



Uchwała Nr 23/17
Rady Nadzorczej BondSpot Spółka Akcyjna
z dnia 28 listopada 2017 r.

w sprawie zmiany
Regulaminu obrotu rynku regulowanego BondSpot

Na podstawie § 19 ust. 2 pkt 6 Statutu BondSpot S.A., w związku z art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, Rada Nadzorcza BondSpot S.A. postanawia, co następuje:

§ 1

W Regulaminie obrotu rynku regulowanego BondSpot, uchwalonego uchwałą Nr 22/13 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 9 maja 2013 r. w sprawie uchwalenia Regulaminu obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego (z późn. zm.), wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 2 pkt 2 - 4 otrzymują brzmienie:

„2) **„Ustawie o obrocie”** - rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2017 r. poz. 1768, z późn. zm.),

3) **„Ustawie o ofercie”** – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r., poz. 1639 z późn. zm.),

4) **„Rozporządzeniu”** - rozumie się przez to rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133, z późn. zm.),”

2) w § 2 skreśla się pkt 14,

3) w § 2 pkt 17 i 18 otrzymują brzmienie:

„17) „instrumentach dłużnych” – rozumie się przez to obligacje, listy zastawne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym

z zaciągnięcia długu emitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego,

18) „dokumencie informacyjnym” – rozumie się przez to prospekt emisyjny, memorandum informacyjne lub inny dokument, którego opublikowanie lub udostępnienie jest wymagane w przypadku ubiegania się o dopuszczenie instrumentów dłużnych do obrotu na rynku regulowanym BondSpot, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie lub Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129,”

4) w § 3 ust. 1 pkt 2 i 3 otrzymują brzmienie:

„2) w stosunku do ich emitenta nie toczy się postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne lub likwidacyjne,

3) został opublikowany lub udostępniony zgodnie z właściwymi przepisami prawa odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru albo którego równoważność w rozumieniu tych przepisów prawa została stwierdzona przez właściwy organ nadzoru, chyba że opublikowanie, udostępnienie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności dokumentu informacyjnego nie jest wymagane,”

5) w § 3 dodaje się ust. 4 – 6 w brzmieniu:

„4. Dopuszczając dane instrumenty dłużne do obrotu na rynku, Zarząd Spółki ocenia dodatkowo czy obrót tymi instrumentami będzie prowadzony w sposób rzetelny, prawidłowy i skuteczny oraz czy zapewniona będzie ich swobodna zbywalność.

5. Zarząd Spółki dokonuje oceny, o której mowa w ust. 4, zgodnie z wymogami określonymi w art. 1 i 2 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/568, z uwzględnieniem § 7.

6. Zarząd Spółki dokonuje oceny, o której mowa w ust. 4, wszystkich instrumentów dłużnych podlegających dopuszczeniu do obrotu na rynku.”

6) w § 4 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a w zakresie wynikającym z właściwych przepisów prawa również obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego, są dopuszczone do obrotu na rynku z chwilą złożenia przez emitenta wniosku o wprowadzenie tych instrumentów do obrotu na rynku.”

7) w § 5 dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. W przypadku gdy dane informacje lub dokumenty zostały załączone do innego wniosku emitenta uprzednio złożonego w Spółce, a ich treść nie uległa zmianie, zamiast ponownego przedkładania tych informacji lub dokumentów emitent może złożyć wraz z wnioskiem oświadczenie o wcześniejszym przedłożeniu danych informacji lub dokumentów Spółce, wraz ze wskazaniem daty ich przekazania.”

8) § 10 otrzymuje brzmienie:

„Zarząd Spółki może uchylić uchwałę o dopuszczeniu instrumentów dłużnych do obrotu na rynku, jeżeli w terminie 6 miesięcy od dnia jej wydania nie zostanie złożony wniosek o wprowadzenie do obrotu na rynku tych instrumentów dłużnych.”

