

**Regulamin pełnienia funkcji  
Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych  
z dnia 29 kwietnia 2019 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.

**§ 2.**

Ilekcroć 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 2018 r. poz. 2187, 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 w sprawie pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych;
- 8) Kandydacie – rozumie się przez to podmiot ubiegający się o status DSPW, który spełnił warunki określone w Regulaminie i został dopuszczony przez Ministra do postępowania przygotowawczego;
- 9) SPW – rozumie się przez to skarbowe papiery wartościowe oferowane na rynku krajowym, z wyłączeniem obligacji sprzedawanych w sieci detalicznej;
- 10) 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;
- 11) Rynku elektronicznym – rozumie się przez to rynek elektronicznego obrotu SPW, na którym przeprowadzany jest fixing SPW oraz realizowane są obowiązki w zakresie obrotu wtórnego;
- 12) podmiocie prowadzącym Rynek elektroniczny – rozumie się przez to podmiot, z którym Minister zawarł umowę o prowadzenie Rynku elektronicznego;
- 13) 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;
- 14) Regulaminie – rozumie się przez to Regulamin pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych;

- 15) okresie rozliczeniowym – rozumie się przez to każdy z kolejnych kwartałów kalendarzowych;
- 16) postępowaniu przygotowawczym – rozumie się przez to postępowanie prowadzone w celu uzyskania statusu DSPW;
- 17) ocenie okresowej – rozumie się przez to ocenę DSPW lub Kandydata dokonywaną po każdym okresie rozliczeniowym;
- 18) obligacjach skarbowych – rozumie się przez to obligacje skarbowe, z wyłączeniem obligacji skarbowych sprzedawanych w sieci sprzedaży detalicznej;
- 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) IAD – rozumie się przez to Indeks Aktywności Dealerskiej;
- 21) rankingu – rozumie się przez to klasyfikację DSPW ogłaszaną przez Ministra i wyznaczaną przy pomocy średniej arytmetycznej czterech następujących po sobie okresów rozliczeniowych, przy czym w sytuacji, w której podmiot podlegający ocenie pełnił funkcję DSPW przez okres krótszy niż cztery okresy rozliczeniowe, średnia arytmetyczna liczona jest z okresów, w których podmiot podlegający ocenie pełnił funkcję DSPW na przestrzeni ostatnich następujących po sobie okresów rozliczeniowych;
- 22) 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, z późn. zm.);
- 23) przetargu sprzedaży – rozumie się przez to przetarg określony w § 15 Rozporządzenia;
- 24) przetargu zamiany – rozumie się przez to przetarg określony w § 32 Rozporządzenia;
- 25) sprzedaży dodatkowej – rozumie się przez to sprzedaż obligacji poza przetargiem sprzedaży określoną w § 28a Rozporządzenia;
- 26) 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;
- 27) 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;
- 28) komunikacie – rozumie się przez to każdą informację publikowaną na podstawie Regulaminu w serwisie internetowym Ministerstwa Finansów oraz w serwisach informacyjnych;
- 29) uczestniku ds. rozrachunku – rozumie się przez to instytucję, za pośrednictwem której dokonywany jest rozrachunek transakcji zawartych na SPW przez DSPW lub Kandydata, będącą posiadaczem rachunków lub kont bonów skarbowych prowadzonych w NBP lub kont depozytowych obligacji skarbowych prowadzonych w KDPW;
- 30) obligacjach zagranicznych – rozumie się przez to obligacje skarbowe emitowane przez Ministra na rynkach zagranicznych;
- 31) dniu roboczym – rozumie się przez to dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy;
- 32) grupie bankowej – rozumie się przez to grupę, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat oraz banki, instytucje kredytowe lub instytucje finansowe, zorganizowaną w ten sposób, że jeden z nich w ramach powiązań kapitałowych (§ 24 ust. 3 pkt 4) jest jednostką dominującą, a pozostałe są jednostkami zależnymi, przy czym za jednostkę zależną uznaje się również

oddział zagraniczny banku, instytucji kredytowej lub instytucji finansowej oraz jednostkę pozostającą z jednostką zależną w stosunku zależności.

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

### **§ 3.**

1. DSPW są zobowiązani do uczestniczenia w przetargach SPW organizowanych przez NBP w imieniu Ministra.
2. DSPW są zobowiązani do nabycia nie mniej niż określony na dany okres rozliczeniowy minimalny wymagany procentowy udział („MIN”) w łącznej ważonej wartości nominalnej SPW: sprzedanych na przetargach sprzedaży, przetargach zamiany i przetargach bonów skarbowych w trakcie danego okresu rozliczeniowego.

