Dokument ten służy wyłącznie do celów informacyjnych i nie ma mocy prawnej. Unijne instytucje nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jego treść. Autentyczne wersje odpowiednich aktów prawnych, włącznie z ich preambułami, zostały opublikowane w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej i są dostępne na stronie EUR-Lex. Bezpośredni dostęp do tekstów urzędowych można uzyskać za pośrednictwem linków zawartych w dokumencie

►B

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2017/583

z dnia 14 lipca 2016 r.

uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie przejrzystości dla systemów obrotu i firm inwestycyjnych w odniesieniu do obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji oraz instrumentów pochodnych

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

(Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 229)

zmienione przez:

		Dziennik Urzędowy		
		nr	strona	data
►M1	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/529 z dnia 18 grudnia 2020 r.	L 106	47	26.3.2021
►M2	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/629 z dnia 12 stycznia 2022 r.	L 115I	1	13.4.2022
►M3	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/945 z dnia 17 stycznia 2023 r.	L 131	17	16.5.2023
►M4	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2025/1246 z dnia 18 czerwca 2025 r.	L 1246	1	3.11.2025

sprostowane przez:

►C1	Sprostowanie, Dz.U. L 90102 z 21.11.2023, s. 1 (2023/945)

▼B

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2017/583

z dnia 14 lipca 2016 r.

uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie przejrzystości dla systemów obrotu i firm inwestycyjnych w odniesieniu do obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji oraz instrumentów pochodnych

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

ROZDZIAŁ I

DEFINICJE

▼M4

Artykuł 1

Definicje

(art. 9 ust. 5 lit. f) rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Do celów niniejszego rozporządzenia stosuje się następujące definicje:

1) „system transakcyjny oparty na arkuszu zleceń” oznacza którykolwiek z poniższych:

   a) system transakcyjny oparty na arkuszu zleceń realizowanych w trybie notowań ciągłych, który w oparciu o arkusz zleceń i algorytm transakcyjny działający bez udziału człowieka zestawia w sposób ciągły zlecenia sprzedaży ze zleceniami kupna w oparciu o najlepszą dostępną cenę;

   b) system transakcyjny łączący elementy systemu transakcyjnego opartego na arkuszu zleceń realizowanych w trybie notowań ciągłych, o którym mowa w lit. a), i elementy systemu transakcyjnego opartego na aukcjach okresowych, zdefiniowanego w pkt 2;

2) „system transakcyjny oparty na aukcjach okresowych” oznacza system transakcyjny, który zestawia zlecenia w oparciu o aukcje okresowe i algorytm transakcyjny działający bez udziału człowieka.

Artykuł 1a

Zakres stosowania art. 3, 6, 8, 9, 10, 11 i 13

1. Art. 3, 6, 9, 10, 11 i 13 stosuje się wyłącznie w odniesieniu do instrumentów pochodnych. Art. 8 stosuje się wyłącznie w odniesieniu do instrumentów pochodnych i transakcji pakietowych.

2. Odniesienia do art. 11 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 zawarte w art. 8 i 11 niniejszego rozporządzenia odczytuje się jako odniesienia do art. 11 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 w brzmieniu obowiązującym przed dniem 28 marca 2024 r.

▼B

ROZDZIAŁ II

ZASADY PRZEJRZYSTOŚCI PRZEDTRANSAKCYJNEJ DLA RYNKÓW REGULOWANYCH, WIELOSTRONNYCH PLATFORM OBROTU I ZORGANIZOWANYCH PLATFORM OBROTU

Artykuł 2

Obowiązki przejrzystości przedtransakcyjnej

(art. 8 ust. 1 i 2 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Operatorzy rynku oraz firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu podają do publicznej wiadomości zakres cen kupna i sprzedaży oraz poziom zainteresowania zawarciem transakcji po tych cenach zgodnie z rodzajem systemu obrotu, który prowadzą, i z wymogami informacyjnymi określonymi w załączniku I.

Artykuł 3

Zlecenia o dużej skali

(art. 9 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Zlecenie jest zleceniem o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, jeżeli w momencie wpłynięcia lub w następstwie jakiejkolwiek zmiany zlecenia jego wielkość jest równa minimalnej wielkości lub większa od minimalnej wielkości zlecenia, którą określa się zgodnie z metodyką wskazaną w art. 13.

▼M4

Artykuł 3a

Zlecenia o dużej skali, których przedmiotem są obligacje, strukturyzowane produkty finansowe i uprawnienia do emisji

(art. 9 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Zlecenie, którego przedmiotem są obligacje, strukturyzowane produkty finansowe lub uprawnienia do emisji, jest zleceniem o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, jeżeli w momencie wpłynięcia zlecenia lub w następstwie jakiejkolwiek zmiany zlecenia jego wielkość jest nie mniejsza niż następujące progi:

a) w odniesieniu do wszystkich rodzajów obligacji, z wyjątkiem instrumentów typu ETC i instrumentów typu ETN – progi określone w tabeli 2.3 w załączniku III;

b) w odniesieniu do instrumentów typu ETC i instrumentów typu ETN – progi określone w tabeli 2.5 w załączniku III;

c) w odniesieniu do strukturyzowanych produktów finansowych – progi określone w tabeli 3.2 w załączniku III;

d) w odniesieniu do uprawnień do emisji – progi określone w tabeli 12.2 w załączniku III.

▼B

Artykuł 4

Rodzaj i minimalna wielkość zleceń przechowywanych w podsystemie zarządzania zleceniami

(art. 9 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

1. Rodzajem zlecenia przechowywanego w podsystemie zarządzania zleceniami systemu obrotu do czasu ujawnienia, w odniesieniu do których można zastosować zwolnienie z obowiązków przejrzystości przedtransakcyjnej, jest zlecenie, które:

a) ma zostać ujawnione w arkuszu zleceń prowadzonym przez system obrotu i zależy od obiektywnych warunków, które określono z wyprzedzeniem w protokole systemu;

b) nie jest kojarzone z innymi deklaracjami zainteresowania zawarciem transakcji przed ujawnieniem w arkuszu zleceń prowadzonym przez system obrotu;

c) po ujawnieniu w arkuszu zleceń jest kojarzone z innymi zleceniami zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do zleceń tego rodzaju w momencie ujawnienia.

2. Minimalna wielkość zleceń przechowywanych w podsystemie zarządzania zleceniami systemu obrotu do czasu ujawnienia, w odniesieniu do których można zastosować zwolnienie z obowiązków przejrzystości przedtransakcyjnej, jest równa, w momencie wpłynięcia zlecenia lub w następstwie jakiejkolwiek zmiany zlecenia, jednej z następujących wielkości:

a) w przypadku zlecenia odświeżanego (ang. *reserve*) – wynosi co najmniej 10 000 EUR;

b) w przypadku wszystkich innych zleceń – wielkość jest co najmniej równa minimalnej zbywalnej ilości określonej z wyprzedzeniem przez operatora systemu zgodnie z jego regulaminem i protokołami.

3. Zlecenie odświeżane, o którym mowa w ust. 2 lit. a), uznaje się za zlecenie z limitem ceny składające się z ujawnionego zlecenia dotyczącego części wolumenu i z nieujawnionego zlecenia na pozostałą część wolumenu, przy czym nieujawniona część może zostać zrealizowana dopiero po jej ujawnieniu w arkuszu zleceń jako nowe ujawnione zlecenie.

▼M3

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

▼M4

_____

▼B

Artykuł 6

Klasy instrumentów finansowych, dla których nie ma płynnego rynku

(art. 9 ust. 1 lit. c) rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Uznaje się, że instrument finansowy lub klasa instrumentów finansowych nie mają płynnego rynku, jeżeli zostało to ustalone zgodnie z metodyką wskazaną w art. 13.

▼M4

Artykuł 6a

Klasy obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych i uprawnień do emisji, dla których nie ma płynnego rynku

(art. 9 ust. 1 lit. c) rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Aby ustalić, czy obligację, strukturyzowany produkt finansowy lub uprawnienie do emisji należy uznać za niemające płynnego rynku, właściwe organy stosują następujące statyczne wyznaczanie płynności:

a) w odniesieniu do wszystkich rodzajów obligacji, z wyjątkiem instrumentów typu ETC i instrumentów typu ETN – wyznaczenie określone w tabeli 2.2 w załączniku III;

b) w odniesieniu do instrumentów typu ETC i instrumentów typu ETN – wyznaczenie określone w tabeli 2.4 w załączniku III;

c) w odniesieniu do strukturyzowanych produktów finansowych – wyznaczenie określone w tabeli 3.1 w załączniku III;

d) w odniesieniu do uprawnień do emisji – wyznaczenie określone w tabeli 12.1 w załączniku III.

▼B

ROZDZIAŁ III

ZASADY PRZEJRZYSTOŚCI POSTTRANSAKCYJNEJ DLA SYSTEMÓW OBROTU I FIRM INWESTYCYJNYCH PROWADZĄCYCH OBRÓT POZA SYSTEMEM OBROTU

Artykuł 7

Obowiązki przejrzystości posttransakcyjnej

(art. 10 ust. 1 i art. 21 ust. 1 i 5 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

1. Firmy inwestycyjne prowadzące obrót poza regulaminem systemu obrotu oraz operatorzy rynku i firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu podają do wiadomości publicznej – przez odniesienie do każdej transakcji – szczegóły określone w tabelach 1 i 2 w załączniku II i wykorzystują każdy mający zastosowanie znacznik wymieniony w tabeli 3 w załączniku II.

▼M4

Nazwy pól określone w tabeli 2 w załączniku II podaje się do wiadomości publicznej, stosując tą samą konwencję nazewniczą, jak określono w identyfikatorze pola w tej tabeli.

▼B

2. Jeżeli wcześniej opublikowany raport o transakcji został anulowany, firmy inwestycyjne prowadzące obrót poza systemem obrotu oraz operatorzy rynku i firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu podają do wiadomości publicznej nowy raport o transakcji, które zawiera wszystkie szczegóły pierwotnego raportu o transakcji i znacznik anulowania określony w tabeli 3 w załączniku II.

3. Jeżeli wcześniej opublikowany raport o transakcji został zmieniony, firmy inwestycyjne prowadzące obrót poza systemem obrotu oraz operatorzy rynku i firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu podają do wiadomości publicznej następujące informacje:

a) nowy raport o transakcji, który zawiera wszystkie szczegóły pierwotnego raportu o transakcji i znacznik anulowania określony w tabeli 3 w załączniku II;

b) nowy raport o transakcji, który zawiera wszystkie szczegóły pierwotnego raportu o transakcji wraz ze wszystkimi niezbędnymi skorygowanymi szczegółami i znacznik zmiany określony w tabeli 3 w załączniku II.

▼M4

4. Informacje posttransakcyjne udostępnia się w czasie na tyle zbliżonym do czasu rzeczywistego, na ile pozwala na to technologia, a w każdym razie w ciągu pięciu minut po zrealizowaniu odnośnej transakcji.

_____

▼B

7. Firmy inwestycyjne podejmują wszelkie uzasadnione kroki służące temu, by transakcję podawano do wiadomości publicznej jako transakcję pojedynczą. W tym celu dwie odpowiadające sobie transakcje realizowane w tym samym czasie i po tej samej cenie przez tego samego kontrahenta uznaje się za transakcję pojedynczą.

▼M4

8. Informacje dotyczące transakcji pakietowej obejmują znacznik transakcji pakietowej lub znacznik transakcji zamiany na aktywa fizyczne, jak określono w tabeli 3 w załączniku II. Jeżeli transakcja pakietowa kwalifikuje się do odroczenia publikacji zgodnie z art. 8, informacje na temat wszystkich komponentów podaje się do wiadomości publicznej po upływie okresu odroczenia przyznanego dla danej transakcji.