9) Po § 11 dodaje się § 11a w brzmieniu:

„§ 11a

„1. Emitenci instrumentów dłużnych dopuszczonych do obrotu na rynku obowiązani są informować niezwłocznie Spółkę o zamierzeniach związanych z emitowaniem instrumentów dłużnych, o których dopuszczenie do obrotu na rynku zamierzają występować, i wykonywaniem praw z instrumentów dłużnych już wprowadzonych do obrotu na rynku, jak również o podjętych w tych przedmiotach decyzjach, oraz uzgadniać ze Spółką te decyzje w zakresie, w którym mogą mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania czynności związanych z obrotem instrumentami dłużnymi na rynku, w szczególności związanych ze zmianą wartości nominalnej instrumentów dłużnych.

2. Zarząd Spółki może żądać przedstawienia przez emitenta dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów związanych z dopuszczeniem, wprowadzeniem lub notowaniem instrumentów dłużnych tego emitenta, jak również związanych z zawieszaniem lub wykluczeniem tych instrumentów z obrotu na rynku.

3. Zarząd Spółki może postanowić o opublikowaniu na swojej stronie internetowej informacji, oświadczeń lub dokumentów otrzymanych na podstawie przepisów ust. 1 lub 2, bądź żądać ich opublikowania przez emitenta na jego stronie internetowej lub w inny wskazany w żądaniu sposób, jeżeli uzna, że ich opublikowanie jest uzasadnione z uwagi na interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

4. Zarząd Spółki podejmując uchwałę o nałożenie na emitenta obowiązku publikacji, o którym mowa w ust. 3, obowiązany jest ją uzasadnić.

5. Obowiązek określony w ust. 1 - 3 nie dotyczy Skarbu Państwa i Narodowego Banku Polskiego.”,

10) w § 16 w ust. 1 wyrazy „w rozumieniu § 2 pkt 20 lit. a)” zastępuje się wyrazami „w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 20 lit. a)”,

11) w § 17 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Spółka weryfikuje wypełnianie przez emitentów instrumentów dłużnych dopuszczonych do obrotu na rynku obowiązków, o których mowa w Ustawie o ofercie i w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/568.”,

12) w § 17 po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Zarząd Spółki może nałożyć na emitenta, o którym mowa w ust. 1, obowiązek przedstawiania dodatkowych informacji, w szczególności w zakresie dotyczącym realizacji

obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie lub Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014.”,

13) po § 17 dodaje się § 17a w brzmieniu:

„§ 17a

Emitent instrumentów dłużnych dopuszczonych do obrotu na rynku obowiązany jest posiadać identyfikujący go kod LEI nadany przez podmiot uprawniony do rejestrowania takich kodów.”,

14) w § 19 po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

„2a. W przypadku, gdy dane informacje lub dokumenty zostały załączone do innego wniosku emitenta uprzednio złożonego w Spółce, a ich treść nie uległa zmianie, zamiast ponownego przedkładania tych informacji lub dokumentów emitent może złożyć wraz z wnioskiem oświadczenie o wcześniejszym przedłożeniu danych informacji lub dokumentów Spółce, wraz ze wskazaniem daty ich przekazania.”,

15) w § 20 dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. Informacja w sprawie wprowadzenia instrumentów dłużnych jest podawana do wiadomości uczestników obrotu.”,

16) w § 22 w ust. 1 i 2 skreśla się wyrazy „na okres do 3 miesięcy”,

17) w § 22 po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

„2a. Zawieszając obrót instrumentami dłużnymi, Zarząd Spółki może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Zarządu Spółki zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 1 pkt 2 lub ust. 2.”,

18) w § 22 w ust. 3 wyrazy „na okres nie dłuższy niż miesiąc” skreśla się,

19) w § 22 po ust. 3 dodaje się ust. 3a w brzmieniu:

„3a. Zarząd Spółki zawiesza obrót instrumentami dłużnymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie dłużnym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowaniu rynku.”,

20) w § 22 po ust. 5 dodaje się ust. 6 w brzmieniu:

„6. Po upływie okresu zawieszenia instrumentami dłużnymi Spółka wznawia obrót tymi instrumentami, z zastrzeżeniem § 23 ust. 4.”,

21) w § 23 w ust. 2 pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo w przypadku umorzenia przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,”

22) w § 23 po ust. 3 dodaje się ust.3a w brzmieniu:

„3a. Zarząd Spółki wyklucza z obrotu instrumenty dłużne niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie dłużnym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowaniu rynku.”

