



## **SZCZEGÓŁOWE ZASADY OBROTU NA REGULOWANYM RYNKU POZAGIEŁDOWYM**

Szczegółowe zasady obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym w brzmieniu przyjętym uchwałą Nr 146/13 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 16 lipca 2013 r. z uwzględnieniem zmian wprowadzonych:

- uchwałą Nr 250/13 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 17 grudnia 2013 r.,
- uchwałą Nr 254/14 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 11 grudnia 2014 r.,
- uchwałą Nr 260/14 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 17 grudnia 2014 r.
- uchwałą Nr 255/15 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 18 grudnia 2015 r.

*(tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 1 stycznia 2016 r.)*

## **Rozdział 1**

### **Postanowienia ogólne**

#### § 1

W celu wykonania delegacji zawartych w Regulaminie obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego prowadzonego przez BondSpot S.A., przyjętego uchwałą Nr 22/13 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 9 maja 2013 r., Zarząd Spółki określa Szczegółowe zasady obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym.

#### § 2

Pojęcia niezdefiniowane w Szczegółowych zasadach obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym należy interpretować zgodnie z postanowieniami Regulaminu obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego oraz zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa obowiązującymi na rynku regulowanym działającym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (j.t. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.), a także ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (j.t. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.).

## **Rozdział 2**

### **Dopuszczanie instrumentów dłużnych do obrotu na rynku**

#### § 3

Wniosek o dopuszczenie instrumentów dłużnych do obrotu na rynku powinien zawierać w szczególności:

- 1) oznaczenie nazwy (firmy), siedziby i adresu emitenta,
- 2) wskazanie podstawy prawnej emisji,
- 3) określenie terminów i warunków wykupu instrumentów dłużnych,
- 4) liczbę instrumentów dłużnych, będących przedmiotem wniosku, ich jednostkową i całkowitą wartość nominalną, rodzaj (hipoteczne listy zastawne, publiczne listy zastawne, obligacje z prawem pierwszeństwa, obligacje przychodowe itd.), oznaczenie serii i daty emisji oraz cenę emisyjną,

- 5) informacje gdzie i kiedy został opublikowany odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru albo którego równoważność została stwierdzona przez ten organ, chyba że sporządzenie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności dokumentu informacyjnego nie jest wymagane,
- 6) oświadczenie emitenta dotyczące nieograniczonej zbywalności instrumentów dłużnych,
- 7) oświadczenie emitenta, iż w stosunku do niego nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne,
- 8) oświadczenie emitenta o dojściu do skutku emisji instrumentów dłużnych objętych wnioskiem wraz ze wskazaniem daty ich przydziału,
- 9) zobowiązanie emitenta do przestrzegania Regulaminu i innych przepisów obowiązujących na rynku.

#### § 4

1. Do wniosku, o którym mowa w § 3, należy załączyć w szczególności:
  - 1) kopię odpowiedniego dokumentu informacyjnego zatwierdzonego przez właściwy organ nadzoru albo którego równoważność została stwierdzona przez ten organ, a w przypadku gdy sporządzenie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności dokumentu informacyjnego nie jest wymagane – stosowne oświadczenie emitenta w tym zakresie,
  - 2) informacje o zdarzeniach, które nastąpiły po opublikowaniu dokumentu informacyjnego, a które mogą mieć istotny wpływ na ocenę emitenta lub jego instrumentów dłużnych,
  - 3) kopię decyzji właściwego organu nadzoru w sprawie zatwierdzenia dokumentu informacyjnego albo stwierdzenia jego równoważności, z zastrzeżeniem postanowień pkt 1,
  - 4) oświadczenie emitenta o przekazaniu do KNF dokumentu notyfikującego potwierdzającego zatwierdzenie dokumentu informacyjnego w państwie macierzystym, o ile jest wymagane zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o ofercie, z zastrzeżeniem postanowień pkt 1,
  - 5) oświadczenie emitenta o braku toczących się postępowań przed właściwym organem nadzoru w sprawie zatwierdzenia dokumentu informacyjnego albo stwierdzenia jego równoważności albo w sprawie zmian, aneksów lub uzupełnień do dokumentu informacyjnego, z zastrzeżeniem postanowień pkt 1,
  - 6) dokumenty stanowiące podstawę prawną emisji instrumentów dłużnych określające w szczególności terminy i warunki wykupu instrumentów dłużnych,
  - 7) dokumenty potwierdzające ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych,
  - 8) aktualny jednolity statut, umowę spółki lub inny przewidziany przepisami prawa dokument dotyczący utworzenia, działalności i organizacji emitenta,
  - 9) aktualny odpis z właściwego dla emitenta rejestru,
  - 10) kopię umowy o reprezentację zawartą między emitentem a bankiem – reprezentantem w przypadku, gdy istnieje obowiązek jej zawarcia.

2. W przypadku gdy dane informacje lub dokumenty zostały załączone do wniosku uprzednio złożonego do Spółki, a ich treść nie uległa zmianie, emitent zamiast ponownego składania tych informacji/dokumentów może złożyć we wniosku lub w odrębnym piśmie odpowiednie oświadczenie wraz ze wskazaniem daty wcześniejszego złożenia danych informacji/dokumentów do Spółki.

#### § 5

1. Wniosek o dopuszczenie oraz wprowadzenie instrumentów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski powinien zawierać w szczególności:
  - 1) wskazanie podstawy prawnej emisji,
  - 2) kod instrumentów dłużnych w depozycie,
  - 3) proponowany termin wprowadzenia instrumentów dłużnych do obrotu na rynku.
2. Do wniosku, o którym mowa w ust. 1, należy załączyć w szczególności:
  - 1) dokumenty stanowiące podstawę prawną emisji instrumentów dłużnych określające w szczególności terminy i warunki wykupu instrumentów dłużnych,
  - 2) uchwałę Krajowego Depozytu w sprawie rejestracji instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku.

### **Rozdział 3**

#### **Wprowadzenie instrumentów dłużnych do obrotu na rynku**

#### § 6

1. Wniosek o wprowadzenie instrumentów dłużnych do obrotu na rynku powinien zawierać w szczególności:
  - 1) oznaczenie nazwy (firmy) emitenta,
  - 2) liczbę instrumentów dłużnych, będących przedmiotem wniosku oraz ich wartość nominalną,
  - 3) kod instrumentów dłużnych w depozycie,
  - 4) proponowany termin wprowadzenia instrumentów dłużnych do obrotu,
  - 5) proponowany symbol instrumentów dłużnych,
  - 6) datę emisji.
2. Do wniosku, o którym mowa w ust. 1, emitent powinien załączyć kopię uchwały Krajowego Depozytu w sprawie rejestracji instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku.
3. W przypadku wprowadzania do obrotu na rynku instrumentów dłużnych oznaczonych tym samym kodem w depozycie, co instrumenty będące w obrocie na rynku, emitent powinien załączyć kopię uchwały Krajowego Depozytu w sprawie ich asymilacji.

4. W przypadku gdy Krajowy Depozyt podjął uchwałę w sprawie rejestracji danych instrumentów dłużnych, emitent może złożyć wniosek, o którym mowa w ust. 1, łącznie z wnioskiem o dopuszczenie instrumentów dłużnych do obrotu na rynku.

## **Rozdział 4**

### **Obowiązki informacyjne emitentów instrumentów dłużnych dopuszczonych do obrotu na rynku**

#### **§ 7**

1. W dniu obrotu raporty okresowe powinny być przekazywane do Spółki przez emitentów instrumentów dłużnych do godz. 8.30 albo po godz. 17.05, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. W razie uzasadnionych obaw, co do zachowania poufności informacji zawartych w raporcie okresowym lub w przypadku wystąpienia istotnych okoliczności uniemożliwiających przekazanie takiego raportu w godzinach określonych w ust. 1, raport okresowy może zostać przekazany w ciągu dnia obrotu. W takim przypadku przekazanie raportu powinno zostać poprzedzone stosowną informacją skierowaną do Spółki telefonicznie lub za pomocą faksu.
3. Przepisów ust. 1-2 nie stosuje się do przekazywania raportów okresowych przez emitentów, których instrumenty finansowe są przedmiotem obrotu na zagranicznych rynkach regulowanych, dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem przyjmującym.

