

**Regulamin  
pełnienia funkcji  
Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych  
z dnia 24 sierpnia 2005 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) DSPW – rozumie się przez to Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych;
- 6) kandydata na DSPW – rozumie się przez to bank ubiegający się o status DSPW, który spełnił warunki określone w regulaminie i który został dopuszczony do udziału w konkursie przez Ministra;
- 7) Radzie Uczestników Rynku SPW – rozumie się przez to zespół, w skład którego wchodzi przedstawiciele DSPW, NBP, KDPW oraz MTS–CeTO. Rada jest zespołem opiniotwórczo–doradczym funkcjonującym przy Ministrze;
- 8) SPW – rozumie się przez to skarbowe papiery wartościowe oferowane na rynku krajowym, z wyłączeniem obligacji sprzedawanych w sieci detalicznej oraz obligacji DK0809;
- 9) MTS Poland – rozumie się przez to formę elektronicznego obrotu SPW wskazaną przez Ministra;
- 10) IAD – rozumie się przez to Indeks Aktywności Dealerskiej;
- 11) 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;
- 12) spread – rozumie się przez to różnicę pomiędzy określoną przez DSPW lub kandydata na DSPW ceną kupna i sprzedaży danego SPW, obliczaną zgodnie z zasadami obowiązującymi na MTS Poland;
- 13) emisjach bazowych – rozumie się przez to określone przez Ministra, po zasięgnięciu opinii Rady Uczestników Rynku SPW, emisje SPW, w szczególności dotyczące obligacji 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;
- 14) rozporządzeniu – rozumie się przez to rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 kwietnia 1999 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach (Dz. U. 38, poz. 368, z późn. zm.);
  - 15) przetargu – rozumie się przez to przetargi w rozumieniu § 5 rozporządzenia;
  - 16) przetargu odkupu – rozumie się przez to przetarg w rozumieniu §18 rozporządzenia;
  - 17) przetargu zamiany – rozumie się przez to przetarg w rozumieniu §14a–14h rozporządzenia;
  - 18) przetargu uzupełniającym – rozumie się przez to przetarg w rozumieniu §12a–12g rozporządzenia;
  - 19) przetargu bonów skarbowych – rozumie się przez to przetarg w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 sierpnia 1999 r. w sprawie warunków emitowania bonów skarbowych (Dz. U. Nr 74, poz. 831, z późn. zm.);
  - 20) uczestniku rozliczającym – rozumie się przez to instytucję rozliczającą transakcje na SPW zawarte przez DSPW lub kandydatów na DSPW, która jest posiadaczem rachunków papierów wartościowych lub kont depozytowych bonów skarbowych prowadzonych w NBP lub rachunków lub kont depozytowych prowadzonych w KDPW;
  - 21) „FRA (Forward Rate Agreement)” – rozumie się przez to jeden z typów transakcji służących zabezpieczeniu stopy procentowej;
  - 22) „IRS (Interest Rate Swap)” – rozumie się przez to transakcje polegające na wymianie płatności odsetkowych w jednej walucie pomiędzy dwoma partnerami;
  - 23) bank zagraniczny – rozumie się przez to bank lub instytucję kredytową z siedzibą poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej;
  - 24) bank krajowy – rozumie się przez to bank lub oddział instytucji kredytowej z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

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

### **§ 3.**

1. DSPW są zobowiązani do uczestniczenia w przetargach obligacji skarbowych, o których mowa w § 2 pkt 15, organizowanych przez NBP w imieniu Ministra.

2. DSPW są zobowiązani do nabycia nie mniej niż 5% łącznej ważonej wartości nominalnej SPW sprzedanych na przetargach, przetargach zamiany, przetargach uzupełniających i przetargach bonów skarbowych w ciągu kwartału, przy czym wagi te ustala się następująco: 0,5 dla wszystkich SPW o czasie do wykupu poniżej 4 lat; 1,5 dla wszystkich SPW o czasie do wykupu równym lub dłuższym od 4 lat.

Za dzień ustalenia wag dla oceny okresowej przyjmuje się ostatni dzień roboczy ocenianego kwartału.

3. Niespełnienie warunku, o którym mowa w ust. 1, skutkuje pomniejszeniem oceny okresowej danego DSPW, o której mowa w §17 ust.1 o 1–5 punktów.

4. Niespełnienie warunku, o którym mowa w ust. 2, skutkuje pomniejszeniem oceny okresowej danego DSPW, o której mowa w §17 ust.1 o 1–10 punktów. Ponowne niespełnienie tego warunku może skutkować wypowiedzeniem przez Ministra umowy o pełnienie funkcji DSPW, w trybie natychmiastowym.

