

Kodeks Postępowania Uczestników Fixingu WIBID i WIBOR



Warszawa, 30 listopada 2017

SPIS TREŚCI

DEFINICJE	4
1. DANE WEJŚCIOWE STOSOWANE PRZEZ ADMINISTRATORA DO USTALANIA STAWEK REFERENCYJNYCH.....	9
2. KRYTERIA WYBORU UCZESTNIKA FIXINGU	9
3. PROCES NAWIĄZANIA RELACJI PRAWNEJ PRZEZ UCZESTNIKA FIXINGU I ADMINISTRATORA.....	10
4. ZOBOWIĄZANIA STRON.....	11
5. TRYB I FORMA KOMUNIKACJI POMIĘDZY ADMINISTRATOREM A UCZESTNIKIEM FIXINGU	11
6. WARUNKI KWOTOWANIA.....	12
7. PROCES WERYFIKACJI KWOTOWANIA PRZEZ ADMINISTRATORA PRZED PUBLIKACJĄ.....	12
8. OBOWIĄZEK ZAWIERANIA TRANSAKCJI	13
9. LIMIITY MINIMALNE UCZESTNIKÓW FIXINGU	14
10. POLITYKI I PROCEDURY UCZESTNIKA FIXINGU	15
11. ZASADY USTALENIA KWOTOWANIA.....	16
12. PROCES USTALENIA I WERYFIKACJI KWOTOWANIA PRZEZ UCZESTNIKA FIXINGU	17
13. FORMA PRZEKAZANIA KWOTOWANIA.....	18
14. ZASADY POSTĘPOWANIA W PRZYPADKU WYKRYCIA BŁĘDÓW W PRZEKAZYWANYM KWOTOWANIU	19
15. ZASADY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W ZWIĄZKU Z USTALANIEM I PRZEKAZYWANIEM KWOTOWAŃ	19
16. KRYTERIA SELEKCJI I WYZNACZANIA DOSTAWCÓW KWOTOWAŃ I WERYFIKATORÓW KWOTOWAŃ.....	20
17. SZKOLENIE OSÓB ZAANGAŻOWANYCH W PROCES USTALANIA, PRZEKAZYWANIA I WERYFIKACJI KWOTOWAŃ.....	21
18. ZASADY ZAPEWNIENIA OCHRONY POUFNOŚCI KWOTOWAŃ.....	22
19. IDENTYFIKACJA I ZGŁASZANIE PODEJRZANYCH KWOTOWAŃ.....	23
20. ZASADY ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW	23
21. WYMOGI ORGANIZACYJNE UCZESTNIKA FIXINGU	24
22. ZASADY PROWADZENIA REJESTRÓW I ARCHIWIZACJA	25
23. ZASADY OKRESOWEGO PRZEGLĄDU WDROŻONYCH POLITYK I PROCEDUR UCZESTNIKA FIXINGU.....	26
24. AUDYT POLITYK I PROCEDUR UCZESTNIKA FIXINGU	26
25. PROCEDURA ESKALACJI.....	27
26. SANKCJE WOBEC UCZESTNIKA FIXINGU	27

27. OBOWIĄZEK PRZEKAZYWANIA DANYCH PRZEZ UCZESTNIKA FIXINGU	28
28. TRYB ZMIANY KODEKSU POSTĘPOWANIA.....	29
29. UTRATA STATUSU UCZESTNIKA FIXINGU	29
30. ZAWIESZENIE FIXINGU	30
31. PRZEPISY KOŃCOWE I PRZEJŚCIOWE.....	30

Definicje

Administrator	GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000493097; o kapitale zakładowym w wysokości 1 900 000 zł - opłaconym w całości; NIP 5252546511
Ankieta Limitów	ankieta, zgodna z Załącznikiem nr 3 do Kodeksu Postępowania dotycząca limitów niezbędnych do zawierania transakcji Depozytów, ustalonych przez kandydata na Uczestnika Fixingu na Depozyty udzielone innemu Uczestnikowi Fixingu
Błąd	zdarzenie, które nie jest Kwotowaniem Podejrzany, a które nosi znamiona nieumyślnej wady występującej na etapie przygotowania Kwotowania wysłanego do Administratora
BSB	transakcja <i>buy-sell-back</i>
Deklaracja Uczestnika Fixingu	dokument przekazywany Administratorowi przez Uczestnika Fixingu zawierający oświadczenie woli Uczestnika Fixingu o zawarciu z Administratorem umowy, której treść określa Kodeks Postępowania. Wzór Deklaracji Uczestnictwa w Fixingu stanowi Załącznik nr 2 do Kodeksu Postępowania
Depozyt	niezabezpieczony depozyt w złotych (PLN) przyjęty bądź złożony na rynku międzybankowym
Dostawca Kwotowania	wyznaczony pracownik Uczestnika Fixingu odpowiedzialny za ustalenie i przekazanie Kwotowania
Dzień Fixingu	Dzień Roboczy, w którym odbywa się Fixing
Dzień Roboczy	dzień kalendarzowy, z wyjątkiem sobót oraz dni ustawowo wolnych od pracy, w tym niedziel, w którym Uczestnicy Fixingu prowadzą działalność na polskim rynku pieniężnym
Dzień Decyzji o Zmianie Kodeksu Postępowania	dzień, w którym Administrator podjął decyzję o zmianie Kodeksu Postępowania. Zmieniony Kodeks Postępowania przedstawiany jest przez Administratora Uczestnikom Fixingu do akceptacji (nie później niż 7. dzień od dnia podjęcia decyzji o zmianie Kodeksu Postępowania)
Fixing	procedura ustalenia Stawek Referencyjnych
Informacje Poufne	informacje podlegające ochronie w ramach Procedury Ochrony Poufności obejmujące: <ul style="list-style-type: none"> - Politykę Kwotowania, - Szablon Kontrybucji, - informacje związane z ustaleniem Kwotowania przekazywane w ramach komunikacji Jednostki Kwotującej z innymi jednostkami Uczestnika Fixingu w Szczególnym Okresie Ochrony.

Jednostka Kwotująca	jednostka organizacyjna odpowiedzialna za ustalanie i przekazywanie Kwotowania
Kandydat na Uczestnika	podmiot, do którego Administrator kieruje zaproszenie do uczestnictwa w Fixingu
Karta Informacyjna	dokument zawierający dane kontaktowe Administratora i Uczestnika Fixingu, stanowiący odpowiednio Załącznik nr 4 i 5 do Kodeksu Postępowania
Kodeks Postępowania	niniejszy Kodeks Postępowania Uczestników Fixingu WIBID i WIBOR wraz z wszelkimi zmianami i uzupełnieniami
Komitet Nadzorczy	ustanowiony przez Administratora komitet wykonujący funkcję jednostki nadzorczej w rozumieniu Art. 5 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
Kryteria Podstawowe	obligatoryjne kryteria, jakie musi spełnić instytucja finansowa, aby mieć status Uczestnika Fixingu
Kwotowanie	jednoczesne podanie dla danego terminu Depozytu przez Uczestnika Fixingu Stawki bid i Stawki offer wyrażające gotowość Uczestnika Fixingu do zawarcia transakcji Depozytu z innym Uczestnikiem Fixingu, zgodnie z warunkami określonymi w Kodeksie Postępowania
Kwotowanie Podejrzone	Kwotowanie, w stosunku do którego istnieje podejrzenie manipulacji w rozumieniu MAR
Limity Minimalne	minimalne limity transakcyjne określone przez Administratora, jakie zobowiązany jest utrzymywać Uczestnik Fixingu na co najmniej 2/3 pozostałych Uczestników Fixingu
Linie Kontroli	Pierwsza, Druga i Trzecia Linia Kontroli realizująca proces kontroli w ramach struktury organizacyjnej Uczestnika Fixingu związane z wykonaniem obowiązków Uczestnika Fixingu wynikających z Kodeksu Postępowania oraz Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
NBP	Narodowy Bank Polski
OIS	transakcja <i>overnight index swap</i>
Okres Zawieszenia Fixingu	okres, w którym następuje zawieszenie ustalania Stawek Referencyjnych zgodnie z Regulaminem Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR
Osoba Reprezentująca	osoba wskazana w Karcie Informacyjnej przez Uczestnika Fixingu i Administratora
Osoba Potwierdzająca Kwotowanie	osoba z Drugiej Linii Kontroli dokonująca weryfikacji Szablону Kontrybucji po przekazaniu Kwotowania Administratorowi i przekazująca Administratorowi Potwierdzenie Zgodności Kwotowania

PLN	złoty - waluta polska
Polityka Kwotowania	zbiór wytycznych, metod oraz trybu jak również zmiennych służących do ustalania Kwotowania
Polityka Szkoleń	polityka Uczestnika Fixingu określająca zasady przeprowadzenia szkoleń dla wszystkich pracowników Uczestnika Fixingu zaangażowanych w proces ustalania, przekazywania i weryfikacji Kwotowań
Polityka Zarządzania Konfliktami Interesów	polityka zarządzania konfliktami interesów związanych z uczestnictwem w Fixingu
Polityki i Procedury Uczestnika Fixingu	zestaw polityk i procedur regulujących procesy określone w Kodeksie Postępowania
Potwierdzenie Zgodności Kwotowania	zaświadczenie, będące wynikiem formalnej kontroli zgodności Kwotowania z wewnętrzną Polityką Kwotowania, przeprowadzoną przez Drugą Linie Kontroli
Prawo Bankowe	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz.U. 2017 poz. 1876 z późn.zm.)
Procedura Awaryjna	procedura przekazywania Kwotowań w sytuacjach awaryjnych, stanowiąca część Warunków Technicznych
Procedura Dostawców Kwotowań	procedura Uczestnika Fixingu, określająca szczegółowe kryteria, jakie musi spełniać Dostawca Kwotowania
Procedura Eskalacji	procedura, jaką Administrator uprawniony jest przeprowadzić wobec Uczestnika Fixingu w przypadku naruszenia przez Uczestnika Fixingu Kodeksu Postępowania
Procedura Identyfikacji Kwotowań Podejrzanych	procedura określająca sposób identyfikacji podejrzanych Kwotowań
Procedura Kontroli Kwotowań	procedura określająca zasady kontroli wewnętrznej procesów związanych z ustaleniem i przekazaniem Kwotowania
Procedura Korekty Błędów	procedura postępowania w przypadku wykrycia błędu w Kwotowaniu
Procedura Ochrony Poufności	procedura, która zapewnia odpowiednią ochronę Informacji Poufnych związanych z ustaleniem, weryfikacją i przekazywaniem Kwotowań
Procedura Przekazania Kwotowania	procedura operacyjna Uczestnika Fixingu, określająca zasady przekazywania Kwotowań do Administratora
Procedura Przekazywania Danych	zbiór zasad i trybu przekazywania danych, stanowiących Załącznik nr 7 do Kodeksu Postępowania
Procedura Rejestrów i Archiwizacji	procedura określająca zasady rejestrowania danych, komunikacji, dokumentów związanych z procesem ustalania, przekazywania i weryfikacji Kwotowań, a także archiwizacji powyższych zapisów

