

## Szczegółowe zasady zawierania przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) transakcji typu Sell-Buy-Back (SBB)

Niniejsze zasady stanowią uszczegółowienie Ogólnych zasad zawierania przez Bank Gospodarstwa Krajowego transakcji typu SBB publikowanych przez Ministerstwo Finansów na stronie [www.mofnet.gov.pl](http://www.mofnet.gov.pl).

### Sposób ustalenia warunków transakcji:

W ramach transakcji typu SBB BGK zawiera z uczestnikiem jednocześnie:

- a. transakcję „*Sell-Buy Back*”, w której:
  - i. w dacie waluty dokonuje przeniesienia na rzecz uczestnika własności zbywanych obligacji skarbowych danej serii po cenie wyznaczonej zgodnie z formułą:  
(cena netto + odsetki)\*(1+h), gdzie: h- haircut w ujęciu procentowym
  - ii. w dacie zapadalności nabywa od uczestnika obligacje skarbowe po cenie brudnej uwzględniającej haircut oraz odsetki naliczone według stawki transakcji „*Sell-Buy Back*” (stawka rynkowa pomniejszona o marżę),
- b. transakcję „*Buy-Sell Back*”, w której:
  - i. w dacie waluty nabywa od uczestnika obligacje skarbowe innej serii niż w transakcji „*Sell-Buy Back*” po cenie brudnej, o wartości równoważnej do wartości obligacji przeniesionych na rzecz uczestnika w transakcji „*Sell-Buy Back*”,
  - ii. w dacie zapadalności dokonuje przeniesienia na rzecz uczestnika własności obligacji skarbowych po cenie brudnej uwzględniającej odsetki naliczone według stawki transakcji „*Buy-Sell Back*” (stawka rynkowa),

### Tryb zawierania transakcji:

1. Transakcje typu SBB zawierane są w dni robocze, rozumiane jako każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy lub dni, w których instytucje, za pośrednictwem których następuje rozliczanie transakcji nie realizują takich zadań.
2. Transakcje typu SBB zawierane są przy wykorzystaniu systemu Thomson Reuters Dealing i Bloomberg oraz telefonu, jeżeli nie będzie możliwości wykorzystania ww. systemów.
3. Ceny papierów w transakcjach typu SBB ustalone są z zaokrągleniem do czterech miejsc po przecinku.
4. Transakcje na datę T+0 zawierane są najpóźniej do godziny 12.00.

Tryb rozliczania transakcji:

1. Rozliczenie transakcji typu SBB dokonywane jest w KDPW S.A. w systemie RTGS.
2. Rozliczenie transakcji typu SBB (zarówno w dacie waluty jak i dacie zapadalności transakcji) powinno nastąpić najpóźniej do godziny 15.30.
3. W dacie waluty transakcji typu SBB BGK dokonuje rozliczenia transakcji „*Buy-Sell Back*” po rozliczeniu transakcji „*Sell-Buy Back*”.
4. W dacie zapadalności transakcji typu SBB BGK dokonuje rozliczenia transakcji „*Sell-Buy Back*” po rozliczeniu transakcji „*Buy-Sell Back*”.

Sposób obciążania limitu:

1. Limit dla transakcji typu SBB obciążany jest kwotą stanowiącą sumę wartości nominalnej obligacji skarbowych przekazywanych uczestnikowi we wszystkich aktywnych transakcjach „*Sell-Buy Back*”.

Pozostałe postanowienia:

1. BGK zastrzega sobie możliwość ustalenia minimalnej kwoty transakcji typu SBB.
2. Warunkiem zawierania transakcji typu SBB z BGK jest podpisanie przez uczestnika oświadczenia stanowiącego załącznik do niniejszych Zasad.

Załącznik do Szczegółowych zasad zawierania przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) transakcji typu Sell-Buy-Back (SBB)

*(pieczęć firmowa podmiotu)*

## OŚWIADCZENIE

.....

.....

*(nazwa uczestnika transakcji typu Sell-Buy-Back)*

Upoważniamy Ministra Finansów do otrzymywania od Banku Gospodarstwa Krajowego informacji dotyczących zawieranych przez nasz podmiot transakcji typu Sell-Buy-Back z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz wyrażamy zgodę na przekazywanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego powyższych informacji Ministrowi Finansów.

Jednocześnie oświadczamy, iż traktujemy jako wiążące i zobowiązujemy się do stosowania „Ogólnych zasad zawierania przez Bank Gospodarstwa Krajowego transakcji typu Sell-Buy-Back”, publikowanych na stronie [www.mof.net.gov.pl](http://www.mof.net.gov.pl) oraz „Szczegółowych zasad zawierania przez Bank Gospodarstwa Krajowego transakcji typu Sell-Buy-Back”, publikowanych na stronie [www.bgk.com.pl](http://www.bgk.com.pl).

Niniejsze oświadczenie obowiązuje do odwołania. Odwołanie następuje z chwilą dostarczenia przez nas do Banku Gospodarstwa Krajowego pisemnej informacji o odwołaniu niniejszego oświadczenia, z zastrzeżeniem, iż jest ono skuteczne po rozliczeniu ostatniej czynnej transakcji typu Sell-Buy-Back.

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

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

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

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

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

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

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