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 okres rozliczeniowy. MIN podawany jest do wiadomości DSPW przed rozpoczęciem każdego okresu rozliczeniowego. Jeżeli MIN nie uległ zmianie, dla następnego okresu rozliczeniowego Minister nie jest obowiązany do jego podawania.
4. Za dzień ustalenia terminu do wykupu, o którym mowa w ust. 2, przyjmuje się ostatni dzień roboczy danego okresu rozliczeniowego.

### **§ 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 rozliczeniowym, stosunku liczby SPW kwotowanych przez DSPW do liczby SPW objętych fixingiem.

### **§ 5.**

1. DSPW 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 wynosi 5 godzin.
2. Wskaźnik kwotowania emisji bazowych („KB”) dla danego DSPW wynosi nie mniej niż 90%, z zastrzeżeniem ust 4. KB wyznaczany jest jako średnia arytmetyczna wyznaczonego dla każdego dnia, w którym dokonywany jest obrót na Rynku elektronicznym w danym okresie rozliczeniowym, stosunku łącznego czasu kwotowania emisji bazowych, zgodnie z zasadami obowiązującymi na Rynku elektronicznym, do łącznego wymaganego czasu ich kwotowania.
3. Informacja o kwotowaniach i transakcjach na Rynku elektronicznym, niezależnie od obowiązków informacyjnych podmiotu prowadzącego Rynek elektroniczny wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego, może być zamieszczana w serwisach informacyjnych w trybie określonym przez Ministra w uzgodnieniu z Radą Uczestników Rynku SPW.
4. 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.

## § 6.

1. DSPW i Kandydaci są zobowiązani do:
  - 1) rzetelnego wypełniania obowiązków wynikających z uczestnictwa w systemach depozytowych,
  - 2) współpracy z Ministrem w zakresie zapewniania płynności, efektywności i przejrzystości 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 zawartych 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 i Kandydaci są zobowiązani do przekazania listy osób upoważnionych do kontaktów z przedstawicielami Ministra w związku z uczestnictwem w systemie DSPW lub postępowaniem przygotowawczym według wzoru określonego w Załączniku 2 do Regulaminu; zmiana osób upoważnionych do kontaktów z przedstawicielami Ministra wymaga przekazania zaktualizowanej listy.
5. 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 26;
  - 2) wyłącznego składania ofert w ramach sprzedaży dodatkowej zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu;
  - 3) 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 3, 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 będzie uwzględniane miejsce zajmowane w rankingu, ze szczególnym uwzględnieniem realizacji obowiązków określonych w § 15 ust. 2 pkt 2.

3. W przypadku zawierania transakcji, o których mowa w ust. 1 pkt 3 lit. a-b, 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.

#### **§ 8.**

DSPW w okresie obowiązywania umowy w sprawie pełnienia 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 wykazu emisji bazowych oraz SPW objętych fixingiem SPW i publikowania tych informacji co najmniej raz do roku w formie komunikatu.
2. Wykaz emisji bazowych oraz 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:
    - a) przetargu nie później niż o godzinie:
      - 11:30 dla przetargów sprzedaży, odkupu i przetargów bonów skarbowych,
      - 12:00 dla przetargów zamiany;
    - b) sprzedaży dodatkowej nie później niż o godzinie 14:30;
  - 3) dokonywania oceny aktywności DSPW i Kandydatów po każdym okresie rozliczeniowym oraz publikowania rankingu DSPW zgodnie z § 17 w terminie do 5. dnia roboczego po zakończeniu każdego kwartału;
  - 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 w sprawie pełnienia 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 pełnieniem 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 IAD określonego w § 15 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, Minister może, po uprzednim rozpatrzeniu wyjaśnień DSPW lub Kandydata, odpowiednio: pozbawić go funkcji DSPW poprzez wypowiedzenie umowy w trybie natychmiastowym lub niezwłocznie przerwać postępowanie przygotowawcze, uniemożliwiając Kandydatowi dalsze ubieganie się o status DSPW.
4. Informacje o wykluczeniu danego podmiotu z systemu DSPW oraz przerwaniu postępowania przygotowawczego Kandydata będą niezwłocznie podawane przez Ministra do publicznej wiadomości w formie komunikatu.

