

**Regulamin pełnienia funkcji  
Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych  
z dnia 12 września 2016 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 obrotu skarbowymi papierami wartościowymi oferowanymi na rynku krajowym, z wyłączeniem obligacji sprzedawanych w sieci detalicznej, na którym realizowane są obowiązki określone w § 5 oraz jest przeprowadzany fixing tych skarbowych papierów wartościowych.

**§ 2.**

Ilekroć 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, a także ich oddziały, w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz.128, z późn. zm.);
- 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) SPW – rozumie się przez to skarbowe papiery wartościowe oferowane na rynku krajowym, z wyłączeniem obligacji sprzedawanych w sieci detalicznej;
- 9) 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;
- 10) Rynku elektronicznym – rozumie się przez to rynek elektronicznego obrotu SPW, na którym realizowane są obowiązki określone w § 5 oraz jest przeprowadzany Fixing SPW;
- 11) podmiot prowadzący Rynek elektroniczny – rozumie się przez to podmiot, z którym Minister zawarł umowę o prowadzenie Rynku elektronicznego;
- 12) 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;
- 13) Regulaminie - rozumie się przez to Regulamin pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych;

- 14) okresie konkursowym – rozumie się przez to każdy z czterech kolejnych kwartałów, z których pierwszy rozpoczyna się w dniu 1 października 2016 r.;
- 15) Konkursie – rozumie się przez to organizowany przez Ministra konkurs na pełnienie funkcji DSPW w 2018 r., trwający cztery kolejne okresy konkursowe;
- 16) 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;
- 17) ocenie okresowej – rozumie się przez to ocenę danego Kandydata, dokonywaną w kolejnych okresach konkursowych na zasadach określonych w Regulaminie;
- 18) IAD – rozumie się przez to Indeks Aktywności Dealerskiej;
- 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 30 sierpnia 2013 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych w sprzedaży hurtowej (Dz. U. poz. 1089);
- 21) przetargu sprzedaży – rozumie się przez to przetarg określony w § 15 Rozporządzenia;
- 22) przetargu uzupełniającym – rozumie się przez to przetarg określony w § 21 Rozporządzenia;
- 23) przetargu zamiany – rozumie się przez to przetarg określony w § 32 Rozporządzenia;
- 24) przetargu bonów skarbowych – rozumie się przez to przetarg sprzedaży określony w § 15 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2013 r. w sprawie warunków emitowania bonów skarbowych (Dz. U. poz. 1088) oraz przetarg uzupełniający określony w § 21 przedmiotowego rozporządzenia;
- 25) przetargu odkupu – rozumie się przez to przetarg określony w § 45 Rozporządzenia oraz przetarg określony w § 33 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2013 r. w sprawie warunków emitowania bonów skarbowych;
- 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;
- 28) obligacjach zagranicznych – rozumie się przez to obligacje skarbowe emitowane przez Ministra na rynkach zagranicznych;
- 29) dniu roboczym – rozumie się przez to dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy,
- 30) grupie bankowej – rozumie się przez to grupę, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat oraz banki lub instytucje kredytowe, zorganizowaną w ten sposób, iż jeden z nich w ramach powiązań kapitałowych (§ 24 ust. 3 pkt 4) jest jednostką dominującą a pozostałe jednostkami zależnymi, przy czym za jednostkę zależną uznaje się również oddział zagraniczny banku lub instytucji kredytowej oraz jednostkę pozostającą z jednostką zależną w stosunku zależności.

## **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 ważne 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, z zastrzeżeniem ust. 6.
  6. W uzasadnionych przypadkach związanych z ograniczoną liczbą przetargów w danym okresie konkursowym, Minister może podjąć decyzję o niedokonywaniu wypowiedzenia umowy o pełnienie funkcji DSPW, o którym mowa w ust. 5.

### **§ 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%, z zastrzeżeniem ust 5. KB wyznaczany jest jako średnia arytmetyczna wyznaczonego dla każdego dnia, w którym dokonywany jest obrót na Rynku elektronicznym 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.
5. W przypadkach uzasadnionych sytuacją rynkową, Minister zastrzega sobie prawo do czasowego obniżenia KB. Komunikat o obniżeniu KB, zawierający informację o jego nowej wysokości oraz okresie jego obowiązywania, podawany jest do wiadomości DSPW i Kandydatów.

## § 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 SPW;
  - 5) podejmowania działań wspierających płynność obligacji zagranicznych;
  - 6) przekazywania, bezpośrednio lub za pośrednictwem uczestników ds. rozrachunku, danych określonych w Załącznikach 1.1-1.3 do Regulaminu, w postaci elektronicznej, w terminie do 14. dnia po zakończeniu każdego miesiąca;
  - 7) przekazywania odpowiedzi, w postaci elektronicznej, na ankiety określone w Załączniku 1.5, przesyłane przez Ministra raz w tygodniu, w terminie określonym w ankiecie.
2. DSPW i Kandydaci mogą dodatkowo przekazywać dane określone w Załącznikach 1.6-1.8 do Regulaminu odnoszące się do transakcji zrealizowanych przez wszystkie podmioty z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat, z wyłączeniem transakcji zwartych w ramach grupy bankowej.
3. Przekazywanie danych określonych w ust. 2 jest dobrowolne, jednakże ich przekazywanie nie zwalnia DSPW lub Kandydata z obowiązku dostarczania danych wskazanych w ust. 1 pkt 6.
4. 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 oraz w rozporządzeniu, o którym mowa w § 2 pkt 24;
  - 2) wyłączności lub preferencji w zakresie przeprowadzania indywidualnych operacji finansowych 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, uwarunkowana będzie rodzajem transakcji, skalą przeprowadzania transakcji danego typu przez Ministra oraz stopniem 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 lub z wykorzystaniem elektronicznych systemów transakcyjnych, 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 wartościowych wraz z określoną przedziałowo wartością przewidywanej podaży;
  - 3) najpóźniej w dniu przetargu – wartość podaży SPW.