Publikacja	udostępnienie przez Administratora wyników Fixingu Stawek Referencyjnych Uczestnikom Fixingu za pośrednictwem Systemu Fixingowego nie wcześniej niż o godzinie 11:00
Regulamin Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR	regulamin kierowany do podmiotów stosujących Stawki Referencyjne określający zasady ustalania Stawek Referencyjnych, ich publikacji i stosowania
Repo	transakcja finansowa polegająca na sprzedaży papieru wartościowego i jednoczesnym zobowiązaniu się do jego odkupienia w ustalonej dacie w przyszłości
Rozporządzenie o Wskaźnikach Referencyjnych	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014
SBB	transakcja <i>sell-buy-back</i>
Spread Kwotowania	różnica pomiędzy Stawką offer i Stawką bid podawanymi przez każdego Uczestnika Fixingu
Stawka bid	stopa procentowa, po jakiej Uczestnik Fixingu jest gotów przyjąć Depozyt od innego Uczestnika Fixingu
Stawka offer	stopa procentowa, po jakiej Uczestnik Fixingu jest gotów złożyć Depozyt u innego Uczestnika Fixingu
Stawki Referencyjne	WIBID oraz WIBOR
System Fixingowy	system za pośrednictwem którego dochodzi do przekazywania Kwotowania do Administratora, kalkulacji Fixingu, Publikacji i dystrybucji
Szablon Kontrybucji	plik lub pliki kontrolne, które uzupełnia Dostawca Kwotowania ustalając Kwotowanie, stanowiące podstawę do weryfikacji zgodności Kwotowania z wewnętrzną Polityką Kwotowania w ramach Drugiej Linii Kontroli
Szczególny Okres Ochrony	okres pomiędzy otrzymaniem przez Dostawcę Kwotowania zebranych danych i czynników będących podstawą ustalenia Kwotowania, a momentem Publikacji
Tier 1	wskaźnik podstawowych funduszy własnych do aktywów ważonych ryzykiem
Tymczasowa Zmiana Metody	zmiana metody ustalania Stawek Referencyjnych przeprowadzona w sytuacji określonej w pkt 30.3 Kodeksu Postępowania
Uczestnik Fixingu	podmiot, który otrzymał potwierdzenie od Administratora o nadaniu statusu Uczestnika Fixingu
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2017 poz. 1768 z późn.zm.)

Warunki Techniczne	specyfikacje techniczne dot. przekazywania Kwotowań określające tryb, formę i wymagania systemowe dotyczące przekazywania Kwotowań
Weryfikator Kwotowania	osoba dokonująca weryfikacji Kwotowania w ramach Jednostki Kwotującej przed przekazaniem Kwotowania Administratorowi
WIBID	Wskaźnik referencyjny Stawek bid z Kwotowań obliczony w trakcie Fixingu (<i>Warsaw Interbank Bid Rate</i>)
WIBOR	Wskaźnik referencyjny Stawek offer z Kwotowań obliczony w trakcie Fixingu (<i>Warsaw Interbank Offered Rate</i>)
Właściwy Organ	Komisja Nadzoru Finansowego

1. DANE WEJŚCIOWE STOSOWANE PRZEZ ADMINISTRATORA DO USTALANIA STAWEK REFERENCYJNYCH

- 1.1 Administrator ustala Stawki Referencyjne w oparciu o Kwotowania przekazywane Administratorowi w ramach Fixingu. Kwotowania stanowią zatwierdzone kwotowania (*committed quotes*) w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.
- 1.2 Kwotowania przekazywane są przez podmioty posiadające nadany przez Administratora status Uczestnika Fixingu.

2. KRYTERIA WYBORU UCZESTNIKA FIXINGU

- 2.1 Uczestnikiem Fixingu może być instytucja finansowa spełniająca następujące Kryteria Podstawowe:
 - 2.1.1 ma status:
 - (a) banku krajowego posiadającego minimum 1% udziałów w aktywach sektora banków krajowych (przy czym Administrator weryfikuje udział w aktywach sektora na podstawie informacji udostępnionych przez Właściwy Organ), lub
 - (b) banku zrzeszającego banki spółdzielcze, lub
 - (c) oddziału instytucji kredytowej działającej w Polsce, lub
 - (d) oddziału banku zagranicznego działającego w Polsce,
 - 2.1.2 nie został w stosunku do niej wyznaczony zarząd komisaryczny, ani nie został wdrożony w niej plan naprawy w rozumieniu Prawa Bankowego oraz wobec której Bankowy Fundusz Gwarancyjny nie podjął decyzji o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji lub umorzeniu lub konwersji instrumentów kapitałowych.
- 2.2 Decyzję o klasyfikacji podmiotu jako kandydata na Uczestnika Fixingu podejmuje Administrator biorąc pod uwagę, poza spełnieniem Kryteriów Podstawowych, również inne elementy, które w ocenie Administratora w najlepszym możliwym stopniu pozwalają na stworzenie reprezentatywnego panelu Uczestników Fixingu, których Kwotowania są podstawą ustalania Stawek Referencyjnych. W szczególności, Administrator bierze pod uwagę:
 - 2.2.1 aktywność na polskim rynku międzybankowym,
 - 2.2.2 poziom współczynnika Tier 1 oraz współczynnika wypłacalności w odniesieniu do banków krajowych i instytucji kredytowych oraz banków zagranicznych, których oddziały utworzone są na terytorium RP (na podstawie danych od Właściwego Organu), z uwzględnieniem rekomendacji Właściwego Organu, o ile Administrator taką uzyska.
- 2.3 Weryfikacja udziału Kandydata na Uczestnika oraz Uczestnika Fixingu w aktywach sektora banków krajowych, oddziałów instytucji kredytowych oraz oddziałów banków zagranicznych dokonywana będzie nie rzadziej niż raz do roku.
- 2.4 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do przekazania Administratorowi informacji w sytuacji, gdy przestaje spełniać Kryteria Podstawowe.
- 2.5 Przekazanie informacji, o której mowa w pkt 2.4, powinno nastąpić w terminie 5 Dni Roboczych od wystąpienia zdarzenia prawnego lub faktycznego, które jest podstawą do braku spełnienia przez Uczestnika Fixingu jednego z Kryteriów Podstawowych.

- 2.6 Po otrzymaniu informacji, o której mowa w pkt [2.4](#), Administrator, po zasięgnięciu opinii Komitetu Nadzorczego może podjąć decyzję o odebraniu Uczestnikowi Fixingu statusu Uczestnika Fixingu.
- 2.7 Decyzja, o której mowa w pkt 2.6, może być podjęta przez Administratora również w sytuacji, gdy mimo braku informacji od Uczestnika Fixingu, o której mowa w pkt [2.4](#), Administrator uzyskał powyższą informację z innych źródeł. W takim przypadku Administrator zobowiązany jest dokonać weryfikacji uzyskanej informacji od Właściwego Organu.
- 2.8 Decyzja Administratora, o której mowa w pkt 2.6, przekazywana jest w formie pisemnej. Jest ona skuteczna w następnym Dniu Roboczym od dnia jej otrzymania przez Uczestnika Fixingu.

3. PROCES NAWIĄZANIA RELACJI PRAWNEJ PRZEZ UCZESTNIKA FIXINGU I ADMINISTRATORA

- 3.1 W przypadku podjęcia decyzji, o której mowa w pkt 2.2, o zaklasyfikowaniu danego podmiotu, jako kandydata na Uczestnika Fixingu, Administrator występuje do Komitetu Nadzorczego o akceptację Kandydata na Uczestnika Fixingu. Po uzyskaniu akceptacji Komitetu Nadzorczego Administrator wysyła do Kandydata na Uczestnika Fixingu pisemne zaproszenie do uczestnictwa w Fixingu.
- 3.2 Zaproszenie do uczestnictwa w Fixingu określa termin proponowanego przystąpienia do Fixingu. Załącznikiem do zaproszenia do uczestnictwa w Fixingu jest wzór Deklaracji Uczestnika Fixingu oraz Ankieta Limitów niezbędnych do zawierania Depozytów ustalona przez kandydata na Uczestnika Fixingu na Depozyty złożone u innego Uczestnika Fixingu.
- 3.3 Zaproszenie do uczestniczenia w Fixingu ważne jest przez 30 dni od dnia jego doręczenia przez Administratora. W przypadku przyjęcia propozycji, Kandydat na Uczestnika Fixingu powinien w tym terminie przekazać Administratorowi podpisaną Deklarację Uczestnika Fixingu oraz wypełnioną Ankietę Limitów.
- 3.4 Po otrzymaniu Deklaracji Uczestnika Fixingu, Administrator podejmuje decyzję o nadaniu statusu Uczestnika Fixingu.
- 3.5 O nadaniu statusu Uczestnika Fixingu Administrator informuje Uczestnika Fixingu w formie pisemnej. Powyższa informacja przekazywana jest również pozostałym Uczestnikom Fixingu oraz publikowana na stronie internetowej Administratora: <https://gpwbenchmark.pl/>. Uczestnicy Fixingu po otrzymaniu powyższej informacji zobowiązani są odpowiednio dostosować strukturę Limitów Minimalnych w terminie miesiąca od otrzymania powyższej informacji.
- 3.6 W momencie otrzymania od Administratora informacji, o której mowa w pkt 3.5, następuje zawarcie umowy pomiędzy Administratorem i Uczestnikiem Fixingu, której treść określa Kodeks Postępowania. Umowa wchodzi w życie w dniu wskazanym w decyzji, lecz nie wcześniej niż w następnym Dniu Roboczym po otrzymaniu przez Uczestnika Fixingu informacji, o której mowa w pkt 3.5.

4. ZOBOWIĄZANIA STRON

4.1 Administrator zobowiązany jest do:

- 4.1.1 ustalania Stawek Referencyjnych zgodnie z Regulaminem Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR,
- 4.1.2 przestrzegania Kodeksu Postępowania w tym do zapewnienia określonych w Kodeksie Postępowania warunków technicznych koniecznych do przekazania Kwotowań,
- 4.1.3 zapewnienia bezpieczeństwa danych i informacji otrzymanych od Uczestnika Fixingu (Kwotowania, informacje o transakcjach, komunikacja z Uczestnikiem Fixingu).

4.2 Administrator oraz wszelkie inne osoby działające w jego imieniu i na jego rzecz są zobowiązane do zachowania poufności informacji uzyskanych od Uczestników Fixingu oraz od Kandydatów na Uczestników Fixingu.

4.3 Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, wymóg poufności względem Właściwego Organu i NBP może być zniesiony przez Administratora każdorazowo na prośbę odpowiednio Przewodniczącego Właściwego Organu i Prezesa NBP.

4.4 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do przestrzegania postanowień Kodeksu Postępowania.

5. TRYB I FORMA KOMUNIKACJI POMIĘDZY ADMINISTRATOREM A UCZESTNIKIEM FIXINGU

5.1 Administrator i Uczestnik Fixingu wymieniają się Kartami Informacyjnymi zawierającymi informacje w zakresie:

- 5.1.1 wskazania Osoby Reprezentującej, oraz jej adresów e-mail, numerów telefonów, na które może być dokonywana komunikacja w innej formie niż forma pisemna,
- 5.1.2 wskazania innych osób po stronie Uczestnika Fixingu i Administratora oraz ich adresów e-mail, numerów telefonów, z którymi może być dokonywana komunikacja w innej formie niż forma pisemna,
- 5.1.3 wskazanie adresów do doręczeń, na które ma być kierowana korespondencja pisemna.

