



Praktyki obrotu i rozliczeń Rynku TBS Poland

Procedura	Tytuł
PR01/05	Procedura zawieszania działalności uczestnika na wniosek podmiotu rozliczającego.
PR02/05	Procedura postępowania w przypadku kontaktu telefonicznego.
PR03/06	Procedura potwierdzania przez podmioty rozliczające warunków rozliczenia transakcji zawieranych na rynku cash i repo przez uczestników rynku TBS Poland.
PR04/06	Wzór umowy pomiędzy uczestnikiem Rynku TBS Poland, a bankiem depozytariuszem.
PR05/06	Format komunikatu rozliczeniowego SWIFT.
PR06/11	Harmonogram przesyłania plików rozliczeniowych do Instytucji Rozliczeniowych.

(stan prawny na dzień 1 października 2014 r.)

PR01/05. Procedura zawieszania działalności uczestnika na wniosek podmiotu rozliczającego

- 1) BondSpot (Spółka) zawiesza działalność uczestnika na Rynku TBS Poland na żądanie zgłoszone do Spółki faxem lub pocztą elektroniczną przez podmiot rozliczający (za pośrednictwem którego uczestnik ten rozlicza się w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. lub Rejestrze Papierów Wartościowych prowadzonym przez Narodowy Bank Polski). Dokument zawierający żądanie zawieszenia działania uczestnika na Rynku powinien być podpisany przez osoby upoważnione do działania przez podmiot rozliczający, a następnie potwierdzony telefonicznie w sposób umożliwiający identyfikację zgodnie z procedurą Nr PR02/05 określoną w załączniku Nr 2 do niniejszej uchwały. Przez osoby upoważnione do działania rozumie się osoby wskazane przez podmiot rozliczający w karcie informacyjnej sporządzonej przez niego według wzoru określonego w załączniku Nr 4 do niniejszej uchwały.
- 2) W przypadku otrzymania żądania, o którym mowa w pkt 1, niezwłocznie po jego telefonicznym potwierdzeniu, Spółka zawiesza działalność uczestnika na Rynku.
- 3) Spółka umożliwia ponowne rozpoczęcie działania uczestnika na Rynku niezwłocznie po otrzymaniu odpowiedniego oświadczenia podmiotu, na którego żądanie nastąpiło zawieszenie, w trybie i formie określonej w pkt 1.
- 4) W przypadku dokonania zawieszenia Spółka niezwłocznie informuje o zdarzeniu zainteresowanego uczestnika oraz podmiot, na którego żądanie nastąpiło zawieszenie.

PR02/05. Procedura postępowania w przypadku kontaktu telefonicznego

W przypadku, gdy podmiot rozliczający kontaktuje się ze Spółką za pośrednictwem telefonu ustala się następujące zasady tego kontaktu:

1) Sposób kontaktu

Pełnomocnik (osoba upoważniona przez podmiot rozliczający w karcie informacyjnej) kontaktuje się ze Spółką za pośrednictwem wydzielonych do tego celu linii telefonicznych o numerach: +48 22 579 81 37;

+48 22 579 81 38,

+48 22 579 81 36.

W przypadku braku możliwości nawiązania łączności za pośrednictwem telefonii stacjonarnej dopuszcza się kontakt na numer komórkowy:

+48 607 17 86 86,

+48 609 74 87 07,

+48 691 21 66 01.

2) Identyfikacja pełnomocnika

Upoważniony pracownik Spółki dokonuje identyfikacji pełnomocnika, który podaje:

- nazwę podmiotu rozliczającego,
- imię i nazwisko pełnomocnika.

PR03/06. Procedura potwierdzania przez podmioty rozliczające warunków rozliczenia transakcji zawieranych na rynku cash i repo przez uczestników rynku TBS Poland

Procedura dotyczy potwierdzania warunków rozliczenia transakcji, w której co najmniej jedna ze stron transakcji jest reprezentowana wobec systemu rozrachunkowego KDPW przez inny podmiot rozliczający (bank depozytariusz) oraz transakcji tri-party repo.

W przypadku, gdy stroną transakcji jest uczestnik TBSP, który dokonuje rozliczenia poprzez bank depozytariusz, wymagane jest przesłanie do KDPW przez bank depozytariusz instrukcji rozliczeniowej potwierdzającej warunki rozliczenia transakcji.