▼B

Artykuł 8

Odroczona publikacja danych dotyczących transakcji

(art. 11 ust. 1 i 3 i art. 21 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

1. Jeżeli właściwy organ zezwala na odroczenie publikacji szczegółów transakcji na podstawie art. 11 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 600/2014, firmy inwestycyjne prowadzące obrót poza systemem obrotu oraz operatorzy rynku i firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu podają do wiadomości publicznej każdą transakcję nie później niż o godzinie 19:00 czasu lokalnego drugiego dnia roboczego po dniu zawarcia transakcji, pod warunkiem że spełniono jeden z następujących warunków:

a) transakcja jest transakcją o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, jak określono w art. 9;

▼B

b) przedmiotem transakcji jest instrument finansowy lub klasa instrumentów finansowych, dla których nie ma płynnego rynku, jak określono to zgodnie z metodyką wskazaną w art. 13;

c) transakcja jest realizowana między firmą inwestycyjną działającą na rachunek własny na zasadach innych niż w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń zgodnie z art. 4 ust. 1 pkt 38 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE ([1]) a innym kontrahentem oraz jej wielkość przekracza wielkość specyficzną dla danego instrumentu, jak określono w art. 10;

d) transakcja jest transakcją pakietową, która spełnia jedno z następujących kryteriów:

(i) co najmniej jeden jej komponent jest transakcją na instrumentach finansowych, które nie mają płynnego rynku;

(ii) co najmniej jeden jej komponent jest transakcją na instrumentach finansowych o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, jak określono w art. 9;

(iii) transakcja jest realizowana między firmą inwestycyjną działającą na rachunek własny na zasadach innych niż w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń zgodnie z art. 4 ust. 1 pkt 38 dyrektywy 2014/65/UE a innym kontrahentem i co najmniej jeden jej komponent jest transakcją na instrumentach finansowych, której wielkość przekracza wielkość specyficzną dla danego instrumentu, jak określono w art. 10.

2. Po upływie okresu odroczenia określonego w ust. 1 publikuje się wszystkie szczegóły transakcji, chyba że przyznano przedłużony lub nieokreślony okres odroczenia zgodnie z art. 11.

3. Jeżeli transakcja między dwiema firmami inwestycyjnymi, na rachunek własny albo na rachunek klientów, jest realizowana poza regulaminem systemu obrotu, odpowiednim właściwym organem do celów określenia mającego zastosowanie systemu odroczenia jest właściwy organ firmy inwestycyjnej odpowiedzialnej za podanie transakcji do wiadomości publicznej za pośrednictwem zatwierdzonego podmiotu publikującego zgodnie z art. 7 ust. 5, 6 i 7.

▼M4

Artykuł 8a

Odroczenie publikacji transakcji, których przedmiotem są obligacje, strukturyzowane produkty finansowe i uprawnienia do emisji

(art. 11 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

1. Operatorzy rynku i firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu oraz firmy inwestycyjne prowadzące obrót poza systemem obrotu mogą odroczyć publikację szczegółów transakcji przeprowadzonych w odniesieniu do obligacji, z wyjątkiem instrumentów typu ETC i instrumentów typu ETN, zgodnie z następującymi zasadami:

([1]) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349).

▼M4

a) odroczenie publikacji ceny i wolumenu nieprzekraczające 15 minut dla transakcji w kategorii 1, o których mowa w tabeli 2.6 w załączniku III;

b) odroczenie publikacji ceny i wolumenu nie dłużej niż do końca dnia sesyjnego dla transakcji w kategorii 2, o których mowa w tabeli 2.6 w załączniku III;

c) odroczenie publikacji ceny nie dłużej niż do końca pierwszego dnia sesyjnego po dacie transakcji oraz odroczenie publikacji wolumenu nieprzekraczające jednego tygodnia od daty transakcji dla transakcji w kategorii 3, o których mowa w tabeli 2.6 w załączniku III;

d) odroczenie publikacji ceny nie dłużej niż do końca drugiego dnia sesyjnego po dacie transakcji oraz odroczenie publikacji wolumenu nieprzekraczające dwóch tygodni od daty transakcji dla transakcji w kategorii 4, o których mowa w tabeli 2.6 w załączniku III;

e) odroczenie publikacji ceny i wolumenu nieprzekraczające czterech tygodni od daty transakcji dla transakcji w kategorii 5, o których mowa w tabeli 2.6 w załączniku III.

2. Operatorzy rynku i firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu oraz firmy inwestycyjne prowadzące obrót poza systemem obrotu mogą odroczyć publikację szczegółów transakcji przeprowadzonych w odniesieniu do instrumentów typu ETC, instrumentów typu ETN i strukturyzowanych produktów finansowych zgodnie z następującymi zasadami:

a) odroczenie publikacji ceny nie dłużej niż do końca drugiego dnia sesyjnego po dacie transakcji dla transakcji o dowolnej wielkości; oraz

b) odroczenie publikacji wolumenu nieprzekraczające dwóch tygodni od daty transakcji dla transakcji o dowolnej wielkości.

3. Operatorzy rynku i firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu oraz firmy inwestycyjne prowadzące obrót poza systemem obrotu podają do wiadomości publicznej każdą transakcję, której przedmiotem są uprawnienia do emisji, nie później niż o godzinie 19.00 czasu lokalnego drugiego dnia roboczego po dacie transakcji, pod warunkiem że dana transakcja przekracza wielkość posttransakcyjną dla uprawnień do emisji, o której mowa w tabeli 12.2 w załączniku III.

▼B

Artykuł 9

Transakcje o dużej skali

(art. 11 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Transakcję uznaje się za transakcję o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, jeżeli jej wielkość jest równa minimalnej wielkości lub większa od minimalnej wielkości transakcji, którą oblicza się zgodnie z metodyką wskazaną w art. 13.

▼B

Artykuł 10

Wielkość specyficzna dla danego instrumentu finansowego

(art. 11 ust. 1 lit. c) rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Transakcję uznaje się za transakcję powyżej wielkości specyficznej dla danego instrumentu finansowego, jeżeli jej wielkość jest równa minimalnej wielkości lub większa od minimalnej wielkości transakcji, którą oblicza się zgodnie z metodyką wskazaną w art. 13.

Artykuł 11

Wymogi w zakresie przejrzystości w związku z odroczeniem publikacji według uznania właściwych organów

(art. 11 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

1. Jeżeli właściwe organy korzystają ze swoich uprawnień w związku z zezwoleniem na odroczoną publikację na podstawie art. 11 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 600/2014, zastosowanie mają następujące zasady:

a) jeżeli zastosowanie ma art. 11 ust. 3 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 600/2014, właściwe organy zwracają się o publikację którejkolwiek z następujących informacji przez cały okres odroczenia, jak określono w art. 8:

   (i) wszystkich szczegółów transakcji określonych w tabelach 1 i 2 w załączniku II z wyjątkiem szczegółów dotyczących wolumenu;

   (ii) transakcji w dziennej postaci zagregowanej dla przynajmniej 5 transakcji zrealizowanych tego samego dnia, które należy podać do wiadomości publicznej w kolejnym dniu roboczym przed godziną 09:00 czasu lokalnego;

b) jeżeli zastosowanie ma art. 11 ust. 3 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 600/2014, właściwe organy zezwalają na pominięcie publikacji wolumenu danej transakcji w przedłużonym okresie odroczenia wynoszącym cztery tygodnie;

c) w odniesieniu do instrumentów nieudziałowych, które nie stanowią długu państwowego, i jeżeli zastosowanie ma art. 11 ust. 3 lit. c) rozporządzenia (UE) nr 600/2014, właściwe organy zezwalają, w przedłużonym okresie odroczenia wynoszącym cztery tygodnie, na publikację w postaci zagregowanej kilku transakcji zrealizowanych w ciągu jednego tygodnia kalendarzowego we wtorek następujący po tym tygodniu przed godziną 09:00 czasu lokalnego.

▼M4

———————

▼B

2. Jeżeli minie przedłużony okres odroczenia określony w ust. 1 lit. b), zastosowanie mają następujące wymogi:

a) w odniesieniu do wszystkich instrumentów, które nie stanowią długu państwowego – publikacja pełnych szczegółów wszystkich poszczególnych transakcji kolejnego dnia roboczego przed godziną 09:00 czasu lokalnego.

▼M4

_____

▼B

3. W odniesieniu do wszystkich instrumentów, które nie stanowią długu państwowego, publikuje się wszystkie szczegóły poszczególnych transakcji cztery tygodnie po publikacji szczegółów w postaci zagregowanej zgodnie z ust. 1 lit. c) przed godziną 09:00 czasu lokalnego.

▼M4

4. Zagregowane dane dzienne lub tygodniowe, o których mowa w ust. 1 i 2, zawierają następujące informacje dotyczące instrumentów pochodnych w odniesieniu do każdego dnia lub tygodnia danego okresu kalendarzowego:

a) średnią cenę ważoną;

b) całkowity wolumen transakcji, o którym mowa w tabeli 4 w załączniku II;

c) całkowitą liczbę transakcji.

▼B

5. Transakcje są agregowane zgodnie z kodem ISIN. Jeżeli kod ISIN nie jest dostępny, transakcje agreguje się na poziomie klasy instrumentów finansowych, do której zastosowanie ma test płynności określony w art. 13.

▼M4

6. Jeżeli dzień tygodnia przewidziany na publikacje określone w ust. 1 lit. c) i w ust. 2 i 3 nie przypada na dzień roboczy, publikacji dokonuje się kolejnego dnia roboczego przed godziną 09.00 czasu lokalnego.

Artykuł 11a

Wymogi w zakresie przejrzystości dla instrumentów długu państwowego w związku z odroczeniem publikacji według uznania właściwych organów

(art. 11 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

1. Publikacja szczegółów kilku transakcji w postaci zagregowanej, o czym mowa w art. 11 ust. 3 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 600/2014, obejmuje transakcje zrealizowane w ciągu jednego tygodnia kalendarzowego i dokonuje się jej w kolejny wtorek przed godziną 9.00 czasu lokalnego.

2. Zagregowane dane tygodniowe, o których mowa w ust. 1, zawierają następujące informacje w odniesieniu do każdego tygodnia danego okresu kalendarzowego:

a) średnią cenę ważoną;

b) całkowity wolumen transakcji, o którym mowa w tabeli 4 w załączniku II;

c) całkowitą liczbę transakcji.

3. Transakcje agreguje się według kodu ISIN.

4. Jeżeli dzień tygodnia przewidziany na publikacje określone w ust. 1 nie przypada na dzień roboczy, publikacji dokonuje się kolejnego dnia roboczego przed godziną 9.00 czasu lokalnego.

▼M3

Artykuł 12

Stosowanie zasad przejrzystości posttransakcyjnej do określonych transakcji realizowanych poza systemem obrotu

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

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

▼B

ROZDZIAŁ IV

PRZEPISY WSPÓLNE DLA PRZEJRZYSTOŚCI PRZED- I POSTTRANSAKCYJNEJ

Artykuł 13

Metodyka wykonywania obliczeń dotyczących przejrzystości

(art. 9 ust. 1 i 2, art. 11 ust. 1 i art. 22 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

1. Aby określić instrumenty finansowe lub klasy instrumentów finansowych, dla których nie ma płynnego rynku do celów art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), we wszystkich klasach aktywów stosuje się następującą metodykę:

a) statyczne wyznaczanie płynności dla:

(i) klasy aktywów sekurytyzowanych instrumentów pochodnych, jak określono w tabeli 4.1 w załączniku III;

(ii) następujących podklas aktywów instrumentów pochodnych na akcje: opcji indeksowych, kontraktów typu *futures/forward* na indeks giełdowy, opcji na akcje, kontraktów typu *futures/forward* na akcje, opcji na dywidendę z akcji, kontraktów typu *futures/forward* na dywidendę z akcji, opcji na indeks dywidendowy, kontraktów typu *futures/forward* na indeks dywidendowy, opcji na indeks zmienności, kontraktów typu *futures/forward* na indeks zmienności, opcji na fundusz inwestycyjny typu ETF, kontraktów typu *futures/forward* na fundusz inwestycyjny typu ETF i innych instrumentów pochodnych na akcje, jak określono w tabeli 6.1 w załączniku III;

(iii) klasy aktywów instrumentów pochodnych na waluty, jak określono w tabeli 8.1 w załączniku III;

▼M4

(iv) podklas aktywów innych instrumentów pochodnych stóp procentowych, innych towarowych instrumentów pochodnych, innych kredytowych instrumentów pochodnych, innych instrumentów pochodnych C10, innych kontraktów na transakcje różnicowe i innych instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, o których mowa w tabelach 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1 i 13.1 w załączniku III;

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

▼B

b) ocenę okresową opartą na ilościowych i, w stosownych przypadkach, jakościowych kryteriach płynności dla:

▼M4

_____

▼B

(iii) klasy aktywów instrumentów pochodnych stóp procentowych, z wyjątkiem podklasy aktywów innych instrumentów pochodnych stóp procentowych, jak określono w tabeli 5.1 w załączniku III;

(iv) następujących podklas aktywów instrumentów pochodnych na akcje: swapów i swapów portfelowych, jak określono w tabeli 6.1 w załączniku III;

(v) klasy aktywów towarowych instrumentów pochodnych, z wyjątkiem podklasy aktywów innych towarowych instrumentów pochodnych, jak określono w tabeli 7.1 w załączniku III;

(vi) następujących podklas aktywów kredytowych instrumentów pochodnych: indeksowanych swapów ryzyka kredytowego i jednopodmiotowych swapów ryzyka kredytowego, jak określono w tabeli 9.1 w załączniku III;

(vii) klasy aktywów instrumentów pochodnych C10, z wyjątkiem podklasy aktywów innych instrumentów pochodnych C10, jak określono w tabeli 10.1 w załączniku III;

(viii) następujących podklas aktywów kontraktów na transakcje różnicowe: kontraktów na transakcje różnicowe na waluty i kontraktów na transakcje różnicowe na towary, jak określono w tabeli 11.1 w załączniku III;

▼M4

_____

▼B

(x) klasy aktywów instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, z wyjątkiem podklasy aktywów innych instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, jak określono w tabeli 13.1 w załączniku III;

c) ocenę okresową opartą na jakościowych kryteriach płynności dla:

(i) następujących podklas aktywów kredytowych instrumentów pochodnych: opcji na indeks swapów ryzyka kredytowego i opcji na indeks jednopodmiotowych swapów ryzyka kredytowego, jak określono w tabeli 9.1 w załączniku III;

(ii) następujących podklas aktywów kontraktów na transakcje różnicowe: kontraktów na transakcje różnicowe na akcje, kontraktów na transakcje różnicowe na obligacje, kontraktów na transakcje różnicowe na kontrakt typu *futures/forward* na akcje i kontraktów na transakcje różnicowe na opcję na akcje, jak określono w tabeli 11.1 w załączniku III.

