono istnienie płynnego rynku, i której okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności wynosi od 0 do 6 miesięcy, posiada płynny rynek</p> <p>Nie uznaje się, że opcja indeksowa swapu ryzyka kredytowego, której bazowym indeksem swapu ryzyka kredytowego jest podklasa, dla której stwierdzono istnienie płynnego rynku, i której okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności nie wynosi od 0 do 6 miesięcy, posiada płynny rynek</p> <p>Nie uznaje się, że opcja indeksowa swapu ryzyka kredytowego, której bazowym indeksem swapu ryzyka kredytowego jest podklasa, dla której nie stwierdzono istnienia płynnego rynku, posiada płynny rynek, w przypadku dowolnego okresu pozostałego do zapadalności klasy zapadalności</p>		

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Status »bieżący« (ang. on-the-run) indeksu [dodatkové jakościowe kryterium płynności]
	itd. Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat		
<p>Opcje na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego opcja, której instrumentem bazowym jest jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego</p> <p>RTS2#3 = DERV</p> <p>RTS2#4 = CRDT</p>	<p>podklasę opcji na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS23#26) – podklasa jednopodmiotowych swapów ryzyka kredytowego określona w odniesieniu do podklasy aktywów jednopodmiotowych swapów ryzyka kredytowego</p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS2#8) – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności opcji określony w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy</p> <p>Klasa zapadalności 2: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok</p> <p>Klasa zapadalności 3: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata</p> <p>Klasa zapadalności 4: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata</p>	<p>uznaje się, że opcja na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego, której bazowym jednopodmiotowym swapem ryzyka kredytowego jest podklasa, dla której stwierdzono istnienie płynnego rynku, i której okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności wynosi od 0 do 6 miesięcy, posiada płynny rynek</p> <p>nie uznaje się, że opcja na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego, której bazowym jednopodmiotowym swapem ryzyka kredytowego jest podklasa, dla której stwierdzono istnienie płynnego rynku, i której okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności nie wynosi od 0 do 6 miesięcy, posiada płynny rynek</p> <p>nie uznaje się, że opcja na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego, której bazowym indeksem swapu ryzyka kredytowego jest podklasa, dla której nie stwierdzono istnienia płynnego rynku, posiada płynny rynek, w przypadku dowolnego okresu pozostałego do zapadalności klasy zapadalności</p>	

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]	Status »bieżący« (ang. on-the-run) indeksu [dodatkové jakościowe kryterium płynności]
	itd. Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat		
Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę		
Inne kredytowe instrumenty pochodne kredytowy instrument pochodny, który nie należy do żadnej z wymienionych powyżej podklas aktywów RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CRDT RTS2#5 = OTHR	uznaje się, że dla wszystkich innych kredytowych instrumentów pochodnych nie istnieje płynny rynek		

Tabela 9.2

Kredytowe instrumenty pochodne – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne														
Podklasa aktywów	Percentyle i dolne granice progów, które należy stosować przy obliczaniu przedtransakcyjnych i posttransakcyjnych progów wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek													
	Transakcje, które należy wziąć pod uwagę przy obliczaniu progów	Przedtransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu				Przedtransakcyjny próg dużej skali		Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu			Posttransakcyjny próg dużej skali			
		Obrót – percentyl				Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica progu
Indeksowany swap ryzyka kredytowego (CDS)	Progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	S1	S2	S3	S4	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego (CDS)	Progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	S1	S2	S3	S4	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne

Podklasa aktywów	Percentyle i dolne granice progów, które należy stosować przy obliczaniu przedtransakcyjnych i posttransakcyjnych progów wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek													
	Transakcje, które należy wziąć pod uwagę przy obliczaniu progów	Przedtransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu				Przedtransakcyjny próg dużej skali		Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu			Posttransakcyjny próg dużej skali			
		Obrót – percentyl				Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica progu
Opcje indeksowe na swap ryzyka kredytowego	Progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	S1	S2	S3	S4	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									
Opcje na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego	Progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	S1	S2	S3	S4	2 500 000 EUR	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
		30	40	50	60									

Tabela 9.3

Kredytowe instrumenty pochodne – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	Przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek			
	Przedtransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Posttransakcyjny próg dużej skali
	Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa
Indeksowany swap ryzyka kredytowego (CDS)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego (CDS)	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opcje indeksowe na swap ryzyka kredytowego	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opcje na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Inne kredytowe instrumenty pochodne	2 500 000 EUR	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR”

11) tabela 10.1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 10.1

Instrumenty pochodne C10 – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – instrumenty pochodne C10			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Instrumenty pochodne na stawki frachtowe</p> <p>instrument finansowy związany z opłatami przewozowymi zdefiniowany w sekcji C pkt 10 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE</p> <p>RTS2#3 = »DERV« i RTS2#4 = »COMM« i RTS23#35 = »FRGT«</p>	<p>podklasę przewozowych instrumentów pochodnych definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 (RTS2#5) – rodzaj kontraktu: kontrakty typu <i>futures</i> lub <i>opcje</i></p> <p>Kryterium segmentacji 2 (RTS23#36) – rodzaj ładunku</p>	10 000 000 EUR	10

Klasa aktywów – instrumenty pochodne C10			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	<p>Kryterium segmentacji 3 (RTS2#37) – podrodzaj ładunku</p> <p>Kryterium segmentacji 4 (RTS2#12) – określenie wielkości związanej z podrodzajem ładunku</p> <p>Kryterium segmentacji 5 (RTS2#13) – określona trasa lub średni okres obowiązywania czarteru na czas</p> <p>Kryterium segmentacji 6 (RTS2#8) – klasa okresu pozostałego do zapadalności instrumentu pochodnego określona w następujący sposób:</p> <p>Klasa zapadalności 1: $0 < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 1 \text{ miesiąc}$</p> <p>Klasa zapadalności 2: $1 \text{ miesiąc} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 3 \text{ miesiące}$</p> <p>Klasa zapadalności 3: $3 \text{ miesiące} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 6 \text{ miesięcy}$</p> <p>Klasa zapadalności 4: $6 \text{ miesiące} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 9 \text{ miesięcy}$</p> <p>Klasa zapadalności 5: $9 \text{ miesięcy} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 1 \text{ rok}$</p> <p>Klasa zapadalności 6: $1 \text{ rok} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 2 \text{ lata}$</p> <p>Klasa zapadalności 7: $2 \text{ lata} < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 3 \text{ lata}$</p>		