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

#### **§ 13.**

1. Wszystkie podmioty mogą ubiegać się o uzyskanie statusu DSPW.
2. Warunkami uzyskania statusu DSPW 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, o którym mowa w pkt 3;
  - 2) złożenie według wzoru określonego w Załączniku 3 do Regulaminu:
    - a) oświadczenia zawierającego dane o:
      - posiadaniem ratingu kredytowym,

- wysokości funduszy własnych,
  - wartości posiadanego portfela SPW i jego zmianach w ciągu ostatnich 2 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 4 i 5 do Regulaminu, zawierających zgodę na przekazywanie danych dotyczących aktywności podmiotu na rynku finansowym oraz na kontrolę i weryfikację tych danych przez Ministra;
  - 4) posiadanie na Rynku elektronicznym statusu market makera zgodnie z regulacjami dotyczącymi Rynku elektronicznego;
  - 5) wywiązywanie się z nałożonych obowiązków określonych w § 15 ust. 19-20.

#### **§ 14.**

1. Podmiot, który zamierza ubiegać się o uzyskanie statusu DSPW, zobowiązany jest przedłożyć Ministrowi pisemną deklarację o zamiarze przystąpienia do postępowania przygotowawczego według wzoru określonego w Załączniku 6 do Regulaminu, listę osób, o której mowa w § 6 ust. 4, oraz oświadczenia określone w § 13.
2. Deklaracja oraz oświadczenia, o których mowa w ust. 1, są podstawą przystąpienia podmiotu do postępowania przygotowawczego i oznaczają akceptację postanowień § 13 i § 14.
3. Bieg terminu postępowania przygotowawczego rozpoczyna się od okresu rozliczeniowego, w którym Kandydat złożył deklarację oraz oświadczenia, o których mowa w ust. 1.
4. W przypadku, w którym Kandydat nie wypełnił wymogu określonego w § 15 ust. 19 w okresie rozliczeniowym, w którym złożył deklarację oraz oświadczenia, o których mowa w ust. 1, bieg terminu postępowania przygotowawczego rozpoczyna się od kolejnego okresu rozliczeniowego.
5. Minister zastrzega sobie prawo zweryfikowania przedstawionych oświadczeń oraz nieprzyjęcia deklaracji w przypadku niespełnienia warunków, o których mowa w § 13.
6. W przypadku niewypełnienia zobowiązań, o których mowa w ust. 2 oraz w § 13 ust. 2 pkt 4 i 5, Minister zastrzega sobie prawo do natychmiastowego zakończenia postępowania przygotowawczego.

#### **§ 15.**

1. Każdy DSPW lub Kandydat ubiegający się o status DSPW podlega ocenie okresowej dokonywanej w kolejnych okresach rozliczeniowych.
2. Podstawą oceny jest IAD obliczany jako średnia ważona przyznanych punktów w danym okresie rozliczeniowym 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 zamiany i przetargach bonów skarbowych w trakcie danego okresu rozliczeniowego;
  - 2) aktywność DSPW lub Kandydata na rynku wtórnym SPW (waga 40%), z czego:
    - a) jakość kwotowania na Rynku elektronicznym (waga 50%),
    - b) wolumen transakcji bezwarunkowych zawartych na Rynku elektronicznym (waga 50%);

- 3) współpraca DSPW 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 lit. a 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 rozliczeniowym spośród wszystkich DSPW i Kandydatów, – 100%.

6. Indeks jakości kwotowania, o którym mowa w ust. 5, wyznaczany jest dla każdego DSPW i Kandydata jako średnia arytmetyczna indeksów dziennych w danym okresie rozliczeniowym. 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 zapadalności przyjmuje się ostatni dzień roboczy danego okresu rozliczeniowego.

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 wartości spreadu referencyjnego do wartości średniego spreadu;

V – oznacza stosunek wartości średniego wolumenu do wartości wolumenu referencyjnego;

T – oznacza stosunek czasu kwotowania przez DSPW lub Kandydata w danym dniu do czasu referencyjnego wynoszącego 5 godzin;

$\alpha$  – oznacza wagę równą 0,75.



8. Wartości referencyjne spreadu i wolumenu, o których mowa w ust. 7, to odpowiednio średni ważony czasem kwotowania spread, o którym mowa w ust. 10, albo wolumen, o którym mowa w ust. 11, w danym dniu dla danego SPW, wyliczone na podstawie kwotowań wszystkich DSPW i Kandydatów.
9. Wartości średniego spreadu i średniego wolumenu, o których mowa w ust. 7, to odpowiednio średni ważony czasem kwotowania spread, o którym mowa w ust. 10, albo wolumen, o którym mowa w ust. 11, w danym dniu dla danego SPW, wyliczone na podstawie kwotowań danego DSPW lub Kandydata.
10. Spread 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 DSPW lub 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.
11. Wolumen określany jest jako średnia arytmetyczna z wartości nominalnych dwóch najlepszych kwotowań, o których mowa w ust. 10, 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.
12. Wartość czasu referencyjnego T określonego w ust. 7 może zostać zmieniona przez Ministra w uzgodnieniu z Radą Uczestników Rynku SPW.
13. Wartość wagi  $\alpha$  określonej w ust. 7 może zostać zmieniona przez Ministra w uzgodnieniu z Radą Uczestników Rynku SPW.
14. Punktacja w ramach kryterium określonego w ust. 2 pkt 2 lit. b przyznawana jest według następującego schematu:

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

gdzie „UB” oznacza procentowy udział wartości nominalnej transakcji bezwarunkowych zawartych przez danego DSPW lub Kandydata w łącznej wartości nominalnej transakcji bezwarunkowych zawartych przez wszystkich DSPW i Kandydatów, z uwzględnieniem wag dla poszczególnych SPW określonych w ust. 6, z zastrzeżeniem że dla SPW niewyszczególnionych w ust. 6 przyjmuje się połowę najniższej wagi określonej w ust. 6.

15. 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.
16. 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.
17. Ostateczna punktacja w każdym kryterium wyznaczana jest z dokładnością do jednego miejsca po przecinku i zaokrąglana na zasadach ogólnych.

18. Ocena okresowa stanowi sumę punktów uzyskanych przez DSPW lub Kandydata w ramach IAD z uwzględnieniem punktów ujemnych, o których mowa w § 12 ust. 1, w danym okresie rozliczeniowym.
19. Kandydat w czasie trwania postępowania przygotowawczego zobowiązany jest do osiągnięcia punktacji za aktywność na rynku wtórnym, o której mowa w ust. 2 pkt 2, na poziomie przewyższającym najwyższą punktację za aktywność na rynku wtórnym z dolnego kwartylu wyników uzyskanych przez DSPW w okresie rozliczeniowym uwzględnianym w postępowaniu przygotowawczym.
20. Po spełnieniu warunku określonego w ust. 19 Kandydat może uzyskać status DSPW nie wcześniej niż od początku drugiego okresu rozliczeniowego następującego po postępowaniu przygotowawczym, przy czym Kandydat musi nadal wypełniać warunek, o którym mowa w ust. 19, w okresie poprzedzającym okres rozliczeniowy, w którym ma uzyskać status DSPW.
21. Niewypełnienie przez DSPW minimalnych wymogów określonych w § 3, § 4 lub § 5 w dwóch kolejnych okresach rozliczeniowych skutkuje wykluczeniem z systemu DSPW i utratą statusu DSPW. Z dniem podania do wiadomości publicznej na stronie internetowej Ministerstwa Finansów informacji o niewypełnieniu przez DSPW minimalnych wymogów w dwóch kolejnych okresach rozliczeniowych następuje wykluczenie z systemu DSPW, utrata statusu DSPW oraz rozwiązanie umowy w sprawie pełnienia funkcji DSPW. Postanowień umowy o wypowiedaniu jej z przyczyn dotyczących niewypełniania obowiązków określonych w Regulaminie nie stosuje się.
22. W uzasadnionych przypadkach Minister może zdecydować o niepodejmowaniu czynności, o których mowa w ust. 21.

#### **§ 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. W wyliczeniach nie uwzględnia się transakcji, co do których nie został dokonany rozrachunek na podstawie danych KDPW.
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, po każdym okresie rozliczeniowym, ogłasza ranking DSPW oraz listę pięciu DSPW z najwyższą punktacją za kryterium aktywności na rynku pierwotnym oraz pięciu podmiotów spośród DSPW i Kandydatów z najwyższą punktacją za kryterium aktywności na rynku wtórnym. Ranking podlega aktualizacji po każdorazowej zmianie listy, o której mowa w § 18 ust. 3.
2. Po każdym okresie rozliczeniowym Minister przesyła informację umożliwiającą każdemu DSPW i Kandydatowi ocenę swojej pozycji w systemie DSPW. Informacja ta zawiera w szczególności miejsce i liczbę uzyskanych punktów w ramach poszczególnych kryteriów.

#### **§ 18.**

1. Minister zawiera umowy w sprawie pełnienia funkcji DSPW na czas nieokreślony z Kandydatami, którzy wywiązali się z obowiązku określonego w § 15 ust. 19-20.
2. Każda ze stron umowy w sprawie pełnienia funkcji DSPW może wypowiedzieć umowę z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia.
3. Lista podmiotów, z którymi Minister zawarł umowy w sprawie pełnienia funkcji DSPW, jest podawana do publicznej wiadomości w formie komunikatu i aktualizowana po każdorazowej zmianie.