#### **§ 8**

W przypadkach nadzwyczajnych wymagających przesunięcia godzin dnia obrotu, raporty okresowe powinny być przekazywane z uwzględnieniem tych zmian.

#### **§ 9**

1. Emitent instrumentów dłużnych lub podmiot przez niego wskazany zobowiązany jest do przekazywania Spółce tabel odsetkowych w uzgodnionej ze Spółką formie elektronicznej.
2. Tabele odsetkowe, o których mowa w ust. 1, powinny zostać przekazane Spółce najpóźniej do godz. 15.00 w dniu obrotu poprzedzającym dzień pierwszego notowania instrumentów dłużnych, których dotyczą, a w przypadku instrumentów dłużnych już notowanych najpóźniej do godz. 16.30 trzeciego dnia obrotu przed rozpoczęciem kolejnego okresu odsetkowego.
3. Za poprawność danych zawartych w tabelach odsetkowych, o których mowa w ust. 1, odpowiada emitent. Tabele odsetkowe, o których mowa w ust. 1, Spółka przekazuje do publicznej wiadomości.
4. W przypadku nieprzekazania przez emitenta lub podmiot przez niego wskazany tabel odsetkowych dotyczących instrumentów dłużnych już notowanych w terminie, o którym mowa

- w ust. 2, Spółka na podstawie § 22 ust. 2 Regulaminu zawiesza obrót danymi instrumentami dłużnymi albo instrumenty dłużne notowane są z informacją o odsetkach nieznanymi.
5. W przypadku otrzymania od emitenta lub podmiotu przez niego wskazanego informacji, że dane zawarte w tabeli odsetkowej nie są poprawne, Spółka na podstawie § 22 ust. 2 Regulaminu może zawiesić obrót instrumentami dłużnymi, których dotyczy dana tabela. Spółka nie dokonuje innych czynności związanych z przekazaniem nieprawidłowych danych w tabeli odsetkowej, w szczególności nie dokonuje zmian w ewidencji transakcji, ani zmian w informacjach o transakcjach i obrotach danymi instrumentami.
  6. Odpowiedzialność za skutki wynikłe z podania w tabeli odsetkowej nieprawidłowych danych ponosi emitent danych instrumentów.

## **Rozdział 5**

### **Szczegółowe warunki działania członków**

#### **Oddział 1**

#### **Dopuszczanie do działania na rynku**

##### **§ 10**

Wniosek o dopuszczenie do działania na rynku powinien zawierać:

- 1) firmę, siedzibę i adres wnioskodawcy,
- 2) oznaczenie kategorii do jakiej należy wnioskodawca (zgodnie z art. 31 Ustawy o obrocie),
- 3) zakres w jakim wnioskodawca zamierza działać na rynku (na rachunek własny lub na rachunek klienta),
- 4) proponowaną nazwę skróconą identyfikującą członka na rynku,
- 5) informację o działalności wnioskodawcy na innych rynkach instrumentów finansowych oraz o jego uczestnictwie w instytucjach rozliczeniowych,
- 6) oznaczenie wnioskodawcy w KDPW\_CCP, a w przypadku, o którym mowa w § 34 ust. 2 Regulaminu, oznaczenie uczestnika lub uczestników rozliczających KDPW\_CCP,
- 7) wskazanie osób upoważnionych do reprezentowania wnioskodawcy wobec Spółki,
- 8) określenie osób upoważnionych do działania na rynku (maklerów rynku),
- 9) określenie pracowników przewidzianych do kontaktów ze Spółką,
- 10) zobowiązanie wnioskodawcy do przestrzegania Regulaminu i innych przepisów obowiązujących na rynku oraz zachowania w poufności informacji w zakresie określonym w regulacjach obowiązujących na rynku,
- 11) zobowiązanie wnioskodawcy do poddania właściwości sądu polubownego, o którym mowa w § 25 statutu Spółki, spraw, o których mowa w § 73 Regulaminu,

- 12) oświadczenie wnioskodawcy, iż w stosunku do niego nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne,
- 13) oświadczenie wnioskodawcy o posiadaniu odpowiednich środków organizacyjno-technicznych niezbędnych do zapewnienia dostępu do rynku określonych w Załączniku B do Szczegółowych zasad obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym.

## § 11

1. Do wniosku o dopuszczenie do działania na rynku należy załączyć w szczególności:
  - 1) kopię zezwolenia właściwego organu nadzoru na prowadzenie działalności maklerskiej lub inny dokument potwierdzający prawo wnioskodawcy do prowadzenia działalności maklerskiej w zakresie wymaganym do działania na rynku, jeżeli z zakresu działalności podejmowanej na rynku wynika obowiązek posiadania zezwolenia,
  - 2) oświadczenie o zakresie działalności, której zamiar wykonywania przez wnioskodawcę został zgłoszony właściwemu organowi nadzoru, w przypadku gdy rozpoczęcie prowadzenia działalności maklerskiej w danym zakresie nastąpiło na podstawie zawiadomienia złożonego do KNF,
  - 3) statut, umowę spółki lub inny przewidziany przepisami prawa dokument dotyczący utworzenia, działalności i organizacji wnioskodawcy,
  - 4) aktualny odpis z właściwego dla wnioskodawcy rejestru,
  - 5) sprawozdanie finansowe za ostatni okres prowadzonej działalności wraz z opinią podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych; jeżeli zgodnie z właściwymi przepisami posiadanie takiej opinii na dzień złożenia wniosku nie jest wymagane – sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy prowadzonej działalności oraz ostatnie zbadane sprawozdanie i właściwą opinię do tego sprawozdania; jeżeli wnioskodawca składa wniosek w trakcie pierwszego roku obrotowego prowadzonej działalności – sprawozdanie finansowe obejmuje okres od rozpoczęcia działalności do ostatniego dnia miesiąca poprzedzającego złożenie wniosku,
  - 6) sprawozdanie finansowe sporządzone na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego złożenie wniosku (jeżeli wnioskodawca posiada takie sprawozdanie).
2. W przypadku gdy składającym wniosek o dopuszczenie do działania na rynku jest jeden z podmiotów, o których mowa w § 27 ust. 1 pkt 1-2 Regulaminu, lub bank, do wniosku o dopuszczenie do działania na rynku powinny być załączone jedynie dokumenty, o których mowa w ust. 1 pkt 1-4.

## Oddział 2

### Udokumentowanie możliwości prawidłowego rozliczania zawieranych na rynku transakcji oraz zasady zawiadamiania o utracie możliwości rozliczania transakcji

#### § 12

1. Udokumentowanie przez członka możliwości prawidłowego rozliczania zawieranych na rynku transakcji odbywa się poprzez przekazanie Spółce:
  - 1) potwierdzenia KDPW\_CCP o posiadaniu przez członka statusu uczestnika rozliczającego albo
  - 2) potwierdzenia KDPW\_CCP o posiadaniu statusu uczestnika rozliczającego przez inny podmiot, z którym członek zawarł umowę o rozliczaniu transakcji zawartych na rynku oraz oświadczenie tego uczestnika rozliczającego KDPW\_CCP.
2. Oświadczenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, powinno zawierać w szczególności:
  - 1) zobowiązanie uczestnika rozliczającego KDPW\_CCP do zawiadamiania Spółki, w trybie i na zasadach określonych w § 13, o częściowej lub całkowitej utracie możliwości rozliczania transakcji zawieranych przez członka na rynku,
  - 2) informacje o osobach upoważnionych do składania zawiadomienia, o którym mowa w pkt 1, w tym dane teleadresowe,
  - 3) zobowiązanie do niezwłocznego aktualizowania danych zawartych w karcie informacyjnej.

