LIST EMISYJNY nr 48/2014 Ministra Finansów

z dnia 21 listopada 2014 r.

w sprawie emisji krótkookresowych 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. z 2013 r. poz. 885, 938 i 1646 oraz z 2014 r. poz. 379, 911 i 1146), 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 krótkookresowe oszczędnościowe obligacje skarbowe o oprocentowaniu stałym, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 28 lutego 2016 r. i o czternastu okresach odsetkowych, o nazwie skróconej KOS0216, 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 grudnia 2014 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.finanse.mf.gov.pl*;
   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.finanse.mf.gov.pl*.
5. Cena sprzedaży jest równa wartości nominalnej obligacji.
6. Obligacje mogą być nabywane w drodze zamiany wierzytelności z tytułu wykupu:
   1) krótkookresowych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej KOS1214, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 47/2013 Ministra Finansów z dnia

24 października 2013 r. w sprawie emisji krótkookresowych oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;

2) dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej DOS1214, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 54/2012 Ministra Finansów z dnia 23 listopada 2012 r. w sprawie emisji dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;

3) czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej COI1214, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 46/2010 Ministra Finansów z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;

4) emerytalnych dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej EDO1214, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 45/2004 Ministra Finansów z dnia 22 listopada 2004 r. w sprawie emisji emerytalnych dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych.

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 listopada 2014 r. do trzeciego dnia roboczego poprzedzającego wykup posiadanych obligacji KOS1214, DOS1214, COI1214 i EDO1214.

9. Dyspozycje zakupu obligacji w drodze zamiany mogą być składane w punktach sprzedaży obligacji lub za pośrednictwem systemów teleinformatycznych.

10. W przypadku, gdy wartość nominalna obligacji sprzedanych w drodze zamiany osiągnie wartość nominalną obligacji oferowanych w ramach emisji, nastąpi odmowa przyjęcia dalszych dyspozycji zakupu w drodze zamiany.

11. Wykaz okresów odsetkowych, wysokość oprocentowania dla poszczególnych okresów odsetkowych oraz wartości należnych odsetek w danym okresie odsetkowym od jednej obligacji zakupionej w dniach od 1 do 28 grudnia 2014 r. określa załącznik nr 1.

12. Wykaz okresów odsetkowych, wysokość oprocentowania dla poszczególnych okresów odsetkowych oraz wartości należnych odsetek w danym okresie odsetkowym od jednej obligacji zakupionej w dniach od 29 do 31 grudnia 2014 r. określa załącznik nr 2.

13. Wartość wierzytelności z tytułu wykupu jednej obligacji, obejmująca wartość nominalną oraz należne odsetki wynosi 102,51 zł (sto dwa złote pięćdziesiąt jeden groszy).

14. Sposób wyliczenia wartości wierzytelności z tytułu jednej obligacji wypłacanej w dniu wykupu określa załącznik nr 3 do listu emisyjnego.

15. Odsetki od obligacji są naliczane:
    1) od wartości nominalnej obligacji, poczynając od dnia jej sprzedaży, w pierwszym okresie odsetkowym;
    2) od wartości nominalnej obligacji, powiększonej o odsetki naliczone na koniec każdego poprzedniego okresu odsetkowego, w kolejnych okresach odsetkowych.

16. Należność z tytułu odsetek jest wypłacana w dniu wykupu obligacji.

17. Dzień ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji przypada w piątym dniu roboczym, poprzedzającym dzień wykupu.
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.finanse.mf.gov.pl, 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 siedmiu dni kalendarzowych od dnia sprzedaży obligacji oraz nie później niż dwadzieścia dni kalendarzowych przed dniem wykupu obligacji.
21. Do przedterminowego wykupu może być przedstawiona dowolna liczba posiadanych obligacji.
22. 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) środki z tytułu przedterminowego wykupu są przekazywane na rachunek bankowy posiadacza obligacji.
23. Do dni roboczych, o których mowa w liście emisyjnym, nie wlicza się sobót.
24. Dyspozycje zakupu i przedterminowego wykupu są nieodwołalne.
25. 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.
26. Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji określa załącznik nr 4 do listu emisyjnego.

27. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu tylko pomiędzy podmiotami wymienionymi w ust. 3 pkt 1.

28. Obligacje są przechowywane w Rejestrze Nabywców Obligacji, prowadzonym przez agenta emisji.

MINISTER FINANSÓW

Z upoważnienia Ministra Finansów

PODSEKRETARZ STANU
Dorota Podedworna-Tarnowska

Załączniki do listu emisyjnego

Nr 48/2014 Ministra Finansów

Załącznik nr 1

Wykaz okresów odsetkowych, wysokość oprocentowania dla poszczególnych okresów odsetkowych oraz wartości należnych odsetek w danym okresie odsetkowym od jednej obligacji zakupionej w dniach od 1 do 28 grudnia 2014 r.

okres odsetkowy	początek	koniec	wysokość oprocentowania	wartość należnych odsetek w zł
1	2014-12-01	2015-01-01	0,40%	0,03
2	2015-01-01	2015-02-01	0,40%	0,06
3	2015-02-01	2015-03-01	0,40%	0,09
4	2015-03-01	2015-04-01	1,40%	0,21
5	2015-04-01	2015-05-01	1,40%	0,33
6	2015-05-01	2015-06-01	1,40%	0,45
7	2015-06-01	2015-07-01	1,40%	0,57
8	2015-07-01	2015-08-01	1,40%	0,69
9	2015-08-01	2015-09-01	1,40%	0,81
10	2015-09-01	2015-10-01	1,40%	0,93
11	2015-10-01	2015-11-01	1,40%	1,05
12	2015-11-01	2015-12-01	1,40%	1,17
13	2015-12-01	2016-01-01	1,40%	1,29
14	2016-01-01	2016-02-01	14,14%	2,51

W tabeli przedstawiono wartości dla obligacji zakupionych w dniu 1 grudnia 2014 r. W przypadku zakupu po dniu 1 grudnia 2014 r. początek i koniec okresu odsetkowego ulegają odpowiednio przesunięciu o liczbę dni, które upłynęły od dnia 1 grudnia 2014 r. do dnia zakupu.

Załącznik nr 2

Wykaz okresów odsetkowych, wysokość oprocentowania dla poszczególnych okresów odsetkowych oraz wartości należnych odsetek w danym okresie odsetkowym od jednej obligacji zakupionej w dniach od 29 do 31 grudnia 2014 r.

okres odsetkowy	początek	koniec	wysokość oprocentowania	wartość należnych odsetek w zł
1	2014-12-29	2015-01-28	0,40%	0,03
	2014-12-30	2015-01-28		
	2014-12-31	2015-01-28		
2	2015-01-28	2015-02-28	0,40%	0,06
3	2015-02-28	2015-03-28	0,40%	0,09
4	2015-03-28	2015-04-28	1,40%	0,21
5	2015-04-28	2015-05-28	1,40%	0,33
6	2015-05-28	2015-06-28	1,40%	0,45
7	2015-06-28	2015-07-28	1,40%	0,57
8	2015-07-28	2015-08-28	1,40%	0,69
9	2015-08-28	2015-09-28	1,40%	0,81
10	2015-09-28	2015-10-28	1,40%	0,93
11	2015-10-28	2015-11-28	1,40%	1,05
12	2015-11-28	2015-12-28	1,40%	1,17
13	2015-12-28	2016-01-28	1,40%	1,29
14	2016-01-28	2016-02-28	14,14%	2,51