23) w § 23 w ust. 4 skreśla się drugie zdanie,

24) § 25 i § 26 otrzymują brzmienie:

„§ 25

Spółka przekazuje niezwłocznie KNF informację o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu z obrotu na rynku instrumentów dłużnych.

§ 26

Informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu na rynku, a także o wstrzymaniu dopuszczenia do obrotu na rynku lub wprowadzenia do obrotu na rynku podawane są niezwłocznie do wiadomości publicznej w sposób określony w Ustawie o obrocie oraz Rozporządzeniu wykonawczym Komisji (UE) 2017/1005.”

25) W § 41 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Do obowiązków animatora należy wspomaganie płynności danego instrumentu dłużnego poprzez nabywanie lub zbywanie instrumentów dłużnych lub dokonywanie innych czynności związanych z organizacją obrotu instrumentami dłużnymi, na zasadach określonych w Regulaminie i Szczegółowych Zasadach.”

26) Po § 41 dodaje się § 41a w brzmieniu:

„§ 41a

„1. Umowa, o której mowa w § 41 ust. 1 pkt 2, powinna być zawarta w formie pisemnej i określać szczegółowe zasady wykonywania funkcji animatora rynku. W zakresie, o którym mowa w zdaniu pierwszym, umowa może odsyłać do właściwych przepisów niniejszego Regulaminu lub Szczegółowych Zasad.

2. Szczegółowe obowiązki animatora rynku w zakresie wspomagania płynności, określone w umowie, o której mowa w § 41 ust. 1 pkt 2, Spółka publikuje na stronie internetowej rynku.
3. Zarząd Spółki może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań animatora rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi na rynku lub umową określoną w § 41 ust. 1 pkt 2.
4. Uchylenie zawieszenia prawa wykonywania zadań animatora rynku może nastąpić wyłącznie na wniosek właściwego animatora rynku po uprzednim przekazaniu wyjaśnień dotyczących wykonywania tych zadań.
5. Spółka może wypowiedzieć umowę, o której mowa w § 41 ust. 1 pkt 2, o ile:
 - 1) animator rynku rażąco narusza przepisy obowiązujące na rynku lub postanowienia tej umowy,
 - 2) wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu.”,
- 27) w § 42 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Członek zamierzający rozpocząć pełnienie funkcji animatora emitenta zobowiązany jest, z wyprzedzeniem 5 dni, zawiadomić na piśmie Spółkę o tym zamiarze. Kopię umowy (z wyłączeniem informacji dotyczących warunków wynagrodzenia), o której mowa w § 41 ust. 1 pkt 1, animator emitenta obowiązany jest przekazać Spółce wraz z zawiadomieniem. Animator emitenta obowiązany jest niezwłocznie zawiadomić Spółkę o każdej zmianie w jej treści, z wyjątkiem zmiany warunków wynagrodzenia. Do zawiadomienia o zmianie treści umowy należy dołączyć kopię umowy w obowiązującym brzmieniu.”,
- 28) w § 42 po ust. 1 dodaje się ust. 1a i 1b w brzmieniu:

„1a. Umowa, o której mowa w § 41 ust. 1 pkt 1, powinna być zawarta w formie pisemnej i określać szczegółowe zasady wykonywania funkcji animatora emitenta.

1b. Szczegółowe obowiązki animatora emitenta w zakresie wspomagania płynności, określone w umowie, o której mowa w § 41 ust. 1 pkt 1, Spółka publikuje na stronie internetowej rynku.”,
- 29) § 43 i § 44 otrzymują brzmienie:

„§ 43

1. Spółka może odebrać członkowi status animatora emitenta w przypadku niewykonywania przez niego obowiązków animatora.
2. Spółka wyraża sprzeciw co do wykonywania na rynku funkcji animatora emitenta, jeżeli uzna że postanowienia umowy, o której mowa w § 41 ust. 1 pkt 1, są sprzeczne z przepisami obowiązującymi na rynku.
3. Wyrażenie sprzeciwu, o którym mowa w ust. 2, jest równoznaczne z zakazem pełnienia funkcji animatora emitenta.

