

**Regulamin pełnienia funkcji  
Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych  
z dnia 21 września 2007 r.**

**Rozdział I. Postanowienia ogólne**

**§1.**

Regulamin określa zasady pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych, a w szczególności:

- 1) obowiązki i uprawnienia Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych;
- 2) obowiązki i uprawnienia Ministra Finansów;
- 3) zasady wyboru Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych.

**§2.**

Ilekróć w regulaminie jest mowa o:

- 1) Ministrze – rozumie się przez to Ministra Finansów;
- 2) NBP – rozumie się przez to Narodowy Bank Polski;
- 3) KDPW – rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- 4) MTS–CeTO – rozumie się przez to spółkę MTS–CeTO S.A, prowadzącą rynek MTS Poland;
- 5) EuroMTS– rozumie się przez to spółkę EuroMTS Ltd., prowadzącą rynek NewEuroMTS;
- 6) DSPW – rozumie się przez to podmiot, z którym Minister zawarł umowę w sprawie pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych;
- 7) Regulaminie - rozumie się przez to Regulamin pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych;
- 8) okresie konkursowym – rozumie się przez to każdy z czterech kolejnych kwartałów, z których pierwszy rozpoczyna się w dniu 1 października 2007 r.;
- 9) Konkursie – rozumie się przez to organizowany przez Ministra konkurs na pełnienie funkcji DSPW w 2009 r., trwający cztery kolejne okresy konkursowe;
- 10) Kandydacie – rozumie się przez to podmiot ubiegający się o status DSPW, który spełnił warunki określone w Regulaminie i został dopuszczony przez Ministra do udziału w Konkursie;
- 11) ocenie okresowej – rozumie się przez to ocenę danego Kandydata, dokonywaną w kolejnych okresach konkursowych na zasadach określonych w Regulaminie;
- 12) Radzie Uczestników Rynku SPW – rozumie się przez to zespół, w skład którego wchodzi przedstawiciele Ministra, DSPW, NBP, KDPW oraz MTS–CeTO. Rada jest zespołem opiniotwórczo–doradczym funkcjonującym przy Ministrze;
- 13) SPW – rozumie się przez to skarbowe papiery wartościowe oferowane na rynku krajowym, z wyłączeniem obligacji sprzedawanych w sieci detalicznej oraz obligacji serii DK0809;
- 14) MTS Poland – rozumie się przez to rynek elektronicznego obrotu SPW, prowadzony w porozumieniu z Ministrem, na którym realizowane są obowiązki określone w § 5 oraz jest przeprowadzany Fixing SPW;
- 15) NewEuroMTS – rozumie się przez to rynek elektronicznego obrotu rządowymi papierami wartościowymi nominowanymi w euro, emitowanymi przez państwa, które przystąpiły do Unii Europejskiej po 30 kwietnia 2004 r.;
- 16) IAD – rozumie się przez to Indeks Aktywności Dealerskiej;
- 17) Fixingu SPW – rozumie się przez to działania podejmowane w celu ustalenia kursu fixingowego i informacyjnego dla ofert kupna i sprzedaży zgodnie z Regulaminem Fixingu SPW określonym przez NBP w porozumieniu z Ministrem;

- 18) spread – rozumie się przez to różnicę pomiędzy określoną przez DSPW lub Kandydata ceną kupna i sprzedaży danego SPW, obliczaną zgodnie z zasadami obowiązującymi na MTS Poland;
- 19) emisjach bazowych – rozumie się przez to określone przez Ministra, po zasięgnięciu opinii Rady Uczestników Rynku SPW, emisje SPW, w szczególności obligacje skarbowe o stałym dochodzie i terminie wykupu nie krótszym niż jeden rok oraz wartości nominalnej nie mniejszej niż 10 mld zł lub emisje SPW będące w bieżącej sprzedaży na przetargach, które osiągnęły wartość co najmniej 2,0 mld zł;
- 20) Rozporządzeniu – rozumie się przez to rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 czerwca 2006 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach (Dz. U. 113, poz. 772);
- 21) przetargu sprzedaży – rozumie się przez to przetarg określony w § 14 Rozporządzenia;
- 22) przetargu uzupełniającym – rozumie się przez to przetarg określony w § 19 Rozporządzenia;
- 23) przetargu zamiany – rozumie się przez to przetarg określony w § 28 Rozporządzenia;
- 24) przetargu odkupu – rozumie się przez to przetarg określony w § 36 Rozporządzenia;
- 25) przetargach bonów skarbowych – rozumie się przez to przetarg sprzedaży określony w § 16 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 czerwca 2006 r. w sprawie warunków emitowania bonów skarbowych (Dz. U. Nr 113, poz. 771) oraz przetarg uzupełniający określony w § 20 przedmiotowego rozporządzenia;
- 26) komunikacie - rozumie się przez to każdą informację dotyczącą Konkursu lub DSPW, publikowaną na podstawie niniejszego Regulaminu w serwisie internetowym Ministerstwa Finansów oraz serwisach informacyjnych;
- 27) uczestniku rozliczającym – rozumie się przez to instytucję rozliczającą transakcje zawarte na SPW przez DSPW lub Kandydatów, która jest posiadaczem rachunków lub kont bonów skarbowych prowadzonych w NBP lub kont depozytowych obligacji skarbowych prowadzonych w KDPW;
- 28) FRA (Forward Rate Agreement) – rozumie się przez to jeden z typów transakcji służących zabezpieczeniu stopy procentowej;
- 29) IRS (Interest Rate Swap) – rozumie się przez to transakcje polegające na wymianie płatności odsetkowych w jednej walucie pomiędzy dwoma stronami;
- 30) podmiot – rozumie się przez to bank, instytucję kredytową lub instytucję finansową, a także ich oddziały, w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.);
- 31) podmiot krajowy – rozumie się przez to podmiot mający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 32) podmiot zagraniczny – rozumie się przez to podmiot mający siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