5. Zasady pomniejszania oceny, o których mowa w ust. 3, określa pkt 1 załącznika nr 1 do regulaminu.
6. Zasady pomniejszania oceny, o których mowa w ust. 4, określa pkt 2 załącznika nr 1 do regulaminu.

#### § 4.

1. DSPW są zobowiązani do uczestniczenia w codziennych sesjach fixingowych SPW, organizowanych przez NBP i przeprowadzanych na MTS Poland zgodnie z regulaminem Fixingu SPW.
2. Lista SPW objętych fixingiem jest ustalana przez Ministra.
3. Brak kwotowania SPW w sesji fixingowej skutkuje pomniejszeniem oceny okresowej danego DSPW, o której mowa w §17 ust.1 o 1–5 punktów.
4. Zasady pomniejszania oceny, o których mowa w ust. 3, określa pkt 3 załącznika nr 1 do regulaminu.

#### § 5.

1. DSPW i kandydaci na DSPW są zobowiązani do kwotowania SPW na MTS Poland, poprzez podawanie cen kupna i sprzedaży, zgodnie z zasadami obowiązującymi na MTS Poland, w szczególności emisji bazowych. Minimalny dzienny czas kwotowania każdej emisji bazowej przez danego DSPW lub kandydata na DSPW wynosi 5 godzin.
2. DSPW lub kandydaci na DSPW są zobowiązani do zawierania transakcji na MTS Poland zgodnie z przyjętą ceną podaną w sposób, o którym mowa w ust. 1, oraz o wartości nominalnej podanej w kwotowaniu.
3. Wartość nominalna kwotowania dla emisji bazowych oraz pozostałych emisji SPW jest określona zgodnie z zasadami obowiązującymi na MTS Poland.
4. Niewypełnienie obowiązku, o którym mowa w ust. 1 skutkuje pomniejszeniem oceny okresowej danego DSPW, o której mowa w §17 ust.1 o 1–6 punktów.
5. Zasady pomniejszania oceny, o których mowa w ust. 5, określa pkt 4 załącznika nr 1 do regulaminu.
6. 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.

DSPW lub kandydaci na DSPW są ponadto zobowiązani do:

- 1) rzetelnego wypełniania obowiązków wynikających z uczestnictwa w systemach depozytowo–rozliczeniowych;
- 2) współpracy z Ministrem w zakresie budowy przejrzystego i efektywnego rynku SPW;
- 3) działania na rzecz rozszerzania udziału inwestorów nie będących bankami;
- 4) promowania rynku SPW oraz innych instrumentów dłużnych.

#### § 7.

1. DSPW są uprawnieni do:

- 1) wyłącznego składania ofert na przetargach, o których mowa w § 2 pkt 15;
- 2) zakupów (wyłącznie przez tych DSPW, których oferty zostały przyjęte na przetargu), na przetargu uzupełniającym;

- 3) wyłącznego składania ofert na przetargach odkupu i zamiany obligacji;
  - 4) wyłącznego składania ofert na przetargach bonów skarbowych;
  - 5) 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 (ang. *private placement*),
    - d) innych transakcji rynku finansowego określonych przez Ministra.
2. Na przetargach, o których mowa w § 7 ust.1 pkt 2, zakup skarbowych papierów wartościowych przez poszczególnych DSPW następuje proporcjonalnie do wartości SPW nabytych przez nich na przetargu.
3. Proporcjonalny udział, zwany dalej „udziałem”, oblicza się jako procentowy udział danego DSPW w zakupie ogółem na danym przetargu, po wyłączeniu zakupów dokonanych przez DSPW, którzy zrezygnowali z udziału w przetargu uzupełniającym.
4. W przypadku, gdy wartość oferty zgłoszonej na przetargu uzupełniającym przez danego DSPW jest niższa od wartości będącej iloczynem udziału i wartości podaży na przetargu uzupełniającym, nieprzydzielone mu SPW o wartości stanowiącej różnicę pomiędzy tymi wielkościami zostaną rozdzielone proporcjonalnie pomiędzy pozostałych DSPW, przy czym przydział przedmiotowych SPW nastąpi z wykorzystaniem udziału, obliczonego analogicznie jak w ust. 3, po wyłączeniu zakupów dokonanych przez DSPW rezygnującego z zakupu SPW o pełnej przysługującej mu wartości.
5. W przypadku, gdy łączna wartość ofert zgłoszonych przez DSPW na przetargu uzupełniającym jest niższa od podaży na przetargu uzupełniającym, oferty poszczególnych DSPW są realizowane w całości.
6. Zakres i skala preferencji dla DSPW w zakresie przeprowadzania transakcji, o których mowa w § 7 ust.1 pkt 5 zależą będzie od rodzaju transakcji, skali przeprowadzania transakcji danego typu przez Ministra oraz stopnia zaangażowania banków posiadających status DSPW w danym segmencie rynku.
7. W przypadku zawierania transakcji, o których mowa w § 7 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 banków, o wyborze kontrahenta decydować będzie miejsce w rankingu w ostatniej ocenie okresowej, o której mowa w § 17.