§ 44

Spółka podaje do publicznej wiadomości informację o rozpoczęciu i zakończeniu przez członka pełnienia funkcji animatora dla danego instrumentu dłużnego.”,

30) § 47 otrzymuje brzmienie:

„§ 47

1. Spółka na bieżąco monitoruje składane zlecenia i zawierane transakcje na rynku w celu identyfikowania naruszeń przepisów obowiązujących na rynku, przypadków naruszenia zasad obrotu, przypadków uzasadniających podejrzenie wystąpienia manipulacji lub wykorzystania informacji poufnej, a także zakłóceń funkcjonowania systemu informatycznego rynku.

2. Spółka niezwłocznie informuje KNF o każdym przypadku istotnego naruszenia przepisów obowiązujących na rynku lub zasad obrotu, oraz o istotnych zakłóceniach funkcjonowania systemu informatycznego rynku, mając na uwadze art. 81 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 oraz sekcję A Załącznika III do tego Rozporządzenia.

3. Spółka niezwłocznie informuje KNF o każdym przypadku uzasadniającym podejrzenie wystąpienie manipulacji na rynku lub wykorzystywania informacji poufnych, zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2016/957 oraz art. 82 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 i sekcją B Załącznika III do tego Rozporządzenia.”,

31) w § 52 skreśla się wyrazy „ i negocjowanych”,

32) w § 53 ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Na żądanie KNF Spółka informuje o złożonych zleceniach i zawartych transakcjach.”,

33) w § 54 w ust. 1 skreśla się wyrazy „i transakcji negocjowanych”,

34) w § 54 skreśla się ust. 3, a ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Zarząd Spółki może zmienić minimalne nominalne wartości transakcji, o których mowa w ust. 1, dla wszystkich lub poszczególnych instrumentów dłużnych.”,

35) § 57 otrzymuje brzmienie:

„§ 57

1. Zlecenie powinno określać w szczególności:

- 1) symbol instrumentu dłużnego,
- 2) rodzaj zlecenia - kupno bądź sprzedaż,
- 3) liczbę instrumentów dłużnych,
- 4) cenę instrumentu dłużnego,
- 5) datę i czas złożenia zlecenia na rynku,
- 6) identyfikator określający typ zlecenia,
- 6a) wskaźnik typu działania:
 - a) na rachunek własny,
 - b) na rachunek klienta,
 - c) animator,

- 7) nazwę członka,
 - 8) oznaczenie konta do rozliczania lub rozrachunku transakcji,
 - 9) oznaczenie klienta członka, na rachunek którego zlecenie jest przekazywane na rynek,
 - 10) oznaczenie osoby fizycznej odpowiedzialnej za podjęcie decyzji inwestycyjnej w odniesieniu do danego zlecenia, ustalone zgodnie z art. 8 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590,
 - 11) oznaczenie osoby fizycznej odpowiedzialnej za wykonanie danego zlecenia, ustalone zgodnie z art. 9 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590,
 - 12) oznaczenie członka niebiorącego udziału w wykonaniu zlecenia, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit d) Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580, jeżeli brał on udział w przekazywaniu zlecenia na rynek.
2. Ogłoszeniu na rynku podlegają wyłącznie informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 1 – 5.
 3. Oznaczenia, o których mowa w ust. 1 pkt 9-12, przekazywane są w zleceniu w postaci zakodowanej. Odpowiadające tym oznaczeniom dane, w tym dane osobowe, określone w pkt 3-5 Tabeli 2 Załącznika do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580, przekazywane są Spółce przez członków z zachowaniem wymogów wynikających z właściwych przepisów prawa, w szczególności przepisów dotyczących ochrony danych osobowych.
 4. Dane osobowe, o których mowa w ust. 3, mogą być wykorzystywane wyłącznie w celu wypełniania przez Spółkę obowiązków, o których mowa w art. 25 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 oraz obowiązków wynikających z Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/957.
 5. Szczegółowy zakres informacji zawartych w zleceniu, sposób ich przekazywania, jak również sposób przekazywania danych osobowych, o którym mowa w ust. 3, określa Zarząd Spółki w Szczegółowych Zasadach.”,
- 36) po § 60 dodaje się § 60a - § 60d w brzmieniu:

„§ 60a

1. W systemie notowań ciągłych obowiązują ostrzegawcze i dopuszczalne ograniczenia wahań cen instrumentów dłużnych względem ceny odniesienia określonej zgodnie z ust. 2 - 4.
2. Ceną odniesienia jest cena ostatniej transakcji, z uwzględnieniem transakcji zawartych w systemie notowań ciągłych i transakcji pakietowych, z wyłączeniem transakcji zawartych w bieżącym dniu obrotu.
3. W przypadku gdy nie można ustalić ceny odniesienia w sposób określony w ust. 2, ceną odniesienia jest cena emisyjna instrumentu dłużnego.
4. Zarząd Spółki określa w Szczegółowych Zasadach szczegółowe zasady ograniczania wahań cen, w tym wysokość tych ograniczeń względem ceny odniesienia, z zastrzeżeniem ust. 5.

5. Maksymalne dopuszczalne odchylenie wahań cen względem ceny odniesienia nie może przekraczać 15 punktów procentowych.
6. Spółka przekazuje członkom za pośrednictwem platformy transakcyjnej rynku oraz publikuje na stronie internetowej rynku aktualną cenę odniesienia dla każdego instrumentu dłużnego wprowadzonego do obrotu na rynku.
7. Złożenie w trakcie notowań ciągłych zlecenia, którego realizacja skutkowałaby zawarciem transakcji po cenie przekraczającej wysokość ostrzegawczych ograniczeń wahań cen, skutkuje otrzymaniem przez członka składającego zlecenie ostrzeżenia o tym przekroczeniu oraz nałożeniem na członka obowiązku potwierdzenia parametrów tego zlecenia.
8. Złożenie w trakcie notowań ciągłych zlecenia, którego realizacja skutkowałaby zawarciem transakcji po cenie przekraczającej wysokość dopuszczalnych ograniczenia wahań cen, skutkuje odrzuceniem zlecenia.

§ 60b

1. W systemie notowań ciągłych obowiązują ostrzegawcze i dopuszczalne ograniczenia wielkości wolumenów w zleceniach instrumentów dłużnych.
2. Zarząd Spółki określa w Szczegółowych Zasadach szczegółowe zasady ograniczeń wolumenów w zleceniach, w tym wysokość tych ograniczeń, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Maksymalny dopuszczalny wolumen w zleceniu nie może przekraczać 50 procent wielkości emisji.
4. Złożenie w trakcie notowań ciągłych zlecenia, którego realizacja skutkowałaby zawarciem transakcji o wolumenie przekraczającym wysokość ostrzegawczych ograniczeń wolumenów, skutkuje otrzymaniem przez członka składającego zlecenie ostrzeżenia o tym przekroczeniu oraz nałożeniem na członka obowiązku potwierdzenia parametrów tego zlecenia.
5. Złożenie w trakcie notowań ciągłych zlecenia, którego realizacja skutkowałaby zawarciem transakcji o wolumenie wyższym niż dopuszczalna wartość wolumenu, skutkuje odrzuceniem zlecenia.

§ 60c

W zakresie i na warunkach określonych w Szczegółowych Zasadach Zarząd lub upoważniony przez Zarząd pracownik Spółki może postanowić o zmianie wysokości, zawieszeniu lub zniesieniu ograniczeń wahań cen lub wolumenów dla wszystkich lub dla niektórych instrumentów dłużnych.

§ 60d

1. W przypadku znacznego wahania cen danych instrumentów dłużnych na rynku wstrzymywany jest obrót tymi instrumentami na okres nie dłuższy niż 1 miesiąc.

