

REGULAMIN

PRZETARGÓW ODKUPU OBLIGACJI WYEMITOWANYCH NA RYNKI ZAGRANICZNE

z dnia 8 listopada 2013 r.

§ 1. 1. Niniejszy regulamin, zwany dalej „Regulaminem”, określa zasady przeprowadzania i rozliczania przetargów odkupu obligacji skarbowych wyemitowanych na rynki zagraniczne, a w szczególności:

- 1) podmioty, uprawnione do udziału w przetargu odkupu;
- 2) sposób składania ofert na przetargu odkupu;
- 3) termin i sposób ustalenia ceny odkupu;
- 4) sposób rozliczenia przetargów odkupu.

2. Regulamin zostanie udostępniony na stronie internetowej Ministerstwa Finansów.

§ 2. Przedmiotem odkupu są obligacje skarbowe wyemitowane na rynki zagraniczne na podstawie:

- 1) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 grudnia 2010 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych na rynkach zagranicznych (Dz. U. Nr 244, poz. 1630),
- 2) zarządzeń i rozporządzeń w sprawie emisji skarbowych papierów wartościowych, które na podstawie art. 119 ust. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241, z późn. zm.) zachowały moc,
- 3) listów emisyjnych wydawanych przez Ministra Finansów, zwane dalej „obligacjami”.

§ 3. Ilekroć w Regulaminie jest mowa o:

- 1) komunikacie — rozumie się przez to informację publikowaną, przez Ministra Finansów dotyczącą przetargu odkupu obligacji;
- 2) wartości nominalnej jednej obligacji – rozumie się przez to 1.000 (jeden tysiąc) jednostek waluty, w której została dokonana dana emisja;
- 3) narosłych odsetkach – rozumie się przez to wartość odsetek, stanowiących należność uboczną z tytułu jednej obligacji, obliczoną na dzień rozrachunku przetargu odkupu;
- 4) cenie czystej – rozumie się przez to cenę za wartość nominalną jednej obligacji o danym terminie wykupu, wyrażoną z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

§ 4. 1. Odkup będzie dokonywany w drodze przetargów organizowanych przez Narodowy Bank Polski (Agent przetargu), na podstawie umowy z Ministrem Finansów, i przy wykorzystaniu elektronicznego systemu przetargowego Agenta przetargu.

2. Minister Finansów może, bez podania przyczyny, odwołać albo unieważnić przed przyjęciem ofert przetarg lub ogłosić dodatkowy przetarg.

§ 5. 1. W przetargach mogą brać udział:

- 1) banki, instytucje kredytowe lub instytucje finansowe, a także ich oddziały, w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2012 r. poz. 1376, z późn. zm.), z którymi Minister Finansów zawarł umowę w sprawie pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych;
- 2) banki państwowe w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, nieposiadające statusu Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych.

- zwani dalej „uczestnikami przetargu”.

2. Uczestnik przetargu, aby móc przystąpić do przetargu odkupu, zobowiązany jest najpóźniej do godz. 12.00 dnia roboczego poprzedzającego dzień przetargu odkupu:

1) złożyć oświadczenie, którego wzór stanowi załącznik nr 1 do Regulaminu;

2) przekazać w formie dokumentu oraz w formie elektronicznej dane niezbędne do sporządzenia instrukcji rozliczeniowej, o której mowa w § 17, wg wzoru stanowiącego załącznik nr 2 do Regulaminu.

3. Oświadczenia, o których mowa wyżej, powinny być przekazane faxem lub drogą elektroniczną (w formie skanu, a w przypadku danych do instrukcji rozliczeniowej także w formie elektronicznej w pliku Excel.), a następnie w formie oryginału dokumentu na adres:

Ministerstwo Finansów
Departament Długu Publicznego
ul. Świętokrzyska 12
00-916 Warszawa

nr fax: 48 (22) 694 50 08,
48 (22) 694 30 94,

e-mail: debtauctions@mofnet.gov.pl
sekretariat.dp@mofnet.gov.pl

§ 6. Uczestnicy przetargu zbywają obligacje we własnym imieniu i na własny rachunek.

§ 7. Agent przetargu przed przetargiem udostępni uczestnikom przetargu wzór oferty obowiązującej na przetargach odkupu obligacji.

§ 8. 1. Uczestnicy przetargu odkupu składają oferty sprzedaży w postaci elektronicznej, za pomocą elektronicznego systemu przetargowego w dniu przetargu odkupu, do godziny określonej w komunikacie o przetargu odkupu.

2. W przypadku awarii elektronicznego systemu przetargowego uczestnicy przetargu odkupu składają oferty za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefon, faks) na adres wskazany przez Agenta przetargu.

3. Uczestnik przetargu może odwołać złożoną ofertę przed upływem terminu, o którym mowa w ust.1.

§ 9. 1. Umowa sprzedaży obligacji zostaje zawarta w dniu przetargu odkupu z chwilą przyjęcia przez Ministra Finansów oferty złożonej przez uczestnika przetargu.