#### § 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 i podawania, co najmniej raz w roku, tych informacji do wiadomości publicznej w sposób, o którym mowa w § 19.
2. Wykaz emisji bazowych oraz wykaz SPW objętych fixingiem określa Minister po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Uczestników Rynku SPW.
3. Minister jest zobowiązany do podawania do wiadomości publicznej kalendarza emisji wg następującego harmonogramu:

- 1) raz do roku – plan emisji na następny rok kalendarzowy, obejmujący: całkowitą wielkość emisji z podziałem na bony i obligacje oraz przewidywane daty przetargów obligacji;
- 2) raz na kwartał – plan emisji obligacji skarbowych na następny kwartał, obejmujący poszczególne rodzaje oferowanych papierów wraz z przedziałowo podanymi kwotami przewidywanej sprzedaży;
- 3) na dwa dni przed dniem przetargu – kwotę emisji obligacji.

#### § 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,
  - b) 12:30 dla przetargów zamiany i odkupu,
  - c) 14:15 dla przetargów uzupełniających;
- 3) dokonywania oceny rocznej oraz ocen okresowych DSPW oraz kandydatów na DSPW zgodnie z § 17;
- 4) regularnego 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, koniunktury 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 wystąpienia problemów technicznych lub zdarzeń nadzwyczajnych, Minister podaje w komunikacie czas publikacji wyników oraz informację na temat przyczyn opóźnienia publikacji wyników. Komunikat ten powinien być opublikowany nie później, niż w terminie pierwotnie przewidzianym dla publikacji wyników przetargu.

5. Aktualna godzina publikacji wyników przetargu jest podawana do publicznej wiadomości w sposób, o którym mowa w § 19 ust.1.

#### § 11.

Minister oraz NBP, na podstawie udzielonego w umowie o pełnieniu funkcji DSPW upoważnienia, ma prawo do dokonywania, w siedzibie 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 w sprawie pełnienia funkcji DSPW, 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 której mowa §17 ust.1, o 1–5 punktów.

2. W razie rażącego naruszenia obowiązków DSPW, Minister może pozbawić funkcji DSPW, poprzez rozwiązanie umowy w trybie natychmiastowym. Informacje o wykluczeniu poszczególnych podmiotów z systemu DSPW będą podawane przez Ministra do wiadomości publicznej w sposób, o którym mowa w § 19.

3. W przypadku rozwiązania umowy w trybie natychmiastowym, Minister może zawrzeć umowę o pełnienie funkcji DSPW z bankiem, który w ostatnim konkursie na DSPW osiągnął największą liczbę punktów w ocenie rocznej, spośród banków, które nie uzyskały statusu DSPW. Umowa z tym bankiem jest zawierana na okres do końca roku kalendarzowego. Informacje o podpisaniu umowy z nowym DSPW będą podawane przez Ministra do wiadomości publicznej w sposób, o którym mowa w § 19.