#### **§ 10.**

1. Minister jest zobowiązany do:
  - 1) przeprowadzania przetargów SPW za pomocą elektronicznego systemu;
  - 2) podawania w dniu przetargu SPW wyników przetargu nie później niż o godzinie:
    - a) 11:30 dla przetargów sprzedaży, odkupu i przetargu bonów skarbowych,
    - b) 12:00 dla przetargów zamiany,
    - c) 13:45 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 (telefon, faks).
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 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 wypowiedzenie 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 wypowiedzenie umowy w trybie natychmiastowym lub wykluczyć z udziału w Konkursie ze skutkiem natychmiastowym.
4. W razie rozwiązania umowy, Minister może zawrzeć umowę o pełnieniu funkcji DSPW z Kandydatem nieposiadającym 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 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 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 zawierające 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 na przekazywanie danych dotyczących aktywności podmiotu na rynku finansowym NBP lub KDPW oraz na kontrolę i weryfikację tych danych przez Ministra;
- 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 5 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 oznaczają przyjęcie zobowiązań, o których mowa w § 5 i § 6, oraz akceptację postanowień § 11 i § 12.
3. Deklaracja oraz oświadczenia, o których mowa w ust. 1, powinny zostać dostarczone 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 deklaracja oraz oświadczenia zostały złożone.
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 Kandydata 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:
- doradztwo w zakresie polityki emisyjnej, w szczególności konsultacje dotyczące ramowego określania wielkości podaży na poszczególne przetargi,
  - przekazywanie bieżących analiz sytuacji na rynkach finansowych,
  - jakość kwotowań SPW oraz innych instrumentów finansowych podawanych na żądanie Ministra,
  - 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 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. 2 pkt 2, 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;

$\alpha$  - 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  $\alpha$ , 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 nieposiadających 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 którym mowa w § 15 ust. 2 pkt 2, obliczane jest na podstawie danych przesyłanych Ministrowi przez podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

### **§ 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 trzy kolejne konkursy, z których pierwszy rozpoczyna się w roku dokonania wyboru, przez podmioty 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 one 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, informacji 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 oraz, w razie potrzeby, zapewnić odpowiednią infrastrukturę techniczną.

## § 20.

Procedura wyboru Rynku elektronicznego przeprowadzana 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 niewyrażenia 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 prowadzący Rynek elektroniczny i podpisuje z nim umowę.

## § 22.

W przypadku wyboru danego rynku elektronicznego, prowadzący go podmiot jest zobowiązany:

- 1) złożyć, w ciągu dwóch miesięcy od otrzymania informacji o wyborze, pisemne oświadczenie o wypełnieniu kryteriów określonych w § 19 ust. 2;
- 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 trzy lata w styczniu, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. W przypadku istotnego pogorszenia jakości usług świadczonych przez podmiot, o którym mowa w § 21, na wniosek co najmniej 50% 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 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.

4. W przypadku zmiany w trakcie trwania umowy, o której mowa w § 22 pkt 2, podmiotu prowadzącego Rynek elektroniczny, w szczególności w związku z przejęciem podmiotu prowadzącego dotychczas taki rynek, podmiot przejmujący Rynek elektroniczny jest zobowiązany do wypełniania kryteriów określonych w § 19 ust. 2 oraz podpisania nowej umowy, jeżeli istnieje taka potrzeba lub zażąda tego Minister.

## **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<sup>1</sup> 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 2016 r.

MINISTER FINANSÓW

**Załączniki do Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych  
Papierów Wartościowych z dnia 12 września 2016 r.**

**Załącznik 1.1**

Transakcje kupna i sprzedaży obligacji skarbowych\* na rynku wtórnym (bez Rynku elektronicznego), na których został dokonany rozrachunek przez ..... (nazwa DSPW lub Kandydata) ..... w ..... (miesiąc) .....

data (rrrr-mm-dd)	ISIN SPW	kupno <sup>1)</sup> (wartość nominalna w zł)	sprzedaż <sup>2)</sup> (wartość nominalna w zł)	typ kontrpartnera <sup>3)</sup>	lokalizacja kontrpartnera <sup>4)</sup>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

\* dotyczy wyłącznie obligacji skarbowych emitowanych na rynku krajowym, z wyłączeniem obligacji sprzedawanych w sieci sprzedaży detalicznej

- 1) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną sprzedającą;
- 3) wstawić liczbę odpowiadającą jednemu z następujących typów:
  - 1-DSPW,
  - 2-bank (niebędący DSPW),
  - 3-broker,
  - 4-bank centralny,
  - 5-instytucje publiczne (państwa, jednostki władz regionalnych lub lokalnych państwa oraz państwowe fundusze majątkowe),
  - 6-zakłady ubezpieczeń,
  - 7-fundusze emerytalne,
  - 8-fundusze inwestycyjne (oraz równoznaczne instytucje na bazie prawa obcego np. asset managers, fund managers, mutual funds),
  - 9-fundusze hedgingowe,
  - 10-osoby fizyczne,
  - 11-podmioty niefinansowe,
  - 12-inne podmioty;
- 4) oznaczyć kraj wg kodu ISO 3166-1 alpha-3 (dopuszczalny kod ISO 3166-1 alpha-2) lub, wyłącznie w przypadku wstawienia w kolumnie 5 wartości 4 („bank centralny”), wg kodu określonego w zał. 1.4 jednego z następujących regionów geograficznych:
  - AAA-Afryka,
  - BBB-Ameryka Południowa (w tym Karaiby),
  - CCC-Ameryka Północna,
  - DDD-Australia i Oceania,
  - EEE-Azja (bez Bliskiego Wschodu),
  - FFF-Bliski Wschód,
  - GGG-Europa - kraje strefy euro,
  - HHH-Europa - kraje UE spoza strefy euro,
  - JJJ-Europa - kraje spoza UE.

