

**Regulamin pełnienia funkcji
Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych
z dnia 3 września 2012 r.**

Rozdział I. Postanowienia ogólne

§ 1.

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

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

§ 2.

Ilekcć 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) podmiocie – rozumie się przez to bank, instytucję kredytową lub instytucję finansową, w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.), a także ich oddziały;
- 5) podmiocie krajowym – rozumie się przez to podmiot mający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 6) podmiocie zagranicznym – rozumie się przez to podmiot mający siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 7) DSPW – rozumie się przez to podmiot, z którym Minister zawarł umowę o pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych;
- 8) Rynku elektronicznym – rozumie się przez to rynek elektronicznego obrotu SPW, na którym realizowane są obowiązki określone w § 5 oraz jest przeprowadzany Fixing SPW;
- 9) Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny – rozumie się przez to podmiot, z którym Minister zawarł umowę o prowadzenie Rynku elektronicznego;
- 10) Radzie Uczestników Rynku SPW – rozumie się przez to zespół opiniodawczo–doradczy funkcjonujący przy Ministrze, w skład którego wchodzi przedstawiciele DSPW; stałymi uczestnikami posiedzeń Rady są przedstawiciele Ministra, NBP, KDPW oraz Podmiotu prowadzącego Rynek elektroniczny;
- 11) Regulaminie - rozumie się przez to Regulamin pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych;
- 12) Konkursie – rozumie się przez to organizowany przez Ministra konkurs na pełnienie funkcji DSPW w 2014 r., trwający cztery kolejne okresy konkursowe;
- 13) okresie konkursowym – rozumie się przez to każdy z czterech kolejnych kwartałów, z których pierwszy rozpoczyna się w dniu 1 października 2012 r.;

- 14) 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;
- 15) ocenie okresowej – rozumie się przez to ocenę danego Kandydata, dokonywaną w kolejnych okresach konkursowych na zasadach określonych w Regulaminie;
- 16) IAD – rozumie się przez to Indeks Aktywności Dealerskiej;
- 17) SPW – rozumie się przez to skarbowe papiery wartościowe oferowane na rynku krajowym, z wyłączeniem obligacji sprzedawanych w sieci detalicznej;
- 18) 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;
- 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 mld zł;
- 20) Rozporządzeniu – rozumie się przez to rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 grudnia 2010 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych w sprzedaży hurtowej (Dz. U. Nr 250, poz. 1680);
- 21) przetargu sprzedaży – rozumie się przez to przetarg określony w § 15 Rozporządzenia lub w § 14 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 czerwca 2006 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach (Dz. U. Nr 113, poz. 772);
- 22) przetargu uzupełniającym – rozumie się przez to przetarg określony w § 21 Rozporządzenia lub w § 19 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 czerwca 2006 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach (Dz. U. Nr 113, poz. 772);
- 23) przetargu zamiany – rozumie się przez to przetarg określony w § 32 Rozporządzenia lub § 28 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 czerwca 2006 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach (Dz. U. Nr 113, poz. 772);
- 24) przetargach bonów skarbowych – rozumie się przez to przetarg sprzedaży określony w § 16 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 grudnia 2010 r. w sprawie warunków emitowania bonów skarbowych (Dz. U. Nr 250, poz. 1679) oraz przetarg uzupełniający określony w § 21 przedmiotowego rozporządzenia;
- 25) przetargach odkupu – rozumie się przez to przetarg określony w § 41 Rozporządzenia lub § 36 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 czerwca 2006 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach (Dz. U. Nr 113, poz. 772) oraz przetarg określony w § 33 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 grudnia 2010 r. w sprawie warunków emitowania bonów skarbowych (Dz. U. Nr 250, poz. 1679);
- 26) komunikacie - rozumie się przez to każdą informację dotyczącą Konkursu lub DSPW, publikowaną na podstawie niniejszego Regulaminu w serwisie internetowym Ministerstwa Finansów oraz w serwisach informacyjnych;
- 27) uczestniku ds. rozrachunku – rozumie się przez to instytucję, za pośrednictwem której dokonywany jest rozrachunek transakcji zawartych na SPW przez DSPW lub Kandydatów, będącą posiadaczem rachunków lub kont bonów skarbowych prowadzonych w NBP lub kont depozytowych obligacji skarbowych prowadzonych w KDPW.

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 określony na dany rok kalendarzowy minimalny wymagany procentowy udział („MIN”) w łącznej ważonej wartości nominalnej SPW sprzedanych na przetargach sprzedaży, przetargach uzupełniających, przetargach zamiany i przetargach bonów skarbowych w trakcie danego okresu konkursowego.