## **Rozdział II. Obowiązki i uprawnienia DSPW**

### **§ 3.**

1. DSPW są zobowiązani do uczestniczenia w przetargach sprzedaży obligacji skarbowych organizowanych przez NBP w imieniu Ministra.
2. DSPW są zobowiązani do nabycia nie mniej niż 5% łącznej, ważonej wartości nominalnej SPW sprzedanych na przetargach sprzedaży, przetargach uzupełniających, przetargach zamiany i przetargach bonów skarbowych w trakcie danego okresu konkursowego. Przedmiotowe wagi są określone w następujący sposób:
  - 1) **0,5** - dla wszystkich SPW o terminie do wykupu poniżej 4 lat;
  - 2) **1,5** - dla wszystkich SPW o terminie do wykupu równym lub dłuższym niż 4 lata;

Za dzień ustalenia wag przyjmuje się ostatni dzień roboczy danego okresu konkursowego.

3. Niespełnienie warunku, o którym mowa w ust. 2, skutkuje przyznaniem danemu DSPW punktów ujemnych, pomniejszających jego ocenę okresową, według następujących zasad:

DSPW otrzymuje punkty ujemne gdy w okresie konkursowym jego udział w zakupach SPW na przetargach („UZ”) wynosił:

- 1)  $5,0\% > UZ > 4,5\%$  - 1 pkt;
- 2)  $4,5\% \geq UZ > 4,0\%$  - 2 pkt;
- 3)  $4,0\% \geq UZ > 3,5\%$  - 3 pkt;
- 4)  $3,5\% \geq UZ > 3,0\%$  - 4 pkt;
- 5)  $3,0\% \geq UZ > 2,5\%$  - 5 pkt;
- 6)  $2,5\% \geq UZ > 2,0\%$  - 6 pkt;
- 7)  $2,0\% \geq UZ > 1,5\%$  - 7 pkt;
- 8)  $1,5\% \geq UZ > 1,0\%$  - 8 pkt.;
- 9)  $1,0\% \geq UZ > 0,5\%$  - 9 pkt.;
- 10)  $0,5\% \geq UZ \geq 0,0\%$  - 10 pkt.

Ponowne niespełnienie tego warunku może skutkować wypowiedzeniem przez Ministra umowy o pełnienie funkcji DSPW w trybie natychmiastowym.

#### § 4.

1. DSPW są zobowiązani do uczestniczenia w codziennym Fixingu SPW.
2. Lista SPW objętych Fixingiem SPW jest ustalana przez Ministra.
3. Brak kwotowania na Fixingu SPW skutkuje przyznaniem danemu DSPW punktów ujemnych, pomniejszających jego ocenę okresową, według następujących zasad:

DSPW otrzymuje punkty ujemne gdy w okresie konkursowym jego wskaźnik kwotowań na Fixingu SPW („WK”) wynosił:

- 1)  $95,0\% > WK > 93,0\%$  - 1 pkt;
- 2)  $93,0\% \geq WK > 91,0\%$  - 2 pkt;
- 3)  $91,0\% \geq WK > 89,0\%$  - 3 pkt;
- 4)  $89,0\% \geq WK > 87,0\%$  - 4 pkt;
- 5)  $87,0\% \geq WK \geq 0,0\%$  - 5 pkt.

#### § 5.

1. DSPW i Kandydaci są zobowiązani do kwotowania SPW, w szczególności emisji bazowych na MTS Poland, poprzez podawanie cen kupna i sprzedaży, zgodnie z zasadami obowiązującymi na MTS Poland. Minimalny dzienny czas kwotowania każdej emisji bazowej przez danego DSPW lub Kandydata wynosi 5 godzin.
2. Niewypełnienie obowiązku, o którym mowa w ust. 1, skutkuje przyznaniem danemu DSPW lub Kandydatowi punktów ujemnych, pomniejszających jego ocenę okresową, według następujących zasad:

DSPW lub Kandydat otrzymuje punkty ujemne gdy, w okresie konkursowym kwotował emisje bazowe („KB”) na poziomie:

- 1)  $95,0\% > KB \geq 90,0\%$  - 1 pkt;
- 2)  $90,0\% > KB \geq 80,0\%$  - 2 pkt;
- 3)  $80,0\% > KB \geq 70,0\%$  - 3 pkt;
- 4)  $70,0\% > KB \geq 60,0\%$  - 4 pkt;
- 5)  $60,0\% > KB \geq 50,0\%$  - 5 pkt;
- 6)  $50,0\% > KB \geq 0,0\%$  - 6 pkt.