5.2 Karta Informacyjna Uczestnika Fixingu stanowi załącznik do Deklaracji Uczestnika Fixingu. Administrator przesyła Uczestnikowi Fixingu swoją Kartę Informacyjną w terminie 7 dni od otrzymania Karty Informacyjnej Uczestnika Fixingu.

5.3 W sytuacjach, w których Kodeks Postępowania nie określa formy komunikacji, komunikacja pomiędzy Administratorem a Uczestnikiem Fixingu dokonywana jest w formie mailowej kierowanej na adresy e-mail wskazane w Karcie Informacyjnej. Dopuszcza się komunikację w formie telefonicznej, pod warunkiem zarejestrowania rozmowy.

5.4 W sytuacjach, w których Kodeks Postępowania przewiduje formę pisemną, komunikacja odbywa się poprzez doręczenie (w tym przesłanie pocztą) do Osoby Reprezentującej daną stroną pisma podpisanego przez Osobę Reprezentującą drugą stroną. Doręczenie pisma powinno być poprzedzone mailem zawierającym skan pisma przesłanego na adresy e-mail Osoby Reprezentującej.

5.5 Każda komunikacja pomiędzy Administratorem a Uczestnikiem Fixingu powinna być rejestrowana i archiwizowana przez każdą ze stron przez okres co najmniej 5 lat od chwili zarejestrowania komunikacji.

6. WARUNKI KWOTOWANIA

6.1 W Dniu Fixingu, do godziny 11:00 rano, każdy Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do przekazania Administratorowi Kwotowań na każdy z terminów Depozytów, na który Administrator ustala Fixing zgodnie z metodą ustalania Stawek Referencyjnych, określoną w Regulaminie Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR, czyli:

- (a) 1 Dzień Roboczy – overnight (O/N),
- (b) 1 Dzień Roboczy – tomorrow/next (T/N),
- (c) 1 tydzień (SW),
- (d) 2 tygodnie (2W),
- (e) 1 miesiąc (1M),
- (f) 3 miesiące (3M),
- (g) 6 miesięcy (6M),
- (h) 9 miesięcy (9M),
- (i) 1 rok (1Y).

6.2 Spread Kwotowania nie może być mniejszy od zera i większy niż:

6.2.1 30 punktów bazowych dla terminów O/N, T/N,

6.2.2 20 punktów bazowych dla terminów od 1 tygodnia do 1 roku.

6.3 Jeżeli nie będzie możliwe ustalenie Stawek Referencyjnych w ramach Fixingu do godziny 11:00, wówczas godzina Fixingu może ulec przesunięciu najpóźniej na godzinę 15:00. Administrator zobowiązany jest niezwłocznie, nie później niż do godziny 11:05 w dniu, w którym wystąpi powyższe przesunięcie Fixingu, poinformować Uczestników Fixingu o przesunięciu oraz przekazać Użytkownikom Fixingu informację o przyczynach przesunięcia oraz godzinie przeprowadzenia Fixingu w danym dniu. W takim przypadku Uczestnicy Fixingu zobowiązani są do przekazania Kwotowań do godziny Fixingu wskazanej przez Administratora. Administrator posiada odpowiednie procedury awaryjne określające tryb postępowania w sytuacji opisanej powyżej.

7. PROCES WERYFIKACJI KWOTOWANIA PRZEZ ADMINISTRATORA PRZED PUBLIKACJĄ

7.1 Otrzymane Kwotowanie jest weryfikowane przez Administratora przed jego uwzględnieniem w kalkulacji. Przyjęcie Kwotowania przez Administratora za pośrednictwem Systemu Fixingowego jest równoznaczne z przeprowadzeniem weryfikacji:

7.1.1 umocowania Dostawcy Kwotowania do przekazania Kwotowania w imieniu Uczestnika Fixingu,

7.1.2 zgodności formatu Kwotowania z formatem określonym w Warunkach Technicznych,

7.1.3 zgodności terminu przekazania Kwotowania określonym w Kodeksie Postępowania,

- 7.1.4 kompletności Kwotowania, zgodnie z postanowieniami pkt [7.3](#),
 - 7.1.5 dokonanej weryfikacji Kwotowania przez Weryfikatora Kwotowania w ramach Pierwszej Linii Kontroli Uczestnika Fixingu,
 - 7.1.6 zgodności dopuszczalnej wielkości Spreadu Kwotowania z wartościami wskazanymi w pkt 6.2.
- 7.2 W sytuacjach nadzwyczajnych, kiedy niemożliwe jest przekazanie Kwotowania za pośrednictwem Systemu Fixingowego, tryb weryfikacji będzie zdefiniowany w Procedurze Awaryjnej.
- 7.3 Kwotowanie na dany termin wskazujące tylko Stawkę bid lub Stawkę offer uważa się za niekompletne. Tym samym nie jest ono przyjmowane przez Administratora, co jest jednoznaczne z brakiem uczestnictwa w Fixingu Stawki Referencyjnej na dany termin.
- 7.4 Kwotowanie na dany termin niespełniające warunków zawartych w pkt 6.2, nie jest przyjmowane przez Administratora, co jest jednoznaczne z brakiem uczestnictwa w Fixingu Stawki Referencyjnej na dany termin.

8. OBOWIĄZEK ZAWIERANIA TRANSAKCJI

- 8.1 Przez podanie Kwotowania Uczestnik Fixingu zobowiązuje się na żądanie innego Uczestnika Fixingu, z zastrzeżeniem pkt 8.3 - 8.7, do zawarcia transakcji z pozostałymi Uczestnikami Fixingu, polegającej na złożeniu lub przyjęciu Depozytu na wskazane w Kwotowaniu terminy w trakcie pierwszych 15 minut po Publikacji.
- 8.2 Transakcje obejmujące złożenie lub przyjęcie Depozytu na wskazane w Kwotowaniu terminy odbywać się będą na warunkach Stawki bid i Stawki offer, nie mniej korzystnych od tych, które Uczestnik Fixingu przekazał jako Kwotowanie Administratorowi w celu ustalenia Fixingu w tym dniu.
- 8.3 Zobowiązanie, o którym mowa w pkt 8.1 jest wiążące: dla Depozytów na terminy O/N i T/N dla transakcji na kwotę 30 mln zł,
- 8.3.2 dla Depozytów na terminy SW, 2W, 1M i 3M dla transakcji na kwotę 20 mln zł,
 - 8.3.3 dla Depozytów na termin 6M dla transakcji na kwotę 10 mln zł,
 - 8.3.4 dla Depozytów na terminy 9M i 1Y dla transakcji na kwotę 5 mln zł.
- 8.4 Uczestnicy Fixingu są zwolnieni z obowiązku wskazanego w pkt 8.1 w przypadku publicznego ogłoszenia w środkach masowego przekazu, w okresie pierwszych 15 minut po Publikacji, informacji, która może mieć istotny wpływ na poziom stóp procentowych na krajowym rynku pieniężnym.
- 8.5 Zobowiązanie Uczestnika Fixingu do zawarcia transakcji może obejmować kwoty niższe niż wskazane w pkt 8.3 w przypadku, gdy pozostały wolny limit na Uczestnika Fixingu jest niższy niż wymienione powyżej kwoty transakcji.
- 8.6 Uczestnik Fixingu jest zwolniony z obowiązku wskazanego w pkt 8.1 w przypadku, gdy nie posiada limitu na Depozyty złożone u innego Uczestnika Fixingu. W takim przypadku Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do podania Uczestnikowi Fixingu, na którego nie posiada limitów na Depozyty, jedynie Stawki bid.
- 8.7 Zawarcie transakcji przez Uczestników Fixingu, o której mowa w pkt 8.1, na kwoty wyższe niż wskazane w pkt 8.3 jest możliwe, jeżeli obie strony wyrażą na to zgodę.

- 8.8 W okresie pierwszych 15 minut po Publikacji przez Administratora, każdy z Uczestników Fixingu jest uprawniony w oparciu o Kwotowanie danego Uczestnika Fixingu do żądania zawarcia maksymalnie do dwóch transakcji z tym samym Uczestnikiem Fixingu na wybrane przez siebie dwa różne terminy. Uczestnik Fixingu, do którego skierowano powyższe żądanie zobowiązany jest, z zastrzeżeniem pkt 8.3 - 8.7, do zawarcia transakcji z Uczestnikiem Fixingu kierującym żądanie. Zawarcie transakcji z jednym Uczestnikiem Fixingu kierującym żądanie nie zwalnia Uczestnika Fixingu do którego skierowano żądanie z obowiązku zawierania transakcji z innymi Uczestnikami Fixingu na zasadach wskazanych powyżej.
- 8.9 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do niezwłocznego przekazania Administratorowi informacji w sytuacji, gdy inny Uczestnik Fixingu odmówi mu zawarcia transakcji w sytuacji określonej w pkt 8.8. Po otrzymaniu powyższej informacji Administrator zwraca się do Uczestnika Fixingu o wyjaśnienie przyczyn odmowy zawarcia transakcji. W zależności od udzielonych wyjaśnień Administrator może podjąć decyzję o zastosowaniu Procedury Eskalacji.
- 8.10 Każdy Uczestnik Fixingu zobowiązany jest dołożyć wszelkich starań, aby zapewnić funkcjonowanie połączeń w systemach transakcyjnych lub/oraz jego połączeń telefonicznych, tak, aby umożliwić innym Uczestnikom Fixingu kontaktowanie się z danym Uczestnikiem Fixingu w celu zawarcia transakcji.
- 8.11 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do końca Dnia Roboczego w Dniu Fixingu przesłać Administratorowi w formie elektronicznej wyjaśnienie przyczyn:
- 8.11.1 braku uczestnictwa w Fixingu, lub
- 8.11.2 niewywiązania się z obowiązków wskazanych w pkt 8.1, 8.3 oraz [8.8](#).
- 8.12 W zależności od otrzymanych wyjaśnień Administrator podejmuje decyzję odnośnie do dalszych kroków związanych z nieprawidłowościami po stronie Uczestnika Fixingu w zakresie przekazanego Kwotowania, zgodnie z Procedurą Eskalacji.

9. LIMITY MINIMALNE UCZESTNIKÓW FIXINGU

- 9.1 Uczestnicy Fixingu powinni posiadać, określone przez Administratora w Załączniku nr 6 do Kodeksu Postępowania – wysokość Limitów Minimalnych, Limity Minimalne na każdy termin umożliwiające zawieranie transakcji Depozytu, zgodnie z wymaganiami opisanymi w pkt 8.3, na przynajmniej 2/3 pozostałych Uczestników Fixingu.
- 9.2 Uczestnik Fixingu jest zobowiązany do przesłania Administratorowi do dnia 31 maja oraz do dnia 30 listopada każdego roku kalendarzowego, wypełnionej Ankiety Limitów pozwalającej ustalić, czy posiadane przez niego odpowiednio na dzień 1 maja i dzień 1 listopada limity na Depozyty składane u innych Uczestników Fixingu są co najmniej równe Limitom Minimalnym.
- 9.3 W przypadku, gdy Uczestnik Fixingu podejmie decyzję o likwidacji lub zmniejszeniu limitów ustanowionych dla innych Uczestników Fixingu, zaś skutkiem tej decyzji będzie wystąpienie sytuacji, w której liczba Uczestników Fixingu objętych Limitami Minimalnymi ustanowionymi przez tego Uczestnika Fixingu spadnie poniżej liczby 2/3 Uczestników Fixingu, obowiązkiem takiego Uczestnika Fixingu jest bezzwłoczne przesłanie Administratorowi pisemnej informacji o podjęciu takiej decyzji.
- 9.4 Niezależnie od cyklicznej Ankiety Limitów Uczestnik Fixingu ma obowiązek na wniosek Administratora przesłać wypełnioną Ankietę Limitów pozwalającą ustalić, czy posiadane przez niego limity na Depozyty składane u innych Uczestników Fixingu są co najmniej równe Limitom Minimalnym określonym przez Administratora. Powyższe postanowienie stosuje się

w szczególności w sytuacji zmiany składu Uczestników Fixingu – uzyskanie statusu przez nowych Uczestników Fixingu, utrata statusu przez dotychczasowych Uczestników Fixingu.

