

LIST EMISYJNY nr 38/2014 Ministra Finansów

z dnia 25 sierpnia 2014 r.

w sprawie emisji emerytalnych dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych 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 i 911), 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 emerytalne dziesięcioletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 30 września 2024 r. i o dziesięciu rocznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej EDO0924, zwane dalej „obligacjami”.

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o łącznej wartości nominalnej 500.000.000 zł (pięćset milionów złotych).
2. Ustala się nominal jednej obligacji na 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 30 września 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 w „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.finance.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.finance.mf.gov.pl.
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 oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. Nr 116, poz. 1205, z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z 2006 r. Nr 157, poz. 1119, z 2008 r. Nr 220, poz. 1432, z 2009 r. Nr 165, poz. 1316, z 2010 r. Nr 18, poz. 98 i Nr 257, poz. 1724, z 2011 r. Nr 75, poz. 398, Nr 171, poz. 1016 oraz z 2013 r. poz. 1289 i 1717).

6. Cena sprzedaży równa jest wartości nominalnej obligacji.
7. Obligacje mogą być nabywane w drodze zamiany wierzytelności z tytułu wykupu:
 - 1) krótkookresowych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej KOS0914, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 3/2014 Ministra Finansów z dnia 27 stycznia 2014 r. w sprawie emisji krótkookresowych oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 2) dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej DOS0914, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 35/2012 Ministra Finansów z dnia 27 sierpnia 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 COI0914, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 33/2010 Ministra Finansów z dnia 24 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej.
8. Cena zamiany jednej obligacji wynosi 99,60 zł (dziewięćdziesiąt dziewięć złotych sześćdziesiąt groszy).
9. Dyspozycje zakupu obligacji w drodze zamiany są przyjmowane od dnia 26 sierpnia 2014 r. do trzeciego dnia roboczego poprzedzającego wykup posiadanych obligacji KOS0914, DOS0914 i COI0914.
10. Dyspozycje zakupu obligacji w drodze zamiany mogą być składane w punktach sprzedaży obligacji lub za pośrednictwem systemów teleinformatycznych.
11. 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.
12. Stopa procentowa dla danego rocznego 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 3,60%, zaś w następnych rocznych okresach odsetkowych o stałą marżę w wysokości 1,50%.
13. 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.finance.mf.gov.pl, www.obligacjeskarbowe.pl oraz www.Inteligo.pl. Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.
14. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 3,60% w skali roku.
15. Odsetki od obligacji są naliczane:
 - 1) od wartości nominalnej obligacji, poczynając od dnia jej sprzedaży, w pierwszym rocznym okresie odsetkowym;
 - 2) od wartości nominalnej obligacji, powiększonej o odsetki naliczone na koniec każdego poprzedniego rocznego okresu odsetkowego, w kolejnych rocznych okresach odsetkowych.

16. 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.
17. Należność z tytułu odsetek jest wypłacana w dniu wykupu obligacji.
18. Dzień ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji przypada w piątym dniu roboczym, poprzedzającym dzień wymagalności tych świadczeń.
19. 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.
20. W przypadku realizacji świadczeń z obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 19 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. 19 pkt 1 i 2.
21. Przyznaje się posiadaczowi obligacji prawo wezwania emitenta do przedterminowego wykupu obligacji, nie wcześniej jednak niż po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia sprzedaży obligacji i nie później niż na jeden miesiąc przed dniem wykupu.
22. Ograniczeń w zakresie realizacji prawa do przedterminowego wykupu, o których mowa w ust. 21, nie stosuje się do posiadaczy obligacji dokonujących zwrotu, wypłaty lub wypłaty transferowej z IKE.
23. Do przedterminowego wykupu może być przedstawiona dowolna liczba posiadanych obligacji.
24. W przypadku skorzystania przez posiadacza obligacji z uprawnienia, o którym mowa w ust. 21:
 - 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) należność wypłacona z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji jest pomniejszana o kwotę narosłych odsetek, ale nie wyższą niż 2,00 zł (dwa złote). 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.