Informacja o kwotowaniach i transakcjach na MTS Poland może być zamieszczana w serwisach informacyjnych w trybie określonym przez Ministra w uzgodnieniu z Radą Uczestników Rynku SPW.

#### § 6.

1. DSPW i Kandydaci są ponadto zobowiązani do:

- 1) rzetelnego wypełniania obowiązków wynikających z uczestnictwa w systemach depozytowo–rozliczeniowych;
  - 2) współpracy z Ministrem w zakresie budowy przejrzystego, płynnego i efektywnego rynku SPW;
  - 3) działania na rzecz rozszerzania bazy inwestorów nabywających SPW,
  - 4) promowania rynku skarbowych papierów wartościowych.
2. DSPW są zobowiązani do podawania dwustronnych kwotowań SPW na każde żądanie Ministra.

#### **§ 7.**

1. DSPW są uprawnieni do:
  - 1) wyłącznego składania ofert na przetargach sprzedaży;
  - 2) zakupów na przetargach uzupełniających, zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu;
  - 3) wyłącznego składania ofert na przetargach odkupu i zamiany obligacji;
  - 4) wyłącznego składania ofert na przetargach bonów skarbowych oraz przetargach odkupu bonów skarbowych;
  - 5) wyłączności lub preferencji w zakresie przeprowadzania indywidualnych operacji z Ministrem dotyczących:
    - a) transakcji warunkowych typu repo oraz buy–sell back,
    - b) transakcji zabezpieczających,
    - c) transakcji związanych z emisjami prywatnymi,
    - d) transakcji związanych z emisjami zagranicznymi,
    - e) innych transakcji rynku finansowego określonych przez Ministra.
2. Zakres i skala wyłączności lub preferencji dla DSPW w zakresie przeprowadzania transakcji, o których mowa w ust. 1 pkt 5, zależy będzie od rodzaju transakcji, skali przeprowadzania transakcji danego typu przez Ministra oraz stopnia zaangażowania DSPW w danym segmencie rynku. W ramach stosowania wyłączności lub preferencji dla DSPW może być uwzględniane miejsce zajmowane w rankingu w ostatniej ocenie okresowej.
3. W przypadku zawierania transakcji, o których mowa w ust. 1 pkt 5 lit. a, na MTS Poland, decydującym kryterium wyboru kontrahenta będzie poziom uzyskanych kwotowań. W przypadku uzyskania takich samych kwotowań od dwóch lub więcej DSPW, o wyborze kontrahenta decydować będzie miejsce w rankingu w ostatniej ocenie okresowej.

#### **§ 8.**

DSPW, w okresie obowiązywania umowy o pełnienie funkcji DSPW, przysługuje wyłączne prawo do używania tytułu „Dealer Skarbowych Papierów Wartościowych”.

### **Rozdział III. Obowiązki i uprawnienia Ministra**

#### **§ 9.**

1. Minister jest zobowiązany do sporządzania wykazów emisji bazowych, a także sporządzania wykazu SPW objętych Fixingiem SPW i publikowania tych informacji co najmniej raz do roku w formie komunikatu.
2. Wykaz emisji bazowych oraz wykaz SPW objętych Fixingiem SPW określa Minister po przednim zasięgnięciu opinii Rady Uczestników Rynku SPW.
3. Minister jest zobowiązany do podawania do wiadomości publicznej kalendarza emisji SPW według następującego harmonogramu:
  - 1) raz do roku – plan emisji na następny rok kalendarzowy, obejmujący całkowitą wielkość emisji z podziałem na bony skarbowe i obligacje skarbowe oraz przewidywane daty przetargów SPW;

- 2) raz na kwartał – plan emisji na następny kwartał, obejmujący poszczególne rodzaje oferowanych papierów wraz z określoną przedziałowo wartością przewidywanej podaży;
- 3) najpóźniej w dniu poprzedzającym dzień przetargu – wartość podaży SPW.

#### **§ 10.**

1. Minister jest zobowiązany do:
  - 1) przeprowadzania przetargów za pomocą systemu elektronicznego;
  - 2) podawania w dniu przetargu wyników przetargu nie później niż o godzinie:
    - a) 12:00 dla przetargów sprzedaży,
    - b) 12:30 dla przetargów zamiany i odkupu,
    - c) 14:15 dla przetargów uzupełniających;
  - 3) dokonywania oceny rocznej oraz ocen okresowych Kandydatów zgodnie z § 15;
  - 4) organizowania spotkań z DSPW w celu:
    - a) rozwiązywania problemów merytorycznych oraz organizacyjno–technicznych związanych z organizacją i funkcjonowaniem rynku SPW oraz systemu DSPW,
    - b) omawiania polityki emisyjnej, planów finansowania potrzeb pożyczkowych budżetu państwa oraz sytuacji na rynkach finansowych.
2. Zobowiązania, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, nie mają zastosowania w sytuacji wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych lub problemów technicznych, uniemożliwiających przeprowadzenie przetargu za pomocą systemu elektronicznego lub podanie wyników przetargu we wskazanych terminach.
3. W przypadku niemożności przeprowadzenia przetargu za pomocą systemu elektronicznego, przetarg jest przeprowadzany z wykorzystaniem alternatywnych środków przekazywania danych.
4. W przypadku zaistnienia przyczyn, o których mowa w ust. 2, Minister podaje w komunikacie czas publikacji wyników oraz informacje na temat przyczyn opóźnienia ich publikacji. Komunikat ten powinien być opublikowany nie później, niż w terminie pierwotnie przewidzianym dla publikacji wyników przetargu.