10. **POLITYKI I PROCEDURY UCZESTNIKA FIXINGU**

- 10.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest wdrożyć Polityki i Procedury Uczestnika Fixingu obejmujące następujące procesy po stronie Uczestnika Fixingu:
 - 10.1.1 ustalanie Kwotowań;
 - 10.1.2 przekazywanie Kwotowań do Administratora,
 - 10.1.3 postępowanie w przypadku wykrycia Błędów w przekazywanym Kwotowaniu,
 - 10.1.4 kontrola wewnętrzna w związku z ustalaniem i przekazywaniem Kwotowań,
 - 10.1.5 kryteria selekcji i wyznaczania Dostawców Kwotowań,
 - 10.1.6 szkolenia osób zaangażowanych w ustalenie, przekazywanie i weryfikację Kwotowań,
 - 10.1.7 zapewnienie ochrony poufności Kwotowań,
 - 10.1.8 identyfikacja i zgłaszanie podejrzanych Kwotowań,
 - 10.1.9 zarządzanie konfliktami interesów,
 - 10.1.10 prowadzenie rejestrów i archiwizacji,
 - 10.1.11 okresowe przeglądy wewnętrznych wdrożonych polityk i procedur.
- 10.2 Polityki i Procedury Uczestnika Fixingu mogą być zawarte w jednym lub większej ilości osobnych dokumentów.
- 10.3 Minimalny zakres Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu jest określony w Kodeksie Postępowania.
- 10.4 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest zapewnić zgodność wdrożonych przez siebie Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu z postanowieniami Kodeksu Postępowania oraz obowiązującymi przepisami prawa, w tym, w szczególności, z Rozporządzeniem o Wskaźnikach Referencyjnych.
- 10.5 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do złożenia Administratorowi pisemnego oświadczenia potwierdzającego wdrożenie wymaganych Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu.
- 10.6 Oświadczenie, o którym mowa w pkt 10.5, stanowi Załącznik nr 1 do Deklaracji Uczestnika Fixingu. Uczestnik Fixingu jest zobowiązany do składania niniejszego oświadczenia w terminie maksymalnie do 5 Dni Roboczych po zakończeniu każdego roku kalendarzowego.
- 10.7 Uczestnik Fixingu kontroluje bieżącą zgodność Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu z wymogami określonymi w pkt 10.4, w szczególności w następujących sytuacjach:
 - 10.7.1 zmiana organizacji wewnętrznej Uczestnika Fixingu w zakresie mogącym mieć wpływ na powyższe wymogi,
 - 10.7.2 zmiana Kodeksu Postępowania,
 - 10.7.3 wejście w życie nowych regulacji prawnych lub wytycznych organów nadzoru dotyczących Stawek Referencyjnych.

- 10.8 W przypadku stwierdzenia, w ramach przeprowadzonej kontroli wewnętrznej, braku spełniania wymogów określonych w pkt 10.4 Uczestnik Fixingu niezwłocznie informuje o tym fakcie Administratora w formie pisemnej. Informacja powinna zawierać:
- 10.8.1 wskazanie przyczyn zaistnienia takiego stanu,
 - 10.8.2 czynności, które Uczestnik Fixingu zamierza podjąć w celu zapewnienia zgodności z wymogami dotyczącymi Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu,
 - 10.8.3 terminy zapewnienia zgodności z wymogami dotyczącymi Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu.
- 10.9 Niezwłocznie po przywróceniu zgodności z tymi wymogami Uczestnik Fixingu składa ponownie oświadczenie, o którym mowa w pkt 10.5.
- 10.10 W przypadku nieotrzymania powyższego oświadczenia w terminie, o którym mowa w pkt 10.8.3, Administrator podejmuje decyzję odnośnie do dalszych kroków związanych z nieprawidłowościami po stronie Uczestnika Fixingu, zgodnie z Procedurą Eskalacji.

11. ZASADY USTALENIA KWOTOWANIA

- 11.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do ustalania Kwotowań zgodnie z posiadaną Polityką Kwotowania.
- 11.2 Polityka Kwotowania jest dokumentem wewnętrznym Uczestnika Fixingu zatwierdzonym przez Zarząd Uczestnika Fixingu lub przez wyznaczonego do jej zatwierdzenia członka Zarządu.
- 11.3 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do przestrzegania Polityki Kwotowania przy ustaleniu każdego Kwotowania.
- 11.4 Polityka Kwotowania powinna określać w szczególności:
- 11.4.1 zestaw danych wewnętrznych i zewnętrznych, które są podstawą do ustalenia Kwotowania,
 - 11.4.2 zestaw czynników, które Uczestnik Fixingu bierze pod uwagę przy ustaleniu Kwotowania, którymi mogą być:
 - (a) czynniki rynkowe:
 - (i) sytuacja na rynkach transakcji powiązanych z rynkiem depozytowo-pożyczkowym (np. fx swap, BSB, SBB, repo, OIS),
 - (ii) oczekiwania dotyczące kształtowania się stóp procentowych i polityki pieniężnej,
 - (b) czynniki ekonomiczne,
 - (c) czynniki związane z płynnością własną na tle sektora bankowego,
 - (d) inne kwantyfikowalne czynniki, które Uczestnik Fixingu chce uwzględnić w przygotowywaniu Kwotowania,
 - (e) ocena ryzyka kredytowego własnego oraz sektora bankowego.
- 11.5 Dane, o których mowa w pkt 11.4.1, powinny uwzględniać transakcje Uczestnika Fixingu na rynku depozytowo-pożyczkowym z Uczestnikami Fixingu oraz instytucjami kredytowymi.

- 11.6 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do zachowania należytej staranności, aby dane i czynniki określone w Polityce Kwotowania były dostępne do weryfikacji ze źródeł zewnętrznych lub ze źródeł wewnętrznych Uczestnika Fixingu.
- 11.7 W przypadku stosowania oceny eksperckiej Uczestnik Fixingu powinien w Polityce Kwotowania:
- 11.7.1 określić zasady zgodnie z którymi stosuje ocenę ekspercką,
 - 11.7.2 wyznaczyć osoby zatrudnione w Jednostce Kwotującej Uczestnika Fixingu uprawnione do zastosowania oceny eksperckiej,
 - 11.7.3 określić zasady dokumentowania ocen eksperckich, przy czym zasady te mogą być różne w zależności od terminu, na jaki ustalane jest Kwotowanie.

12. PROCES USTALENIA I WERYFIKACJI KWOTOWANIA PRZEZ UCZESTNIKA FIXINGU

- 12.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do posiadania trzystopniowego procesu kontrolnego związanego z procesem ustalenia i przekazywania Kwotowań realizowanego w ramach Linii Kontroli.
- 12.2 W ramach Pierwszej Linii Kontroli umiejscowionej w Jednostce Kwotującej dokonywane jest ustalenie Kwotowania i weryfikacja Kwotowania przed przekazaniem Kwotowania do Administratora.
- 12.3 W ramach Pierwszej Linii Kontroli:
- 12.3.1 Dostawca Kwotowania ustala Kwotowanie poprzez uzupełnienie Szablону Kontrybucji.
 - 12.3.2 Kwotowanie jest następnie niezależnie sprawdzane pod względem merytorycznym i formalnym przez Weryfikatora Kwotowania oraz przesyłane do Administratora.
 - 12.3.3 Szablon Kontrybucji przekazywany jest do jednostki organizacyjnej Uczestnika Fixingu odpowiedzialnej za Drugą Linię Kontroli.
- 12.4 Forma oraz szczegóły techniczne Szablону Kontrybucji są przedmiotem wewnętrznych decyzji Uczestnika Fixingu.
- 12.5 Uzupełnienie Szablону Kontrybucji polega na wprowadzeniu do niego wszystkich danych, prezentacji czynników oraz zastosowanej oceny eksperckiej w celu wyznaczenia Kwotowania.
- 12.6 Szablon Kontrybucji powinien w szczególności zawierać:
- 12.6.1 dane lub identyfikatory Dostawcy Kwotowania i Weryfikatora Kwotowania,
 - 12.6.2 listę wszystkich danych i czynników zastosowanych do ustalenia Kwotowania wraz z uzasadnieniem, jeśli lista ta różni się od zastosowanej w dniu poprzednim,
 - 12.6.3 uzasadnienie zastosowania oceny eksperckiej ze wskazaniem okoliczności określonych w Polityce Kwotowania,
 - 12.6.4 podanie dokładnej przyczyny w przypadku niezgłoszenia Kwotowania na czas,
 - 12.6.5 wskazanie, czy Kwotowanie zostało złożone przy zachowaniu trybu określonego w Procedurze Awaryjnej.
- 12.7 Kwotowanie przekazane przez Uczestnika Fixingu do Administratora zawiera identyfikację Dostawcy Kwotowania i Weryfikatora Kwotowania dokonywaną za pośrednictwem Systemu Fixingowego.

- 12.8 Druga Linia Kontroli zlokalizowana jest w jednostce organizacyjnej Uczestnika Fixingu niezależnej od jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za Pierwszą Linie Kontroli i dokonuje ona formalnej weryfikacji Kwotowania po jego przekazaniu Administratorowi.
- 12.9 Druga Linia Kontroli odpowiedzialna jest za ocenę Szablону Kontrybucji z punktu widzenia jego zgodności z Polityką Kwotowania.
- 12.10 Wynikiem kontroli przeprowadzonej przez Drugą Linie Kontroli jest Potwierdzenie Zgodności Kwotowania przekazane Administratorowi za pośrednictwem Systemu Fixingowego do godziny 16:00 Dnia Roboczego następującego bezpośrednio po Dniu Fixingu. Potwierdzenie Zgodności Kwotowania jest jednoznaczne z oświadczeniem Uczestnika Fixingu, że Kwotowania zostały ustalone zgodnie z zasadami określonymi w Polityce Kwotowania. W sytuacjach nadzwyczajnych, sposób udostępniania Potwierdzenia Zgodności Kwotowania jak i sposób identyfikacji osoby przeprowadzającej kontrolę Drugiej Linii, są zdefiniowane w Procedurze Awaryjnej.
- 12.11 W przypadku braku możliwości przekazania Administratorowi Potwierdzenia Zgodności Kwotowania, o którym mowa w pkt 12.10, Uczestnik Fixingu informuje o tym Administratora ze wskazaniem przyczyn niemożności wydania takiego oświadczenia. Na żądanie Administratora Uczestnik Fixingu zobowiązany jest udzielić mu wyjaśnień w zakresie powodów niemożności przekazania Potwierdzenia Zgodności Kwotowania. W zależności od otrzymanych wyjaśnień Administrator podejmuje decyzje odnośnie do dalszych kroków związanych z nieprawidłowościami po stronie Uczestnika Fixingu w zakresie przekazanego Kwotowania, zgodnie z Procedurą Eskalacji.
- 12.12 Trzecia Linia Kontroli Uczestnika Fixingu (jednostka audytu wewnętrznego) dokonuje niezależną od Pierwszej i Drugiej Linii Kontroli okresową kontrolę procesów związanych z ustaleniem, przekazywaniem oraz weryfikacją Kwotowań.

