LIST EMISYJNY nr 35/2003

Ministra Finansów
z dnia 24 listopada 2003 r. w sprawie emisji
czteroletnich indeksowanych 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 i Nr 189, poz. 1851) 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 czteroletnie indeksowane oszczędnościowe obligacje skarbowe o nazwie skróconej COI1207, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 31 grudnia 2007 r. i o czterech rocznych okresach odsetkowych, zwane dalej „obligacjami".

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o wartości nominalnej 150.000.000 zł (sto pięćdziesiąt milionów złotych).
2. Nominał jednej obligacji wynosi 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 31 grudnia 2003 r., wyłącznie rezydentom będącym osobami fizycznymi:
   1) w punktach sprzedaży obligacji,
   2) za pośrednictwem systemów teleinformatycznych – Internetu pod adresem: *www.zakup.obligacjeskarbowe.pl* oraz telefonu pod numerem 0-801-310-210.
4. Szczegółowe warunki sprzedaży, o której mowa w ust. 3 pkt 2, 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*.
5. Cena sprzedaży równa jest wartości nominalnej obligacji.

6.1. Stopa procentowa dla danego 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 4,5%, a w następnych okresach odsetkowych o stałą marżę w wysokości 3,0%.

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* oraz *www.obligacjeskarbowe.pl*. Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.

6.3. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 5,8% w skali roku.

7.1. Odsetki od obligacji są naliczane od wartości nominalnej obligacji w rocznych okresach odsetkowych, poczynając od dnia rozpoczęcia okresu odsetkowego.

7.2. Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji wypłacanych za dany okres odsetkowy określa załącznik nr 2 do listu emisyjnego.

7.3. Wypłata odsetek następuje każdorazowo po upływie danego okresu odsetkowego.

8. Dzień ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji przypada 5 dnia roboczego, poprzedzającego dzień wymagalności tych świadczeń.

9. 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) najpóźniej do dnia 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.

10. W przypadku realizacji świadczeń z obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 9 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*, 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 nabywanych w drodze zamiany obligacji, według ceny zamiany, jest wypłacana na zasadach określonych w ust. 9 pkt 1 i 2.

11.1. Minister Finansów przyznaje posiadaczowi obligacji prawo wezwania emitenta do przedterminowego wykupu obligacji, nie wcześniej jednak niż po upływie jednego miesiąca od dnia sprzedaży obligacji lub wypłaty odsetek oraz nie później niż na jeden miesiąc przed dniem wypłaty odsetek i dniem wykupu. Do przedterminowego wykupu może być przedstawiona dowolna liczba posiadanych obligacji.

11.2. W przypadku skorzystania przez posiadacza obligacji z uprawnienia, o którym mowa w ust. 11.1:
   1) posiadacz obligacji powinien złożyć 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 5 dnia roboczego następującego po dniu złożenia dyspozycji,
   4) wykup obligacji następuje po upływie 5 dni roboczych od dnia złożenia dyspozycji,
   5) przy wypłacie świadczeń z tytułu przedterminowego wykupu, wysokość odsetek należnych od każdej obligacji jest pomniejszana o kwotę 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy),
   6) środki z tytułu przedterminowego wykupu są przekazywane na rachunek bankowy posiadacza obligacji,
   7) należność wypłacona z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji nie może być niższa od wartości nominalnej obligacji.

11.3. Dyspozycja przedterminowego wykupu jest nieodwołalna.

11.4. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być składana po złożeniu dyspozycji określającej sposób realizacji świadczeń z tytułu obligacji, o którym mowa w ust. 9 pkt 3.

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

12. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu wyłącznie między rezydentami będącymi osobami fizycznymi.

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

Z upoważnienia MINISTRA FINANSÓW
PODSEKRETARZ STANU
Ryszard Michalski

Załączniki do listu emisyjnego nr 35 /2003 Ministra Finansów

Załącznik nr 1

Sposób obliczenia stopy procentowej dla poszczególnych okresów odsetkowych.

r_1, r_2, r_3, r_4 – stopy procentowe odpowiednio w pierwszym, drugim, trzecim i czwartym okresie odsetkowym,

$$\mathbf{r_1 = i_1 + 4{,}5\ \%}$$
$$\mathbf{r_2 = i_2 + 3{,}0\ \%}$$
$$\mathbf{r_3 = i_3 + 3{,}0\ \%}$$
$$\mathbf{r_4 = i_4 + 3{,}0\ \%}$$

gdzie:

i_1 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2003 r. do października 2002 r.
i_2 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2004 r. do października 2003 r.
i_3 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2005 r. do października 2004 r.
i_4 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2006 r. do października 2005 r.
dla $i_k < 0$ $i_k = 0$ gdzie $k = 1, 2, 3, 4$

Załącznik nr 2

Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji wypłacanych za dany okres odsetkowy:

$$\mathbf{O = K * R}$$

gdzie:
O – odsetki od obligacji należne za dany okres odsetkowy,
K – wartość nominalna jednej obligacji,
R – stopa procentowa obligacji w danym okresie odsetkowym, gdzie:
$R = r_1, r_2, r_3, r_4$,
r_1, r_2, r_3, r_4 – stopy procentowe odpowiednio w pierwszym, drugim, trzecim i czwartym okresie odsetkowym, wyznaczane zgodnie ze wzorem z załącznika nr 1,

Załącznik nr 3

Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji.

$$WP_1 = K * \left(1 + \frac{r_1 * a}{366}\right) - 0{,}50$$

$$WP_2 = K * \left(1 + \frac{r_2 * b}{365}\right) - 0{,}50$$

$$WP_3 = K * \left(1 + \frac{r_3 * c}{365}\right) - 0{,}50$$

$$WP_4 = K * \left(1 + \frac{r_4 * d}{365}\right) - 0{,}50$$

gdzie:
WP_1, WP_2, WP_3, WP_4 – wysokość należności wypłacanej w przypadku przedterminowego wykupu, odpowiednio w pierwszym, drugim, trzecim i czwartym rocznym okresie odsetkowym, w złotych, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

K – wartość nominalna jednej obligacji,

r_1, r_2, r_3, r_4 – stopy procentowe odpowiednio w pierwszym, drugim, trzecim i czwartym okresie odsetkowym, 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,

0,50 – kwota, o którą pomniejszana jest wysokość należnych odsetek, w złotych.