



# LIST EMISYJNY nr 58/2005

Ministra Finansów

## z dnia 23 listopada 2005 r. w sprawie emisji emerytalnych dziesięcioletnich oszczędnościowych obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej

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, z 2004 r. Nr 19, poz. 177, Nr 93, poz. 890, Nr 121, poz. 1264, Nr 123, poz. 1291, Nr 210, poz. 2135 i Nr 273, poz. 2703 oraz z 2005 r. Nr 14, poz. 114, Nr 64, poz. 565 i Nr 180, poz. 1495) 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)

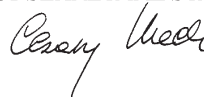
Minister Finansów

### emituje emerytalne dziesięcioletnie oszczędnościowe obligacje skarbowe, o terminach wykupu od dnia 1 do dnia 31 grudnia 2015 r. i o dziesięciu rocznych okresach odsetkowych, o nazwie skróconej EDO1215, zwane dalej „obligacjami”.

1. Do sprzedaży są oferowane obligacje o wartości nominalnej 100.000.000 zł (sto milionów złotych).
2. Ustala się nominal jednej obligacji na 100 zł (sto złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniach od 1 do 31 grudnia 2005 r., osobom fizycznym:
  - 1) w punktach sprzedaży obligacji;
  - 2) za pośrednictwem systemów teleinformatycznych:
    - a) internetu, pod adresem:
      - [www.zakup.obligacjeskarbowe.pl](http://www.zakup.obligacjeskarbowe.pl),
      - [www.Inteligo.pl](http://www.Inteligo.pl),
    - b) telefonu, pod numerem: 0-801-310-210.
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](http://www.zakup.obligacjeskarbowe.pl) oraz [www.mf.gov.pl/obligacje](http://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](http://www.Inteligo.pl), [www.obligacjeskarbowe.pl](http://www.obligacjeskarbowe.pl) oraz [www.mf.gov.pl/obligacje](http://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).
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 3,40%, zaś w następnych okresach odsetkowych o stałą marżę w wysokości 2,25%.
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, z zastrzeżeniem ust. 9 i podawane do wiadomości publicznej w punktach sprzedaży obligacji oraz na stronach internetowych [www.mf.gov.pl/obligacje](http://www.mf.gov.pl/obligacje) i [www.obligacjeskarbowe.pl](http://www.obligacjeskarbowe.pl) oraz [www.Inteligo.pl](http://www.Inteligo.pl). Ogłoszona stopa procentowa nie ulega zmianie.
9. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa wynosi 5,0 % 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.

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](http://www.mf.gov.pl/obligacje) i [www.obligacjeskarbowe.pl](http://www.obligacjeskarbowe.pl) oraz [www.Inteligo.pl](http://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. Dyspozycja przedterminowego wykupu jest nieodwołalna.
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

## 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,

$$r_1 = i_1 + 3,40 \% \text{ i wynosi } 5,0 \%,$$

$$r_2 = i_2 + 2,25 \%,$$

$$r_3 = i_3 + 2,25 \%,$$

$$r_4 = i_4 + 2,25 \%,$$

$$r_5 = i_5 + 2,25 \%,$$

$$r_6 = i_6 + 2,25 \%,$$

$$r_7 = i_7 + 2,25 \%,$$

$$r_8 = i_8 + 2,25 \%,$$

$$r_9 = i_9 + 2,25 \%,$$

$$r_{10} = i_{10} + 2,25 \%$$

– gdzie:

$i_1$  – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2005 r. do października 2004 r.

$i_2$  – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2006 r. do października 2005 r.

$i_3$  – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2007 r. do października 2006 r.

$i_4$  – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2008 r. do października 2007 r.

$i_5$  – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2009 r. do października 2008 r.

$i_6$  – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2010 r. do października 2009 r.

$i_7$  – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2011 r. do października 2010 r.

$i_8$  – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2012 r. do października 2011 r.

$i_9$  – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2013 r. do października 2012 r.

$i_{10}$  – stopa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w relacji: październik 2014 r. do października 2013 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

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

– 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 z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku, wyrażone ułamkiem dziesiętnym, w okresach odsetkowych odpowiednio od pierwszego do dziesiątego,

100 – wartość nominalna jednej obligacji w złotych.

## Załącznik nr 3

Sposób wyliczenia należności z tytułu przedterminowego wykupu jednej obligacji

$$WP_1 = 100 \cdot \left(1 + \frac{r_1 \cdot a}{365}\right) - 1,00,$$

$$WP_6 = K_5 \cdot \left(1 + \frac{r_6 \cdot f}{365}\right) - 1,00,$$

$$WP_2 = K_1 \cdot \left(1 + \frac{r_2 \cdot b}{365}\right) - 1,00,$$

$$WP_7 = K_6 \cdot \left(1 + \frac{r_7 \cdot g}{366}\right) - 1,00,$$

$$WP_3 = K_2 \cdot \left(1 + \frac{r_3 \cdot c}{366}\right) - 1,00,$$

$$WP_8 = K_7 \cdot \left(1 + \frac{r_8 \cdot h}{365}\right) - 1,00,$$

$$WP_4 = K_3 \cdot \left(1 + \frac{r_4 \cdot d}{365}\right) - 1,00,$$

$$WP_9 = K_8 \cdot \left(1 + \frac{r_9 \cdot i}{365}\right) - 1,00,$$

$$WP_5 = K_4 \cdot \left(1 + \frac{r_5 \cdot e}{365}\right) - 1,00,$$

$$WP_{10} = K_9 \cdot \left(1 + \frac{r_{10} \cdot j}{365}\right) - 1,00$$

– 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:

$$K_1 = 100 \cdot (1 + r_1),$$

$$K_6 = K_5 \cdot (1 + r_6),$$

$$K_2 = K_1 \cdot (1 + r_2),$$

$$K_7 = K_6 \cdot (1 + r_7),$$

$$K_3 = K_2 \cdot (1 + r_3),$$

$$K_8 = K_7 \cdot (1 + r_8),$$

$$K_4 = K_3 \cdot (1 + r_4),$$

$$K_9 = K_8 \cdot (1 + r_9),$$

$$K_5 = K_4 \cdot (1 + r_5),$$

$r_1, r_2, r_3, r_4, r_5, r_6, r_7, r_8, r_9, r_{10}$  – 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.