Klasa aktywów – instrumenty pochodne C10			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
	itd. Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat		
Klasa aktywów – instrumenty pochodne C10			
Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę		
Inne instrumenty pochodne C10 instrument finansowy zdefiniowany w sekcji C pkt 10 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE, który nie jest »przewozowym instrumentem pochodnym«, żadnej z następujących podklas aktywów instrumentów pochodnych stóp procentowych: »wielowalutowy swap inflacyjny lub swap walutowy«, »kontrakt typu <i>futures/forward</i> na wielowalutowy swap inflacyjny lub swap walutowy«, »jednowalutowy swap inflacyjny«, »kontrakt typu <i>futures/forward</i> na jednowalutowy swap inflacyjny« i wszystkie z następujących podklas aktywów instrumentów pochodnych na akcje: »opcja na indeks zmienności«, »kontrakt typu <i>futures/forward</i> na indeks zmienności«, swap z parametrem zwrotu z tytułu wariacji, swap portfelowy z parametrem zwrotu z tytułu wariacji, swap portfelowy z parametrem zwrotu z tytułu zmienności	uznaje się, że dla wszystkich innych instrumentów pochodnych C10 nie istnieje płynny rynek”		

12) tabela 11.1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 11.1

Kontrakty na transakcje różnicowe – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Jakościowe kryterium płynności	Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
Kontrakty na transakcje różnicowe na waluty RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = CURR	podklasę kontraktów na transakcje różnicowe na waluty definiuje się w oparciu o parę walut bazowych rozumianą jako połączenie dwóch walut będących podstawą kontraktu na transakcje różnicowe/zakłady typu <i>spread betting</i> RTS2#30 i RTS2#31		50 000 000 EUR	100
Towar Kontrakty na transakcje różnicowe RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = COMM	podklasę kontraktów na transakcje różnicowe na towary definiuje się w oparciu o towar bazowy kontraktu na transakcje różnicowe/zakłady typu <i>spread betting</i> RTS23#35 i RTS23#36 i RTS23#37		50 000 000 EUR	100
Kontrakty na transakcje różnicowe na akcje RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = EQUI	podklasę kontraktów na transakcje różnicowe na akcje definiuje się w oparciu o bazowe udziałowe papiery wartościowe kontraktu na transakcje różnicowe/zakłady typu <i>spread betting</i> RTS23#26	uznaje się, że podklasa kontraktu na transakcje różnicowe na akcje posiada płynny rynek, jeżeli instrumentem bazowym jest udziałowy papier wartościowy, dla którego istnieje płynny rynek, jak określono zgodnie z art. 2 ust. 1 pkt 17 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 600/2014		
Kontrakty na transakcje różnicowe na obligacje RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = BOND	podklasę kontraktów na transakcje różnicowe na obligacje definiuje się w oparciu o obligację bazową lub kontrakt typu futures na obligacje kontraktu na transakcje różnicowe/zakłady typu <i>spread betting</i> RTS23#26	uznaje się, że podklasa kontraktu na transakcje różnicowe na obligacje posiada płynny rynek, jeżeli instrumentem bazowym jest obligacja lub kontrakt typu futures na obligacje, dla których istnieje płynny rynek, jak określono zgodnie z art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b).		

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Jakościowe kryterium płynności	Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
Kontrakty na transakcje różnicowe na kontrakty typu futures/forward na akcje RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = FTEQ	podklasę kontraktów na transakcje różnicowe na kontrakt typu futures/forward na akcje definiuje się w oparciu o bazowe kontrakty typu futures/forward na akcje kontraktu na transakcje różnicowe/zakłady typu <i>spread betting</i> RTS23#26	uznaje się, że podklasa kontraktu na transakcje różnicowe na kontrakt typu futures/forward na akcje posiada płynny rynek, jeżeli instrumentem bazowym jest kontrakt typu futures/forward na akcje, dla którego istnieje płynny rynek, jak określono zgodnie z art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b).		
Kontrakty na transakcje różnicowe na opcję na akcje RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = OPEQ	podklasę kontraktów na transakcje różnicowe na opcję na akcje definiuje się w oparciu o opcje bazowe na akcje kontraktu na transakcje różnicowe/zakłady typu <i>spread betting</i> RTS23#26	uznaje się, że podklasa kontraktu na transakcje różnicowe na opcję na akcje posiada płynny rynek, jeżeli instrumentem bazowym jest opcja na akcje, dla której istnieje płynny rynek, jak określono zgodnie z art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b).		

Klasa aktywów – kontrakty finansowe na transakcje różnicowe

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę
Inne kontrakty na transakcje różnicowe	
kontrakt na transakcje różnicowe / zakład typu <i>spread betting</i> , który nie należy do żadnej z wymienionych powyżej podklas aktywów RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = OTHR	uznaje się, że dla wszystkich innych kontraktów na transakcje różnicowe / zakładów typu <i>spread betting</i> nie istnieje płynny rynek”

13) tabela 12.1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 12.1

Uprawnienia do emisji – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – uprawnienia do emisji		
Podklasa aktywów	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
	Średnia wartość dzienna (ADA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Unijne uprawnienia do emisji</p> <p>każda jednostka uznana za zgodną z wymogami dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady ⁽¹⁾ (system handlu uprawnieniami do emisji) uprawniająca do emisji jednej tony ekwiwalentu dwutlenku węgla (tCO₂e)</p> <p>RTS2#3 = EMAL i RTS2#11 = EUAE</p>	150 000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla	5
<p>Unijne uprawnienia do emisji lotniczych</p> <p>każda jednostka uznana za zgodną z wymogami dyrektywy 2003/87/WE (system handlu uprawnieniami do emisji) uprawniająca do emisji jednej tony ekwiwalentu dwutlenku węgla (tCO₂e) pochodzącej z lotnictwa</p> <p>RTS2#3 = EMAL i RTS2#11 = EUAA</p>	150 000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla	5
<p>Jednostki poświadczonej redukcji emisji (CER)</p> <p>każda jednostka uznana za zgodną z wymogami dyrektywy 2003/87/WE (system handlu uprawnieniami do emisji) poświadczająca obniżenie poziomu emisji o równowartość jednej tony ekwiwalentu dwutlenku węgla (tCO₂e)</p> <p>RTS2#3 = EMAL i RTS2#11 = CERE</p>	150 000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla	5

Klasa aktywów – uprawnienia do emisji		
Podklasa aktywów	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
	Średnia wartość dzienna (ADA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Jednostki redukcji emisji (ERU)</p> <p>każda jednostka uznana za zgodną z wymogami dyrektywy 2003/87/WE (system handlu uprawnieniami do emisji) poświadczająca obniżenie poziomu emisji o równowartość jednej tony ekwiwalentu dwutlenku węgla (tCO₂e)</p> <p>RTS2#3 = EMAL i RTS2#11 = ERUE</p>	150 000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla	5
<p>Inne uprawnienia do emisji</p> <p>uprawnienie do emisji będące uprawnieniem do emisji uznanym za zgodne z wymogami dyrektywy 2003/87/WE (system handlu uprawnieniami do emisji), które nie stanowi unijnych uprawnień do emisji, unijnych uprawnień do emisji lotniczych, jednostek poświadczonej redukcji emisji ani jednostek redukcji emisji</p> <p>RTS2#3 = EMAL i RTS2#11 = OTHR</p>	uznaje się, że dla wszystkich innych uprawnień do emisji nie istnieje płynny rynek	
<p>(¹) Dyrektywa 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 października 2003 r. ustanawiająca system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych w Unii oraz zmieniająca dyrektywę Rady 96/61/WE (Dz.U. L 275 z 25.10.2003, s. 32)."</p>		