2. Mechanizm wstrzymywania obrotu instrumentami dłużnymi ustalany jest w oparciu o ograniczenia wahań cen, o których mowa w § 60a.
 3. Zarząd określi w Szczegółowych Zasadach szczegółowe zasady wstrzymywania obrotu, z uwzględnieniem płynności i specyfiki notowanych instrumentów dłużnych.
 4. W przypadku wstrzymania obrotu, o którym mowa w ust. 1, zlecenia nie są usuwane z rynku.
 5. Spółka niezwłocznie informuje KNF o każdym przypadku wstrzymania obrotu i przywrócenia obrotu dla instrumentów dłużnych, dla których rynek jest istotnym rynkiem z punktu widzenia płynności w rozumieniu art. 1 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/570.”,
- 37) W rozdziale V „Obrót na rynku” oddział 3 otrzymuje brzmienie:

„Oddział 3

Zawieranie transakcji pakietowych

§ 61

1. Przez transakcję pakietową rozumie się transakcję, której warunki zostały uzgodnione przez strony transakcji poza rynkiem, a następnie potwierdzone poprzez złożenie zgodnych zleceń poza systemem notowań ciągłych.
2. Transakcja pakietowa zostaje zawarta z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na platformie transakcyjnej rynku, który następuje niezwłocznie po potwierdzeniu przez Spółkę złożenia zgodnych zleceń, o których mowa w ust. 1.
3. Zlecenia, o których mowa w ust. 1, powinny zawierać parametry, o których mowa w § 57 ust. 1 pkt 1-4 i 6-12, termin rozrachunku transakcji oraz wskazywać drugą stronę transakcji.

§ 61a

1. Transakcja pakietowa może być zawarta, jeżeli przedmiotem transakcji są instrumenty dłużne o wartości nie mniejszej niż minimalna wartość nominalna transakcji pakietowej określona przez Zarząd Spółki zgodnie z zasadami określonymi w Szczegółowych Zasadach, przy czym ta wartość minimalna nie może być mniejsza niż minimalna wielkość zlecenia na dużą skalę w porównaniu ze standardową wielkością rynkową ustaloną w odniesieniu do danych instrumentów zgodnie z przepisami art. 3, 13 i 18 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/583 oraz Załącznika III do tego Rozporządzenia.
2. Zarząd Spółki może ustanowić mniejszą minimalną wartość nominalną transakcji pakietowej dla instrumentów dłużnych, dla których nie ma płynnego rynku określonego zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2017/583.
3. Minimalną wartość nominalną transakcji pakietowej określa się w złotych, a dla instrumentów dłużnych nominowanych w walucie obcej – w tej walucie.

§ 62

1. Cena instrumentu dłużnego w transakcji pakietowej może różnić się nie więcej niż o 15 punktów procentowych od ceny odniesienia ustalanej w sposób określony w § 60a.

2. Spółka może wyrazić zgodę na zawarcie transakcji pakietowej niespełniającej warunków określonych w ust. 1, gdy nastąpiła zmiana czynników determinujących wycenę instrumentu dłużnego będącego przedmiotem transakcji, w szczególności zmiana ratingu instrumentów dłużnych lub wiarygodności kredytowej emitenta.”,

38) W rozdziale V „Obrót na rynku” oddział 4 skreśla się,

39) W rozdziale V „Obrót na rynku” oddział 5 otrzymuje brzmienie:

„Oddział 5

Unieważnienie i korekta transakcji

§ 64

1. W przypadku wystąpienia poważnych zakłóceń prawidłowego zawierania transakcji w systemie rynku, w wyniku których nastąpiło błędne zawarcie transakcji, Zarząd Spółki może unieważnić lub skorygować wszystkie lub część transakcji zawartych w danym dniu obrotu na rynku, nie później jednak niż do godz. 24.00 danego dnia obrotu.

2. W przypadku unieważnienia lub korekty transakcji Spółka informuje podmioty będące stronami transakcji o unieważnieniu lub korekcie danej transakcji.

3. Członek zobowiązany jest do niezwłocznego przekazania Spółce, nie później jednak niż w terminie godziny od powzięcia informacji o każdym przypadku wystąpienia poważnych zakłóceń prawidłowego zawierania transakcji w systemie rynku, w tym informacji o błędnie zawartych transakcjach.

