

Bruksela, 20 czerwca 2025 r.
(OR. en)

10635/25
ADD 1

EF 214
ECOFIN 856
DELECT 88

PISMO PRZEWODNIE

Od: Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)

Data otrzymania: 19 czerwca 2025 r.

Do: Thérèse BLANCHET, sekretarz generalna Rady Unii Europejskiej

Nr dok. Kom.: C(2025) 3104 annex

Dotyczy: ZAŁĄCZNIKI
do
ROZPORZĄDZENIA DELEGOWANEGO KOMISJI (UE) .../...
zmieniającego regulacyjne standardy techniczne określone w
rozporządzeniach delegowanych (UE) 2017/583 i (UE) 2017/587 w
odniesieniu do wymogów w zakresie przejrzystości dla systemów obrotu
i firm inwestycyjnych w odniesieniu do obligacji, strukturyzowanych
produktów finansowych, uprawnień do emisji i instrumentów
udziałowych

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2025) 3104 annex.

Załącznik: C(2025) 3104 annex



Bruksela, dnia 18.6.2025 r.
C(2025) 3104 final

ANNEXES 1 to 5

ZAŁĄCZNIKI

do

ROZPORZĄDZENIA DELEGOWANEGO KOMISJI (UE) .../...

zmieniającego regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniach delegowanych (UE) 2017/583 i (UE) 2017/587 w odniesieniu do wymogów w zakresie przejrzystości dla systemów obrotu i firm inwestycyjnych w odniesieniu do obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji i instrumentów udziałowych

ZAŁĄCZNIK I

„ZAŁĄCZNIK I

Rodzaje systemu i powiązane informacje, które należy podawać do wiadomości publicznej zgodnie z art. 2

Rodzaj systemu	Informacje, które należy podawać do wiadomości publicznej
System transakcyjny oparty na arkuszu zleceń realizowanych w trybie notowań ciągłych	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 transakcyjny oparty na aukcjach okresowych	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.

”.

ZAŁĄCZNIK II

W załączniku II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/583 wprowadza się następujące zmiany:

1) tabela 2 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 2

Wykaz szczegółowych informacji na potrzeby przejrzystości posttransakcyjnej

Opublikowane nazwy pól (nagłówki kolumn) muszą być identyczne z identyfikatorem pola podanym w tabeli 2.

Nr	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	Data i godzina realizacji transakcji. W przypadku transakcji realizowanych w systemie obrotu poziom szczegółowości musi być zgodny z wymogami określonymi w art. 12 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2025/XXX [<i>Urząd Publikacji: proszę wstawić odniesienie do rozporządzenia delegowanego Komisji uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających dane wejściowe i wyjściowe systemów publikacji informacji skonsolidowanych, redystrybucję dochodów i synchronizację zegarów służbowych oraz uchylającego rozporządzenie delegowane (UE) 2017/574 – C(2025) 3102</i>]. W przypadku transakcji nierealizowanych	Rynek regulowany (RM) Wielostronna platforma obrotu (MTF) Zorganizowana platforma obrotu (OTF) Zatwierdzony podmiot publikujący (APA)	{DATE_TIME_FORMAT}

			<p>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 w załączniku 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>		
2	Kod identyfikacyjny instrumentu	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Kod wykorzystywany do identyfikacji instrumentu finansowego	RM, MTF, OTF, APA	{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</p>	RM, MTF, OTF, APA	<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>

			<p>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 wypełnia się.</p>		
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, należy wpisać »NOAP«.</p>	RM, MTF, OTF, APA	<p>»PNDG« – jeżeli cena jest nieznana</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	{CURRENCY CODE_3}
6	Oznaczenie ceny	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	<p>Określenie, czy cena transakcji jest wyrażona w wartości pieniężnej, wartość 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,</p>	RM, MTF, OTF, APA	<p>»MONE« – wartość pieniężna</p> <p>»PERC« – wartość procentowa</p> <p>»YIEL« – stopa zwrotu</p> <p>»BAPO« – punkty bazowe</p>

			<p>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 wypełnia się.</p>		
7	Ilość	<p>W przypadku wszystkich instrumentów finansowych, z wyjątkiem przypadków opisanych w art. 11 ust. 1 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.</p>	<p>W przypadku instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w jednostkach – liczba jednostek instrumentu finansowego. W przeciwnym wypadku – puste.</p>	<p>RM, MTF, OTF, APA</p>	{DECIMAL-18/17}
8	Ilość w jednostce miary	<p>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.</p>	<p>Równoważna ilość towarowego instrumentu pochodnego lub uprawnienia do emisji będącego przedmiotem obrotu, wyrażona w jednostce miary.</p>	<p>RM, MTF, OTF, APA</p>	{DECIMAL-18/17}
9	Oznaczenie ilości	<p>W przypadku kontraktów oznaczonych w jednostkach</p>	<p>Wskazanie oznaczenia, w którym wyraża się ilość w jednostce miary.</p>	<p>RM, MTF, OTF, APA</p>	»TOCD« – tony ekwiwalentu dwutlenku węgla w przypadku dowolnego kontraktu

	w jednostce miary	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.			dotyczącego uprawnień do emisji »TONE« – tony metryczne »MWHO« – megawatogodziny »MBTU« – milion brytyjskich jednostek termicznych »THMS« – sto tysięcy brytyjskich jednostek termicznych »DAYS« – dni lub {ALPHANUM-4} w innym przypadku
10	Kwota referencyjna	W przypadku wszystkich instrumentów finansowych, z wyjątkiem przypadków opisanych w art. 11 ust. 1 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.	W niniejszym polu podaje się: (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	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/5}

			<p>produktów finansowych – wartość nominalną na jednostkę pomnożoną przez liczbę instrumentów w momencie transakcji;</p> <p>(iv) w przypadku swapów ryzyka kredytowego – kwotę referencyjną, dla której nabyto lub zbyto ochronę.</p> <p>(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;</p> <p>(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;</p> <p>(vii) w przypadku instrumentów typu spread betting – wartość pieniężną zakładu postawionego na każdy punkt zmiany ceny bazowego instrumentu finansowego w momencie transakcji;</p> <p>(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</p>		
--	--	--	--	--	--

			konkretnej transakcji. Równoważnie – pole ceny pomnożone przez pole ilości.		
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	{CURRENCY CODE_3}
12	[skreślony]				
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 (»MIC segmentu«) zgodnie z normą ISO 10383. Jeżeli MIC segmentu nie istnieje, należy stosować operacyjny kod identyfikacyjny rynku (»operacyjny MIC«). 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	RM, MTF, OTF, APA	{MIC} – systemy obrotu UE »SINT« – podmiot systematycznie internalizujący transakcje »XOFF« – w innym przypadku

			<p>internalizujący transakcje.</p> <p>Jako MIC należy podać »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«.</p>		
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 MIC segmentu zgodnie z normą ISO 10383. Jeżeli MIC segmentu nie istnieje, należy stosować operacyjny MIC.</p> <p>Jeżeli transakcja nie jest realizowana w systemie obrotu państwa trzeciego, tego pola nie wypełnia się.</p>	APA	{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 musi być zgodny z wymogami określonymi</p>	RM, MTF, OTF, APA	{DATE_TIME_FORMAT}

			<p>w art. 12 rozporządzenia delegowanego (UE) 2025/XXX [<i>Urząd Publikacji: proszę wstawić odniesienie do rozporządzenia delegowanego Komisji uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających dane wejściowe i wyjściowe systemów publikacji informacji skonsolidowanych, redystrybucję dochodów i synchronizację zegarów służbowych oraz uchylającego rozporządzenie delegowane (UE) 2017/574 – C(2025) 3102</i>].</p> <p>W przypadku transakcji nierealizowanych w systemie obrotu podana godzina musi być podana z dokładnością co najmniej do najbliższej sekundy.</p>		
16	Miejsce publikacji	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Kod wykorzystywany do identyfikacji systemu obrotu i zatwierzonego podmiotu publikującego transakcję.	RM, MTF, OTF, APA	{MIC}
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 ¹) i zatwierdzone podmioty publikujące oraz stosowany w każdym kolejnym odniesieniu do określonej transakcji.	RM, MTF, OTF, APA	{ALPHA NUMERICAL-52}

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, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/580/oj)

18	Transakcja podlegająca rozliczeniu	W przypadku instrumentów pochodnych	Kod służący do identyfikacji, czy transakcja zostanie rozliczona.	RM, MTF, OTF, APA	»TRUE« – transakcja podlegająca rozliczeniu »FALSE« – transakcja niepodlegająca rozliczeniu
19	Znaczniki	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	W jednym polu lub w kilku polach należy podać odpowiednie znaczniki określone w tabeli 3 w załączniku II. Jeżeli nie zachodzi żadna z określonych okoliczności, transakcję należy opublikować bez znacznika. W przypadku gdy w jednym polu można zgłosić kombinację znaczników, znaczniki należy oddzielić przecinkami.	RM, MTF, OTF, APA	Jak określono w tabeli 3 w załączniku II
20	System transakcyjny	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Rodzaj systemu transakcyjnego, w którym wykonano transakcję. Jeżeli w polu »Miejsce wykonania transakcji« wprowadzono »SINT« lub »XOFF«, tego pola nie wypełnia się.	RM, MTF, OTF	»CLOB« – system transakcyjny oparty na arkuszu zleceń. »QDTS« – system transakcyjny oparty na kwotowaniach cen, czyli 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. »PATS« – systemy transakcyjne oparte na aukcjach okresowych. »RFQT« – systemy zapytań o kwotowanie, czyli system transakcyjny, w którym

					<p>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.</p> <p>»VOIC« – głosowy system transakcyjny, czyli system transakcyjny, w którym transakcje między członkami są prowadzone w drodze negocjacji głosowych.</p> <p>»HYBR« – hybrydowy system transakcyjny, czyli system należący jednocześnie do dwóch lub kilku spośród rodzajów systemów transakcyjnych, o których mowa powyżej.</p> <p>»OTHR« – każdy inny system transakcyjny, czyli każdy inny rodzaj systemu transakcyjnego nieuwzględniony powyżej.</p>
21	Liczba transakcji	W odniesieniu do instrumentów długu państwowego	W tym polu należy podać liczbę wykonanych transakcji, jeżeli zgodnie z art. 11 ust. 3 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 600/2014 wymagane jest odroczenie publikacji szczegółowych informacji o kilku transakcjach w postaci zagregowanej.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}

»;

2) tabela 3 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 3
Wykaz znaczników na potrzeby przejrzystości posttransakcyjnej

ZNACZNIKI ODROCZENIA PUBLIKACJI INFORMACJI POSTTRANSAKCYJNYCH DLA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH			
Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
»LRGS«	Znacznik transakcji korzystającej z odroczenia publikacji informacji posttransakcyjnych ze względu na dużą skalę	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje realizowane w ramach odroczenia publikacji informacji posttransakcyjnych ze względu na dużą skalę.
»ILQD«	Znacznik transakcji na nie płynnych instrumentach	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje realizowane w ramach odroczenia publikacji informacji dla instrumentów, dla których nie istnieje płynny rynek.
»SIZE«	Znacznik transakcji korzystającej z odroczenia publikacji informacji posttransakcyjnych ze względu na wielkość specyficzną dla danego instrumentu	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje realizowane w ramach odroczenia publikacji informacji posttransakcyjnych ze względu na wielkość specyficzną dla danego instrumentu.