Załącznik nr 3

Sposób wyliczenia wartości wierzytelności z tytułu jednej obligacji, wypłacanej w dniu wykupu, obejmującej wartość nominalną obligacji oraz należne odsetki w dniu wykupu

$$W = N * (1 + \frac{r_1 * a_1}{365}) * (1 + \frac{r_2 * a_2}{365}) * ... * (1 + \frac{r_{14} * a_{14}}{365})$$

przy czym wyniki działań wyrażone wzorem „$\frac{r_n * a_n}{365}$" każdorazowo podlegają zaokrągleniu do dwóch miejsc po przecinku,

n = 1, …, 14

- gdzie:

W – wysokość wierzytelności od jednej obligacji w dniu wykupu, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

N – wartość nominalna obligacji,

r_1, r_2, r_3, r_4, r_5, r_6, r_7, r_8, r_9, r_{10}, r_{11}, r_{12}, r_{13}, r_{14} - stopy procentowe w okresach odsetkowych odpowiednio od pierwszego do czternastego okresu odsetkowego, zgodne z załącznikiem nr 1 lub nr 2,

a_1, a_2, a_3, a_4, a_5, a_6, a_7, a_8, a_9, a_{10}, a_{11}, a_{12}, a_{13}, a_{14} – rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym odpowiednio od pierwszego do czternastego okresu odsetkowego z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego.

Załącznik nr 4

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:

$$WP_1 = 100 * (1 + \frac{r_1 * b_1}{365})$$

$$WP_2 = 100{,}03 * (1 + \frac{r_2 * b_2}{365})$$

$$WP_3 = 100{,}06 * (1 + \frac{r_3 * b_3}{365})$$

$$WP_4 = 100{,}09 * (1 + \frac{r_4 * b_4}{365})$$

$$WP_5 = 100{,}21 * (1 + \frac{r_5 * b_5}{365})$$

$$WP_6 = 100{,}33 * (1 + \frac{r_6 * b_6}{365})$$

$$WP_7 = 100{,}45 * (1 + \frac{r_7 * b_7}{365})$$

$$WP_8 = 100{,}57 * (1 + \frac{r_8 * b_8}{365})$$

$$WP_9 = 100{,}69 * (1 + \frac{r_9 * b_9}{365})$$

$$WP_{10} = 100{,}81 * (1 + \frac{r_{10} * b_{10}}{365})$$

$$WP_{11} = 100{,}93 * (1 + \frac{r_{11} * b_{11}}{365})$$

$$WP_{12} = 101{,}05 * (1 + \frac{r_{12} * b_{12}}{365})$$

$$WP_{13} = 101{,}17 * (1 + \frac{r_{13} * b_{13}}{365})$$

$$WP_{14} = 101{,}29 * (1 + \frac{r_{14} * b_{14}}{365})$$

- gdzie:

WP_1, WP_2, WP_3, WP_4, WP_5, WP_6, WP_7 WP_8, WP_9, WP_{10}, WP_{11}, WP_{12}, WP_{13}, WP_{14} – wysokość należności w złotych wypłacanej w przypadku przedterminowego wykupu, odpowiednio w pierwszym, drugim, trzecim, czwartym, piątym, szóstym, siódmym, ósmym, dziewiątym, dziesiątym, jedenastym, dwunastym, trzynastym i czternastym okresie odsetkowym, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

r_1, r_2, r_3, r_4, r_5, r_6, r_7, r_8, r_9, r_{10}, r_{11}, r_{12}, r_{13}, r_{14} – stopy procentowe w okresach odsetkowych odpowiednio od pierwszego do czternastego, zgodne z załącznikiem nr 1 lub nr 2,

b_1, b_2, b_3, b_4, b_5, b_6, b_7, b_8, b_9, b_{10}, b_{11}, b_{12}, b_{13}, b_{14} – rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia odpowiednio pierwszego, drugiego, trzeciego, czwartego, piątego, szóstego, siódmego, ósmego, dziewiątego, dziesiątego, jedenastego, dwunastego, trzynastego i czternastego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia „d", z wyłączeniem dnia „d".