

LIST EMISYJNY nr 37/2007 Ministra Finansów

z dnia 24 września 2007 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, z 2006 r. Nr 45, poz. 319, Nr 104, poz. 708, Nr 170, poz. 1217 i 1218, Nr 187, poz. 1381 i Nr 249, poz. 1832 oraz z 2007 r. Nr 82, poz. 560, Nr 88, poz. 587, Nr 115, poz. 791 i Nr 140, poz. 984) oraz w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 26 czerwca 2006 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej (Dz. U. Nr 113, poz. 774)

Minister Finansów

emituje emerytalne dziesięcioletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 31 października 2017 r. i o dziesięciu rocznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej EDO1017, zwane dalej „obligacjami”.

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o łącznej 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 31 października 2007 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: 0-801-310-210 lub 0-81-535-66-55 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 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, z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 oraz z 2006 r. Nr 157, poz. 1119).
6. Cena sprzedaży równa jest wartości nominalnej obligacji.

7. 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 5,00.%, zaś w następnych rocznych okresach odsetkowych o stałą marżę w wysokości 2,75%.
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, www.obligacjeskarbowe.pl oraz www.Inteligo.pl. Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.
9. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 6,50% w skali roku.
10. 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.
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 w piątym dniu roboczym, poprzedzającym 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, 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 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. 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 są przechowywane w Rejestrze Nabywców Obligacji, prowadzonym przez agenta emisji.

MINISTER FINANSÓW
Z upoważnienia Ministra Finansów
PODSEKRETARZ STANU
Katarzyna Zajdel-Kurowska

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

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

- gdzie:

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

$r_1, r_2, \dots, r_{10}$ – 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 w dniu „d”, na którego datę dokonywane są obliczenia

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.