Wagi dla SPW 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.
3. MIN obliczany jest jako iloraz 50% i liczby DSPW ustalonej na dany rok. MIN podawany jest do wiadomości DSPW przed rozpoczęciem danego roku kalendarzowego.
 4. Minister ustala łączne ważone wartości nominalne SPW, o których mowa w ust. 2, ostatniego dnia roboczego danego okresu konkursowego.
 5. Niespełnienie warunku, o którym mowa w ust. 2, w dwóch kolejnych okresach konkursowych skutkuje wypowiedzeniem przez Ministra umowy o pełnienie funkcji DSPW w trybie natychmiastowym.

§ 4.

1. DSPW są zobowiązani do uczestniczenia w Fixingach SPW.
2. Lista SPW objętych Fixingiem SPW jest ustalana przez Ministra.
3. Wskaźnik kwotowania na Fixingach („KF”) dla danego DSPW wynosi nie mniej niż 90%. KF wyznaczany jest jako średnia arytmetyczna, wyznaczonego dla każdego Fixingu w danym okresie konkursowym, stosunku liczby SPW kwotowanych przez DSPW do liczby SPW objętych Fixingiem.
4. Niespełnienie warunku, o którym mowa w ust. 3, w dwóch kolejnych okresach konkursowych skutkuje wypowiedzeniem przez Ministra umowy o pełnienie funkcji DSPW w trybie natychmiastowym.

§ 5.

1. DSPW i Kandydaci są zobowiązani do kwotowania SPW, w szczególności emisji bazowych na Rynku elektronicznym, poprzez podawanie cen kupna i sprzedaży, zgodnie z zasadami obowiązującymi na Rynku elektronicznym. Minimalny dzienny czas kwotowania każdej emisji bazowej przez danego DSPW lub Kandydata wynosi 5 godzin.
2. Wskaźnik kwotowania emisji bazowych („KB”) dla każdego DSPW wynosi nie mniej niż 90%. KB wyznaczany jest jako średnia arytmetyczna, wyznaczonego dla każdego dnia w danym okresie konkursowym, stosunku łącznego czasu kwotowania emisji bazowych, zgodnie z zasadami obowiązującymi na Rynku elektronicznym, do łącznego wymaganego czasu ich kwotowania.
3. Niewypełnienie obowiązku, o którym mowa w ust. 2, w dwóch kolejnych okresach konkursowych skutkuje wypowiedzeniem przez Ministra umowy o pełnienie funkcji DSPW w trybie natychmiastowym.

4. Informacja o kwotowaniach i transakcjach na Rynku elektronicznym 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 depozytowych;
 - 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 zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu;
 - 2) 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 2, 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 2 lit. a, na Rynku elektronicznym, 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 uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Uczestników Rynku SPW, z zastrzeżeniem, że termin wykupu SPW objętych Fixingiem nie może być krótszy niż 3 miesiące.
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 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, odkupu i przetargu bonów skarbowych,
 - b) 12:30 dla przetargów zamiany,
 - 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 niemożliwości 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 ds. rozrachunku, 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 nie mniej niż 0,5 punktu i nie więcej niż 2 punkty.
2. W razie rażącego naruszenia obowiązków DSPW Minister może pozbawić funkcji DSPW poprzez rozwiązanie z nim umowy w trybie natychmiastowym.
3. W przypadku podejmowania przez DSPW lub Kandydata działań, co do których istnieje uzasadnione podejrzenie, że celem tych działań jest zawyżenie IAD określonego w §15, Minister może, po uprzednim rozpatrzeniu wyjaśnień DSPW lub Kandydata, odpowiednio, pozbawić go funkcji DSPW poprzez rozwiązanie z nim umowy w trybie natychmiastowym lub wykluczyć z udziału w Konkursie ze skutkiem natychmiastowym.
4. W razie rozwiązania umowy, Minister może zawrzeć umowę o pełnienie funkcji DSPW z Kandydatem nie posiadającym statusu DSPW, który w bieżącym Konkursie osiągnął największą średnią liczbę punktów w ocenach okresowych przeprowadzonych do dnia rozwiązania umowy z DSPW w przypadkach, o których mowa w ust. 2 i 3 niniejszego paragrafu oraz w § 3 ust. 5, § 4 ust. 4 i § 5 ust. 3. Umowa z tym podmiotem jest zawierana na okres do końca roku kalendarzowego.
5. Informacje o wykluczeniu danego podmiotu z systemu DSPW oraz o podpisaniu umowy z nowym DSPW będą podawane przez Ministra do publicznej wiadomości 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, rachunku papierów wartościowych lub konta depozytowego prowadzonego w KDPW albo wskazanie uczestnika ds. rozrachunku transakcji oraz przedstawienie oświadczenia o zgodzie na przekazywanie przez uczestnika ds. rozrachunku danych dotyczących aktywności na rynku finansowym podmiotu ubiegającego się o status DSPW w celach informacyjnych;
 - 2) złożenie, według wzoru określonego w Załączniku 2 do Regulaminu:
 - a) oświadczenia zawierającego 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, oświadczenia 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 ds. rozrachunku, według wzorów określonych w Załącznikach 3 i 4 do Regulaminu, zawierających zgodę podmiotu oraz uczestnika ds. rozrachunku na przekazywanie danych dotyczących aktywności podmiotu na rynku finansowym oraz na kontrolę i weryfikację tych danych przez Ministra, NBP lub KDPW;
 - 4) posiadanie na Rynku elektronicznym statusu market makera, zgodnie z regulacjami dotyczącymi Rynku elektronicznego.