Uwaga: Tabelę sporządza DSPW i Kandydat (bezpośrednio lub za pośrednictwem uczestnika ds. rozrachunku) i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.

## Załącznik 1.2

Transakcje kupna i sprzedaży bonów skarbowych na rynku wtórnym (bez Rynku elektronicznego), na których został dokonany rozrachunek przez ..... (nazwa DSPW lub Kandydata) ..... w ..... (miesiąc) .....

data (rrrr-mm-dd)	ISIN SPW	kupno <sup>1)</sup> (wartość nominalna w zł)	sprzedaż <sup>2)</sup> (wartość nominalna w zł)	typ kontrpartnera <sup>3)</sup>	lokalizacja kontrpartnera <sup>4)</sup>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

- 1) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną sprzedającą;
- 3) wstawić liczbę odpowiadającą jednemu z następujących typów:
  - 1-DSPW,
  - 2-bank (niebędący DSPW),
  - 3-broker,
  - 4-bank centralny,
  - 5-instytucje publiczne (państwa, jednostki władz regionalnych lub lokalnych państwa oraz państwowe fundusze majątkowe),
  - 6-zakłady ubezpieczeń,
  - 7-fundusze emerytalne,
  - 8-fundusze inwestycyjne (oraz równoznaczne instytucje na bazie prawa obcego np. asset managers, fund managers, mutual funds),
  - 9-fundusze hedgingowe,
  - 10-osoby fizyczne,
  - 11-podmioty niefinansowe,
  - 12-inne podmioty;
- 4) oznaczyć kraj wg kodu ISO 3166-1 alpha-3 (dopuszczalny kod ISO 3166-1 alpha-2) lub, wyłącznie w przypadku wstawienia w kolumnie 5 wartości 4 („bank centralny”), wg kodu określonego w zał. 1.4 jednego z następujących regionów geograficznych:
  - AAA-Afryka,
  - BBB-Ameryka Południowa (w tym Karaiby),
  - CCC-Ameryka Północna,
  - DDD-Australia i Oceania,
  - EEE-Azja (bez Bliskiego Wschodu),
  - FFF-Bliski Wschód,
  - GGG-Europa - kraje strefy euro,
  - HHH-Europa - kraje UE spoza strefy euro,
  - JJJ-Europa - kraje spoza UE.

Uwaga: Tabelę sporządza DSPW i Kandydat (bezpośrednio lub za pośrednictwem uczestnika ds. rozrachunku) i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.

### Załącznik 1.3

Transakcje kupna i sprzedaży obligacji zagranicznych na rynku wtórnym (bez Rynku elektronicznego) rozliczone przez ..... (nazwa DSPW lub Kandydata) ..... w ..... (miesiąc) .....

data (rrrr-mm-dd)	ISIN obligacji	kupno <sup>1)</sup> (wartość nominalna w walucie emisji)	sprzedaż <sup>2)</sup> (wartość nominalna w walucie emisji)	typ kontrpartnera <sup>3)</sup>	lokalizacja kontrpartnera <sup>4)</sup>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

- 1) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną sprzedającą;
- 3) wstawić liczbę odpowiadającą jednemu z następujących typów:
  - 1-DSPW,
  - 2-bank (niebędący DSPW),
  - 3-broker,
  - 4-bank centralny,
  - 5-instytucje publiczne (państwa, jednostki władz regionalnych lub lokalnych państwa oraz państwowe fundusze majątkowe),
  - 6-zakłady ubezpieczeń,
  - 7-fundusze emerytalne,
  - 8-fundusze inwestycyjne (oraz równoznaczne instytucje na bazie prawa obcego np. asset managers, fund managers, mutual funds),
  - 9-fundusze hedgingowe,
  - 10-osoby fizyczne,
  - 11-podmioty niefinansowe,
  - 12-inne podmioty;
- 4) oznaczyć kraj wg kodu ISO 3166-1 alpha-3 (dopuszczalny kod ISO 3166-1 alpha-2) lub, wyłącznie w przypadku wstawienia w kolumnie 5 wartości 4 („bank centralny”), wg kodu określonego w zał. 1.4 jednego z następujących regionów geograficznych:
  - AAA-Afryka,
  - BBB-Ameryka Południowa (w tym Karaiby),
  - CCC-Ameryka Północna,
  - DDD-Australia i Oceania,
  - EEE-Azja (bez Bliskiego Wschodu),
  - FFF-Bliski Wschód,
  - GGG-Europa - kraje strefy euro,
  - HHH-Europa - kraje UE spoza strefy euro,
  - JJJ-Europa - kraje spoza UE.

Uwaga: Tabelę sporządza DSPW i Kandydat (bezpośrednio lub za pośrednictwem uczestnika ds. rozrachunku) i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.