#### **§11.**

Minister oraz NBP, na podstawie zgody i upoważnienia udzielonego przez DSPW w umowie o pełnieniu funkcji DSPW ma prawo do dokonywania, w miejscu wykonywania działalności DSPW lub uczestnika rozliczającego weryfikacji informacji i danych przekazywanych Ministrowi w związku z pełnieniem funkcji DSPW.

Niezależnie od tego, DSPW upoważnia Ministra do podejmowania innych, uznanych przez Ministra za niezbędne, czynności weryfikacyjno–kontrolnych, dotyczących działań DSPW związanych z wykonywaniem funkcji DSPW.

#### **§12.**

1. W przypadku uchybień w wykonywaniu postanowień Regulaminu, Minister ma prawo, po uprzednim rozpatrzeniu wyjaśnień DSPW, do pisemnego upomnienia DSPW ze wskazaniem przyczyny upomnienia. Nieprzedstawienie wyjaśnienia możliwego do zaakceptowania przez Ministra spowoduje pomniejszenie oceny okresowej o 1–5 punktów.
2. W razie rażącego naruszenia obowiązków DSPW, Minister może pozbawić funkcji DSPW poprzez rozwiązanie umowy w trybie natychmiastowym.
3. W przypadku rozwiązania umowy w trybie natychmiastowym, Minister może zawrzeć umowę o pełnienie funkcji DSPW z podmiotem, który w ostatnim Konkursie osiągnął największą liczbę punktów w ocenie rocznej, spośród Kandydatów, którzy nie uzyskali

statusu DSPW. Umowa z tym podmiotem jest zawierana na okres do końca roku kalendarzowego.

4. Informacje o wykluczeniu danego podmiotu z systemu DSPW oraz o podpisaniu umowy z nowym DSPW będą publikowane przez Ministra w formie komunikatu.

## **Rozdział IV. Zasady wyboru DSPW**

### **§13.**

1. Minister organizuje Konkurs, w którym uczestniczą podmioty ubiegające się o funkcję DSPW.
2. Warunkami przystąpienia do Konkursu są:
  - 1) posiadanie rachunku bonów skarbowych prowadzonego w NBP, czy też rachunku papierów wartościowych lub konta depozytowego prowadzonych w KDPW albo wskazanie uczestnika rozliczającego transakcje oraz przedstawienie oświadczenia o zgodzie na przekazywanie przez uczestnika rozliczającego danych dotyczących aktywności na rynku finansowym podmiotu ubiegającego się o status DSPW w zakresie niezbędnym do oceny tego podmiotu w Konkursie;
  - 2) złożenie oświadczenia, według wzoru określonego w Załączniku 1, zawierającego:
    - a) dane o:
      - posiadanym ratingu kredytowym,
      - wysokości kapitałów własnych,
      - wartości posiadanego portfela SPW i jego zmianach w ciągu ostatnich 3 lat,
    - b) w przypadku podmiotu zagranicznego, oświadczenie o pełnieniu funkcji dealera skarbowych (rządowych) papierów wartościowych w co najmniej jednym kraju członkowskim OECD, z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej;
  - 3) złożenie oświadczeń podmiotu oraz właściwego uczestnika rozliczającego, według wzorów określonych w Załącznikach 2 i 3, zawierających zgodę podmiotu oraz uczestnika rozliczającego na przekazywanie danych dotyczących aktywności podmiotu na rynku finansowym oraz na kontrolę i weryfikację tych danych przez Ministra, NBP lub KDPW;
  - 4) uczestnictwo w MTS Poland lub złożenie oświadczenia o zamiarze przystąpienia do MTS Poland, według wzoru określonego w Załączniku 4.

### **§ 14.**

1. Podmiot, który zamierza ubiegać się o uzyskanie statusu DSPW powinien przedłożyć Ministrowi pisemną deklarację o zamiarze uczestnictwa w Konkursie według wzoru określonego w Załączniku 5 oraz oświadczenia określone w § 13.
2. Deklaracja oraz oświadczenia, o których mowa w ust. 1, są podstawą rozpoczęcia oceny podmiotu ubiegającego się o status DSPW i oznacza przyjęcie zobowiązań, o których mowa w § 5 i § 6 oraz akceptację postanowień § 11 i § 12.

Deklaracja powinna zostać dostarczona Ministrowi najpóźniej ostatniego dnia roboczego pierwszego okresu konkursowego. W przypadku późniejszego przystąpienia do Konkursu, ocena danego podmiotu zostanie rozpoczęta od początku okresu konkursowego, w którym została złożona deklaracja.
3. Minister zastrzega sobie prawo zweryfikowania przedstawionych oświadczeń oraz odrzucenia deklaracji, w przypadku niespełnienia warunków, o których mowa w § 13.
4. W przypadku niewypełnienia zobowiązań, o których mowa w ust. 2 oraz w § 13 ust. 2 pkt 4, Minister zastrzega sobie prawo do wykluczenia podmiotu z Konkursu.