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

### § 13.

1. Minister organizuje konkurs na DSPW, w którym uczestniczą banki ubiegające się o funkcję DSPW.

2. Warunkami przystąpienia do konkursu na pełnienie funkcji DSPW przez bank krajowy lub zagraniczny są:

- 1) posiadanie rachunków papierów wartościowych lub kont depozytowych bonów skarbowych prowadzonych w NBP oraz rachunków i kont depozytowych prowadzonych w KDPW, lub wskazanie uczestnika rozliczającego transakcje, oraz przedstawienie oświadczenia o zgodzie na przekazywanie przez uczestnika rozliczającego danych dotyczących aktywności na rynku finansowym banku ubiegającego się o status DSPW w zakresie niezbędnym do oceny tego banku w konkursie na pełnienie funkcji DSPW;
- 2) złożenie oświadczenia właściwego uczestnika rozliczającego, wg wzoru określonego w załączniku nr 3.2, zawierającego zgodę tego uczestnika na przekazywanie danych dotyczących aktywności banku na rynku finansowym oraz na kontrolę i weryfikację tych danych przez Ministra, NBP i KDPW;
- 3) złożenie oświadczenia zawierającego dane o:
  - a) posiadanym ratingu kredytowym,
  - b) wysokości kapitałów własnych,
  - c) poziomie wskaźnika wypłacalności,
  - d) doświadczeniu w prowadzeniu operacji z wykorzystaniem polskich papierów skarbowych, w szczególności o wartości posiadanego portfela obligacji i jego zmianach w ciągu ostatnich 3 lat,
  - e) posiadanej bazie inwestorów, w szczególności wskazanie typów obsługiwanych inwestorów z uwzględnieniem podziału na poszczególne rodzaje inwestorów (fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze hedgingowe, pozostali inwestorzy);

4) uczestnictwo w MTS Poland lub złożenie deklaracji przystąpienia do MTS Poland.

3. Warunkiem przystąpienia do konkursu na pełnienie funkcji DSPW przez bank zagraniczny jest dodatkowo pełnienie funkcji dealera skarbowych/rządowych papierów wartościowych w co najmniej jednym kraju członkowskim OECD.

4. Wzór oświadczenia, o którym mowa w ust. 2 pkt 3, określa załącznik nr 2.1 do regulaminu.

#### § 14.

1. Bank, który zamierza ubiegać się o uzyskanie statusu DSPW powinien przedłożyć Ministrowi pisemną deklarację o zamiarze uczestnictwa w konkursie oraz oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w § 13 ust. 2 i 3, według wzorów określonych w załącznikach nr 2 i 3.
2. Deklaracja, o której mowa w ust. 1, jest podstawą rozpoczęcia oceny banku, ubiegającego się o status DSPW i oznacza przyjęcie zobowiązań, o których mowa w § 5 i 6 oraz akceptację postanowień § 11 i 12 regulaminu.
3. Minister zastrzega sobie prawo zweryfikowania przedstawionego oświadczenia oraz odrzucenia deklaracji, w przypadku niespełnienia warunków, o których mowa w § 13 ust. 2 i 3 regulaminu.
4. W przypadku niewypełnienia zobowiązań, o których mowa w ust. 2, Minister zastrzega sobie prawo do wykluczenia banku z konkursu na pełnienie funkcji DSPW.

#### § 15.

1. Każdy z DSPW lub kandydatów na DSPW podlega ocenie według kryteriów określonych w regulaminie.
2. Podstawą oceny DSPW lub kandydatów na DSPW jest IAD, obliczany jako procentowy udział wartości nominalnej obrotów DSPW lub kandydata na DSPW do łącznej wartości nominalnej wszystkich takich obrotów zrealizowanych przez DSPW lub kandydatów na DSPW dla danego rodzaju segmentu rynku, o którym mowa w ust. 3. Ocena dokonywana jest w następującej skali:

<b>Udział w rynku:</b>	<b>Liczba punktów</b>
Od 0 do 1,0% włącznie	0
powyżej 1,0% do 2,0% włącznie	1
powyżej 2,0% do 3,0% włącznie	2
powyżej 3,0% do 4,0% włącznie	3
powyżej 4,0% do 5,0% włącznie	4
powyżej 5,0% do 6,0% włącznie	5
powyżej 6,0% do 7,0% włącznie	6
powyżej 7,0% do 8,0% włącznie	7
powyżej 8,0% do 9,0% włącznie	8
powyżej 9,0% do 10,0% włącznie	9
powyżej 10%	10

3. Wyróżnia się następujące rodzaje segmentów rynku wraz z odpowiadającymi im mnożnikami:

<b>Rodzaj segmentów rynku</b>	<b>Mnożnik</b>
1. Transakcje FRA	0,75
2. Transakcje IRS	0,75
3. Futures na obligacje skarbowe na WGPW	0,25
4. Transakcje typu buy-sell back, sell-buy back i repo na SPW	0,75
5. Transakcje SPW na rynku MTS z	2,00

własnej ceny*	
6. Transakcje SPW na rynku MTS z cudzej ceny*	1,00
7. Transakcje SPW na rynku międzybankowym*	1,00
8. Transakcje SPW z klientami niebankowymi*	2,0

\* transakcje typu outright

4. W ocenie okresowej liczba punktów przyznanych kandydatowi na DSPW z tytułu IAD stanowi sumę punktów uzyskanych za udział w obrotach w każdym z segmentów rynku, o których mowa ust. 3.