ZNACZNIKI ODROCZENIA PUBLIKACJI INFORMACJI POSTTRANSAKCYJNYCH DLA OBLIGACJI (Z WYJĄTKIEM INSTRUMENTÓW TYPU ETC I ETN)			
Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
MLF1	Znacznik transakcji średniej wielkości na płynnym	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje na obligacjach korzystających z odroczenia mającego zastosowanie do transakcji średniej wielkości na instrumencie finansowym, dla którego istnieje płynny rynek zgodnie

	instrumencie		z art. 8a ust. 1 lit. a) niniejszego rozporządzenia.
MIF2	Znacznik transakcji średniej wielkości na niepłynnym instrumencie	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje na obligacjach korzystających z odroczenia mającego zastosowanie do transakcji średniej wielkości na instrumencie finansowym, dla którego nie ma płynnego rynku zgodnie z art. 8a ust. 1 lit. b) niniejszego rozporządzenia.
LLF3	Znacznik transakcji dużej wielkości na płynnym instrumencie	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje na obligacjach korzystających z odroczenia mającego zastosowanie do transakcji dużej wielkości na instrumencie finansowym, dla którego istnieje płynny rynek zgodnie z art. 8a ust. 1 lit. c) niniejszego rozporządzenia.
LIF4	Znacznik transakcji dużej wielkości na niepłynnym instrumencie	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje na obligacjach korzystających z odroczenia mającego zastosowanie do transakcji dużej wielkości na instrumencie finansowym, dla którego nie ma płynnego rynku zgodnie z art. 8a ust. 1 lit. d) niniejszego rozporządzenia.
VLF5	Znacznik transakcji bardzo dużej wielkości na płynnym instrumencie	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje na obligacjach korzystających z odroczenia mającego zastosowanie do transakcji bardzo dużej wielkości na instrumencie finansowym, dla którego istnieje płynny rynek zgodnie z art. 8a ust. 1 lit. e) niniejszego rozporządzenia.
VIF5	Znacznik transakcji bardzo dużej wielkości na niepłynnym instrumencie	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje na obligacjach korzystających z odroczenia mającego zastosowanie do transakcji bardzo dużej wielkości na instrumencie finansowym, dla którego nie ma płynnego rynku zgodnie z art. 8a ust. 1 lit. e) niniejszego rozporządzenia.

ZNACZNIKI ODROCZENIA PUBLIKACJI INFORMACJI POSTTRANSAKCYJNYCH DLA INSTRUMENTÓW TYPU ETC I ETN, STRUKTURYZOWANYCH PRODUKTÓW FINANSOWYCH I UPRAWNIENI DO EMISJI

Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
DEFF	Odroczenie dla instrumentów typu ETC i ETN, strukturyzowanych produktów finansowych i uprawnień do emisji	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje na instrumentach typu ETC i ETN, strukturyzowanych produktach finansowych i uprawnieniach do emisji, które korzystają z odroczenia określonego w art. 8a ust. 2 i 3 niniejszego rozporządzenia.

UZUPEŁNIAJĄCE ZNACZNIKI ODROCZENIA PUBLIKACJI INFORMACJI DLA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH				
Art. 11 ust. 1 lit. a) ppkt (i)	»LMTF«	Znacznik ograniczonej ilości informacji	RM, MTF, OTF, APA	Pierwsze zgłoszenie wraz z publikacją ograniczonej ilości informacji zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. a) ppkt (i).
	»FULF«	Znacznik pełnych informacji szczegółowych	RM, MTF, OTF, APA	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)	»DATE«	Znacznik dziennych transakcji zagregowanych	RM, MTF, OTF, APA	Publikacja dziennych transakcji zagregowanych zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. a) ppkt (ii).
	»FULA«	Znacznik pełnych informacji szczegółowych	RM, MTF, OTF, APA	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	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	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 czterotygodniowej agregacji	RM, MTF, OTF, APA	Publikacja zagregowanych transakcji zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. c).
	»FULJ«	Znacznik pełnych informacji szczegółowych	RM, MTF, OTF, APA	Poszczególne transakcje, w przypadku których wcześniej skorzystano z zagregowanej publikacji zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. c).

UZUPEŁNIAJĄCE ZNACZNIKI ODROCZENIA PUBLIKACJI INFORMACJI DLA OBLIGACJI SKARBOWYCH				
Art. 11 ust. 3 lit. a)	»OMIS«	Znacznik pominięcia publikacji wolumenu	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje, w odniesieniu do których publikowana jest ograniczona ilość informacji szczegółowych zgodnie z art. 11 ust. 3 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 600/2014.

	»FULO«	Znacznik pełnych informacji szczegółowych	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje, w odniesieniu do których ograniczona ilość informacji została wcześniej opublikowana zgodnie z art. 11 ust. 3 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 600/2014.
Art. 11 ust. 3 lit. b)	»AGFW«	Znacznik czterotygodniowej agregacji	RM, MTF, OTF, APA	Publikacja zagregowanych transakcji zgodnie z art. 11 ust. 3 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 600/2014.
	»FULG«	Znacznik pełnych informacji szczegółowych	RM, MTF, OTF, APA	Poszczególne transakcje, w przypadku których wcześniej skorzystano z zagregowanej publikacji zgodnie z art. 11 ust. 3 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 600/2014.

INNE ZNACZNIKI			
Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
»BENC«	Znacznik transakcji opartej na poziomie referencyjnym	RM, MTF, OTF, APA	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 niewpływającej na poziom ceny	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje niewpływające na poziom ceny określone w art. 2 ust. 5 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590.
»TPAC«	Znacznik transakcji pakietowej	RM, MTF, OTF, APA	Transakcje pakietowe, które nie stanowią zamiany na aktywa fizyczne, które to transakcje zdefiniowano w art. 2 ust. 1 pkt 50 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 600/2014.
»XFPH«	Znacznik zamiany na aktywa fizyczne	RM, MTF, OTF, APA	Zamiana na aktywa fizyczne w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 48 rozporządzenia (UE) nr 600/2014.
»CANC«	Znacznik anulowania	RM, MTF, OTF, APA	W przypadku anulowania wcześniej opublikowanej transakcji.

»AMND«	Znacznik zmiany	RM, MTF, OTF, APA	W przypadku zmiany wcześniej opublikowanej transakcji.
»PORT«	Znacznik transakcji portfelowej	RM, MTF, OTF, APA	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« w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 50 rozporządzenia (UE) nr 600/2014.
»MTCH«	Znacznik obrotu polegającego na zestawianiu zleceń	OTF	Obrót polegający na zestawianiu zleceń w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 38 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych.
»NEGO«	Znacznik transakcji negocjowanej	RM, MTF, OTF	Transakcje, które są negocjowane prywatnie, lecz zgłaszane zgodnie z zasadami systemu obrotu.

”.

ZAŁĄCZNIK III

W załączniku III do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/583 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) sekcja 1 „Instrukcje do celów niniejszego załącznika”, sekcja 2 „Obligacje” i sekcja 3 „Strukturyzowane produkty finansowe” otrzymują brzmienie:

„1. Instrukcje do celów niniejszego załącznika

1. Odniesienie do wielkości emisji obligacji pozostających w obrocie w tabeli 2.2 dotyczy całkowitej wartości wyemitowanych obligacji będących obecnie w posiadaniu inwestorów.
2. Odniesienie do »klasy aktywów« oznacza odniesienie do następujących klas instrumentów finansowych: obligacje, strukturyzowane produkty finansowe, sekurytyzowane instrumenty pochodne, instrumenty pochodne stóp procentowych, instrumenty pochodne na akcje, towarowe instrumenty pochodne, instrumenty pochodne na waluty, kredytowe instrumenty pochodne, instrumenty pochodne C10, kontrakty na transakcje różnicowe, uprawnienia do emisji i instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji.
3. Odniesienie do »podklasy aktywów« oznacza odniesienie do klasy aktywów poddanej segmentacji na bardziej szczegółowym poziomie w zależności od rodzaju kontraktu lub rodzaju instrumentu bazowego.
4. Odniesienie do »podklasy« oznacza odniesienie do podklasy aktywów poddanej segmentacji na bardziej szczegółowym poziomie na podstawie dalszych jakościowych kryteriów segmentacji określonych w tabelach 2.2–13.3 niniejszego załącznika.
5. »Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA)« oznacza całkowitą kwotę referencyjną za dany instrument finansowy ustaloną według miary wolumenu określonej w tabeli 4 w załączniku II i zrealizowanej w okresie podanym w art. 13 ust. 7, podzieloną przez liczbę dni sesyjnych w tym okresie lub, w stosownych przypadkach, w tej części roku, w której dany instrument finansowy był dopuszczony do obrotu lub był przedmiotem obrotu w systemie obrotu i obrót nim nie został zawieszony.
6. »Średnia dzienna liczba transakcji« oznacza całkowitą liczbę transakcji zrealizowanych na danym instrumencie finansowym w okresie podanym w art. 13 ust. 7, podzieloną przez liczbę dni sesyjnych w tym okresie lub, w stosownych przypadkach, w tej części roku, w której dany instrument finansowy był dopuszczony do obrotu lub był przedmiotem obrotu w systemie obrotu i obrót nim nie został zawieszony.
7. »Kontrakt typu *futures*« oznacza kontrakt kupna lub sprzedaży towaru lub instrumentu finansowego w wyznaczonym terminie w przyszłości po cenie uzgodnionej w momencie zawarcia kontraktu przez kupującego i sprzedającego. Każdy kontrakt typu *futures* opatrzony jest standardowymi warunkami, które określają minimalną ilość i jakość, którą można kupić lub sprzedaż, najmniejszą kwotą, o którą cena może ulec zmianie, procedury dostawy, termin zapadalności i inne cechy charakterystyczne kontraktu.