W przypadku, gdy dwie strony transakcji są reprezentowane przez ten sam bank depozytariusz, wymagane jest przesłanie przez bank depozytariusz do KDPW odrębnych instrukcji rozliczeniowych potwierdzających warunki rozliczenia nabycia i zbycia obligacji.

W przypadku transakcji tri-party repo wymagane jest każdorazowo zestawienie zgodnych instrukcji rozliczeniowych przekazanych przez BondSpot oraz obie strony transakcji, lub banki depozytariuszy, za pośrednictwem których strony transakcji rozliczają dana transakcję.

1) Transakcje warunkowe z rozliczeniem¹ transakcji otwierającej w terminie T+0

1. BondSpot wysyła do banków depozytariuszy w czasie rzeczywistym komunikaty rozliczeniowe SWIFT MT541&MT543², które zawierają warunki rozliczenia zawartych transakcji zgodne z instrukcjami wysłanymi do KDPW. Format tych komunikatów jest zdefiniowany w procedurze PR05/06.
2. BondSpot przesyła do KDPW instrukcje rozliczeniowe zgodnie z Harmonogramem zamieszczonym w PR06/11. KDPW generuje komunikaty o statusie instrukcji rozliczeniowych (z opisem przyczyny błędu, jeżeli wystąpi) zarejestrowanych w systemie i przesyła je do stron odpowiedzialnych za rozliczenie transakcji oraz do BondSpot SA.
3. Komunikaty o statusie instrukcji rozliczeniowej są wysyłane kilkakrotnie w ciągu dnia, zgodnie z harmonogramem KDPW, aż do czasu rozliczenia transakcji.
4. Po otrzymaniu komunikatu SWIFT lub komunikatu o statusie instrukcji rozliczeniowej bank depozytariusz zobowiązany jest sporządzić instrukcję potwierdzającą warunki rozliczenia i przesłać ją do KDPW odpowiednio do Harmonogramu zamieszczonego w PR06/11.
5. KDPW zestawia instrukcje rozliczeniowe od BondSpot i od banku(ów) depozytariusza(y) (a w przypadku transakcji tri-party repo od BondSpot oraz obu stron transakcji/banków depozytariuszy) i w przypadku ich zgodności, instrukcja rozliczeniowa jest przekazywana do rozliczenia na najbliższej sesji rozliczeniowej.
6. Po rozliczeniu KDPW generuje komunikat o statusie instrukcji rozliczeniowej informujący o rozliczeniu transakcji oraz komunikat zawierający wyciąg z konta uczestnika, które wysyła do stron rozliczenia transakcji.

¹ Ilekroć w Praktykach obrotu i rozliczeń Rynku TBS Poland jest mowa o rozliczaniu transakcji rozumie się przez to również rozrachunek transakcji.

² W celu usprawnienia procesu rozliczeń, BondSpot zlecił przesyłanie komunikatów SWIFT operatorowi systemu MTS S.p.A.

2) Transakcje rynku kasowego (T+2) i transakcje warunkowe z rozliczeniem transakcji otwierającej w terminie T+N, gdzie N>0

1. BondSpot wysyła do banków depozytariuszy w czasie rzeczywistym komunikaty rozliczeniowe SWIFT MT541&MT543, które zawierają warunki rozliczenia zawartych transakcji zgodne z instrukcjami rozliczeniowymi wysyłanymi do KDPW. Format tych komunikatów jest zdefiniowany w procedurze PR05/06 .
2. BondSpot przesyła do KDPW instrukcje rozliczeniowe po zamknięciu dnia obrotu. KDPW generuje komunikaty o statusie instrukcji rozliczeniowych (z opisem przyczyny błędu, jeżeli wystąpi) zarejestrowanych w systemie i przesyła je do stron odpowiedzialnych za rozliczenie transakcji oraz do BondSpot SA
3. Komunikaty o statusie instrukcji rozliczeniowej są wysyłane kilkakrotnie w ciągu dnia, zgodnie z harmonogramem KDPW, aż do czasu rozliczenia transakcji.
4. Po otrzymaniu komunikatu SWIFT lub komunikatu o statusie instrukcji rozliczeniowej, bank depozytariusz jest zobowiązany sporządzić instrukcję potwierdzającą warunki rozliczenia i przesłać ją do KDPW w terminie umożliwiającym rozliczenie transakcji zgodnie z warunkami transakcji.
5. KDPW zestawia instrukcje rozliczeniowe (od BondSpot i od banku (ów) depozytariusza(y)) i transakcja jest przekazana do rozliczenia w terminie wyznaczonym cyklem rozliczeniowym T+2 w przypadku transakcji rynku kasowego lub w dniu wskazanym w transakcji w przypadku transakcji warunkowych.
6. Po rozliczeniu KDPW generuje komunikat o statusie instrukcji rozliczeniowej informujący o rozliczeniu transakcji oraz komunikat zawierający wyciąg z konta uczestnika, które wysyła do stron odpowiedzialnych za rozliczenie transakcji.