§ 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 1 do Regulaminu 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.
3. 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.
4. Minister zastrzega sobie prawo zweryfikowania przedstawionych oświadczeń oraz odrzucenia deklaracji, w przypadku niespełnienia warunków, o których mowa w § 13.
5. 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 średnia ważona punktów przyznanych Kandydatowi w następujących kryteriach i przy zastosowaniu określonych niżej wag:
 - 1) aktywność DSPW na rynku pierwotnym (waga 40%), tj. procentowy udział („UZ”) w łącznej, ważonej wartości nominalnej SPW sprzedanych na przetargach sprzedaży, przetargach uzupełniających, przetargach zamiany i przetargach bonów skarbowych w trakcie danego okresu konkursowego;
 - 2) aktywność na rynku wtórnym (waga 40%), tj. jakość kwotowania SPW na Rynku elektronicznym;
 - 3) współpraca z Ministrem (waga 20%), w szczególności:
 - a) doradztwo w zakresie polityki emisyjnej, w szczególności konsultacje dotyczące ramowego określania wielkości podaży na poszczególne przetargi,
 - b) przekazywanie bieżących analiz sytuacji na rynkach finansowych,
 - c) jakość kwotowań SPW oraz innych instrumentów finansowych podawanych na żądanie Ministra,

d) inne działania, w szczególności mające na celu realizację zobowiązań określonych w § 6 ust 1.

3. Punktacja w ramach kryterium określonego w ust. 2 pkt 1, przyznawana jest według następującego schematu:

Liczba punktów	Wielkość UZ
$(N-20)/2$	$N \times (MIN/20) \leq UZ < (N+1) \times (MIN/20)$, dla $N=0, \dots, 19$
0	$UZ = MIN$
$(N-19)/2$	$N \times (MIN/20) < UZ \leq (N+1) \times (MIN/20)$, dla $N=20, \dots, 39$
+10	$UZ > 2 \times MIN$

4. Wielkość UZ jest obliczana z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku i zaokrąglana na zasadach ogólnych.

5. Punktacja w ramach kryterium określonego w ust. 2 pkt 2 przyznawana jest według następującego schematu, gdzie „I” oznacza indeks jakości kwotowania:

Liczba punktów	Wartość indeksu I
0	$I \leq 100\%$
$(N+1)/2$	$100\% + N \times [(I_{max} - 100\%) / 20] < I \leq 100\% + (N+1) \times [(I_{max} - 100\%) / 20]$, dla $N=0, \dots, 19$ gdzie I_{max} oznacza większą z poniższych wartości: – największa wartość indeksu I w danym okresie konkursowym spośród wszystkich Kandydatów, – 100%.

6. Indeks jakości kwotowania, o którym mowa w ust. 4, wyznaczany jest dla każdego DSPW jako średnia arytmetyczna indeksów dziennych („ID”) w danym okresie konkursowym. Indeksyienne wyznaczane są jako średnie ważone dziennych wskaźników kwotowania („W”) dla poszczególnych SPW. Przedmiotowe wagi określone są następująco:

Rodzaj SPW / zapadalność		Waga
Obligacje niebazowe podlegające fixingowi		0,75
Obligacje bazowe o terminie do wykupu:	poniżej 2,5 lat	1,50
	równym lub dłuższym niż 2,5 roku, ale poniżej 6 lat	2,00
	równym lub dłuższym niż 6 lat	2,50