25. Do dni roboczych, o których mowa w liście emisyjnym, nie wlicza się sobót.

26. Dyspozycje zakupu i przedterminowego wykupu są nieodwołalne.

27. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być złożona w przypadku złożenia dyspozycji realizacji świadczeń z tytułu obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 19 pkt 3.

28. Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji określa załącznik nr 3 do listu emisyjnego.

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

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

MINISTER FINANSÓW

Z upoważnienia Ministra Finansów

PODSEKRETARZ STANU
Dorota Podedworna-Tarnowska

Sposób obliczenia stopy procentowej dla poszczególnych okresów odsetkowych

$$r = i + m$$

- gdzie:

r – stopa procentowa w danym okresie odsetkowym,

i – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, przyjmowana dla 12 miesięcy i ogłaszana przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego w miesiącu poprzedzającym pierwszy miesiąc danego okresu odsetkowego,

w przypadku gdy $i < 0$ przyjmuje się że $i = 0$,

m - marża odsetkowa w danym okresie odsetkowym.

Załącznik nr 2

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

$$W = N * (1+r_1) * (1+r_2) * \dots * (1+r_{10})$$

- gdzie:

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

r_1, r_2, \dots, r_{10} – stopy procentowe w kolejnych, rocznych okresach odsetkowych, wyznaczone zgodnie ze wzorem z załącznika nr 1,

N – wartość nominalna jednej obligacji w złotych.

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:

$$WP_1 = N * \left(1 + \frac{r_1 * a_1}{ACT}\right) - b,$$

$$WP_2 = N * (1 + r_1) * \left(1 + \frac{r_2 * a_2}{ACT}\right) - b,$$

$$WP_3 = N * (1 + r_1) * (1 + r_2) * \left(1 + \frac{r_3 * a_3}{ACT}\right) - b,$$

$$WP_4 = N * (1 + r_1) * (1 + r_2) * (1 + r_3) * \left(1 + \frac{r_4 * a_4}{ACT}\right) - b,$$

$$WP_5 = N * (1 + r_1) * (1 + r_2) * (1 + r_3) * (1 + r_4) * \left(1 + \frac{r_5 * a_5}{ACT}\right) - b,$$

$$WP_6 = N * (1 + r_1) * (1 + r_2) * (1 + r_3) * (1 + r_4) * (1 + r_5) * \left(1 + \frac{r_6 * a_6}{ACT}\right) - b,$$

$$WP_7 = N * (1 + r_1) * (1 + r_2) * (1 + r_3) * (1 + r_4) * (1 + r_5) * (1 + r_6) * \left(1 + \frac{r_7 * a_7}{ACT}\right) - b,$$

$$WP_8 = N * (1 + r_1) * (1 + r_2) * (1 + r_3) * (1 + r_4) * (1 + r_5) * (1 + r_6) * (1 + r_7) * \left(1 + \frac{r_8 * a_8}{ACT}\right) - b,$$

$$WP_9 = N * (1 + r_1) * (1 + r_2) * (1 + r_3) * (1 + r_4) * (1 + r_5) * (1 + r_6) * (1 + r_7) * (1 + r_8) * \left(1 + \frac{r_9 * a_9}{ACT}\right) - b,$$

$$WP_{10} = N * (1 + r_1) * (1 + r_2) * (1 + r_3) * (1 + r_4) * (1 + r_5) * (1 + r_6) * (1 + r_7) * (1 + r_8) * (1 + r_9) * \left(1 + \frac{r_{10} * a_{10}}{ACT}\right) - b,$$

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,

N – wartość nominalna jednej obligacji w złotych,

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

$a_1, a_2, a_3, a_4, a_5, a_6, a_7, a_8, a_9, a_{10}$ – rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia odpowiednio pierwszego, drugiego, trzeciego, czwartego, piątego, szóstego, siódmego, ósmego, dziewiątego i dziesiątego rocznego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia „d” z wyłączeniem dnia „d”,

ACT - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,

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