## § 15.

1. Każdy Kandydat podlega ocenie okresowej, dokonywanej w kolejnych okresach konkursowych.
2. Podstawą oceny Kandydata jest IAD, obliczany jako procentowy udział wartości nominalnej obrotów zrealizowanych przez danego Kandydata w łącznej wartości nominalnej wszystkich obrotów zrealizowanych przez Kandydatów dla poszczególnych segmentów rynku wymienionych w ust. 3. Ocena dokonywana jest w następującej skali:

Udział w rynku („UR”)	Liczba punktów
1) 0,0% = < UR <= 1,0%	- 0 pkt;
2) 1,0% < UR <= 2,0%	- 1 pkt;
3) 2,0% < UR <= 3,0%	- 2 pkt;
4) 3,0% < UR <= 4,0%	- 3 pkt;
5) 4,0% < UR <= 5,0%	- 4 pkt;
6) 5,0% < UR <= 6,0%	- 5 pkt;
7) 6,0% < UR <= 7,0%	- 6 pkt;
8) 7,0% < UR <= 8,0%	- 7 pkt;
9) 8,0% < UR <= 9,0%	- 8 pkt;
10) 9,0% < UR <= 10,0%	- 9 pkt;
11) 10,0% < UR <= 100,00%	- 10 pkt.

3. Wyróżnia się następujące segmenty rynku oraz odpowiadające im mnożniki:

Segment rynku	Mnożnik
1) Transakcje FRA	- 0,75;
2) Transakcje IRS	- 0,75;
3) Transakcje na polskich obligacjach skarbowych na rynku NewEuro MTS	- 0,50;
4) Transakcje typu buy-sell back, sell-buy back i repo na SPW <sup>1</sup>	- 0,75;
5) Transakcje SPW na rynku MTS Poland z własnej ceny* <sup>2</sup>	- 2,00;
6) Transakcje SPW na rynku MTS Poland z cudzej ceny* <sup>2</sup>	- 1,00;
7) Transakcje SPW na rynku międzybankowym*	- 1,00;
8) Transakcje SPW z klientami niebankowymi* <sup>1</sup>	- 2,00.

\* transakcje typu outright

<sup>1</sup> transakcje zawarte na rynku MTS Poland liczone są podwójnie

<sup>2</sup> bez transakcji zawieranych z klientami niebankowymi w imieniu klienta

4. Liczba punktów uzyskanych przez Kandydata za udział w obrotach w danym segmencie rynku stanowi iloczyn liczby punktów w punktacji bazowej za udział w rynku, o której mowa w ust. 2, oraz mnożnika odpowiadającego temu segmentowi rynku z zastrzeżeniem, że udział w obrotach SPW w segmentach rynku, o których mowa w ust. 3. pkt 5-8, jest udziałem ważonym. Przedmiotowe wagi są określone w następujący sposób:
  - 1) **0,5** - dla wszystkich SPW o terminie do wykupu poniżej 3 lat;
  - 2) **1,5** - dla wszystkich SPW o terminie do wykupu równym lub dłuższym niż 3 lata;Za dzień ustalenia wag przyjmuje się ostatni dzień roboczy danego okresu konkursowego.
5. W ocenie okresowej liczba punktów przyznanych Kandydatowi z tytułu IAD stanowi sumę punktów uzyskanych za udział w obrotach w każdym z segmentów rynku, o których mowa ust. 3.
6. Ocena okresowa, oprócz IAD obejmuje ocenę Kandydata pod względem współpracy z Ministrem, w szczególności w zakresie:
  - 1) współpracy z Ministrem w zakresie funkcjonowania rynku finansowego – 2 pkt;
  - 2) współpracy z Ministrem w zakresie polityki emisyjnej – 2 pkt;
  - 3) miejsca prowadzenia działalności dealerskiej przez Kandydata w Polsce – 2 pkt;
  - 4) jakości kwotowań, o których mowa w § 6 ust. 2 – 2 pkt.
7. Ocena okresowa stanowi sumę punktów uzyskanych przez Kandydata w ramach IAD, punktów dodatnich uzyskanych z tytułu kryteriów określonych w ust. 6 oraz punktów ujemnych, o których mowa w § 3 ust. 3, § 4 ust. 3, § 5 ust. 2 i § 12 ust. 1.