13. **FORMA PRZEKAZANIA KWOTOWANIA**

- 13.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do posiadania Procedury Przekazywania Kwotowań, która powinna określać w szczególności:
- 13.1.1 wskazanie Jednostki Kwotującej,
 - 13.1.2 szczegółowe wskazanie z imienia i nazwiska wszystkich osób zaangażowanych w proces ustalania, weryfikacji i przekazywania Kwotowań w ramach Jednostki Kwotującej (w tym Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań) oraz zakres ich kompetencji,
 - 13.1.3 tryb, formę i czas przekazania Kwotowania,
 - 13.1.4 plany ciągłości działania w przypadku problemów technicznych związanych z procesem ustalania i przekazania Kwotowań.
- 13.2 Procedura Przekazywania Kwotowania powinna być dostosowana do Warunków Technicznych.
- 13.3 Administrator udostępnia Uczestnikom Fixingu Warunki Techniczne obejmujące:
- 13.3.1 wymagania systemowe po stronie Uczestnika Fixingu konieczne do przekazywania Kwotowań za pośrednictwem Systemu Fixingowego,
 - 13.3.2 sposób przekazywania Kwotowań w ramach Systemu Fixingowego,

- 13.3.3 sposób stwierdzenia dokonania weryfikacji Kwotowania w ramach Pierwszej Linii Kontroli oraz Drugiej Linii Kontroli,
- 13.3.4 Procedurę Awaryjną obejmującą:
- (a) przekazywanie Kwotowań i informacji o ich weryfikacji w przypadku niemożności przekazania Kwotowania przez Uczestnika Fixingu za pośrednictwem Systemu Fixingowego,
 - (b) przekazywanie Kwotowań i informacji o ich weryfikacji w przypadku wystąpienia sytuacji wyjątkowej, w tym awaryjnej i kryzysowej,
 - (c) tryb informowania i Publikacji w sytuacji awaryjnej.
- 13.4 Warunki Techniczne przekazywane są Uczestnikom Fixingu przez Administratora z odpowiednim, lecz nie krótszym niż miesięcznym wyprzedzeniem przed datą ich wprowadzenia.
- 13.5 Uczestnik Fixingu może korzystać z danych o Stawkach Referencyjnych pochodzących z Systemu Fixingowego wyłącznie na potrzeby prowadzonej działalności w ramach swojego przedsiębiorstwa, bez możliwości dalszego ich udostępniania.
- 14. ZASADY POSTĘPOWANIA W PRZYPADKU WYKRYCIA BŁĘDÓW W PRZEKAZYWANYM KWOTOWANIU**
- 14.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do wdrożenia Procedury Korekty Błędów, która powinna określać w szczególności:
- 14.1.1 sytuacje, które będą traktowane jako Błąd,
 - 14.1.2 tryb przekazania informacji o wykrytym Błędzie w ramach struktury organizacyjnej Uczestnika Fixingu.
- 14.2 Jeżeli Błąd zostanie wykryty przed przekazaniem Kwotowania Administratorowi Procedura Korekty Błędów powinna określać zasady dokonania korekty tak, aby Administratorowi zostało przekazane poprawne Kwotowanie.
- 14.3 Jeżeli Błąd zostanie wykryty po przekazaniu Kwotowania Administratorowi, ale przed publikacją Fixingu, Procedura Korekty Błędów powinna zapewniać niezwłoczne przekazanie Administratorowi skorygowanego Kwotowania.
- 14.4 Jeżeli Błąd zostanie wykryty po Publikacji, Procedura Korekty Błędów powinna zapewniać niezwłoczne przekazanie informacji o Błędzie do Administratora wraz ze wskazaniem rodzaju Błędu i jego wpływu na wartość wskazaną w Kwotowaniu.
- 15. ZASADY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W ZWIĄZKU Z USTALANIEM I PRZEKAZYWANIEM KWOTOWAŃ**
- 15.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do wdrożenia Procedury Kontroli Kwotowań określającej zasady kontroli wewnętrznej procesów związanych z ustaleniem i przekazaniem Kwotowania, opartych na trzech Liniach Kontroli, która powinna obejmować między innymi:
- 15.1.1 zakres obowiązków Pierwszej Linii Kontroli zgodny z zasadami określonymi w pkt 12.3,

- 15.1.2 zakres obowiązków Drugiej Linii Kontroli obejmujący poza obowiązkiem weryfikacji Kwotowania określonym w pkt 12.9 również:
- (a) identyfikację i raportowanie w ramach struktury organizacyjnej Uczestnika Fixingu problemów operacyjnych związanych z procesem ustalenia i przekazania Kwotowania,
 - (b) badanie komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej pomiędzy pracownikami Jednostki Kwotującej zaangażowanych w proces ustalenia i przekazania Kwotowania pod kątem zgodności z Procedurami i Politykami Uczestnika Fixingu i identyfikacji Kwotowań Podejrzanych,
 - (c) wdrożenie i nadzorowanie procesów ujawniania naruszeń przepisów prawa oraz nieprawidłowości związanych z procesem ustalania i przekazywania Kwotowań przez pracowników Uczestnika Fixingu i zasady ochrony poufności osób dokonujących tych zgłoszeń,
- 15.1.3 zakres obowiązków Trzeciej Linii Kontroli obejmujący:
- (a) obowiązek wskazany w pkt 12.12 dotyczący okresowej weryfikacji procesu ustalania i przekazywania Kwotowań,
 - (b) ustalenie zakresu audytów wewnętrznych dotyczących stosowania Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu,
 - (c) okresową weryfikację realizacji zaleceń wydanych przez Pierwszą i Drugą Linie Kontroli w ramach przeprowadzonych audytów wewnętrznych,
- 15.1.4 tryb postępowania w przypadku wykrycia naruszeń przepisów prawa, Kodeksu Postępowania lub Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu przez pracownika Uczestnika Fixingu.
- 15.2 Obowiązki określone w pkt 15.1.3 (a) i (c) będą realizowane z częstotliwością określoną przez Uczestnika Fixingu.

16. **KRYTERIA SELEKCJI I WYZNACZANIA DOSTAWCÓW KWOTOWAŃ I WERYFIKATORÓW KWOTOWAŃ**

- 16.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do określenia w Procedurze Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań szczegółowych kryteriów, jakie musi spełniać Dostawca Kwotowania i Weryfikator Kwotowania, w tym w szczególności:
- 16.1.1 wymagania dotyczące minimalnego doświadczenia w określaniu stawek procentowych rynku depozytowego,
 - 16.1.2 minimalne wymagania dotyczące kwalifikacji,
 - 16.1.3 zakres wymaganych szkoleń odbytych przez Dostawcę Kwotowań i Weryfikatora Kwotowań.

- 16.2 Niezależnie od spełnienia kryteriów, o których mowa w pkt 16.1, Uczestnik Fixingu powinien określić kryteria wykluczające daną osobę z możliwości pełnienia funkcji Dostawcy Kwotowania i Weryfikatora Kwotowania obejmujące w szczególności:
- 16.2.1 naruszenie przepisów prawa związanych z ustaleniem Stawek Referencyjnych w tym przede wszystkim Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych,
 - 16.2.2 naruszanie przepisów prawa związanych z transakcjami na rynku finansowym w szczególności Prawa Bankowego, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, MAR,
 - 16.2.3 istotne, w ocenie Uczestnika Fixingu, naruszenie wewnętrznych regulacji Uczestnika Fixingu, w tym w szczególności, Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu.
- 16.3 Procedura Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań powinna określać, w szczególności:
- 16.3.1 proces podejmowania decyzji dotyczących wyboru Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań,
 - 16.3.2 jednostkę organizacyjną, która jest uprawniona do oceny spełnienia kryteriów Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań, o których mowa w pkt 16.1 oraz kryteriów wykluczających, o których mowa w pkt 16.2.
- 16.4 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do wyznaczenia takiej liczby Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań, aby zapewnić dostarczenie przez Uczestnika Fixingu Kwotowań w każdym Dniu Fixingu.
- 16.5 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do przekazywania Administratorowi danych personalnych Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań wraz ze wskazaniem wszystkich dodatkowych informacji w zakresie wymaganym przez Administratora koniecznych do weryfikacji Dostawcy Kwotowania i Weryfikatora Kwotowania.
- 16.6 Powyższe informacje powinny być przekazywane Administratorowi za pośrednictwem Systemu Fixingowego w sposób określony w Warunkach Technicznych.
- 16.7 Przekazanie Administratorowi przez Uczestnika Fixingu informacji w powyższej formie jest równoznaczne z umocowaniem Dostawcy Kwotowania do przekazywania Administratorowi Kwotowań w ramach Fixingu.
- 16.8 Przekazanie informacji, o których mowa w pkt 16.5 i umocowanie Dostawcy Kwotowania może nastąpić również w formie pisemnego oświadczenia podpisanego przez osoby uprawnione do składania oświadczeń woli w imieniu Uczestnika Fixingu.
17. **SZKOLENIE OSÓB ZAANGAŻOWANYCH W PROCES USTALANIA, PRZEKAZYWANIA I WERYFIKACJI KWOTOWAŃ**
- 17.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do wdrożenia Polityki Szkoleń określającej zasady przeprowadzenia szkoleń dla wszystkich pracowników Uczestnika Fixingu będących Dostawcami Kwotowania, Weryfikatorami Kwotowania.

- 17.2 Szkolenia powinny obejmować, co najmniej wiedzę na temat:
- 17.2.1 przepisów Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych,
 - 17.2.2 innych przepisów prawa w zakresie związanym ze Stawkami Referencyjnymi,
 - 17.2.3 Kodeksu Postępowania.
 - 17.2.4 Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu,
- 17.3 Formę prowadzenia szkoleń, ich częstotliwość oraz zasady dokumentowania określa Uczestnik Fixingu.
- 17.4 Wiedza wymagana dla każdej z osób zaangażowanych w proces ustalenia, przekazania i weryfikacji Kwotowań powinna być weryfikowana przez Uczestnika Fixingu, co najmniej raz do roku.

18. ZASADY ZAPEWNIENIA OCHRONY POUFNOŚCI KWOTOWAŃ

- 18.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest zapewnić, aby Kwotowania były przekazywane do Administratora w ramach Procedury Ochrony Poufności, która zapewnia odpowiednią ochronę Informacji Poufnych.
- 18.2 Procedura Ochrony Poufności powinna w szczególności zawierać:
- 18.2.1 wykaz osób mających dostęp do Informacji Poufnych,
 - 18.2.2 zasady przekazywania Informacji Poufnych (w tym kanały komunikacji, zasady potwierdzenia przekazania informacji),
 - 18.2.3 wymagane środki techniczne i rozwiązania organizacyjne, które w odpowiednim stopniu, biorąc pod uwagę całość uregulowań Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu, będą zapobiegać uzyskiwaniu i wykorzystywaniu Informacji Poufnych przez osoby nieuprawnione do ich posiadania,
 - 18.2.4 zakaz używania przez osoby mające dostęp do Informacji Poufnych środków komunikacji, w przypadku, gdy komunikacja za ich pośrednictwem nie jest rejestrowana albo nie może być przedmiotem kontroli ze strony Uczestnika Fixingu, przy czym zakaz ten powinien obejmować odpowiednie okresy, biorąc pod uwagę charakter Informacji Poufnych tam gdzie jest to wskazane,
 - 18.2.5 zakaz uzgadniania Kwotowań przez Uczestników Fixingu z innymi Uczestnikami Fixingu w jakiegokolwiek formie.