#### § 13

1. Zawiadomienie Spółki o częściowej lub całkowitej utracie możliwości rozliczania zawieranych przez członka transakcji na rynku powinno zostać złożone przez osobę upoważnioną przez członka lub przez uczestnika rozliczającego KDPW\_CCP, o którym mowa w § 12 ust. 1 pkt 2.
2. Przez osobę upoważnioną, o której mowa w ust. 1, rozumie się:
  - 1) w przypadku członka, osobę upoważnioną do reprezentacji członka zgodnie z zasadami jego reprezentacji lub maklera rynku,
  - 2) w przypadku uczestnika rozliczającego KDPW\_CCP, o którym mowa w § 12 ust. 1 pkt 2., osobę wskazaną w oświadczeniu, o którym mowa w § 12.
3. Zawiadomienie należy złożyć w Spółce za pośrednictwem faksu lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.
4. Złożenie zawiadomienia powinno zostać niezwłocznie potwierdzone telefonicznie.
5. W każdym przypadku złożenie zawiadomienia powinno zostać potwierdzone dodatkowo w formie pisemnej w terminie 7 dni od jego złożenia.



### **Oddział 3**

#### **Maklerzy rynku**

##### **§ 14**

1. Członek zobowiązany jest stosować następujące kryteria oceny kwalifikacji i doświadczenia maklerów rynku, gwarantujące sprawny i bezpieczny udział w obrocie na rynku:
  - 1) znajomość regulacji obowiązujących na rynku w szczególności związanych z organizacją obrotu na rynku oraz procedur bezpieczeństwa,
  - 2) znajomość procedur wewnętrznych członka związanych z zasadami przekazywania zleceń na rynek,
  - 3) praktyczna znajomość zasad przekazywania zleceń na rynek.
2. Osoby upoważnione do działania na rynku przez członka, mogą rozpocząć działanie na rynku po otrzymaniu certyfikatu potwierdzającego pozytywną weryfikację kwalifikacji z zakresu organizowanego przez Spółkę szkolenia z zasad działania platformy transakcyjnej rynku oraz obsługi terminala.
3. Członek nie może ograniczyć zakresu działania na rynku maklera rynku.

### **Oddział 4**

#### **Szczegółowe zasady oraz warunki techniczne dostępu do platformy transakcyjnej rynku**

##### **§ 15**

1. Przed rozpoczęciem działania na rynku Spółka udostępnia członkowi terminal. Członek może zwrócić się do Spółki o udostępnienie kolejnego terminala.
2. Członek może korzystać z terminali udostępnionych mu przez Spółkę w związku z jego uczestnictwem w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Spółkę.
3. Niezwłocznie po podjęciu uchwały w sprawie dopuszczenia do działania na rynku albo otrzymaniu żądania, o którym mowa w ust. 1 zdanie drugie, Spółka udostępnia członkowi terminal w postaci oprogramowania terminala oraz danych technicznych niezbędnych do jego skonfigurowania zgodnie z warunkami technicznymi dostępu do platformy transakcyjnej rynku określonymi w załączniku B do Szczegółowych zasad obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym.
4. Spółka po stwierdzeniu gotowości członka do obsługi terminala, wyznacza datę rozpoczęcia jego działania na rynku, o ile zostały spełnione pozostałe przesłanki określone w § 34 ust. 1 Regulaminu, a w przypadku udostępnienia kolejnych terminali uzgadnia z nim datę rozpoczęcia użytkowania danego terminala.

##### **§ 16**

Członek może zrezygnować z użytkowania kolejnych terminali zawiadamiając Spółkę co najmniej z 5-dniowym wyprzedzeniem.

#### § 17

1. Szczegółowe warunki techniczne systemu telekomunikacyjnego dostępu do platformy transakcyjnej rynku określone są w załączniku B do Szczegółowych zasad obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym.
2. Członek zobowiązany jest do stałego monitorowania i stosowania się do komunikatów Spółki dotyczących funkcjonowania platformy transakcyjnej rynku, w szczególności związanych z awarią systemu telekomunikacyjnego i obowiązujących podczas jej usuwania awaryjnych procedur transmisji danych.

### **Oddział 5**

#### **Animator**

#### § 18

Do obowiązków animatora mających na celu wspomaganie płynności danego instrumentu dłużnego należy:

- 1) odpowiadanie na skierowane do niego zapytania ofertowe (RFQ) zgodnie z zasadami określonymi dla transakcji negocjowanych, z zastrzeżeniem, że w zapytaniu zwrotnym animator podaje wiążącą go cenę oraz wolumen,
- 2) wykonywanie obowiązku, określonego w pkt 1, w każdym dniu obrotu w godzinach 16.00 – 17.00.

#### § 19

1. Spółka może na wniosek animatora zwolnić go na czas określony z obowiązku, o którym mowa w § 18, w przypadku zagrożenia wystąpienia albo wystąpienia sytuacji ograniczającej lub uniemożliwiającej wywiązywanie się z obowiązku.
2. Wniosek, o którym mowa w ust. 1, powinien określać okoliczności będące podstawą jego złożenia, proponowany czas i zakres zwolnienia oraz proponowane czynności naprawcze mające umożliwić wywiązywanie się z obowiązku animatora związanego z obrotem.
3. Spółka podejmując decyzję w sprawie, o której mowa w ust. 1, może określić zasady działania animatora w okresie zwolnienia oraz może nakazać podjęcie przez animatora działań mających na celu umożliwienie wywiązywania się z jego obowiązku.

#### § 20

1. Animator może składać zlecenia na 30 minut przed rozpoczęciem dnia obrotu jako zlecenia niewiążące.

2. Animator składa zlecenia w taki sposób, by po rozpoczęciu dnia obrotu nie dochodziło do sytuacji, gdy cena jego zlecenia kupna jest wyższa (krzyżowanie rynku) lub równa (zamykanie rynku) najniższej cenie jego zlecenia sprzedaży.

#### § 21

1. Umowy, o których mowa w § 41 ust. 1 Regulaminu, mogą przewidywać surowsze wymagania dotyczące wspomaganie płynności niż te określone w § 18.
2. W przypadku gdy umowy, o których mowa w § 41 ust. 1 Regulaminu, nakładają na animatora obowiązek stałego podawania tj. utrzymywania na rynku zleceń kupna i sprzedaży, każde zlecenie animatora powinno dotyczyć co najmniej jednostki obligatoryjnej.

#### § 22

Spółka może odebrać członkowi status animatora w przypadku niewykonywania przez niego obowiązku określonego w § 18.

### **Oddział 6**

#### **Kontrola członków**

#### § 23

Spółka może przeprowadzać kontrole działalności członków w zakresie związanym z obrotem na rynku oraz zasadami dostępu do platformy transakcyjnej rynku zgodnie z zasadami i w trybie określonym w załączniku A do Szczegółowych zasad obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym.

### **Rozdział 6**

#### **Obrót na rynku**

#### **Oddział 1**

#### **Szczegółowe warunki realizacji zleceń oraz zawierania transakcji**

#### § 24

1. Zlecenia składane na rynek są zleceniami jednostronnymi (zlecenia kupna albo sprzedaży).
2. Zlecenie jest zarejestrowane na platformie transakcyjnej rynku jeżeli członek wprowadził wszystkie wymagane parametry zlecenia do terminala.
3. W zleceniu można wprowadzić odpowiednie określenie sposobu realizacji zlecenia, w szczególności:
  - 1) w przypadku gdy zamiarem członka jest nie publikowanie zlecenia na rynku, zastrzeżenie „realizuj bez zamieszczania” (RBZ),

- 2) w przypadku gdy zamiarem członka jest realizacja zlecenia wyłącznie w całości w jednej transakcji, zastrzeżenie „realizuj wyłącznie w całości” (WAN).
4. Zlecenie RBZ nie podlega publikacji na rynku w przypadku braku możliwości jego natychmiastowej realizacji w całości lub części.
5. Zlecenie WAN może dotyczyć jedynie liczby instrumentów dłużnych nie większej niż jednostka obligatoryjna.
6. Zlecenie WAN (kupna lub sprzedaży) jest usuwane z rynku w przypadku, jeżeli złożone po nim zlecenie przeciwstawne posiada niższy wolumen lub jego cena jest:
  - 1) w przypadku zlecenia sprzedaży - równa lub niższa niż w zleceniu WAN,
  - 2) w przypadku zlecenia kupna - równa lub wyższa niż w zleceniu WAN.
7. Członek może wskazać w zleceniu konto depozytowe depozytariusza lub deponenta (w rozumieniu regulacji Krajowego Depozytu) w przypadku, o którym mowa w § 26 ust. 2.