## § 16.

1. Wartość SPW zakupionych przez poszczególnych DSPW, o której mowa w § 3 ust. 2, jest wyliczana z uwzględnieniem sumy SPW zakupionych przez DSPW. Wyliczenia są dokonywane na podstawie danych NBP i KDPW. W wyliczeniach nie uwzględnia się transakcji nierozliczonych.
2. Kryteria, o których mowa w § 15 ust. 3 pkt 1–2, obliczane są w oparciu o dane przesyłane Ministrowi przez Kandydata według wzoru określonego w Załączniku 6.1.
3. Kryterium, o którym mowa w § 15 ust. 3 pkt 3, obliczane jest w oparciu o dane przesyłane Ministrowi przez EuroMTS.
4. Kryterium, o którym mowa w § 15 ust. 3 pkt 4, obliczane jest w oparciu o dane przesyłane Ministrowi przez:
  - 1) KDPW i NBP w zakresie transakcji, których rozliczenie nastąpiło bezpośrednio odpowiednio w KDPW lub NBP, według wzoru określonego w Załączniku 6.2 a;
  - 2) Uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji, których rozliczenie nastąpiło poprzez uczestników rozliczających. Dane te uczestnik rozliczający przesyła Ministrowi, według wzorów określonych w Załącznikach 6.2 b-c;
  - 3) MTS–CeTO w zakresie transakcji zawartych na MTS Poland.
5. Kryteria, o których mowa w § 15 ust. 3 pkt 5–6, obliczane są w oparciu o dane przesyłane Ministrowi przez MTS–CeTO.
6. Kryteria, o których mowa w § 15 ust. 3 pkt 7–8, obliczane są w oparciu o dane przesyłane Ministrowi przez:
  - 1) KDPW i NBP w zakresie transakcji, których rozliczenie nastąpiło bezpośrednio odpowiednio w KDPW lub NBP według wzoru określonego w Załączniku 6.2 a;
  - 2) Uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji, których rozliczenie nastąpiło poprzez uczestników rozliczających według wzorów określonych w Załącznikach 6.2 b–c;
  - 3) Kandydata będącego podmiotem krajowym w zakresie transakcji z nierezydentami z sektora pozabankowego i bankami–nierezydentami według wzorów określonych w Załącznikach 6.2 d–e;
7. Dane, o których mowa w ust 2 i 6, Kandydaci przesyłają Ministrowi do 14 dnia po zakończeniu każdego miesiąca.
8. W kryteriach określonych w § 15 ust. 3 uwzględnia się tylko transakcje rozliczone.
9. Wielkość poszczególnych udziałów jest obliczana z dokładnością do 2 miejsc po przecinku i zaokrąglana, w dół lub w górę na zasadach ogólnych.
10. Transakcje, o których mowa w § 15 ust. 3 pkt 4-8 są liczone według daty ich rozliczenia.

## § 17.

1. Minister ogłasza ranking Kandydatów w formie komunikatu po dokonaniu oceny okresowej, oceny rocznej oraz po każdorazowej zmianie listy, o której mowa w §18 ust. 2.
2. Minister przesyła informację umożliwiającą każdemu Kandydatowi ocenę swojej pozycji w Konkursie. Informacja ta zawiera, w szczególności miejsce i liczbę zdobytych punktów oraz wartość nominalną transakcji zawartych w danym okresie konkursowym.



**§ 18.**

1. Minister zawiera umowy o pełnienie funkcji DSPW na okres jednego roku z tymi Kandydatami, którzy osiągnęli największą liczbę punktów w ocenie rocznej, stanowiącej średnią arytmetyczną z czterech ocen okresowych.
2. Lista podmiotów, z którymi Minister zawarł umowy o pełnienie funkcji DSPW, jest podawana do publicznej wiadomości w formie komunikatu.

**Rozdział V. Postanowienia przejściowe i końcowe**

**§ 19.**

Prawo do uczestniczenia w przetargach SPW posiada również Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie stosownej umowy z Ministrem.

**§ 20.**

W przypadku zmian w Regulaminie Minister jest zobowiązany do poinformowania o nich DSPW oraz Kandydatów, co najmniej na dwa tygodnie przed ich wejściem w życie.

**§ 21.**

Regulamin wchodzi w życie z dniem 1 października 2007 r.

MINISTER FINANSÓW

**Załączniki do regulaminu  
pełnienia funkcji DSPW  
z dnia 21 września 2007 r.**

**Załącznik 1**

*(pieczęć firmowa podmiotu)*

**OŚWIADCZENIE**

Stosownie do postanowień § 13 Regulaminu oświadczamy, że:

- 1) według stanu na koniec 2006 r. posiadaliśmy:
  - a) rating kredytowy na poziomie: .....
  - b) kapitały własne na poziomie : .....
- 2) wartość naszego portfela SPW wynosiła:
  - a) według stanu na koniec czerwca 2007 r. – .....mln zł,
  - b) według stanu na koniec grudnia 2006 r. – ..... mln zł,
  - c) według stanu na koniec grudnia 2005 r. – .....mln zł;
- 3) pełnimy funkcję dealera skarbowych (rządowych) papierów wartościowych w następujących krajach członkowskich OECD<sup>1</sup>: .....
- 4) zobowiązujemy się do każdorazowego informowania Ministra o zmianie ratingu kredytowego.

Podpis: \_\_\_\_\_

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

---

<sup>1</sup> Oświadczenie to jest składane jedynie przez podmiot zagraniczny.

*(pieczęć firmowa podmiotu)*

## **OŚWIADCZENIE**

Niniejszym informujemy, że uczestnikiem rozliczającym zawierane przez nas transakcje z wykorzystaniem polskich papierów skarbowych jest:

.....(nazwa uczestnika rozliczającego).....

Jednocześnie wyrażamy zgodę na udostępnianie Ministrowi przez uczestnika rozliczającego danych dotyczących aktywności naszego podmiotu na rynku finansowym w zakresie niezbędnym do oceny w Konkursie.

