



LIST EMISYJNY nr 36/2004

Ministra Finansów

**z dnia 27 września 2004 r. w sprawie emisji emerytalnych
dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych.**

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, 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)

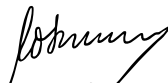
Minister Finansów

**emituje emerytalne dziesięcioletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe o nazwie
skrótowej EDO1014, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 31 października 2014 r.
i o dziesięciu rocznych okresach odsetkowych, zwane dalej „obligacjami”.**

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o wartości nominalnej 100.000.000 zł (sto milionów złotych).
2. Ustala się nominalną jedną obligacji na 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 31 października 2004 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.
- 4.1. 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 oraz 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, www.obligacjeskarbowe.pl oraz www.mf.gov.pl/obligacje.
5. Cena sprzedaży równa jest wartości nominalnej obligacji.
- 6.1. 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 2,5%, a w następnych okresach odsetkowych o stałą marżę w wysokości 3,5%.
- 6.2. 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, www.obligacjeskarbowe.pl oraz www.Inteligo.pl. Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.
- 6.3. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 7,1 % w skali roku.
- 7.1. 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.
- 7.2. 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.

8. Należność z tytułu odsetek jest wypłacana w dniu wykupu obligacji.
9. Dzień ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji przypada 5 dnia roboczego, poprzedzającego dzień wymagalności tych świadczeń.
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 Skarbu Państwa 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, www.mf.gov.pl/obligacje 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. 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 obligacji i nie później niż na jeden miesiąc przed dniem 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 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 Indywidualnego Konta Emerytalnego, o którym mowa w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych (Dz. U. 116, poz. 1205);
 - 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.
- 12.3. Termin, o którym mowa w ust. 12.1., nie dotyczy posiadaczy obligacji dokonujących zwrotu, wypłaty lub wypłaty transferowej z Indywidualnego Konta Emerytalnego, o którym mowa w ust. 12.2 pkt 5.
- 12.4. Do dni roboczych, o których mowa w liście emisyjnym, nie wlicza się sobót.
- 12.5. Dyspozycja przedterminowego wykupu jest nieodwołalna.
- 12.6. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być składana po złożeniu dyspozycji, określającej sposób realizacji świadczeń z tytułu obligacji, o którym mowa w ust. 10 pkt 3.
- 12.7. Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji określają załącznik nr 3 do listu emisyjnego.
13. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu wyłącznie między osobami fizycznymi.
14. Obligacje są przechowywane wyłącznie w Rejestrze Nabywców Obligacji, prowadzonym przez agenta emisji.

Z upoważnienia MINISTRA FINANSÓW
PODSEKRETARZ STANU


Wiesław Szczuka

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,

$$r_1 = i_1 + 2,5 \%$$

$$r_5 = i_5 + 3,5 \%$$

$$r_9 = i_9 + 3,5 \%$$

$$r_2 = i_2 + 3,5 \%$$

$$r_6 = i_6 + 3,5 \%$$

$$r_{10} = i_{10} + 3,5 \%$$

$$r_3 = i_3 + 3,5 \%$$

$$r_7 = i_7 + 3,5 \%$$

$$r_4 = i_4 + 3,5 \%$$

$$r_8 = i_8 + 3,5 \%$$

gdzie:

i_1 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: sierpień 2004 r. do sierpnia 2003 r.

i_2 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: sierpień 2005 r. do sierpnia 2004 r.

i_3 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: sierpień 2006 r. do sierpnia 2005 r.

i_4 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: sierpień 2007 r. do sierpnia 2006 r.

i_5 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: sierpień 2008 r. do sierpnia 2007 r.

i_6 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: sierpień 2009 r. do sierpnia 2008 r.

i_7 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: sierpień 2010 r. do sierpnia 2009 r.

i_8 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: sierpień 2011 r. do sierpnia 2010 r.

i_9 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: sierpień 2012 r. do sierpnia 2011 r.

i_{10} – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: sierpień 2013 r. do sierpnia 2012 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 wyrażone ułamkiem dziesiętnym, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku, w okresach odsetkowych odpowiednio od pierwszego do dziesiątego,

100 – wartość nominalna jednej obligacji w złotych.

Załącznik nr 3

Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji.

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

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

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

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

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

$$WP_8 = K_7 * (1 + \frac{r_8 * h}{366}) - 1,00$$

$$WP_4 = K_3 * (1 + \frac{r_4 * d}{366}) - 1,00$$

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

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

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

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:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.