#### § 25

1. Cena instrumentów dłużnych określana jest w procentach wartości nominalnej z dokładnością do:
  - 1) 0,1 punktu procentowego, jeżeli wartość nominalna tych instrumentów wynosi mniej niż 100 zł,
  - 2) 0,01 punktu procentowego, jeżeli wartość nominalna tych instrumentów mieści się w przedziale od 100 zł do 10 000 zł, z wyłączeniem 10 000 zł,
  - 3) 0,0001 punktu procentowego, jeżeli wartość nominalna tych instrumentów wynosi co najmniej 10 000 zł.
2. W przypadku gdy instrumenty dłużne będą notowane w walucie obcej, cena instrumentów określana jest z dokładnością wskazaną w ust. 1 wyrażoną w tej walucie.
3. W szczególnie uzasadnionych przypadkach, na wniosek członka, Zarząd Spółki może wyrazić zgodę na określenie stopnia dokładności przy ustalaniu ceny w transakcji pakietowej w inny sposób niż określony w ust. 1, z zastrzeżeniem, że stopień dokładności nie może być większy niż wskazany w ust. 1 pkt 3.

#### § 26

1. Członek jest zobowiązany oznaczać zlecenia w następujący sposób:
  - 1) **P** - w przypadku działania na rachunek klienta, z zastrzeżeniem ust. 2,
  - 2) **W** - w przypadku działania na rachunek własny, z zastrzeżeniem pkt 3,
  - 3) **O** - w przypadku działania na rachunek własny w celu animowania rynku dla danego instrumentu dłużnego (animator).
2. Członek działający na rachunek klienta, dla którego nie prowadzi rachunku papierów wartościowych, może oznaczyć zlecenia literą – **D**.

## § 27

Zawieranie transakcji na rynku odbywa się, według następującego harmonogramu dnia obrotu:

Godziny	Faza rynku		
	System notowań ciągłych	Transakcje Pakietowe*	Transakcje Negocjowane
godz. 8.30 – 9.00	<b>Faza animatora</b>  Zlecenia na rynku może składać wyłącznie animator - zlecenia niewiążące.	w terminie rozliczenia $T + n$ , gdzie $n \Rightarrow 0$	
godz. 9.00	<b>Otwarcie rynku</b>		
godz. 9.00 – 14.15	<b>Faza notowań ciągłych</b>	w terminie rozliczenia $T + n$ , gdzie $n \Rightarrow 0$	
godz. 14.15 – 15.00		w terminie rozliczenia $T + n$ , gdzie $n > 0$	
godz. 15.00 – 17.00		Brak możliwości zawarcia	w terminie rozliczenia $T + n$ , gdzie $n > 0$
godz. 17.00	<b>Zamknięcie rynku</b>		

\*W przypadku transakcji pakietowych potwierdzenie przez Spółkę zgodnych zleceń, o których mowa w § 61 ust. 1 Regulaminu, odbywa się:

- a) do godz. 14.30 (transakcje rozliczane w terminie  $T + 0$ ),
- b) do godz. 17.00 (transakcje rozliczane w terminie  $T + n$ , gdzie  $n > 0$ ).

## § 28

Na rynku stosuje się następujące symbole określające status instrumentów dłużnych w obrocie:

- 1) **od** - podawany przez trzy ostatnie dni obrotu, w których instrumenty dłużne są notowane z prawem do odsetek,
- 2) **bo** - podawany w okresie, w którym instrumenty dłużne są notowane bez prawa do odsetek,
- 3) **on** - podawany jest w przypadku gdy nie są znane odsetki dla notowanych instrumentów dłużnych z przyczyn leżących po stronie ich emitenta,
- 4) **rw** - podawany przez trzy ostatnie dni obrotu, w którym instrumenty dłużne są notowane z prawem do raty wykupu,
- 5) **br** - podawany w okresie, w którym instrumenty dłużne są notowane bez prawa do najbliższej raty wykupu,
- 6) **ad** - podawany w przypadku gdy jest animator rynku dla danego instrumentu dłużnego,

- 7) **or** - podawany w przypadku gdy jest animator emitenta dla danego instrumentu dłużnego,
- 8) **zw** - podawany w okresie zawieszenia obrotu danym instrumentem dłużnym,
- 9) **dw** - podawany przez trzy dni obrotu do dnia dokonania zamiany instrumentów dłużnych.

#### § 29

1. Rozrachunek transakcji zawieranych na rynku następuje w terminie T+2, gdzie T oznacza dzień zawarcia transakcji na rynku, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
2. Termin rozrachunku transakcji negocjowanej może zostać określony przez strony transakcji w przedziale od T+0 do T+2, z zastrzeżeniem ust. 4.
3. Termin rozrachunku transakcji pakietowej może zostać określony przez strony transakcji w przedziale od T+0 do T+30, z zastrzeżeniem ust. 4, 5 i 6.
4. Rozrachunek transakcji negocjowanych oraz transakcji pakietowych może nastąpić w terminie T+0, jeżeli odpowiednio, zlecenia, o których mowa w § 63 ust. 4 Regulaminu, lub zgodne zlecenia, o których mowa w § 61 ust. 1 Regulaminu, zostaną przekazane Spółce do godz. 14.15 w dniu zawarcia transakcji.
5. Data rozrachunku transakcji nie może przypadać po dniu ustalenia prawa do wykupu instrumentów dłużnych.
6. W przypadku gdy data rozrachunku transakcji pakietowej przypada w następnym okresie odsetkowym i nie jest znana wysokość odsetek na daną datę rozrachunku, w wartości rozliczeniowej transakcji, o której mowa w § 31, nie uwzględnia się wartości należnych odsetek.
7. Ostatnim dniem w danym okresie odsetkowym uprawniającym do nabycia instrumentów dłużnych z prawem do odsetek, jest dzień przypadający w dniu obrotu, dla którego termin rozrachunku transakcji przypada w dniu ustalenia prawa do odsetek.

#### § 30

1. W przypadku gdy warunki emisji danych instrumentów dłużnych przewidują obniżenie jednostkowej wartości nominalnej, ostatnim dniem uprawniającym do nabycia instrumentów dłużnych z prawem do danej raty wykupu, jest dzień przypadający w dniu obrotu, dla którego termin rozrachunku transakcji przypada w dniu ustalenia prawa do danej raty wykupu.
2. Od dnia następującego po ostatnim dniu obrotu uprawniającym do nabycia instrumentów dłużnych z prawem do danej raty wykupu, jednostkowa wartość nominalna według której zawierane są transakcje ulega obniżeniu o wartość pieniężną danej raty wykupu wynikającej z warunków emisji danych instrumentów dłużnych.

#### § 31

1. Wartość rozliczeniowa transakcji równa jest iloczynowi ceny określonej w procentach wartości nominalnej oraz wartości nominalnej jednego instrumentu, według której została zawarta

transakcja, powiększonej o wartość należnych odsetek obowiązujących na dzień, w którym powinien zostać przeprowadzony rozrachunek w depozycie oraz wolumenu transakcji, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.

2. W przypadku instrumentów dłużnych o indeksowanej wartości nominalnej, wartość rozliczeniowa transakcji równa jest iloczynowi ceny, według której została zawarta transakcja, wartości nominalnej jednego instrumentu oraz współczynnika indeksacji określonego w warunkach emisji, powiększonej o wartość należnych odsetek oraz wolumenu transakcji. Współczynnik indeksacji oraz należne odsetki określa się na dzień, w którym powinien zostać przeprowadzony rozrachunek w depozycie.
3. W przypadku nie przekazania Spółce tabel odsetkowych, w terminach i w formie wymaganej przez Spółkę, wartość rozliczeniowa transakcji nie jest powiększana o wartość należnych odsetek.

### **Oddział 3**

#### **Transakcje pakietowe**

##### **§ 32**

1. W celu zawarcia transakcji pakietowej członkowie zobowiązani są przekazać Spółce poza systemem notowań ciągłych w dniu zawarcia transakcji w godzinach określonych w harmonogramie dnia obrotu, zgodnie zlecenia, o których mowa w § 61 ust. 1 Regulaminu.
2. Transakcja pakietowa instrumentami dłużnymi może być także zawarta po dniu zakończenia ich notowania, wyznaczonym zgodnie z § 20 ust. 2 Regulaminu, jednak nie później niż do dnia ustalenia prawa do wykupu danych instrumentów dłużnych, z zastrzeżeniem § 29 ust. 5.

