

LIST EMISYJNY nr 98/2020 Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej

z dnia 21 grudnia 2020 r.

w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych 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 2019 r. poz. 869, 1622, 1649 i 2020 oraz z 2020 r. poz. 284, 374, 568, 695 i 1175), 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. z 2019 r. poz. 944)

Minister Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej

emituje czteroletnie indeksowane oszczędnościowe obligacje skarbowe, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 31 stycznia 2025 r. i o czterech rocznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej COI0125, zwane dalej „obligacjami”.

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o łącznej wartości nominalnej 2.000.000.000 zł (dwa miliardy złotych).
2. Nominał jednej obligacji wynosi 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 31 stycznia 2021 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, o której mowa w ust. 3 pkt 2 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, www.Inteligo.pl oraz gov.pl/finanse/dlug-publiczny.
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. z 2019 r. poz. 1808).
6. Cena sprzedaży jest równa wartości nominalnej obligacji.
7. Obligacje mogą być nabywane w drodze zamiany wierzytelności z tytułu wykupu:
 - 1) trzymiesięcznych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej OTS0121, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 71/2020 Ministra Finansów z dnia

22 września 2020 r. w sprawie emisji trzymiesięcznych oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;

- 2) dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej DOS0121, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 88/2018 Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 2018 r. w sprawie emisji dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 3) trzyletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej TOZ0121, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 82/2017 Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 grudnia 2017 r. w sprawie emisji trzyletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o zmiennej stopie procentowej oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 4) czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej COI0121, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 70/2016 Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 21 grudnia 2016 r. w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 5) emerytalnych dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej EDO0121, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 50/2010 Ministra Finansów z dnia 20 grudnia 2010 r. w sprawie emisji emerytalnych dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej.
8. Cena zamiany jednej obligacji wynosi 99,90 zł (dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy).
 9. Dyspozycje zakupu obligacji w drodze zamiany są przyjmowane od dnia 28 grudnia 2020 r. do trzeciego dnia roboczego poprzedzającego wykup posiadanych obligacji OTS0121, DOS0121, TOZ0121, COI0121 i EDO0121.
 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. Odsetki od obligacji są naliczane od wartości nominalnej obligacji, w rocznych okresach odsetkowych, poczynając od pierwszego dnia okresu odsetkowego.
 13. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 1,30% w skali roku.
 14. Stopa procentowa od drugiego do czwartego 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 o stałą marżę w wysokości 0,75%.
 15. Sposób obliczenia stopy procentowej od drugiego do czwartego okresu odsetkowego 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: gov.pl/finanse/dlug-publiczny, www.obligacjeskarbowe.pl oraz www.Inteligo.pl. Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.

16. Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji, wypłacanych za dany okres odsetkowy, określa załącznik nr 2 do listu emisyjnego.
17. Wypłata odsetek następuje każdorazowo w ostatnim dniu danego okresu odsetkowego.
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 posiadacza, 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, Funduszy i Polityki Regionalnej, przed terminem wykupu obligacji, podaje do wiadomości publicznej, w punktach sprzedaży obligacji oraz na stronach internetowych: gov.pl/finanse/dlug-publiczny, www.obligacjeskarbowe.pl oraz www.Inteligo.pl, informację o obligacjach skarbowych, 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. Minister Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej 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 1 miesiąc przed dniem wykupu obligacji, z wyłączeniem dnia ustalenia praw do odsetek od obligacji.
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) w pierwszym okresie odsetkowym należność wypłacona z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji jest pomniejszana o kwotę narosłych odsetek, ale nie wyższą niż 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy). Potrącenia nie dokonuje się wobec posiadaczy obligacji dokonujących wypłaty lub wypłaty transferowej z IKE;

- 6) począwszy od drugiego okresu odsetkowego przy wypłacie świadczeń z tytułu przedterminowego wykupu, wysokość należności od każdej obligacji jest pomniejszana o kwotę 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy). Potrącenia nie dokonuje się wobec posiadaczy obligacji dokonujących wypłaty lub wypłaty transferowej z IKE;
 - 7) 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, przedterminowego wykupu i zamiany obligacji 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,
FUNDUSZY I POLITYKI REGIONALNEJ
z upoważnienia Ministra Finansów,
Funduszy i Polityki Regionalnej
Piotr Nowak
Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów

Sposób obliczenia stopy procentowej od drugiego do czwartego okresu odsetkowego

$$r = i + m$$

- 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.

Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji wypłacanych za dany okres odsetkowy

$$O = N * r$$

- gdzie:

O – odsetki od obligacji należne za dany okres odsetkowy,

N – wartość nominalna jednej obligacji,

r – stopa procentowa w danym okresie odsetkowym,

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:

$$WP = N * \left(1 + \frac{r * a}{ACT}\right) - b$$

- gdzie:

WP – wysokość należności wypłacanej w przypadku przedterminowego wykupu w danym okresie odsetkowym, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

W przypadku gdy $WP < 100$ przyjmuje się $WP = 100$ – w pierwszym okresie odsetkowym,

N – wartość nominalna jednej obligacji,

r – stopa procentowa w danym okresie odsetkowym,

a – rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego 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 należności, w złotych.