3) Niezestawione instrukcje rozliczeniowe lub brak spełnienia warunków do rozliczenia transakcji, w terminie zgodnym z warunkami rozliczenia.

Transakcje mogą być rozliczane w KDPW na sesjach rozliczeniowych "DVP" o godz.: 10:30, 13:00 i 15:30.

1. W przypadku nie przesłania potwierdzającej instrukcji przez bank (banki) depozytariusz lub w przypadku braku środków na rozliczenie transakcji, rozliczenie transakcji w KDPW jest zawieszane.
2. Transakcje, których warunki rozliczenia są określone w Instrukcjach rozliczeniowych przesłanych przez BondSpot, które nie zostały rozliczone w ustalonym dniu, oczekują na rozliczenie w systemie KDPW przez okres do 30 dni roboczych po tym dniu.
3. W przypadku nie przesłania potwierdzenia lub nie dostarczenia środków na rozliczenie transakcji w terminie zapewniającym rozliczenie transakcji na sesji o godz. 15:30 w ostatnim dniu okresu, o którym mowa w pkt. 2 instrukcje rozliczeniowe są usuwane z systemu. Transakcje mogą być rozliczone, jeśli strony rozliczenia dostarczą do KDPW zgodne instrukcje rozliczeniowe.
4. W przypadku zawieszenia rozliczenia transakcji z powodu braku środków, transakcja jest kierowana do rozliczenia na każdą sesję rozliczeniową w okresie, o którym mowa w pkt. 2.³
5. Po przesłaniu potwierdzającej instrukcji przez bank (banki) depozytariusz, transakcja jest przekazana do rozliczenia na najbliższej sesji rozliczeniowej.

3. Transakcje mogą być rozliczane w częściach na zasadach określonych we właściwych regulacjach KDPW

6. W przypadku zawieszenia rozliczenia transakcji typu REPO (BSB) (transakcji otwierającej), data rozliczenia transakcji zamykającej pozostaje niezmienną. Dla transakcji otwierającej rozliczenie może nastąpić w okresie, o którym mowa w pkt.2 nie później jednak niż w dniu rozliczenia transakcji zamykającej przy spełnieniu warunku zachowania odstępu jednej sesji rozliczeniowej pomiędzy rozliczeniem transakcji otwierającej i zamykającej. W przypadku transakcji tri-party repo rozliczenie otwarcia repo powinno nastąpić najpóźniej na jeden dzień przed terminem przeprowadzenia rozrachunku zamknięcia repo.

PR04/06. Contract between the System Participant and the Direct Participant to the National Depository for Securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. – KDPW) and the Registry of Securities (Rejestr Papierów Wartościowych – RPW)

BETWEEN

NAME OF SYSTEM PARTICIPANT

CONTACT NAME

TEL

FAX

E-MAIL

REGISTERED OFFICE/HEAD OFFICE

LEGAL STATUS

COUNTRY OF INCORPORATION

DATE OF INCORPORATION

COMPANY REGISTRATION NUMBER

ULTIMATE HOLDING COMPANY ORGANISATION

(hereinafter referred to as the "System Participant");

AND

NAME OF DIRECT PARTICIPANT

CONTACT NAME

CONTACT ADDRESS

TEL

FAX

E-MAIL

REGISTERED OFFICE/HEAD OFFICE

COUNTRY OF INCORPORATION

COMPANY REGISTRATION NUMBER

(hereinafter referred to as the "Bank");