8. »Opcja« oznacza kontrakt, na mocy którego właściciel ma prawo, a nie obowiązek, kupić (opcja kupna) lub sprzedać (opcja sprzedaży) określony instrument finansowy lub towar po wcześniej ustalonej cenie, kursie wykonania, w wyznaczonym przyszłym terminie lub w dniu wykonania lub do tego terminu.
9. »Swap« oznacza kontrakt, w ramach którego dwie strony zgadzają się na wymianę przepływów pieniężnych na jednym instrumencie finansowym na przepływy pieniężne na drugim instrumencie finansowym w określonym terminie w przyszłości.
10. »Swap portfelowy« oznacza kontrakt, na mocy którego użytkownicy końcowi mogą handlować wieloma swapami.
11. »Kontrakt typu *forward*« oznacza prywatny kontrakt między dwiema stronami na kupno lub sprzedaż towaru lub instrumentu finansowego w wyznaczonym terminie w przyszłości po cenie uzgodnionej w momencie zawarcia kontraktu przez kupującego i sprzedającego.
12. »Swapecja« 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.
13. »Kontrakt typu *futures* na swap« oznacza kontrakt typu *futures*, na mocy którego właściciel ma obowiązek zawrzeć umowę swapową w wyznaczonym przyszłym terminie lub do tego terminu.
14. »Kontrakt typu *forward* na swap« oznacza kontrakt typu *forward*, na mocy którego właściciel ma obowiązek zawrzeć umowę swapową w wyznaczonym przyszłym terminie lub do tego terminu.«;

2. Obligacje

Tabela 2.2

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

Uznaje się, że dla danych obligacji nie ma płynnego rynku zgodnie z art. 6a, jeżeli charakteryzują się specyficznym połączeniem cech obligacji, jak określono w każdym wierszu poniższych tabeli.

Obligacje skarbowe i inne obligacje publiczne

Numer identyfikacyjny grupy	Numer identyfikacyjny MiFIR	Rodzaj obligacji	Emitent lub kraj emitenta	Rezydualny termin zapadalności	Typ kuponu	Wielkość emisji obligacji pozostających
-----------------------------	-----------------------------	------------------	---------------------------	--------------------------------	------------	---

						w obrocie
	RTS2#3	RTS2#9	Kraj emitenta zgłoszonego w polu »Identyfikator emitenta lub operatora systemu obrotu« w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/585 (»RTS23«)	Okres pozostały do daty zapadalności zgłoszonej w polu »Data zapadalności« w RTS23	Trzecia litera kodu CFI zgłoszonego w polu »Klasyfikacja instrumentów« w RTS23	Kwota w polu »Całkowita wyemitowana kwota nominalna« w RTS23 przeliczona na EUR
G1	OBLIGACJA	<p>EUSB</p> <p>EUSB oznacza obligację, która nie jest ani obligacją zamienną, ani obligacją zabezpieczoną i jest emitowana przez emitenta długu państwowego, którym jest: a) Unia; b) państwo członkowskie, w tym dowolna agenda rządu, agencja lub spółka celowa danego państwa członkowskiego; c) członek federacji, w przypadku federalnego państwa członkowskiego; d) spółka celowa dla kilku państw członkowskich; e) 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; f) Europejski Bank Inwestycyjny; g) podmiot państwowy państwa trzeciego.</p>	<p>Kraj emitenta to: państwo członkowskie, Stany Zjednoczone Ameryki lub Zjednoczone Królestwo;</p> <p>LUB</p> <p>Emitentem jest Unia.</p>	Do 10 lat włącznie	F (stały kupon)	Poniżej 5 000 000 000 EUR

G2	OBLIGACJA	EUSB lub OEPB OEPB oznacza obligację, która nie jest ani obligacją zamienną, ani obligacją zabezpieczoną i jest emitowana przez podmiot publiczny, który nie jest emitentem długu państwowego.	Dowolny instrument nieujęty w G1	Poniżej 1 000 000 000 EUR
----	-----------	---	---	---------------------------

Obligacje korporacyjne, obligacje zamienne i inne obligacje

Numer identyfikacyjny grupy	Numer identyfikacyjny MiFIR	Rodzaj obligacji	Waluta	Rating kredytowy	Wielkość emisji obligacji pozostających w obrocie
	RTS2#3	RTS2#9	Waluta instrumentu zgłoszonego w polu »Waluta referencyjna 1« w RTS23		Kwota w polu »Całkowita wyemitowana kwota nominalna« w RTS23 przeliczona na EUR
G3	OBLIGACJA	CRPB, CVTB lub OTHR CRPB oznacza obligację, która nie jest ani obligacją zamienną, ani obligacją zabezpieczoną i jest emitowana przez Societas Europaea ustanowioną zgodnie z rozporządzeniem Rady (WE) nr 2157/2001 ² lub	EUR, GBP, USD	Klasa inwestycyjna	Poniżej 500 000 000 EUR

² 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2001/2157/oj>).

		rodzaj przedsiębiorstwa wymieniony w załączniku I lub załączniku II do dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE ³ , lub równoważny podmiot z państwa trzeciego. CVTB oznacza instrument składający się z obligacji lub sekurytyzowanych instrumentów dłużnych z wbudowanym instrumentem pochodnym, taki jak opcja kupna instrumentu bazowego.		
G4	OBLIGACJA	CRPB, CVTB lub OTHR	Dowolny instrument nieujęty w G3	Poniżej 500 000 000 EUR

Obligacje zabezpieczone

Numer identyfikacyjny grupy	Numer identyfikacyjny MiFIR	Rodzaj obligacji	Wielkość emisji obligacji pozostających w obrocie
	RTS2#3	RTS2#9	Kwota w polu »Całkowita wyemitowana kwota nominalna« w RTS23 przeliczona na EUR
G5	OBLIGACJA	CVDB CVDB oznacza obligację, o której mowa w art. 52 ust. 4 dyrektywy 2009/65/WE.	Poniżej 500 000 000 EUR

³ 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

Tabela 2.3
Obligacje (wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN) – przedtransakcyjne progi dużej skali

Klasa aktywów – obligacje (wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN)	
Rodzaj obligacji	Przedtransakcyjny próg dużej skali
Obligacje skarbowe i inne obligacje publiczne	5 000 000 EUR
Obligacje korporacyjne, obligacje zamienne i inne obligacje	1 000 000 EUR
Obligacje zabezpieczone	5 000 000 EUR

Tabela 2.4
Obligacje (obligacje typu ETC i ETN) – klasy, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku

Klasa aktywów – obligacje (obligacje typu ETC i ETN)	
Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6a, stosuje się następującą metodę:	
Instrument typu ETC (ang. <i>Exchange Traded Commodities</i>) – RTS2#3 = ETCS: instrument dłużny oparty na bezpośredniej inwestycji 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.	Uznaje się, że dla wszystkich ETC nie istnieje płynny rynek
Instrument typu ETN (ang. <i>Exchange Traded Notes</i>) – RTS2#3 = ETNS instrument dłużny oparty na bezpośredniej inwestycji 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	Uznaje się, że dla wszystkich ETN nie istnieje płynny rynek

odnosi.	
---------	--

Tabela 2.5
Obligacje (obligacje typu ETC i ETN) – przedtransakcyjny próg dużej skali

Klasa aktywów – obligacje (obligacje typu ETC i ETN)	
Rodzaj obligacji	Przedtransakcyjny próg dużej skali
ETC	1 000 000 EUR
ETN	1 000 000 EUR

Tabela 2.6
Obligacje (wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN) – system odroczonej publikacji

Klasa aktywów – obligacje (wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN)			
Rodzaj obligacji	Kategoria	Płynność	Wielkość (co najmniej)
Obligacje skarbowe ujęte w G1 zgodnie z tabelą 2.2	1	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	15 000 000 EUR
	2	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	5 000 000 EUR
	3	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	50 000 000 EUR
	4	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	15 000 000 EUR
	5	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	100 000 000 EUR
	5	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	50 000 000 EUR

Obligacje skarbowe i inne obligacje publiczne ujęte w G2 zgodnie z tabelą 2.2	1	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	10 000 000 EUR
	2	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	1 000 000 EUR
	3	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	20 000 000 EUR
	4	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	2 000 000 EUR
	5	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	50 000 000 EUR
	5	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	5 000 000 EUR
Obligacje korporacyjne, obligacje zamienne i inne obligacje ujęte w G3 zgodnie z tabelą 2.2	1	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	1 500 000 EUR
	2	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	500 000 EUR
	3	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	7 500 000 EUR
	4	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	2 000 000 EUR
	5	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	15 000 000 EUR
	5	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	5 000 000 EUR
Obligacje korporacyjne, obligacje zamienne i inne obligacje ujęte w G4 zgodnie z tabelą 2.2	1	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	1 000 000 EUR
	2	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	500 000 EUR
	3	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	5 000 000 EUR
	4	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	2 000 000 EUR
	5	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	10 000 000 EUR

	5	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	5 000 000 EUR
Obligacje zabezpieczone ujęte w G5 zgodnie z tabelą 2.2	1	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	5 000 000 EUR
	2	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	1 000 000 EUR
	3	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	20 000 000 EUR
	4	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	5 000 000 EUR
	5	Uznaje się, że istnieje dla nich płynny rynek	50 000 000 EUR
	5	Uznaje się, że nie istnieje dla nich płynny rynek	10 000 000 EUR

