

LIST EMISYJNY nr 37/2012 Ministra Finansów

z dnia 27 sierpnia 2012 r.

w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej

Na podstawie art. 95 ust. 3, art. 98 ust. 1 i art. 101 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z 2010 r. Nr 28, poz. 146, Nr 96, poz. 620, Nr 123, poz. 835, Nr 152, poz. 1020, Nr 238, poz. 1578 i Nr 257, poz. 1726 oraz z 2011 r. Nr 185, poz. 1092, Nr 201, poz. 1183, Nr 234, poz. 1386, Nr 240, poz. 1429 i Nr 291, poz. 1707), w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 3 grudnia 2010 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej (Dz. U. Nr 237, poz. 1573)

Minister Finansów

emituje czteroletnie indeksowane oszczędnościowe obligacje skarbowe, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 30 września 2016 r. i o czterech rocznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej COI0916, zwane dalej „obligacjami”.

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o łącznej wartości nominalnej 500.000.000 zł (pięćset milionów złotych).
2. Nominał jednej obligacji wynosi 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 30 września 2012 r.:
 - 1) w punktach sprzedaży obligacji - osobom fizycznym, stowarzyszeniom, innym organizacjom społecznym i zawodowym oraz fundacjom wpisanym do rejestru sądowego, a w przypadku nierezydentów, również wpisanym do innego rejestru urzędowego;
 - 2) za pośrednictwem systemów teleinformatycznych:
 - a) Internetu, pod adresem:
 - www.zakup.obligacjeskarbowe.pl,
 - www.Inteligo.pl,
 - b) telefonu, pod numerem: 801-310-210 lub 81-535-66-55, wyłącznie osobom fizycznym, będącym rezydentami.
4. Szczegółowe warunki sprzedaży:
 - 1) o której mowa w ust. 3 pkt 2 lit. a tiret pierwsze i lit. b, oraz warunki dalszej obsługi obligacji zostały określone „Regulaminie korzystania z dostępu do Rachunku Rejestrowego w zakresie obligacji skarbowych za pośrednictwem telefonu lub internetu”, który jest dostępny na stronach internetowych www.zakup.obligacjeskarbowe.pl oraz www.mf.gov.pl/obligacje;
 - 2) o której mowa w ust. 3 pkt 2 lit. a tiret drugie, oraz warunki dalszej obsługi obligacji zostały określone w „Regulaminie nabywania i obsługi obligacji skarbowych za pomocą systemu teleinformatycznego Inteligo”, który jest dostępny na stronach internetowych www.Inteligo.pl, www.obligacjeskarbowe.pl oraz www.mf.gov.pl/obligacje.
5. Cena sprzedaży jest równa wartości nominalnej obligacji.
6. Obligacje mogą być nabywane w drodze zamiany wierzytelności z tytułu wykupu:

- 1) dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej DOS0912, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 32/2010 Ministra Finansów z dnia 24 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 2) czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej COI0912, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 30/2008 Ministra Finansów z dnia 21 sierpnia 2008 r. w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej.
7. Cena zamiany jednej obligacji wynosi 99,90 zł (dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy).
 8. Dyspozycje zakupu obligacji w drodze zamiany są przyjmowane od dnia 28 sierpnia 2012 r. do trzeciego dnia roboczego poprzedzającego wykup posiadanych obligacji DOS0912 i COI0912.
 9. Dyspozycje zakupu obligacji w drodze zamiany, mogą być składane w punktach sprzedaży obligacji lub za pośrednictwem systemów teleinformatycznych, z zastrzeżeniem, iż dyspozycje składane za pośrednictwem Internetu, pod adresem www.Inteligo.pl lub telefonu można realizować wyłącznie z wierzytelności z tytułu wykupu czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej COI0912.
 10. W przypadku, gdy wartość nominalna obligacji sprzedanych w drodze zamiany osiągnie wartość nominalną obligacji oferowanych w ramach emisji, nastąpi odmowa przyjęcia dyspozycji zakupu w drodze zamiany.
 11. Stopa procentowa dla danego rocznego okresu odsetkowego jest obliczana na podstawie stopy wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, przyjmowanej dla 12 miesięcy i ogłaszanej przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego w miesiącu poprzedzającym pierwszy miesiąc danego okresu odsetkowego, powiększonej, w pierwszym okresie odsetkowym o marżę w wysokości 1,50% zaś w następnych rocznych okresach odsetkowych o stałą marżę w wysokości 2,25%.
 12. Sposób obliczenia stopy procentowej dla poszczególnych okresów odsetkowych określa załącznik nr 1 do listu emisyjnego. Stopy procentowe są obliczane przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego i podawane do wiadomości publicznej w punktach sprzedaży obligacji oraz na stronach internetowych: www.mf.gov.pl/obligacje, www.obligacjeskarbowe.pl oraz www.Inteligo.pl. Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.
 13. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 5,50% w skali roku.
 14. Odsetki od obligacji są naliczane od wartości nominalnej obligacji w rocznych okresach odsetkowych, poczynając od pierwszego dnia okresu odsetkowego.
 15. Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji, wypłacanych za dany okres odsetkowy, określa załącznik nr 2 do listu emisyjnego.
 16. Wypłata odsetek następuje każdorazowo po upływie danego okresu odsetkowego.
 17. Dzień ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji przypada w piątym dniu roboczym, poprzedzającym dzień wymagalności tych świadczeń.