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

7. Dienne wskaźniki kwotowania dla poszczególnych SPW, o których mowa w ust. 6, wyznaczane są wzorem:

$$W = [\alpha \times S + (1 - \alpha) \times V] \times T$$

gdzie:

S - oznacza stosunek spreadu referencyjnego do średniego spreadu kwotowanego w danym dniu przez Kandydata;

V - oznacza stosunek średniego wolumenu kwotowanego w danym dniu przez Kandydata do wolumenu referencyjnego;

T - oznacza stosunek czasu kwotowania przez Kandydata w danym dniu do czasu referencyjnego, równego minimalnemu czasowi kwotowania emisji bazowych określonego w § 5 ust. 1;

α - oznacza wagę równą 0,75.

8. Wartości referencyjne spreadu i wolumenu, o których mowa w ust. 7, określone są jako ważony czasem kwotowania, odpowiednio, średni spread i średni wolumen w danym dniu dla danego SPW, wyliczony na podstawie kwotowań wszystkich Kandydatów.
9. Spread, o którym mowa w ust. 7, rozumiany jest jako różnica, wyrażona w punktach bazowych za 100% wartości nominalnej, pomiędzy kwotowaniem z najniższą ceną sprzedaży a kwotowaniem z najwyższą ceną kupna spośród kwotowań zamieszczonych w danym momencie w odniesieniu do danego SPW przez Kandydata, przy czym uwzględniane są wyłącznie:
 - 1) w przypadku emisji bazowych – kwotowania ze spreadem nie większym niż maksymalny spread określony dla danego SPW zgodnie z regulacjami Rynku elektronicznego;
 - 2) w przypadku emisji niebazowych podlegających fixingowi – kwotowania ze spreadem nie większym niż maksymalny spread dla emisji bazowych o najdłuższym terminie zapadalności określony zgodnie z regulacjami Rynku elektronicznego.
10. Wolumen, o którym mowa w ust. 7, określany jest jako średnia arytmetyczna z wartości nominalnych dwóch najlepszych kwotowań, o których mowa w ust. 9, przy czym:
 - 1) w kwotowaniach z ukrytym wolumenem, wolumen ukryty nie jest uwzględniany;
 - 2) kwotowania z wolumenem przekraczającym 100 mln zł, uwzględniane są do wartości 100 mln zł.
11. Wartość czasu referencyjnego T, określonego w ust. 7, może zostać zmieniona w trakcie trwania Konkursu przez Ministra, w uzgodnieniu z Radą Uczestników Rynku SPW.
12. Wartość wagi α , określonej w ust. 7, może zostać zmieniona w trakcie trwania Konkursu przez Ministra, w uzgodnieniu z Radą Uczestników Rynku SPW.
13. Punktacja w ramach kryterium określonego w ust. 2 pkt 3 lit. a, ustalana jest w skali od 0 do 4 punktów, jako krotność 0,25 punktu.
14. Punktacja w ramach każdego z kryteriów określonych w ust. 2 pkt 3 lit. b-d ustalana jest w skali od 0 do 2 punktów, jako krotność 0,25 punktu.
15. Ostateczna punktacja w każdym kryterium wyznaczana jest z dokładnością do jednego miejsca po przecinku i zaokrąglana na zasadach ogólnych.
16. Ocena okresowa stanowi sumę punktów uzyskanych przez Kandydata w ramach IAD oraz punktów ujemnych, o których mowa w § 12 ust. 1. Ocena roczna stanowi średnią arytmetyczną czterech ocen okresowych.
17. Postanowienia § 12 ust. 1 mają również zastosowanie do Kandydatów nie posiadających statusu DSPW.

§ 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, co do których nie został dokonany rozrachunek.
2. Kryterium, o których mowa w § 15 ust. 2 pkt 2, obliczane jest na podstawie danych przesyłanych Ministrowi przez podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.
3. NBP, KDPW, Kandydaci oraz uczestnicy ds. rozrachunku przekazują Ministrowi w celach informacyjnych dane określone w Załącznikach 5.1-5.5 do Regulaminu, w terminie do 14 dnia po zakończeniu każdego miesiąca.

§ 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 uzyskanych punktów w ramach poszczególnych kryteriów.

§ 18.

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

Rozdział V. Zasady wyboru Rynku elektronicznego

§ 19.