14) tabela 13.1 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 13.1

Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Podklasa aktywów	Klasa aktywów – instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji	
	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
	Średnia wartość dzienna (ADA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest unijne uprawnienie do emisji</p> <p>instrument finansowy związany z unijnymi uprawnieniami do emisji zdefiniowany w sekcji C pkt 4 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE</p> <p>RTS2#3 = DERV i RTS2#4 = EMAL i RTS2#43 = EUAE</p>	150 000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla	5
<p>Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest unijne uprawnienie do emisji lotniczych</p> <p>instrument finansowy związany z unijnymi uprawnieniami do emisji lotniczych zdefiniowany w sekcji C pkt 4 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE</p> <p>RTS2#3 = DERV i RTS2#4 = EMAL i RTS2#43 = EUAA</p>	150 000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla	5
<p>Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest jednostka poświadczona redukcji emisji (CER)</p> <p>instrument finansowy związany z jednostkami poświadczona redukcji emisji (CER) zdefiniowany w sekcji C pkt 4 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE</p> <p>RTS2#3 = DERV i RTS2#4 = EMAL i RTS2#43 = CERE</p>	150 000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla	5

Klasa aktywów – instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji		
Podklasa aktywów	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.	
	Średnia wartość dzienna (ADA) [ilościowe kryterium płynności 1]	Średnia dzienna liczba transakcji [ilościowe kryterium płynności 2]
<p>Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest jednostka redukcji emisji (ERU)</p> <p>instrument finansowy związany z jednostkami redukcji emisji (ERU) zdefiniowany w sekcji C pkt 4 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE</p> <p>RTS2#3 = DERV i RTS2#4 = EMAL i RTS2#43 = ERUE</p>	150 000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla	5
<p>Inne instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji</p> <p>instrument pochodny bazujący na uprawnieniach do emisji, którego instrumentem bazowym jest uprawnienie do emisji uznane za zgodne z wymogami dyrektywy 2003/87/WE (system handlu uprawnieniami do emisji), które nie stanowi unijnych uprawnień do emisji, unijnych uprawnień do emisji lotniczych, jednostek poświadczonej redukcji emisji ani jednostek redukcji emisji</p> <p>RTS2#3 = DERV i RTS2#4 = EMAL i RTS2#43 = OTHR</p>	uznaje się, że dla wszystkich innych instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji nie istnieje płynny rynek”	

ZAŁĄCZNIK IV

W załączniku IV tabele 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„Tabela 1

Tabela symboli dla tabeli 2

SYMBOL	RODZAJ DANYCH	DEFINICJA
{ALPHANUM-n}	Do n znaków alfanumerycznych	Pole na tekst dowolny.
{DECIMAL-n/m}	Liczba dziesiętna złożona z maksymalnie n cyfr łącznie, z czego maksymalnie m cyfr mogą stanowić cyfry ułamkowe	Pole numeryczne na wartości dodatnie i ujemne: — separatorem dziesiętnym jest »,« (przecinek); — liczba może być poprzedzona »-« (minus), co oznacza liczbę ujemną. W stosownych przypadkach wartości zaokrągla się, a nie skraca.
{COUNTRYCODE_2}	2 znaki alfanumeryczne	Dwuliterowy kod kraju zgodnie z kodem kraju ISO 3166-1 alpha-2
{CURRENCYCODE_3}	3 znaki alfanumeryczne	Trzyliterowy kod waluty zgodnie z kodami walut ISO 4217
{DATEFORMAT}	Format daty zgodnie z normą ISO 8601	Daty muszą mieć następujący format: RRRR-MM-DD.
{ISIN}	12 znaki alfanumeryczne	Kod ISIN zgodnie z normą ISO 6166
{LEI}	20 znaki alfanumeryczne	Identyfikator podmiotu prawnego zgodnie z normą ISO 17442
{MIC}	4 znaki alfanumeryczne	Identyfikator rynku zgodnie z normą ISO 10383
{EIC}	16 znaki alfanumeryczne	Kod EIC dotyczący miejsca dostawy w Unii Europejskiej lub poza jej granicami
{INDEX}	4 znaki alfabetyczne	»EONA« – EONIA »EONS« – EONIA SWAP »EURI« – EURIBOR »EUUS« – EURODOLLAR »EUCH« – EuroSwiss »GCFR« – GCF REPO »ISDA« – ISDAFIX »LIBI« – LIBID »LIBO« – LIBOR

SYMBOL	RODZAJ DANYCH	DEFINICJA
		»MAAA« – Muni AAA »PFAN« – Pfandbriefe »TIBO« – TIBOR »STBO« – STIBOR »BBSW« – BBSW »JIBA« – JIBAR »BUBO« – BUBOR »CDOR« – CDOR »CIBO« – CIBOR

Tabela 2

Szczegółowe informacje na temat danych referencyjnych, które należy przekazać na potrzeby obliczeń dotyczących przejrzystości

#	POLE	SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE PODLEGAJĄCE ZGŁOSZENIU	FORMAT NA POTRZEBY SPRAWOZDAWCZOŚCI
1	Kod identyfikacyjny instrumentu	Kod wykorzystywany do identyfikacji instrumentu finansowego	{ISIN}
2	Pełna nazwa instrumentu	Pełna nazwa instrumentu finansowego	{ALPHANUM-350}
3	Identyfikator MiFIR	<p>Identyfikacja instrumentów finansowych nieudziałowych:</p> <p>Sekurytyzowane instrumenty pochodne zdefiniowane w tabeli 4.1 w sekcji 4 załącznika III</p> <p>Strukturyzowane produkty finansowe zdefiniowane w art. 2 ust. 1 pkt 28 rozporządzenia (UE) nr 600/2014</p> <p>Obligacje (wszystkie rodzaje obligacji poza instrumentami typu ETC i ETN) zdefiniowane w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. b) dyrektywy 2014/65/UE</p> <p>Instrumenty typu ETC zdefiniowane w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. b) dyrektywy 2014/65/UE i opisane bardziej szczegółowo w tabeli 2.4 w sekcji 2 załącznika III</p> <p>Instrumenty typu ETN zdefiniowane w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. b) dyrektywy 2014/65/UE i opisane bardziej szczegółowo w tabeli 2.4 w sekcji 2 załącznika III</p>	<p>Instrumenty finansowe nieudziałowe:</p> <p>»SDRV« – sekurytyzowane instrumenty pochodne</p> <p>»SFPS« – strukturyzowane produkty finansowe</p> <p>»BOND« – obligacje</p> <p>»ETCS« – instrumenty typu ETC</p> <p>»ETNS« – instrumenty typu ETN</p> <p>»EMAL« – uprawnienia do emisji</p> <p>»DERV« – instrument pochodny</p>