WHEREAS

- a) The System Participant is a member of TBS Poland and as such enters into transactions for the purchase or sale of various securities, in particular Financial Instruments (as hereinafter defined) on MTS Poland.
- b) It is a condition of entering into transactions relating to Financial Instruments on TBS Poland that the System Participant has an access, whether direct or indirect, to the NDS and RPW ,so that the System Participant is able

to settle the transactions it enters into.

c) The System Participant does not have a securities account at the NDS and RPW. The Bank has third party account/s opened in its name on the books of the NDS and RPW in which securities held by the Bank on behalf of its clients are registered.

d) The System Participant wishes to settle the transactions on Financial Instruments it enters into on TBS Poland through the Bank's Third Party Account/s at the NDS and RPW. The Bank is willing to provide services to the System Participant to enable it to settle its transactions, on the terms and under the conditions specified below.

e) This Agreement is supplemental to a Custody Agreement dated _____ (the "Custody Agreement") entered into between the Bank and the System Participant.

NOW THEREFORE, IT IS HEREBY AGREED AS FOLLOWS:

Article 1. Definitions and Interpretation

1.1. In addition to any other defined words contained in this Agreement, the following words shall have the meaning set forth below:

"Settlement Messages" means any instructions issued by BondSpot S.A on behalf of the System Participant in connection with the settlement of Transactions, transmitted to the Bank by secure electronic means and in the format specified by the Company in the TBS Poland Rules;

"Cash account" and **"Securities account"** refer to the accounts held by the System Participant with the Bank;

"the Company" means BondSpot S.A a company incorporated under the laws of Poland and running TBS Poland

"Financial Instruments" means any financial instruments issued in zloty by the Polish Treasury and eligible for settlement either in NDS or in RPW;

"NDS" means National Depository for Securities, the clearing and settlement institution for zloty denominated Treasury Bonds

"RPW" means Registry of Securities, the clearing and settlement institution for zloty denominated Treasury Bills

"Settlement Instructions" means any instructions issued by the Bank on behalf of the System Participant in connection with the settlement of Transactions, transmitted to NDS and or RPW by secure electronic means and in the format specified by NDS and/or RPW;

"the System" or **"TBS Poland"** means the screen-based system organised and administered by the Company for trading of certain Eligible Securities (as defined in the TBS Poland Rules);

"Third Party Account" means the account/s opened in the name of the Bank on the books of NDS and RPW to settle transactions executed on TBS Poland by System Participants who are not direct participants to the NDS and RPW;

"TBS Poland Rules" means TBS Poland By-Laws and other regulations of the TBS Poland which may be set and amended by the Company from time to time;

"Transactions" means any transactions entered into by the System Participant on the TBS Poland System relating to Financial Instruments.

1.2 Save as otherwise provided, any reference in this Agreement to:

(i) this agreement or any other agreement or document shall be construed as a reference to this Agreement or, as the case may be, such other agreement or document as the same may from time to time be amended, varied, novated or supplemented;

(ii) a time of day shall be construed as a reference to Warsaw time.

1.3 Headings are for ease of reference only and shall be ignored in construing this Agreement.

1.4 The services to be provided hereunder and the parties' respective rights and obligations shall be governed by the terms of the Custody Agreement in addition to the terms of this Agreement. In the event of any discrepancy between the terms of this Agreement and the terms of the Custody Agreement the terms of this Agreement shall prevail.

Article 2. Transmission of Settlement Messages

The System Participant confirms that it has given full power and authority to the Company to transmit Settlement Messages to the Bank on its behalf in respect of Transactions and hereby authorises the Bank to accept Settlement Messages from the Company and to act thereon as if such Settlement Messages had been transmitted by the System Participant. Furthermore, the System Participant confirms that it has given the authority to the Company to receive all information concerning the settlement of Transactions and hereby authorises the Bank to transmit to the Company all such information when required according to the TBS Poland Rules.

Article 3. Transmission of Settlement Instructions

3.1 On the basis of the Settlement Messages sent by the Company if, in either case, there is sufficient Cash or Financial Instruments credited to the Cash Account or the Securities Account (as applicable), by close of settlement date, pursuant to the NDS and/or RPW Rules, the Bank will send Settlement Instructions to NDS and/or RPW, acknowledging that it must use the settlement details contained in the Settlement Messages.

3.2 The Bank expressly acknowledges that cannot send Settlement Instructions relating to Transactions if the Settlement Messages do not bear the correct identification code of the System Participant.