Podpis: \_\_\_\_\_

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

(pieczęć firmowa uczestnika rozliczającego)

**OŚWIADCZENIE**

Niniejszym oświadczamy, że:

.....(nazwa uczestnika rozliczającego).....

jest uczestnikiem rozliczającym transakcje zawarte na SPW przez:

.....(nazwa podmiotu).....,

zwanego dalej „Kandydatem”.

Jednocześnie zobowiązujemy się do przekazywania danych dotyczących aktywności Kandydata na rynku finansowym w zakresie niezbędnym do oceny tego podmiotu w konkursie na pełnienie funkcji DSPW.

Ponadto wyrażamy zgodę na dokonywanie przez przedstawicieli Ministra Finansów, NBP i KDPW w naszej siedzibie weryfikacji informacji i danych przekazywanych Ministrowi w związku z uczestnictwem Kandydata w Konkursie.

Podpis: \_\_\_\_\_

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

*(pieczęć firmowa podmiotu)*

## **OŚWIADCZENIE**

Niniejszym oświadczamy, że w ciągu trzech miesięcy od złożenia deklaracji o zamiarze uczestnictwa w konkursie na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych w 2009 r. zostaniemy uczestnikiem rynku MTS Poland o statusie *market-maker*.

Podpis: \_\_\_\_\_

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

*(pieczęć firmowa podmiotu)***DEKLARACJA**

Niniejszym deklarujemy zamiar przystąpienia do Konkursu, odbywającego się od 1 października 2007 r. do 30 września 2008 r.

W związku z tym zobowiązujemy się do realizacji postanowień Regulaminu oraz do przekazywania Ministrowi, za pośrednictwem NBP, KDPW lub uczestnika rozliczającego informacji, o których mowa w Regulaminie.

Jednocześnie wyrażamy zgodę na:

- 1) udostępnianie przez NBP, KDPW, MTS–CeTO S.A. Ministrowi lub osobom przez niego upoważnionym danych dotyczących transakcji zawartych na SPW;
- 2) udostępnianie przez NBP Ministrowi lub osobom przez niego upoważnionym danych służących do oceny wiarygodności kredytowej banku<sup>1</sup>;
- 3) kontrolowanie przez upoważnionych przedstawicieli Ministra oraz NBP w okresie Konkursu realizacji postanowień Regulaminu oraz rzetelności sprawozdań, o których w nim mowa.

Upoważniamy Ministra Finansów i NBP oraz osoby przez nich upoważnione do weryfikacji w miejscu prowadzenia działalności podmiotu informacji i danych przekazywanych Ministrowi w związku z Konkursem. W tym celu zobowiązujemy się udostępniać wszelkie informacje niezbędne dla przeprowadzenia tej weryfikacji. Niezależnie od tego, upoważniamy Ministra, NBP oraz osoby przez nich upoważnione do podejmowania innych, uznanych za nieodzowne, czynności weryfikacyjno–kontrolnych dotyczących naszych działań w zakresie związanym z Konkursem.

Wyrażamy zgodę na dokonywanie przez Ministra lub osoby przez niego upoważnione oceny realizacji przez nas postanowień wyżej wymienionych przepisów oraz na przyjęcie oceny rocznej określonej w Regulaminie, jako oceny uzyskanej w wyniku postępowania kwalifikacyjnego.

Podpis: \_\_\_\_\_

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

<sup>1</sup> Dotyczy podmiotów krajowych. Dane przekazywane są według stanu na koniec każdego kwartału i zawierają informacje o: gotówce w kasie, stanie środków na rachunku w NBP, lokatach międzybankowych, rachunkach nostro w bankach, kredytach zagrożonych klientów niefinansowych, kredytach zagrożonych sektora budżetowego, kredytach straconych klientów niefinansowych, kredytach straconych sektora budżetowego, kredytach klientów niefinansowych, kredytach sektora budżetowego, sumie aktywów netto, zobowiązaniach ogółem, zysku netto, funduszach własnych, współczynniku wypłacalności.

## Załącznik 6.1

Obroty na rynku kontraktów FRA i IRS rozliczonych przez (nazwa DSPW lub Kandydata)  
w okresie miesiąca .....

w tys. zł, według wartości nominalnej

Lp.	Rodzaj kontraktu	Kwoty zakupione*	Kwoty sprzedane*	Obroty ogółem
1				
2				

\* kupno kontraktu IRS oznacza dokonywanie płatności odsetkowych obliczanych według stałej stopy procentowej

Uwaga: Tabelę sporządza NBP (dla podmiotów sprawozdających się do NBP), DSPW lub Kandydat

## Załącznik 6.2 a

Obroty na rynku wtórnym obligacji/bonów skarbowych (bez MTS Poland) rozliczone przez.....(nazwa DSPW lub Kandydata)..... w okresie miesiąca.....\* w podziale na grupy inwestorów.

w tys. zł, według wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obrót ogółem (C+D+E)	obrót z bankami - rezydentami	obrót z rezydentami sektora pozabankowego	obrót z nierezydentami
A	B	C	D	E	
1	obrót na rynku wtórnym ogółem (2+3+4+5)				
	PL00001xxxxx				
	...				
	razem				
2	repo				
	PL00001xxxxx				
	...				
	razem				
3	buy-sell back i sell-buy back				
	PL00001xxxxx				
	...				
	razem				
4	kupno i sprzedaż				
	PL00001xxxxx				
	...				
	razem				
5	inne transakcje				
	PL00001xxxxx				
	...				
	razem				