## Klasyfikacja krajów wg regionów geograficznych:

Polska nazwa skrócona	ISO3166-1 Alpha-2	ISO3166-1 Alpha-3	Region geograficzny	Kod regionu
Afganistan	AF	AFG	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Albania	AL	ALB	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Algieria	DZ	DZA	Afryka	AAA
Andora	AD	AND	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Angola	AO	AGO	Afryka	AAA
Anguilla	AI	AIA	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Antarktyda	AQ	ATA	(*)	
Antigua i Barbuda	AG	ATG	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Arabia Saudyjska	SA	SAU	Bliski Wschód	FFF
Argentyna	AR	ARG	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Armenia	AM	ARM	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Aruba	AW	ABW	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Australia	AU	AUS	Australia i Oceania	DDD
Austria	AT	AUT	Europa - kraje strefy euro	GGG
Azerbejdżan	AZ	AZE	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Bahamy	BS	BHS	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Bahrajn	BH	BHR	Bliski Wschód	FFF
Bangladesz	BD	BGD	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Barbados	BB	BRB	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Belgia	BE	BEL	Europa - kraje strefy euro	GGG
Belize	BZ	BLZ	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Benin	BJ	BEN	Afryka	AAA
Bermudy	BM	BMU	Ameryka Północna	CCC
Bhutan	BT	BTN	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Białoruś	BY	BLR	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Boliwia	BO	BOL	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Bonaire	BQ	BES	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Bośnia i Hercegowina	BA	BIH	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Botswana	BW	BWA	Afryka	AAA
Brazylia	BR	BRA	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Brunei	BN	BRN	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Brytyjskie Terytorium Oceanu Indyjskiego	IO	IOT	(*)	
Brytyjskie Wyspy Dziewicze	VG	VGB	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Bulgaria	BG	BGR	Europa - kraje UE spoza strefy euro	HHH
Burkina Faso	BF	BFA	Afryka	AAA
Burundi	BI	BDI	Afryka	AAA
Chile	CL	CHL	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Chiny	CN	CHN	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Chorwacja	HR	HRV	Europa - kraje UE spoza strefy euro	HHH
Curacao	CW	CUW	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Cypr	CY	CYP	Europa - kraje strefy euro	GGG
Czarnogóra	ME	MNE	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Dalekie Wyspy Mniejsze Stanów Zjednoczonych	UM	UMI	Ameryka Północna	CCC
Dania	DK	DNK	Europa - kraje UE spoza strefy euro	HHH
Demokratyczna Republika Konga	CD	COD	Afryka	AAA
Dominika	DM	DMA	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Dominikana	DO	DOM	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Dżibuti	DJ	DJI	Afryka	AAA
Egipt	EG	EGY	Afryka	AAA
Ekwador	EC	ECU	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Erytrea	ER	ERI	Afryka	AAA
Estonia	EE	EST	Europa - kraje strefy euro	GGG
Etiopia	ET	ETH	Afryka	AAA
Falklandy	FK	FLK	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Fidżi	FJ	FJI	Australia i Oceania	DDD
Filipiny	PH	PHL	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Finlandia	FI	FIN	Europa - kraje strefy euro	GGG
Francja	FR	FRA	Europa - kraje strefy euro	GGG
Francuskie Terytoria Południowe i Antarktyczne	TF	ATF	(*)	
Gabon	GA	GAB	Afryka	AAA
Gambia	GM	GMB	Afryka	AAA
Georgia Południowa i Sandwich Południowy	GS	SGS	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Ghana	GH	GHA	Afryka	AAA
Gibraltar	GI	GIB	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Grecja	GR	GRC	Europa - kraje strefy euro	GGG
Grenada	GD	GRD	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Grenlandia	GL	GRL	Ameryka Północna	CCC
Gruzja	GE	GEO	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Guam	GU	GUM	Australia i Oceania	DDD
Guernsey	GG	GGY	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Gujana	GY	GUY	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Gujana Francuska	GF	GUF	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Gwadelupa	GP	GLP	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Gwatemala	GT	GTM	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Gwinea	GN	GIN	Afryka	AAA
Gwinea - Bissau	GW	GNB	Afryka	AAA
Gwinea Równikowa	GQ	GNQ	Afryka	AAA
Haiti	HT	HTI	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Hiszpania	ES	ESP	Europa - kraje strefy euro	GGG
Holandia	NL	NLD	Europa - kraje strefy euro	GGG
Honduras	HN	HND	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Hong Kong	HK	HKG	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Indie	IN	IND	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Indonezja	ID	IDN	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Irak	IQ	IRQ	Bliski Wschód	FFF
Iran	IR	IRN	Bliski Wschód	FFF
Irlandia	IE	IRL	Europa - kraje strefy euro	GGG
Islandia	IS	ISL	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Izrael	IL	ISR	Bliski Wschód	FFF
Jamajka	JM	JAM	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB

Japonia	JP	JPN	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Jemen	YE	YEM	Bliski Wschód	FFF
Jersey	JE	JEY	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Jordania	JO	JOR	Bliski Wschód	FFF
Kajmany	KY	CYM	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Kambodża	KH	KHM	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Kamerun	CM	CMR	Afryka	AAA
Kanada	CA	CAN	Ameryka Północna	CCC
Katar	QA	QAT	Bliski Wschód	FFF
Kazachstan	KZ	KAZ	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Kenia	KE	KEN	Afryka	AAA
Kirgistan	KG	KGZ	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Kiribati	KI	KIR	Australia i Oceania	DDD
Kolumbia	CO	COL	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Komory	KM	COM	Afryka	AAA
Korea Południowa	KR	KOR	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Korea Północna	KP	PRK	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Kostaryka	CR	CRI	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Kuba	CU	CUB	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Kuwejt	KW	KWT	Bliski Wschód	FFF
Laos	LA	LAO	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Lesotho	LS	LSO	Afryka	AAA
Liban	LB	LBN	Bliski Wschód	FFF
Liberia	LR	LBR	Afryka	AAA
Libia	LY	LYB	Afryka	AAA
Liechtenstein	LI	LIE	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Litwa	LT	LTU	Europa - kraje strefy euro	GGG
Luksemburg	LU	LUX	Europa - kraje strefy euro	GGG
Lotwa	LV	LVA	Europa - kraje strefy euro	GGG
Macedonia	MK	MKD	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Madagaskar	MG	MDG	Afryka	AAA
Majotta	YT	MYT	Afryka	AAA
Makau	MO	MAC	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Malawi	MW	MWI	Afryka	AAA
Malediwy	MV	MDV	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Malezja	MY	MYS	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Mali	ML	MLI	Afryka	AAA
Malta	MT	MLT	Europa - kraje strefy euro	GGG
Mariany Północne	MP	MNP	Australia i Oceania	DDD
Maroko	MA	MAR	Afryka	AAA
Martynika	MQ	MTQ	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Mauretania	MR	MRT	Afryka	AAA
Mauritius	MU	MUS	Afryka	AAA
Meksyk	MX	MEX	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Mikronezja	FM	FSM	Australia i Oceania	DDD
Mjanma	MM	MMR	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Moldawia	MD	MDA	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Monako	MC	MCO	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Mongolia	MN	MNG	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Montserrat	MS	MSR	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Mozambik	MZ	MOZ	Afryka	AAA
Namibia	NA	NAM	Afryka	AAA
Nauru	NR	NRU	Australia i Oceania	DDD
Nepal	NP	NPL	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Niemcy	DE	DEU	Europa - kraje strefy euro	GGG
Niger	NE	NER	Afryka	AAA
Nigeria	NG	NGA	Afryka	AAA
Nikaragua	NI	NIC	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Niue	NU	NIU	Australia i Oceania	DDD
Norfolk	NF	NFK	Australia i Oceania	DDD
Norwegia	NO	NOR	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Nowa Kaledonia	NC	NCL	Australia i Oceania	DDD
Nowa Zelandia	NZ	NZL	Australia i Oceania	DDD
Oman	OM	OMN	Bliski Wschód	FFF
Pakistan	PK	PAK	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Palau	PW	PLW	Australia i Oceania	DDD
Palestyna	PS	PSE	Bliski Wschód	FFF
Panama	PA	PAN	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Papua Nowa Gwinea	PG	PNG	Australia i Oceania	DDD
Paragwaj	PY	PRY	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Peru	PE	PER	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Pitcairn	PN	PCN	Australia i Oceania	DDD
Polinezja Francuska	PF	PYF	Australia i Oceania	DDD
Polska	PL	POL	Europa - kraje UE spoza strefy euro	HHH
Portoryko	PR	PRI	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Portugalia	PT	PRT	Europa - kraje strefy euro	GGG
Republika Czadu	TD	TCD	Afryka	AAA
Republika Czeska	CZ	CZE	Europa - kraje UE spoza strefy euro	HHH
Republika Konga	CG	COG	Afryka	AAA
Republika Południowej Afryki	ZA	ZAF	Afryka	AAA
Republika Środkowoafrykańska	CF	CAF	Afryka	AAA
Republika Zielonego Przylądka	CV	CPV	Afryka	AAA
Reunion	RE	REU	Afryka	AAA
Rosja	RU	RUS	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Rumunia	RO	ROU	Europa - kraje UE spoza strefy euro	HHH
Rwanda	RW	RWA	Afryka	AAA
Sahara Zachodnia	EH	ESH	Afryka	AAA
Saint Kitts i Nevis	KN	KNA	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Saint Lucia	LC	LCA	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Saint Martin	MF	MAF	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Saint Vincent i Grenadyny	VC	VCT	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Saint-Barthélemy	BL	BLM	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Saint-Pierre i Miquelon	PM	SPM	Ameryka Północna	CCC
Salwador	SV	SLV	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Samoa	WS	WSM	Australia i Oceania	DDD
Samoa Amerykańskie	AS	ASM	Australia i Oceania	DDD
San Marino	SM	SMR	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Senegal	SN	SEN	Afryka	AAA