2. Uczestnicy przetargu otrzymują od Agenta przetargu, najpóźniej drugiego roboczego dnia po dniu, w którym odbył się przetarg odkupu, informację potwierdzającą przyjęcie bądź odrzucenie oferty przez Ministra Finansów.

§ 10. 1. Wartość nominalna ofert przedstawiona przez uczestnika przetargu odkupu nie może być mniejsza od określonej w komunikacie.

2. Oferty sprzedaży obligacji złożone niezgodnie z warunkiem określonymi w ust. 1 lub błędne pod względem rachunkowym, a także złożone po upływie terminu określonego w komunikacie, zostają odrzucone.

§ 11. Najpóźniej w dniu przetargu odkupu Minister Finansów ogłasza komunikat o przetargu odkupu, zawierający w szczególności:

1) datę przetargu oraz godzinę upływu terminu składania ofert;

2) datę i godzinę rozrachunku przetargu;

3) termin wykupu i kod ISIN obligacji przewidywanych do odkupu;

4) wartość nominalną obligacji przewidywanych do odkupu;

5) minimalną wartość nominalną oferty;

6) wartość narosłych odsetek na dzień rozliczenia przetargu;

- 7) informację o dopuszczalności składania ofert niekonkurencyjnych;
- 8) prognozowany udział ofert niekonkurencyjnych w łącznej wartości odkupu na przetargu, jeżeli dopuszczono składanie ofert niekonkurencyjnych.

§ 12. 1. Uczestnicy przetargu odkupu mogą składać oferty niekonkurencyjne, jeżeli dopuszczono składanie ofert niekonkurencyjnych na danym przetargu odkupu.

2. Na przetargu odkupu uczestnik przetargu może złożyć jedną ofertę niekonkurencyjną.

3. Składając ofertę niekonkurencyjną, uczestnik przetargu wyraża zgodę na zawarcie transakcji po cenie wynikającej z iloczynu liczby zbywanych obligacji i średniej ważonej ceny czystej dla przyjętych ofert zawierających cenę czystą, powiększonej o wartość narosłych odsetek.

4. Minister Finansów ma prawo do redukcji ofert niekonkurencyjnych po terminie składania ofert. W przypadku redukcji ofert niekonkurencyjnych Minister Finansów określa wartość nominalną obligacji odkupionych w tym trybie i podaje stopę redukcji ofert niekonkurencyjnych z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

5. Liczba obligacji w ofercie niekonkurencyjnej podlegającej redukcji będzie zaokrąglana w górę do najbliższej wielokrotności 1000 (jednego tysiąca), z zastrzeżeniem nieprzekroczenia liczby obligacji określonej w danej ofercie.

6. W przypadku gdy zostaną złożone tylko oferty niekonkurencyjne, przetarg odkupu obligacji o danym terminie wykupu zostaje odwołany.

§ 13. Oferta sprzedaży obligacji na przetargu odkupu powinna zawierać w szczególności:

- 1) adres Agenta przetargu;
- 2) termin wykupu i kod ISIN obligacji;
- 3) cenę czystą obligacji będących przedmiotem oferty, chyba że oferta odkupu obligacji stanowi ofertę niekonkurencyjną;
- 4) liczbę oraz wartość nominalną obligacji będących przedmiotem oferty.

§ 14. 1. Po upływie terminu składania ofert sprzedaży Minister Finansów określa dla danego przetargu odkupu najwyższą przyjętą cenę czystą dla obligacji o danym terminie wykupu.

2. Oferty sprzedaży obligacji:

1) z ceną niższą od najwyższej ceny czystej – zostają przyjęte w całości;

2) z ceną równą najwyższej przyjętej cenie czystej – mogą być przyjęte w całości lub częściowo przy zastosowaniu redukcji ofert.

3. W przypadku redukcji ofert Minister Finansów określa stopę redukcji ofert w procentach, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

4. Przepis § 12 ust. 5 stosuje się odpowiednio.

§ 15. Po przetargu odkupu Minister Finansów ogłasza komunikat o wynikach przetargu odkupu, zawierający w szczególności:

1) datę przetargu;

2) datę i godzinę rozrachunku przetargu;

3) termin wykupu i kod ISIN obligacji;

4) wartość nominalną obligacji przewidywanych do odkupu;

5) wartość nominalną obligacji, objętych ofertami odkupu, z wyszczególnieniem ofert niekonkurencyjnych, jeżeli dopuszczono ich składanie;

6) wartość nominalną odkupionych obligacji, z wyszczególnieniem ofert niekonkurencyjnych, jeżeli dopuszczono ich składanie;

7) najniższą przyjętą cenę czystą i odpowiadającą jej rentowność, z dokładnością do trzech miejsc po przecinku;

8) średnią ważoną cenę czystą dla przyjętych ofert, i odpowiadającą jej rentowność, z dokładnością do trzech miejsc po przecinku;

9) najwyższą przyjętą cenę czystą i odpowiadającą jej rentowność, z dokładnością do trzech miejsc po przecinku;

10) stopę redukcji ofert z najwyższą ceną czystą, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku, z wyszczególnieniem ofert niekonkurencyjnych, jeżeli dopuszczono ich składanie.