19. IDENTYFIKACJA I ZGŁASZANIE PODEJRZANYCH KWOTOWAŃ

- 19.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do wdrożenia Procedury Identyfikacji Kwotowań Podejrzaných.
- 19.2 Procedura Identyfikacji Kwotowań Podejrzaných powinna określać w szczególności:
- 19.2.1 cechy Kwotowania Podejrzanego,
 - 19.2.2 sposób identyfikacji Kwotowań Podejrzaných,
 - 19.2.3 sposób weryfikacji przez Uczestnika Fixingu informacji o identyfikacji Kwotowania Podejrzanego,
 - 19.2.4 tryb postępowania w przypadku identyfikacji zweryfikowanego Kwotowania Podejrzanego w tym tryb przekazywania informacji o takich Kwotowaniach Podejrzaných odpowiednim organom państwowym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 19.3 Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do niezwłocznego przekazania Administratorowi informacji o wykryciu każdego zweryfikowanego przez siebie Kwotowania Podejrzanego.

20. ZASADY ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

- 20.1 Uczestnik Fixingu powinien mieć wdrożoną Politykę Zarządzania Konfliktami Interesów związanych z uczestnictwem w Fixingu, która powinna określać między innymi:
- 20.1.1 zakres i sposób identyfikacji i rejestracji kategorii umów i instrumentów finansowych, zawartych lub wyemitowanych przez Uczestnika Fixingu, gdzie stosowane są Stawki Referencyjne, które biorąc pod uwagę m.in. rozwiązania organizacyjne Uczestnika Fixingu mogą generować rzeczywiste konflikty interesów, jakie posiada Uczestnik Fixingu w związku z uczestnictwem w Fixingu,
 - 20.1.2 określenie środków podjętych przez Uczestnika Fixingu w celu skutecznego zarządzania istniejącym konfliktem interesów polegających w szczególności na:
 - (a) zarządzeniu konfliktem interesów mogącym występować w przypadku zawierania przez Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań transakcji w imieniu Uczestnika Fixingu w zakresie umów i instrumentów finansowych innych niż Depozyty, gdzie stosowane są Stawki Referencyjne, w tym wprowadzeniu zakazu zawierania takich transakcji przez Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań w imieniu Uczestnika Fixingu innych niż transakcje depozytowe lub transakcje o charakterze zabezpieczającym zarówno ryzyko rynkowe jak i ryzyko płynności,
 - (b) zarządzeniu konfliktem interesów mogącym występować w przypadku zawierania przez inne osoby mające dostęp do Informacji Poufnych transakcji w imieniu Uczestnika Fixingu w zakresie umów i instrumentów finansowych, gdzie stosowane są Stawki Referencyjne,
 - (c) zapewnieniu niezależności Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań w procesie ustalenia Kwotowań od poleceń innych osób poza sytuacjami wyraźnie wskazanymi w Politykach i Procedurach Uczestnika Fixingu,

- (d) wprowadzeniu takiego systemu wynagrodzeń Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań, aby jego wysokość była:
 - (i) niepowiązana bezpośrednio z wysokością Stawek Referencyjnych oraz Kwotowaniami,
 - (ii) niepowiązana z działalnością Uczestnika Fixingu, w zakresie, w jakim mogłoby to powodować powstanie konfliktu interesów po stronie Dostawcy Kwotowania i Weryfikatora Kwotowania.
- 20.2 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest w formie pisemnego oświadczenia poinformować Administratora o istniejących lub potencjalnych konfliktach interesów dotyczących pracowników Jednostki Kwotującej zaangażowanych w proces ustalenia i przekazania Kwotowania.
- 20.3 Oświadczenie, o którym mowa w pkt 20.2, stanowi Załącznik nr 2 do Deklaracji Uczestnika Fixingu. Uczestnik Fixingu jest zobowiązany do składania niniejszego oświadczenia w terminie maksymalnie do 5 Dni Roboczych po zakończeniu każdego roku kalendarzowego oraz niezwłocznie w przypadku powstania konfliktu interesów lub jego uzasadnionego podejrzenia.

21. WYMOGI ORGANIZACYJNE UCZESTNIKA FIXINGU

- 21.1 Z zastrzeżeniem pkt 21.2, Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do:
 - 21.1.1 fizycznej obecności przedstawiciela Drugiej Linii Kontroli w Jednostce Kwotującej, jeżeli w ramach Jednostki Kwotującej zawierane są transakcje w imieniu Uczestnika Fixingu,
 - 21.1.2 jasnego oddzielenia obowiązków Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań od obowiązków pozostałych pracowników Uczestnika Fixingu zaangażowanych w zawieranie transakcji innych niż transakcje depozytowe lub transakcje o charakterze zabezpieczającym zarówno ryzyko rynkowe jak i ryzyko płynności,
 - 21.1.3 fizycznego oddzielenia Dostawców Kwotowań i Weryfikatorów Kwotowań od pozostałych pracowników Uczestnika Fixingu zaangażowanych w zawieranie transakcji innych niż transakcje depozytowe lub transakcje o charakterze zabezpieczającym zarówno ryzyko rynkowe jak i ryzyko płynności.
- 21.2 Administrator na pisemny wniosek Uczestnika Fixingu może go zwolnić z wykonania jednego lub więcej obowiązków wskazanych w pkt 21.1. Decyzja Administratora podejmowana jest przy wzięciu pod uwagę następujących okoliczności:
 - 21.2.1 skali, profilu i złożoności działalności Uczestnika Fixingu,
 - 21.2.2 wskazanego przez Uczestnika Fixingu konfliktu interesów, jaki może powstać w związku z przekazywaniem Kwotowań a pozostałą działalnością Uczestnika Fixingu,
 - 21.2.3 zasad stosowania przez Uczestnika Fixingu oceny eksperckiej w ustalaniu Kwotowań.
- 21.3 Decyzja Administratora podejmowana jest w ciągu miesiąca od otrzymania wniosku Uczestnika Fixingu po zasięgnięciu opinii Komitetu Nadzorczego. Decyzja przekazywana jest Uczestnikowi Fixingu w formie pisemnej.

- 21.4 Decyzja, o której mowa w pkt 21.3, może wprowadzać określone warunki, od spełnienia których Administrator uzależnia odstąpienie od jednego lub więcej wymogów, o których mowa w pkt 21.1. Spełnienie powyższych warunków powinno być potwierdzone przez Uczestnika Fixingu w formie pisemnego oświadczenia skierowanego do Administratora w ciągu 30 dni od otrzymania decyzji przez Uczestnika Fixingu.
- 21.5 W przypadku nieotrzymania powyższego oświadczenia w terminie, o którym mowa w pkt 21.4, Administrator podejmuje decyzję odnośnie do dalszych kroków związanych z nieprawidłowościami po stronie Uczestnika Fixingu, zgodnie z Procedurą Eskalacji.

22. ZASADY PROWADZENIA REJESTRÓW I ARCHIWIZACJA

- 22.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do wprowadzenia Procedury Rejestrów i Archiwizacji określającej zasady rejestrowania danych, komunikacji, dokumentów związanych z procesem ustalania, przekazywania i weryfikacji Kwotowań, a także archiwizacji powyższych zapisów.
- 22.2 Procedura Rejestrów i Archiwizacji powinna zawierać wykaz danych, komunikacji i dokumentów podlegających rejestracji związanych z procesem ustalania, przekazywania i weryfikacji Kwotowań obejmujący w szczególności:
- (a) Szablon Kontrybucji,
 - (b) dane osobowe osób, które przygotowały Szablon Kontrybucji i dokonywały weryfikacji przekazanych Kwotowań,
 - (c) zestaw danych i czynników będących podstawą ustalenia Kwotowania,
 - (d) uzasadnienie oceny eksperckiej wykorzystywanej przy ustaleniu Kwotowania,
 - (e) komunikację zewnętrzną i wewnętrzną Dostawców Kwotowania,
 - (f) komunikację zewnętrzną i wewnętrzną osób mających dostęp do Informacji Poufnych w ramach Jednostki Kwotującej,
 - (g) dokument potwierdzający weryfikację Szablону Kontrybucji będący podstawą do sporządzenia Potwierdzenia Kwotowania,
 - (h) protokoły z kontroli wewnętrznej,
 - (i) protokoły z postępowań związanych z identyfikacją transakcji podejrzanych,
 - (j) protokoły z przeprowadzonych audytów wewnętrznych,
 - (k) komunikację z Administratorem,
 - (l) komunikację z organami nadzorczymi,
 - (m) skargi i reklamacje od klientów dotyczące Stawek Referencyjnych.
- 22.3 Dane, o których mowa w pkt 22.2 powinny być archiwizowane przez Uczestnika Fixingu, co najmniej przez 5 lat od dnia rejestracji danych.

23. ZASADY OKRESOWEGO PRZEGLĄDU WDROŻONYCH POLITYK I PROCEDUR UCZESTNIKA FIXINGU

23.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do dokonania przeglądu Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu:

23.1.1 co najmniej raz do roku,

23.1.2 w sytuacji zmiany przepisów prawa dotyczących Stawek Referencyjnych,

23.1.3 w przypadku zmiany Kodeksu Postępowania.

23.2 Przegląd dokonywany jest pod kątem zgodności Polityk i Procedur z aktualnym stanem prawnym oraz efektywności procesów związanych z procesem ustalania, przekazywania i weryfikacji Kwotowań.

24. AUDYT POLITYK I PROCEDUR UCZESTNIKA FIXINGU

24.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest w ciągu 6 miesięcy od wejścia w życie Kodeksu Postępowania, a potem co 2 lata do poddania się audytowi przez niezależny podmiot trzeci posiadający kwalifikacje zapewniające rzetelność i wysoką jakość merytoryczną przeprowadzanego audytu.

24.2 Audyt obejmuje swoim zakresem:

24.2.1 weryfikację spełniania przez Uczestnika Fixingu wymogów określonych w Kodeksie Postępowania, Rozporządzeniu o Wskaźnikach Referencyjnych oraz innych przepisach prawa regulujących obowiązki Uczestnika Fixingu związane z dokonywaniem przez niego Kwotowania,

24.2.2 stosowanie wymogów wynikających z Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu.

24.3 Uczestnik Fixingu przekazuje Administratorowi raport z dokonanego audytu w terminie do miesiąca od jego dostarczenia Uczestnikowi Fixingu przez podmiot dokonujący audyt.

24.4 W przypadku, gdy raport zawiera stwierdzenie nieprawidłowości po stronie Uczestnika Fixingu, Uczestnik Fixingu wraz z przekazaniem raportu przekazuje Administratorowi plan przewidujący wdrożenie odpowiednich kroków mających na celu naprawienie i zapewnienie niewystępowania w przyszłości podobnych nieprawidłowości. Uczestnik Fixingu informuje Administratora o realizacji przedstawionego przez siebie planu. W przypadku nieotrzymania powyższej informacji w satysfakcjonującym zakresie, Administrator podejmuje decyzję odnośnie do dalszych kroków związanych z nieprawidłowościami po stronie Uczestnika Fixingu, zgodnie z Procedurą Eskalacji.