▼M4

_____

▼B

2. ►M4 Do celów określenia zleceń będących zleceniami o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, o których to zleceniach mowa w art. 3, stosuje się następującą metodykę: ◄

a) wartość progowa dla:

▼M4

_____

▼B

(ii) klasy aktywów sekurytyzowanych instrumentów pochodnych, jak określono w tabeli 4.2 w załączniku III;

(iii) każdej podklasy instrumentów pochodnych na akcje, jak określono w tabelach 6.2 i 6.3 w załączniku III;

(iv) każdej podklasy instrumentów pochodnych na waluty, jak określono w tabeli 8.2 w załączniku III;

(v) każdej podklasy uznanej za niemającą płynnego rynku dla klas aktywów instrumentów pochodnych stóp procentowych, towarowych instrumentów pochodnych, kredytowych instrumentów pochodnych, instrumentów pochodnych C10 i kontraktów na transakcje różnicowe, jak określono w tabelach 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 i 11.3 w załączniku III;

▼M4

(vi) każdej podklasy aktywów uznanej za niemającą płynnego rynku dla klas aktywów instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, o których mowa w tabeli 13.3 w załączniku III.

_____

▼B

b) ►M4 poziom wielkości transakcji, poniżej którego znajduje się odsetek transakcji odpowiadający danemu percentylowi transakcji, albo dolna granica progu, w zależności od tego, która z tych dwóch wartości jest wyższa, dla: ◄

▼M4

_____

▼B

(ii) każdej podklasy mającej płynny rynek dla klas aktywów instrumentów pochodnych stóp procentowych, towarowych instrumentów pochodnych, kredytowych instrumentów pochodnych, instrumentów pochodnych C10 oraz kontraktów na transakcje różnicowe, jak określono w tabelach 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 i 11.2 w załączniku III;

▼M4

(iii) każdej podklasy aktywów mającej płynny rynek dla klas aktywów instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, o których mowa w tabeli 13.2 w załączniku III;

_____

▼B

3. Aby określić wielkość specyficzną dla danego instrumentu finansowego, o której mowa w art. 8 ust. 1 lit. c), i transakcje o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, o której mowa w art. 8 ust. 1 lit. a), stosuje się następującą metodykę:

a) wartość progowa dla:

▼M4

_____

▼B

(ii) klasy aktywów sekurytyzowanych instrumentów pochodnych, jak określono w tabeli 4.2 w załączniku III;

(iii) każdej podklasy instrumentów pochodnych na akcje, jak określono w tabelach 6.2 i 6.3 w załączniku III;

(iv) każdej podklasy instrumentów pochodnych na waluty, jak określono w tabeli 8.2 w załączniku III;

(v) każdej podklasy uznanej za niemającą płynnego rynku dla klas aktywów instrumentów pochodnych stóp procentowych, towarowych instrumentów pochodnych, kredytowych instrumentów pochodnych, instrumentów pochodnych C10 oraz kontraktów na transakcje różnicowe, jak określono w tabelach 5.3, 7.3, 9.3, 10.3, 11.3 w załączniku III;

▼M4

(vi) każdej podklasy aktywów uznanej za niemającą płynnego rynku dla klasy aktywów instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, o których mowa w tabeli 13.3 w załączniku III;

_____

_____

▼B

c) najwyższy poziom wielkości transakcji, poniżej którego znajduje się odsetek transakcji odpowiadający danemu percentylowi transakcji, wielkość transakcji, poniżej której znajduje się odsetek wolumenu odpowiadający danemu percentylowi wolumenu i dolna granica progu dla każdej podklasy uznanej za niemającą płynnego rynku dla klas aktywów instrumentów pochodnych stóp procentowych, towarowych instrumentów pochodnych, kredytowych instrumentów pochodnych, instrumentów pochodnych C10 i kontraktów na transakcje różnicowe, jak przewidziano w tabelach 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 i 11.2 w załączniku III;

▼M4

d) poziom wielkości transakcji, poniżej którego znajduje się odsetek transakcji odpowiadający danemu percentylowi transakcji, albo dolna granica progu, w zależności od tego, która z tych dwóch wartości jest wyższa, dla każdej podklasy aktywów uznanej za mającą płynny rynek dla instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, o których mowa w tabeli 13.2 w załączniku III.

▼B

4. Do celów ust. 3 lit. c), jeżeli wielkość transakcji odpowiadająca percentylowi wolumenu służąca do określenia transakcji o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową przekracza 97,5 percentyl transakcji, wolumenu transakcji nie uwzględnia się, a wielkość specyficzną dla danego instrumentu finansowego, o której mowa w art. 8 ust. 1 lit. c), i wielkość transakcji o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, o której mowa w art. 8 ust. 1 lit. a), określa się jako wyższy poziom wielkości transakcji, poniżej którego znajduje się odsetek transakcji odpowiadający danemu percentylowi transakcji i dolnej granicy progu.

▼B

5. Zgodnie z rozporządzeniami delegowanymi (UE) 2017/590 i (UE) 2017/577 właściwe organy gromadzą codziennie dane od systemów obrotu, zatwierdzonych podmiotów publikujących i dostawców informacji skonsolidowanych, które to dane są niezbędne do wykonania obliczeń, aby określić:

a) instrumenty finansowe i klasy instrumentów finansowych niemające płynnego rynku, jak wskazano w ust. 1;

▼M4

b) wielkości transakcji o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową i wielkość specyficzną dla danego instrumentu, jak wskazano w ust. 3.

▼M3

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

▼B

6. Właściwe organy wykonujące obliczenia dla klasy instrumentów finansowych wprowadzają ustalenia dotyczące wzajemnej współpracy, aby zapewnić agregację danych w całej Unii, która jest niezbędna do wykonania obliczeń.

▼M4

7. Do celów ust. 1 lit. b), ust. 2 lit. b) i ust. 3 lit. c) i d) właściwe organy uwzględniają transakcje zrealizowane w Unii w okresie między dniem 1 stycznia a dniem 31 grudnia poprzedniego roku.

8. Wielkość transakcji do celów ust. 2 lit. b) i ust. 3 lit. c) i d) określa się na podstawie miary wolumenu, jak wskazano w tabeli 4 w załączniku II. Jeżeli wielkość transakcji określona do celów ust. 2 i 3 jest wyrażona w wartości pieniężnej, a instrument finansowy nie jest zdenominowany w euro, wielkość transakcji przelicza się na walutę, w której instrument finansowy jest zdenominowany, przez zastosowanie referencyjnego kursu euro Europejskiego Banku Centralnego z dnia 31 grudnia poprzedniego roku.

▼B

9. Operatorzy rynku i firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu mogą przekształcić wielkości transakcji określone zgodnie z ust. 2 i 3 na odpowiadającą jej liczbę lotów określoną z wyprzedzeniem przez ten system obrotu w odniesieniu do danej podklasy lub podklasy aktywów. Operatorzy rynku i firmy inwestycyjne prowadzące system obrotu mogą utrzymać takie wielkości transakcji do momentu, w którym zaczną obowiązywać wyniki kolejnych obliczeń wykonanych zgodnie z ust. 17.

▼M4

———————

11. Do celów określania wartości, o których mowa w ust. 2 i 3, przepisy ust. 2 lit. b) i ust. 3 lit. c) i d) nie mają zastosowania, jeżeli liczba transakcji uwzględnionych w obliczeniach jest niższa niż 1 000. W takich przypadkach stosuje się wartości progowe określone w ust. 2 lit. a) i ust. 3 lit. a).

▼B

12. ►M4 Z wyjątkiem sytuacji, w której odnoszą się one do instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, wyliczenia, o których mowa w ust. 2 lit. b) i ust. 3 lit. c), zaokrągla się do kolejnych: ◄

a) 100 000, jeżeli wartość progowa jest niższa niż 1 mln;

b) 500 000, jeżeli wartość progowa jest równa lub wyższa niż 1 mln, ale niższa niż 10 mln;

c) 5 mln, jeżeli wartość progowa jest równa lub wyższa niż 10 mln, ale niższa niż 100 mln;

d) 25 mln, jeżeli wartość progowa jest równa lub wyższa niż 100 mln.

13. Do celów ust. 1 ilościowe kryteria płynności sprecyzowane dla każdej klasy aktywów w załączniku III określa się zgodnie z załącznikiem III sekcja 1.

▼M4

14. Dla instrumentów pochodnych na akcje dopuszczonych do obrotu lub będących po raz pierwszy w obrocie w systemie obrotu, a nienależących do podklasy, dla której opublikowano wielkość specyficzną dla danego instrumentu finansowego, o której mowa w art. 8 ust. 1 lit. c), i wielkość zleceń i transakcji o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, o której mowa w art. 3 i art. 8 ust. 1 lit. a), i należących do jednej z podklas aktywów określonych w ust. 1 lit. a) ppkt (ii) wielkością specyficzną dla danego instrumentu finansowego i wielkością zleceń i transakcji o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową są wielkości mające zastosowanie do przedziału najniższej średniej dziennej kwoty referencyjnej podklasy aktywów, do której należy instrument pochodny na akcje.

15. Instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu lub będące po raz pierwszy w obrocie w systemie obrotu, a nienależące do żadnej podklasy, dla której opublikowano wielkość specyficzną dla danego instrumentu finansowego, o której mowa w art. 8 ust. 1 lit. c), i wielkość zleceń i transakcji o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, o której mowa w art. 3 i art. 8 ust. 1 lit. a), uznaje się za niemające płynnego rynku do momentu, w którym zaczną obowiązywać wyniki obliczeń wykonanych zgodnie z ust. 17. Mającą zastosowanie wielkością specyficzną dla danego instrumentu finansowego, o której mowa w art. 8 ust. 1 lit. c), i wielkością zleceń i transakcji o dużej skali w porównaniu z normalną wielkością rynkową, o której mowa w art. 3 i art. 8 ust. 1 lit. a), są wielkości podklas, które uznano za niemające płynnego rynku, należące do tej samej podklasy aktywów.

▼B

16. Na koniec dnia sesyjnego, ale przed jego końcem, systemy obrotu przedkładają właściwym organom szczegóły, o których mowa w załączniku IV, do celów wykonania obliczeń, o których mowa w ust. 5, ilekroć instrument finansowy zostaje dopuszczony do obrotu lub jest po raz pierwszy w obrocie lub ilekroć nastąpiły zmiany we wcześniej przedłożonych szczegółach.