Serbia	RS	SRB	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Seszele	SC	SYC	Afryka	AAA
Sierra Leone	SL	SLE	Afryka	AAA
Singapur	SG	SGP	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Sint Maarten	SX	SXM	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Slowacja	SK	SVK	Europa - kraje strefy euro	GGG
Słowenia	SI	SVN	Europa - kraje strefy euro	GGG
Somalia	SO	SOM	Afryka	AAA
Sri Lanka	LK	LKA	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Stany Zjednoczone	US	USA	Ameryka Północna	CCC
Suazi	SZ	SWZ	Afryka	AAA
Sudan	SD	SDN	Afryka	AAA
Sudan Południowy	SS	SSD	Afryka	AAA
Surinam	SR	SUR	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Svalbard i Jan Mayen	SJ	SJM	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Syria	SY	SYR	Bliski Wschód	FFF
Szwajcaria	CH	CHE	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Szwecja	SE	SWE	Europa - kraje UE spoza strefy euro	HHH
Tadżykistan	TJ	TJK	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Tajlandia	TH	THA	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Tajwan	TW	TWN	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Tanzania	TZ	TZA	Afryka	AAA
Timor Wschodni	TL	TLS	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Togo	TG	TGO	Afryka	AAA
Tokelau	TK	TKL	Australia i Oceania	DDD
Tonga	TO	TON	Australia i Oceania	DDD
Trynidad i Tobago	TT	TTO	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Tunezja	TN	TUN	Afryka	AAA
Turcja	TR	TUR	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Turkmenistan	TM	TKM	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Tuvalu	TV	TUV	Australia i Oceania	DDD
Uganda	UG	UGA	Afryka	AAA
Ukraina	UA	UKR	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Urugwaj	UY	URY	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Uzbekistan	UZ	UZB	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Vanuatu	VU	VUT	Australia i Oceania	DDD
Wallis i Futuna	WF	WLF	Australia i Oceania	DDD
Watykan	VA	VAT	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Wenezuela	VE	VEN	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Węgry	HU	HUN	Europa - kraje UE spoza strefy euro	HHH
Wielka Brytania	GB	GBR	Europa - kraje UE spoza strefy euro	HHH
Wietnam	VN	VNM	Azja (bez Bliskiego Wschodu)	EEE
Włochy	IT	ITA	Europa - kraje strefy euro	GGG
Wybrzeże Kości Słoniowej	CI	CIV	Afryka	AAA
Wyspa Bouveta	BV	BVT	(*)	
Wyspa Bożego Narodzenia	CX	CXR	Australia i Oceania	DDD
Wyspa Man	IM	IMN	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Wyspa Świętej Heleny	SH	SHN	Afryka	AAA
Wyspy Alandzkie	AX	ALA	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Wyspy Cooka	CK	COK	Australia i Oceania	DDD
Wyspy Dziewicze Stanów Zjednoczonych	VI	VIR	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Wyspy Heard i McDonalda	HM	HMD	(*)	
Wyspy Kokosowe	CC	CCK	Australia i Oceania	DDD
Wyspy Marshalla	MH	MHL	Australia i Oceania	DDD
Wyspy Owcze	FO	FRO	Europa - kraje spoza UE	JJJ
Wyspy Salomona	SB	SLB	Australia i Oceania	DDD
Wyspy Świętego Tomasza i Książęca	ST	STP	Afryka	AAA
Wyspy Turks i Caicos	TC	TCA	Ameryka Południowa (w tym Karaiby)	BBB
Zambia	ZM	ZMB	Afryka	AAA
Zimbabwe	ZW	ZWE	Afryka	AAA
Zjednoczone Emiraty Arabskie	AE	ARE	Bliski Wschód	FFF

(\*) terytoria bez stałych mieszkańców

## Załącznik 1.5

Badanie ankietowe postrzeganej przez DSPW lub Kandydata płynności poszczególnych obligacji skarbowych sporządzone przez ..... (nazwa DSPW lub Kandydata) w okresie<sup>1)</sup> .....

data (rrrr-mm-dd)	ISIN obligacji <sup>2)</sup>	maksymalna kwota pojedynczej transakcji sprzedaży obligacji możliwa w ocenie DPSW lub Kandydata do zrealizowania w bieżących warunkach rynkowych nie wpływająca na zmianę ceny obligacji <sup>3)</sup> (mln zł)	szacowana przez DSPW lub Kandydata zamiana ceny obligacji na skutek realizacji pojedynczego zlecenia sprzedaży w kwocie określonej w kolumnie nr 5 <sup>3)</sup> (pb)	kwota pojedynczego zlecenia sprzedaży <sup>4)</sup> (mln zł)
-1-	-2-	-3-	-4-	-5--
emisje bazowe				
emisje niebazowe podlegające fixingowi				

- 1) dotyczy średniej sytuacji rynkowej w danym dniu roboczym/tygodniu roboczym – okres wskazywany każdorazowo w przekazywanej ankiecie;
- 2) obowiązująca w danym dniu lista obligacji podlegających fixingowi – obowiązkowe wypełnienie ankiety co najmniej w odniesieniu do emisji bazowych;
- 3) wypełnić lub pozostawić puste w przypadku braku opinii odnośnie danej serii obligacji;
- 4) kwota określana każdorazowo w przekazywanej w ankiecie.

Uwaga: Informacje przedstawione w tabeli nie stanowią oferty kupna/sprzedaży danego SPW, a odzwierciedlają jedynie najlepszą wiedzę DSPW lub Kandydata o sytuacji rynkowej w danym czasie.

## Załącznik 1.6

Transakcje kupna i sprzedaży obligacji skarbowych\* na rynku wtórnym (bez Rynku elektronicznego), na których został dokonany rozrachunek przez:

-... (nazwa DSPW lub Kandydata).....,  
 -... (nazwa podmiotu z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat).....,  
 -... (nazwa podmiotu z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat).....,  
 -.....  
 w ..... (miesiąc) .....

data (rrrr-mm-dd)	ISIN SPW	kupno <sup>1)</sup> (wartość nominalna w zł)	sprzedaż <sup>2)</sup> (wartość nominalna w zł)	typ kontrpartnera <sup>3)</sup>	lokalizacja kontrpartnera <sup>4)</sup>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

\* dotyczy wyłącznie obligacji skarbowych emitowanych na rynku krajowym, z wyłączeniem obligacji sprzedawanych w sieci sprzedaży detalicznej

- 1) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną sprzedającą;
- 3) wstawić liczbę odpowiadającą jednemu z następujących typów:
  - 1-DSPW,
  - 2-bank (niebędący DSPW),
  - 3-broker,
  - 4-bank centralny,
  - 5-instytucje publiczne (państwa, jednostki władz regionalnych lub lokalnych państwa oraz państwowe fundusze majątkowe),
  - 6-zakłady ubezpieczeń,
  - 7-fundusze emerytalne,
  - 8-fundusze inwestycyjne (oraz równoznaczne instytucje na bazie prawa obcego np. asset managers, fund managers, mutual funds),
  - 9-fundusze hedgingowe,
  - 10-osoby fizyczne,
  - 11-podmioty niefinansowe,
  - 12-inne podmioty;
- 4) oznaczyć kraj wg kodu ISO 3166-1 alpha-3 (dopuszczalny kod ISO 3166-1 alpha-2) lub, wyłącznie w przypadku wstawienia w kolumnie 5 wartości 4 („bank centralny”), wg kodu określonego w zał. 1.4 jednego z następujących regionów geograficznych:
  - AAA-Afryka,
  - BBB-Ameryka Południowa (w tym Karaiby),
  - CCC-Ameryka Północna,
  - DDD-Australia i Oceania,
  - EEE-Azja (bez Bliskiego Wschodu),
  - FFF-Bliski Wschód,
  - GGG-Europa - kraje strefy euro,
  - HHH-Europa - kraje UE spoza strefy euro,
  - JJJ-Europa - kraje spoza UE.