#	POLE	SZCZEGÓLNE INFORMACJE PODLEGAJĄCE ZGŁOSZENIU	FORMAT NA POTRZEBY SPRAWOZDAWCZOŚCI
		<p>Uprawnienia do emisji zdefiniowane w tabeli 12.1 w sekcji 12 załącznika III</p> <p>Instrument pochodny zdefiniowany w sekcji C pkt 4–10 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE</p>	
4	Klasa aktywów instrumentu bazowego	Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR będzie sekurytyzowanym instrumentem pochodnym lub instrumentem pochodnym.	<p>»INTR« – stopa procentowa</p> <p>»EQUI« – akcja</p> <p>»COMM« – towar</p> <p>»CRDT« – instrument kredytowy</p> <p>»CURR« – waluta</p> <p>»EMAL« – uprawnienia do emisji</p> <p>»OCTN« – inne instrumenty pochodne C10</p>
5	Rodzaj kontraktu	Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym.	<p>»OPTN« – opcje</p> <p>»FUTR« – kontrakty typu <i>futures</i> (w tym kontrakty typu <i>forward</i> na umowy spedycyjne)</p> <p>»FRAS« – kontrakt terminowy na stopę procentową (FRA)</p> <p>»FORW« – kontrakty typu <i>forward</i></p> <p>»SWAP« – swapy</p> <p>»PSWP« – swapy portfelowe</p> <p>»SWPT« – swapcje</p> <p>»OPTS« – opcje na swapy</p> <p>»FONS« – kontrakty typu <i>futures</i> na swap</p> <p>»FWOS« – kontrakty typu <i>forward</i> na swap</p> <p>»SPDB« – zakłady typu <i>spread betting</i> »CFDS« – kontrakty na transakcje różnicowe</p> <p>»OTHR« – inne</p>
6	Dzień sprawozdawczy	Dzień, do którego odnoszą się dane referencyjne	{DATEFORMAT}

#	POLE	SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE PODLEGAJĄCE ZGŁOSZENIU	FORMAT NA POTRZEBY SPRAWOZDAWCZOŚCI
7	System obrotu	Kod identyfikacyjny segmentu rynku (MIC) dla systemu obrotu, jeżeli jest dostępny; w innym przypadku operacyjny kod identyfikacyjny rynku.	{MIC}
8	Termin zapadalności	Określony termin zapadalności instrumentu finansowego. Pole, które należy wypełnić w przypadku następujących klas aktywów: obligacje, instrumenty pochodne stóp procentowych, instrumenty pochodne na akcje, towarowe instrumenty pochodne, instrumenty pochodne na waluty, kredytowe instrumenty pochodne, instrumenty pochodne C10 oraz instrumenty pochodne na uprawnienia do emisji.	{DATEFORMAT}

Pola związane z obligacjami (wszystkie rodzaje obligacji z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN)

Pola przedstawione w tej sekcji należy wypełnić wyłącznie dla obligacji zdefiniowanych w tabeli 2.1 w sekcji 2 załącznika III

9	Rodzaj obligacji	Rodzaj obligacji zgodnie z tabelą 2.2 w sekcji 2 załącznika III. Należy wypełnić wyłącznie w przypadku, gdy identyfikator MiFIR jest odpowiednikiem obligacji.	»EUSB« – obligacja skarbową »OEPB« – inna obligacja państwowa »CVTB« – obligacja zamienna »CVDB« – obligacja zabezpieczona »CRPB« – obligacja korporacyjna »OTHR« – inne
10	Data emisji	Dzień, w którym wyemitowano obligację i od którego nalicza się od niej odsetki.	{DATEFORMAT}

Pola powiązane z uprawnieniami do emisji

Pola przedstawione w tej sekcji należy wypełnić wyłącznie dla uprawnień do emisji zdefiniowanych w tabeli 12.1 w sekcji 12 załącznika III

11	Podtyp uprawnienia do emisji	Uprawnienia do emisji	»CERE« – CER »ERUE« – ERU »EUAE« – EUA »EUAA« – EUAA »OTHR« – inne
----	------------------------------	-----------------------	--

Pola powiązane z instrumentami pochodnymi**Towarowe instrumenty pochodne i instrumenty pochodne C10**

Pola przedstawione w tej sekcji należy wypełnić wyłącznie dla towarowych instrumentów pochodnych zdefiniowanych w tabeli 7.1 w sekcji 7 załącznika III oraz dla instrumentów pochodnych C10 zdefiniowanych w tabeli 10.1 w sekcji 10 załącznika III

12	Określenie wielkości związanej z podtypem ładunku	Należy wypełnić, jeżeli produktem bazowym wyszczególnionym w polu 35 w tabeli 2 w załączniku do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/585 jest ładunek.	<p>Dla ładunku suchego:</p> <p>»CAPE« – Capesize</p> <p>»PNMX« – Panamax</p> <p>»SPMX« – Supramax</p> <p>»HAND« – Handysize</p> <p>Dla ładunku mokrego:</p> <p>»CLAN« – Clean</p> <p>»DRTY« – Dirty</p> <p>w przeciwnym razie {ALPHANUM-4}</p>
13	Określona trasa lub średni okres obowiązywania czarteru na czas	Należy wypełnić, jeżeli produktem bazowym wyszczególnionym w polu 35 w tabeli 2 w załączniku do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/585 jest ładunek.	<p>Dla ładunku mokrego:</p> <p>»TD7« – TD7</p> <p>»TD8« – TD8</p> <p>»TD17« – TD17</p> <p>»TD19« – TD19</p> <p>»TD20« – TD20</p> <p>»BLPG1« – BLPG1</p> <p>»TD3C« – TD3C</p> <p>»TC2« – TC2</p> <p>»TC2_37« – TC2_37</p> <p>»TD3« – TD3</p> <p>»TC5« – TC5</p> <p>»TC6« – TC6</p> <p>»TC7« – TC7</p> <p>»TC9« – TC9</p> <p>»TC12« – TC12</p> <p>»TC14« – TC14</p> <p>»TC15« – TC15</p>

			<p>Dla ładunku suchego:</p> <p>»4TC« – 4TC</p> <p>»5TC« – 5TC</p> <p>»6TC« – 6TC</p> <p>»10TC« – 10TC</p> <p>»C3« – C3</p> <p>»C5« – C5</p> <p>»C7« – C7</p> <p>»P1A« – P1A</p> <p>»P2A« – P2A</p> <p>»P3A« – P3A</p> <p>»P1E« – P1E</p> <p>»P2E« – P2E</p> <p>»P3E« – P3E</p> <p>w przeciwnym razie {ALPHANUM-6}</p>
14	Miejsce dostawy / rozliczenia w środkach pieniężnych	Należy wypełnić, jeżeli produktem bazowym wyszczególnionym w polu 35 w tabeli 2 w załączniku do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/585 jest energia.	<p>{EIC} dla energii elektrycznej lub gazu ziemnego</p> <p>»OTHR« – inne</p>
15	Waluta referencyjna	Waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną.	{CURRENCYCODE_3}

Instrumenty pochodne stóp procentowych

Pola przedstawione w tej sekcji należy wypełnić wyłącznie dla instrumentów pochodnych stóp procentowych zdefiniowanych w tabeli 5.1 w sekcji 5 załącznika III