\* transakcje, w których DSPW lub Kandydat występuje jako strona rozliczenia (transakcje rozliczone na rachunek własny)

Uwaga: Tabelę sporządzają na podstawie przesłanych instrukcji rozliczeniowych: KDPW dla transakcji na obligacjach skarbowych i NBP dla transakcji na bonach skarbowych



## Załącznik 6.2 b

Obroty na rynku wtórnym obligacji skarbowych (bez MTS Poland) rozliczone przez

.....(nazwa DSPW lub Kandydata).....  
w okresie miesiąca.....\* w podziale na grupy inwestorów.

w tys. zł, według wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obrót ogółem (C+D+E+F)	obrót z bankami - rezydentami	obrót z rezydentami sektora pozabankowego	obrót z bankami - nierezydentami	obrót z nierezydentami z sektora pozabankowego
A	B	C	D	E	F	
1	obrót na rynku wtórnym ogółem (2+3+4+5)					
	PL00001xxxxx					
	...					
	razem					
2	repo					
	PL00001xxxxx					
	...					
	razem					
3	buy-sell back i sell-buy back					
	PL00001xxxxx					
	...					
	razem					
4	kupno i sprzedaż					
	PL00001xxxxx					
	...					
	razem					
5	inne transakcje					
	PL00001xxxxx					
	...					
	razem					

\* transakcje, w których DSPW lub Kandydat występuje jako strona rozliczenia (transakcje rozliczone na rachunek własny)

Uwaga: Tabelę sporządza uczestnik rozliczający w zakresie transakcji rozliczonych za pośrednictwem uczestnika rozliczającego

## Załącznik 6.2 c

Obroty na rynku wtórnym bonów skarbowych (bez MTS Poland) rozliczone przez

.....(nazwa DSPW lub Kandydata).....  
w okresie miesiąca.....\* w podziale na grupy inwestorów.

w tys. zł, według wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obrót ogółem (C+D+E+F)	obrót z bankami - rezydentami	obrót z rezydentami sektora pozabankowego	obrót z bankami - nierezydentami	obrót z nierezydentami z sektora pozabankowego
	A	B	C	D	E	F
1	obrót na rynku wtórnym ogółem (2+3+4+5)					
	PL00001xxxxx					
	...					
	razem					
2	repo					
	PL00001xxxxx					
	...					
	razem					
3	buy-sell back i sell-buy back					
	PL00001xxxxx					
	...					
	razem					
4	kupno i sprzedaż					
	PL00001xxxxx					
	...					
	razem					
5	inne transakcje					
	PL00001xxxxx					
	...					
	razem					

\* transakcje, w których DSPW lub Kandydat występuje jako strona rozliczenia (transakcje rozliczone na rachunek własny)

Uwaga: Tabelę sporządza uczestnik rozliczający w zakresie transakcji rozliczonych za pośrednictwem uczestnika rozliczającego

**Załącznik 6.2 d**

Obroty na rynku wtórnym obligacji skarbowych (bez MTS Poland) rozliczone przez  
 ..... (nazwa DSPW lub Kandydata)..... W  
 okresie miesiąca.....\* w podziale na grupy inwestorów.

w tys. zł, według wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obrót z bankami - nierezydentami	obrót z nierezydentami z sektora pozabankowego
1	obrót na rynku wtórnym ogółem (2+3+4+5)		
	PL00001xxxxx		
	...		
	razem		
2	repo		
	PL00001xxxxx		
	...		
	razem		
3	buy-sell back i sell-buy back		
	PL00001xxxxx		
	...		
	razem		
4	kupno i sprzedaż		
	PL00001xxxxx		
	...		
	razem		
5	inne transakcje		
	PL00001xxxxx		
	...		
	razem		

\* transakcje, w których DSPW lub Kandydat występuje jako strona rozliczenia (transakcje rozliczone na rachunek własny)

Uwaga: Tabelę sporządza DSPW lub Kandydat w zakresie transakcji rozliczanych bezpośrednio w KDPW

**Załącznik 6.2 e**

Obroty na rynku wtórnym bonów skarbowych (bez MTS Poland) rozliczone przez  
..... (nazwa DSPW lub Kandydata)..... W  
okresie miesiąca.....\* w podziale na grupy inwestorów.

w tys. zł, według wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obrót z bankami - niezzydentami	obrót z niezzydentami z sektora pozabankowego
1	obrót na rynku wtórnym ogółem (2+3+4+5)		
	PL00001xxxxx		
	...		
	razem		
2	repo		
	PL00001xxxxx		
	...		
	razem		
3	buy-sell back i sell-buy back		
	PL00001xxxxx		
	...		
	razem		
4	kupno i sprzedaż		
	PL00001xxxxx		
	...		
	razem		
5	inne transakcje		
	PL00001xxxxx		
	...		
	razem		

\* transakcje, w których DSPW lub Kandydat występuje jako strona rozliczenia (transakcje rozliczone na rachunek własny)

Uwaga: Tabelę sporządza DSPW lub Kandydat w zakresie transakcji rozliczanych bezpośrednio w NBP