



LIST EMISYJNY nr 20/2006

Ministra Finansów

z dnia 24 maja 2006 r. w sprawie emisji emerytalnych dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej

Na podstawie art. 87 ust. 3, art. 90 ust. 1 i art. 93 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 i Nr 169, poz. 1420 oraz z 2006 r. Nr 45, poz. 319) 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 emerytalne dziesięcioletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 30 czerwca 2016 r. i o dziesięciu rocznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej EDO0616, zwane dalej „obligacjami”.

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o wartości nominalnej 100.000.000 zł (sto milionów złotych).
2. Ustala się nominalną jednej obligacji na 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 30 czerwca 2006 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 lub 0-81-535-66-55.
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. Obligacje mogą być wykorzystane jako forma lokaty oszczędności w ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych (IKE), o których mowa w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych (Dz. U. Nr 116, poz. 1205 oraz z 2005 r. Nr 183, poz. 1538).
6. Cena sprzedaży równa jest wartości nominalnej obligacji.
7. Stopa procentowa dla danego okresu odsetkowego jest obliczana na podstawie stopy wzrostu cen 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 4,55%, zaś w następnych okresach odsetkowych o stałą marżę w wysokości 2,00%.
8. 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.
9. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 5,25% w skali roku.
10. 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.
11. Sposób wyliczenia wartości wierzytelności z tytułu jednej obligacji, obejmującej wartość nominalną obligacji oraz odsetki należne w dniu wykupu, określa załącznik nr 2 do listu emisyjnego.

12. Należność z tytułu odsetek jest wypłacana w dniu wykupu obligacji.
13. Dzień ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji przypada 5 dnia roboczego, poprzedzającego dzień wymagalności tych świadczeń.
14. 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, z wyjątkiem środków z wykupu obligacji zapisanych na koncie IKE, 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.
15. W przypadku realizacji świadczeń z obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 14 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. 14 pkt 1 i 2.
16. Przyznaje się posiadaczowi obligacji prawo wezwania emitenta do przedterminowego wykupu obligacji, nie wcześniej jednak niż po upływie jednego miesiąca od dnia sprzedaży obligacji i nie później niż na jeden miesiąc przed dniem wykupu. Do przedterminowego wykupu może być przedstawiona dowolna liczba posiadanych obligacji.
17. W przypadku skorzystania przez posiadacza obligacji z uprawnienia, o którym mowa w ust. 16:
 - 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 pomniejszana jest o kwotę 1,00 zł (jeden złoty). Potrącenia nie dokonuje się wobec posiadaczy obligacji dokonujących wypłaty lub wypłaty transferowej z IKE;
 - 6) środki z tytułu przedterminowego wykupu są przekazywane na rachunek bankowy posiadacza obligacji, z wyjątkiem środków z przedterminowego wykupu obligacji zapisanych na koncie IKE;
 - 7) należność wypłacona z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji nie może być niższa od wartości nominalnej obligacji.
18. Termin, o którym mowa w ust. 16, nie dotyczy posiadaczy obligacji dokonujących zwrotu, wypłaty lub wypłaty transferowej z IKE.
19. Do dni roboczych, o których mowa w liście emisyjnym, nie wlicza się sobót.
20. Dyspozycje zakupu i przedterminowego wykupu są nieodwołalne.
21. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być złożona w przypadku złożenia dyspozycji realizacji świadczeń z tytułu obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 14 pkt 3.
22. Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji określa załącznik nr 3 do listu emisyjnego.
23. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu wyłącznie między osobami fizycznymi.
24. Obligacje są przechowywane wyłącznie w Rejestrze Nabywców Obligacji, prowadzonym przez agenta emisji.

z upoważnienia MINISTRA FINANSÓW
SEKRETARZ STANU



Elżbieta Suchocka-Roguska

Załącznik nr 1

Sposób obliczenia stopy procentowej dla poszczególnych okresów odsetkowych

$r_1, r_2, r_3, r_4, r_5, r_6, r_7, r_8, r_9, r_{10}$ – stopy procentowe w okresach odsetkowych odpowiednio od pierwszego do dziesiątego,

$$\begin{aligned} r_1 &= i_1 + 4,55\% \text{ i wynosi } 5,25\%, \\ r_2 &= i_2 + 2,00\%, \\ r_3 &= i_3 + 2,00\%, \\ r_4 &= i_4 + 2,00\%, \\ r_5 &= i_5 + 2,00\%, \\ r_6 &= i_6 + 2,00\%, \\ r_7 &= i_7 + 2,00\%, \\ r_8 &= i_8 + 2,00\%, \\ r_9 &= i_9 + 2,00\%, \\ r_{10} &= i_{10} + 2,00\% \end{aligned}$$