##### **§ 33**

1. Wniosek o wyrażenie zgody na zawarcie transakcji pakietowej nie spełniającej warunków określonych w § 62 ust. 1 - 2 Regulaminu sporządza członek będący stroną transakcji.
2. Spółka nie wyraża zgody na zawarcie transakcji pakietowej w przypadku gdy:
  - 1) jej zawarcie naruszyłoby regulacje obowiązujące na rynku, lub
  - 2) jej zawarcie naruszyłoby zasady uczciwego obrotu, lub
  - 3) zachodzi podejrzenie wystąpienia manipulacji lub wykorzystania informacji poufnej.
3. Wniosek, o którym mowa w ust. 1, powinien zawierać:
  - 1) nazwę członka składającego wniosek, rodzaj transakcji (kupno albo sprzedaż) oraz funkcję, w której występuje realizując transakcję,
  - 2) numer terminala drugiej strony transakcji,
  - 3) funkcję, w której występuje druga strona transakcji,
  - 4) symbol instrumentu dłużnego na rynku i nazwę emitenta,

- 5) liczbę instrumentów dłużnych będących przedmiotem transakcji,
  - 6) cenę instrumentu dłużnego,
  - 7) przewidywaną datę zawarcia i rozrachunku transakcji,
  - 8) wskazanie czynników uzasadniających złożenie wniosku, o których mowa w § 62 ust. 4 Regulaminu.
3. Spółka wyraża zgodę na zawarcie transakcji, o której mowa w ust. 1, w terminie 2 dni roboczych od dnia otrzymania kompletnego wniosku.

## **Oddział 4**

### **Transakcje negocjowane**

#### § 34

1. W celu zawarcia transakcji negocjowanej członkowie przesyłają anonimowe zapytanie ofertowe (RFQ), które może być skierowane do wybranego członka lub do wszystkich członków, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Zapytanie ofertowe (RFQ) przesyłane do wybranego członka nie musi być zapytaniem anonimowym - może zawierać informacje identyfikujące stronę przesyłającą zapytanie.
3. Zapytanie, o którym mowa w ust. 1 i 2, może zawierać następujące parametry:
  - 1) symbol instrumentu dłużnego,
  - 2) identyfikację odbiorcy zapytania poprzez wskazanie numeru jego terminala,
  - 3) oznaczenie rodzaju transakcji – kupno albo sprzedaż,
  - 4) liczbę instrumentów dłużnych,
  - 5) cenę instrumentu dłużnego,
  - 6) oczekiwaną wartość transakcji,
  - 7) termin rozrachunku transakcji.
4. W przypadku, gdy zapytanie nie identyfikuje członka do którego skierowane jest zapytanie, uznaje się je za skierowane do wszystkich członków.

#### § 35

1. Warunkiem rozpoczęcia negocjacji jest przesłanie przez członka zapytania zwrotnego, zawierającego proponowane parametry transakcji, w czasie nie dłuższym niż 15 minut od momentu wystawienia zapytania.
2. Warunkiem kontynuacji negocjacji jest udzielenie odpowiedzi na otrzymane zapytanie zwrotne w ciągu 5 minut od jego wystawienia.
3. W przypadku niedotrzymania warunku, o którym mowa w ust. 2, następuje zakończenie negocjacji.



4. Warunkiem zawarcia transakcji negocjowanej jest ustalenie przez jej strony zgodnych parametrów transakcji, o których mowa w § 63 ust. 4 Regulaminu, a następnie w czasie nie dłuższym niż 5 minut od ich ustalenia potwierdzenie ich przez obie strony transakcji.
5. Do momentu zawarcia transakcji negocjowanej, każda ze stron transakcji może wycofać złożone przez siebie zapytanie ofertowe (RFQ).

#### § 36

Transakcja negocjowana instrumentami dłużnymi może być także zawarta po dniu zakończenia ich, wyznaczonym zgodnie z § 20 ust. 2 Regulaminu, jednak nie później niż do dnia ustalenia prawa do wykupu danych instrumentów dłużnych, z zastrzeżeniem § 29 ust. 5.

### **Oddział 5**

#### **Unieważnianie transakcji**

#### § 37

1. Zawiadomienie o którym mowa w § 64 ust. 3 Regulaminu, członek przekazuje Spółce telefonicznie, za pośrednictwem faksu lub poczty elektronicznej. Zawiadomienie dokonane w inny sposób niż telefonicznie wymaga dodatkowo potwierdzenia telefonicznego.
2. Spółka po zweryfikowaniu zawiadomienia, o którym mowa w § 64 ust. 3 Regulaminu, w przypadku gdy wskutek wystąpienia awarii platformy transakcyjnej rynku, systemu telekomunikacyjnego lub innej nieprawidłowości działania systemu rynku, nastąpiło błędne zawarcie transakcji, może podjąć decyzję o unieważnieniu transakcji.

### **Oddział 6**

#### **Procedura anulowania transakcji**

#### § 38

1. Wniosek o anulowanie transakcji musi być przekazany do Spółki w ciągu 30 minut po zawarciu transakcji, ale nie później niż w ciągu 15 minut od zakończenia dnia obrotu. Do wniosku powinno być załączone szczegółowe uzasadnienie przyczyn anulowania, z tym że członek może przekazać szczegółowe uzasadnienie przyczyn anulowania w ciągu 60 minut po zawarciu transakcji.
2. Wniosek o anulowanie transakcji powinien zostać przesłany do Spółki za pośrednictwem faksu i podpisany przez maklera rynku, a następnie potwierdzony przez niego telefonicznie.

### § 39

1. Po otrzymaniu wniosku o anulowanie transakcji i podjęciu decyzji o wszczęciu procedury anulowania, Spółka niezwłocznie zawiadamia telefonicznie drugą stronę transakcji o zgłoszonym wniosku.
2. W ramach telefonicznego zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1, Spółka przekazuje w szczególności:
  - 1) symbol instrumentu dłużnego, będącego przedmiotem transakcji,
  - 2) numery transakcji,
  - 3) przyczyny anulowania transakcji,
  - 4) godzinę, do której druga strona transakcji zobowiązana jest przekazać decyzję o zgodzie na anulowanie tej transakcji, ustaloną zgodnie z ust. 3.
3. Druga strona transakcji powinna przekazać informację o decyzji w sprawie wyrażenia zgody na anulowanie transakcji, podpisaną przez maklera rynku, za pośrednictwem faksu potwierdzoną telefonicznie w ciągu 30 minut od otrzymania zawiadomienia przez Spółkę o złożonym wniosku o anulowanie.
4. Spółka podejmuje decyzję o anulowaniu transakcji w ciągu 30 minut od momentu otrzymania informacji o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 3.
5. Spółka, przed podjęciem decyzji o anulowaniu transakcji, może zażądać od wnioskodawcy złożenia dodatkowych wyjaśnień lub oświadczeń.

## **Rozdział 8**

### **Opłaty**

#### **Oddział 1**

#### **Postanowienia ogólne**

### § 40

1. Zobowiązanie do zapłaty na rzecz Spółki opłaty (zwanej dalej „opłatą”) powstaje z chwilą zaistnienia okoliczności podlegającej opłacie.
2. Opłaty są obliczane i pobierane zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym rozdziale.

### § 41

1. Podmiot zobowiązany do uiszczenia opłaty (płatnik opłaty) dokonuje płatności na podstawie faktury wystawionej przez Spółkę, z zastrzeżeniem § 45 ust. 1.
2. Termin uiszczenia opłaty wynosi 14 dni od dnia wystawienia faktury.