3.3 If the Settlement Instructions relating to Transactions have not been sent by the Bank to NDS and/or RPW by close of settlement date, the Bank will use its best efforts to send them to NDS and/or RPW immediately after this date.

Article 4 - Settlement of Transactions

4.1 Bank will, upon receipt from NDS and/or RPW, of a settlement confirmation, settle the Transactions by the appropriate debits from and credits to, the System Participant's Cash Account and Securities Account.

4.2 The Bank may suspend operation of this Agreement effective immediately at any time by giving written notice to the System Participant and the Company of said suspension. The Bank will settle Transactions concluded by the System Participant before such suspension is effective.

Article 5. Fees

[Fee provisions to be agreed individually by parties]

Article 6. Responsibilities

6.1 The Bank's sole obligation hereunder shall be to provide the services expressly set out in this Agreement, which it shall undertake with due and proper care. The Bank shall not assume any liability towards the System Participant or any third party for acting in accordance with the provisions of this Agreement and with Settlement Messages in respect of Transactions.

6.2 The Bank shall not be liable to the System Participant for any losses, costs, damages or expenses suffered or incurred by the System Participant arising directly or indirectly as a result of:

(i) any error by the Company in the transmission of Settlement Messages or in the contents of such Settlement Messages;

- (iii) the failure of the Company to transmit Settlement Messages to the Bank in relation to a particular Transaction;
- (iv) non settlement of any Transaction for any reason other than the negligence or wilful misconduct of the Bank;
- (v) any act or omission of NDS or RPW;
- (vi) the failure of any communications or computer systems (including those of TBS Poland and NDS and/or RPW) other than the Bank's;
- (vii) any force majeure event.

6.3 The System Participant undertakes to indemnify the Bank and to hold the Bank harmless from any loss or liability (including without limitation, reasonable attorneys' fees) incurred by the Bank as a result of (i) a breach by the System Participant of its obligations under this Agreement or (ii) carrying out Settlement Messages.

Article 7. Termination

7.1 The parties have agreed that the duration of this Agreement is indefinite.

7.2 Either party may terminate this Agreement by informing the other party, even without any forewarning. The termination must be communicated to the Company by the terminating party via register letter fax or by other means providing certified proof that the notification has reached the other party.

7.3 Subject to receipt of the communication described in clause 7.2, the Company will proceed immediately to make the necessary interventions at system level to reflect the termination of the Agreement.

7.4 Termination of this Agreement for any cause shall not affect the rights and obligations of the System Participant and/or the Bank existing or outstanding at the date the termination takes effect under this Agreement.

Article 8. Governing law and jurisdiction

This Agreement shall be governed by and construed in accordance with Polish law. In connection with any suit, action or proceedings relating to this Agreement, the System Participant hereby submits to the exclusive jurisdiction of the courts of Warsaw.

Dated as of _____, and issued in duplicate

[SYSTEM PARTICIPANT]

by
Name

Title
By

Name

Title

[BANK]

by
Name

Title
by

Name

Title

PR05/06

MT 541 and 543 SWIFT MESSAGES: PROPOSED FORMAT OF MESSAGES TO BE SENT TO THE POLISH CUSTODIANS

The tables below report the format of Swift messages to be sent to the Polish custodians for trades executed on TBS Poland Market, cash and repo market, as agreed during the meeting of 5th January

1. CASH TRADES

For each cash trade, 1 messages is sent to each custodian per each client

MT 541-543 CASH format					
Sequence A – General information					MANDATORY
Stato	Tag	Qualifier	Description/field use	Contents	Comments and examples
M	:16R:		Start of block	GENL	
M	:20C:	SEME	Sender's reference	:SEME//16x	<p>SEME//000002PLN0704193 SEME//000002PLN0504193</p> <p>The one reported is the structure of the reference suggested during the meeting. It must be confirmed by custodians on the basis of the KDPW tests results</p> <p>TTTTTTXXXNNYYDDD Where:</p> <ul style="list-style-type: none"> • TTTTTT: trade number • XXX it's the tag of the market It will be PLN for TBS Poland cash • NN : 07 for messages sent to the custodian for the buyer 05 for messages sent to the custodian for the seller; • YY last two digits of the trading year • DDD: trade date in Julian format (266 over 365 days) <p>For the cancellation message the reference it's equal to the original message but for the Julian date which is equal to the one of the original message+500</p>