- gdzie:

i_1 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: kwiecień 2006 r. do kwietnia 2005 r.,
 i_2 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: kwiecień 2007 r. do kwietnia 2006 r.,
 i_3 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: kwiecień 2008 r. do kwietnia 2007 r.,
 i_4 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: kwiecień 2009 r. do kwietnia 2008 r.,
 i_5 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: kwiecień 2010 r. do kwietnia 2009 r.,
 i_6 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: kwiecień 2011 r. do kwietnia 2010 r.,
 i_7 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: kwiecień 2012 r. do kwietnia 2011 r.,
 i_8 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: kwiecień 2013 r. do kwietnia 2012 r.,
 i_9 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: kwiecień 2014 r. do kwietnia 2013 r.,
 i_{10} – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: kwiecień 2015 r. do kwietnia 2014 r.

- dla $i_k < 0$ $i_k = 0$ gdzie $k = 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10$.

Załącznik nr 2

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

$$W = 100 * (1+r_1) * (1+r_2) * (1+r_3) * (1+r_4) * (1+r_5) * (1+r_6) * (1+r_7) * (1+r_8) * (1+r_9) * (1+r_{10})$$

- gdzie:

W – wysokość wierzytelności od jednej obligacji w dniu wykupu, w złotych, zaokrąglona do jednego grosza,

$r_1, r_2, r_3, r_4, r_5, r_6, r_7, r_8, r_9, r_{10}$ – stopy procentowe w okresach odsetkowych odpowiednio od pierwszego do dziesiątego wyznaczane zgodnie ze wzorem z załącznika nr 1,

100 – wartość nominalna jednej obligacji w złotych.

Załącznik nr 3

Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji

$$WP_1 = 100 * (1 + \frac{r_1 * a}{365}) - 1,00,$$

$$WP_6 = K_5 * (1 + \frac{r_6 * f}{365}) - 1,00,$$

$$WP_2 = K_1 * (1 + \frac{r_2 * b}{365}) - 1,00,$$

$$WP_7 = K_6 * (1 + \frac{r_7 * g}{365}) - 1,00,$$

$$WP_3 = K_2 * (1 + \frac{r_3 * c}{365}) - 1,00,$$

$$WP_8 = K_7 * (1 + \frac{r_8 * h}{365}) - 1,00,$$

$$WP_4 = K_3 * (1 + \frac{r_4 * d}{365}) - 1,00,$$

$$WP_9 = K_8 * (1 + \frac{r_9 * i}{365}) - 1,00,$$

$$WP_5 = K_4 * (1 + \frac{r_5 * e}{365}) - 1,00,$$

$$WP_{10} = K_9 * (1 + \frac{r_{10} * j}{365}) - 1,00$$

- dla $WP_k < 100$ $WP_k = 100$, $k = 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10$

- gdzie:

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

$K_1, K_2, K_3, K_4, K_5, K_6, K_7, K_8, K_9$ – wartości jednej obligacji, ze skapitalizowanymi odsetkami odpowiednio na ostatni dzień pierwszego, drugiego, trzeciego, czwartego, piątego, szóstego, siódmego, ósmego i dziewiątego rocznego okresu odsetkowego, w złotych, zaokrąglone do dwóch miejsc po przecinku, wyrażające się wzorami:

$$K_1 = 100 * (1 + r_1),$$

$$K_6 = K_5 * (1 + r_6),$$

$$K_2 = K_1 * (1 + r_2),$$

$$K_7 = K_6 * (1 + r_7),$$

$$K_3 = K_2 * (1 + r_3),$$

$$K_8 = K_7 * (1 + r_8),$$

$$K_4 = K_3 * (1 + r_4),$$

$$K_9 = K_8 * (1 + r_9),$$

$$K_5 = K_4 * (1 + r_5),$$

$r_1, r_2, r_3, r_4, r_5, r_6, r_7, r_8, r_9, r_{10}$ – stopy procentowe w okresach odsetkowych odpowiednio od pierwszego do dziesiątego, 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,
- e – okres naliczania odsetek w piątym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
- f – okres naliczania odsetek w szóstym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
- g – okres naliczania odsetek w siódmym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
- h – okres naliczania odsetek w ósmym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
- i – okres naliczania odsetek w dziewiątym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
- j – okres naliczania odsetek w dziesiątym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,

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