3. Faktury uważa się za zapłacone w dniu uznania rachunku bankowego Spółki, podanego w fakturze, kwotą określoną w tej fakturze.
4. Spółka wystawia faktury w złotych polskich. Na żądanie członka lub emitenta Spółka może wystawiać fakturę w euro. W przypadku wystawiania faktury w euro, Spółka dokonuje przeliczenia równowartości opłat na podstawie kursu wyznaczonego poprzez pomniejszenie o 2% kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury, z zastrzeżeniem ust. 4a i 4b.
- 4a. W przypadku wystawiania faktur w euro z tytułu opłat transakcyjnych, Spółka dokonuje przeliczenia równowartości opłat na podstawie kursu wyznaczonego poprzez pomniejszenie o 2% kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski ostatniego dnia roboczego danego miesiąca kalendarzowego.
- 4b. W przypadku, gdy w dniach, o których mowa w ust. 4 i 4a, kurs średni euro nie został ogłoszony, do przeliczenia stosuje się ostatni kurs średni euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski przed tym dniem.
5. Faktury z tytułu opłat są wystawiane zgodnie z właściwymi przepisami prawa, z uwzględnieniem zasad określonych w niniejszym rozdziale.

#### § 42

*(uchylony)*

### **Oddział 2**

#### **Opłaty pobierane od członków**

#### § 43

Opłaty kwartalne za korzystanie z terminala.

1. Faktury z tytułu opłat kwartalnych za korzystanie z terminala pobieranych od członków wystawiane są w terminie miesiąca od rozpoczęcia danego kwartału kalendarzowego.
2. Pierwsza faktura z tytułu opłat, o których mowa w ust. 1, wystawiana jest w terminie miesiąca od rozpoczęcia użytkowania terminala.
3. W przypadku, gdy obowiązek uiszczenia opłaty, wnoszonej kwartalnie, powstanie albo wygaśnie w trakcie okresu rozliczeniowego (kwartału) wysokość opłaty ustalana jest proporcjonalnie do czasu, w którym członek korzystał z terminala. Jednakże przy obliczaniu opłaty uwzględnia się w całości każdy rozpoczęty miesiąc w okresie rozliczeniowym.

#### § 44

Opłaty transakcyjne.

1. Spółka wystawia fakturę zawierającą opłaty transakcyjne za dany miesiąc do 7 dnia następnego miesiąca kalendarzowego.
2. W przypadku, gdy wysokość należności z tytułu opłat transakcyjnych na rzecz Spółki za dany miesiąc kalendarzowy nie przekracza 100 złotych, opłata transakcyjna za ten miesiąc wnoszona jest najpóźniej do dnia płatności najwcześniej wymagalnej opłaty kwartalnej, o której mowa w § 43 ust. 1.
3. Faktury z tytułu opłaty za anulowanie transakcji na wniosek członka wystawiane są w terminie 7 dni od dnia anulowania transakcji.

#### § 45

Inne opłaty.

1. Opłaty za rozpatrzenie wniosku wnoszone są przed rozpoczęciem postępowania przed organami Spółki, z wyłączeniem opłaty za rozpatrzenie wniosku o anulowanie transakcji, która wnoszona jest zgodnie z § 41 ust. 2.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, do właściwego wniosku należy dołączyć kserokopię dokumentu potwierdzającego dokonanie wpłaty.

### Oddział 3

#### Opłaty pobierane od emitentów instrumentów dłużnych

#### § 45a

W przypadku, gdy wartość nominalna instrumentów dłużnych danej emisji określona jest w walucie obcej, dla potrzeb obliczania opłat dla emitentów, dokonuje się przeliczenia wartości emisji na złote, według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego danej waluty obcej z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury, z zastrzeżeniem § 47 ust. 3. W przypadku, gdy w danym dniu kurs średni waluty obcej nie został ogłoszony, do przeliczenia stosuje się ostatni kurs średni tej waluty ogłoszony przez Narodowy Bank Polski przed tym dniem.

#### § 46

Opłaty za wprowadzenie.

1. Zobowiązanie z tytułu opłaty za wprowadzenie do obrotu danych instrumentów dłużnych powstaje z dniem rozpoczęcia notowania tych instrumentów na rynku. Faktura z tytułu opłaty za wprowadzenie do obrotu na rynku wystawiana jest w terminie 7 dni od dnia rozpoczęcia notowania danych instrumentów dłużnych.

2. Opłatę za wprowadzenie do obrotu danych instrumentów dłużnych pobiera się od łącznej wartości nominalnej instrumentów dłużnych wprowadzonych do obrotu w jednym terminie, objętych tym samym kodem w depozycie.

#### § 47

Opłaty za notowanie.

1. Faktura z tytułu opłaty rocznej w pierwszym roku kalendarzowym notowania danych instrumentów dłużnych wystawiana jest w terminie 7 dni od dnia rozpoczęcia notowania danymi instrumentami dłużnymi. Opłata ta pobierana jest z góry i nie podlega zmniejszeniu ani zwrotowi w przypadku zawieszenia obrotu danymi instrumentami dłużnymi na rynku lub zmniejszenia liczby tych instrumentów w obrocie na rynku w trakcie roku kalendarzowego, w szczególności w przypadku wcześniejszego wykupu lub wycofania z obrotu instrumentów dłużnych.
2. Faktura z tytułu opłaty rocznej w kolejnych latach kalendarzowych notowania danych instrumentów dłużnych, wystawiana jest w terminie do dnia 14 stycznia każdego roku. Opłata ta pobierana jest z góry i nie podlega zmniejszeniu ani zwrotowi w przypadku zawieszenia obrotu danymi instrumentami dłużnymi na rynku lub zmniejszenia liczby tych instrumentów w obrocie na rynku w trakcie roku kalendarzowego, w szczególności w przypadku wcześniejszego wykupu lub wycofania z obrotu instrumentów dłużnych.
3. Wartość nominalną instrumentów dłużnych dla potrzeb obliczania opłaty rocznej w kolejnych latach kalendarzowych notowania danych instrumentów dłużnych ustala się według stanu instrumentów dłużnych, oznaczonych tym samym kodem w depozycie, znajdujących się w obrocie na dzień 31 grudnia roku poprzedzającego. W przypadku instrumentów dłużnych nominowanych w walucie obcej do obliczania wartości nominalnej tych instrumentów uwzględniany jest ostatni kurs średni tej waluty ustalony przez Narodowy Bank Polski w roku poprzedzającym.

#### § 48

Inne opłaty.

Faktury z tytułu opłat za obniżenie jednostkowej wartości nominalnej wystawiane są w terminie 7 dni od dnia obniżenia wartości nominalnej danych instrumentów dłużnych.

## **Załącznik A do Szczegółowych zasad obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym - Zasady i tryb przeprowadzania kontroli członków**

### § 1

Niniejszy załącznik określa zasady i tryb przeprowadzania kontroli działalności członków na rynku w zakresie związanym z obrotem na rynku oraz zasadami dostępu do platformy transakcyjnej rynku.

### § 2

1. Decyzję o przeprowadzeniu kontroli podejmuje Zarząd Spółki.
2. Kontrola jest przeprowadzana na podstawie pisemnego polecenia kontroli, określającego:
  - 1) datę i miejsce wystawienia,
  - 2) wskazanie podstawy prawnej do przeprowadzenia kontroli,
  - 3) nazwę kontrolowanego członka,
  - 4) imiona i nazwiska kontrolujących,
  - 5) datę rozpoczęcia kontroli,
  - 6) przedmiot i zakres kontroli.

### § 3

1. Kontrola jest przeprowadzana przez upoważnionego pracownika lub pracowników Spółki.
2. W kontroli nie może uczestniczyć pracownik Spółki, jeżeli zachodzą okoliczności mogące mieć wpływ na bezstronność jego postępowania, w szczególności jeśli:
  - 1) kontrolowany członek prowadzi rachunki papierów wartościowych pracownika, współmałżonka pracownika lub osób pozostających z nim w pierwszym stopniu pokrewieństwa,
  - 2) kontrolowany członek zatrudnia współmałżonka pracownika lub osoby pozostające z nim w pierwszym stopniu pokrewieństwa.

### § 4

Kontrola może być przeprowadzona po uprzedzeniu kontrolowanego członka, w drodze doręczenia polecenia kontroli na co najmniej 3 dni robocze przed dniem rozpoczęcia kontroli.

