LIST EMISYJNY nr 56/2005

Ministra Finansów
z dnia 23 listopada 2005 r. w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej

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, z 2004 r. Nr 19, poz. 177, Nr 93, poz. 890, Nr 121, poz.1264, Nr 123, poz. 1291, Nr 210, poz. 2135 i Nr 273, poz. 2703 oraz z 2005 r. Nr 14, poz. 114, Nr 64, poz. 565 i Nr 180, poz. 1495) 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 czteroletnie indeksowane oszczędnościowe obligacje skarbowe, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 31 grudnia 2009 r. i o czterech rocznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej COI1209, zwane dalej „obligacjami".

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o wartości nominalnej 100.000.000 zł (sto milionów złotych).
2. Nominał jednej obligacji wynosi 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 31 grudnia 2005 r., osobom fizycznym:
   1) w punktach sprzedaży obligacji;
   2) za pośrednictwem systemów teleinformatycznych:
      a) internetu, pod adresem:
         - *www.zakup.obligacjeskarbowe.pl,*
         - *www.Inteligo.pl*,
      b) telefonu, pod numerem: 0-801-310-210.
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 obsługi obligacji skarbowych za pośrednictwem systemów teleinformatycznych", 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 obsługi obligacji skarbowych za pośrednictwem 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. Stopa procentowa dla danego 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 3,15%, zaś w następnych okresach odsetkowych - o stałą marżę w wysokości 2,25 %.
7. 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* i *www.obligacjeskarbowe.pl* oraz *www.Inteligo.pl*. Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.
8. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 4,75 % w skali roku.
9. Odsetki od obligacji są naliczane od wartości nominalnej obligacji w rocznych okresach odsetkowych, poczynając od pierwszego dnia okresu odsetkowego.
10. Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji, wypłacanych za dany okres odsetkowy, określa załącznik nr 2 do listu emisyjnego.
11. Wypłata odsetek następuje każdorazowo po upływie danego okresu odsetkowego.

12. Dzień ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji przypada w piątym dniu roboczym, poprzedzającym dzień wymagalności tych świadczeń.
13. 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 Skarbu Państwa kolejnych emisji.
14. W przypadku realizacji świadczeń z obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 13 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* i *www.obligacjeskarbowe.pl* oraz *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 obligacji nabywanych w drodze zamiany, według ceny zamiany, jest wypłacana na zasadach określonych w ust. 13 pkt 1 i 2.
15. Minister Finansów przyznaje posiadaczowi obligacji prawo wezwania emitenta do przedterminowego wykupu obligacji, nie wcześniej jednak niż po upływie jednego miesiąca od dnia sprzedaży obligacji lub wypłaty odsetek oraz nie później niż na jeden miesiąc przed dniem wypłaty odsetek i dniem wykupu. Do przedterminowego wykupu może być przedstawiona dowolna liczba posiadanych obligacji.
16. W przypadku skorzystania przez posiadacza obligacji z uprawnienia, o którym mowa w ust. 15:
    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) 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.
17. Do dni roboczych, o których mowa w liście emisyjnym, nie wlicza się sobót.
18. Dyspozycja przedterminowego wykupu jest nieodwołalna.
19. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być złożona w przypadku złożenia dyspozycji realizacji świadczeń z tytułu obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 13 pkt 3.
20. Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji określa załącznik nr 3 do listu emisyjnego.
21. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu wyłącznie między osobami fizycznymi.
22. Obligacje są przechowywane w Rejestrze Nabywców Obligacji, prowadzonym przez agenta emisji.

Z upoważnienia MINISTRA FINANSÓW
PODSEKRETARZ STANU
Cezary Mech

Załączniki do listu emisyjnego nr 56/2005 Ministra Finansów

Załącznik nr 1

Sposób obliczenia stopy procentowej dla poszczególnych okresów odsetkowych

r_1, r_2, r_3, r_4 – stopy procentowe odpowiednio w pierwszym, drugim, trzecim i czwartym okresie odsetkowym,

$r_1 = i_1 + 3{,}15$ % i wynosi 4,75 %,
$r_2 = i_2 + 2{,}25$ %,
$r_3 = i_3 + 2{,}25$ %,
$r_4 = i_4 + 2{,}25$ %

– gdzie:
i_1 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2005 r. do października 2004 r.,
i_2 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2006 r. do października 2005 r.,
i_3 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2007 r. do października 2006 r.,
i_4 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2008 r. do października 2007 r.
– dla $i_k < 0$ $i_k = 0$ gdzie $k = 1, 2, 3, 4$.

Załącznik nr 2

Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji wypłacanych za dany okres odsetkowy

$O = K * R$

– gdzie:
O – odsetki od obligacji należne za dany okres odsetkowy;
K – wartość nominalna jednej obligacji;
R – stopa procentowa obligacji w danym okresie odsetkowym, gdzie:
$R = r_1, r_2, r_3, r_4$,
r_1, r_2, r_3, r_4 – stopy procentowe odpowiednio w pierwszym, drugim, trzecim i czwartym okresie odsetkowym, wyznaczane zgodnie ze wzorem z załącznika nr 1.

Załącznik nr 3

Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji

$$WP_1 = K^{\star}\left(1+\frac{r_1{}^{\star}a}{365}\right) - 1{,}00,$$

$$WP_2 = K^{\star}\left(1+\frac{r_2{}^{\star}b}{365}\right) - 1{,}00,$$

$$WP_3 = K^{\star}\left(1+\frac{r_3{}^{\star}c}{366}\right) - 1{,}00,$$

$$WP_4 = K^{\star}\left(1+\frac{r_4{}^{\star}d}{365}\right) - 1{,}00$$

– gdzie:

WP_1, WP_2, WP_3, WP_4 – wysokość należności wypłacanej w przypadku przedterminowego wykupu, odpowiednio w pierwszym, drugim, trzecim i czwartym rocznym okresie odsetkowym, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

K – wartość nominalna jednej obligacji,

r_1, r_2, r_3, r_4 - stopy procentowe odpowiednio w pierwszym, drugim, trzecim i czwartym okresie odsetkowym, wyznaczane zgodnie ze wzorem z załącznika nr 1,

a – okres naliczania odsetek w pierwszym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
b – okres naliczania odsetek w drugim okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
c – okres naliczania odsetek w trzecim okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
d – okres naliczania odsetek w czwartym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,

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