3. Strukturyzowane produkty finansowe

Tabela 3.1

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

Klasa aktywów – strukturyzowane produkty finansowe
Ocena klasy aktywów strukturyzowanych produktów finansowych przeprowadzona na potrzeby ustalenia instrumentów finansowych, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku w rozumieniu art. 6a – RTS2#3 = SFPS.
Uznaje się, że dla wszystkich strukturyzowanych produktów finansowych nie istnieje płynny rynek

Tabela 3.2

Strukturyzowane produkty finansowe – przedtransakcyjny próg dużej skali

Klasa aktywów – strukturyzowane produkty finansowe
--

Przedtransakcyjny próg dużej skali
250 000 EUR

”;

- 2) w sekcji 4 „Sekurytyzowane instrumenty pochodne” tabela 4.2 „Sekurytyzowane instrumenty pochodne – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali” otrzymuje brzmienie:

„Tabela 4.2

Sekurytyzowane instrumenty pochodne – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali

Klasa aktywów – sekurytyzowane instrumenty pochodne		
Przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali		
Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Posttransakcyjny próg dużej skali
Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa
60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

”;

- 3) w sekcji 5 „Instrumenty pochodne stóp procentowych” tabela 5.2 „Instrumenty pochodne stóp procentowych – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku” i tabela 5.3 „Instrumenty pochodne stóp procentowych – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku” otrzymują brzmienie:

„Tabela 5.2

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

Klasa aktywów – instrumenty pochodne stóp procentowych									
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 każdej podklasy, dla której stwierdzono istnienie płynnego rynku								
	Transakcje, które należy wziąć pod uwagę przy obliczaniu progów	Przedtransakcyjny próg dużej skali		Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu			Posttransakcyjny próg dużej skali		
		Obrót – percentyl	Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica progu
Kontrakty typu futures/forward na obligacje	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Opcje na obligacje	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Kontrakty typu futures na stopy procentowe i FRA	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR

	na instrumentach finansowych należących do danej podklasy								
Opcje na stopy procentowe	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Swapcje	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za zmienną i kontrakty typu futures/forward na wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za zmienną	Progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu zmienna za zmienną i kontrakty typu futures/forward	Progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

na wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu zmienna za zmienną									
Wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za stałą i kontrakty typu futures/forward na wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za stałą	Progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Wielowalutowe lub walutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym i kontrakty typu futures/forward na wielowalutowe lub walutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym	Progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Wielowalutowe lub walutowe swapy inflacyjne	Progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

i kontrakty typu futures/forward na wielowalutowe lub walutowe swapy inflacyjne	uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy								
Jednowalutowe swapy typu stała za zmienną i kontrakty typu futures/forward na jednowalutowe swapy typu stała za zmienną	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Jednowalutowe swapy typu zmienna za zmienną i kontrakty typu futures/forward na jednowalutowe swapy typu zmienna za zmienną	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Jednowalutowe swapy typu stała za stałą i kontrakty typu futures/forward na jednowalutowe swapy typu stała za stałą	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Jednowalutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym i kontrakty typu futures/forward na jednowalutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Jednowalutowe swapy inflacyjne i kontrakty typu futures/forward na jednowalutowe swapy inflacyjne	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Tabela 5.3

Instrumenty pochodne stóp procentowych – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku

Klasa aktywów – instrumenty pochodne stóp procentowych			
Podklasa aktywów	Przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla każdej podklasy, dla której stwierdzono brak płynnego rynku		
	Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Posttransakcyjny próg dużej skali

	Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa
Kontrakty typu <i>futures/forward</i> na obligacje	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opcje na obligacje	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Kontrakty typu <i>futures</i> na stopy procentowe i FRA	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opcje na stopy procentowe	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Swapcje	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za zmienną i kontrakty typu <i>futures/forward</i> na wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za zmienną	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu zmienna za zmienną i kontrakty typu <i>futures/forward</i> na wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu zmienna za zmienną	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za stałą i kontrakty typu <i>futures/forward</i> na wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu stała za stałą	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Wielowalutowe lub walutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym i kontrakty typu <i>futures/forward</i> na wielowalutowe lub walutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Wielowalutowe lub walutowe swapy inflacyjne	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

i kontrakty typu <i>futures/forward</i> na wielowalutowe lub walutowe swapy inflacyjne			
Jednowalutowe swapy typu stała za zmienną i kontrakty typu <i>futures/forward</i> na jednowalutowe swapy typu stała za zmienną	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Jednowalutowe swapy typu zmienna za zmienną i kontrakty typu <i>futures/forward</i> na jednowalutowe swapy typu zmienna za zmienną	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Jednowalutowe swapy typu stała za stałą i kontrakty typu <i>futures/forward</i> na jednowalutowe swapy typu stała za stałą	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Jednowalutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym i kontrakty typu <i>futures/forward</i> na jednowalutowe jednodniowe transakcje swap na rynku międzybankowym	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Jednowalutowe swapy inflacyjne i kontrakty typu <i>futures/forward</i> na jednowalutowe swapy inflacyjne	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Inne instrumenty pochodne stóp procentowych	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

”;

- 4) w sekcji 6 „Instrumenty pochodne na akcje” tabela 6.2 „Instrumenty pochodne na akcje – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku” i tabela 6.3 „Instrumenty pochodne na akcje – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku” otrzymują brzmienie:

„Tabela 6.2

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 – instrumenty pochodne na akcje							
Podklasa aktywów	Aby określić przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali, każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Transakcje, które należy wziąć pod uwagę przy obliczaniu progów	Wartości przedtransakcyjnych i posttransakcyjnych progów wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku, w oparciu o przedział średniej dziennej kwoty referencyjnej (ADNA), do którego należy dana podklasa				
			Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA)	Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Posttransakcyjny próg dużej skali	
				Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa	
Opcje indeksowe	podklasę opcji indeksowych definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie indeksu giełdowego	progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod	< 100 mln EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR	

		uwagę transakcje zrealizowane na instrumentac h finansowych należących do danej podklasy	100 mln EUR <= ADNA < 200 mln EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mln EUR <= ADNA < 600 mln EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA >= 600 mln EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 00 0 EUR
Kontrakty typu futures/for ward na indeks gieldowy	podklasę kontraktów typu <i>futures/forward</i> na indeks giełdowy definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie indeksu giełdowego	progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentac h finansowych należących do danej	< 100 mln EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mln EUR <= ADNA <= 1 mld EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 mld	5 500 000	50 000 000	55 000 000

		podklasy	EUR <= ADNA < 3 mld EUR	EUR	EUR	EUR
Opcje na akcje	<p>podklasę opcji na akcje definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie akcji</p>	progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	3 mld EUR <= ADNA < 5 mld EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA >= 5 mld EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
			< 5 mln EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mln EUR <= ADNA < 10 mln EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mln EUR <= ADNA < 20 mln EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR

			ADNA ≥ 20 mln EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Kontrakty typu <i>futures/forward</i> na akcje	podklasę kontraktów typu <i>futures/forward</i> na obligacje definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie akcji	progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	< 5 mln EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mln EUR ≤ ADNA < 10 mln EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mln EUR ≤ ADNA < 20 mln EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mln EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Opcje na dywidendę z akcji	podklasę opcji na dywidendę z akcji definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie akcji	progi należy obliczyć dla każdej podklasy,	< 5 mln EUR ADNA	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR

	<p>uprawnających do pobierania dywidend</p>	<p>biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy</p>				
<p>Kontrakty typu <i>futures/forward</i> na dywidendę z akcji</p>	<p>podklasę kontraktów typu <i>futures/forward</i> na dywidendę z akcji definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie akcji uprawniających do pobierania dywidend</p>	<p>progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej</p>	<p>< 5 mln EUR ADNA</p>	<p>25 000 EUR</p>	<p>400 000 EUR</p>	<p>450 000 EUR</p>
			<p>5 mln EUR ≤ ADNA < 10 mln EUR</p>	<p>30 000 EUR</p>	<p>500 000 EUR</p>	<p>550 000 EUR</p>
			<p>10 mln</p>	<p>100 000</p>	<p>1 000 000</p>	<p>1 500 000</p>
			<p>5 mln EUR ≤ ADNA < 10 mln EUR</p>	<p>30 000 EUR</p>	<p>500 000 EUR</p>	<p>550 000 EUR</p>
			<p>10 mln EUR ≤ ADNA < 20 mln EUR</p>	<p>100 000 EUR</p>	<p>1 000 000 EUR</p>	<p>1 500 000 EUR</p>
			<p>ADNA ≥ 20 mln EUR</p>	<p>150 000 EUR</p>	<p>2 000 000 EUR</p>	<p>2 500 000 EUR</p>

		podklasy	EUR <= ADNA < 20 mln EUR	EUR	EUR	EUR
Opcje na indeks dywidendowy	<p>podklasę opcji na indeks dywidendowy definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie indeksu dywidendowego</p>	progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	ADNA >= 20 mln EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR
			< 100 mln EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mln EUR <= ADNA < 200 mln EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mln EUR <= ADNA < 600 mln EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA >= 600 mln EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