### § 5

W przypadku zmiany danych, o których mowa w § 2 ust. 2 pkt 4-6, w czasie trwania kontroli, zmienione polecenie kontroli doręczane jest niezwłocznie kontrolowanemu członkowi.

## § 6

1. Kontrolujący wykonują czynności kontrolne w zakresie ustalonym w poleceniu kontroli, obejmujące w szczególności:
  - 1) przeglądanie ksiąg, dokumentów i zapisów na innych nośnikach informacji,
  - 2) przeprowadzanie rozmów z pracownikami członka,
  - 3) żądanie i przyjmowanie oświadczeń pracowników członka,
  - 4) zwracanie się z pisemnymi zapytaniami i wyznaczanie terminu udzielenia odpowiedzi.
2. W czasie wykonywania czynności kontrolnych kontrolujący mają prawo do:
  - 1) wstępu do pomieszczeń kontrolowanej jednostki lub komórki organizacyjnej,
  - 2) otrzymywania na żądanie kopii dokumentów i zapisów na innych nośnikach informacji, potwierdzanych za zgodność z oryginałem przez osobę upoważnioną, wyłącznie w zakresie przedmiotu kontroli,
  - 3) żądania sporządzania oświadczeń przez pracowników członka.

## § 7

1. Po zakończeniu kontroli sporządzany jest protokół kontroli, zawierający:
  - 1) datę kontroli,
  - 2) nazwę kontrolowanego członka,
  - 3) zakres kontroli,
  - 4) imiona i nazwiska kontrolujących,
  - 5) opis wykonanych czynności kontrolnych,
  - 6) treść dokonanych ustaleń faktycznych i wnioski wynikające z kontroli,
  - 7) zalecenia pokontrolne wraz z terminami ich realizacji.
2. Projekt protokołu kontroli, podpisany przez kontrolujących, przekazywany jest członkowi w celu zapoznania się z ustalonym stanem faktycznym, wnioskami i zaleceniami z kontroli.
3. Członek jest zobowiązany do zajęcia stanowiska w terminie 14 dni od dnia otrzymania projektu protokołu.
4. W przypadku złożenia przez członka umotywowanych uwag oraz po rozpatrzeniu ich przez kontrolujących wprowadzane są zmiany do projektu protokołu kontroli.

## § 8

1. Protokół kontroli sporządzany jest w trzech jednobrzmiących egzemplarzach i podpisywany przez Zarząd Spółki.
2. Dwa egzemplarze protokołu przekazywane są kontrolowanemu członkowi,
3. Osoba uprawniona do reprezentowania kontrolowanego podpisuje otrzymane egzemplarze protokołu kontroli, a następnie jeden egzemplarz przekazuje do Spółki, w terminie 7 dni od dnia otrzymania protokołu kontroli, z zastrzeżeniem § 9.

§ 9

1. Kontrolowany może odmówić podpisania protokołu kontroli, wyjaśniając na piśmie przyczyny odmowy w terminie, o którym mowa w § 8 ust. 2.
2. Po bezskutecznym upływie terminu, o którym mowa w § 8 ust. 2, odmowę podpisania protokołu uważa się za dokonaną z upływem ostatniego dnia tego terminu.

§ 10

W przypadku odmowy podpisania protokołu kontroli Zarząd Spółki podejmuje uchwałę w sprawie zatwierdzenia wniosków wynikających z kontroli i zaleceń pokontrolnych.

§ 11

Wnioski i zalecenia pokontrolne zawarte w podpisanym przez członka protokole kontroli lub uchwale Zarządu Spółki, o której mowa w § 10, są wiążące dla kontrolowanego członka.



## **Załącznik B do Szczegółowych zasad obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym - Warunki techniczne dostępu do rynku**

### **I. Oprogramowanie terminala**

Spółka udostępnia członkom oprogramowanie terminala. Oprogramowanie terminala instalowane jest na zestawie sprzętu komputerowego członka spełniającym wymagania określone w części II. Terminal jest identyfikowany na platformie transakcyjnej rynku przez numer terminala, składający się z:

- 1) pięcioliterowej nazwy skróconej członka – identyfikującej członka na rynku,
- 2) numeru kolejnego terminala, w formacie trzycyfrowym, uzupełnianego zerami z lewej strony (np. 001, 012).

### **II. Wymagania w zakresie sprzętu i oprogramowania systemowego**

1. Zestaw sprzętu komputerowego powinien spełniać następujące, minimalne warunki techniczne:
  - 1) System operacyjny:
    - a) Microsoft Windows XP, lub
    - b) Microsoft Windows 7.
  - 2) Aktualne oprogramowanie antywirusowe.
  - 3) Oprogramowanie synchronizacji czasu (np. NetTime).
  - 4) Dopuszcza się użytkowanie oprogramowania terminala w środowisku wirtualizacji VMware vSphere 4/5. W przypadku użycia innego systemu wirtualizacji (Citrix Xen, Microsoft Hyper-V i inne) należy wykonać testy dopuszczające.
2. Minimalne warunki techniczne zestawu komputerowego, muszą być zgodne z wymaganiami minimalnymi używanego systemu operacyjnego MS Windows. W przypadku, gdy jest użytkowanych więcej aplikacji, warunki techniczne zestawu sprzętu komputerowego służącego do obsługi terminala powinny zostać przez członka odpowiednio dostosowane, w szczególności poprzez:
  - 1) zastosowanie wydajniejszego procesora,
  - 2) odpowiednie zwiększenie pamięci RAM,
  - 3) odpowiednie zwiększenie wolumenu pamięci masowej.
3. Na stacji roboczej może być zainstalowana jedna instancja oprogramowania terminala.

### III. Rodzaje połączeń z rynkiem

1. Spółka posiada dwa Punkty Dostępowe o następującej konfiguracji:

#### BondSpot - Ośrodek Podstawowy

Operator	Technologia
Orange	Frame Relay
Exatel	Frame Relay
ATMAN	Internet - IPsec VPN

#### BondSpot - Ośrodek Zapasowy

Operator	Technologia
Orange	Frame Relay
Exatel	Frame Relay
Exatel	Internet - IPsec VPN

2. W celu umożliwienia połączenia oprogramowania terminala z platformą transakcyjną rynku członek powinien zestawić połączenie w sieci w standardzie Frame Relay (kanał PVC w relacji Spółka – członek) gwarantującej najwyższe standardy bezpieczeństwa połączenia. W przypadku braku takiej możliwości dopuszcza się zestawienie poprzez Internet tunelu VPN IPSec LAN-TO-LAN.
3. Połączenie Frame-Relay oraz IPSec LAN-TO-LAN umożliwiają nawiązanie połączenia z uzgodnionych ze Spółką podsieci członka, z sieciami w lokalizacjach Spółki.
4. Użycie więcej niż jednego terminala **z jednej lokalizacji** członka jest możliwe tylko w sytuacji zastosowania jednego z dwóch powyższych rozwiązań.
5. Użycie więcej niż jednego terminala **z więcej niż jednej lokalizacji członka**, jest możliwe poprzez zestawienie połączeń z każdej lokalizacji członka lub zapewnienie przez członka połączenia pomiędzy lokalizacjami za pomocą sieci korporacyjnej członka.
6. Dopuszcza się posiadanie jednego terminala połączonego w trybie VPN dial-in, to jest z użyciem oprogramowania VPN Client, w sytuacjach szczególnych, pod warunkiem uzgodnienia sposobu realizacji ze Spółką. Wymagana jest forma pisemna uzgodnienia.
7. Szczegóły połączeń uzgadniane są na etapie wdrożenia pomiędzy osobami odpowiedzialnymi za infrastrukturę IT, służbami informatycznymi członka a Spółką.
8. Zaleca się zastosowanie architektury telekomunikacyjnej odpowiedniej do wymogów aktywności i ciągłości działania członka na rynku, na przykład poprzez zestawienie, lub utrzymywanie gotowości technicznej i organizacyjnej do zestawienia łączy do dowolnej

z lokalizacji wymienionej w ust. 1, ewentualnie zastosowanie więcej niż jednego rodzaju połączenia.