▼M3

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

▼M4

_____

▼B

Artykuł 14

Transakcje, do których ma zastosowanie wyłączenie z art. 1 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 600/2014

(art. 1 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Uznaje się, że transakcja zostaje zawarta przez członka Europejskiego Systemu Banków Centralnych (ESBC) w ramach realizacji polityki monetarnej, walutowej i polityki stabilności finansowej, jeżeli transakcja spełnia którykolwiek z następujących wymogów:

a) transakcja jest realizowana do celów polityki pieniężnej, z uwzględnieniem operacji realizowanej zgodnie z art. 18 i 20 Statutu Europejskiego Systemu Banków Centralnych i Europejskiego Banku Centralnego dołączonego do Traktatu o Unii Europejskiej lub operacji realizowanej zgodnie z odpowiednimi krajowymi przepisami obowiązującymi członków ESBC w państwach członkowskich, których walutą nie jest euro;

b) transakcja jest operacją walutową, z uwzględnieniem operacji realizowanej w celu utrzymywania oficjalnych rezerw walutowych państwa członkowskiego lub zarządzania nimi lub usługi zarządzania rezerwą świadczonej przez członka ESBC na rzecz banków centralnych w innych państwach, na które rozszerzono zakres wyłączenia zgodnie z art. 1 ust. 9 rozporządzenia (UE) nr 600/2014;

c) transakcja jest realizowana do celów polityki stabilności finansowej.

Artykuł 15

Transakcje, do których wyłączenie z art. 1 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 nie ma zastosowania

(art. 1 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

Przepisy art. 1 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 nie mają zastosowania do następujących typów transakcji zawieranych przez członka ESBC w celu zrealizowania operacji inwestycyjnej, która nie wiąże się z wykonywaniem przez tego członka jednego z zadań, o których mowa w art. 14:

a) transakcji zawieranych w celu zarządzania funduszami własnymi;

▼B

b) transakcji zawieranych do celów administracyjnych lub na rzecz personelu członka ESBC, w tym transakcji zawieranych w charakterze zarządzającego systemem emerytalno-rentowym na rzecz jego własnego personelu;

c) transakcji zawieranych dla jego portfela inwestycyjnego zgodnie z zobowiązaniami na mocy prawa krajowego.

▼M4

Artykuł 16

Tymczasowe zawieszenie obowiązków w zakresie przejrzystości

(art. 9 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 600/2014)

1. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje płynny rynek, jak ustalono na podstawie metody określonej w art. 6a dla obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych i uprawnień do emisji oraz w art. 13 dla instrumentów pochodnych, właściwe organy mogą tymczasowo zawiesić obowiązki określone w art. 8, 8a i 10 rozporządzenia (UE) nr 600/2014, jeżeli dla klasy obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji lub instrumentów pochodnych całkowity wolumen, o którym mowa w tabeli 4 w załączniku II, obliczony dla poprzednich 30 dni kalendarzowych stanowi mniej niż 40 % średniego wolumenu miesięcznego obliczonego dla pełnych 12 miesięcy kalendarzowych poprzedzających te 30 dni kalendarzowych.

2. W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie ma płynnego rynku, jak ustalono na podstawie metody określonej w art. 6a dla obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych i uprawnień do emisji oraz w art. 13 dla instrumentów pochodnych, właściwe organy mogą tymczasowo zawiesić obowiązki określone w art. 8, 8a i 10 rozporządzenia (UE) nr 600/2014, jeżeli dla klasy obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji lub instrumentów pochodnych całkowity wolumen, o którym mowa w tabeli 4 w załączniku II, obliczony dla poprzednich 30 dni kalendarzowych stanowi mniej niż 20 % średniego wolumenu miesięcznego obliczonego dla pełnych 12 miesięcy kalendarzowych poprzedzających te 30 dni kalendarzowych.

3. Przy wykonywaniu obliczeń, o których mowa w ust. 1 i 2 właściwe organy uwzględniają transakcje zrealizowane we wszystkich systemach w Unii dla danej klasy obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji lub instrumentów pochodnych. Właściwe organy wykonują te obliczenia na poziomie klasy instrumentów finansowych, do której zastosowanie ma test płynności określony w art. 6a dla obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych i uprawnień do emisji oraz w art. 13 dla instrumentów pochodnych.

4. Zanim właściwe organy zawieszą obowiązki w zakresie przejrzystości, sprawdzają, czy znaczny spadek płynności we wszystkich systemach obrotu nie jest wynikiem sezonowego wpływu danej klasy instrumentów finansowych na płynność.

▼B

Artykuł 19

Wejście w życie i stosowanie

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

Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 3 stycznia 2018 r. Art. 18 stosuje się jednak od dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia.

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

▼**M4**

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.

▼B

ZAŁĄCZNIK II

Szczegółowe informacje na temat transakcji, które należy podawać do wiadomości publicznej

Tabela 1

Tabela symboli dla tabeli 2

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.dddddd Z. Gdzie: — „RRRR” oznacza rok, — „MM” oznacza miesiąc, — „DD” oznacza dzień, — „T” – oznacza, że należy użyć litery „T”, — „hh” oznacza godzinę, — „mm” oznacza minutę, — „ss.dddddd” to sekunda i ułamek sekundy, — Z oznacza czas UTC. Datę i czas należy podawać według czasu UTC.
{DECIMAL-n/m}	Liczba dziesiętna złożona z maksymalnie n cyfr łącznie, z czego maksymalnie m cyfr mogą stanowić cyfry ułamkowe	Pole numeryczne na wartości dodatnie i ujemne: — separatorem dziesiętnym jest „,” (przecinek); — liczby ujemne są poprzedzone „–” (minusem). 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

▼M4

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) 2025/1155 ([1]). W przypadku transakcji nierealizowanych w systemie obrotu należy podać datę i godzinę, kiedy strony uzgodniły treść następujących pól: ilość, cena, waluty (jak określono w polach 31, 34 i 44 w tabeli 2 w załączniku I do rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/590, kod identyfikacyjny instrumentu, klasyfikacja instrumentu i kod instrumentu bazowego, w stosownych przypadkach. W ypadku transakcji nierealizowanych w systemie obrotu podana godzina musi być podana z dokładnością co najmniej do najbliższej sekundy. 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.	Rynek regulowany (RM) Wielostronna platforma obrotu (MTF) Zorganizowana platforma obrotu (OTF) Zatwierdzony podmiot publikujący (APA)	{DATE_TIME_ FORMAT}
2	Kod identyfikacyjny instrumentu	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Kod wykorzystywany do identyfikacji instrumentu finansowego	RM, MTF, OTF, APA	{ISIN}

▼M4

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
3	Cena	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Cena, po której zawarto transakcję, z wyłączeniem, w stosownych przypadkach, prowizji i naliczonych odsetek. Cenę, po której zawarto transakcję, podaje się zgodnie ze standardową konwencją rynkową. Wartość podana w tym polu musi być zgodna z wartością podaną w polu „Oznaczenie ceny". 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.	RM, MTF, OTF, 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
4	Brakująca cena	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	W przypadku gdy cena nie jest obecnie dostępna, ale jej ustalanie jest w toku, należy wpisać „PNDG". W przypadku gdy cena nie ma zastosowania, należy wpisać „NOAP".	RM, MTF, OTF, APA	„PNDG" – jeżeli cena jest nieznana „NOAP" – jeżeli cena nie ma zastosowania
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	Określenie, czy cena transakcji jest wyrażona w wartości pieniężnej, wartość procentowej w punktach bazowych czy stopie zwrotu Oznaczenie ceny podaje się zgodnie ze standardową konwencją rynkową. W przypadku swapów ryzyka kredytowego w polu wpisuje się „BAPO". W przypadku obligacji (innych niż instrumenty typu ETC i ETN) w polu wpisuje się wartość procentową (PERC) kwoty referencyjnej. Jeżeli cena wyrażona w wartości procentowej nie odpowiada standardowej konwencji rynkowej, w polu tym wpisuje się YIEL, BAPO lub MONE, zgodnie ze standardową konwencją rynkową. Wartość podana w tym polu musi być zgodna z wartością podaną w polu „Cena". Jeżeli cena wyrażona jest jako wartość pieniężna, podaje się ją w walucie głównej.	RM, MTF, OTF, APA	„MONE" – wartość pieniężna „PERC" – wartość procentowa „YIEL" – stopa zwrotu „BAPO" – punkty bazowe

▼M4

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
			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.		
7	Ilość	W przypadku wszystkich instrumentów finansowych, z wyjątkiem przypadków opisanych w art. 11 ust. 1 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.	W przypadku instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w jednostkach – liczba jednostek instrumentu finansowego. W przeciwnym wypadku – puste.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}
8	Ilość w jednostce miary	W przypadku kontraktów oznaczonych w jednostkach towarowych instrumentów pochodnych, instrumentów pochodnych C10, instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji i uprawnień do emisji, z wyjątkiem przypadków opisanych w art. 11 ust. 1 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.	Równoważna ilość towarowego instrumentu pochodnego lub uprawnienia do emisji będącego przedmiotem obrotu, wyrażona w jednostce miary.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}
9	Oznaczenie ilości w jednostce miary	W przypadku kontraktów oznaczonych w jednostkach towarowych instrumentów pochodnych, instrumentów pochodnych C10, instrumentów pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji i uprawnień do emisji, z wyjątkiem przypadków opisanych w art. 11 ust. 1 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.	Wskazanie oznaczenia, w którym wyraża się ilość w jednostce miary.	RM, MTF, OTF, APA	„TOCD” – tony ekwiwalentu dwutlenku węgla w przypadku dowolnego kontraktu 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

▼M4

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
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 produktów finansowych – wartość nominalną na jednostkę pomnożoną przez liczbę instrumentów w momencie transakcji; (iv) w przypadku swapów ryzyka kredytowego – kwotę referencyjną, dla której nabyto lub zbyto ochronę. (v) w przypadku opcji, swapcji, swapów innych niż wymienione w pkt (iv), kontraktów terminowych typu *futures* i *forward* – kwotę referencyjną kontraktu; (vi) w przypadku uprawnień do emisji – kwotę wynikającą z właściwej ceny ustalonej w kontrakcie w momencie transakcji. Równoważnie – pole ceny pomnożone przez pole ilości wyrażonej w jednostkach miary; (vii) w przypadku instrumentów typu spread betting – wartość pieniężną zakładu postawionego na każdy punkt zmiany ceny bazowego instrumentu finansowego w momencie transakcji;	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/5}

▼M4

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
			(viii) w przypadku kontraktów na transakcje różnicowe – liczbę instrumentów będących przedmiotem wymiany między kupującymi i sprzedającymi pomnożoną przez cenę instrumentu będącego przedmiotem wymiany w tej konkretnej transakcji. Równoważnie – pole ceny pomnożone przez pole ilości.		
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 *spread betting*, 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 internalizujący transakcje. 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”.	RM, MTF, OTF, APA	{MIC} – systemy obrotu UE „SINT” – podmiot systematycznie internalizujący transakcje „XOFF” – w innym przypadku

▼M4

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
14	System obrotu państwa trzeciego realizacji transakcji	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Oznaczenie systemu obrotu państwa trzeciego, w którym zrealizowano transakcję. Należy stosować MIC segmentu zgodnie z normą ISO 10383. Jeżeli MIC segmentu nie istnieje, należy stosować operacyjny MIC. Jeżeli transakcja nie jest realizowana w systemie obrotu państwa trzeciego, tego pola nie wypełnia się.	APA	{MIC}
15	Data i godzina publikacji	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Data i godzina opublikowania transakcji przez system obrotu lub zatwierdzony podmiot publikujący. W przypadku transakcji realizowanych w systemie obrotu poziom szczegółowości musi być zgodny z wymogami określonymi w art. 12 rozporządzenia delegowanego (UE) 2025/1155. W przypadku transakcji nierealizowanych w systemie obrotu podana godzina musi być podana z dokładnością co najmniej do najbliższej sekundy.	RM, MTF, OTF, APA	{DATE_TIME_ FORMAT}
16	Miejsce publikacji	W odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych	Kod wykorzystywany do identyfikacji systemu obrotu i zatwierdzonego 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 ([2])) i zatwierdzone podmioty publikujące oraz stosowany w każdym kolejnym odniesieniu do określonej transakcji.	RM, MTF, OTF, APA	{ALPHA NUMERICAL-52}
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

▼M4

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
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 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.

▼M4

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
					„VOIC” – głosowy system transakcyjny, czyli system transakcyjny, w którym transakcje między członkami są prowadzone w drodze negocjacji głosowych. „HYBR” – hybrydowy system transakcyjny, czyli system należący jednocześnie do dwóch lub kilku spośród rodzajów systemów transakcyjnych, o których mowa powyżej. „OTHR” – każdy inny system transakcyjny, czyli każdy inny rodzaj systemu transakcyjnego nieuwzględniony powyżej.
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}

([1]) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2025/1155 z dnia 12 czerwca 2025 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających dane wejściowe i wyjściowe systemów publikacji informacji skonsolidowanych, synchronizację zegarów służbowych i redystrybucję dochodów przez dostawcę informacji skonsolidowanych dla akcji i funduszy inwestycyjnych typu ETF oraz uchylające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/574 (Dz.U. L, 2025/1155, …, ELI: …).