## **Rozdział V. Zasady wyboru Rynku elektronicznego**

### **§ 19.**

1. Wybór Rynku elektronicznego dokonywany jest na czas nieokreślony przez DSPW.
2. Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny powinien zapewniać:
  - 1) bezpieczne i sprawne zawieranie transakcji bezwarunkowych (kupno/sprzedaż) i warunkowych (repo, buy-sell back) oraz ich rozrachunek na zasadach określonych przez:
    - a) KDPW,
    - b) NBP- w odniesieniu do rejestrowanych przez nich SPW;
  - 2) sprawne przeprowadzanie codziennego fixingu SPW zgodnie z Regulaminem fixingu SPW;
  - 3) równy dostęp uczestnikom Rynku elektronicznego do informacji w zakresie funkcjonowania systemu obsługi obrotu SPW oraz wymogów technicznych, jakie muszą oni spełniać, aby korzystać z systemu;
  - 4) równy dostęp wszystkim uczestnikom Rynku elektronicznego, w szczególności w odniesieniu do poziomu pobieranych opłat;
  - 5) dostęp za pośrednictwem systemu obsługi obrotu SPW do informacji w czasie rzeczywistym odnośnie codziennych operacji dla każdego SPW, w szczególności powinien podawać cenę oraz wolumen najlepszych ofert kupna i sprzedaży SPW, cenę, wolumen oraz godzinę ostatnich zawartych transakcji, najniższą, najwyższą i średnią ważoną cenę oraz wielkość obrotu w zakresie transakcji zawartych w czasie działania systemu, w stosunku do każdego uczestnika szczegółową listę wszystkich zawartych przez niego transakcji;
  - 6) podawanie do publicznej wiadomości, co najmniej na koniec każdego dnia obrotu, 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 7 do Regulaminu oraz, w razie potrzeby, odpowiednią infrastrukturę techniczną;
  - 8) inne wymogi przewidziane przepisami prawa dla takiego rynku.

### **§ 20.**

Procedura wyboru Rynku elektronicznego przeprowadzana jest w następujący sposób:

- 1) każdy DSPW wskazuje na wniosek i w terminie wskazanym przez 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 8 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 maksymalną 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 zapewniającym ciągłość funkcjonowania Rynku elektronicznego.

#### **§ 23.**

1. W przypadku zawarcia umowy, o której mowa w § 22 pkt 2, Minister może wszcząć procedurę wyboru, o której mowa w § 20, na wniosek zgłoszony przez ponad 50% DSPW.
2. W przypadku wyboru innego niż dotychczasowy Rynek elektroniczny, Minister wypowiada dotychczasową umowę, przy czym okres wypowiedzenia wynosi dwa kwartały kalendarzowe liczone od ostatniego dnia kwartału kalendarzowego, w którym Minister złożył oświadczenia o wypowiedzeniu.
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 i § 5 oraz zasady oceny w ramach kryterium, o którym mowa w § 15 ust. 2 pkt 2.
4. W przypadku zmiany podmiotu prowadzącego Rynek elektroniczny wskutek zmian własnościowych, w szczególności związku z przejściem podmiotu prowadzącego dotychczas taki rynek przez inny podmiot, 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. DSPW nie może przenosić praw i obowiązków wynikających ze statusu DSPW na inne podmioty, z zastrzeżeniem ust. 2-4.
2. Minister, po wcześniejszej konsultacji z zainteresowanymi stronami, może wyrazić zgodę na przeniesienie przez DSPW praw i obowiązków wynikających ze statusu DSPW na inny podmiot, zwany dalej „podmiotem przejmującym”, po:
  - 1) spełnieniu przez podmiot przejmujący warunków wskazanych w § 13 ust. 2;