Uwaga: Tabelę sporządza DSPW lub Kandydat i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.

## Załącznik 1.7

Transakcje kupna i sprzedaży bonów skarbowych na rynku wtórnym (bez Rynku elektronicznego), na których został dokonany rozrachunek przez:

- ... (nazwa DSPW lub Kandydata).....  
 - ... (nazwa podmiotu z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat).....  
 - ... (nazwa podmiotu z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat).....  
 - .....  
 w ..... (miesiąc) .....

data (rrrr-mm-dd)	ISIN SPW	kupno <sup>1)</sup> (wartość nominalna w zł)	sprzedaż <sup>2)</sup> (wartość nominalna w zł)	typ kontrpartnera <sup>3)</sup>	lokalizacja kontrpartnera <sup>4)</sup>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

- 1) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną sprzedającą;
- 3) wstawić liczbę odpowiadającą jednemu z następujących typów:
  - 1-DSPW,
  - 2-bank (niebędący DSPW),
  - 3-broker,
  - 4-bank centralny,
  - 5-instytucje publiczne (państwa, jednostki władz regionalnych lub lokalnych państwa oraz państwowe fundusze majątkowe),
  - 6-zakłady ubezpieczeń,
  - 7-fundusze emerytalne,
  - 8-fundusze inwestycyjne (oraz równoznaczne instytucje na bazie prawa obcego np. asset managers, fund managers, mutual funds),
  - 9-fundusze hedgingowe,
  - 10-osoby fizyczne,
  - 11-podmioty niefinansowe,
  - 12-inne podmioty;
- 4) oznaczyć kraj wg kodu ISO 3166-1 alpha-3 (dopuszczalny kod ISO 3166-1 alpha-2) lub, wyłącznie w przypadku wstawienia w kolumnie 5 wartości 4 („bank centralny”), wg kodu określonego w zał. 1.4 jednego z następujących regionów geograficznych:
  - AAA-Afryka,
  - BBB-Ameryka Południowa (w tym Karaiby),
  - CCC-Ameryka Północna,
  - DDD-Australia i Oceania,
  - EEE-Azja (bez Bliskiego Wschodu),
  - FFF-Bliski Wschód,
  - GGG-Europa - kraje strefy euro,
  - HHH-Europa - kraje UE spoza strefy euro,
  - JJJ-Europa - kraje spoza UE.

Uwaga: Tabelę sporządza DSPW lub Kandydat i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.

## Załącznik 1.8

Transakcje kupna i sprzedaży obligacji zagranicznych na rynku wtórnym (bez Rynku elektronicznego), na których został dokonany rozrachunek przez:

-... (nazwa DSPW lub Kandydata).....  
 -... (nazwa podmiotu z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat).....  
 -... (nazwa podmiotu z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat).....  
 .....  
 w ..... (miesiąc) .....

data (rrrr-mm-dd)	ISIN obligacji	kupno <sup>1)</sup> (wartość nominalna w walucie emisji)	sprzedaż <sup>2)</sup> (wartość nominalna w walucie emisji)	typ kontrpartnera <sup>3)</sup>	lokalizacja kontrpartnera <sup>4)</sup>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

- 1) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli bank był w transakcji stroną sprzedającą;
- 3) wstawić liczbę odpowiadającą jednemu z następujących typów:
  - 1-DSPW,
  - 2-bank (niebędący DSPW),
  - 3-broker,
  - 4-bank centralny,
  - 5-instytucje publiczne (państwa, jednostki władz regionalnych lub lokalnych państwa oraz państwowe fundusze majątkowe),
  - 6-zakłady ubezpieczeń,
  - 7-fundusze emerytalne,
  - 8-fundusze inwestycyjne (oraz równoznaczne instytucje na bazie prawa obcego np. asset managers, fund managers, mutual funds),
  - 9-fundusze hedgingowe,
  - 10-osoby fizyczne,
  - 11-podmioty niefinansowe,
  - 12-inne podmioty;
- 4) oznaczyć kraj wg kodu ISO 3166-1 alpha-3 (dopuszczalny kod ISO 3166-1 alpha-2) lub, wyłącznie w przypadku wstawienia w kolumnie 5 wartości 4 („bank centralny”), wg kodu określonego w zał. 1.4 jednego z następujących regionów geograficznych:
  - AAA-Afryka,
  - BBB-Ameryka Południowa (w tym Karaiby),
  - CCC-Ameryka Północna,
  - DDD-Australia i Oceania,
  - EEE-Azja (bez Bliskiego Wschodu),
  - FFF-Bliski Wschód,
  - GGG-Europa - kraje strefy euro,
  - HHH-Europa - kraje UE spoza strefy euro,
  - JJJ-Europa - kraje spoza UE.

Uwaga: Tabelę sporządza DSPW lub Kandydat i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.