4. W przypadku unieważnienia lub korekty transakcji, Spółka informuje o podjętej uchwale KNF oraz członków.”,

40) w § 65 w ust. 2 wyrazy „120 minut” zastępuje się wyrazami „45 minut”,

41) w § 65 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Transakcję anulowaną uważa się za niezawartą. Anulowanie transakcji skutkuje unieważnieniem odpowiednio zleceń lub części zlecenia, które były jego podstawą.”,

42) w rozdziale V „Obrót na rynku” skreśla § 66 oraz dodaje po § 65 oddział 7 „Postanowienia końcowe” w brzmieniu:

„Oddział 7

Postanowienia końcowe

§ 66

Spółka określa w Szczegółowych Zasadach szczegółowe warunki realizacji zleceń, zawierania transakcji w systemie notowań ciągłych, zawierania transakcji pakietowych oraz unieważniania, korygowania i anulowania transakcji.”,

43) w § 67 w ust. 4 skreśla się wyrazy „i transakcji negocjowanych”,

44) w § 67 ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Do rozliczania transakcji zawieranych na rynku ma zastosowanie nowacja rozliczeniowa, o której mowa w art. 45h ust. 2 Ustawy o obrocie, w zakresie i na zasadach określonych w tej Ustawie oraz regulacjach KDPW_CCP.”,

45) w § 68 ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1. Spółka zapewnia upowszechnianie jednolitych informacji dotyczących zleceń, transakcji i obrotów na rynku, a w szczególności następujące dane:

- 1) zakres cen kupna i sprzedaży oraz poziom zainteresowania zawarciem transakcji po tych cenach (przejrzystość przedtransakcyjna) - w zakresie określonym w art. 2 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/583,
- 2) informacje o zawartych transakcjach (przejrzystość posttransakcyjna) - w zakresie określonym w art. 7 ust. 1-3 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/583.

2. Upowszechnianie informacji, o których mowa:

- 1) w ust. 1 pkt 1 – następuje w czasie rzeczywistym,
- 2) w ust. 1 pkt 2 – następuje w terminie określonym w art. 7 ust. 4 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/583.”,

46) po § 68 dodaje się § 68a i § 68b w brzmieniu:

„§ 68a

„1. Zarząd Spółki może określić w Szczegółowych Zasadach szczególne zasady oznaczania informacji dotyczących notowania instrumentów dłużnych emitenta, w szczególności gdy:

- 1) emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki informacyjne,
- 2) emitent narusza przepisy obowiązujące na rynku,
- 3) emitent złożył do sądu wniosek o ogłoszenie swojej upadłości,
- 4) sąd ogłosił upadłość emitenta,
- 5) sąd oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 6) sąd umorzył postępowanie upadłościowe ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 7) emitent złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego,
- 8) nastąpiło otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego emitenta.

2. Zarząd Spółki może określić w Szczegółowych Zasadach szczegółowe zasady oznaczania informacji dotyczącej instrumentów dłużnych w przypadku realizacji praw wynikających z tych instrumentów.

§ 68b

Informacje, o których mowa w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/575, publikowane są na stronie internetowej rynku w zakresie, na zasadach i w terminach określonych w tym Rozporządzeniu (dane na temat jakości wykonywania transakcji).”,

- 47) w § 73 w ust. 1 wyrazy „§ 25 statutu Spółki” zastępuje się wyrazami „§ 30 statutu Spółki”,
- 48) w § 75 w ust. 1 wyrazy „§ 25 statutu Spółki” zastępuje się wyrazami „§ 30 statutu Spółki”,
- 49) w § 77 wyrazy „na okres określony odpowiednio w § 22 ust. 1 lub § 48 ust. 1” zastępuje się wyrazami „na okres 3 miesięcy”,
- 50) w załączniku nr 2 do Regulaminu obrotu rynku regulowanego BondSpot:
 - a) w pkt 2.1. wyrazy „i negocjowanych” skreśla się,
 - b) w pkt 2.2. w zdaniu wstępnym wyrazy „i negocjowanych” skreśla się,
 - c) w pkt. 2.3. wyrazy „w tym transakcji negocjowanych” skreśla się.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie po upływie dwóch tygodni od dnia udostępnienia uczestnikom obrotu zmian do Regulaminu obrotu rynku regulowanego BondSpot, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały, pod warunkiem zatwierdzenia tych zmian przez Komisję Nadzoru Finansowego, jednakże nie wcześniej niż 3 stycznia 2018 r.