LIST EMISYJNY nr 36/2007 Ministra Finansów

z dnia 24 września 2007 r.

w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych 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 czteroletnie indeksowane oszczędnościowe obligacje skarbowe, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 31 października 2011 r. i o czterech rocznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej COI1011, zwane dalej „obligacjami".

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o łącznej wartości nominalnej 100.000.000 zł (sto milionów złotych).

2. Nominał jednej obligacji wynosi 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. Cena sprzedaży jest równa wartości nominalnej obligacji.

6. Obligacje mogą być nabywane w drodze zamiany wierzytelności z tytułu wykupu czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych o nazwie skróconej COI1007, wyemitowanych na podstawie Listu Emisyjnego nr 28/2003 Ministra Finansów z dnia 18 września 2003 r. w sprawie emisji czteroletnich indeksowanych oszczędnościowych obligacji skarbowych.

7. Cena zamiany jednej obligacji wynosi 99,90 zł (dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy).

8. Dyspozycje zakupu obligacji w drodze zamiany są przyjmowane od 25 września 2007 r. do trzeciego dnia roboczego poprzedzającego wykup posiadanych obligacji COI1007.

9. W przypadku, gdy wartość nominalna obligacji sprzedanych w drodze zamiany osiągnie wartość nominalną obligacji oferowanych w ramach emisji, nastąpi odmowa przyjęcia dyspozycji zakupu w drodze zamiany.

10. 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 4,00%, zaś w następnych rocznych okresach odsetkowych o stałą marżę w wysokości 2,50% .

11. 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.

12. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 5,50% w skali roku.

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

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

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

16. Dzień ustalenia praw do świadczeń z tytułu obligacji przypada w piątym dniu roboczym, poprzedzającym dzień wymagalności tych świadczeń.

17. 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) 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.

18. W przypadku realizacji świadczeń z obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 17 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. 17 pkt 1 i 2.

19. 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.

20. W przypadku skorzystania przez posiadacza obligacji z uprawnienia, o którym mowa w ust. 19:
    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 jest pomniejszana o kwotę 1,00 zł (jeden złoty);
    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.

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

22. Dyspozycje zakupu i przedterminowego wykupu są nieodwołalne.

23. Dyspozycja przedterminowego wykupu nie może być złożona w przypadku złożenia dyspozycji realizacji świadczeń z tytułu obligacji w sposób, o którym mowa w ust. 17 pkt 3.

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

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

MINISTER FINANSÓW

Z upoważnienia Ministra Finansów
PODSEKRETARZ STANU

Katarzyna Zajdel-Kurowska

Załączniki do listu emisyjnego

Nr 36/2007 Ministra Finansów

Załącznik nr 1

Sposób obliczenia stopy procentowej dla poszczególnych okresów odsetkowych

$$r = i + m$$

- gdzie:

r – stopy procentowe 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 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, wyznaczana zgodnie ze wzorem z załącznika nr 1.

Załącznik nr 3

Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji w dniu „d", na którego datę dokonywane są obliczenia

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

- 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,

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",

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.