

LIST EMISYJNY nr 3/2021 Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej

z dnia 22 stycznia 2021 r.

w sprawie emisji trzyletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o zmiennej stopie procentowej 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, 1175 i 2320), 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 trzyletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe o zmiennej stopie procentowej, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 28 lutego 2024 r. i o sześciu półrocznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej TOZ0224, 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 28 lutego 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 OTS0221, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 79/2020 Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 22 października 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 DOS0221, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 2/2019 Ministra Finansów z dnia 24 stycznia 2019 r. w sprawie emisji dwuletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o oprocentowaniu stałym oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 3) trzyletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej TOZ0221, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 3/2018 Ministra Finansów z dnia 19 stycznia 2018 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 COI0221, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 3/2017 Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 23 stycznia 2017 r. w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej;
 - 5) emerytalnych dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej EDO0221, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 5/2011 Ministra Finansów z dnia 24 stycznia 2011 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 26 stycznia 2021 r. do trzeciego dnia roboczego poprzedzającego wykup posiadanych obligacji OTS0221, DOS0221, TOZ0221, COI0221 i EDO0221.
 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 w sześciomiesięcznych okresach odsetkowych, poczynając od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego.
 13. Stopa procentowa dla pierwszego okresu odsetkowego wynosi 1,10%.
 14. Począwszy od drugiego okresu odsetkowego stopa procentowa dla kolejnych okresów odsetkowych jest obliczana:
 - 1) jako iloczyn stawki bazowej i mnożnika w wysokości 1,00;
 - 2) przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego i podawana do wiadomości publicznej w punktach sprzedaży obligacji oraz na stronach internetowych: gov.pl/finanse/dlug-publiczny i www.obligacjeskarbowe.pl oraz www.Inteligo.pl.

Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.

15. Sposób wyliczenia stawki bazowej oraz stopy procentowej od drugiego do szóstego okresu odsetkowego określa załącznik nr 1 do listu emisyjnego.
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. Wykaz terminów rozpoczęcia i zakończenia poszczególnych okresów odsetkowych określa załącznik nr 3 do listu emisyjnego.
19. Dzień ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji przypada w piątym dniu roboczym, poprzedzającym dzień wymagalności tych świadczeń.
20. 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.
21. W przypadku realizacji świadczeń z obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 20 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. 20 pkt 1 i 2.
22. 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 jeden miesiąc przed dniem wykupu obligacji, z wyłączeniem dnia ustalenia praw do odsetek od obligacji.
23. Ograniczeń w zakresie realizacji prawa do przedterminowego wykupu, o których mowa w ust. 22, nie stosuje się do posiadaczy obligacji dokonujących zwrotu, wypłaty lub wypłaty transferowej z IKE.
24. Do przedterminowego wykupu może być przedstawiona dowolna liczba posiadanych obligacji.
25. W przypadku skorzystania przez posiadacza obligacji z uprawnienia, o którym mowa w ust. 22:
 - 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.
26. Do dni roboczych, o których mowa w liście emisyjnym, nie wlicza się sobót.
 27. Dyspozycje zakupu, przedterminowego wykupu i zamiany obligacji są nieodwołalne.
 28. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być złożona w przypadku złożenia dyspozycji realizacji świadczeń z tytułu obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 20 pkt 3.
 29. Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji określa załącznik nr 4 do listu emisyjnego.
 30. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu tylko pomiędzy podmiotami wymienionymi w ust.3 pkt 1.
 31. 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
Sebastian Skuza
Sekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów

Sposób wyliczenia stawki bazowej oraz stopy procentowej od drugiego do szóstego okresu odsetkowego

1. Stawka bazowa stopy procentowej jest liczona oddzielnie dla każdego okresu odsetkowego obligacji jako średnia arytmetyczna stopy WIBOR 6M¹⁾ za okres pięciu kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu pięciodniowego przypada najpóźniej na pięć dni roboczych przed dniem, w którym rozpoczyna się okres odsetkowy. Stawka bazowa obliczana jest według wzoru:

$$J = 1/5 * (w_1 + w_2 + w_3 + w_4 + w_5)$$

- gdzie:

J – stawka bazowa stopy procentowej, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

w₁, w₂, w₃, w₄, w₅ – stopy WIBOR 6M¹⁾ z pięciu kolejnych dni roboczych, z czego ostatni przypada nie później niż na pięć dni przed dniem, w którym rozpoczyna się okres odsetkowy,

2. Stopa procentowa r obligacji w danym okresie odsetkowym jest równa zaokrąglonemu do dwóch miejsc po przecinku iloczynowi dwóch składników: stawki bazowej oraz mnożnika i obliczana jest według wzoru:

$$r = J * M$$

- gdzie:

r – stopa procentowa obligacji w danym okresie odsetkowym,

J – stawka bazowa stopy procentowej, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

M – mnożnik.