9. Parametry połączeń telekomunikacyjnych członków muszą zapewniać minimalną prędkość transmisji 16 Kbp/s na każdy terminal członka.
10. W przypadku członka uzyskującego dostęp do rynku poprzez sieć publiczną Internet, Spółka odpowiada tylko za dostępność co najmniej jednego z dwóch ośrodków wymienionych w ust. 1. Spółka nie zapewnia minimalnej prędkości transmisji w sieci publicznej Internet.

#### **IV. Warunki organizacyjne i techniczne użytkowania terminala**

##### **1. Postanowienia ogólne**

Członek zobowiązany jest:

- 1) w przypadku udostępnienia przez Spółkę zmienionej wersji oprogramowania terminala do zainstalowania otrzymanego oprogramowania w wyznaczonym przez Spółkę terminie i według zasad ustalonych przez Spółkę,
- 2) zapewnić ogólne warunki bezpieczeństwa użytkowania terminala, w szczególności dotyczące fizycznego dostępu do terminala i jego połączeń teleinformatycznych, właściwego nadzoru technicznego (zgodnie z ust. 2 poniżej), kontroli dostępu logicznego do systemu informatycznego rynku (zgodnie z ust. 3 poniżej), ciągłości funkcjonowania terminala w sytuacjach wyjątkowych i awaryjnych (zgodnie z ust. 4 poniżej).

##### **2. Właściwy nadzór techniczny**

W celu zapewnienia właściwego nadzoru technicznego członek zobowiązany jest:

- 1) wyznaczyć pracownika odpowiedzialnego za ten nadzór i podanie Spółce jego danych, a także niezwłocznie powiadamiać Spółkę o zmianach w tym zakresie,
- 2) utrzymać ciągłość nadzoru poprzez odpowiednią organizację systemu zastępstw,
- 3) wykonywać systematyczną aktualizację systemu operacyjnego i oprogramowania antywirusowego.

##### **3. Logiczna kontrola dostępu do platformy transakcyjnej rynku**

W zakresie logicznej kontroli dostępu do platformy transakcyjnej rynku członek zobowiązany jest wprowadzić:

- 1) zabezpieczenie dostępu do terminala przez odrębne kody i różne hasła dostępu dla każdego maklera rynku,
- 2) zabezpieczenie dostępu do serwera platformy transakcyjnej rynku poprzez odrębne hasło dostępu dla każdego z użytkowanych terminali,
- 3) okresową zmianę hasła dostępu do serwera platformy transakcyjnej rynku, nie rzadziej niż co trzydzieści dni kalendarzowych,
- 4) rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo i poufność haseł dostępu, w szczególności zakaz użycia hasła należącego do innego maklera rynku oraz zakaz utrwalania i przechowywania hasła w sposób niezapewniający jego poufności,
- 5) rozdzielenie funkcji osób odpowiedzialnych za obsługę i nadzór techniczny terminala od funkcji maklera rynku,
- 6) rozwiązania zapewniające archiwizowanie i przechowywanie dziennika dostępu do platformy transakcyjnej rynku, tworzonych przez oprogramowanie terminala, umożliwiającego określenie tożsamości maklera rynku dokonującego operacji z wykorzystaniem terminala oraz dnia, godziny i minuty rozpoczęcia i zakończenia pracy.

#### **4. Ciągłość funkcjonowania terminala w sytuacjach awaryjnych**

W celu zapewnienia ciągłości funkcjonowania terminala w sytuacjach awaryjnych członek zobowiązany jest:

- 1) przechowywać w zabezpieczonym miejscu kopię instalacyjną oprogramowania terminala, do którego dostęp powinien mieć wyłącznie pracownik członka odpowiedzialny za obsługę i nadzór techniczny terminala,
- 2) wprowadzić rozwiązania zapewniające gotowość do zestawienia alternatywnego łącza transmisyjnego, zgodnie z zaleceniami Spółki.

#### **5. Hasła dostępu do systemu informatycznego rynku**

Hasła dostępu do systemu informatycznego rynku członka powinny odpowiadać następującym wymogom bezpieczeństwa:

- 1) minimalna długość hasła - 7 znaków, w tym występowanie co najmniej 2 znaków niealfabetycznych (numerycznych lub przestankowych),
- 2) jeżeli pozwala na to system operacyjny użycie małych i wielkich liter, w przypadku dokonywania zmiany hasła - hasła kolejno definiowane powinny różnić się co najmniej 2 znakami,
- 3) elementami haseł nie powinny być wyrażenia tożsame lub pochodne w stosunku do identyfikatora, nazwiska, imienia, numeru telefonu, nazwy lub skrótu nazwy komórki organizacyjnej właściciela hasła,

4) hasła dostępu ustalane są zgodnie z obowiązującymi procedurami wewnętrznymi organizacji członka.

## **6. Okresowa zmiana hasła dostępu do serwera systemu informatycznego rynku**

Członek zobowiązany jest do okresowej zmiany hasła dostępu terminala do serwera platformy transakcyjnej rynku, o którym mowa w ust. 3 pkt 2, w następujący sposób:

- 1) nowe hasło dostępu definiowane jest odrębnie dla każdego terminala,
- 2) wykaz haseł dostępu wraz z terminami ich obowiązywania oraz wskazaniem użytkownika każdego hasła, podpisany przez pracownika członka, odpowiedzialnego za obsługę i nadzór techniczny terminala, przekazywany jest Spółce w zapieczętowanej kopercie, zaadresowanej do administratora platformy transakcyjnej rynku; koperta ta powinna zawierać klauzulę poufności i być przekazana przy wykorzystaniu bezpiecznego środka przekazu (według przyjętej przez członka klasyfikacji) do 15 dnia każdego miesiąca nie później niż na 3 dni robocze przed pierwszym dniem obowiązywania haseł,
- 3) zmiana hasła dostępu do serwera platformy transakcyjnej rynku dokonywana jest przez administratora systemu informatycznego członka w dniu wskazanym jako pierwszy dzień obowiązywania hasła, przed rozpoczęciem dnia obrotu,
- 4) w przypadku funkcjonowania pomiędzy członkiem a Spółką systemu bezpiecznej poczty elektronicznej dopuszcza się jej wykorzystanie dla przesyłania haseł w formie zaszyfrowanej przy użyciu odpowiednich kluczy,
- 5) w przypadku utraty lub podejrzenia utraty charakteru poufności hasła dostępu do serwera systemu informatycznego rynku, członek dokonuje niezwłocznie zmiany wszystkich używanych haseł dostępu.

## **7. Informacje poufne**

Członek zobowiązany jest zapewnić, aby informacje mające charakter poufny nie zostały ujawnione osobom nieupoważnionym. Charakter poufny mają dane techniczne elementów platformy transakcyjnej rynku umożliwiające ich identyfikację w publicznych sieciach telekomunikacyjnych, w szczególności:

- 1) adresy serwera platformy transakcyjnej rynku i terminali w publicznych sieciach telekomunikacyjnych, wykorzystywane do wymiany informacji pomiędzy nimi,
- 2) protokoły transmisji danych,
- 3) formaty plików danych.

Wyżej wymienione informacje mogą być udostępniane pracownikom członka jedynie w zakresie niezbędnym dla realizacji ich zadań.

### **8. Testy weryfikujące stację roboczą**

1. Wymaga się, by rozpoczęcie użytkowania terminala w środowisku produkcyjnym, było poprzedzone testami. Zaleca się zestawienie połączeń i skonfigurowanie oprogramowania terminala z odpowiednim wyprzedzeniem, zapewniającym podjęcie aktywności w środowisku produkcyjnym w wyznaczonym terminie.
2. Zaleca się wykonanie testów po zainstalowaniu kompletu oprogramowania stacji roboczej oraz po każdej zmianie w konfiguracji (zmiana wersji, zainstalowanie nowej aplikacji, modernizacja sprzętu, upgrade systemu operacyjnego itp.).
3. Zaleca się przeprowadzenie testów w zakresie ekwiwalentnym do pełnego cyklu dnia obrotu oraz zrealizowanie wszystkich ścieżek operacji przewidywanej aktywności na rynku.
4. Udostępnienie przez Spółkę środowiska testowego o konfiguracji będącej kopią środowiska produkcyjnego, następuje następnego dnia po zgłoszeniu takiej potrzeby do służb Spółki (helpdesk@bondspot.pl).