16	Rodzaj instrumentu bazowego	<p>Pole należy wypełnić dla rodzajów kontraktów innych niż swapy, swapcje, kontrakty typu futures na swap i kontrakty typu forward na swap, podając informacje na temat jednego z następujących instrumentów alternatywnych</p> <p>***** ****</p> <p>Pole należy wypełnić dla rodzajów kontraktów takich jak swapy, swapcje, opcje na swapy, kontrakty typu futures na swap i kontrakty typu forward na swap w związku z instrumentem bazowym w formie swapu, podając informacje na temat jednego z następujących instrumentów alternatywnych</p>	<p>»BOND« – obligacje</p> <p>»BNDF« – kontrakty typu futures na obligacje »INTR« – stopa procentowa</p> <p>»IFUT« – kontrakt terminowy na stopę procentową</p> <p>***** **</p> <p>»FFMC« – WIELOWALUTOWE SWAPY TYPU ZMIENNA ZA ZMIENNĄ</p>
----	-----------------------------	---	--

			<p>»XFMC« – WIELOWALUTOWE SWAPY TYPU STAŁA ZA ZMIENNĄ</p> <p>»XXMF« – WIELOWALUTOWE SWAPY TYPU STAŁA ZA STAŁĄ</p> <p>»OSMC« – WIELOWALUTOWE JEDNODNIOWE TRANSAKCJE SWAP NA RYNKU MIĘDZYBANKOWYM</p> <p>»IFMC« – WIELOWALUTOWE SWAPY INFLACYJNE</p> <p>»FFSC« – JEDNOWALUTOWE SWAPY TYPU ZMIENNA ZA ZMIENNĄ</p> <p>»XFSC« – JEDNOWALUTOWE SWAPY TYPU STAŁA ZA ZMIENNĄ</p> <p>»XXSC« – JEDNOWALUTOWE SWAPY TYPU STAŁA ZA STAŁĄ</p> <p>»OSSC« – JEDNOWALUTOWE JEDNODNIOWE TRANSAKCJE SWAP NA RYNKU MIĘDZYBANKOWYM</p> <p>»IFSC« – JEDNOWALUTOWE SWAPY INFLACYJNE</p>
17	Emitent instrumentu bazowego w formie obligacji	Należy wypełnić, jeżeli instrument bazowy jest obligacją lub kontraktem typu futures na obligacje opartymi kodem identyfikatora podmiotu prawnego (LEI), który wyemitował bezpośredni lub ostateczny instrument bazowy w formie obligacji.	{LEI}
18	Termin zapadalności instrumentu bazowego w formie obligacji	Należy wpisać datę określonego terminu zapadalności instrumentu bazowego w formie obligacji.	{DATEFORMAT}
19	Data emisji instrumentu bazowego w formie obligacji	Należy wpisać datę emisji instrumentu bazowego w formie obligacji	{DATEFORMAT}
20	Waluta referencyjna swapcji	Należy wypełnić jedynie dla swapcji.	{CURRENCYCODE_3}
21	Termin zapadalności instrumentu bazowego w formie swapu	Pole należy wypełnić wyłącznie dla swapcji, opcji na swapy, kontraktów typu <i>futures</i> na swapy i kontraktów typu <i>forward</i> na swapy.	{DATEFORMAT}

22	Kod ISIN wskaźnika inflacji/Kod ISIN instrumentu bazowego w formie obligacji	<p>W przypadku swapcji na jeden z następujących rodzajów instrumentów bazowych w formie swapu: jednawalutowy swap inflacyjny, kontrakt typu futures/forward na jednawalutowy swap inflacyjny, wielowalutowy swap inflacyjny, kontrakt typu futures/forward na wielowalutowy swap inflacyjny; jeżeli wskaźnik inflacji jest opatrzony kodem ISIN, w przedmiotowym polu należy podać kod ISIN tego wskaźnika.</p> <p>***** ***</p> <p>W przypadku opcji na obligacje/opcji na opcję na obligacje/opcji na kontrakt typu futures na obligacje w polu należy wpisać kod ISIN ostatecznego instrumentu bazowego w formie obligacji.</p>	<p>{ISIN}</p> <p>*****</p> <p>{ISIN}</p>
23	Nazwa wskaźnika inflacji	<p>W przypadku swapcji na jeden z wymienionych poniżej rodzajów instrumentu bazowego w formie swapu należy podać znormalizowaną nazwę wskaźnika: jednawalutowy swap inflacyjny, kontrakt typu futures/forward na jednawalutowy swap inflacyjny, wielowalutowy swap inflacyjny, kontrakt typu futures/forward na wielowalutowy swap inflacyjny.</p>	<p>{ALPHANUM-25}</p>
24	Stopa referencyjna	<p>Nazwa stopy referencyjnej.</p>	<p>{INDEX}</p> <p>lub</p> <p>{ALPHANUM-25} – jeżeli stopa referencyjna nie jest wymieniona w wykazie {INDEX}</p>
25	Okres obowiązywania instrumentu bazowego w formie stopy procentowej	<p>W przedmiotowym polu należy wskazać okres obowiązywania stopy procentowej będącej instrumentem bazowym kontraktu. Termin wyrażony jest w dniach, tygodniach, miesiącach lub latach.</p> <p>Poczynając od największej jednostki terminu (lata) i idąc w dół, jeśli okres obowiązywania stopy procentowej jest liczbą całkowitą, w przedmiotowym polu należy wpisać taki standardowy okres.</p>	<p>{INTEGER-3}+»DAYS« – dni</p> <p>{INTEGER-3}+»WEEK« – tygodnie</p> <p>{INTEGER-3}+»MNTH« – miesiące</p> <p>{INTEGER-3}+»YEAR« – lata</p>

Instrumenty pochodne na waluty

Pola przedstawione w tej sekcji należy wypełnić wyłącznie dla instrumentów pochodnych na waluty zdefiniowanych w tabeli 8.1 w sekcji 8 załącznika III

26	Podtyp kontraktu	Należy wypełnić, aby rozróżnić kontrakty typu forward, opcje i swapy z obowiązkiem dostawy i bez obowiązku dostawy zdefiniowane w załączniku III sekcja 8 tabela 8.1.	»DLVB« – z obowiązkiem dostawy »NDLV« – bez obowiązku dostawy
----	------------------	---	--

Instrumenty pochodne na akcje

Pola należy wypełnić wyłącznie dla instrumentów pochodnych na akcje zdefiniowanych w tabeli 6.1 w sekcji 6 załącznika III