- 2) złożeniu przez podmiot przejmujący deklaracji i oświadczeń wskazanych w § 14;
  - 3) złożeniu przez DSPW oświadczenia zawierającego zgodę na wstąpienie przez podmiot przejmujący w prawa i obowiązki w zakresie statusu DSPW.
3. Przeniesienie praw i obowiązków, o których mowa w ust. 2, może nastąpić w następujących przypadkach:
- 1) łączenia lub podziału DSPW – na podmiot, który przejmuje lub na podmiot nowo powstały w wyniku połączenia lub podziału;
  - 2) otwarcia przez podmiot zagraniczny posiadający status DSPW oddziału na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – na ten oddział;
  - 3) likwidacji przez podmiot zagraniczny oddziału na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiadającego status DSPW – na ten podmiot zagraniczny;
  - 4) występowania pomiędzy DSPW a podmiotem przejmującym powiązania kapitałowego, które polega na tym, że:
    - a) podmiot przejmujący posiada bezpośrednio lub pośrednio przez inne podmioty większość głosów w organach DSPW, także na podstawie porozumień z innymi osobami lub
    - b) podmiot przejmujący jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających DSPW lub
    - c) więcej niż połowa członków zarządu DSPW jest jednocześnie członkami zarządu, prokurentami lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze podmiotu przejmującego bądź drugiego podmiotu pozostającego z podmiotem przejmującym w stosunku zależności lub
    - d) DSPW zbywa na rzecz podmiotu przejmującego przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> Kodeksu cywilnego lub
    - e) podmiot przejmujący w ramach polityki grupy bankowej przejmuje działalność w zakresie SPW związaną z pełnieniem funkcji DSPW.
4. Przeniesienie praw i obowiązków, o którym mowa w ust. 2, następuje z dniem następującym po dniu podpisania przez podmiot przejmujący i Ministra umowy w sprawie pełnienia funkcji DSPW. Punkty uzyskane przez DSPW w ramach ocen okresowych przed przekazaniem praw i obowiązków, o których mowa w ust. 2, zostają zaliczone na poczet podmiotu przejmującego, natomiast podstawą oceny okresowej podmiotu przejmującego za okres rozliczeniowy, w którym nastąpiło przeniesienie praw i obowiązków, jest aktywność:
- 1) DSPW, który przeniósł prawa i obowiązki wynikające ze statusu DSPW, do dnia przeniesienia praw i obowiązków,
  - 2) podmiotu przejmującego, który przejął prawa i obowiązki wynikające ze statusu DSPW, w okresie od dnia przeniesienia praw i obowiązków do ostatniego dnia okresu rozliczeniowego.
5. Ministrowi przysługuje prawo do odmowy wyrażenia zgody, o której mowa w ust. 2. O powodach odmowy Minister informuje na piśmie DSPW 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 Regulaminu nie będą wymagać zmian zawartych umów o pełnienie funkcji DSPW i wiążą DSPW, chyba że DSPW wypowie umowę w terminie wskazanym w § 18 ust. 2.

## **§ 27.**

1. Regulamin wchodzi w życie z dniem 15 maja 2019 r. i ma zastosowanie po raz pierwszy do drugiego okresu rozliczeniowego 2019 r., z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Ocena okresowa z zastosowaniem kryteriów, o których mowa w § 15, zostanie dokonana po raz pierwszy za okres rozliczeniowy rozpoczynający się 1 lipca 2019 r. Do drugiego okresu rozliczeniowego 2019 r. mają zastosowanie przepisy postanowienia Regulaminu, o którym mowa w ust. 3.
3. Traci moc Regulamin z dnia 15 grudnia 2018 r.

MINISTER FINANSÓW

**Załączniki do Regulaminu pełnienia funkcji  
Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych z dnia 29 kwietnia 2019 r.**

**Załącznik 1.1**

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

<b>data (rrrr-mm-dd)</b>	<b>ISIN SPW</b>	<b>kupno<sup>1)</sup> (szt.)</b>	<b>sprzedaż<sup>2)</sup> (szt.)</b>	<b>typ kontrpartnera<sup>3)</sup></b>	<b>lokalizacja kontrpartnera<sup>4)</sup></b>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

\* dotyczy wyłącznie obligacji skarbowych emitowanych na rynku krajowym

- 1) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW lub Kandydat) był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW lub Kandydat) 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 według 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”), według 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/Kandydat (bezpośrednio lub za pośrednictwem uczestnika ds. rozrachunku) i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.

## Załącznik 1.2

Transakcje bezwarunkowe zawarte na rynku wtórnym bonów skarbowych (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> (szt.)	sprzedaż <sup>2)</sup> (szt.)	typ kontrpartnera <sup>3)</sup>	lokalizacja kontrpartnera <sup>4)</sup>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

- 1) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW lub Kandydat) był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW lub Kandydat) 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 według 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”), według 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/Kandydat (bezpośrednio lub za pośrednictwem uczestnika ds. rozrachunku) i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.



## Załącznik 1.3

Transakcje bezwarunkowe zawarte na rynku wtórnym obligacji zagranicznych (bez Rynku elektronicznego) rozliczone przez ...(*nazwa DSPW lub Kandydata*)... w ...(*miesiąc*)...

data (rrrr-mm-dd)	ISIN obligacji	kupno <sup>1)</sup> (szt.)	sprzedaż <sup>2)</sup> (szt.)	typ kontrpartnera <sup>3)</sup>	lokalizacja kontrpartnera <sup>4)</sup>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

- 1) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW lub Kandydat) był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW lub Kandydat) 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 według 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”), według 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/Kandydat (bezpośrednio lub za pośrednictwem uczestnika ds. rozrachunku) i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.

