



# LIST EMISYJNY nr 31/2004

Ministra Finansów

**z dnia 26 sierpnia 2004 r. w sprawie emisji dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym.**

Na podstawie art. 53 ust. 3, art. 56 ust. 1 i art. 59 ustawy z dnia 26 listopada 1998 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2003 r. Nr 15, poz. 148, Nr 45, poz. 391, Nr 65, poz. 594, Nr 96, poz. 874, Nr 166, poz. 1611 i Nr 189, poz. 1851 oraz z 2004 r. Nr 19, poz. 177, Nr 93, poz. 890, Nr 121, poz. 1264 i Nr 123, poz. 1291) oraz w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 26 kwietnia 1999 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej (Dz. U. Nr 38, poz. 369, z 2000 r. Nr 92, poz. 1019, z 2001 r. Nr 79, poz. 846, z 2002 r. Nr 208, poz. 1766 oraz z 2003 r. Nr 124, poz. 1159)

Minister Finansów

**emituje dwuletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe o nazwie skróconej DOS0906, o oprocentowaniu stałym i terminach wykupu od dnia 1 do dnia 30 września 2006 r., zwane dalej „obligacjami”.**

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o wartości nominalnej 700.000.000 zł (siedemset milionów złotych).
2. Nominał jednej obligacji wynosi 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 30 września 2004 r., osobom fizycznym:
  - 1) w punktach sprzedaży obligacji;
  - 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 0-801-310-210.
- 4.1. Szczegółowe warunki sprzedaży, o której mowa w ust. 3 pkt 2 lit. a tiret pierwsze i lit. b oraz warunki dalszej obsługi obligacji zostały określone w „Regulaminie obsługi obligacji skarbowych za pośrednictwem systemów teleinformatycznych”, 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).
- 4.2. Szczegółowe warunki sprzedaży, o której mowa w ust. 3 pkt 2 lit. a tiret drugie oraz warunki dalszej obsługi obligacji zostały określone w „Regulaminie obsługi obligacji skarbowych za pośrednictwem 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.
- 6.1. Oprocentowanie obligacji wynosi 7,0% w stosunku rocznym i jest stałe przez okres dwóch lat. Wartość wierzytelności z tytułu wykupu jednej obligacji, obejmująca wartość nominalną oraz należne odsetki, wynosi 114 zł 49 gr (sto czternaście złotych czterdzieści dziewięć groszy).
- 6.2. Sposób wyliczenia wartości wierzytelności z tytułu jednej obligacji, wypłacanej w dniu wykupu określa załącznik nr 1 do listu emisyjnego.
7. Oprocentowanie obligacji jest 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.
8. Należność z tytułu odsetek jest wypłacana w dniu wykupu obligacji.

9. Dzień ustalenia praw do świadczeń z obligacji przypada piątego dnia roboczego, poprzedzającego dzień wykupu.
10. Świadczenia z tytułu obligacji są realizowane w następujący sposób:
  - 1) gotówką – po stawieniu się posiadacza obligacji w dowolnym punkcie sprzedaży obligacji, jeżeli nie został wskazany rachunek bankowy posiadacza obligacji;
  - 2) przelewem – na rachunek bankowy posiadacza obligacji, wskazany:
    - a) nie później niż w dniu ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji – dotyczy nabywców, którzy nie korzystają z pośrednictwa systemów teleinformatycznych;
    - b) w momencie rejestracji i uaktywnienia dostępu do systemów teleinformatycznych;
  - 3) poprzez zaliczenie wierzytelności z tytułu posiadanych obligacji na poczet ceny zakupywanych obligacji skarbowych kolejnych emisji.
11. W przypadku realizacji świadczeń z obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 10 pkt 3, Minister Finansów przed terminem wykupu obligacji, podaje do wiadomości publicznej, w punktach sprzedaży obligacji oraz na stronach internetowych [www.obligacjeskarbowe.pl](http://www.obligacjeskarbowe.pl), [www.mf.gov.pl/obligacje](http://www.mf.gov.pl/obligacje) oraz [www.Inteligo.pl](http://www.Inteligo.pl), informację o obligacjach kolejnych emisji, które mogą być zaoferowane w drodze zamiany posiadaczom obligacji wyemitowanych na podstawie niniejszego listu. Kwota różnicy 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. 10 pkt 1 i 2.
- 12.1. 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.
- 12.2. W przypadku skorzystania przez posiadacza obligacji z uprawnienia, o którym mowa w ust. 12.1:
  - 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) przy wypłacie świadczeń z tytułu przedterminowego wykupu, wysokość odsetek należnych od każdej obligacji jest pomniejszana o kwotę 1,00 zł (jeden złoty);
  - 6) środki z tytułu przedterminowego wykupu są przekazywane na rachunek bankowy posiadacza obligacji;
  - 7) należność wypłacona z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji nie może być niższa od wartości nominalnej obligacji.
- 12.3. Do dni roboczych, o których mowa w liście emisyjnym, nie wlicza się sobót.
- 12.4. Dyspozycja przedterminowego wykupu jest nieodwołalna.
- 12.5. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być składana po złożeniu dyspozycji realizacji świadczeń z tytułu obligacji, o którym mowa w ust. 10 pkt 3.
- 12.6. Sposób wyliczenia wartości wierzytelności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji określa załącznik nr 2 do listu emisyjnego.
13. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu wyłącznie między osobami fizycznymi.
14. Obligacje są przechowywane w Rejestrze Nabywców Obligacji, prowadzonym przez agenta emisji.

Z upoważnienia MINISTRA FINANSÓW  
PODSEKRETARZ STANU



Wiesław Szczuka

## **Załącznik nr 1**

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

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

gdzie:

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

K – wartość nominalna jednej obligacji,

r – stopa procentowa w stosunku rocznym.

## **Załącznik nr 2**

Sposób wyliczenia wartości wierzytelności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji.

$$WP_1 = K_1 * (1 + \frac{r * a}{365}) - 1,00$$

$$WP_2 = K_2 * (1 + \frac{r * b}{365}) - 1,00$$

gdzie:

WP<sub>1</sub>, WP<sub>2</sub> – wysokość należności wypłacanej w przypadku przedterminowego wykupu, odpowiednio w pierwszym i drugim, rocznym okresie odsetkowym, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,  
K<sub>1</sub> – wartość nominalna jednej obligacji,

K<sub>2</sub> – wartość nominalna jednej obligacji, powiększona o skapitalizowane odsetki na ostatni dzień pierwszego, rocznego okresu odsetkowego, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku, wyrażona wzorem:

$$K_2 = 100 * (1 + r)$$

r – stopa procentowa w stosunku rocznym,

a – okres naliczania odsetek w pierwszym rocznym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,

b – okres naliczania odsetek w drugim rocznym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,

1,00 – kwota, o którą pomniejszana jest wysokość należnych odsetek, w złotych.