## OŚWIADCZENIE

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

- 1) według stanu na koniec 2015 r. posiadaliśmy:
  - a) rating kredytowy na poziomie: .....
  - b) kapitały własne na poziomie : .....
  
- 2) wartość naszego portfela SPW wynosiła:
  - a) według stanu na koniec czerwca 2016 r. – .....mln zł,
  - b) według stanu na koniec grudnia 2015 r. – ..... mln zł,
  - c) według stanu na koniec grudnia 2014 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 ds. rozrachunku, za pośrednictwem którego prowadzony jest rozrachunek zawieranych przez nas transakcji z wykorzystaniem polskich skarbowych papierów wartościowych 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: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

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

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

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

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

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

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”.

Ponadto wyrażamy zgodę na dokonywanie przez przedstawicieli Ministra 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:

\_\_\_\_\_

(pieczęć firmowa podmiotu)

## DEKLARACJA

Niniejszym deklarujemy zamiar uczestnictwa w Konkursie na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych odbywającego się od 1 października 2016 r. do 30 września 2017 r. („Konkurs”).

W związku z tym zobowiązujemy się do realizacji postanowień Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych („Regulamin”) oraz do przekazywania Ministrowi, bezpośrednio lub za pośrednictwem 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 banku<sup>1</sup>;
- 3) kontrolowanie przez upoważnionych przedstawicieli Ministra w okresie Konkursu realizacji postanowień Regulaminu oraz rzetelności sprawozdań, o których w nim mowa.

Upoważniamy Ministra 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 oraz osoby przez nich upoważnione do podejmowania innych, uznanych za niezbędne, 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:

<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, łącznym współczynnikiem kapitałowym.

## Załącznik 6.1

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

<b>data</b>	<b>ISIN SPW</b>	<b>wolumen (szt)</b>	<b>cena</b>	<b>Wartość (tys. zł)</b>	<b>kupujący</b>	<b>sprzedający</b>	<b>agresor*</b>

\* Strona inicjująca transakcję.

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

## Załącznik 6.2

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

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

\* Strona inicjująca transakcję.

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

### Załącznik 6.3

Udział DSPW w sesji fixingowej w dniu ..... (data) .....

<b>nazwa DSPW</b>	<b>liczba ofert kupna</b>	<b>liczba ofert sprzedaży</b>	<b>liczba kwotowanych SPW</b>

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

## Załącznik 6.4

Wyniki sesji fixingowej w dniu ..... (data) .....

ISIN SPW	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 SPW	czas kwotowania* (hh:mm:ss)	średni spread* (pb)	średnia wartość* (mln zł)	maksymalny wymagany spread (pb)	minimalna wymagana wartość (mln zł)
podmiot1	PL00001aaaaaa					
podmiot1	PL00001bbbbbb					
podmiot1	PL00001cccccc					
...	...					
podmiot2	PL00001aaaaaa					
podmiot2	PL00001bbbbbb					
podmiot2	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\ SPW	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)
podmiot1	PL00001aaaaaa						
podmiot1	PL00001bbbbbb						
podmiot1	PL00001cccccc						
...	...						
podmiot2	PL00001aaaaaa						
podmiot2	PL00001bbbbbb						
podmiot2	PL00001cccccc						
...	...						

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

## Załącznik 6.7

Statystyka kwotowań SPW na Rynku elektronicznym w dniu ..... (data) .....

-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-	-7-	-8-	-9-	-10-	-11-	-12-	-13-	-14-	-15-	-16-	-17-	-18-	-19-	-20-	-21-	-22-	

gdzie numery poszczególnych kolumn oznaczają:

1. data sesji (rrrr-mm-dd),
2. kod ISIN instrumentu,
3. czas, przez jaki określony był spread (gg:mm:ss),
4. średni spread pomiędzy najlepszym poziomem cenowym kupna i najlepszym poziomem cenowym sprzedaży ważony czasem trwania (pb),
5. czas kwotowania przynajmniej jednego poziomu kupna (gg:mm:ss),
6. średni kurs najlepszego poziomu cenowego kupna ważony czasem trwania (%),
7. rentowność kursu z kolumny nr 6 (%),
8. średni wolumen najlepszego poziomu cenowego kupna ważony czasem trwania (mln zł),
9. średnia ważona czasem trwania ze średniego kursu wszystkich poziomów cenowych kupna ważonych wolumenem (%),
10. rentowność kursu z kolumny nr 9 (%),
11. średnia ważona czasem trwania z sumy wolumenów wszystkich poziomów cenowych kupna (mln zł),
12. średnia ważona czasem trwania ze średniego kursu wszystkich poziomów cenowych kupna (%),
13. rentowność kursu z kolumny nr 12 (%),
14. czas kwotowania przynajmniej jednego poziomu sprzedaży (gg:mm:ss),
15. średni kurs najlepszego poziomu cenowego sprzedaży ważony czasem trwania (%),
16. rentowność kursu z kolumny nr 15 (%),
17. średni wolumen najlepszego poziomu cenowego sprzedaży ważony czasem trwania (mln zł),
18. średnia ważona czasem trwania ze średniego kursu wszystkich poziomów cenowych sprzedaży ważonych wolumenem (%),
19. rentowność kursu z kolumny nr 18 (%),
20. średnia ważona czasem trwania z sumy wolumenów wszystkich poziomów cenowych sprzedaży (mln zł),
21. średnia ważona czasem trwania ze średniego kursu wszystkich poziomów cenowych sprzedaży (%),
22. rentowność kursu z kolumny nr 21 (%).

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:

---

Imię i nazwisko:

---

Stanowisko:

---

Data:

---

Podpis:

---

Imię i nazwisko:

---

Stanowisko:

---

Data:

---