## Klasyfikacja krajów według 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
Mariány 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 skarbowych <sup>2)</sup>	maksymalna kwota pojedynczej transakcji sprzedaży obligacji możliwa w ocenie DPSW lub Kandydata do zrealizowania w bieżących warunkach rynkowych niewpływająca 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> (gr)	kwota pojedynczego zlecenia sprzedaży <sup>4)</sup> (mln zł)
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-
emisje bazowe				
emisje niebazowe podlegające fixingowi				

\* dotyczy wyłącznie obligacji skarbowych emitowanych na rynku krajowym

- 1) dotyczy średniej sytuacji rynkowej w danym dniu roboczym/tygodniu roboczym – okres wskazywany każdorazowo w przekazywanej ankiecie;
- 2) obowiązująca w danym dniu lista obligacji skarbowych 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 skarbowych;
- 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/Kandydata o sytuacji rynkowej w danym czasie.

## Załącznik 1.6

Transakcje bezwarunkowe zawarte na rynku wtórnym obligacji skarbowych\* (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)*...

<b>data</b> <b>(rrrr-mm-dd)</b>	<b>ISIN SPW</b>	<b>kupno<sup>1)</sup></b> <b>(szt.)</b>	<b>sprzedaż<sup>2)</sup></b> <b>(szt.)</b>	<b>typ</b> <b>kontrpartera<sup>3)</sup></b>	<b>lokalizacja</b> <b>kontrpartera<sup>4)</sup></b>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

\* dotyczy wyłącznie obligacji skarbowych emitowanych na rynku krajowym

- 1) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW, Kandydat lub podmiot z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat) był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW, Kandydat lub podmiot z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat) 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 według 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”), według 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/Kandydat i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.

## Załącznik 1.7

Transakcje bezwarunkowe zawarte na rynku wtórnym bonów skarbowych (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)*...

<b>data</b> <b>(rrrr-mm-dd)</b>	<b>ISIN SPW</b>	<b>kupno<sup>1)</sup></b> <b>(szt.)</b>	<b>sprzedaż<sup>2)</sup></b> <b>(szt.)</b>	<b>typ</b> <b>kontrpartera<sup>3)</sup></b>	<b>lokalizacja</b> <b>kontrpartera<sup>4)</sup></b>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

- 1) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW, Kandydat lub podmiot z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat) był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW, Kandydat lub podmiot z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat) 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 według 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”), według 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/Kandydat i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.

## Załącznik 1.8

Transakcje bezwarunkowe zawarte na rynku wtórnym obligacji zagranicznych (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> (szt.)	sprzedaż <sup>2)</sup> (szt.)	typ kontrpartnera <sup>3)</sup>	lokalizacja kontrpartnera <sup>4)</sup>
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-

- 1) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW, Kandydat lub podmiot z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat) był w transakcji stroną kupującą;
- 2) wypełnić, jeśli podmiot (DSPW, Kandydat lub podmiot z grupy bankowej, w skład której wchodzi DSPW lub Kandydat) 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 według 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”), według 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/Kandydat i przekazuje w formie arkusza kalkulacyjnego.



*(pieczęć firmowa podmiotu)***OŚWIADCZENIE**

Niniejszym przekazujemy listę osób z ...*(nazwa DSPW lub Kandydata)*... upoważnionych do kontaktów z przedstawicielami Ministra w ramach uczestnictwa w systemie Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych lub postępowania przygotowawczego:

	Imię	Nazwisko	Stanowisko	Telefon	E-mail	Inne* <i>(tak/nie)</i>
1						
2						
3						
...						
...						

(\*) Osoby upoważnione do kontaktów z przedstawicielami Ministra w sprawie bieżącej sytuacji rynkowej (kontakt przed przetargami SPW). Kolumnę wypełnia tylko DSPW.