([2]) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/580 z dnia 24 czerwca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie przechowywania właściwych danych dotyczących zleceń, których przedmiotem są instrumenty finansowe (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 193, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/580/oj).

▼M4

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 niepłynnych 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 instrumencie	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 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.

▼M4

ZNACZNIKI ODROCZENIA PUBLIKACJI INFORMACJI POSTTRANSAKCYJNYCH DLA OBLIGACJI (Z WYJĄTKIEM INSTRUMENTÓW TYPU ETC I ETN)

Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
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 UPRAWNIEŃ 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)	„DATF”	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).

▼M4

UZUPEŁNIAJĄCE ZNACZNIKI ODROCZENIA PUBLIKACJI INFORMACJI DLA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH				
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.

▼M4

INNE ZNACZNIKI

Znacznik	Nazwa	Rodzaj systemu realizacji lub publikacji	Opis
„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 transakcji 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.
„NEGO”	Znacznik transakcji negocjowanej	RM, MTF, OTF	Transakcje, które są negocjowane prywatnie, lecz zgłaszane zgodnie z zasadami systemu obrotu.

▼M3

Tabela 4

Miara wolumenu

Rodzaj instrumentu	Wolumen
Wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN oraz strukturyzowane produkty finansowe	„Kwota referencyjna” zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty typu ETC i ETN	„Kwota referencyjna” zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Sekurytyzowane instrumenty pochodne	„Kwota referencyjna” zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty pochodne stóp procentowych	„Kwota referencyjna” zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty pochodne na waluty	„Kwota referencyjna” zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty pochodne na akcje	„Kwota referencyjna” zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Towarowe instrumenty pochodne	„Kwota referencyjna” zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Kredytowe instrumenty pochodne	„Kwota referencyjna” zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Kontrakt na transakcje różnicowe	„Kwota referencyjna” zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty pochodne C10	„Kwota referencyjna” zawartego kontraktu zgodnie z polem 10 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji	„Ilość w jednostce miary” zgodnie z polem 8 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.
Uprawnienia do emisji	„Ilość w jednostce miary” zgodnie z polem 8 w tabeli 2 załącznika II do niniejszego rozporządzenia.

▼B

ZAŁĄCZNIK III

Ocena płynności, progi dużej skali i wielkości specyficznej dla instrumentów finansowych nieudziałowych

▼M4

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.

▼**M4**

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. „Swapcja” 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.

▼M4

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 Komisji (UE) 2017/585 ([1]) („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	EUSB 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 rządowa, 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.	Kraj emitenta to: państwo członkowskie, Stany Zjednoczone Ameryki lub Zjednoczone Królestwo; LUB Emitentem jest Unia.	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

([1]) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/585 z dnia 14 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących norm i formatów danych dla danych referencyjnych instrumentów finansowych i środków technicznych dotyczących uzgodnień, jakie zostaną dokonane pomiędzy Europejskim Organem Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych i właściwymi organami (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 368, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/585/oj).

▼M4

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 ([1]) lub rodzaj przedsiębiorstwa wymieniony w załączniku I lub załączniku II do dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE ([2]), 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.	EUR, GBP, USD	Klasa inwestycyjna	Poniżej 500 000 000 EUR
G4	OBLIGACJA	CRPB, CVTB lub OTHR	Dowolny instrument nieujęty w G3		Poniżej 500 000 000 EUR

([1]) Rozporządzenie Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE) (Dz.U. L 294 z 10.11.2001, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2001/2157/oj).
([2]) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek, zmieniająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2006/43/WE oraz uchylająca dyrektywy Rady 78/660/EWG i 83/349/EWG (Dz.U. L 182 z 29.6.2013, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

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 Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE ([1]).	Poniżej 500 000 000 EUR

([1]) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) (Dz.U. L 302 z 17.11.2009, s. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

▼M4

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. *Exchange Traded Commodities*) – 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. *Exchange Traded Notes*) – 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 odnosi.	Uznaje się, że dla wszystkich ETN nie istnieje płynny rynek

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

▼M4

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

▼M4

Klasa aktywów – obligacje (wszystkie rodzaje obligacji, z wyjątkiem obligacji typu ETC i ETN)			
Rodzaj obligacji	**Kategoria**	**Płynność**	**Wielkość (co najmniej)**
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

▼B

4. **Sekurytyzowane instrumenty pochodne**

▼M3

Tabela 4.1

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

Klasa aktywów – sekurytyzowane instrumenty pochodne
oznaczają zbywalne papiery wartościowe w rozumieniu definicji przedstawionej w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. c) dyrektywy 2014/65/UE inne niż strukturyzowane produkty finansowe i obejmują przynajmniej: a.1) klasyczne warranty zabezpieczone, które oznaczają emitowane przez instytucję finansową papiery wartościowe przyznające posiadaczowi prawo, ale nie obowiązek, a. zakupu składnika aktywów bazowych o określonej kwocie w terminie wykupu lub przed terminem wykupu po z góry określonym kursie wykonania lub – jeżeli przyjęto rozliczenie w środkach pieniężnych – otrzymania od sprzedającego płatności w wysokości dodatniej różnicy między aktualną ceną rynkową a kursem wykonania; lub b. sprzedaży składnika aktywów bazowych o określonej kwocie w terminie wykupu lub przed terminem wykupu po z góry określonym kursie wykonania lub – jeżeli przyjęto rozliczenie w środkach pieniężnych – otrzymania od kupującego płatności w wysokości dodatniej różnicy między kursem wykonania a aktualną ceną rynkową; a.2) warranty, które oznaczają emitowane przez tego samego emitenta aktywów bazowych papiery wartościowe przyznające posiadaczowi prawo, ale nie obowiązek, a. zakupu składnika aktywów bazowych o określonej kwocie w terminie wykupu lub przed terminem wykupu po z góry określonym kursie wykonania lub – jeżeli przyjęto rozliczenie w środkach pieniężnych – otrzymania od sprzedającego płatności w wysokości dodatniej różnicy między aktualną ceną rynkową a kursem wykonania; lub b. sprzedaży składnika aktywów bazowych o określonej kwocie w terminie wykupu lub przed terminem wykupu po z góry określonym kursie wykonania lub – jeżeli przyjęto rozliczenie w środkach pieniężnych – otrzymania od kupującego płatności w wysokości dodatniej różnicy między kursem wykonania a aktualną ceną rynkową; b) certyfikaty z dźwignią to certyfikaty zapewniające możliwość śledzenia wyników uzyskiwanych przez składnik aktywów bazowych wywierający efekt mnożnikowy; c) egzotyczne warranty zabezpieczone to warranty zabezpieczone, których głównym składnikiem jest połączenie opcji; d) prawa zbywalne, których instrumentem bazowym jest instrument nieudziałowy; e) certyfikaty inwestycyjne to certyfikaty zapewniające możliwość śledzenia wyników uzyskiwanych przez składnik aktywów bazowych, który nie wywiera efektu mnożnikowego. RTS2#3 = SDRV
Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę
uznaje się, że dla wszystkich sekurytyzowanych instrumentów pochodnych istnieje płynny rynek

▼M4

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

▼B

5. **Instrumenty pochodne stóp procentowych**

▼M3

Tabela 5.1

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

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	**Średnia dzienna liczba transakcji** [ilościowe kryterium płynności 2]	**Dodatkowe jakościowe kryterium płynności**
RTS2#5 = OPTN **RTS2#16 = BOND** **lub** **Opcja na opcję na obligacje** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = BOND** **lub** **Opcja na kontrakt typu futures na obligacje** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = BNFD**				

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

Podklasa aktywów	Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób	Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	**Średnia dzienna liczba transakcji** [ilościowe kryterium płynności 2]	**Dodatkowe jakościowe kryterium płynności**
/Opcja na opcję na kontrakt typu futures na stopę procentową/FRA **Opcja na kontrakt typu futures na stopę procentową/FRA//Opcja na opcję na stopę procentową** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = IFUT** **lub** **Opcja na stopę procentową// Opcja na opcję na kontrakt typu futures na stopę procentową/FRA** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = INTR**	Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy Klasa zapadalności 3: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata itd. Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat			

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M4

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 na instrumentach finansowych należących do danej podklasy	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR

▼M4

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**
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

▼M4

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**
Wielowalutowe swapy lub swapy walutowe typu zmienna za zmienną i kontrakty typu *futures/forward* na wielowalutowe swapy lub swapy walutowe 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
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

▼M4

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**
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 i kontrakty typu *futures/forward* na wielowalutowe lub walutowe 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
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

▼M4

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**
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

▼M4

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**
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 *futures*/*forward* 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 *futures* na stopy procentowe i FRA	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

▼M4

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**
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 *futures/forward* 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 *futures/forward* 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 *futures/forward* 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 *futures/forward* 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 i kontrakty typu *futures/forward* na wielowalutowe lub walutowe swapy inflacyjne	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Jednowalutowe swapy typu stała za zmienną i kontrakty typu *futures/forward* na jednowalutowe swapy typu stała za zmienną	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

▼M4

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**
Jednowalutowe swapy typu zmienna za zmienną i kontrakty typu *futures*/*forward* 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 *futures*/*forward* 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 *futures*/*forward* 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 *futures*/*forward* 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

▼B

6. **Instrumenty pochodne na akcje**

▼M3

Tabela 6.1

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

Klasa aktywów – instrumenty pochodne na akcje
każdy kontrakt zdefiniowany w sekcji C pkt 4 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE dotyczący:
a) jednej lub większej liczby akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów, innych podobnych instrumentów finansowych, przepływów pieniężnych lub innych produktów powiązanych z wynikami jednego lub większej liczby akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów lub innych podobnych instrumentów finansowych;
b) indeksu akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów, innych podobnych instrumentów finansowych, przepływów pieniężnych lub innych produktów powiązanych z wynikami jednej lub większej liczby akcji, kwitów depozytowych, funduszy inwestycyjnych typu ETF, certyfikatów lub innych podobnych instrumentów finansowych

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M4

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 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 < 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

▼M4

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**
Kontrakty typu *futures/forward* na indeks giełdowy	podklasę kontraktów typu *futures/forward* 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 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 akcje	podklasę opcji na akcje 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

▼M4

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**
Kontrakty typu *futures/forward* na akcje	podklasę kontraktów typu *futures/forward* 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 uprawniających do pobierania dywidend	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	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 mln EUR ≤ ADNA < 10 mln EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 mln EUR ≤ ADNA < 20 mln EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mln EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR

▼M4

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**
Kontrakty typu *futures/forward* na dywidendę z akcji	podklasę kontraktów typu *futures/forward* na dywidendę z akcji definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: **Kryterium segmentacji 1 –** instrument bazowy w formie akcji uprawniających do pobierania dywidend	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	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 mln EUR ≤ ADNA < 10 mln EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 mln EUR ≤ ADNA < 20 mln EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 mln EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR
Opcje na indeks dywidendowy	podklasę opcji 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 < 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

▼M4

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**
Kontrakty typu *futures/forward* na indeks dywidendowy	podklasę kontraktów typu *futures/forward* 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 indeks zmienności	podklasę opcji na indeks zmienności definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: **Kryterium segmentacji 1 –** instrument bazowy w formie indeksu zmienności	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 < 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

▼M4

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**
Kontrakty typu *futures/forward* na indeks zmienności	podklasę kontraktów typu *futures/forward* na indeks zmienności definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: **Kryterium segmentacji 1 –** instrument bazowy w formie indeksu zmienności	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 fundusze inwestycyjne typu ETF	podklasę opcji na fundusze inwestycyjne typu ETF definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: **Kryterium segmentacji 1 –** instrument bazowy w formie funduszu inwestycyjnego typu ETF	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

▼M4

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**
Kontrakty typu *futures/forward* na fundusze inwestycyjne typu ETF	podklasę kontraktu typu *futures/forward* na fundusz inwestycyjny typu ETF definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: **Kryterium segmentacji 1 –** instrument bazowy w formie funduszu inwestycyjnego typu ETF	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
Swapy	podklasę swapów definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: **Kryterium segmentacji 1 –** rodzaj instrumentu bazowego: instrument jednopodmiotowy, indeks, koszyk **Kryterium segmentacji 2** – instrument bazowy w formie instrumentu jednopodmiotowego, indeksu, koszyka **Kryterium segmentacji 3 –** parametr: parametr podstawowych wyników stopy zwrotu z ceny, parametr zwrotu z dywidendy, parametr zwrotu z tytułu wariancji, parametr zwrotu z tytułu zmienności **Kryterium segmentacji 4** – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności instrumentu typu *futures* określony w następujący sposób:	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
			100 mln EUR ≤ ADNA < 200 mln EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 200 mln EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

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**
	Parametr podstawowych wyników w postaci zwrotu z ceny	Parametr zwrotu z tytułu wariancji/zmienności	Parametr zwrotu z dywidendy					
	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok					
	Klasa zapadalności 2: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące	Klasa zapadalności 2: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy	Klasa zapadalności 2: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata					
	Klasa zapadalności 3: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy	Klasa zapadalności 3: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 3: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata					
	Klasa zapadalności 4: 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok	Klasa zapadalności 4: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	itd.					