1. Wybór Rynku elektronicznego dokonywany jest na dwa kolejne konkursy, z których pierwszy rozpoczyna się w roku dokonania wyboru, przez banki posiadające status DSPW.
2. Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny powinien zapewniać:
 - 1) bezpieczne i sprawne zawieranie transakcji typu outright i warunkowych (repo, buy-sell back) oraz ich rozrachunek na zasadach określonych przez:
 - a) KDPW w odniesieniu do obligacji skarbowych oraz
 - b) NBP w odniesieniu do bonów skarbowych;
 - 2) sprawne przeprowadzanie codziennego Fixingu SPW zgodnie z regulaminem Fixingu SPW;
 - 3) równy dostęp uczestnikom Rynku elektronicznego do informacji w zakresie funkcjonowania systemu obsługi obrotu SPW oraz wymogów technicznych jakie muszą oni spełniać, aby korzystać z systemu;
 - 4) równy dostęp wszystkim uczestnikom Rynku elektronicznego, w szczególności w odniesieniu do poziomu pobieranych opłat;
 - 5) dostęp za pośrednictwem systemu obsługi obrotu SPW do informacji w czasie rzeczywistym odnośnie codziennych operacji dla każdego SPW, w szczególności powinien podawać cenę oraz wolumen najlepszych ofert kupna i sprzedaży SPW; cenę, wolumen oraz godzinę ostatnich zawartych transakcji; najniższą, najwyższą i średnią ważoną cenę oraz wielkość obrotu w zakresie transakcji zawartych w czasie działania systemu; w stosunku do każdego uczestnika szczegółową listę wszystkich zawartych przez niego transakcji;
 - 6) podawanie do publicznej wiadomości, co najmniej na koniec każdego dnia obrotu, informację o dziennej najniższej, najwyższej oraz średniej ważonej cenie oraz całkowitym obrocie dla każdego SPW będącego w obrocie, obliczone na podstawie transakcji zawartych w danym dniu;
 - 7) nieodpłatny dostęp Ministrowi do dziennych, tygodniowych oraz miesięcznych statystyk rynkowych w zakresie oraz formie ustalonym przez Ministra, według wzoru określonego w Załączniku 6 do Regulaminu, wymaganym do oceny

działalności DSPW oraz Kandydatów zgodnie z Regulaminem oraz, w razie potrzeby, zapewnić odpowiednią infrastrukturę techniczną.

§ 20.

Procedura wyboru Rynku elektronicznego przeprowadzona jest w następujący sposób:

- 1) każdy DSPW wskazuje na wniosek Ministra maksymalnie dwa rynki elektroniczne obrotu papierami wartościowymi oraz podmioty je prowadzące, w kolejności zgodnej z własnymi preferencjami, przy czym rynkowi wskazanemu na pierwszym miejscu przypisane zostają dwa punkty, natomiast wskazanemu na drugim miejscu jeden punkt;
- 2) informację o wyborze każdy DSPW przekazuje Ministrowi, według wzoru określonego w Załączniku 7 do Regulaminu, w terminie wskazanym przez Ministra;
- 3) po otrzymaniu informacji od wszystkich DSPW lub po upływie wskazanego terminu, obliczana jest suma punktów przyznanych przez DSPW poszczególnym rynkom elektronicznym obrotu papierami wartościowymi oraz sporządzana jest tabela rankingowa;
- 4) w przypadku gdy dwa lub więcej rynków, o których mowa w pkt 1, otrzyma taką samą liczbę punktów, procedura powtarzana jest w odniesieniu tylko do tych rynków.

§ 21.

1. Podmiot, przez którego prowadzony rynek elektroniczny otrzymał największą liczbę punktów oraz wyraził zgodę na spełnienie obowiązków określonych w Regulaminie, w szczególności warunków określonych w § 22, zostaje uznany jako podmiot prowadzący Rynek elektroniczny. Informacja o wyborze podmiotu podawana jest do publicznej wiadomości w formie komunikatu.
2. W przypadku nie wyrażenia przez podmiot, o którym mowa w ust. 1, zgody na spełnienie obowiązków określonych w Regulaminie, wybierany jest następny w kolejności podmiot, przez którego prowadzony rynek elektroniczny otrzymał największą liczbę punktów.
3. W przypadku, gdy żaden ze wskazanych podmiotów nie wyrazi zgody na spełnienie obowiązków określonych w Regulaminie, Minister bez przeprowadzenia procedury, o której mowa w § 20, wybiera podmiot prowadzącym Rynek elektroniczny i podpisuje z nim umowę.

§ 22.

