LIST EMISYJNY nr 8/2006

Ministra Finansów
z dnia 22 lutego 2006 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 *) 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 emerytalne dziesięcioletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 31 marca 2016 r. i o dziesięciu rocznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej EDO0316, zwane dalej „obligacjami".

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o wartości nominalnej 100.000.000 zł (sto milionów złotych).
2. Ustala się nominał jednej obligacji na 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 31 marca 2006 r., osobom fizycznym:
   1) w punktach sprzedaży obligacji;
   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.
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 oraz z 2005 r. Nr 183, poz. 1538).
6. Cena sprzedaży równa jest wartości nominalnej obligacji.
7. Stopa procentowa dla danego okresu odsetkowego jest obliczana na podstawie stopy wzrostu cen 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 3,80%, zaś w następnych okresach odsetkowych o stałą marżę w wysokości 2,00%.
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* i *www.obligacjeskarbowe.pl* oraz *www.Inteligo.pl*. Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.
9. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 4,50% w skali roku.
10. Odsetki od obligacji są naliczane:
    1) od wartości nominalnej obligacji, poczynając od dnia jej sprzedaży, w pierwszym okresie odsetkowym;
    2) od wartości nominalnej obligacji, powiększonej o odsetki naliczone na koniec każdego poprzedniego okresu odsetkowego, w kolejnych okresach odsetkowych.

*) Niniejsza zmiana została wprowadzona ustawą z dnia 28 lipca 2005 r. o partnerstwie publiczno-prawnym, w sytuacji gdy ustawa z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych nie została ogłoszona, bowiem Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej w trybie art. 122 § 3 Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 2 kwietnia 1997 r. wystąpił do Trybunału Konstytucyjnego z wnioskiem o sprawdzenie zgodności tej ustawy z Konstytucją.

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 5 dnia roboczego, poprzedzającego 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* i *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 różnicy 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, o którym mowa w ust. 17 pkt 5.
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 mogą być przedmiotem obrotu wyłącznie między osobami fizycznymi.
24. Obligacje są przechowywane wyłącznie w Rejestrze Nabywców Obligacji, prowadzonym przez agenta emisji.

Z upoważnienia MINISTRA FINANSÓW
PODSEKRETARZ STANU
Cezary Mech
Cezary Mech

Załączniki do listu emisyjnego nr 8/2006 Ministra Finansów

Załącznik nr 1

Sposób obliczenia stopy procentowej dla poszczególnych okresów odsetkowych

$r_1, r_2, r_3, r_4, r_5, r_6, r_7, r_8, r_9, r_{10}$ – stopy procentowe w okresach odsetkowych odpowiednio od pierwszego do dziesiątego,

$$\mathbf{r_1 = i_1 + 3{,}80\ \%\ i\ wynosi\ 4{,}50\ \%,}$$
$$\mathbf{r_2 = i_2 + 2{,}00\ \%,}$$
$$\mathbf{r_3 = i_3 + 2{,}00\ \%,}$$
$$\mathbf{r_4 = i_4 + 2{,}00\ \%,}$$
$$\mathbf{r_5 = i_5 + 2{,}00\ \%,}$$
$$\mathbf{r_6 = i_6 + 2{,}00\ \%,}$$
$$\mathbf{r_7 = i_7 + 2{,}00\ \%,}$$
$$\mathbf{r_8 = i_8 + 2{,}00\ \%,}$$
$$\mathbf{r_9 = i_9 + 2{,}00\ \%,}$$
$$\mathbf{r_{10} = i_{10} + 2{,}00\ \%}$$

– gdzie:

i_1 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: styczeń 2006 r. do stycznia 2005 r.,

i_2 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: styczeń 2007 r. do stycznia 2006 r.,

i_3 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: styczeń 2008 r. do stycznia 2007 r.,

i_4 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: styczeń 2009 r. do stycznia 2008 r.,

i_5 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: styczeń 2010 r. do stycznia 2009 r.,

i_6 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: styczeń 2011 r. do stycznia 2010 r.,

i_7 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: styczeń 2012 r. do stycznia 2011 r.,

i_8 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: styczeń 2013 r. do stycznia 2012 r.,

i_9 – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: styczeń 2014 r. do stycznia 2013 r.,

i_{10} – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: styczeń 2015 r. do stycznia 2014 r.