▼M4

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**
	Klasa zapadalności 5: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	Klasa zapadalności 5: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat					
	Klasa zapadalności 6: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata	itd.						
	itd.	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat						
	Klasa zapadalności m: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat							
Swapy portfelowe	podklasę swapów portfelowych definiuje się w oparciu o specyficzne połączenie następujących kryteriów segmentacji: **Kryterium segmentacji 1 –** rodzaj instrumentu bazowego: instrument jednopodmiotowy, indeks, koszyk **Kryterium segmentacji 2** – instrument bazowy w formie instrumentu jednopodmiotowego, indeksu, koszyka **Kryterium segmentacji 3 –** parametr: parametr podstawowych wyników stopy zwrotu z ceny, parametr zwrotu z dywidendy, parametr zwrotu z tytułu wariancji, parametr zwrotu z tytułu zmienności **Kryterium segmentacji 4** – okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności swapu portfelowego określony w następujący sposób:			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
					100 mln EUR ≤ ADNA < 200 mln EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
					ADNA ≥ 200 mln EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

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**
	Klasa zapadalności 1: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc **Klasa zapadalności 2:** 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące **Klasa zapadalności 3:** 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy **Klasa zapadalności 4:** 6 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok **Klasa zapadalności 5:** 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata **Klasa zapadalności 6:** 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata itd. **Klasa zapadalności m:** (*n*-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ *n* lat					

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

▼B

7. **Towarowe instrumenty pochodne**

▼M3

Tabela 7.1

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

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M4

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 progu**	**Obrót – percentyl**	**Wolumen – percentyl**	**Dolna granica progu**	**Obrót – percentyl**	**Wolumen – percentyl**	**Dolna granica 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 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

▼M4

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 progu**	**Obrót – percentyl**	**Wolumen – percentyl**	**Dolna granica progu**	**Obrót – percentyl**	**Wolumen – percentyl**	**Dolna granica progu**
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 podklasy	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
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

▼M4

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 progu**	**Obrót – percentyl**	**Wolumen – percentyl**	**Dolna granica progu**	**Obrót – percentyl**	**Wolumen – percentyl**	**Dolna granica progu**
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 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 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

▼M4

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 skali	**Posttransakcyjny próg wielkości specyficznej dla danego instrumentu**	**Posttransakcyjny próg dużej skali**
	Wartość progowa	**Wartość progowa**	**Wartość progowa**
Kontrakty typu *futures*/*forward* 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 *futures*/*forward* 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 *futures*/*forward* 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

▼B

8. **Instrumenty pochodne na waluty**

▼M3

Tabela 8.1

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

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

▼M3

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

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

▼M4

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 *forward* bez obowiązku dostawy (NDF)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Kontrakt typu *forward* 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 *futures*	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

▼B

9. **Kredytowe instrumenty pochodne**

▼M3

Tabela 9.1

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

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	**Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób**	**Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności**		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	**Średnia dzienna liczba transakcji** [ilościowe kryterium płynności 2]	Status „bieżący” (ang. *on-the-run*) indeksu [dodatkowe jakościowe kryterium płynności]
Indeksowany swap ryzyka kredytowego (CDS) swap, w przypadku którego wymiana przepływów pieniężnych jest powiązana z wiarygodnością kredytową kilku emitentów instrumentów finansowych, tworzących indeks, i wystąpieniem zdarzeń kredytowych **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	podklasę indeksowanych swapów ryzyka kredytowego definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: **Kryterium segmentacji 1** (RTS2#34) – indeks bazowy **Kryterium segmentacji 2** (RTS2#42) – waluta referencyjna definiowana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną instrumentu pochodnego **Kryterium segmentacji 3** (RTS2#8) – klasa okresu pozostałego do zapadalności swapu ryzyka kredytowego określona w następujący sposób: **Klasa zapadalności 1**: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok **Klasa zapadalności 2**: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata **Klasa zapadalności 3**: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata itd. **Klasa zapadalności m**: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat	200 000 000 EUR	10	Uznaje się, że dla indeksu bazowego istnieje płynny rynek: 1) w całym okresie, w którym indeks ma status „bieżący” (ang. *on-the-run*) 2) przez pierwszych 30 dni roboczych, w których indeks ma status „poprzedzający” (ang. *1x off-the-run*) indeks „bieżący” oznacza kroczącą najnowszą wersję (serię) indeksu utworzonego w dniu, w którym skład indeksu zaczyna obowiązywać, i traci ważność jeden dzień przed dniem, w którym skład nowej wersji (serii) indeksu zaczyna obowiązywać. status „poprzedzający” (ang. *1x off-the-run*) indeksu oznacza wersję (serię) indeksu bezpośrednio poprzedzającą wersję (serię) „bieżącą” w określonym momencie. Wersja (seria) traci status serii „bieżącej” i zyskuje status serii „poprzedzającej” w momencie utworzenia najnowszej wersji (serii) indeksu.

▼M3

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	**Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób**	**Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności**		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	**Średnia dzienna liczba transakcji** [ilościowe kryterium płynności 2]	Status „bieżący” (ang. *on-the-run*) indeksu [dodatkowe jakościowe kryterium płynności]
Jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego (CDS) swap, w przypadku którego wymiana przepływów pieniężnych jest powiązana z wiarygodnością kredytową jednego emitenta instrumentów finansowych i wystąpieniem zdarzeń kredytowych **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	podklasę jednopodmiotowych swapów ryzyka kredytowego definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: **Kryterium segmentacji 1** (RTS2#41) – bazowy podmiot referencyjny **Kryterium segmentacji 2** (RTS2#39) – rodzaj bazowego podmiotu referencyjnego określonego w następujący sposób: „emitent długu państwowego i długu publicznego” oznacza podmiot emitujący, którym jest: a) Unia; b) państwo członkowskie, w tym dowolna agenda rządowa, agencja lub spółka celowa danego państwa członkowskiego; c) podmiot państwowy niewymieniony w lit. a) i b); d) członek federacji, w przypadku federalnego państwa członkowskiego; e) spółka celowa dla kilku państw członkowskich; f) międzynarodowa instytucja finansowa ustanowiona przez co najmniej dwa państwa członkowskie, której celem jest pozyskiwanie środków finansowych i świadczenie pomocy finansowej z korzyścią dla jej członków, którzy doświadczają poważnych problemów finansowych lub są zagrożeni takimi problemami; lub	10 000 000 EUR	10	

▼M3

Klasa aktywów – kredytowe instrumenty pochodne				
Podklasa aktywów	**Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób**	**Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności. W odniesieniu do podklas, co do których uznano, że istnieje dla nich płynny rynek, zastosowanie ma – w stosownych przypadkach – dodatkowe jakościowe kryterium płynności**		
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	**Średnia dzienna liczba transakcji** [ilościowe kryterium płynności 2]	Status „bieżący” (ang. *on-the-run*) indeksu [dodatkowe jakościowe kryterium płynności]
	g) Europejski Bank Inwestycyjny; h) podmiot publiczny, który nie jest emitentem długu państwowego, jak określono w lit. a)–c). „Emitent korporacyjny” oznacza podmiot emitujący niebędący emitentem długu państwowego ani długu publicznego. **Kryterium segmentacji 3** (RTS2#42) – waluta referencyjna definiowana jako waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną instrumentu pochodnego **Kryterium segmentacji 4** (RTS2#8) – klasa okresu pozostałego do zapadalności swapu ryzyka kredytowego określona w następujący sposób: **Klasa zapadalności 1**: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok **Klasa zapadalności 2**: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata **Klasa zapadalności 3**: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata **Klasa zapadalności m**: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat			
Podklasa aktywów	**Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób**	**Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia następującego jakościowego kryterium płynności**		
Opcje indeksowe na swap ryzyka kredytowego opcja, której instrumentem bazowym jest indeks swapu ryzyka kredytowego	podklasę opcji indeksowej swapu ryzyka kredytowego definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji:	Uznaje się, że opcja indeksowa swapu ryzyka kredytowego, której bazowym indeksem swapu ryzyka kredytowego jest podklasa, dla której stwierdzono istnienie płynnego rynku, i której okres pozostały do zapadalności klasy zapadalności wynosi od 0 do 6 miesięcy, posiada płynny rynek		

▼M3

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

▼M3

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

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

▼M4

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

▼M4

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**
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

▼B

10. **Instrumenty pochodne C10**

▼M3

Tabela 10.1

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

Klasa aktywów – instrumenty pochodne C10			
Podklasa aktywów	**Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób**	**Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.**	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	**Średnia dzienna liczba transakcji** [ilościowe kryterium płynności 2]
Instrumenty pochodne na stawki frachtowe instrument finansowy związany z opłatami przewozowymi zdefiniowany w sekcji C pkt 10 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE RTS2#3 = „DERV” i RTS2#4 = „COMM” i RTS23#35 = „FRGT”	podklasę przewozowych instrumentów pochodnych definiuje się w oparciu o następujące kryteria segmentacji: **Kryterium segmentacji 1** (RTS2#5) – rodzaj kontraktu: kontrakty typu *futures* lub opcje **Kryterium segmentacji 2** (RTS23#36) – rodzaj ładunku **Kryterium segmentacji 3** (RTS2#37) – podrodzaj ładunku **Kryterium segmentacji 4** (RTS2#12) – określenie wielkości związanej z podrodzajem ładunku **Kryterium segmentacji 5** (RTS2#13) – określona trasa lub średni okres obowiązywania czarteru na czas **Kryterium segmentacji 6** (RTS2#8) – klasa okresu pozostałego do zapadalności instrumentu pochodnego określona w następujący sposób: **Klasa zapadalności 1**: 0 < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 miesiąc **Klasa zapadalności 2**: 1 miesiąc < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 miesiące **Klasa zapadalności 3**: 3 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 6 miesięcy **Klasa zapadalności 4**: 6 miesiące < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 9 miesięcy **Klasa zapadalności 5**: 9 miesięcy < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 1 rok **Klasa zapadalności 6**: 1 rok < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 2 lata	10 000 000 EUR	10

▼M3

Klasa aktywów – instrumenty pochodne C10			
Podklasa aktywów	**Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), każdą podklasę aktywów dzieli się na dalsze podklasy w następujący sposób**	**Uznaje się, że dla danej podklasy nie istnieje płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), jeżeli klasa ta nie spełnia co najmniej jednego z poniższych ilościowych kryteriów płynności.**	
		Średnia dzienna kwota referencyjna (ADNA) [ilościowe kryterium płynności 1]	**Średnia dzienna liczba transakcji** [ilościowe kryterium płynności 2]
	Klasa zapadalności 7: 2 lata < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ 3 lata itd. **Klasa zapadalności m**: (n-1) lat < okres pozostały do terminu zapadalności ≤ n lat		

Klasa aktywów – instrumenty pochodne C10	
Podklasa aktywów	**Aby określić klasy instrumentów finansowych, co do których uznano, że nie istnieje dla nich płynny rynek w rozumieniu art. 6 i art. 8 ust. 1 lit. b), stosuje się następującą metodę**
Inne instrumenty pochodne C10 instrument finansowy zdefiniowany w sekcji C pkt 10 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE, który nie jest „przewozowym instrumentem pochodnym”, żadnej z następujących podklas aktywów instrumentów pochodnych stóp procentowych: „wielowalutowy swap inflacyjny lub swap walutowy”, „kontrakt typu *futures/forward* na wielowalutowy swap inflacyjny lub swap walutowy”, „jednowalutowy swap inflacyjny”, „kontrakt typu *futures/forward* na jednowalutowy swap inflacyjny” i wszystkie z następujących podklas aktywów instrumentów pochodnych na akcje: „opcja na indeks zmienności”, „kontrakt typu *futures/forward* na indeks zmienności”, swap z parametrem zwrotu z tytułu wariancji, swap portfelowy z parametrem zwrotu z tytułu wariancji, swap portfelowy z parametrem zwrotu z tytułu zmienności	uznaje się, że dla wszystkich innych instrumentów pochodnych C10 nie istnieje płynny rynek

▼M4

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

▼B

11. **Kontrakty finansowe na transakcje różnicowe (CFD)**

▼M3

Tabela 11.1

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

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

▼M3

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

Klasa aktywów – kontrakty finansowe na transakcje różnicowe

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

▼M4

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 lit. b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
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

▼M4

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 kontrakty typu *futures/forward* na akcje	transakcje przeprowadzane na kontraktach na transakcje różnicowe na kontrakt typu *futures/forward* 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 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

▼M4

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 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 *futures/forward* 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

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 ([1]) (system handlu uprawnieniami do emisji) uprawniająca do emisji jednej tony ekwiwalentu dwutlenku węgla (tCO_2e) 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

([1]) 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).