¹⁾ WIBOR 6M – Warsaw Interbank Offered Rate – wskaźnik referencyjny sześciomiesięcznej stopy procentowej, ustalany i ogłaszany każdego dnia roboczego przez administratora stawek referencyjnych, którym jest GPW Benchmark S.A., wpisany do rejestru administratorów, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016 z późn. zm.), i publikowany na stronie <https://gpwbenchmark.pl>.

Istnieje ryzyko:

- zmiany administratora wskaźnika referencyjnego,
- ogłoszenia przez administratora istotnej zmiany metody ustalania wskaźnika referencyjnego w sytuacji, w której wykorzystywana wcześniej metoda przestałaby w wiarygodny sposób odzwierciedlać rynek lub realia gospodarcze, których pomiar jest celem wskaźnika referencyjnego,
- zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego.

Sposób wyliczenia odsetek od jednej obligacji wypłacanych za dany okres odsetkowy

Wysokość należnych odsetek za dany okres odsetkowy kończący się w dniu „d” obliczana jest według wzoru:

$$O = N * r * \frac{a}{D * F}$$

- gdzie:

- O – odsetki od obligacji należne za dany okres odsetkowy,
- N – wartość nominalna obligacji,
- r – stopa procentowa obligacji 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”,
- D – rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,
- F – częstotliwość płatności kuponowych w roku.