M	:23G:	NEWM	Function of the message New MT541/MT543	4!c	NEWM
		CANC	Request to cancel a previously MT541/MT543		CANC
Sub-sequence A1 – Linkages					OPTIONAL
M	:16R:		Start of block	LINK	
M	:20C:	PREV	Previous reference: TAG20 of MT541/3 to cancel	:PREV//16x	:PREV//16x
M	:16S:		End of block	LINK	
End of sub-sequence A1					
M	:16S:		End of block	GENL	
End of sequence A					
Sequence B – Trade details					MANDATORY
M	:16R:		Start of block	TRADDET	
M	:94B:	TRAD	Place of Trade	:4!c/[8c]/4!c[/30x]	TRAD//EXCH/TBSP
M	:98A:	SETT	Settlement date/Time	:98A::SETT//8!n	:98A:SETT//20011023
M	:98A:	TRAD	Trade Date	:98A::TRAD//8!n	:98C:TRAD//20011023
M	:35B:		“ISIN”+blank+isin Code of the bond Description of the bond (description used on TBS Poland market) (on 2 ROWS)	[ISIN1e12!c] DESC(35x)	ISIN PL0000003455 POLTB 4JAN06
M	:16S:		End of block	TRADDET	
End of sequence B					
Sequence C – Financial instrument/account of the sender					MANDATORY
M	:16R:		Start of block	FIAC	
M	:36B:	SETT	Quantity of financial instrument to be settled	:SETT//4!c/15d	:SETT//FAMT/nnn,
M	:97A:	SAFE	Safekeeping account	:97A::SAFE//35x	SAFE//11096 Account of the participant in the custodian books. As discussed during the meeting, MTS pre-settlement database can keep for each client a dedicated account per each bond type, therefore, for example, an account for T-Bills different from the one used for Bonds
M	:16S:		End of block	FIAC	
End of sequence C					
Sequence E – Settlement details					MANDATORY
M	:16R:		Start of block	SETDET	
M	:22F:	SETR	Type of settlement Transaction	:SETR/[8!c]/4!c	SETR//TRAD
Sub-sequence E1– Settlement parties-Details of the CP’s agent					MANDATORY, REPETITIVE
M	:16R:		Start of block	SETPRTY	

M	:95P:	DEAG	MT541 – DEAG//BIC CP's agent bic address (agent of the seller) In case the counterpart settles via its own account, the counterpart's BIC will be reported	:95R:4!c/bic	DEAG//
		REAG	MT543 – REAG//BIC CP's agent bic address (agent of the buyer) In case the counterpart settles via its own account, the counterpart's BIC will be reported	:95R:4!c/bic	REAG//
M	:16S:		End of block	SETPRTY	
End of sub-sequence E1					
Sub-sequence E1– Settlement parties-Details of the CP				MANDATORY, REPETITIVE	
M	:16R:		Start of block	SETPRTY	
	:95P:	SELL	MT541 – Seller BIC Code	SELL//bic	SELL//SBILGB20
M		BUYR	MT543 – Buyer BIC Code	BUYR//bic	BUYR//BROMITRDSEC
M	:16S:		End of block	SETPRTY	
M	95Q::	alternatively BUYR/SELL	If MT541 : SELL//trading code CP's MTS code (MTS code of the selling bank)	SELL//trading code	SELL//22003MSTAL In case the counterpart does not have a BIC, the option will be used, instead of the option P FOR PBE - ALWAYS OPTION Q.
			If MT543 : BUYR// bic code CP's MTS code (code of the buyer bank)	BUYR//trading code	BUYR//35070LMNB
M	:16S:		End of block	SETPRTY	
End of sub-sequence E1					
Sub-sequence E1– Settlement parties				MANDATORY, REPETITIVE	
M	:16R:		Start of block	SETPRTY	
M	:95P:	PSET	Bic CSD	PSET+Bic CSD	PSET//
M	:16S:		End of block	SETPRTY	
End of sub-sequence E1					
Sub-sequence E3 – Amounts				MANDATORY	
M	:16R:		Start of block	AMT	
M	:19A:	SETT	Cash amount & ISO currency	:4!c/[N]3!a15d	SETT//EUR54000,27
M	:16S:		End of block	AMT	
End of sequence E3					
M	:16S:		End of block	SETDET	
End of sequence E					

2. REPO TRADES

For each repo trade, 2 messages are sent to each custodian: one for the spot leg and one for the term leg.