1. W przypadku wyboru danego rynku elektronicznego, prowadzący go podmiot jest zobowiązany:
 - 1) złożyć oświadczenie o wypełnieniu kryteriów określonych w § 19;
 - 2) podpisać, na podstawie prawa polskiego, umowę z Ministrem, w terminie umożliwiającym przeprowadzenie Konkursu zgodnie z Regulaminem.

§ 23.

1. Procedura wyboru, o której mowa w § 20, przeprowadzana jest co dwa lata w miesiącu styczniu, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. W przypadku istotnego pogorszenia jakości usług świadczonych przez podmiot, o którym mowa w § 21 ust. 1, na wniosek co najmniej 75% DSPW Minister może przeprowadzić procedurę wyboru, o której mowa w § 20, w terminie wcześniejszym. W przypadku wyboru innego Rynku elektronicznego umowa, o której mowa w § 22 ust. 1 pkt 2, zostaje

rozwiązana z zachowaniem okresu wypowiedzenia, który trwać będzie nie mniej niż 6 miesięcy.

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, Minister w porozumieniu z Radą Uczestników Rynku SPW może zmienić zasady wypełniania obowiązków, o których mowa w § 4-5 oraz zasady oceny w ramach kryterium, o którym mowa w § 15 ust. 2 pkt 2.

Rozdział VI. Zmiana statusu DSPW

§ 24.

1. Kandydat lub DSPW nie może przenosić praw i obowiązków wynikających ze statusu DSPW lub Kandydata na inne podmioty, z zastrzeżeniem ust. 2-4.
2. Minister, po wcześniejszej konsultacji z zainteresowanymi stronami, może wyrazić zgodę na przeniesienie przez DSPW lub Kandydata praw i obowiązków wynikających ze statusu DSPW lub Kandydata na inny podmiot, zwany dalej „podmiotem przejmującym”, po spełnieniu następujących warunków:
 - 1) spełnienia przez podmiot przejmujący warunków wskazanych w § 13 ust. 2;
 - 2) złożenia przez podmiot przejmujący deklaracji i oświadczeń wskazanych w § 14;
 - 3) złożenia przez DSPW lub Kandydata oświadczenia zawierającego zgodę na wstąpienie przez podmiot przejmujący w prawa i obowiązki w zakresie statusu DSPW lub Kandydata.
3. Przeniesienie praw i obowiązków, o których mowa w ust. 2, może nastąpić w następujących przypadkach:
 - 1) łączenia lub podziału DSPW lub Kandydata - na podmiot, który przejmuje lub na podmiot nowo powstały w wyniku połączenia lub podziału;
 - 2) otwarcia przez podmiot zagraniczny, posiadający status DSPW lub Kandydata, oddziału na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - na ten oddział;
 - 3) likwidacji przez podmiot zagraniczny oddziału na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, posiadającego status DSPW lub Kandydata - na ten podmiot zagraniczny,
 - 4) występowania pomiędzy DSPW lub Kandydatem a podmiotem przejmującym powiązania kapitałowego, które polega na tym, że podmiot przejmujący:
 - a) posiada bezpośrednio lub pośrednio przez inne podmioty większość głosów w organach DSPW lub Kandydata, także na podstawie porozumień z innymi osobami, lub
 - b) jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających DSPW lub Kandydata, lub
 - c) więcej niż połowa członków zarządu DSPW lub Kandydata jest jednocześnie członkami zarządu, prokurentami lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze podmiotu przejmującego bądź drugiego podmiotu pozostającego z podmiotem przejmującym w stosunku zależności;
 - d) zbycia przez DSPW lub Kandydata przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55 Kodeksu cywilnego.
4. Przeniesienie praw i obowiązków, o których mowa w ust. 2, następuje z pierwszym dniem okresu konkursowego następującego bezpośrednio po okresie konkursowym, w trakcie którego Minister wyraził zgodę, o której mowa w ust. 2. Punkty uzyskane przez DSPW lub Kandydata w ramach ocen okresowych przed przekazaniem praw i obowiązków, o których mowa w ust. 2, zostają zaliczone na poczet podmiotu przejmującego.

5. W przypadku przeniesienia praw i obowiązków, o których mowa w ust. 2, przez DSPW niebędącego jednocześnie Kandydatem, podmiot przejmujący wstępuje w prawa i obowiązki z dniem uzgodnionym przez strony i zaakceptowanym przez Ministra.
6. Ministrowi przysługuje prawo do odmowy wyrażenia zgody, o której mowa w ust. 2. O powodach odmowy Minister informuje na piśmie DSPW lub Kandydata oraz podmiot przejmujący.

Rozdział VII. Postanowienia przejściowe i końcowe

§ 25.

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

§ 26.