Jednocześnie zobowiązujemy się do poinformowania wskazanych wyżej osób, że dane ich zostały udostępnione Ministrowi w związku z uczestnictwem w systemie Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych lub postępowaniem przygotowawczym oraz że:

- 1) Minister jako administrator danych zapewnia kontakt z Inspektorem Ochrony Danych w Ministerstwie Finansów za pośrednictwem adresu poczty elektronicznej: [iod@mf.gov.pl](mailto:iod@mf.gov.pl);
- 2) przysługuje im prawo żądania dostępu do własnych danych osobowych, sprostowania, usunięcia lub ograniczenia przetwarzania, a także prawo do przenoszenia danych i prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania własnych danych osobowych;
- 3) przysługuje im prawo do wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych;
- 4) podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji celu, o którym mowa wyżej;
- 5) dane osobowe będą przechowywane przez okres niezbędny do realizacji celów przetwarzania, lecz nie krócej niż okres wskazany w przepisach o archiwizacji;
- 6) dane ich nie będą wykorzystywane do podejmowania zautomatyzowanych decyzji w indywidualnych przypadkach, w tym do profilowania;
- 7) dane ich mogą być udostępnione NBP do realizacji celu, o którym mowa wyżej.

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

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

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

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

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

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

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

*(pieczęć firmowa podmiotu)***OŚWIADCZENIE**

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

- 1) według stanu na koniec poprzedniego roku kalendarzowego posiadaliśmy:
  - a) rating kredytowy na poziomie: .....,
  - b) fundusze własne na poziomie: .....
- 2) wartość naszego portfela SPW wynosiła:
  - a) według stanu na koniec poprzedniego roku – ..... mln zł,
  - b) według stanu na koniec roku poprzedzającego rok, o którym mowa w lit. a – ..... 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:

---

Imię i nazwisko:

---

Stanowisko:

---

Data:

---

Podpis:

---

Imię i nazwisko:

---

Stanowisko:

---

Data:

---



---

<sup>1</sup> Wypełnia tylko 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 SPW jest:

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

Jednocześnie wyrażamy zgodę na przekazywanie Ministrowi przez uczestnika ds. rozrachunku danych dotyczących aktywności naszego podmiotu na rynku finansowym w zakresie niezbędnym do oceny w ramach systemu Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych oraz na kontrolę i weryfikację tych danych przez Ministra.

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)...*

Ponadto wyrażamy zgodę na dokonywanie przez przedstawicieli Ministra w naszej siedzibie kontroli i weryfikacji danych przekazywanych Ministrowi w związku z uczestnictwem w systemie Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych podmiotu, na rzecz którego dokonywany jest rozrachunek.

Podpis:

---

Imię i nazwisko:

---

Stanowisko:

---

Data:

---

Podpis:

---

Imię i nazwisko:

---

Stanowisko:

---

Data:

---

(pieczęć firmowa podmiotu)

## DEKLARACJA

Niniejszym deklarujemy zamiar uczestnictwa w systemie Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych (DSPW).

W związku z tym zobowiązujemy się do realizacji postanowień Regulaminu pełnienia funkcji DSPW („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 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 naszej wiarygodności kredytowej<sup>1</sup>;
- 3) kontrolowanie przez upoważnionych przedstawicieli Ministra realizacji postanowień Regulaminu oraz rzetelności sprawozdań, o których w nim mowa.

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

Wyrażamy zgodę na dokonywanie przez Ministra lub osoby przez niego upoważnione oceny realizacji przez nas postanowień wyżej wymienionych przepisów oraz na przyjęcie ocen okresowych określonych w Regulaminie.

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 7.1

Transakcje bezwarunkowe zawarte na Rynku elektronicznym ...*(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 7.2

Transakcje warunkowe zawarte na Rynku elektronicznym ...*(data)*...

<b>data</b>	<b>ISIN SPW</b>	<b>wolumen (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 7.3

Udział Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych w sesji fixingowej ...*(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 7.4

Wyniki sesji fixingowej ...*(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 7.5

Informacja o kwotowaniach Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych, o których mowa w § 5 Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych w dniu ..... (data) .....

<b>DSPW lub kandydat</b>	<b>ISIN SPW</b>	<b>czas kwotowania* (hh:mm:ss)</b>	<b>średni spread* (pb)</b>	<b>średnia wartość* (mln zł)</b>	<b>maksymalny wymagany spread (pb)</b>	<b>minimalna wymagana wartość (mln zł)</b>
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 7.6

Kwotowanie SPW na Rynku elektronicznym określone w § 15 ust. 2 pkt 2 Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych ...*(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	PL00001ccccc						
...	...						
podmiot2	PL00001aaaaaa						
podmiot2	PL00001bbbbbb						
podmiot2	PL00001ccccc						
...	...						

Uwaga: Tabelę sporządza Podmiot prowadzący Rynek elektroniczny.

Statystyka kwotowań SPW na Rynku elektronicznym ...*(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.

*(pieczęć firmowa podmiotu)*

## **OŚWIADCZENIE**

Stosownie do postanowień § 20 Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych 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:

---