24.5 Komitet Nadzorczy może zlecić nadzwyczajny audyt Uczestnika Fixingu przeprowadzany przez niezależny podmiot trzeci w przypadku:

24.5.1 zidentyfikowania przez Komitet Nadzorczy istotnych naruszeń w wypełnianiu obowiązków przez Uczestnika Fixingu w zakresie Kodeksu Postępowania,

24.5.2 zidentyfikowania przez Komitet Nadzorczy kilkukrotnego niezastosowania się przez Uczestnika Fixingu do nałożonych na niego przez Administratora sankcji, o których mowa w pkt 26.

W sytuacji nadzwyczajnego audytu postanowienia pkt 24.2-24.4 stosują się odpowiednio.

- 24.6 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do przeprowadzenia nadzwyczajnego audytu, o którym mowa w pkt 24.5, na własny koszt.
- 24.7 Uczestnik Fixingu dokonuje weryfikacji realizacji zaleceń wydanych w ramach przeprowadzonych audytów zewnętrznych.

25. PROCEDURA ESKALACJI

- 25.1 W przypadku naruszenia przez Uczestnika Fixingu Kodeksu Postępowania, Administrator uprawniony jest do przeprowadzenia wobec Uczestnika Fixingu Procedury Eskalacji przy zachowaniu opisanego poniżej trybu.
- 25.2 Po stwierdzeniu naruszenia przez Uczestnika Fixingu postanowień Kodeksu Postępowania, Administrator zwraca się na piśmie do Uczestnika Fixingu o przekazanie wyjaśnień dotyczących stwierdzonego naruszenia. Powyższe pismo Administratora kierowane jest do Osoby Reprezentującej.
- 25.3 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest najpóźniej w następnym Dniu Roboczym po otrzymaniu pisma Administratora do przekazania informacji, w jakim terminie udzieli Administratorowi wyjaśnień, przy czym termin ten nie może być dłuższy niż 5 Dni Roboczych. W uzasadnionych przypadkach, Administrator może na wniosek Uczestnika Fixingu przedłużyć powyższy termin.
- 25.4 Po otrzymaniu wyjaśnień od Uczestnika Fixingu, Administrator informuje Komitet Nadzorczy o stwierdzonym naruszeniu Kodeksu Postępowania. Do informacji załączane są wyjaśnienia Uczestnika Fixingu, o których mowa w pkt 25.3. Na podstawie informacji otrzymanych od Administratora oraz wyjaśnień Uczestnika Fixingu, Komitet Nadzorczy wydaje rekomendację, co do dalszych działań Administratora w związku z dokonaniem naruszenia Kodeksu Postępowania przez Uczestnika Fixingu.
- 25.5 W oparciu o rekomendację Komitetu Nadzorczego Administrator podejmuje decyzję odnośnie do dalszych działań wobec Uczestnika Fixingu polegającą w szczególności na:
- 25.5.1 umorzeniu sprawy, jeżeli naruszenie Kodeksu Postępowania było sporadyczne lub nieistotne,
 - 25.5.2 przesłaniu informacji do Właściwego Organu o naruszeniu przez Uczestnika Fixingu Kodeksu Postępowania,
 - 25.5.3 zastosowaniu wobec Uczestnika Fixingu sankcji, o których mowa w pkt 26.

26. SANKCJE WOBEC UCZESTNIKA FIXINGU

- 26.1 W związku z naruszeniem Kodeksu Postępowania Administrator może zastosować wobec Uczestnika Fixingu następujące sankcje:
- 26.1.1 upomnienie,
 - 26.1.2 zawieszenie w uczestnictwie w Fixingu,
 - 26.1.3 wykluczenie z uczestnictwa w Fixingu.
- 26.2 Upomnienie kierowane jest w formie pisma Administratora kierowanego do Zarządu Uczestnika Fixingu. Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do przesłania w terminie 10 Dni Roboczych pisemnej odpowiedzi na otrzymane upomnienie ze wskazaniem podjętych środków mających na celu zapobieżenie naruszeniom Kodeksu Postępowania w przyszłości.

- 26.3 Zawieszenie uczestnictwa w Fixingu dokonywane jest na określony przez Administratora okres nie dłuższy niż 3 miesiące. Zawieszenie dokonywane jest na podstawie pisemnej decyzji Administratora, która jest skuteczna w dniu wskazanym w decyzji, lecz nie wcześniej niż następnego Dnia Roboczego od otrzymania jej przez Uczestnika Fixingu, do dnia wskazanego w decyzji, w którym ma nastąpić zakończenie zawieszenia. Przed dniem zakończenia zawieszenia Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do przesłania Administratorowi pisemnego oświadczenia, w którym potwierdza osiągnięcie pełnej zgodności z Kodeksem Postępowania. Informacja o zawieszeniu w uczestnictwie w Fixingu przekazywana jest pozostałym Uczestnikom Fixingu.
- 26.4 Wykluczenie z uczestnictwa w Fixingu powoduje utratę statusu Uczestnika Fixingu. Podstawą wykluczenia jest pisemna decyzja Administratora, która staje się skuteczna w dniu wskazanym w decyzji, lecz nie wcześniej niż w następnym Dniu Roboczym po dniu otrzymania decyzji przez Uczestnika Fixingu. Informacja o wykluczeniu z uczestnictwa w Fixingu przekazywana jest pozostałym Uczestnikom Fixingu.
- 26.5 Rodzaj zastosowanej sankcji powinien być proporcjonalny zarówno do istotności naruszenia jak i do częstotliwości dokonywanych naruszeń Kodeksu Postępowania przez Uczestnika Fixingu.
- 26.6 Decyzja o zastosowaniu sankcji wobec Uczestnika Fixingu powinna być poprzedzona Procedurą Eskalacji.
- 26.7 O każdorazowym zastosowaniu sankcji Administrator informuje w formie pisemnej Uczestnika Fixingu oraz Właściwy Organ i NBP.

27. **OBOWIĄZEK PRZEKAZYWANIA DANYCH PRZEZ UCZESTNIKA FIXINGU**

- 27.1 Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do udostępnienia Administratorowi adekwatnego zasobu danych transakcyjnych w tym stawek, wartości transakcji i kwotowań w zakresie koniecznym do dokonywania weryfikacji metody ustalania Stawek Referencyjnych i wykonania przez Administratora obowiązków związanych z ustalaniem Stawek Referencyjnych.
- 27.2 Sposób realizacji zobowiązania Uczestnika Fixingu, o którym mowa w pkt 27.1, Administrator określa w Procedurze Przekazywania Danych, stanowiącej Załącznik nr 7 do Kodeksu Postępowania.
- 27.3 Procedura Przekazywania Danych określa następujące elementy:
- 27.3.1 zakres koniecznych informacji i danych,
 - 27.3.2 uzasadnienie konieczności ich uzyskania,
 - 27.3.3 sposób przekazywania informacji i danych,
 - 27.3.4 sposób ich zabezpieczenia przez Administratora,
 - 27.3.5 zastosowane mechanizmy prawne, które pozwalają na przekazywanie danych i informacji przez Uczestnika Fixingu bez naruszenia obowiązujących przepisów prawa,
 - 27.3.6 tryb dokonywania zmiany Procedury Przekazywania Danych.

28. TRYB ZMIANY KODEKSU POSTĘPOWANIA

- 28.1 Wszelkie zmiany Kodeksu Postępowania będą dokonywane przez Administratora.
- 28.2 Administrator ma obowiązek przeprowadzenia konsultacji z Uczestnikami Fixingu przed podjęciem decyzji o zmianie Kodeksu Postępowania.
- 28.3 Po uzyskaniu pozytywnej opinii Komitetu Nadzorczego, Administrator podejmuje decyzję o zmianie Kodeksu Postępowania.
- 28.4 Zmieniony Kodeks Postępowania przedstawiany jest przez Administratora Uczestnikom Fixingu do akceptacji nie później niż w terminie 7 dni od Dnia Decyzji o Zmianie Kodeksu Postępowania.
- 28.5 Zmiany Kodeksu Postępowania wchodzi w życie w dniu wskazanym w zawiadomieniu przesłanym każdemu Uczestnikowi Fixingu, nie wcześniej jednak niż po upływie 60 dni od Dnia Decyzji o Zmianie Kodeksu Postępowania.
- 28.6 W przypadku braku akceptacji zmiany Kodeksu Postępowania, każdy z Uczestników Fixingu, nie później niż na 30 dni od dnia doręczenia zmienionego Kodeksu Postępowania zobowiązany jest przesłać Administratorowi oświadczenie o odmowie akceptacji zmian. W przypadku nieprzesłania oświadczenia o odmowie akceptacji zmian w powyższym terminie uznaje się, iż zmiany zostały przez Uczestnika Fixingu zaakceptowane w brzmieniu proponowanym przez Administratora.
- 28.7 Jeśli w terminie wskazanym w pkt 28.6 Administrator otrzyma od Uczestnika Fixingu oświadczenie o odmowie akceptacji zmian oznacza to wycofanie przez niego deklaracji uczestnictwa w Fixingu oraz przestrzegania Kodeksu Postępowania, jak również utratę statusu Uczestnika Fixingu z dniem wejścia w życie zmian Kodeksu Postępowania.

29. UTRATA STATUSU UCZESTNIKA FIXINGU

- 29.1 Utrata statusu Uczestnika Fixingu może nastąpić w następujących przypadkach:
 - 29.1.1 na podstawie decyzji Administratora, o których mowa w pkt 2.6 i 26.4,
 - 29.1.2 na skutek odmowy akceptacji zmian Kodeksu Postępowania stosownie do postanowień pkt 28.7,
 - 29.1.3 w związku z rezygnacją z Uczestnictwa w Fixingu lub na podstawie innego rodzaju zdarzeń, przewidzianych we właściwych przepisach prawa (np. połączenie Uczestników Fixingu).
- 29.2 Uczestnik Fixingu może złożyć Administratorowi rezygnację z uczestnictwa w Fixingu w formie pisemnego oświadczenia złożonego Administratorowi nie później niż na 30 dni przed określoną przez Uczestnika Fixingu datą rezygnacji. O otrzymanym oświadczeniu dotyczącym rezygnacji, Administrator informuje Komitet Nadzorczy, pozostałych Uczestników Fixingu, Właściwy Organ oraz NBP.
- 29.3 O fakcie utraty statusu Uczestnika Fixingu Administrator jest zobowiązany niezwłocznie powiadomić pozostałych Uczestników Fixingu, Właściwy Organ, NBP a także umieścić powyższą informację na swojej stronie internetowej: <https://gpwbenchmark.pl/>.