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. Zmiany te nie będą wymagać zmian zawartych umów o pełnienie funkcji DSPW.

§ 27.

Regulamin wchodzi w życie z dniem 1 października 2012 r.

MINISTER FINANSÓW

**Załączniki do Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych
Papierów Wartościowych z dnia 3 września 2012 r.**

Załącznik 1

(pieczęć firmowa podmiotu)

DEKLARACJA

Niniejszym deklarujemy zamiar przystąpienia do Konkursu na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych odbywającego się od 1 października 2012 r. do 30 września 2013 r. („Konkurs”).

W związku z tym zobowiązujemy się do realizacji postanowień Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych („Regulamin”) oraz do przekazywania Ministrowi, za pośrednictwem NBP, KDPW lub uczestnika ds. rozrachunku informacji, o których mowa w Regulaminie.

Jednocześnie wyrażamy zgodę na:

- 1) udostępnianie przez NBP, KDPW oraz podmiot prowadzący Rynek elektroniczny 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 banku¹;
- 3) kontrolowanie przez upoważnionych przedstawicieli Ministra oraz NBP w okresie Konkursu realizacji postanowień Regulaminu oraz rzetelności sprawozdań, o których w nim mowa.

Upoważniamy Ministra 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 i 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:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Data:

Podpis:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Data:

¹ 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.

OŚWIADCZENIE

Stosownie do postanowień § 13 Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych oświadczamy, że:

- 1) według stanu na koniec 2011 r. posiadaliśmy:
 - a) rating kredytowy na poziomie:
 - b) kapitały własne na poziomie :

- 2) wartość naszego portfela SPW wynosiła:
 - a) według stanu na koniec czerwca 2012 r. –mln zł,
 - b) według stanu na koniec grudnia 2011 r. – mln zł,
 - c) według stanu na koniec grudnia 2010 r. –mln zł;
- 3) pełnimy funkcję dealera skarbowych (rządowych) papierów wartościowych w następujących krajach członkowskich OECD¹:
- 4) zobowiązujemy się do każdorazowego informowania Ministra o zmianie ratingu kredytowego.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Stanowisko: _____

Data: _____

Data: _____

¹ Oświadczenie to jest składane jedynie przez podmiot zagraniczny.

(pieczęć firmowa podmiotu)

OŚWIADCZENIE

Niniejszym informujemy, że uczestnikiem ds. rozrachunku, za pośrednictwem którego prowadzony jest rozrachunek zawieranych przez nas transakcji z wykorzystaniem polskich papierów skarbowych jest:

.....(*nazwa uczestnika ds. rozrachunku*).....

Jednocześnie wyrażamy zgodę na udostępnianie Ministrowi przez uczestnika ds. rozrachunku danych dotyczących aktywności naszego podmiotu na rynku finansowym w zakresie niezbędnym do oceny w Konkursie na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Stanowisko: _____

Data: _____

Data: _____

(pieczęć firmowa uczestnika rozliczającego)

OŚWIADCZENIE

Niniejszym oświadczamy, że:

.....(nazwa uczestnika ds. rozrachunku).....

jest uczestnikiem ds. rozrachunku w zakresie transakcji zawartych 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, NBP i KDPW w naszej siedzibie weryfikacji informacji i danych przekazywanych Ministrowi w związku z uczestnictwem Kandydata w Konkursie na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych.

Podpis:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Data:

Podpis:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Data:

Załącznik 5.1

Obroty, w podziale na grupy inwestorów, na rynku wtórnym obligacji/bonów skarbowych (bez Rynku elektronicznego), na których został dokonany rozrachunek w okresie miesiąca.....
przez(nazwa DSPW lub Kandydata)*.

w tys. zł, według niezindeksowanej 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 rozrachunku.

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

Załącznik 5.2

Obroty, w podziale na grupy inwestorów, na rynku wtórnym obligacji skarbowych (bez Rynku elektronicznego), na których został dokonany rozrachunek w okresie miesiąca.....
przez(nazwa DSPW lub Kandydata)*.

w tys. zł, według niezindeksowanej 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 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 rozrachunku.

Uwaga: Tabelę sporządza uczestnik ds. rozrachunku w zakresie transakcji, na których rozrachunek został dokonany za pośrednictwem tego uczestnika.

Załącznik 5.3

Obroty, w podziale na grupy inwestorów, na rynku wtórnym bonów skarbowych (bez Rynku elektronicznego), na których został dokonany rozrachunek w okresie miesiąca.....
przez(nazwa DSPW lub Kandydata)*.