§ 16. Uczestnik przetargu odkupu, którego oferty sprzedaży zostały przyjęte, otrzymuje za sprzedane obligacje kwotę wynikającą z iloczynu ich liczby oraz ceny czystej powiększonej o wartość narosłych odsetek.

§ 17. Minister Finansów przekazuje w dniu przetargu instrukcje rozliczeniowe do agenta fiskalnego:

- 1) w przypadku obligacji w EUR – Deutsche Bank AG;
- 2) w przypadku obligacji w USD – Citibank N.A., London.

§ 18. Zapłata ceny odkupu przez Ministra Finansów następuje za pośrednictwem agenta fiskalnego na rachunki uczestników przetargu.

§ 19. 1. W terminie rozrachunku przetargu odkupu uczestnicy przetargu, których oferty zostały przyjęte, są obowiązani posiadać, na swoim rachunku lub koncie depozytowym uczestnika w systemie rozliczeniowym Euroclear Bank S.A./N.V / Clearstream Banking, societe anonyme, Luksemburg, obligacje będące przedmiotem oferty.

2. W przypadku braku odpowiedniej liczby obligacji w dniu rozrachunku przetargu odkupu, uczestnik przetargu uiszcza odstępne w wysokości stanowiącej dwukrotność oprocentowania kredytu lombardowego, naliczane od kwoty stanowiącej iloczyn ceny czystej powiększonej o narosłe odsetki i liczby brakujących obligacji, za okres od dnia przetargu odkupu do dnia, w którym powinien nastąpić jego rozrachunek. Uczestnik przetargu zobowiązuje się uiścić na rachunek wskazany przez Ministra Finansów odstępne w dniu następującym po dniu, w którym powinien nastąpić rozrachunek przetargu odkupu.

Zapłata odstepnego następuje w złotych polskich z wykorzystaniem kursu średniego NBP dla waluty emisji obligacji, obowiązującego w dniu rozrachunku przetargu.

§ 20. Obligacje odkupione przez Ministra Finansów na przetargu odkupu ulegają umorzeniu z chwilą dokonania rozliczenia.

MINISTER FINANSÓW

**Załączniki do Regulaminu
przetargów odkupu obligacji wyemitowanych
na rynki zagraniczne
z dnia2013 r.**

Załącznik nr 1

(pieczęć firmowa podmiotu)

OŚWIADCZENIE

Niniejszym ...*(nazwa uczestnika przetargu)*... zobowiązuje się do realizacji postanowień Regulaminu przetargów odkupu obligacji wyemitowanych na rynki zagraniczne z dnia ... listopada 2013 r.

*(podpisy osób upoważnionych
do działania w imieniu Uczestnika przetargu)*

DANE NIEZBĘDNE DO SPORZĄDZENIA INSTRUKCJI ROZLICZENIOWEJ

Załącznik nr 2

NAZWA EMITENTA:**ISIN:****WALUTA:****DATA TRANSAKCJI:****DATA ROZLICZENIA:**

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Nazwa Uczestnika przetargu	Uczestnik przetargu / Uczestnik ICSD	Numer rachunku Uczestnika przetargu/Uczestnika ICSD	System rozliczeniowy Euroclear/Clearstream	Wartość nominalna	Rodzaj rozliczenia	Kwota należnych środków pieniężnych do przekazania	Dane kontaktowe uczestnika przetargu (nazwa, telefon, email)	Dane kontaktowe Uczestnika przetargu/Uczestnika ICSD (nazwa, telefon, email)
					DVP			

Instrukcja:**Kolumna 1: Nazwa Uczestnika przetargu** - nazwa Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych lub banku państwowego biorących udział w przetargu**Kolumna 2: Uczestnik przetargu / Uczestnik ICSD** - nazwa Uczestnika przetargu lub Uczestnika ICSD - w przypadku, gdy Uczestnik przetargu nie posiadania rachunku ICSD**Kolumna 3: Numer rachunku Uczestnika przetargu/Uczestnika ICSD** - Numer rachunku Uczestnika przetargu lub Uczestnika ICSD**Kolumna 4: System rozliczeniowy Euroclear/Clearstream** - należy wybrać Euroclear Bank S.A./N.V (Euroclear) lub Clearstream Banking, societe anonyme, Luksemburg (Clearstream) zgodnie z numerem rachunku podanym w Kolumnie 3**Kolumna 5: Wartość nominalna** - suma odkupionych obligacji wg wartości nominalnej - wypełnia emitent**Kolumna 6: Rodzaj rozliczenia** - wyłącznie DVP**Kolumna 7: Kwota należnych środków pieniężnych do przekazania** - wartość nominalna obligacji * cena czysta + narosłe odsetki - wypełnia emitent**Kolumna 8: Dane kontaktowe uczestnika przetargu (nazwa, telefon, email)** - dane kontaktowe podmiotu wskazanego w Kolumnie 1**Kolumna 9: Dane kontaktowe Uczestnika przetargu/Uczestnika ICSD (nazwa, telefon, email)** - dane kontaktowe podmiotu wskazanego w Kolumnie 2

.....
(podpisy osób upoważnionych do działania
w imieniu Uczestnika przetargu)