Wykaz terminów rozpoczęcia i zakończenia poszczególnych okresów odsetkowych

dzień zakupu	okresy odsetkowe											
	I		II		III		IV		V		VI	
01.02.2021	01.02.2021	01.08.2021	01.08.2021	01.02.2022	01.02.2022	01.08.2022	01.08.2022	01.02.2023	01.02.2023	01.08.2023	01.08.2023	01.02.2024
02.02.2021	02.02.2021	02.08.2021	02.08.2021	02.02.2022	02.02.2022	02.08.2022	02.08.2022	02.02.2023	02.02.2023	02.08.2023	02.08.2023	02.02.2024
03.02.2021	03.02.2021	03.08.2021	03.08.2021	03.02.2022	03.02.2022	03.08.2022	03.08.2022	03.02.2023	03.02.2023	03.08.2023	03.08.2023	03.02.2024
04.02.2021	04.02.2021	04.08.2021	04.08.2021	04.02.2022	04.02.2022	04.08.2022	04.08.2022	04.02.2023	04.02.2023	04.08.2023	04.08.2023	04.02.2024
05.02.2021	05.02.2021	05.08.2021	05.08.2021	05.02.2022	05.02.2022	05.08.2022	05.08.2022	05.02.2023	05.02.2023	05.08.2023	05.08.2023	05.02.2024
06.02.2021	06.02.2021	06.08.2021	06.08.2021	06.02.2022	06.02.2022	06.08.2022	06.08.2022	06.02.2023	06.02.2023	06.08.2023	06.08.2023	06.02.2024
07.02.2021	07.02.2021	07.08.2021	07.08.2021	07.02.2022	07.02.2022	07.08.2022	07.08.2022	07.02.2023	07.02.2023	07.08.2023	07.08.2023	07.02.2024
08.02.2021	08.02.2021	08.08.2021	08.08.2021	08.02.2022	08.02.2022	08.08.2022	08.08.2022	08.02.2023	08.02.2023	08.08.2023	08.08.2023	08.02.2024
09.02.2021	09.02.2021	09.08.2021	09.08.2021	09.02.2022	09.02.2022	09.08.2022	09.08.2022	09.02.2023	09.02.2023	09.08.2023	09.08.2023	09.02.2024
10.02.2021	10.02.2021	10.08.2021	10.08.2021	10.02.2022	10.02.2022	10.08.2022	10.08.2022	10.02.2023	10.02.2023	10.08.2023	10.08.2023	10.02.2024
11.02.2021	11.02.2021	11.08.2021	11.08.2021	11.02.2022	11.02.2022	11.08.2022	11.08.2022	11.02.2023	11.02.2023	11.08.2023	11.08.2023	11.02.2024
12.02.2021	12.02.2021	12.08.2021	12.08.2021	12.02.2022	12.02.2022	12.08.2022	12.08.2022	12.02.2023	12.02.2023	12.08.2023	12.08.2023	12.02.2024
13.02.2021	13.02.2021	13.08.2021	13.08.2021	13.02.2022	13.02.2022	13.08.2022	13.08.2022	13.02.2023	13.02.2023	13.08.2023	13.08.2023	13.02.2024
14.02.2021	14.02.2021	14.08.2021	14.08.2021	14.02.2022	14.02.2022	14.08.2022	14.08.2022	14.02.2023	14.02.2023	14.08.2023	14.08.2023	14.02.2024
15.02.2021	15.02.2021	15.08.2021	15.08.2021	15.02.2022	15.02.2022	15.08.2022	15.08.2022	15.02.2023	15.02.2023	15.08.2023	15.08.2023	15.02.2024
16.02.2021	16.02.2021	16.08.2021	16.08.2021	16.02.2022	16.02.2022	16.08.2022	16.08.2022	16.02.2023	16.02.2023	16.08.2023	16.08.2023	16.02.2024
17.02.2021	17.02.2021	17.08.2021	17.08.2021	17.02.2022	17.02.2022	17.08.2022	17.08.2022	17.02.2023	17.02.2023	17.08.2023	17.08.2023	17.02.2024
18.02.2021	18.02.2021	18.08.2021	18.08.2021	18.02.2022	18.02.2022	18.08.2022	18.08.2022	18.02.2023	18.02.2023	18.08.2023	18.08.2023	18.02.2024
19.02.2021	19.02.2021	19.08.2021	19.08.2021	19.02.2022	19.02.2022	19.08.2022	19.08.2022	19.02.2023	19.02.2023	19.08.2023	19.08.2023	19.02.2024
20.02.2021	20.02.2021	20.08.2021	20.08.2021	20.02.2022	20.02.2022	20.08.2022	20.08.2022	20.02.2023	20.02.2023	20.08.2023	20.08.2023	20.02.2024
21.02.2021	21.02.2021	21.08.2021	21.08.2021	21.02.2022	21.02.2022	21.08.2022	21.08.2022	21.02.2023	21.02.2023	21.08.2023	21.08.2023	21.02.2024
22.02.2021	22.02.2021	22.08.2021	22.08.2021	22.02.2022	22.02.2022	22.08.2022	22.08.2022	22.02.2023	22.02.2023	22.08.2023	22.08.2023	22.02.2024
23.02.2021	23.02.2021	23.08.2021	23.08.2021	23.02.2022	23.02.2022	23.08.2022	23.08.2022	23.02.2023	23.02.2023	23.08.2023	23.08.2023	23.02.2024
24.02.2021	24.02.2021	24.08.2021	24.08.2021	24.02.2022	24.02.2022	24.08.2022	24.08.2022	24.02.2023	24.02.2023	24.08.2023	24.08.2023	24.02.2024
25.02.2021	25.02.2021	25.08.2021	25.08.2021	25.02.2022	25.02.2022	25.08.2022	25.08.2022	25.02.2023	25.02.2023	25.08.2023	25.08.2023	25.02.2024
26.02.2021	26.02.2021	26.08.2021	26.08.2021	26.02.2022	26.02.2022	26.08.2022	26.08.2022	26.02.2023	26.02.2023	26.08.2023	26.08.2023	26.02.2024
27.02.2021	27.02.2021	27.08.2021	27.08.2021	27.02.2022	27.02.2022	27.08.2022	27.08.2022	27.02.2023	27.02.2023	27.08.2023	27.08.2023	27.02.2024
28.02.2021	28.02.2021	28.08.2021	28.08.2021	28.02.2022	28.02.2022	28.08.2022	28.08.2022	28.02.2023	28.02.2023	28.08.2023	28.08.2023	28.02.2024

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:

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

- 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, wyznaczana zgodnie ze wzorem z załącznika nr 1,

a – rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia „d” z wyłączeniem dnia „d”,

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

F – częstotliwość płatności kuponowych w roku,

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