Kontrakty typu <i>futures/forward</i> na indeks dywidendowy	podklasę kontraktów typu <i>futures/forward</i> na indeks dywidendowy definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie indeksu dywidendowego	progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	< 100 mln EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
	100 mln EUR ≤ ADNA ≤ 1 mld EUR		550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR	
	1 mld EUR ≤ ADNA < 3 mld EUR		5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR	
	3 mld EUR ≤ ADNA < 5 mld EUR		20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR	
	ADNA ≥ 5 mld EUR		30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR	
Opcje na	podklasę opcji na indeks zmienności definiuje się w oparciu o następujące	progi należy	< 100	25 000	1 000 000	1 500 000

indeks zmiennosc i	kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie indeksu zmiennosci	obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentac h finansowych należących do danej podklasy	mln EUR ADNA	EUR	EUR	EUR
			100 mln EUR <= ADNA < 200 mln EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 mln EUR <= ADNA < 600 mln EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA >= 600 mln EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 00 0 EUR
Kontrakty typu <i>futures/for ward</i> na indeks zmiennosc i	podklasę kontraktów typu <i>futures/forward</i> na indeks zmiennosci definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie indeksu zmiennosci	progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentac h finansowych	< 100 mln EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 mln EUR <= ADNA <= 1 mld EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

		należących do danej podklasy	1 mld EUR ≤ ADNA < 3 mld EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 mld EUR ≤ ADNA < 5 mld EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 mld EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Opcje na fundusze inwestycyjne typu ETF	<p>podklasę opcji na fundusze inwestycyjne typu ETF definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie funduszu inwestycyjnego typu ETF</p>	progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej	< 5 mln EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mln EUR ≤ ADNA < 10 mln EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mln	550 000	2 500 000	3 000 000

		podklasy	EUR <= ADNA < 20 mln EUR	EUR	EUR	EUR
<p>Kontrakty typu futures/forward na fundusze inwestycyjne typu ETF</p>	<p>podklasę kontraktu typu <i>futures/forward</i> na fundusz inwestycyjny typu ETF definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 – instrument bazowy w formie funduszu inwestycyjnego typu ETF</p>	<p>progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy</p>	ADNA >= 20 mln EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			< 5 mln EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 mln EUR <= ADNA < 10 mln EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 mln EUR <= ADNA < 20 mln EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA >= 20 mln EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

Swapy	<p>podklasę swapów definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:</p> <p>Kryterium segmentacji 1 – rodzaj instrumentu bazowego: instrument jednopodmiotowy, indeks, koszyk</p> <p>Kryterium segmentacji 2 – instrument bazowy w formie instrumentu jednopodmiotowego, indeksu, koszyka</p> <p>Kryterium segmentacji 3 – parametr: parametr podstawowych wyników stopy zwrotu z ceny, parametr zwrotu z dywidendy, parametr zwrotu z tytułu wariacji, parametr zwrotu z tytułu zmienności</p> <p>Kryterium segmentacji 4 – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności instrumentu typu <i>futures</i> określony w następujący sposób:</p>			<p>progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy</p>	<p>50 mln EUR ≤ ADNA < 100 mln EUR</p>	<p>300 000 EUR</p>	<p>1 250 000 EUR</p>	<p>1 500 000 EUR</p>
					<p>100 mln EUR ≤ ADNA < 200 mln EUR</p>	<p>550 000 EUR</p>	<p>2 500 000 EUR</p>	<p>3 000 000 EUR</p>
					<p>ADNA ≥ 200 mln EUR</p>	<p>1 500 000 EUR</p>	<p>5 000 000 EUR</p>	<p>5 500 000 EUR</p>
	<p>Parametr podstawowych wyników w postaci zwrotu z ceny</p>	<p>Parametr zwrotu z tytułu wariacji/zmienności</p>	<p>Parametr zwrotu z dywidendy</p>					
<p>Klasa zapadalności 1: $0 < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 1 \text{ miesiąc}$</p>	<p>Klasa zapadalności 1: $0 < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 3 \text{ miesiące}$</p>	<p>Klasa zapadalności 1: $0 < \text{okres pozostały do terminu zapadalności} \leq 1 \text{ rok}$</p>						
<p>Klasa zapadalności 2: 1</p>	<p>Klasa zapadalności 2: 3</p>	<p>Klasa zapadalności 2: 3</p>						

<p>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>miesiąc < 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>zapadalność 2: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności $i \leq 2$ lata</p> <p>Klasa zapadalności 3: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności $i \leq 3$ lata</p> <p>itd.</p> <p>Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności $i \leq n$ lat</p>
--	---	--

	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	podklasę swapów portfelowych definiuje się w oparciu o specyficzne połączenie następujących kryteriów segmentacji:		progi należy obliczyć dla każdej podklasy, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	50 mln EUR ≤ ADNA < 100 mln EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR								
	Kryterium segmentacji 1 – rodzaj instrumentu bazowego: instrument jednopodmiotowy, indeks, koszyk							100 mln EUR ≤ ADNA < 200 mln EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR				
	Kryterium segmentacji 2 – instrument bazowy w formie instrumentu jednopodmiotowego, indeksu, koszyka											ADNA ≥ 200 mln EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
	Kryterium segmentacji 3 – 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 – 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														

<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>	
--	--

Tabela 6.3

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

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na akcje			
Podklasa aktywów	Przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku		
	Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Posttransakcyjny próg dużej skali

	Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa
Swapy	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Swapy portfelowe	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Inne instrumenty pochodne na akcje	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR

”;

- 5) w sekcji 7 „Towarowe instrumenty pochodne” tabela 7.2 „Towarowe instrumenty pochodne – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku” i tabela 7.3 „Towarowe instrumenty pochodne – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku” otrzymują brzmienie:

„Tabela 7.2

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

Klasa aktywów – towarowe 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, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku								
	Transakcje, które należy wziąć pod uwagę przy obliczaniu progów	Przedtransakcyjny próg dużej skali		Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu			Posttransakcyjny próg dużej skali		
		Obrót – percentyl	Dolna granica	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica

			progu			progu			progu
Kontrakty typu futures/forward na towary metalowe	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Opcje na towary metalowe	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Swapy towarów metalowych	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

	aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy								
Kontrakty typu futures/forward na towary energetyczne	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Opcje na towary energetyczne	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

	podklasy								
Swapy towarów energetycznych	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Kontrakty typu futures/forward na towary rolne	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Opcje na towary rolne	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

	aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy								
Swapy towarów rolnych	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

Tabela 7.3

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

Klasa aktywów – towarowe instrumenty pochodne			
Podklasa aktywów	Przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku		
	Przedtransakcyjny próg dużej	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego	Posttransakcyjny próg dużej skali

	skali	instrumentu	
	Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa
Kontrakty typu <i>futures/forward</i> na towary metalowe	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opcje na towary metalowe	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapy towarów metalowych	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Kontrakty typu <i>futures/forward</i> na towary energetyczne	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opcje na towary energetyczne	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapy towarów energetycznych	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Kontrakty typu <i>futures/forward</i> na towary rolne	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Opcje na towary rolne	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Swapy towarów rolnych	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR

Inne towarowe instrumenty pochodne	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
------------------------------------	-------------	-------------	---------------

”.

- 6) w sekcji 8 „Instrumenty pochodne na waluty” tabela 8.2 „Instrumenty pochodne na waluty – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku” otrzymuje brzmienie:

„Tabela 8,2

Instrumenty pochodne na waluty – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na waluty			
Podklasa aktywów	Przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku		
	Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Posttransakcyjny próg dużej skali
	Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa
Kontrakt typu <i>forward</i> bez obowiązku dostawy (NDF)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Kontrakt typu <i>forward</i> z obowiązkiem dostawy (DF)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

Opcje walutowe bez obowiązku dostawy (NDO)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Opcje walutowe z obowiązkiem dostawy (DO)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Swapy walutowe bez obowiązku dostawy (NDS)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Swapy walutowe z obowiązkiem dostawy (DS)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Kontrakty walutowe typu <i>futures</i>	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Inne instrumenty pochodne na waluty	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

”;

- 7) w sekcji 9 „Kredytowe instrumenty pochodne” 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” i 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” otrzymują brzmienie:

„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, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku								
	Transakcje, które należy wziąć pod uwagę przy obliczaniu progów	Przedtransakcyjny próg dużej skali		Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu			Posttransakcyjny próg dużej skali		
		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	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
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	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

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	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
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	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Tabela 9.3

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

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne

Podklasa aktywów	Przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku		
	Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Posttransakcyjny próg dużej skali
	Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa
Indeksowany swap ryzyka kredytowego (CDS)	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego (CDS)	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opcje indeksowe na swap ryzyka kredytowego	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Opcje na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Inne kredytowe instrumenty pochodne	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR

”;

- 8) w sekcji 10 „Instrumenty pochodne C10” tabela 10.2 „Instrumenty pochodne C10 – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku” i tabela 10.3 „Instrumenty pochodne C10 – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku” otrzymują brzmienie:

„Tabela 10.2

Instrumenty pochodne C10 – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku

Klasa aktywów – instrumenty pochodne C10									
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, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku								
	Transakcje, które należy wziąć pod uwagę przy obliczaniu progów	Przedtransakcyjny próg dużej skali		Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu			Posttransakcyjny próg dużej skali		
		Obrót – percentyl	Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica progu
Instrumenty pochodne na stawki frachtowe	progi należy obliczyć dla każdej podklasy w ramach podklasy aktywów, biorąc pod uwagę transakcje zrealizowane na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	50 000 EUR	80	60	75 000 EUR	90	70	100 000 EUR

Tabela 10.3

Instrumenty pochodne C10 – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku

Klasa aktywów – instrumenty pochodne C10									
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Podklasa aktywów	Przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku		
	Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Posttransakcyjny próg dużej skali
	Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa
Instrumenty pochodne na stawki frachtowe	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR
Inne instrumenty pochodne C10	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR

”;

- 9) w sekcji 11 „Kontrakty finansowe na transakcje różnicowe” tabela 11.2 „Kontrakty na transakcje różnicowe – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku” i tabela 11.3 „Kontrakty na transakcje różnicowe – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku” otrzymują brzmienie:

„Tabela 11.2

Kontrakty na transakcje różnicowe – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku

Klasa aktywów – kontrakty finansowe na transakcje różnicowe	
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, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku

	Transakcje, które należy wziąć pod uwagę przy obliczaniu progów	Przedtransakcyjny próg dużej skali		Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu			Posttransakcyjny próg dużej skali		
		Obrót – percentyl	Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica progu	Obrót – percentyl	Wolumen – percentyl	Dolna granica progu
Kontrakty na transakcje różnicowe na waluty	transakcje przeprowadzane na kontraktach na transakcje różnicowe na waluty, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
Kontrakty na transakcje różnicowe na towary	transakcje przeprowadzane na kontraktach na transakcje różnicowe na towary, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR

	lit. b)								
Kontrakty na transakcje różnicowe na akcje	transakcje przeprowadzane na kontraktach na transakcje różnicowe na akcje, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
Kontrakty na transakcje różnicowe na obligacje	transakcje przeprowadzane na kontraktach na transakcje różnicowe na akcje, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
Kontrakty na transakcje różnicowe na kontrakty typu <i>futures/forward</i>	transakcje przeprowadzane na kontraktach na transakcje różnicowe na	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR

na akcje	kontrakt typu <i>futures/forward</i> na akcje, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b)								
Kontrakty na transakcje różnicowe na opcję na akcje	transakcje przeprowadzane na kontraktach na transakcje różnicowe na opcje na akcje, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR

Tabela 11.3

Kontrakty na transakcje różnicowe – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku

Klasa aktywów – kontrakty finansowe na transakcje różnicowe	
Podklasa aktywów	Przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla

	podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku		
	Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Posttransakcyjny próg dużej skali
	Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa
Kontrakty na transakcje różnicowe na waluty	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Kontrakty na transakcje różnicowe na towary	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Kontrakty na transakcje różnicowe na akcje	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Kontrakty na transakcje różnicowe na obligacje	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Kontrakty na transakcje różnicowe na kontrakty typu <i>futures/forward</i> na akcje	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Kontrakty na transakcje różnicowe na opcję na akcje	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Inne kontrakty na transakcje różnicowe / zakłady typu spread betting	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

”;

10) sekcja 12 „Uprawnienia do emisji” otrzymuje brzmienie:

„12. Uprawnienia do emisji

Tabela 12.1

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

Klasa aktywów – uprawnienia do emisji	
Aby ustalić podklasy aktywów, dla których nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6a, stosuje się następującą metodę:	
Podklasa aktywów	Ustalenie płynności
Unijne uprawnienia do emisji – każda jednostka uznana za zgodną z wymogami dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady ⁴ (system handlu uprawnieniami do emisji) uprawniająca do emisji jednej tony ekwiwalentu dwutlenku węgla (tCO ₂ e) RTS2#3 = EMAL i RTS23#37 = EUAE	Uznaje się, że dla unijnych uprawnień do emisji istnieje płynny rynek
Wszystkie inne uprawnienia do emisji RTS2#3 = EMAL i RTS23#37 <> EUAE	Uznaje się, że dla wszystkich innych uprawnień do emisji nie istnieje płynny rynek

Tabela 12.2

Uprawnienia do emisji – przedtransakcyjny próg dużej skali i posttransakcyjny próg wielkości

⁴ Dyrektywa 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 października 2003 r. ustanawiająca system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie oraz zmieniająca dyrektywę Rady 96/61/WE (Dz.U. L 275 z 25.10.2003, s. 32, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2003/87/oj>).

Klasa aktywów – uprawnienia do emisji		
Podklasa aktywów	Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości
Unijne uprawnienia do emisji	5 000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla	25 000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla
Wszystkie inne uprawnienia do emisji	Dowolna wielkość	Dowolna wielkość

”;

- 11) w sekcji 13 „Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji” tabela 13.2 „Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku” i tabela 13.3 „Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas aktywów, dla których nie stwierdzono istnienia płynnego rynku” otrzymują brzmienie:

„Tabela 13.2

Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku

Klasa aktywów – instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji							
Podklasa aktywów	Transakcje, które należy wziąć pod uwagę przy obliczaniu progów	Percentyle i dolne granice progów, które należy stosować przy obliczaniu przedtransakcyjnych i posttransakcyjnych progów wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas aktywów, dla których stwierdzono istnienie płynnego rynku					
		Przedtransakcyjny próg dużej skali		Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu		Posttransakcyjny próg dużej skali	
		Obrót –	Dolna granica	Obrót –	Dolna granica	Obrót –	Dolna granica

		percentyl	progu	percentyl	progu	percentyl	progu
Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest unijne uprawnienie do emisji	transakcje przeprowadzane na wszystkich instrumentach pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest unijne uprawnienie do emisji	70	50 000 ton dwutlenku węgla	80	90 000 ton dwutlenku węgla	90	100 000 ton dwutlenku węgla
Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest unijne uprawnienie do emisji lotniczych	transakcje przeprowadzane na wszystkich instrumentach pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest unijne uprawnienie do emisji lotniczych	70	25 000 ton dwutlenku węgla	80	40 000 ton dwutlenku węgla	90	50 000 ton dwutlenku węgla
Instrumenty pochodne	transakcje przeprowadzane na	70	25 000 ton	80	40 000 ton	90	50 000 ton

bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest jednostka poświadczonej redukcji emisji (CER)	wszystkich instrumentach pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest jednostka poświadczonej redukcji emisji (CER)		dwutlenku węgla		dwutlenku węgla		dwutlenku węgla
Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest jednostka redukcji emisji (ERU)	transakcje przeprowadzane na wszystkich instrumentach pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest jednostka redukcji emisji (ERU)	70	25 000 ton dwutlenku węgla	80	40 000 ton dwutlenku węgla	90	50 000 ton dwutlenku węgla

Tabela 13.3

Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji – przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas, dla których stwierdzono brak płynnego rynku

Klasa aktywów – instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji

Podklasa aktywów	Przedtransakcyjne i posttransakcyjne progi wielkości specyficznej dla danego instrumentu i dużej skali dla podklas aktywów, dla których stwierdzono brak płynnego rynku		
	Przedtransakcyjny próg dużej skali	Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu	Posttransakcyjny próg dużej skali
	Wartość progowa	Wartość progowa	Wartość progowa
Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest unijne uprawnienie do emisji	50 000 ton dwutlenku węgla	90 000 ton dwutlenku węgla	100 000 ton dwutlenku węgla
Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest unijne uprawnienie do emisji lotniczych	25 000 ton dwutlenku węgla	40 000 ton dwutlenku węgla	50 000 ton dwutlenku węgla
Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest jednostka poświadczonej redukcji emisji (CER)	25 000 ton dwutlenku węgla	40 000 ton dwutlenku węgla	50 000 ton dwutlenku węgla
Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest jednostka redukcji emisji (ERU)	25 000 ton dwutlenku węgla	40 000 ton dwutlenku węgla	50 000 ton dwutlenku węgla
Inne instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji	25 000 ton dwutlenku węgla	40 000 ton dwutlenku węgla	50 000 ton dwutlenku węgla

”

ZALĄCZNIK IV

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

1) w tabeli 1 pierwszy wiersz otrzymuje brzmienie:

”

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 działający bez udziału człowieka zestawia w sposób ciągły zlecenia sprzedaży i zlecenia 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) dodaje się table 1a i 1b w brzmieniu:

„Tabela 1a
Tabela symboli dla tabeli 1b

Symbol	Rodzaj danych	Definicja
{ALPHANUM-n}	Do n znaków alfanumerycznych	Pole na tekst dowolny.
{CURRENCYCODE_3}	3 znaki alfanumeryczne	Trzyliterowy kod waluty zgodnie z kodami walut ISO 4217
{DATE_TIME_FORMAT}	Format daty i czasu zgodnie z ISO 8601	Data i czas w następującym formacie: RRRR-MM-DDThh:mm:ss.dddZ. – »RRRR« oznacza rok; – »MM« oznacza miesiąc; – »DD« oznacza dzień; – »T« – oznacza, że należy użyć litery »T«; – »hh« oznacza godzinę; – »mm« oznacza minutę; – »ss.dddZ« oznacza sekundę i ułamek sekundy; – Z oznacza czas UTC. Datę i czas należy podawać według czasu UTC.
{DECIMAL-n/m}	Liczba dziesiętna złożona	Pole numeryczne na wartości dodatnie

	z maksymalnie n cyfr łącznie, z czego maksymalnie m cyfr mogą stanowić cyfry ułamkowe	i ujemne. Separatorem dziesiętnym jest »«,« (przecinek). Liczby ujemne są poprzedzone znakiem »-« (minus). W stosownych przypadkach wartości zaokrągla się, a nie skraca.
{ISIN}	12 znaki alfanumeryczne	Kod ISIN zgodnie z normą ISO 6166
{MIC}	4 znaki alfanumeryczne	Identyfikator rynku zgodnie z normą ISO 10383
{LEI}	20 znaki alfanumeryczne	Identyfikator podmiotu prawnego zgodnie z normą ISO 17442

Tabela 1b
Wykaz szczegółowych informacji na potrzeby przejrzystości przedtransakcyjnej

Nr	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
1	Data i czas aktualizacji	<p>W przypadku niezagregowanych zleceń lub kwotowań, o których mowa w tabeli 1 – data i godzina wprowadzenia do systemu transakcyjnego zlecenia lub kwotowania do realizacji, anulowania lub modyfikacji.</p> <p>W przypadku zagregowanych zleceń lub kwotowań, o których mowa w tabeli 1 – data i godzina obliczenia zagregowanej ceny kupna (pole 5) lub zagregowanego wolumenu transakcji zakupu (pole 8) lub zagregowanej ceny sprzedaży (pole 5) lub zagregowanego wolumenu transakcji sprzedaży (pole 8) po otrzymaniu zlecenia do realizacji, anulowania lub modyfikacji w systemie transakcyjnym, lub po wykonaniu zlecenia.</p> <p>W przypadku systemów transakcyjnych opartych na aukcjach okresowych, o których mowa w tabeli 1 – data i czas, przy których cena najlepiej zrealizowałaby założenia algorytmu obrotu, oraz data i czas wszelkich późniejszych zmian ceny (pole 5) lub ilości (pole 8).</p> <p>Poziom szczegółowości musi być zgodny z wymogami określonymi w art. 12 rozporządzenia delegowanego (UE) 2025/XXX [Urząd Publikacji: proszę wstawić odniesienie do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) xx/xx uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających dane wejściowe i wyjściowe systemów publikacji</p>	{DATE_TIME_FORMAT}