5. Liczba punktów uzyskanych przez kandydata na DSPW za udział w obrotach danego rodzaju segmentu rynku stanowi iloczyn liczby punktów w punktacji bazowej za udział w rynku i mnożnika odpowiadającego temu rodzajowi segmentu rynku, z zastrzeżeniem, że udział w obrotach SPW w segmentach rynku, o których mowa w ust. 3 pkt. 5–8, jest udziałem ważonym. Wagi te ustala się następująco: 0,5 dla wszystkich SPW o czasie do wykupu poniżej 3 lat; 1,5 dla wszystkich SPW o czasie do wykupu równym lub dłuższym od 3 lat. Za dzień ustalenia wag przyjmuje się ostatni dzień roboczy ocenianego kwartału

6. Ocena okresowa, oprócz IAD, obejmuje również ocenę DSPW lub kandydatów na DSPW pod względem współpracy z Ministrem, w szczególności w zakresie:

- a) konstrukcji nowych instrumentów,
- b) polityki emisyjnej, w szczególności w zakresie określania podaży obligacji na przetargach,
- c) miejsca prowadzenia działalności dealerskiej przez danego DSPW lub kandydata na DSPW,  
– max.8 pkt.

7. Szczegółowe zasady oceny, o której mowa w ust. 5, określa pkt 5 załącznika nr 1 do regulaminu.

## § 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 DSPW lub kandydata na DSPW wg wzoru określonego w załączniku nr 4.1 do regulaminu.

3. Kryterium, o którym mowa § 15 ust. 3 pkt 3, obliczane jest w oparciu o dane przesyłane Ministrowi przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wg wzoru określonego w załączniku nr 4.2 do regulaminu.

4. Kryterium, o których 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 (wg wzoru określonego w załączniku 4.3 a);
- 2) Uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji, których rozliczenie nastąpiło poprzez uczestników rozliczających. Dane te uczestnik rozliczający przesyła Ministrowi (wg wzoru określonego w załączniku 4.3 b-c).

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 (wg wzoru określonego w załączniku 4.3 a);
- 2) Uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji, których rozliczenie nastąpiło poprzez uczestników rozliczających (wg wzoru określonego w załączniku 4.3 b–c);
- 3) DSPW lub kandydata na DSPW będącego bankiem krajowym w zakresie transakcji z nierezydentami z sektora pozabankowego i bankami–nierezydentami (wg wzoru określonego w załączniku 4.3 d–e);

7. Dane, o których mowa w § 16 ust 2 i § 16 ust 6, DSPW lub kandydaci na DSPW przesyłają do 14 dnia po zakończeniu każdego miesiąca.

8. W kryteriach, określonych w §15 ust. 2 oraz 15 ust. 3 pkt 1, nie uwzględnia się transakcji zawartych z Ministrem, NBP lub podmiotami działającymi w imieniu tych instytucji.

9. W kryteriach określonych w §15 uwzględnia się tylko transakcje rozliczone.

10. Wyliczenie wartości poszczególnych udziałów jest dokonywane z dokładnością do 2 miejsc po przecinku, przy zastosowaniu następującej zasady zaokrąglenia:

- 1) w dół – dla wartości mniejszych od 5;
- 2) w górę – dla wartości większych lub równych 5.

#### § 17.

1. Ocena okresowa jest dokonywana co kwartał wg IAD określonego w rozdziale IV regulaminu i jest sumą punktów uzyskanych w ramach IAD, punktów dodatnich uzyskanych z tytułu kryteriów określonych w § 15 ust. 6 oraz punktów ujemnych, o których mowa w § 3 ust. 3, § 3 ust. 4, § 4 ust. 3, § 5 ust. 4 oraz § 12 ust. 1.

2. Ocena roczna jest ustalana jako średnia arytmetyczna ocen okresowych w okresie konkursowym, o którym mowa w deklaracji uczestnictwa w konkursie.

3. Ocena roczna może być pomniejszona zgodnie z § 3 ust. 3, § 3 ust. 4, § 4 ust. 3, § 5 ust. 4 oraz § 12 ust. 1 także po zakończeniu okresu konkursu, do czasu ogłoszenia jego wyników.

#### § 18.

1. Minister zawiera umowy o pełnienie funkcji DSPW na okres jednego roku z tymi kandydatami na DSPW, którzy osiągnęli największą liczbę punktów w ocenie rocznej.

2. Lista banków, z którymi Minister zawarł umowy o pełnienie funkcji DSPW, jest podawana do publicznej wiadomości w sposób, o którym mowa w § 19.