MT541 – MT543 Repo Format

Sequence A – General information MT541 / MT543						MANDATORY
How	Tag ¹	Codeword	Ex-Tag MT54x	Description/Field use	Contents	Comments and examples
F	:16R:			Start of block	GENL	GENL
FV	:20C::	SEME	SEME//Tag20	Repo message reference	SEME//16x	<p>SEME//000002PCT0704193 SEME//000002PCT1704193 SEME//000002PCT0504193 SEME//000002PCT1504193</p> <p>The one reported below is the structure of the reference suggested during the meeting. It must be confirmed by custodians on the basis of the KDPW tests results</p> <p>TTTTTXXXNNYYDDD</p> <p>Where:</p> <ul style="list-style-type: none"> • TTTTTT : trade number • XXX : 'PCT' : for both spot and end leg • NN: 07 for messages sent for the SPOT buyer; 05 for messages sent for the SPOT seller • 17 for messages sent for the END buyer, 15 for messages sent for the END seller • YY: last two digits of the trading year • DDD : trading date in Julian format (266 over 365 days) <p>For the cancellation message the reference is equal to the original message but for the Julian date which is equal to the one of the original message+500</p>
F	:23G:	New Trade		Message function		NEWM
		CANC		Request to cancel a previousMT541/MT543		CANC
Sequence A1 – Linkages						OPTIONAL
F	:16R:			Start of block	LINK	LINK
FV? (M)	:20C::	PREV	Only for MT543 or MT541 TERM LEG (in NEWM messages)	If MT541, the tag20 of MT543 SPOT LEG is or If MT543 the TAG20 of MT541 SPOT LEG is	:PREV//16x	<p>PREV//000002PCT0504193</p> <p>PREV//000002PCT0704193</p> <p>(Note: reference to spot leg is not present any longer in end term cancellation messages.)</p>
FV? (M)	:20C::	PREV	Only for MT543 or MT541 TERM LEG (in CANC messages)	Previous reference: TAG20 of MT541/3 to cancel	:PREV//16x	:PREV//16x
F	:16S:			End of block	LINK	LINK

End of sequence A1						
F	:16S:			End of block	GENL	GENL
End of sequence A						
Sequence B – Trade details						MANDATORY
F	:16R:			Start of block	TRADEDET	TRADEDET
M	:94B:	TRAD		Place of Trade	:4!c/[8c]/4!c[/30x]	TRAD//EXCH/TBSP
FV	:98A::	SETT	30	In case of MT541/543 SPOT LEG, the Settlement date is the one of the Spot leg In case of MT541/543 TERM LEG, the Settlement date is the one of the TERM LEG	:98A::SETT//8!n	SETT//yyyymmdd
FV	:98A::	TRAD	31P	Trade date	:98A::TRAD//8!n	TRAD// yyyymmdd

FV	:35B:		35B	“ISIN”+blank+ISIN CODE OF THE BOND+description (description used on TBS Poland market)	[ISIN!e12!c]	ISIN PL0000003455 POLTB 4JAN06
----	-------	--	-----	--	--------------	-----------------------------------

End of sub-sequence B1						
F	:16S:			End of block	TRADEDET	TRADEDET

End of sequence B						
Sequence C – Financial instrument/account						MANDATORY

F	:16R:			Start of block	FIAC	FIAC
FV	:36B::	SETT	35A	Quantity of financial instrument to be settled	:SETT//4!c/15d	SETT//FAMT/5000,
FV	:97A::	SAFE	83A	Account of the Sending Bank c/o its Custodian (Max 35 chr)	:97A::SAFE//35x	SAFE//906049019050 Account of the participant in the custodian books. As discussed during the meeting, MTS pre-settlement database can keep for each client a dedicated account per each bond type, therefore, for example, an account for T-Bills different from the one used for Bonds
F	:16S:			End of block	FIAC	FIAC

End of sequence C						
-------------------	--	--	--	--	--	--

Sequence E – Settlement parties –						
F	:16R:			Start of block	SETDET	SETDET
FV	:22F::	SETR		SETR//REPU	SETR//REPU	SETR//REPU