– dla $i_k < 0$ $i_k = 0$ gdzie $k = 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10$.

Załącznik nr 2

Sposób wyliczenia wartości wierzytelności z tytułu jednej obligacji, obejmującej wartość nominalną obligacji oraz odsetki należne w dniu wykupu

$$\mathbf{W = 100 \star (1 + r_1) \star (1 + r_2) \star (1 + r_3) \star (1 + r_4) \star (1 + r_5) \star (1 + r_6) \star (1 + r_7) \star \star (1 + r_8) \star (1 + r_9) \star (1 + r_{10})}$$

– gdzie:

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

$r_1, r_2, r_3, r_4, r_5, r_6, r_7, r_8, r_9, r_{10}$ – stopy procentowe w okresach odsetkowych odpowiednio od pierwszego do dziesiątego wyznaczane zgodnie ze wzorem z załącznika nr 1,

100 – wartość nominalna jednej obligacji w złotych.

Załącznik nr 3

Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji

$$WP_1 = 100 \star (1 + \frac{r_1 \star a}{365}) - 1{,}00, \qquad WP_6 = K_5 \star (1 + \frac{r_6 \star f}{366}) - 1{,}00,$$

$$WP_2 = K_1 \star (1 + \frac{r_2 \star b}{366}) - 1{,}00, \qquad WP_7 = K_6 \star (1 + \frac{r_7 \star g}{365}) - 1{,}00,$$

$$WP_3 = K_2 \star (1 + \frac{r_3 \star c}{365}) - 1{,}00, \qquad WP_8 = K_7 \star (1 + \frac{r_8 \star h}{365}) - 1{,}00,$$

$$WP_4 = K_3 \star (1 + \frac{r_4 \star d}{365}) - 1{,}00, \qquad WP_9 = K_8 \star (1 + \frac{r_9 \star i}{365}) - 1{,}00,$$

$$WP_5 = K_4 \star (1 + \frac{r_5 \star e}{365}) - 1{,}00, \qquad WP_{10} = K_9 \star (1 + \frac{r_{10} \star j}{366}) - 1{,}00$$

– 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,

K_1, K_2, K_3, K_4, K_5, K_6, K_7, K_8, K_9 – wartości jednej obligacji, ze skapitalizowanymi odsetkami odpowiednio na ostatni dzień pierwszego, drugiego, trzeciego, czwartego, piątego, szóstego, siódmego, ósmego i dziewiątego rocznego okresu odsetkowego, w złotych, zaokrąglone do dwóch miejsc po przecinku, wyrażające się wzorami:

$$K_1 = 100 \star (1 + r_1), \qquad K_6 = K_5 \star (1 + r_6),$$
$$K_2 = K_1 \star (1 + r_2), \qquad K_7 = K_6 \star (1 + r_7),$$
$$K_3 = K_2 \star (1 + r_3), \qquad K_8 = K_7 \star (1 + r_8),$$
$$K_4 = K_3 \star (1 + r_4), \qquad K_9 = K_8 \star (1 + r_9),$$
$$K_5 = K_4 \star (1 + r_5),$$

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, 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,
e – okres naliczania odsetek w piątym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
f – okres naliczania odsetek w szóstym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
g – okres naliczania odsetek w siódmym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
h – okres naliczania odsetek w ósmym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
i – okres naliczania odsetek w dziewiątym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,
j – okres naliczania odsetek w dziesiątym okresie odsetkowym, wyrażony w dniach,

1,00 - kwota, o którą pomniejszana jest wysokość należnych odsetek, w złotych.