30. **ZAWIESZENIE FIXINGU**

- 30.1 W przypadku, gdy liczba Uczestników Fixingu spadnie poniżej 6, Administrator zawiesza ustalanie Stawek Referencyjnych na zasadach określonych w Regulaminie Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR, co oznacza, że w Okresie Zawieszenia Fixingu nie jest przeprowadzany Fixing.
- 30.2 Administrator przekazuje Uczestnikom Fixingu informację o zawieszeniu w formie pisemnej. W tej samej formie Administrator przekazuje informację o ustaniu przyczyn zawieszenia oraz o terminie wznowienia przeprowadzania Fixingu.
- 30.3 Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR w Okresie Zawieszenia Fixingu może być wprowadzona Tymczasowa Zmiana Metody, mająca na celu zapewnienie ciągłości ustalania Stawek Referencyjnych.
- 30.4 Wprowadzenie Tymczasowej Zmiany Metody nie wymaga zmiany Kodeksu Postępowania. Administrator przekazuje Uczestnikom Fixingu informację o wprowadzeniu Tymczasowej Zmiany Metody w formie pisemnej.
- 30.5 Tymczasowa Zmiana Metody nie może trwać dłużej niż 6 miesięcy.

31. **PRZEPISY KOŃCOWE I PRZEJŚCIOWE**

- 31.1 Kodeks Postępowania wchodzi w życie z dniem 1 lutego 2018 r.
- 31.2 Z zastrzeżeniem pkt 31.3 Uczestnicy Fixingu zobowiązani są do stosowania Kodeksu Postępowania od dnia jego wejścia w życie.
- 31.3 W zakresie pkt 21.1, Uczestnik Fixingu zobowiązany jest do wdrożenia określonych w nim obowiązków w terminie 3 miesięcy od dnia wejścia w życie Kodeksu Postępowania, chyba że przed upływem tego terminu uzyska decyzję Administratora, o której mowa w pkt 21.3, która zwalnia Uczestnika Fixingu z wykonania jednego lub więcej obowiązków wskazanych w pkt 21.1.
- 31.4 Podmioty mające status Uczestnika Fixingu na dzień poprzedzający dzień wejścia w życie Kodeksu Postępowania nadal zachowują ten status pod warunkiem złożenia Administratorowi Deklaracji Uczestnika Fixingu na 30 dni przed wejściem w życie Kodeksu Postępowania.
- 31.5 Podmioty, o których mowa w pkt 31.4 zobowiązane są do złożenia oświadczenia, o którym mowa w pkt 10.5 stanowiącego Załącznik nr 1 do Deklaracji Uczestnika Fixingu w terminie 5 dni od wejścia w życie Kodeksu Postępowania, ze skutkiem obowiązywania oświadczenia na dzień wejścia w życie Kodeksu Postępowania, o którym mowa w pkt 31.1.
- 31.6 Złożenie przez Uczestnika Fixingu Deklaracji Uczestnika Fixingu, zgodnie z postanowieniami pkt 31.4 oznacza udzielenie zgody na uchylenie dotychczasowego Regulaminu Fixingu stawek referencyjnych WIBID i WIBOR obowiązującego od dnia 30 czerwca 2017 r.

ZAŁĄCZNIKI DO KODEKSU POSTĘPOWANIA

Załącznik nr 1 do Kodeksu Postępowania – zaproszenie do uczestnictwa w Fixingu

.....
(miejsowość, data)

Zarząd Spółki

GPW Benchmark S.A.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

.....

(dane instytucji)

ZAPROSZENIE

.....
(nazwa banku krajowego/ banku zrzeszającego banki spółdzielcze/ oddziału banku zagranicznego/
oddziału instytucji kredytowej)

W imieniu spółki GPW Benchmark S.A. („**Administrator**”), zapraszamy Państwa instytucję do uczestnictwa w Fixingu, z dniem [●]. Prosimy o przysłanie wypełnionej załączonej do niniejszego zaproszenia Deklaracji Uczestnika Fixingu (będącej Załącznikiem nr 2 do Kodeksu Postępowania) oraz wypełnionej załączonej do niniejszego zaproszenia Ankiety Limitów (będącej Załącznikiem nr 3 do Kodeksu Postępowania).

.....
podpisy

Do wiadomości: Komitet Nadzorczy

Załączniki:

- 1) Deklaracja Uczestnika Fixingu,*
- 2) Ankieta Limitów,*
- 3) Kodeks Postępowania.*

Załącznik nr 2 do Kodeksu Postępowania - Deklaracja Uczestnika Fixingu

.....
(mięscowość, data)

GPW Benchmark S.A.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

DEKLARACJA UCZESTNIKA FIXINGU

.....
(nazwa banku krajowego/ banku zrzeszającego banki spółdzielcze/ oddziału banku zagranicznego/
oddziału instytucji kredytowej)

niniejszym zobowiązuję się do uczestniczenia w Fixingu Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR jak zdefiniowano to pojęcie w Kodeksie Postępowania, obowiązującym od dnia [●] oraz zobowiązuję się do przestrzegania w/w Kodeksu Postępowania.

Niniejszym upoważniam Uczestników Fixingu do przekazywania Administratorowi, w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie Postępowania, informacji pozwalających ustalić czy posiadane przez nich limity na Depozyty złożone naszej instytucji są co najmniej równe Limitom Minimalnym określonym przez Administratora.

Oświadczam, że w stosunku do reprezentowanej przeze mnie instytucji nie został wyznaczony zarząd komisaryczny, ani nie został wdrożony w niej plan naprawy w rozumieniu Prawa Bankowego oraz wobec której Bankowy Fundusz Gwarancyjny nie podjął decyzji o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji lub umorzeniu lub konwersji instrumentów kapitałowych.

Upoważniam Uczestników Fixingu do przekazywania Administratorowi w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie Postępowania, informacji dotyczących warunków zawartych z nami transakcji, jak również kwotowań dotyczących transakcji.

Jednocześnie oświadczam, że reprezentowana przez nas instytucja w procesie ustalania limitów na transakcje depozytowe udzielone innym Uczestnikom Fixingu uwzględni ocenę BION nadaną przez UKNF (o ile UKNF udostępni wszystkim Uczestnikom Fixingu ocenę nadzorczą BION innych Uczestników Fixingu i zdejmie w odniesieniu do niej klauzulę poufności).

.....

.....

(podpisy zgodnie z reprezentacją i pieczęć firmowa)

Do wiadomości: Przewodniczący Właściwego Organu, Prezes NBP

Załączniki:

- 1) Oświadczenie o wdrożeniu Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu,*
- 2) Oświadczenie o istniejących lub potencjalnych konfliktach interesów dotyczących pracowników Jednostki Kwotującej zaangażowanych w proces ustalenia i przekazania Kwotowania,*
- 3) Karta Informacyjna Uczestnika Fixingu.*

Załącznik nr 1 do Deklaracji Uczestnika Fixingu – Oświadczenie o wdrożeniu Polityk i Procedur Uczestnika Fixingu

.....
(miejsowość, data)

GPW Benchmark S.A.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

OŚWIADCZENIE

.....
*(nazwa banku krajowego/ banku zrzeszającego banki spółdzielcze/ oddziału banku zagranicznego/
oddziału instytucji kredytowej)*

niniejszym oświadczam, że reprezentowana przeze mnie/ przez nas instytucja wdrożyła wymagane przez Kodeks Postępowania Polityki i Procedury Uczestnika Fixingu, jak zdefiniowano w Kodeksie Postępowania.

.....

.....

(podpisy zgodnie z reprezentacją i pieczęć firmowa)

Załącznik nr 2 do Deklaracji Uczestnika Fixingu – Oświadczenie o istniejących lub potencjalnych konfliktach interesów dotyczących pracowników Jednostki Kwotującej zaangażowanych w proces ustalenia i przekazania Kwotowania.

.....
(miejsowość, data)

GPW Benchmark S.A.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

**OŚWIADCZENIE O ISTNIEJĄCYCH LUB POTENCJALNYCH KONFLIKTACH INTERESÓW
DOTYCZĄCYCH PRACOWNIKÓW JEDNOSTKI KWOTUJĄCEJ ZAANGAŻOWANYCH W PROCES
USTALENIA I PRZEKAZANIA KWOTOWANIA**

.....
*(nazwa banku krajowego/ banku zrzeszającego banki spółdzielcze/ oddziału banku zagranicznego/
oddziału instytucji kredytowej)*

niniejszym oświadczam, że w odniesieniu do pracowników lub innych osób Jednostki Kwotującej zaangażowanych w proces ustalenia i przekazania Kwotowania, brak jest obecnie istniejących lub potencjalnych konfliktów interesów/ identyfikujemy następujące istniejące lub potencjalne konflikty interesów*:

1)

2)

.....

.....

(podpisy zgodnie z reprezentacją i pieczęć firmowa)

**niepotrzebne skreślić*

Załącznik nr 3 do Kodeksu Postępowania – Ankieta Limitów

.....
(miejsowość, data)

GPW Benchmark S.A.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

.....
(nazwa banku krajowego/ banku zrzeszającego banki spółdzielcze/ oddziału banku zagranicznego/
oddziału instytucji kredytowej)

Stan limitów na dzień

LP	w kolejności alfabetycznej	O/N	T/N	SW	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
1	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
2	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
3	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
4	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
5	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
6	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
7	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
8	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
9	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
10	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
11	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
12	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
13	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*
(..)	Uczestnik Fixingu	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*	tak/nie*

*niepotrzebne skreślić

Ankiety należy wypełnić w taki sposób, aby jednoznacznie określić, czy instytucja posiada, czy nie posiada Limity Minimalne w danym terminie zapadalności dla danego Uczestnika Fixingu przy założeniu braku zaangażowania w jakiegokolwiek transakcje depozytowe.

.....
(imię, nazwisko, stanowisko oraz czytelny podpis)

.....
(pieczęć firmowa)

Do wiadomości: Przewodniczący Właściwego Organu

Załącznik nr 4 do Kodeksu Postępowania – Karta Informacyjna Administratora

.....

(miejsowość, data)

.....

(nazwa podmiotu)

.....

(adres)

.....

(adres)

Karta Informacyjna Administratora

1) Dane Osoby Reprezentującej Administratora

Imię	
Nazwisko	
Adres e-mail	
Nr telefonu	
Adres do doręczeń	

2) Dane innych osób, z którymi może być dokonywana komunikacja w imieniu Administratora

Imię		
Nazwisko		
Adres e-mail		
Nr telefonu		

Załącznik nr 5 do Kodeksu Postępowania – Karta Informacyjna Uczestnika Fixingu

.....
(miejsowość, data)

GPW Benchmark S.A.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

Karta Informacyjna Uczestnika Fixingu

1) Dane Osoby Reprezentującej Uczestnika Fixingu

Imię	
Nazwisko	
Adres e-mail	
Nr telefonu	
Adres do doręczeń	

2) Dane innych osób, z którymi może być dokonywana komunikacja w imieniu Uczestnika Fixingu

Imię		
Nazwisko		
Adres e-mail		
Nr telefonu		

Załącznik nr 6 do Kodeksu Postępowania – wysokość Limitów Minimalnych

1. Wysokość Limitu Minimalnego ustalonego przez każdego Uczestnika Fixingu na Depozyty złożone u innego Uczestnika Fixingu dla poszczególnych terminów wynosi:
 - (a) dla Depozytów na terminy O/N i T/N 60 mln zł,
 - (b) dla Depozytów na terminy SW, 2W, 1M i 3M 60 mln zł,
 - (c) dla Depozytów na termin 6M 30 mln zł,
 - (d) dla Depozytów na terminy 9M i 1Y 5 mln zł.
2. Uczestnik Fixingu spełnia wymogi posiadania Limitów Minimalnych na pozostałych Uczestników Fixingu w sytuacji, gdy posiada limity kredytowe na 2/3 pozostałych Uczestników Fixingu.