▼M4

Tabela 12.2

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

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

▼B

13. **Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji**

▼M3

Tabela 13.1

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

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

▼M3

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

▼M4

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 – percentyl	**Dolna granica progu**	**Obrót – percentyl**	**Dolna granica progu**	**Obrót – percentyl**	**Dolna granica 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 bazujące na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest jednostka poświadczonej redukcji emisji (CER)	transakcje przeprowadzane na wszystkich instrumentach pochodnych bazujących na uprawnieniach do emisji, których instrumentem bazowym jest jednostka poświadczonej redukcji emisji (CER)	70	25 000 ton dwutlenku węgla	80	40 000 ton dwutlenku węgla	90	50 000 ton dwutlenku węgla

▼M4

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 – percentyl	**Dolna granica progu**	**Obrót – percentyl**	**Dolna granica progu**	**Obrót – percentyl**	**Dolna granica progu**
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

▼M4

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 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

▼B

ZAŁĄCZNIK IV

Dane referencyjne, które należy przekazać na potrzeby obliczeń dotyczących przejrzystości

▼M3
▼C1

Tabela 1

Tabela symboli dla tabeli 2

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

▼C1

SYMBOL	RODZAJ DANYCH	DEFINICJA
		„CIBO” — CIBOR „MOSP” — MOSPRIM „NIBO” — NIBOR „PRBO” — PRIBOR „TLBO” — TELBOR „WIBO” — WIBOR „TREA” — Treasury „SWAP” — SWAP „FUSW” — Future SWAP

▼M3

Tabela 2

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

#	POLE	SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE PODLEGAJĄCE ZGŁOSZENIU	FORMAT NA POTRZEBY SPRAWOZDAWCZOŚCI
1	Kod identyfikacyjny instrumentu	Kod wykorzystywany do identyfikacji instrumentu finansowego	{ISIN}
2	Pełna nazwa instrumentu	Pełna nazwa instrumentu finansowego	{ALPHANUM-350}
3	Identyfikator MiFIR	**Identyfikacja instrumentów finansowych nieudziałowych:** **Sekurytyzowane instrumenty pochodne** zdefiniowane w tabeli 4.1 w sekcji 4 załącznika III **Strukturyzowane produkty finansowe** zdefiniowane w art. 2 ust. 1 pkt 28 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 **Obligacje** (wszystkie rodzaje obligacji poza instrumentami typu ETC i ETN) zdefiniowane w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. b) dyrektywy 2014/65/UE **Instrumenty typu ETC** zdefiniowane w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. b) dyrektywy 2014/65/UE i opisane bardziej szczegółowo w tabeli 2.4 w sekcji 2 załącznika III **Instrumenty typu ETN** zdefiniowane w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. b) dyrektywy 2014/65/UE i opisane bardziej szczegółowo w tabeli 2.4 w sekcji 2 załącznika III **Uprawnienia do emisji** zdefiniowane w tabeli 12.1 w sekcji 12 załącznika III **Instrument pochodny** zdefiniowany w sekcji C pkt 4–10 w załączniku I do dyrektywy 2014/65/UE	**Instrumenty finansowe nieudziałowe:** „SDRV” – sekurytyzowane instrumenty pochodne „SFPS” – strukturyzowane produkty finansowe „BOND” – obligacje „ETCS” – instrumenty typu ETC „ETNS” – instrumenty typu ETN „EMAL” – uprawnienia do emisji „DERV” – instrument pochodny

▼M3

#	POLE	SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE PODLEGAJĄCE ZGŁOSZENIU	FORMAT NA POTRZEBY SPRAWOZDAWCZOŚCI
4	Klasa aktywów instrumentu bazowego	Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR będzie sekurytyzowanym instrumentem pochodnym lub instrumentem pochodnym.	„INTR” – stopa procentowa „EQUI” – akcja „COMM” – towar „CRDT” – instrument kredytowy „CURR” – waluta „EMAL” – uprawnienia do emisji „OCTN” – inne instrumenty pochodne C10
5	Rodzaj kontraktu	Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym.	„OPTN” – opcje „FUTR” – kontrakty typu *futures* (w tym kontrakty typu *forward* na umowy spedycyjne) „FRAS” – kontrakt terminowy na stopę procentową (FRA) „FORW” – kontrakty typu *forward* „SWAP” – swapy „PSWP” – swapy portfelowe „SWPT” – swapcje „OPTS” – opcje na swapy „FONS” – kontrakty typu *futures* na swap „FWOS” – kontrakty typu *forward* na swap „SPDB” – zakłady typu *spread betting* „CFDS” – kontrakty na transakcje różnicowe „OTHR” – inne
6	Dzień sprawozdawczy	Dzień, do którego odnoszą się dane referencyjne	{DATEFORMAT}
7	System obrotu	Kod identyfikacyjny segmentu rynku (MIC) dla systemu obrotu, jeżeli jest dostępny; w innym przypadku operacyjny kod identyfikacyjny rynku.	{MIC}
8	Termin zapadalności	Określony termin zapadalności instrumentu finansowego. Pole, które należy wypełnić w przypadku następujących klas aktywów: obligacje, instrumenty pochodne stóp procentowych, instrumenty pochodne na akcje, towarowe instrumenty pochodne, instrumenty pochodne na waluty, kredytowe instrumenty pochodne, instrumenty pochodne C10 oraz instrumenty pochodne na uprawnienia do emisji.	{DATEFORMAT}

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

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

9	Rodzaj obligacji	Rodzaj obligacji zgodnie z tabelą 2.2 w sekcji 2 załącznika III. Należy wypełnić wyłącznie w przypadku, gdy identyfikator MiFIR jest odpowiednikiem obligacji.	„EUSB” – obligacja skarbowa „OEPB” – inna obligacja państwowa „CVTB” – obligacja zamienna „CVDB” – obligacja zabezpieczona „CRPB” – obligacja korporacyjna „OTHR” – inne

▼M3

10	Data emisji	Dzień, w którym wyemitowano obligację i od którego nalicza się od niej odsetki.	{DATEFORMAT}

Pola powiązane z uprawnieniami do emisji

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

11	Podtyp uprawnienia do emisji	Uprawnienia do emisji	„CERE” – CER „ERUE” – ERU „EUAE” — EUA „EUAA” – EUAA „OTHR” – inne

Pola powiązane z instrumentami pochodnymi

Towarowe instrumenty pochodne i instrumenty pochodne C10

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

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

▼M3

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

Instrumenty pochodne stóp procentowych

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

16	Rodzaj instrumentu bazowego	Pole należy wypełnić dla rodzajów kontraktów innych niż swapy, swapcje, kontrakty typu futures na swap i kontrakty typu forward na swap, podając informacje na temat jednego z następujących instrumentów alternatywnych ********** Pole należy wypełnić dla rodzajów kontraktów takich jak swapy, swapcje, opcje na swapy, kontrakty typu *futures* na swap i kontrakty typu *forward* na swap w związku z instrumentem bazowym w formie swapu, podając informacje na temat jednego z następujących instrumentów alternatywnych	„BOND” – obligacje „BNDF” – kontrakty typu *futures* na obligacje „INTR” – stopa procentowa „IFUT” – kontrakt terminowy na stopę procentową ********** „FFMC” – WIELOWALUTOWE SWAPY TYPU ZMIENNA ZA ZMIENNĄ „XFMC” – WIELOWALUTOWE SWAPY TYPU STAŁA ZA ZMIENNĄ „XXMF” – WIELOWALUTOWE SWAPY TYPU STAŁA ZA STAŁĄ „OSMC” – WIELOWALUTOWE JEDNODNIOWE TRANSAKCJE SWAP NA RYNKU MIĘDZYBANKOWYM „IFMC” – WIELOWALUTOWE SWAPY INFLACYJNE „FFSC” – JEDNOWALUTOWE SWAPY TYPU ZMIENNA ZA ZMIENNĄ „XFSC” – JEDNOWALUTOWE SWAPY TYPU STAŁA ZA ZMIENNĄ

▼M3

			„XXSC” – JEDNOWALUTOWE SWAPY TYPU STAŁA ZA STAŁĄ „OSSC” – JEDNOWALUTOWE JEDNODNIOWE TRANSAKCJE SWAP NA RYNKU MIĘDZYBANKOWYM „IFSC” – JEDNOWALUTOWE SWAPY INFLACYJNE
17	Emitent instrumentu bazowego w formie obligacji	Należy wypełnić, jeżeli instrument bazowy jest obligacją lub kontraktem typu futures na obligacje opatrzonymi kodem identyfikatora podmiotu prawnego (LEI), który wyemitował bezpośredni lub ostateczny instrument bazowy w formie obligacji.	{LEI}
18	Termin zapadalności instrumentu bazowego w formie obligacji	Należy wpisać datę określonego terminu zapadalności instrumentu bazowego w formie obligacji.	{DATEFORMAT}
19	Data emisji instrumentu bazowego w formie obligacji	Należy wpisać datę emisji instrumentu bazowego w formie obligacji	{DATEFORMAT}
20	Waluta referencyjna swapcji	Należy wypełnić jedynie dla swapcji.	{CURRENCYCODE_3}
21	Termin zapadalności instrumentu bazowego w formie swapu	Pole należy wypełnić wyłącznie dla swapcji, opcji na swapy, kontraktów typu *futures* na swapy i kontraktów typu *forward* na swapy.	{DATEFORMAT}
22	Kod ISIN wskaźnika inflacji/Kod ISIN instrumentu bazowego w formie obligacji	W przypadku swapcji na jeden z następujących rodzajów instrumentów bazowych w formie swapu: jednowalutowy swap inflacyjny, kontrakt typu futures/forward na jednowalutowy swap inflacyjny, wielowalutowy swap inflacyjny, kontrakt typu futures/forward na wielowalutowy swap inflacyjny; jeżeli wskaźnik inflacji jest opatrzony kodem ISIN, w przedmiotowym polu należy podać kod ISIN tego wskaźnika. ********** W przypadku opcji na obligacje/opcji na opcję na obligacje/opcji na kontrakt typu futures na obligacje w polu należy wpisać kod ISIN ostatecznego instrumentu bazowego w formie obligacji.	{ISIN} ********** {ISIN}

▼M3

23	Nazwa wskaźnika inflacji	W przypadku swapcji na jeden z wymienionych poniżej rodzajów instrumentu bazowego w formie swapu należy podać znormalizowaną nazwę wskaźnika: jednowalutowy swap inflacyjny, kontrakt typu futures/forward na jednowalutowy swap inflacyjny, wielowalutowy swap inflacyjny, kontrakt typu futures/ forward na wielowalutowy swap inflacyjny.	{ALPHANUM-25}
24	Stopa referencyjna	Nazwa stopy referencyjnej.	{INDEX} lub {ALPHANUM-25} – jeżeli stopa referencyjna nie jest wymieniona w wykazie {INDEX}
25	Okres obowiązywania instrumentu bazowego w formie stopy procentowej	W przedmiotowym polu należy wskazać okres obowiązywania stopy procentowej będącej instrumentem bazowym kontraktu. Termin wyrażony jest w dniach, tygodniach, miesiącach lub latach. Poczynając od największej jednostki terminu (lata) i idąc w dół, jeśli okres obowiązywania stopy procentowej jest liczbą całkowitą, w przedmiotowym polu należy wpisać taki standardowy okres.	{INTEGER-3}+„DAYS” – dni {INTEGER-3}+„WEEK” – tygodnie {INTEGER-3}+„MNTH” – miesiące {INTEGER-3}+„YEAR” – lata