27	Rodzaj instrumentu bazowego	<p>Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, a instrument bazowy należy do klasy aktywów »akcje« i nie należy do podklasy aktywów »swapy« ani »swapy portfelowe«.</p> <p>*****</p> <p>Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, instrument bazowy należy do klasy aktywów »akcje« i nie należy do podklasy aktywów »swapy« ani »swapy portfelowe«, a kryterium segmentacji 2 zdefiniowane w tabeli 6.1 w sekcji 6 załącznika III wskazuje na instrument jednopodmiotowy.</p>	<p>»STIX« – indeks giełdowy</p> <p>»SHRS« – akcje</p> <p>»DIVI« – indeks dywidendowy</p> <p>»DVSE« – dywidenda z akcji</p> <p>»BSKT« – koszyk akcji powstały w rezultacie zdarzenia korporacyjnego</p> <p>»EFTS« – fundusze inwestycyjne typu ETF</p> <p>»VOLI« – indeks zmienności</p> <p>»OTHR« – inne (w tym kwity depozytowe, certyfikaty i inne instrumenty finansowe podobne do akcji)</p> <p>*****</p> <p>»SHRS« – akcje</p> <p>»DVSE« – dywidenda z akcji</p> <p>»EFTS« – fundusze inwestycyjne typu ETF</p> <p>»OTHR« – inne (w tym kwity depozytowe, certyfikaty i inne instrumenty finansowe podobne do akcji)</p>
----	-----------------------------	--	---

		<p>*****</p> <p>Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, instrument bazowy należy do klasy aktywów »akcje« i nie należy do podklasy aktywów »swapy« ani »swapy portfelowe«, a kryterium segmentacji 2 zdefiniowane w tabeli 6.1 w sekcji 6 załącznika III wskazuje na index.</p> <p>*****</p> <p>Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, instrument bazowy należy do klasy aktywów »akcje« i nie należy do podklasy aktywów »swapy« ani »swapy portfelowe«, a kryterium segmentacji 2 zdefiniowane w tabeli 6.1 w sekcji 6 załącznika III wskazuje na koszyk.</p>	<p>*****</p> <p>»STIX« – indeks giełdowy</p> <p>»DIVI« – indeks dywidendowy</p> <p>»VOLI« – indeks zmienności</p> <p>»OTHR« – inne</p> <p>*****</p> <p>»BSKT« – koszyk</p>
28	Parametr	<p>Pole należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, a instrument bazowy należy do klasy aktywów »akcje« oraz do jednej z następujących podklas aktywów: swapy, swapy portfelowe.</p>	<p>»PRBP« – parametr podstawowych wyników stopy zwrotu z ceny</p> <p>»PRDV« – parametr zwrotu z dywidendy</p> <p>»PRVA« – parametr zwrotu z tytułu wariacji</p> <p>»PRVO« – parametr zwrotu z tytułu zmienności</p>

Kontrakty na transakcje różnicowe

Przedmiotowe pola należy wypełnić wyłącznie w przypadku, gdy kontrakt jest kontraktem na transakcje różnicowe lub zakładem typu *spread betting*

29	Rodzaj instrumentu bazowego	<p>Przedmiotowe pola należy wypełnić wyłącznie w przypadku, gdy identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, a kontrakt jest kontraktem na transakcje różnicowe lub zakładem typu <i>spread betting</i>.</p>	<p>»CURR« – waluta</p> <p>»EQUI« – akcja</p> <p>»BOND« – obligacje</p> <p>»FTEQ« – kontrakty typu <i>futures/forward</i> na akcje</p> <p>»OPEQ« – opcje na akcje</p> <p>»COMM« – towar</p> <p>»EMAL« – uprawnienia do emisji</p> <p>»OTHR« – inne</p>
----	-----------------------------	--	---

30	Waluta referencyjna 1	Waluta 1 instrumentu bazowego w formie pary walut. Pole to należy wypełnić, jeżeli instrument bazowy ma formę waluty.	{CURRENCYCODE_3}
31	Waluta referencyjna 2	Waluta 2 instrumentu bazowego w formie pary walut. Pole to należy wypełnić, jeżeli instrument bazowy ma formę waluty.	{CURRENCYCODE_3}

Kredytowe instrumenty pochodne

Pola przedstawione w tej sekcji należy wypełnić wyłącznie dla kredytowych instrumentów pochodnych zdefiniowanych w tabeli 9.1 w sekcji 9 załącznika III

32	Kod ISIN instrumentu bazowego w formie swapu ryzyka kredytowego	Pole należy wypełnić dla instrumentów pochodnych w formie swapów ryzyka kredytowego, podając kod ISIN danego instrumentu pochodnego w formie swapu.	{ISIN}
33	Kod indeksu instrumentu bazowego	Pole należy wypełnić dla instrumentów pochodnych na swapy ryzyka kredytowego na indeks, podając kod ISIN indeksu.	{ISIN}
34	Nazwa indeksu bazowego	Pole należy wypełnić dla instrumentów pochodnych na swapy ryzyka kredytowego na indeks, podając znormalizowaną nazwę indeksu.	{ALPHANUM-25}
35	Seria	W stosownych przypadkach numer serii elementów składowych indeksu. Pole należy wypełnić dla swapu ryzyka kredytowego na indeks lub dla instrumentu pochodnego na swapy ryzyka kredytowego na indeks, podając serię swapu ryzyka kredytowego na indeks.	{DECIMAL-18/17}
36	Wersja	Jeżeli dojdzie do przypadku niewykonania zobowiązania w związku z jednym z elementów składowych indeksu, co będzie wiązało się z koniecznością jego skorygowania, aby wziąć pod uwagę nową łączną liczbę jego elementów składowych, publikuje się nową wersję serii. Pole należy wypełnić dla swapu ryzyka kredytowego na indeks lub dla instrumentu pochodnego na swapy ryzyka kredytowego na indeks, podając wersję swapu ryzyka kredytowego na indeks.	{DECIMAL-18/17}
37	Miesiące, w których dochodzi do rolowania	Wszystkie miesiące, w których można spodziewać się wystąpienia rolowania zgodnie z informacjami na dany rok przedstawionymi przez podmiot oferujący indeks. Pole należy wypełnić dla każdego miesiąca, w którym doszło do rolowania. Pole należy wypełnić dla swapu ryzyka kredytowego na indeks lub dla instrumentu pochodnego na swapy ryzyka kredytowego na indeks.	»01«, »02«, »03«, »04«, »05«, »06«, »07«, »08«, »09«, »10«, »11«, »12«
38	Data kolejnego rolowania	Pole należy wypełnić w przypadku swapu ryzyka kredytowego na indeks lub instrumentu pochodnego na swapy ryzyka kredytowego na indeks, podając datę kolejnego rolowania indeksu wyznaczoną przez podmiot oferujący indeks.	{DATEFORMAT}

39	Emitent państwowy i publiczny	Pole należy wypełnić, jeżeli podmiotem referencyjnym dla jednopodmiotowego swapu ryzyka kredytowego lub instrumentu pochodnego na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego jest emitent długu państwowego zdefiniowany w tabeli 9.1 w sekcji 9 załącznika III.	»TRUE« – podmiot referencyjny jest emitentem państwowym i publicznym »FALSE« – podmiot referencyjny nie jest emitentem państwowym ani publicznym
40	Zobowiązanie referencyjne	Pole należy wypełnić dla instrumentów pochodnych na jednopodmiotowe swapy ryzyka kredytowego, podając kod ISIN odpowiedniego zobowiązania referencyjnego.	{ISIN}
41	Podmiot referencyjny	Pole należy wypełnić, podając podmiot referencyjny dla jednopodmiotowego swapu ryzyka kredytowego lub instrumentu pochodnego na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego.	{COUNTRYCODE_2} lub ISO 3166-2 – kod kraju składający się z dwóch znaków, po którym następuje dywiz »-« i kod podkreślnika kraju składający się z maksymalnie trzech znaków alfanumerycznych lub {LEI}
42	Waluta referencyjna	Waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną.	{CURRENCYCODE_3}

Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji

Pola przedstawione w tej sekcji należy wypełnić wyłącznie dla instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji zdefiniowanych w tabeli 13.1 w sekcji 13 załącznika III

43	Podtyp instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji	Pole należy wypełnić, jeżeli zmienna #3 »identyfikator MiFIR« ma wartość »DERV« (instrument pochodny), a zmienna #4 »klasa aktywów instrumentu bazowego« ma wartość »EMAL« (uprawnienia do emisji).	»CERE« – CER »ERUE« – ERU »EUAE« – EUA »EUAA« – EUAA »OTHR« – inne”
----	--	---	---

ZAŁĄCZNIK V

„ZAŁĄCZNIK V

Dane ilościowe, które należy przekazać na potrzeby obliczeń dotyczących przejrzystości

Tabela 1

Tabela symboli dla tabeli 2

Symbol	Rodzaj danych	Definicja
{ALPHANUM-n}	Do n znaków alfanumerycznych	Pole na tekst dowolny.
{ISIN}	12 znaki alfanumeryczne	Kod ISIN zgodnie z normą ISO 6166
{MIC}	4 znaki alfanumeryczne	Identyfikator rynku zgodnie z normą ISO 10383
{DATEFORMAT}	Format daty zgodnie z normą ISO 8601	Daty muszą mieć następujący format: RRRR-MM-DD.
{DECIMAL-n/m}	Liczba dziesiętna złożona z maksymalnie n cyfr łącznie, z czego maksymalnie m cyfr mogą stanowić cyfry ułamkowe	Pole numeryczne na wartości dodatnie i ujemne. Separatorem dziesiętnym jest „,» (przecinek); liczby ujemne są poprzedzone „-» (minusem). podaje się wartości zaokrąglone, ale nie okrojone.
{INTEGER-n}	Liczba całkowita do n cyfr	Pole numeryczne dla liczb całkowitych zarówno dodatnich, jak i ujemnych.

Tabela 2

Szczegółowe informacje na temat danych, które należy przekazać na potrzeby określenia płynnego rynku, progów dużej skali i wielkości specyficznej dla instrumentów finansowych nieudziałowych

#	Pole	Szczegółowe informacje podlegające zgłoszeniu	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format i standardy zgłoszenia
1	Kod identyfikacyjny instrumentu	Kod wykorzystywany do identyfikacji instrumentu finansowego	Rynek regulowany (RM) Wielostronna platforma obrotu (MTF) Zorganizowana platforma obrotu (OTF) Zatwierdzony podmiot publikujący (APA) Dostawca informacji skonsolidowanych (CTP)	{ISIN}

#	Pole	Szczegółowe informacje podlegające zgłoszeniu	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format i standardy zgłoszenia
2	Data realizacji	Data realizacji transakcji.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DATEFORMAT}
3	System realizacji	Kod MIC segmentu unijnego systemu obrotu lub podmiotu systematycznie internalizującego transakcje, jeśli jest dostępny; w innym przypadku operacyjny MIC. Kod MIC podmiotu systematycznie internalizującego transakcje, jeśli jest dostępny; w innym przypadku operacyjny MIC. Kod identyfikacyjny segmentu rynku »XOFF« dla transakcji na rynku pozagiełdowym. W odniesieniu do danego kodu ISIN i daty realizacji zatwierdzone podmioty publikujące powinny zsumować całość obrotu na rynku pozagiełdowym dla tego instrumentu w jednym zapisie (ISIN, XOFF, data realizacji).	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{MIC} systemu obrotu lub podmiotu systematycznie internalizującego transakcje lub »XOFF«
4	Zawieszony znacznik instrumentu	Wskaźnik określający, czy obrót instrumentem był zawieszony przez cały dzień w odnośnym systemie obrotu w dniu realizacji. W związku z tym w polach 5 należy wpisać wartość zero.	RM, MTF, OTF	»TRUE« – jeżeli instrument został zawieszony na cały dzień sesyjny lub »FALSE« – jeżeli instrument nie został zawieszony na cały dzień sesyjny
5	Całkowita liczba transakcji	Całkowita liczba transakcji zrealizowanych w dniu realizacji. Przy zgłaszaniu danych należy pominąć transakcje, które anulowano. Transakcje, w przypadku których skorzystano z odroczonej publikacji danych, oblicza się z wykorzystaniem łącznych wielkości podanych przez podmioty przekazujące na podstawie daty realizacji. We wszystkich przypadkach w polu należy wpisać wartość większą od zera lub równą zero. W przypadku instrumentów, które zostały zawieszony na cały dzień, w polu należy wpisać wartość zero.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
6	Całkowity wolumen	Całkowity wolumen zrealizowany w dniu realizacji. Wolumen mierzy się zgodnie z tabelą 4 w załączniku II do niniejszego rozporządzenia. Kwoty pieniężne podaje się w euro. Przy zgłaszaniu danych należy pominąć transakcje, które anulowano. Transakcje, w przypadku których skorzystano z odroczonej publikacji danych, oblicza się z wykorzystaniem łącznych wielkości podanych przez podmioty przekazujące na podstawie daty realizacji.	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

#	Pole	Szczegółowe informacje podlegające zgłoszeniu	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format i standardy zgłoszenia
7	Granice przedziału »wielkości transakcji«	<p>W niniejszym polu podaje się wartości wskazane w tabelach 3 i 4 niniejszego załącznika.</p> <p>Granice przedziału wielkości transakcji, jak określono:</p> <p>w tabeli 4 niniejszego załącznika dla uprawnień do emisji i bazujących na nich instrumentach pochodnych;</p> <p>w tabeli 3 niniejszego załącznika dla pozostałych instrumentów.</p> <p>W przypadku instrumentów, które zostały zawieszane na cały dzień, nie podaje się danych związanych z przedmiotowym polem ani z polami 8 i 9.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{ALPHANUM - -140}
8	Całkowita liczba transakcji zrealizowanych dla tego przedziału	<p>Całkowita liczba transakcji zrealizowanych w dniu realizacji, których wielkość mieści się w granicach przedziału.</p> <p>Przy zgłaszaniu danych należy pominąć transakcje, które anulowano.</p> <p>Transakcje, w przypadku których skorzystano z odroczonej publikacji danych, oblicza się z wykorzystaniem łącznych wielkości podanych przez podmioty przekazujące na podstawie daty realizacji.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
9	Całkowity wolumen transakcji dla tego przedziału	<p>Całkowity wolumen transakcji reprezentowany przez wszystkie transakcje zrealizowane w dniu sprawozdawczym, których wielkość mieści się w granicach przedziału.</p> <p>Wolumen mierzy się zgodnie z tabelą 4 w załączniku II do niniejszego rozporządzenia.</p> <p>Kwoty pieniężne podaje się w euro.</p> <p>Przy zgłaszaniu danych należy pominąć transakcje, które anulowano.</p> <p>Transakcje, w przypadku których skorzystano z odroczonej publikacji danych, oblicza się z wykorzystaniem łącznych wielkości podanych przez podmioty przekazujące na podstawie daty realizacji.</p>	RM, MTF, OTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