#### § 19.

1. Minister ogłasza ranking DSPW oraz kandydatów na DSPW w serwisach informacyjnych oraz w serwisie internetowym Ministerstwa Finansów, po dokonaniu oceny okresowej i rocznej oraz po każdorazowej zmianie listy, o której mowa w § 18 ust. 2.

2. Minister przesyła informację umożliwiającą każdemu DSPW lub kandydatowi na DSPW ocenę swojej pozycji w konkursie na DSPW. Informacja ta zawiera, w szczególności miejsce i liczbę zdobytych punktów w danym kwartale, w czasie trwania konkursu.

## **Rozdział V. Postanowienia przejściowe i końcowe.**

### § 20.

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

### § 21.

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

### § 22.

Regulamin wchodzi w życie z dniem 1 października 2005 r.

MINISTER FINANSÓW

Mirosław Gronicki

**Załącznik nr 1 do regulaminu  
pełnienia funkcji DSPW z dnia  
24 sierpnia 2005 r.**

1. Punkty ujemne, o których mowa w § 3 ust. 3, przyznawane są według następujących zasad:

Bank otrzymuje punkty ujemne, gdy w kwartale był nieobecny na:

- 1) jednym przetargu – 1 pkt;
- 2) dwóch przetargach – 2 pkt;
- 3) trzech przetargach – 3 pkt;
- 4) czterech przetargach – 4 pkt;
- 5) pięciu i więcej przetargach – 5 pkt.

2. Punkty ujemne, o których mowa w § 3 ust. 4, przyznawane są według następujących zasad:

Bank otrzymuje punkty ujemne, gdy w kwartale jego udział w zakupie SPW na przetargach wyniósł:

- 1) powyżej 4,5% i poniżej 5% – 1 pkt;
- 2) powyżej 4% do 4,5% włącznie – 2 pkt;
- 3) powyżej 3,5% do 4,0% włącznie – 3 pkt;
- 4) powyżej 3% do 3,5% włącznie – 4 pkt;
- 5) powyżej 2,5% do 3,0% włącznie – 5 pkt;
- 6) powyżej 2,0% do 2,5% włącznie – 6 pkt;
- 7) powyżej 1,5% do 2,0% włącznie – 7 pkt;
- 8) powyżej 1,0% do 1,5% włącznie – 8 pkt;
- 9) powyżej 0,5% do 1,0% włącznie – 9 pkt;
- 10) do 0,5 % włącznie – 10 pkt.

3. Punkty ujemne, o których mowa w § 4 ust. 3, przyznawane są według następujących zasad:

Bank otrzymuje punkty ujemne, gdy wskaźnik kwotowań na fixingu wynosi:

- 1) powyżej 93% i poniżej 95% – 1 pkt;
- 2) powyżej 91% do 93% włącznie – 2 pkt;
- 3) powyżej 89% do 91% włącznie – 3 pkt;
- 4) powyżej 87% do 89% włącznie – 4 pkt;
- 5) poniżej 87% – 5 pkt.

4. Punkty ujemne, o których mowa w § 5 ust. 4, przyznawane są według następujących zasad:

Bank otrzymuje punkty ujemne, gdy wypełnia wymogi regulaminowe w zakresie kwotowania emisji bazowych na poziomie:

- 1) powyżej 90% włącznie i poniżej 95% – 1 pkt;
- 2) powyżej 80% włącznie i poniżej 90% – 2 pkt;
- 3) powyżej 70% włącznie i poniżej 80% – 3 pkt;
- 4) powyżej 60% włącznie i poniżej 70% – 4 pkt;
- 5) powyżej 50% włącznie i poniżej 60% – 5 pkt;
- 6) poniżej 50% – 6 pkt;

5. Punkty, o których mowa w § 15 ust. 3, przyznawane są wg następujących zasad:

Bank otrzymuje punkty dodatnie za współpracę z Ministrem w następujących obszarach:

- 1) współpraca z Ministrem w zakresie konstrukcji nowych instrumentów – 2 pkt;
- 2) współpraca z Ministrem w zakresie polityki emisyjnej – 4 pkt;
- 3) miejsce prowadzenia działalności dealerskiej przez danego DSPW lub kandydata na DSPW w Polsce – 2 pkt.

