

## **LIST EMISYJNY nr 40 /2012 Ministra Finansów**

**z dnia 24 września 2012 r.**

### **w sprawie emisji dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym 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 dwuletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe, o oprocentowaniu stałym i terminach wykupu od dnia 1 do dnia 31 października 2014 r., o nazwie skróconej DOS1014, zwane dalej „obligacjami”.

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o łącznej wartości nominalnej 1.000.000.000 zł (jeden miliard złotych).
2. Nominał jednej obligacji wynosi 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 31 października 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](http://www.zakup.obligacjeskarbowe.pl),
      - [www.Inteligo.pl](http://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 w „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](http://www.zakup.obligacjeskarbowe.pl) oraz [www.mf.gov.pl/obligacje](http://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](http://www.Inteligo.pl), [www.obligacjeskarbowe.pl](http://www.obligacjeskarbowe.pl) oraz [www.mf.gov.pl/obligacje](http://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 DOS1012, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 37/2010 Ministra Finansów z dnia

23 września 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 COI1012, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 35/2008 Ministra Finansów z dnia 24 września 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 25 września 2012 r. do trzeciego dnia roboczego poprzedzającego wykup posiadanych obligacji DOS1012 i COI1012.
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](http://www.Inteligo.pl) lub telefonu można realizować wyłącznie z wierzytelności z tytułu wykupu dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej DOS1012.
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. Oprocentowanie obligacji wynosi 4,30% w stosunku rocznym i jest stałe przez okres dwóch lat. Wartość wierzytelności z tytułu wykupu jednej obligacji, obejmująca wartość nominalną oraz należne odsetki wynosi 108,78 zł (sto osiem złotych siedemdziesiąt osiem groszy).
12. Sposób wyliczenia wartości wierzytelności z tytułu jednej obligacji, wypłacanej w dniu wykupu określa załącznik nr 1 do listu emisyjnego.
13. Odsetki od obligacji są naliczane:
  - 1) od wartości nominalnej danej obligacji, poczynając od dnia jej sprzedaży, w pierwszym rocznym okresie odsetkowym;
  - 2) od wartości nominalnej danej obligacji, powiększonej o odsetki naliczone na koniec pierwszego okresu odsetkowego, w drugim rocznym okresie odsetkowym.
14. Należność z tytułu odsetek jest wypłacana w dniu wykupu obligacji.
15. Dzień ustalenia praw do świadczeń z obligacji przypada w piątym dniu roboczym, poprzedzającym dzień wykupu.
16. 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.
17. W przypadku realizacji świadczeń z obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 16 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](http://www.mf.gov.pl/obligacje),

[www.obligacjeskarbowe.pl](http://www.obligacjeskarbowe.pl) oraz [www.Inteligo.pl](http://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 nabywanych w drodze zamiany obligacji, według ceny zamiany, jest wypłacana na zasadach określonych w ust. 16 pkt 1 i 2.

18. Minister Finansów przyznaje posiadaczowi obligacji prawo wezwania emitenta do przedterminowego wykupu obligacji, nie wcześniej jednak niż po upływie jednego miesiąca od dnia sprzedaży danej obligacji i nie później niż na jeden miesiąc przed dniem jej wykupu. Do przedterminowego wykupu może być przedstawiona dowolna liczba posiadanych obligacji.
19. W przypadku skorzystania przez posiadacza obligacji z uprawnienia, o którym mowa w ust. 18:
  - 1) posiadacz obligacji składa dyspozycję dokonania przedterminowego wykupu:
    - a) w jednym z punktów sprzedaży obligacji,
    - b) za pośrednictwem 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) należność wypłacona z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji jest pomniejszana o kwotę narosłych odsetek, ale nie wyższą niż 1,00 zł (jeden złoty);
  - 6) środki z tytułu przedterminowego wykupu są przekazywane na rachunek bankowy posiadacza obligacji.
20. Do dni roboczych, o których mowa w liście emisyjnym, nie wlicza się sobót.
21. Dyspozycje zakupu, przedterminowego wykupu i zamiany są nieodwołalne.
22. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być złożona po złożeniu dyspozycji realizacji świadczeń z tytułu obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 16 pkt 3.
23. Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji określa załącznik nr 2 do listu emisyjnego.
24. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu tylko pomiędzy podmiotami wymienionymi w ust.3 pkt 1.
25. Obligacje są przechowywane w Rejestrze Nabywców Obligacji, prowadzonym przez agenta emisji.

MINISTER FINANSÓW

Z upoważnienia Ministra Finansów  
PODSEKRETARZ STANU

Wojciech Kowalczyk

### Sposób wyliczenia wartości wierzytelności z tytułu jednej obligacji, wypłacanej w dniu wykupu

$$W = N * (1 + r)^2$$

- gdzie:

W - wartość wierzytelności z tytułu wykupu jednej obligacji, obejmująca wartość nominalną oraz należne odsetki, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

N - wartość nominalna jednej obligacji,

r - stopa procentowa w stosunku rocznym.

Załącznik nr 2

### 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:

$$WP_k = N_{k-1} * \left(1 + \frac{r * a_k}{ACT}\right) - b$$

dla k = 1, 2

- gdzie:

WP<sub>k</sub> - wysokość należności wypłacanej w przypadku przedterminowego wykupu w k-tym rocznym okresie odsetkowym, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

W przypadku gdy WP<sub>k</sub> < 100 przyjmuje się WP<sub>k</sub> = 100,

N<sub>k-1</sub> – wartość nominalna jednej obligacji powiększona o naliczone odsetki na ostatni dzień rocznego okresu odsetkowego, poprzedniego w stosunku do okresu k, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

dla k = 1    N<sub>0</sub> = 100

dla k = 2    N<sub>1</sub> = 100\*(1+r)

r - stopa procentowa w stosunku rocznym,

a<sub>k</sub> - 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 należnych odsetek, w złotych.