Nr	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
		<i>informacji skonsolidowanych, redystrybucję dochodów i synchronizację zegarów służbowych oraz uchylającego rozporządzenie delegowane (UE) 2017/574 – C(2025) 3102].</i>	
2	Kod identyfikacyjny instrumentu	Kod stosowany do identyfikacji instrumentu finansowego.	{ISIN}
3	Strona	Strona zlecenia lub kwotowania. W przypadku systemu transakcyjnego opartego na aukcjach okresowych pole to nie jest obowiązkowe.	»BUYI« lub »SELL«
4	Animator rynku	W przypadku systemu transakcyjnego opartego na kwotowaniu – wskazanie animatora rynku.	{LEI}
5	Cena	Cena zleceń i kwotowań wymagana zgodnie z tabelą 1, z wyłączeniem, w stosownych przypadkach, prowizji i naliczonych odsetek. W przypadku systemu transakcyjnego opartego na aukcjach okresowych, o którym mowa w tabeli 1 – cena, przy której aukcyjny system transakcyjny najpełniej zrealizuje założenia algorytmu transakcyjnego. Jeżeli cena wyrażona jest jako wartość pieniężna, podaje się ją w walucie głównej. W przypadku gdy cena nie jest dostępna, ale jej ustalanie jest w toku (»PNDG«) lub nie ma zastosowania (»NOAP«), tego pola nie wypełnia się.	{DECIMAL-18/13} – gdy cena jest wyrażona jako wartość pieniężna w przypadku udziałowych instrumentów finansowych i instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych {DECIMAL-11/10} – gdy cena jest wyrażona jako wartość procentowa lub stopa zwrotu w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych {DECIMAL-18/17} – gdy cena jest wyrażona jako wartość procentowa, stopa zwrotu lub w punktach bazowych w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych

Nr	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
6	Waluta ceny	Jednostka waluty głównej, w jakiej wyrażona jest cena (pole 5) (ma zastosowanie, jeżeli cena wyrażona jest jako wartość pieniężna).	{CURRENCYCODE_3}
7	Oznaczenie ceny	Określenie, czy cena (pole 5) jest wyrażona w wartości pieniężnej, jako wartość procentowa czy jako stopa zwrotu.	<p>»MONE« – wartość pieniężna w przypadku udziałowych instrumentów finansowych i instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p> <p>»PERC« – wartość procentowa w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p> <p>»BIEL« – stopa zwrotu w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p> <p>»BAPO« – punkty bazowe w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p>
8	Ilość	<p>Liczba jednostek instrumentów finansowych związana z kwotowaniami lub zleceniami, wymagana zgodnie z tabelą 1.</p> <p>Jeżeli obrót instrumentem finansowym nie jest prowadzony w jednostkach, wartość nominalną lub pieniężną instrumentu finansowego podaje się w jednostce waluty głównej.</p> <p>W przypadku systemów transakcyjnych opartych na aukcjach okresowych, o których mowa w tabeli 1 – zagregowana ilość związana z ceną, która najlepiej zrealizowałaby założenia algorytmu obrotu.</p>	<p>{DECIMAL-18/17} – gdy ilość jest wyrażona jako liczba jednostek w przypadku udziałowych instrumentów finansowych i instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p> <p>{DECIMAL-18/5} – gdy ilość jest wyrażona jako wartość nominalna lub pieniężna w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych.</p>
9	Waluta w odniesieniu do ilości	<p>Waluta główna, w jakiej wyrażono ilość (pole 8). Podaje się jednostkę waluty głównej.</p> <p>Pole to wypełnia się, w przypadku gdy obrót instrumentem finansowym nie jest prowadzony w jednostkach, a ilość wyrażono jako wartość</p>	{CURRENCYCODE_3}

Nr	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
		nominalną lub pieniężną. W innych przypadkach tego pola nie wypełnia się.	
10	Zagregowana liczba zleceń i kwotowań	Liczba zagregowanych zleceń lub kwotowań pochodzących od członków lub uczestników, jeżeli zagregowane informacje są wymagane zgodnie z tabelą 1.	{DECIMAL-18/0}
11	System obrotu	Identyfikacja systemu obrotu, w którego systemie transakcyjnym ogłasza się zlecenia i kwotowania. Należy stosować kod identyfikacyjny segmentu rynku («MIC segmentu») zgodny z normą ISO 10383 lub jeżeli MIC segmentu nie istnieje – operacyjny kod identyfikacyjny rynku («operacyjny MIC»).	{MIC}
12	System transakcyjny	Rodzaj systemu transakcyjnego, w którym ogłasza się zlecenie lub kwotowanie	<p>»CLOB« – systemy transakcyjne oparte na arkuszu zleceń. System transakcyjny oparty na arkuszu zleceń realizowanych w trybie notowań ciągłych, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I, oraz system transakcyjny łączący elementy systemu transakcyjnego opartego na arkuszu zleceń realizowanych w trybie notowań ciągłych, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I, i systemu transakcyjnego opartego na aukcjach okresowych, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I.</p> <p>»QDTS« – systemy transakcyjne oparte na kwotowaniach cen, o których mowa w tabeli 1 w załączniku I.</p> <p>»PATS« – systemy transakcyjne oparte na aukcjach okresowych, o których mowa w tabeli 1 w załączniku I.</p>

Nr	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
			<p>»PATS« – systemy zapytań o kwotowanie, o których mowa w tabeli 1 w załączniku I.</p> <p>»HYBR« – hybrydowe systemy transakcyjne, o których mowa w tabeli 1 w załączniku I. Systemu transakcyjnego łączącego elementy systemu transakcyjnego opartego na arkuszu zleceń realizowanych w trybie notowań ciągłych, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I, i systemu transakcyjnego opartego na aukcjach okresowych, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I, nie uznaje się za system hybrydowy, lecz za system transakcyjny oparty na arkuszu zleceń (CLOB).</p> <p>»OTHR« – w przypadku każdego innego systemu transakcyjnego, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I.</p>
13	Faza systemu transakcyjnego	Rodzaj fazy systemu transakcyjnego, w której ogłasza się zlecenie lub kwotowanie	<p>»UDUC« – niezdefiniowana faza aukcji</p> <p>»SOAU« – planowa faza aukcji otwarcia</p> <p>»SCAU« – planowa faza aukcji zamknięcia</p> <p>»SIAU« – planowa faza ustalania kursu śróddziennego</p> <p>»UAUC« – nieplanowana faza ustalania kursu</p> <p>»ODAU« – faza aukcyjna na żądanie (częsta faza aukcyjna dla pakietu zleceń)</p> <p>»COTR« – notowania ciągle</p> <p>»MACT« – obrót w fazie zamknięcia</p>

Nr	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
			»OMST« – obrót poza sesją główną »OTSP« – inne
14	Data i godzina publikacji	Data i godzina publikacji informacji przez system obrotu. Poziom szczegółowości musi być zgodny z wymogami określonymi w art. 12 rozporządzenia delegowanego (UE) 2025/XXX [Urząd Publikacji: proszę wstawić odniesienie do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) xx/xx uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających dane wejściowe i wyjściowe systemów publikacji informacji skonsolidowanych, redystrybucję dochodów i synchronizację zegarów służbowych oraz uchylającego rozporządzenie delegowane (UE) 2017/574 – C(2025) 3102].	{DATE_TIME_FORMAT}

”;

3) tabele 3 i 4 otrzymują brzmienie:

„Tabela 3
Wykaz szczegółowych informacji na potrzeby przejrzystości
posttransakcyjnej

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
1	Data i czas transakcji	Data i godzina wykonania transakcji. W przypadku transakcji realizowanych w systemie obrotu poziom szczegółowości musi być zgodny z wymogami określonymi w art. 12 rozporządzenia delegowanego (UE) 2025/XXX [Urząd Publikacji: proszę wstawić odniesienie do rozporządzenia delegowanego Komisji	Rynek regulowany (RM), wielostronna platforma obrotu (MTF), zorganizowana platforma obrotu (OTF) Zatwierdzony podmiot publikujący (APA)	{DATE_TIME_FORMAT}

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
		<p>(UE) XX/XX uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających dane wejściowe i wyjściowe systemów publikacji informacji skonsolidowanych, redystrybucję dochodów i synchronizację zegarów służbowych oraz uchylającego rozporządzenie delegowane (UE) 2017/574 – C(2025) 3102].</p> <p>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 w tabeli 2 w załączniku 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</p>		

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
		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 – data i godzina transakcji, a nie godzina przesłania zlecenia.		
2	Kod identyfikacyjny instrumentu	Kod wykorzystywany do identyfikacji instrumentu finansowego	RM, MTF, APA	{ISIN}
3	Cena	Cena, po której zawarto transakcję, z wyłączeniem, w stosownych przypadkach, prowizji i naliczonych odsetek. Jeżeli cena wyrażona jest jako wartość pieniężna, podaje się ją w walucie głównej. W przypadku gdy cena nie jest dostępna, ale jej ustalenie jest w toku (»PNDG«) lub nie ma zastosowania (»NOAP«), tego pola nie wypełnia się.	RM, MTF, APA	{DECIMAL-18/13} – jeżeli cena jest wyrażona jako wartość pieniężna. {DECIMAL-11/10} – jeżeli cena jest wyrażona jako odsetek lub stopa zwrotu {DECIMAL-18/17} – jeżeli cena jest wyrażona jako punkty bazowe w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych
4	Brakująca cena	W przypadku gdy cena nie jest dostępna, ale jej ustalenie jest w toku, należy wpisać »PNDG«. W przypadku gdy cena nie ma zastosowania, należy wpisać »NOAP«.	RM, MTF, APA	»PNDG« – jeżeli cena jest nieznana »NOAP« – jeżeli cena nie ma zastosowania
5	Waluta ceny	Jednostka waluty głównej, w jakiej wyrażona jest cena (ma zastosowanie, jeżeli cena wyrażona jest jako wartość pieniężna).	RM, MTF, APA	{CURRENCYCODE_3}