18. Świadczenia z tytułu obligacji są realizowane, zgodnie z dyspozycją klienta, w następujący sposób:
 - 1) gotówką - po stawieniu się posiadacza obligacji w dowolnym punkcie sprzedaży obligacji;
 - 2) przelewem – na rachunek bankowy posiadacza obligacji, wskazany nie później niż w dniu ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji;
 - 3) poprzez zaliczenie wierzytelności z tytułu posiadanych obligacji na poczet ceny zakupywanych obligacji Skarbu Państwa.
19. W przypadku realizacji świadczeń z obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 18 pkt 3, Minister Finansów, przed terminem wykupu obligacji, podaje do wiadomości publicznej, w punktach sprzedaży obligacji oraz na stronach internetowych: www.mf.gov.pl/obligacje, www.obligacjeskarbowe.pl oraz www.Inteligo.pl, informację o obligacjach, które mogą być zaoferowane w drodze zamiany posiadaczom obligacji wyemitowanych na podstawie niniejszego listu. Kwota stanowiąca różnicę między wierzytelnością z tytułu obligacji przedkładanych do wykupu a wartością obligacji nabywanych w drodze zamiany, według ceny zamiany, jest wypłacana na zasadach określonych w ust. 18 pkt 1 i 2.
20. Minister Finansów przyznaje posiadaczowi obligacji prawo wezwania emitenta do przedterminowego wykupu obligacji, nie wcześniej jednak niż po upływie jednego miesiąca od dnia sprzedaży obligacji oraz nie później niż 1 miesiąc przed dniem wykupu obligacji, z wyłączeniem dnia ustalenia praw do odsetek od obligacji. Do przedterminowego wykupu może być przedstawiona dowolna liczba posiadanych obligacji.
21. W przypadku skorzystania przez posiadacza obligacji z uprawnienia, o którym mowa w ust. 20:
 - 1) posiadacz obligacji składa dyspozycję dokonania przedterminowego wykupu:
 - a) w jednym z punktów sprzedaży obligacji,
 - b) za pomocą systemów teleinformatycznych, jeżeli korzysta z takiej formy obsługi;
 - 2) dniem ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji jest dzień złożenia dyspozycji;
 - 3) oprocentowanie obligacji jest naliczane do piątego dnia roboczego włącznie, następującego po dniu złożenia dyspozycji;
 - 4) wykup obligacji następuje po upływie pięciu kolejnych dni roboczych, następujących po dniu złożenia dyspozycji;
 - 5) w pierwszym okresie odsetkowym należność wypłacona z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji jest pomniejszana o kwotę narosłych odsetek, ale nie wyższą niż 1,00 zł (jeden złoty);
 - 6) począwszy od drugiego okresu odsetkowego przy wypłacie świadczeń z tytułu przedterminowego wykupu, wysokość należności od każdej obligacji jest pomniejszana o kwotę 1,00 zł (jeden złoty);
 - 7) środki z tytułu przedterminowego wykupu są przekazywane na rachunek bankowy posiadacza obligacji.
22. Do dni roboczych, o których mowa w liście emisyjnym, nie wlicza się sobót.
23. Dyspozycje zakupu i przedterminowego wykupu są nieodwołalne.

24. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być złożona w przypadku złożenia dyspozycji realizacji świadczeń z tytułu obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 18 pkt 3.
25. Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji określa załącznik nr 3 do listu emisyjnego.
26. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu tylko pomiędzy podmiotami wymienionymi w ust.3 pkt 1.
27. Obligacje są przechowywane w Rejestrze Nabywców Obligacji, prowadzonym przez agenta emisji.

MINISTER FINANSÓW
Z upoważnienia Ministra Finansów
PODSEKRETARZ STANU

Mirosław Sekuła

Sposób obliczenia stopy procentowej dla poszczególnych okresów odsetkowych

$$r = i + m$$

- gdzie:

r – stopy procentowe w danym okresie odsetkowym,

i – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, przyjmowana dla 12 miesięcy i ogłaszana przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego w miesiącu poprzedzającym pierwszy miesiąc danego okresu odsetkowego,

w przypadku gdy $i < 0$ przyjmuje się że $i = 0$,

m - marża odsetkowa w danym okresie odsetkowym.

Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji wypłacanych za dany okres odsetkowy

$$O = N * r$$

- gdzie:

O – odsetki od obligacji należne za dany okres odsetkowy,

N – wartość nominalna jednej obligacji,

r – stopa procentowa w danym okresie odsetkowym, wyznaczana zgodnie ze wzorem z załącznika nr 1.

Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji

Wysokość należności wypłacanej w przypadku przedterminowego wykupu w danym okresie odsetkowym od jednej obligacji w dniu „d”, na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według wzoru:

$$WP = N * \left(1 + \frac{r * a}{ACT}\right) - b$$

- gdzie:

WP – wysokość należności wypłacanej w przypadku przedterminowego wykupu w danym okresie odsetkowym, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

W przypadku gdy $WP < 100$ przyjmuje się $WP = 100$ – w pierwszym okresie odsetkowym,

N – wartość nominalna jednej obligacji,

r – stopa procentowa w danym okresie odsetkowym, wyznaczana zgodnie ze wzorem z załącznika nr 1,

a – rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia „d” z wyłączeniem dnia „d”,

ACT – rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,

b – kwota, o którą pomniejszana jest wysokość należności, w złotych.