**Załącznik nr 2 do regulaminu  
pełnienia funkcji DSPW z dnia  
24 sierpnia 2005 r.**

**Załącznik 2.1**

*(pieczęć firmowa banku)*

**OŚWIADCZENIE**

Stosownie do postanowień § 13 ust. 2 pkt 3 regulaminu, bank .....(nazwa)..... oświadcza że wg stanu na koniec 2004 r. bank...(nazwa).... posiadał:

- 1) rating kredytowy na poziomie.....;
- 2) kapitały własne na poziomie.....;
- 3) współczynnik wypłacalności na poziomie.....

Jednocześnie informujemy, że wartość portfela polskich obligacji skarbowych wynosiła:

- 1) wg stanu na koniec czerwca 2005 r. –.....mln zł;
- 2) wg stanu na koniec grudnia 2004 r. –.....mln zł;
- 3) wg stanu na koniec grudnia 2003 r. –.....mln zł.

Informujemy ponadto, że wg stanu na koniec czerwca 2005 r. bank.....(nazwa).....obsługuje inwestorów zaliczanych do następujących grup:

- 1) fundusze emerytalne – ..... mln zł (wartość obligacji zarejestrowanych na rachunku w naszym banku);
- 2) fundusze inwestycyjne – ..... mln zł (wartość obligacji zarejestrowanych na rachunku w naszym banku);
- 3) firmy ubezpieczeniowe – ..... mln zł (wartość obligacji zarejestrowanych na rachunku w naszym banku);
- 4) fundusze hedgingowe – ..... mln zł (wartość obligacji zarejestrowanych na rachunku w naszym banku);
- 5) pozostali inwestorzy – ..... mln zł (wartość obligacji zarejestrowanych na rachunku w naszym banku).

*(pieczęć firmowa banku)*

## **DEKLARACJA**

Niniejszym deklarujemy zamiar przystąpienia do konkursu na wybór DSPW na 2007 r. odbywającego się od 1 października 2005 r do dnia 30 września 2006 r. W związku z tym zobowiązujemy się do realizacji postanowień Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych, zwanego dalej „regulaminem”, oraz do przekazywania Ministrowi, za pośrednictwem NBP oraz KDPW, informacji, o których mowa w regulaminie.

Jednocześnie wyrażamy zgodę na:

- 1) udostępnianie Ministrowi lub osobom przez niego upoważnionym danych dotyczących skarbowych papierów wartościowych oraz kontraktów terminowych na obligacjach skarbowych przez NBP, KDPW, MTS–CeTO oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 2) kontrolowanie przez upoważnionych przedstawicieli Ministra oraz NBP w okresie konkursu na pełnienie funkcji DSPW realizacji postanowień regulaminu oraz rzetelności sprawozdań, o których mowa w regulaminie.

Upoważniamy Ministra Finansów i NBP oraz osoby przez nich upoważnione do weryfikacji w siedzibie banku informacji i danych przekazywanych Ministrowi w związku z konkursem na pełnienie funkcji DSPW. W tym celu bank zobowiązuje się udostępniać wszelkie informacje niezbędne dla przeprowadzenia tej weryfikacji. Niezależnie od tego, bank upoważnia Ministra i NBP oraz osoby przez niego upoważnione do podejmowania innych, uznanych za nieodzowne, czynności weryfikacyjno–kontrolnych dotyczących działań banku w zakresie związanym z konkursem na pełnienie funkcji DSPW.

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

*(pieczęcie i podpisy osób  
upoważnionych do reprezentowania banku)*

**Załącznik nr 3 do regulaminu  
pełnienia funkcji DSPW z dnia  
24 sierpnia 2005 r.**

**Załącznik 3.1**

*(pieczęć firmowa banku)*

### **OŚWIADCZENIE**

Niniejszym informujemy, że uczestnikiem rozliczającym transakcje zawierane przez nasz bank z wykorzystaniem polskich papierów skarbowych jest *(nazwa uczestnika rozliczającego)*.

Jednocześnie wyrażamy zgodę na udostępnianie Ministrowi przez uczestnika rozliczającego danych dotyczących aktywności naszego banku na rynku finansowym w zakresie niezbędnym do oceny w konkursie na pełnienie funkcji DSPW.

*(pieczęcie i podpisy osób  
upoważnionych do reprezentowania banku)*

(pieczęć firmowa uczestnika rozliczającego)

**OŚWIADCZENIE**

Niniejszym oświadczamy, że instytucja..... (nazwa instytucji)..... jest uczestnikiem rozliczającym transakcje zawarte na SPW przez bank.....(nazwa banku).....

Jednocześnie zobowiązujemy się do przekazywania danych dotyczących aktywności banku..... (nazwa banku)..... na rynku finansowym w zakresie niezbędnym do oceny tego banku w konkursie na pełnienie funkcji DSPW.