Instrumenty pochodne na waluty

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

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

Instrumenty pochodne na akcje

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

27	Rodzaj instrumentu bazowego	Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, a instrument bazowy należy do klasy aktywów „akcje” i nie należy do podklasy aktywów „swapy” ani „swapy portfelowe”.	„STIX” – indeks giełdowy „SHRS” – akcje „DIVI” – indeks dywidendowy „DVSE” – dywidenda z akcji „BSKT” – koszyk akcji powstały w rezultacie zdarzenia korporacyjnego „EFTS” – fundusze inwestycyjne typu ETF „VOLI” – indeks zmienności „OTHR” – inne (w tym kwity depozytowe, certyfikaty i inne instrumenty finansowe podobne do akcji)

▼M3

		********** Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, instrument bazowy należy do klasy aktywów „akcje” i nie należy do podklasy aktywów „swapy” ani „swapy portfelowe”, a kryterium segmentacji 2 zdefiniowane w tabeli 6.1 w sekcji 6 załącznika III wskazuje na instrument jednopodmiotowy.	********** „SHRS” – akcje „DVSE” – dywidenda z akcji „EFTS” – fundusze inwestycyjne typu ETF „OTHR” – inne (w tym kwity depozytowe, certyfikaty i inne instrumenty finansowe podobne do akcji)
		********** Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, instrument bazowy należy do klasy aktywów „akcje” i nie należy do podklasy aktywów „swapy” ani „swapy portfelowe”, a kryterium segmentacji 2 zdefiniowane w tabeli 6.1 w sekcji 6 załącznika III wskazuje na index.	********** „STIX” – indeks giełdowy „DIVI” – indeks dywidendowy „VOLI” – indeks zmienności „OTHR” – inne
		********** Należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, instrument bazowy należy do klasy aktywów „akcje” i nie należy do podklasy aktywów „swapy” ani „swapy portfelowe”, a kryterium segmentacji 2 zdefiniowane w tabeli 6.1 w sekcji 6 załącznika III wskazuje na koszyk.	********** „BSKT” – koszyk
28	Parametr	Pole należy wypełnić, jeżeli identyfikator MiFIR jest instrumentem pochodnym, a instrument bazowy należy do klasy aktywów „akcje” oraz do jednej z następujących podklas aktywów: swapy, swapy portfelowe.	„PRBP” – parametr podstawowych wyników stopy zwrotu z ceny „PRDV” – parametr zwrotu z dywidendy „PRVA” – parametr zwrotu z tytułu wariancji „PRVO” – parametr zwrotu z tytułu zmienności

Kontrakty na transakcje różnicowe

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

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

▼M3

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

Kredytowe instrumenty pochodne

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

32	Kod ISIN instrumentu bazowego w formie swapu ryzyka kredytowego	Pole należy wypełnić dla instrumentów pochodnych w formie swapów ryzyka kredytowego, podając kod ISIN danego instrumentu pochodnego w formie swapu.	{ISIN}
33	Kod indeksu instrumentu bazowego	Pole należy wypełnić dla instrumentów pochodnych na swapy ryzyka kredytowego na indeks, podając kod ISIN indeksu.	{ISIN}
34	Nazwa indeksu bazowego	Pole należy wypełnić dla instrumentów pochodnych na swapy ryzyka kredytowego na indeks, podając znormalizowaną nazwę indeksu.	{ALPHANUM-25}
35	Seria	W stosownych przypadkach numer serii elementów składowych indeksu. Pole należy wypełnić dla swapu ryzyka kredytowego na indeks lub dla instrumentu pochodnego na swapy ryzyka kredytowego na indeks, podając serię swapu ryzyka kredytowego na indeks.	{DECIMAL-18/17}
36	Wersja	Jeżeli dojdzie do przypadku niewykonania zobowiązania w związku z jednym z elementów składowych indeksu, co będzie wiązało się z koniecznością jego skorygowania, aby wziąć pod uwagę nową łączną liczbę jego elementów składowych, publikuje się nową wersję serii. Pole należy wypełnić dla swapu ryzyka kredytowego na indeks lub dla instrumentu pochodnego na swapy ryzyka kredytowego na indeks, podając wersję swapu ryzyka kredytowego na indeks.	{DECIMAL-18/17}
37	Miesiące, w których dochodzi do rolowania	Wszystkie miesiące, w których można spodziewać się wystąpienia rolowania zgodnie z informacjami na dany rok przedstawionymi przez podmiot oferujący indeks. Pole należy wypełnić dla każdego miesiąca, w którym doszło do rolowania. Pole należy wypełnić dla swapu ryzyka kredytowego na indeks lub dla instrumentu pochodnego na swapy ryzyka kredytowego na indeks.	„01”, „02”, „03”, „04”, „05”, „06”, „07”, „08”, „09”, „10”, „11”, „12”
38	Data kolejnego rolowania	Pole należy wypełnić w przypadku swapu ryzyka kredytowego na indeks lub instrumentu pochodnego na swapy ryzyka kredytowego na indeks, podając datę kolejnego rolowania indeksu wyznaczoną przez podmiot oferujący indeks.	{DATEFORMAT}
39	Emitent państwowy i publiczny	Pole należy wypełnić, jeżeli podmiotem referencyjnym dla jednopodmiotowego swapu ryzyka kredytowego lub instrumentu pochodnego na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego jest emitent długu państwowego zdefiniowany w tabeli 9.1 w sekcji 9 załącznika III.	„TRUE” – podmiot referencyjny jest emitentem państwowym i publicznym „FALSE” – podmiot referencyjny nie jest emitentem państwowym ani publicznym

▼M3

40	Zobowiązanie referencyjne	Pole należy wypełnić dla instrumentów pochodnych na jednopodmiotowe swapy ryzyka kredytowego, podając kod ISIN odpowiedniego zobowiązania referencyjnego.	{ISIN}
41	Podmiot referencyjny	Pole należy wypełnić, podając podmiot referencyjny dla jednopodmiotowego swapu ryzyka kredytowego lub instrumentu pochodnego na jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego.	{COUNTRYCODE_2} lub ISO 3166-2 – kod kraju składający się z dwóch znaków, po którym następuje dywiz „-” i kod podokręgu kraju składający się z maksymalnie trzech znaków alfanumerycznych lub {LEI}
42	Waluta referencyjna	Waluta, w której zdenominowano kwotę referencyjną.	{CURRENCYCODE_3}

Instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji

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

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

▼M3

ZAŁĄCZNIK V

Dane ilościowe, które należy przekazać na potrzeby obliczeń dotyczących przejrzystości

Tabela 1

Tabela symboli dla tabeli 2

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

Tabela 2

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

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

▼M3

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

▼**M3**

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

▼M3

Tabela 3

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

Zakres stosowania	Przedział wielkości transakcji	Definicja
Transakcje o wielkości od 0 do 1,000,000 (wyłączone)	]0–100,000[	Transakcje o wielkości poniżej 100,000 EUR
	[100,000–100,000]	Transakcje o wielkości równej 100,000 EUR
	]100,000–200,000[	Transakcje o wielkości od ponad 100,000 EUR do poniżej 200,000 EUR
	[200,000–300,000[	Transakcje o wielkości od 200,000 EUR włącznie do poniżej 300,000 EUR
	[300,000–400,000[	Transakcje o wielkości od 300,000 EUR włącznie do poniżej 400,000 EUR
	[Y–Y+100,000[	Transakcje o wielkości od Y EUR włącznie do poniżej Y EUR + 100,000 (poziom 100,000 EUR)
	[900,000–1,000,000[	Transakcje o wielkości od 900,000 EUR włącznie do poniżej 1,000,000 EUR
Transakcje o wielkości od 1,000,000 (włącznie) do 10,000,000 (wyłączone)	[1,000,000–1,500,000[	Transakcje o wielkości od 1,000,000 EUR włącznie do poniżej 1,500,000 EUR
	[1,500,000–2,000,000[	Transakcje o wielkości od 1,500,000 EUR włącznie do poniżej 2,000,000 EUR
	[Z–Z+500,000[	Transakcje o wielkości od Z EUR włącznie do poniżej Z EUR + 500,000 (poziom 500,000 EUR)
	[9,500,000–10,000,000[	Transakcje o wielkości od 9,500,000 EUR włącznie do poniżej 10,000,000 EUR
Transakcje o wielkości od 10,000,000 (włącznie) do 100,000,000 (wyłączone)	[10,000,000–15,000,000[	Transakcje o wielkości od 10,000,000 EUR włącznie do poniżej 15,000,000 EUR
	[15,000,000–20,000,000[	Transakcje o wielkości od 15,000,000 EUR włącznie do poniżej 20,000,000 EUR
	[W–W+5,000,000[	Transakcje o wielkości od W EUR włącznie do poniżej W + 5,000,000 EUR (poziom 5,000,000 EUR)
	[95,000,000–100,000,000[	Transakcje o wielkości od 95,000,000 EUR włącznie do poniżej 100,000,000 EUR
Transakcje o wielkości od 100,000,000 włącznie	[100,000,000–125,000,000[	Transakcje o wielkości od 100,000,000 EUR włącznie do poniżej 125,000,000 EUR
	[125,000,000–150,000,000[	Transakcje o wielkości od 125,000,000 EUR włącznie do poniżej 150,000,000 EUR
	[X–X+ 25,000,000[	Transakcje o wielkości od X EUR włącznie do poniżej X+ 25,000,000 EUR (poziom 25,000,000 EUR)
itd.	itd.	itd.

▼M3

Tabela 4

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

Zakres stosowania	Przedział wielkości transakcji	Definicja
Transakcje o wielkości od 0 do 1,000,000 (wyłączone)	]0–100,000[	Transakcje o wielkości poniżej 100,000 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla (tCO_2e)
	[100,000–100,000]	Transakcje o wielkości równej 100,000 tCO_2e
	]100,000–200,000[	Transakcje o wielkości od ponad 100,000 tCO_2e do poniżej 200,000 tCO_2e
	[200,000–300,000[	Transakcje o wielkości od 200,000 tCO_2e włącznie do poniżej 300,000 tCO_2e
	[300,000–400,000[	Transakcje o wielkości od 300,000 tCO_2e włącznie do poniżej 400,000 tCO_2e
	[Y–Y+100,000[	Transakcje o wielkości od Y tCO_2e włącznie do poniżej Y tCO_2e + 100,000 tCO_2e (poziom 100,000 tCO_2e)
	[900,000–1,000,000[	Transakcje o wielkości od 900,000 tCO_2e włącznie do poniżej 1,000,000 tCO_2e
Transakcje o wielkości od 1,000,000 (włącznie) do 10,000,000 (wyłączone)	[1,000,000–1,500,000[	Transakcje o wielkości od 1,000,000 tCO_2e włącznie do poniżej 1,500,000 tCO_2e
	[1,500,000–2,000,000[	Transakcje o wielkości od 1,500,000 tCO_2e włącznie do poniżej 2,000,000 tCO_2e
	[Z–Z+500,000[	Transakcje o wielkości od Z tCO_2e włącznie do poniżej Z tCO_2e + 500,000 tCO_2e (poziom 500,000 tCO_2e)
	[9,500,000–10,000,000[	Transakcje o wielkości od 9,500,000 tCO_2e włącznie do poniżej 10,000,000 tCO_2e
Transakcje o wielkości od 10,000,000 (włącznie) do 100,000,000 (wyłączone)	[10,000,000–15,000,000[	Transakcje o wielkości od 10,000,000 tCO_2e włącznie do poniżej 15,000,000 tCO_2e
	[15,000,000–20,000,000[	Transakcje o wielkości od 15,000,000 tCO_2e włącznie do poniżej 20,000,000 tCO_2e
	[W–W+ 5,000,000[	Transakcje o wielkości od W tCO_2e włącznie do poniżej W tCO_2e + 5,000,000 (poziom 5,000,000 tCO_2e)
	[95,000,000–100,000,000[	Transakcje o wielkości od 95,000,000 tCO_2e włącznie do poniżej 100,000,000 tCO_2e
Transakcje o wielkości od 100,000,000 włącznie	[100,000,000–125,000,000[	Transakcje o wielkości od 100,000,000 tCO_2e włącznie do poniżej 125,000,000 tCO_2e
	[125,000,000–150,000,000[	Transakcje o wielkości od 125,000,000 tCO_2e włącznie do poniżej 150,000,000 tCO_2e
	[X– X+ 25,000,000[	Transakcje o wielkości od X tCO_2e włącznie do poniżej X tCO_2e + 25,000,000 (poziom 25,000,000 tCO_2e)
itd.	itd.	itd.