



## **Metodologia rankingu banków inwestycyjnych na rynku wewnętrznym obligacji Polski**

*W brzmieniu z dnia 07.10.2015 r.*

1. Ranking Organizatorów służy do odzwierciedlenia aktywności banków inwestycyjnych na pierwotnym rynku obligacji Polski.
2. Ranking banków inwestycyjnych na rynku obligacji (dalej Ranking) jest opracowywany przez Projekt Cbonds-Polska (dalej Autor) na podstawie niniejszej metodologii. W razie powstania sytuacji, nieprzewidzianych przez niniejszą metodologię, projekt Cbonds-Polska zastrzega sobie prawo do rozwiązywania tych sytuacji zgodnie z treścią ułożenia Rankingu, podaną w punkcie 1. Punkt widzenia Autorów rankingu może nie odpowiadać pozycjom organizacji, objętych rankingiem.
3. W obliczeniach rankingu uwzględniane są wszystkie emisje obligacji korporacyjnych, spółdzielczych i hipotecznych, które trafiły do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
4. Jako data zakończenia umieszczenia obligacji w celu sporządzenia rankingu jest traktowana data wprowadzenia papierów wartościowych do obrotu na GPW.
5. Projekt Cbonds-Polska zapewnia nieujawnianie informacji uzyskanych w czasie sporządzenia rankingu, w postaci, która się różni od końcowego rankingu.
6. Rankingi nie są wskaźnikiem jakości usług i fachowości. Projekt Cbonds-Polska nie ponosi odpowiedzialności za niewłaściwe wykorzystanie wyników rankingu w celach reklamowych bądź marketingowych.
7. Wprowadzenie instytucji do rankingu odbywa się na podstawie dokumentów marketingowych (prospektów emisyjnych, memorandumów inwestycyjnych, informacji prasowych, itp.), w sytuacjach wątpliwych niezbędne jest przedłożenie potwierdzających dokumentów (umów z Emitentem bądź organizatorem, listów potwierdzających, itp.). W rankingu uwzględniane są tylko banki i instytucje finansowe.
8. Kryterium zaliczenia do „Organizatorów” jest spełnienie jednego z następujących warunków:
  - 8.1. Posiadanie przez instytucję umowy z emitentem, w której instytucja posiada status «Bookrunner» bądź jeden ze statusów synonimicznych («Lead manager», «Arranger», «Oferujący», «Agent Emisji»).
  - 8.2. Posiadanie umowy z emitentem, w której instytucja nie posiada statusu «Bookrunner» bądź jednego ze statusów synonimicznych, lecz faktycznie zgodnie z umową pełni funkcje, wymienione w punkcie 8.1, pod warunkiem potwierdzenia przez emitenta na piśmie faktu pełnienia tych funkcji.
  - 8.3. Posiadanie umowy z innym Organizatorem, oficjalnie wyznaczonym przez emitenta (dalej oficjalny Organizator), zgodnie z którą instytucja dostaje status Organizatora oraz/albo pełni funkcje, wymienione w punkcie 1, pod warunkiem potwierdzenia na piśmie przez Emitenta i Oficjalnego Organizatora statusu instytucji i faktu pełnienia tych funkcji.
  - 8.4. W przypadku, jeżeli Emitent, będąc instytucją finansową, samodzielnie umieszcza swoją emisję obligacji, jest on traktowany jako Organizator dla tej emisji obligacji, jeżeli nie został wyznaczony inny Organizator.
9. Do rankingu Organizatorów instytucji wpisywane są następujące wielkości dla każdej emisji:
  - 9.1. W przypadku, jeżeli jest jeden Organizator, dla niego jest zapisywana cała wielkość emisji;

9.2. W przypadku, jeżeli jest kilku Organizatorów, wielkość emisji jest rozdzielana pomiędzy nich proporcjonalnie, jeżeli inne nie zostało uzgodnione za zgodą wzajemną Organizatorów, bądź w razie braku zgody wzajemnej Organizatorów, przez postanowienia umów lub innych porozumień między organizatorami i emitentem;

9.3. Autor rankingu nie publikuje danych o kwotach Organizatorów dla każdej emisji oraz korzysta z właściwej informacji tylko w celu sporządzenia rankingu.

10. Ranking jest sporządzany na podstawie wyników pierwszego kwartału, pierwszego półrocza, trzech kwartałów oraz roku.

11. Rankingi dostępne są pod adresem: <http://www.pl.cbonds.info/rankings/>.

### **Osoby do kontaktu w sprawach dotyczących rankingu:**

Laszenko Siergiej, Kierownik projektu Cbonds.Info (Ukraina, Polska, WNP, kraje Bałtyckie)

telefon/faks: + 38 (044) 468-64-34, [slyashenko@cbonds.info](mailto:slyashenko@cbonds.info)

Wasilejw Kostiantyn, Partner, Kierownik departamentu Cbonds

telefon/faks: (812) 336 9721, wewnętrzny 105. e-mail: [kv@cbonds.info](mailto:kv@cbonds.info)

**Cbonds-Polska** – projekt grupy spółek Cbonds, odpowiedzialny za rynek obligacji i euroobligacji Polski.

**Grupa spółek Cbonds** — agencja informacyjna, specjalizująca się w dziedzinie rynków finansowych. Grupa prowadzi działalność w Rosji i na Ukrainie w następujących obszarach: wsparcie i rozwój internetowych serwisów informacyjnych (Cbonds.Info oraz Investfunds), organizacja konferencji tematycznych i targów w obszarze rynków finansowych, działalność wydawnicza (magazyn Cbonds Review oraz coroczne informatory).