Ponadto wyrażamy zgodę na dokonywanie przez przedstawicieli Ministerstwa Finansów, NBP i KDPW w naszej siedzibie weryfikacji informacji i danych przekazywanych Ministrowi w związku z uczestnictwem w konkursie na pełnienie funkcji DSPW.

*(pieczęcie i podpisy osób  
upoważnionych do reprezentowania uczestnika rozliczającego)*

**Załącznik nr 4 do regulaminu  
pełnienia funkcji DSPW z dnia  
24 sierpnia 2005 r.**

Załącznik 4.1

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

w tys. zł, wg wartości nominalnej

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

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

Uwaga: Tabelę sporządza NBP (dla banków sprawozdających się do NBP), DSPW lub kandydat na DSPW

Załącznik 4.2

Obroty na rynku kontraktów na obligacje skarbowe rozliczonych przez ..... (nazwa DSPW lub kandydata na DSPW) w okresie miesiąca .....

w tys. zł, wg wartości nominalnej

Lp.	Nazwa banku	Kod członka giełdy	Wolumen obrotu (sztuk)	Udział w obrotach (%)

Uwaga: Tabelę sporządza GPW

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

w tys. zł, wg wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obrót ogółem (4+5+6)	obrót z bankami - rezydentami	obrót z rezydentami sektora pozabankowego	obrót z nierezydentami
	2	3	4	5	6
1	obrót na rynku wtórnym ogółem (2+3+4+5)				
	1 PL00001xxxxx				
	2 ...				
	3 ...				
	n ...				
	razem				
2	repo				
	1 PL00001xxxxx				
	2 ...				
	3 ...				
	n ...				
	razem				
3	buy-sell back i sell-buy back				
	1 PL00001xxxxx				
	2 ...				
	3 ...				
	n ...				
	razem				
4	kupno i sprzedaż				
	1 PL00001xxxxx				
	2 ...				
	3 ...				
	n ...				
	razem				
5	inne transakcje				
	1 PL00001xxxxx				
	2 ...				
	3 ...				
	n ...				
	razem				

\* transakcje, w których DSPW lub kandydat na DSPW 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

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

w tys. zł, wg wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obrót ogółem (4+5+6+7)	obrót z bankami - rezydentami	obrót z rezydentami sektora pozabankowego	obrót z bankami - nierezydentami	obrót z nierezydentami z sektora pozabankowego
	2	3	4	5	6	7
1	obrót na rynku wtórnym ogółem (2+3+4+5)					
	1 PL00001xxxxx					
	2 ...					
	3 ...					
	n ...					
	razem					
2	repo					
	1 PL00001xxxxx					
	2 ...					
	3 ...					
	n ...					
	razem					
3	buy-sell back i sell-buy back					
	1 PL00001xxxxx					
	2 ...					
	3 ...					
	n ...					
	razem					
4	kupno i sprzedaż					
	1 PL00001xxxxx					
	2 ...					
	3 ...					
	n ...					
	razem					
5	inne transakcje					
	1 PL00001xxxxx					
	2 ...					
	3 ...					
	n ...					
	razem					

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

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

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

w tys. zł, wg wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obrót ogółem (4+5+6+7)	obrót z bankami - rezydentami	obrót z rezydentami sektora poza bankowego	obrót z bankami - nierezydentami	obrót z nierezydentami z sektora poza bankowego
	2	3	4	5	6	7
1	obrót na rynku wtórnym ogółem (2+3+4+5)					
	1 PL00001xxxxx					
	2 ...					
	3 ...					
	n ...					
	razem					
2	repo					
	1 PL00001xxxxx					
	2 ...					
	3 ...					
	n ...					
	razem					
3	buy-sell back i sell-buy back					
	1 PL00001xxxxx					
	2 ...					
	3 ...					
	n ...					
	razem					
4	kupno i sprzedaż					
	1 PL00001xxxxx					
	2 ...					
	3 ...					
	n ...					
	razem					
5	inne transakcje					
	1 PL00001xxxxx					
	2 ...					
	3 ...					
	n ...					
	razem					

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

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

Obroty na rynku wtórnym obligacji skarbowych (bez MTS Poland) rozliczone przez..... (nazwa DSPW lub kandydata na DSPW) w okresie miesiąca.....\* w podziale na grupy inwestorów.  
w tys. zł, wg wartości nominalnej

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

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

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

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

w tys. zł, wg wartości nominalnej

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

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

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