Tabela 3

Przedziały wielkości transakcji dla obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, sekurytyzowanych instrumentów pochodnych, instrumentów pochodnych stóp procentowych, instrumentów pochodnych na akcje, instrumentów pochodnych na waluty, kredytowych instrumentów pochodnych, towarowych instrumentów pochodnych, instrumentów pochodnych C10 i kontraktów na transakcje różnicowe

Zakres stosowania	Przedział wielkości transakcji	Definicja
Transakcje o wielkości od 0 do 1,000,000 (wyłączone)	]0–100,000[	Transakcje o wielkości poniżej 100,000 EUR
	[100,000–100,000]	Transakcje o wielkości równej 100,000 EUR
	]100,000–200,000[	Transakcje o wielkości od ponad 100,000 EUR do poniżej 200,000 EUR
	[200,000–300,000[	Transakcje o wielkości od 200,000 EUR włącznie do poniżej 300,000 EUR
	[300,000–400,000[	Transakcje o wielkości od 300,000 EUR włącznie do poniżej 400,000 EUR
	[Y–Y+100,000[	Transakcje o wielkości od Y EUR włącznie do poniżej Y EUR + 100,000 (poziom 100,000 EUR)
	[900,000–1,000,000[	Transakcje o wielkości od 900,000 EUR włącznie do poniżej 1,000,000 EUR
Transakcje o wielkości od 1,000,000 (włącznie) do 10,000,000 (wyłączone)	[1,000,000–1,500,000[	Transakcje o wielkości od 1,000,000 EUR włącznie do poniżej 1,500,000 EUR
	[1,500,000–2,000,000[	Transakcje o wielkości od 1,500,000 EUR włącznie do poniżej 2,000,000 EUR
	[Z–Z+500,000[	Transakcje o wielkości od Z EUR włącznie do poniżej Z EUR + 500,000 (poziom 500,000 EUR)
	[9,500,000–10,000,000[	Transakcje o wielkości od 9,500,000 EUR włącznie do poniżej 10,000,000 EUR

Zakres stosowania	Przedział wielkości transakcji	Definicja
Transakcje o wielkości od 10,000,000 (włącznie) do 100,000,000 (wyłączone)	[10,000,000–15,000,000[	Transakcje o wielkości od 10,000,000 EUR włącznie do poniżej 15,000,000 EUR
	[15,000,000–20,000,000[	Transakcje o wielkości od 15,000,000 EUR włącznie do poniżej 20,000,000 EUR
	[W–W+5,000,000[	Transakcje o wielkości od W EUR włącznie do poniżej W + 5,000,000 EUR (poziom 5,000,000 EUR)
	[95,000,000–100,000,000[	Transakcje o wielkości od 95,000,000 EUR włącznie do poniżej 100,000,000 EUR
Transakcje o wielkości od 100,000,000 włącznie	[100,000,000–125,000,000[	Transakcje o wielkości od 100,000,000 EUR włącznie do poniżej 125,000,000 EUR
	[125,000,000–150,000,000[	Transakcje o wielkości od 125,000,000 EUR włącznie do poniżej 150,000,000 EUR
	[X–X+ 25,000,000[	Transakcje o wielkości od X EUR włącznie do poniżej X+ 25,000,000 EUR (poziom 25,000,000 EUR)
itd.	itd.	itd.

Tabela 4

Granice przedziału wielkości transakcji dla uprawnień do emisji i instrumentów pochodnych na uprawnienia do emisji

Zakres stosowania	Przedział wielkości transakcji	Definicja
Transakcje o wielkości od 0 do 1,000,000 (wyłączone)	]0–100,000[	Transakcje o wielkości poniżej 100,000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla (tCO ₂ e)
	[100,000–100,000]	Transakcje o wielkości równej 100,000 tCO ₂ e
	]100,000–200,000[	Transakcje o wielkości od ponad 100,000 tCO ₂ e do poniżej 200,000 tCO ₂ e
	[200,000–300,000[	Transakcje o wielkości od 200,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 300,000 tCO ₂ e
	[300,000–400,000[	Transakcje o wielkości od 300,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 400,000 tCO ₂ e
	[Y–Y+100,000[	Transakcje o wielkości od Y tCO ₂ e włącznie do poniżej Y tCO ₂ e + 100,000 tCO ₂ e (poziom 100,000 tCO ₂ e)
	[900,000–1,000,000[	Transakcje o wielkości od 900,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 1,000,000 tCO ₂ e

Zakres stosowania	Przedział wielkości transakcji	Definicja
Transakcje o wielkości od 1,000,000 (włącznie) do 10,000,000 (wyłączone)	[1,000,000–1,500,000[	Transakcje o wielkości od 1,000,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 1,500,000 tCO ₂ e
	[1,500,000–2,000,000[	Transakcje o wielkości od 1,500,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 2,000,000 tCO ₂ e
	[Z–Z+500,000[	Transakcje o wielkości od Z tCO ₂ e włącznie do poniżej Z tCO ₂ e + 500,000 tCO ₂ e (poziom 500,000 tCO ₂ e)
	[9,500,000–10,000,000[	Transakcje o wielkości od 9,500,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 10,000,000 tCO ₂ e
Transakcje o wielkości od 10,000,000 (włącznie) do 100,000,000 (wyłączone)	[10,000,000–15,000,000[	Transakcje o wielkości od 10,000,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 15,000,000 tCO ₂ e
	[15,000,000–20,000,000[	Transakcje o wielkości od 15,000,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 20,000,000 tCO ₂ e
	[W–W+ 5,000,000[	Transakcje o wielkości od W tCO ₂ e włącznie do poniżej W tCO ₂ e + 5,000,000 (poziom 5,000,000 tCO ₂ e)
	[95,000,000–100,000,000[	Transakcje o wielkości od 95,000,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 100,000,000 tCO ₂ e
Transakcje o wielkości od 100,000,000 włącznie	[100,000,000–125,000,000[	Transakcje o wielkości od 100,000,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 125,000,000 tCO ₂ e
	[125,000,000–150,000,000[	Transakcje o wielkości od 125,000,000 tCO ₂ e włącznie do poniżej 150,000,000 tCO ₂ e
	[X– X+ 25,000,000[	Transakcje o wielkości od X tCO ₂ e włącznie do poniżej X tCO ₂ e + 25,000,000 (poziom 25,000,000 tCO ₂ e)
itd.	itd.	itd.”

ISSN 1977-0766 (wydanie elektroniczne)
ISSN 1725-5139 (wydanie papierowe)



Urząd Publikacji Unii Europejskiej
L-2985 Luksemburg
LUKSEMBURG

PL