Sub-sequence E1– Settlement parties – Details of the CP’ s agent						MANDATORY, REPETITIVE
F	:16R:			Start of block	SETPRTY	SETPRTY

FV	:95P::	DEAG/REAG	87A	If MT541 : DEAG//bic bic:Cp's BIC custodian (CUS of seller) In case the counterpart settles via its own account, the counterpart's BIC will be reported	DEAG//bic	DEAG//
				se MT543 : REAG//bic bic: Cp's BIC custodian (CUS of buyer) In case the counterpart settles via its own account, the counterpart's BIC will be reported	REAG//bic	REAG//
F	:16S:			End of block	SETPRTY	SETPRTY
End of sub-sequence E1 – Details of the CP						
F	:16R:			Start of block	SETPRTY	SETPRTY
FV	:95P::	BUYR/SELL		If MT541 : SELL//bic CP's bic code (bic code of the selling bank)	SELL//bic code	SELL//
				if MT543 : BUYR// bic code CP's bic code (code of the buyer bank)	BUYR//bic code	BUYR//
FV	:95Q::	alternatively BUYR/SELL		If MT541 : SELL//trading code CP's MTS code (MTS code of the selling bank)	SELL//trading code	SELL//22003MSTAL In case the counterpart does not have a BIC, the option will be used, instead of the option P NOTE FROM MTS: MTS HAS TO CHECK IF IT IS FEASIBLE TO USE EITHER OPTION P OR OPTION Q DEPENDING ON THE COUNTERPARTS, OTHERWISE FOR PCT WE WILL HAVE TO USE ALWAYS OPTION Q. MTS WILL REVERT ON THIS ASAP
				If MT543 : BUYR// bic code CP's MTS code (code of the buyer bank)	BUYR//trading code	BUYR//35070LMNB
F	:16S:			End of block	SETPRTY	SETPRTY
End of sub-sequence E1 – Bic of CSD						
F	:16R:			Start of block	SETPRTY	SETPRTY
FV	:95P::	PSET//bicCSD		Bic CSD (NBB)	PSET+Bic CSD	PSET//NBBEBEBB216
F	:16S:			End of block	SETPRTY	SETPRTY
End of sub-sequence E1						
Sub-sequence E3 – Amounts <i>MANDATORY</i>						
F	:16R:			Start of block	AMT	AMT
FV? (M)	:19A::	SETT	32B	Cash amount & ISO currency	:SETT//[N]3!a15d	SETT//EUR825582,47
F	:16S:			End of block	AMT	AMT
End of sequence E3						
F	:16S:			End of block	SETDET	SETDET
End of sequence E						
End of Message						

PR06/11 Harmonogram przesyłania plików rozliczeniowych do Instytucji Rozliczeniowych

<u>Faza</u>	<u>Godziny zawierania transakcji</u>	<u>Zakres</u>	<u>Wysyłka do Instytucji rozliczeniowych</u>
<u>Faza 1</u>	<u>Transakcje zawarte i zaalokowane do 9:30</u>	<u>Transakcje T+0</u>	<u>Wysyłka do godz. 10:00</u> <u>Sesja w KDPW o godz. 10:30</u>
<u>Faza 2</u>	<u>Transakcje zawarte i zalokowane od 9:30 do 12:00</u>	<u>Transakcje T+0</u>	<u>Wysyłka do godz. 12:30</u> <u>Sesja w KDPW o godz. 13:00</u>
<u>Faza 3</u>	<u>Transakcje zawarte i zaalokowane od 12:00 do 14:30</u>	<u>Transakcje T+0</u>	<u>Wysyłka do godz. 15:00</u> <u>Sesja w KDPW o godzinie 15:30</u>
<u>Faza 4</u>	<u>Transakcje zawarte i zalokowane od 14:30 do 17:00 i transakcje Rynku kasowego</u>	<u>Transakcje T+N gdzie N>0, T+2</u>	<u>Wysyłka do godziny 17:30 – sesje w KDPW w dniu następnym</u>

1. Transakcje GC niezalokowane do godziny wskazanej w kolumnie „Godziny zawierania transakcji” będą wysyłane w fazie następnej.
2. W szczególnie uzasadnionych przypadkach instrukcje rozliczeniowe mogą być przesuwane do kolejnych faz. O takiej sytuacji Spółka poinformuje Uczestników Rynku.