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 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 rozrachunku.

Uwaga: Tabelę sporządza uczestnik ds. rozrachunku w zakresie transakcji, na których rozrachunek został dokonany za pośrednictwem tego uczestnika.

Załącznik 5.4

Obroty, w podziale na grupy inwestorów, na rynku wtórnym obligacji skarbowych (bez Rynku elektronicznego), na których został dokonany rozrachunek w okresie miesiąca.....
przez(nazwa DSPW lub Kandydata)*.

w tys. zł, według niezindeksowanej wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obróć z bankami -nierezydentami	obróć z nierezydentami sektora pozabankowego
1	obróć 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 rozrachunku.

Uwaga: Tabelę sporządza DSPW lub Kandydat w zakresie transakcji, na których rozrachunek został dokonany bezpośrednio w KDPW.

Załącznik 5.5

Obroty, w podziale na grupy inwestorów, na rynku wtórnym bonów skarbowych (bez Rynku elektronicznego), na których został dokonany rozrachunek w okresie miesiąca.....
przez(nazwa DSPW lub Kandydata)*.

w tys. zł, według wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obróć z bankami -nierezydentami	obróć z nierezydentami sektora pozabankowego
1	obróć 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 rozrachunku.

Uwaga: Tabelę sporządza DSPW lub Kandydat w zakresie transakcji, na których rozrachunek został dokonany bezpośrednio w NBP.

Załącznik 6.1

Transakcje typu outright zawarte na Rynku elektronicznym dnia..... (data)

data	ISIN	wolumen (szt)	cena	Wartość (tys. zł)	kupujący	sprzedający	agresor*

* Strona inicjująca transakcję.

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

Załącznik 6.2

Transakcje warunkowe zawarte na rynku elektronicznym dnia..... (data)

data	ISIN / symbol SPW	ilość (szt)	data rozliczenia otwarcia	data rozliczenia zamknięcia	cena otwarcia	cena zamknięcia	kupujący	sprzedający	agresor*

* Strona inicjująca transakcję.

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

Załącznik 6.3

Udział DSPW w sesji fixingowej w dniu (data)

nazwa DSPW	liczba ofert kupna	liczba ofert sprzedaży	liczba kwotowanych instrumentów

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

Załącznik 6.4

Wyniki sesji fixingowej w dniu (data)

ISIN	liczba ofert kupna	liczba ofert sprzedaży	cena kupna	cena sprzedaży	rentowność kupna	rentowność sprzedaży	fixing		liczba DSPW kwotujących
							cena	rentowność	

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

Załącznik 6.5

Statystyka wypełniania przez DSPW oraz Kandydatów obowiązków określonych w §5 Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych w dniu (data)

DSPW lub kandydat	ISIN	czas kwotowania* (hh:mm:ss)	średni spread* (pb)	średnia wartość* (mln zł)	maksymalny wymagany spread (pb)	minimalna wymagana wartość (mln zł)
bank1	PL00001aaaaaa					
bank1	PL00001bbbbbb					
bank1	PL00001cccccc					
...	...					
bank2	PL00001aaaaaa					
bank2	PL00001bbbbbb					
bank2	PL00001cccccc					
...	...					

* Wypełnić, gdy odpowiednie minimum, zgodnie z regulacjami Rynku elektronicznego, nie jest spełnione.

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

Załącznik 6.6

Kwotowanie SPW na Rynku elektronicznym określone w §15 ust. 2 pkt 2 Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych w dniu (data)

DSPW lub Kandydat	ISIN	średni spread ważony czasem (pb)	średni wolumen ważony czasem (mln zł)	łączy czas kwotowania (hh:mm:ss)	spread referencyjny (pb)	wolumen referencyjny (mln zł)	czas referencyjny (hh:mm:ss)
bank1	PL00001aaaaaa						
bank1	PL00001bbbbbb						
bank1	PL00001cccccc						
...	...						
bank2	PL00001aaaaaa						
bank2	PL00001bbbbbb						
bank2	PL00001cccccc						
...	...						

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

Załącznik 7

(pieczęć firmowa podmiotu)

OŚWIADCZENIE

Stosownie do postanowień § 20 Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych oświadczamy, że wskazujemy poniższe rynki jako preferowane przez nas rynki elektronicznego obrotu SPW:

- 1.....(nazwa rynku oraz podmiotu prowadzącego rynek)..... (2 punkty)
- 2.....(nazwa rynku oraz podmiotu prowadzącego rynek)..... (1 punkt)

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Stanowisko: _____

Data: _____

Data: _____