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
6	Oznaczenie ceny	Określenie, czy cena jest wyrażona w wartości pieniężnej, jako wartość procentowa czy jako stopa zwrotu.	RM, MTF, APA	<p>»MONE« – wartość pieniężna w przypadku udziałowych instrumentów finansowych i instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p> <p>»PERC« – wartość procentowa w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p> <p>»YIEL« – stopa zwrotu w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p> <p>»BAPO« – punkty bazowe w przypadku certyfikatów i innych instrumentów finansowych o cechach instrumentów udziałowych</p>
7	Ilość	Liczba jednostek instrumentu finansowego. Wartość nominalna lub pieniężna instrumentu finansowego.	RM, MTF, APA	<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	Oznaczenie miejsca wykonania transakcji. Należy stosować MIC segmentu zgodny z normą ISO 10383 w przypadku transakcji wykonywanych w unijnym systemie obrotu. Jeżeli MIC segmentu nie istnieje, należy stosować operacyjny MIC. Należy stosować kod SINT w odniesieniu do	RM, MTF, APA	<p>{MIC} – systemy obrotu UE</p> <p>»SINT« – podmiot systematycznie internalizujący transakcje</p> <p>»XOFF« – w innym przypadku</p>

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
		<p>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.</p> <p>Jako MIC należy podać »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 w podmiocie systematycznie internalizującym transakcje. Jeżeli transakcja jest realizowana na zorganizowanej platformie obrotu poza Unią, oprócz kodu MIC »XOFF« wymagane jest wypełnienie pola »System obrotu państwa trzeciego jako miejsce wykonania transakcji«.</p>		
9	System obrotu państwa trzeciego jako miejsce wykonania transakcji	<p>Oznaczenie systemu obrotu państwa trzeciego, w którym to systemie wykonano transakcję. Należy stosować MIC segmentu zgodnie z normą ISO 10383.</p> <p>Jeżeli MIC segmentu nie istnieje, należy stosować</p>	APA	{MIC}

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
		<p>operacyjny MIC.</p> <p>Jeżeli transakcja nie jest realizowana w systemie obrotu państwa trzeciego, tego pola nie wypełnia się.</p>		
10	System transakcyjny	<p>Rodzaj systemu transakcyjnego, w którym wykonano transakcję.</p> <p>Jeżeli w polu »Miejsce wykonania transakcji« wprowadzono »SINT« lub »XOFF«, tego pola nie wypełnia się.</p>	RM, MTF	<p>»CLOB« – systemy transakcyjne oparte na arkuszu zleceń. System transakcyjny oparty na arkuszu zleceń realizowanych w trybie notowań ciągłych, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I, oraz system transakcyjny łączący elementy systemu transakcyjnego opartego na arkuszu zleceń realizowanych w trybie notowań ciągłych, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I, i systemu transakcyjnego opartego na aukcjach okresowych, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I.</p> <p>»QDTS« – systemy transakcyjne oparte na kwotowaniach cen, o których mowa w tabeli 1 w załączniku I.</p> <p>»PATS« – systemy transakcyjne oparte na aukcjach okresowych, o których mowa w tabeli 1 w załączniku I.</p> <p>»PATS« – systemy zapytań o kwotowanie, o których mowa w tabeli 1 w załączniku I.</p> <p>»HYBR« – hybrydowe systemy transakcyjne, o których mowa w tabeli 1 w załączniku I. Systemu transakcyjnego łączącego elementy systemu transakcyjnego opartego na</p>

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
				<p>arkuszu zleceń realizowanych w trybie notowań ciągłych, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I, i systemu transakcyjnego opartego na aukcjach okresowych, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I, nie uznaje się za system hybrydowy, lecz za system transakcyjny oparty na arkuszu zleceń (CLOB).</p> <p>»OTHR« – w przypadku każdego innego systemu transakcyjnego, o którym mowa w tabeli 1 w załączniku I.</p>
11	Data i godzina publikacji	<p>Data i godzina publikacji transakcji przez system obrotu lub zatwierdzony podmiot publikujący.</p> <p>W przypadku transakcji realizowanych w systemie obrotu poziom szczegółowości musi być zgodny z wymogami określonymi w art. 12 rozporządzenia delegowanego (UE) 2025/XXX [Urząd Publikacji: proszę wstawić odniesienie do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) XX/XX uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających dane wejściowe i wyjściowe systemów publikacji informacji skonsolidowanych,</p>	RM, MTF, APA	{DATE_TIME_FORMAT}

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
		<p><i>redystrybucję dochodów i synchronizację zegarów służbowych oraz uchylającego rozporządzenie delegowane (UE) 2017/574 – C(2025) 3102].</i></p> <p>W przypadku transakcji niewykonywanych w systemie obrotu datę i godzinę podaje się z dokładnością przynajmniej do pełnej sekundy.</p>		
12	Miejsce publikacji	Kod stosowany do identyfikacji systemu obrotu lub zatwierzonego podmiotu publikującego, który publikuje transakcję.	RM, MTF, APA	{MIC}
13	Kod identyfikacyjny transakcji	<p>Kod alfanumeryczny przypisany przez systemy obrotu (zgodnie z art. 12 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/580) i zatwierdzone podmioty publikujące oraz stosowany w każdym kolejnym odniesieniu do określonej transakcji.</p> <p>Kod identyfikacyjny transakcji musi być niepowtarzalny, konsekwentnie stosowany i trwały w odniesieniu do MIC segmentu zgodnie z normą ISO 10383 i dnia sesyjnego. Jeżeli system obrotu nie stosuje kodów MIC segmentu, kod identyfikacyjny transakcji musi być niepowtarzalny, konsekwentnie stosowany i trwały w odniesieniu do operacyjnego MIC i dnia sesyjnego.</p> <p>Jeżeli zatwierdzony</p>	RM, MTF, APA	{ALPHANUM-52}

Numer pola	Identyfikator pola	Opis i szczegółowe informacje podlegające publikacji	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Format, który należy podać zgodnie z tabelą 2
		<p>podmiot publikujący nie stosuje kodów MIC, kod identyfikacyjny transakcji musi być niepowtarzalny, konsekwentnie stosowany i trwały w odniesieniu do czterocyfrowego kodu stosowanego w celu identyfikacji zatwierzonego podmiotu publikującego i w odniesieniu do dnia sesyjnego.</p> <p>Elementy składowe kodu identyfikacyjnego transakcji nie mogą zdradzać tożsamości stron transakcji, dla której przyjęto dany kod.</p>		
14	Znaczniki	<p>W jednym polu lub w kilku polach podaje się odpowiednie znaczniki, o których mowa w tabeli 4 w załączniku I.</p> <p>Jeżeli nie zachodzi żadna z określonych okoliczności, transakcja jest publikowana bez znacznika.</p> <p>W przypadku gdy w jednym polu dopuszczalna jest kombinacja znaczników i taką kombinację zgłoszono, znaczniki oddziela się przecinkami.</p>	RM, MTF, APA	Zgodnie z tabelą 4 w załączniku I

Tabela 4
Wykaz znaczników do celów przejrzystości posttransakcyjnej

Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
»BENC«	Znacznik transakcji referencyjnych	RM, MTF APA	Transakcje wykonywane w oparciu o cenę, która jest wyliczana wielokrotnie w czasie według danej wartości referencyjnej, takiej jak

Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
			średnia cena ważona wolumenem lub średnia cena ważona czasowo.
»NPFT«	Znacznik transakcji niewpływających na poziom ceny	RM, MTF	Transakcje niewpływające na poziom ceny określone w art. 2 ust. 5 rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590.
»PORT«	Znacznik transakcji portfelowych	RM, MTF APA	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	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.
»SDIV«	Znacznik transakcji dających prawo do dywidendy specjalnej	RM, MTF APA	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.
»LRGS«	Znacznik zrealizowanej transakcji o dużej skali	RM, MTF APA	Transakcje, których skala jest duża w porównaniu ze standardową wielkością rynkową, w przypadku których dopuszczono odroczonej publikację na podstawie art. 15.
»RFPT«	Znacznik transakcji z kursem odniesienia	RM, MTF	Transakcje, które wykonano w systemach funkcjonujących zgodnie z art. 4 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 600/2014.

Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
»NLIQ«	Znacznik transakcji negocjowanej na płynnych instrumentach finansowych	RM, MTF	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	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	Transakcje wykonane zgodnie z art. 4 ust. 1 lit. b) pkt (iii) rozporządzenia (UE) nr 600/2014 oraz w trybie określonym w art. 6 niniejszego rozporządzenia.
»ALGO«	Znacznik transakcji algorytmicznej	RM, MTF	Transakcje wykonane w wyniku prowadzenia przez firmę inwestycyjną handlu algorytmicznego w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 39 dyrektywy 2014/65/UE.
»CANC«	Znacznik anulowania	RM, MTF APA	Stosowany w przypadku anulowania uprzednio opublikowanej transakcji.
»AMND«	Znacznik zmiany	RM, MTF APA	Stosowany w przypadku zmiany wcześniej opublikowanej transakcji.

”.

ZAŁĄCZNIK V

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

- 1) tabela 3 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 3

Standardowe wielkości rynkowe dla akcji i kwitów depozytowych

Średnia wartość transakcji (ŚWT) w EUR	Przedział ŚWT [0–10 000)	Przedział ŚWT [10 000–12 000)	Przedział ŚWT [12 000–14 000)	Przedział ŚWT [14 000–16 000)	Przedział ŚWT [16 000–18 000)	Przedział ŚWT [18 000–20 000)	Przedział ŚWT [20 000–40 000)	Przedział ŚWT [40 000–60 000)	it d.
Standardowa wielkość rynkowa	5 000	11 000	13 000	15 000	17 000	19 000	30 000	50 000	itd

”;

- 2) dodaje się tabelę 3a:

„Tabela 3a

Standardowe wielkości rynkowe dla funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów i innych podobnych instrumentów finansowych

Średnia wartość transakcji (ŚWT) w EUR	Przedział ŚWT [0–10 000)	Przedział ŚWT [10 000–15 000)	Przedział ŚWT [15 000–20 000)	Przedział ŚWT [20 000–25 000)	Przedział ŚWT [25 000–30 000)	Przedział ŚWT [30 000–35 000)	Przedział ŚWT [35 000–40 000)	Przedział ŚWT [40 000–60 000)	it d.
Standardowa wielkość rynkowa	5 000	12 500	17 500	22 500	27 500	32 500	37 500	50 000	itd

”.