

**LIST EMISYJNY nr 34/2015 Ministra Finansów  
z dnia 28 lipca 2015 r.  
w sprawie emisji obligacji o oprocentowaniu zmiennym  
i terminie wykupu w dniu 25 stycznia 2026 r.**

Na podstawie art. 95 ust. 3, art. 98 ust. 1 oraz art. 102 ust. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885, 938 i 1646, z 2014 r. poz. 379, 911, 1146, 1626 i 1877 oraz z 2015 r. poz. 238 i 532) w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2013 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych w sprzedaży hurtowej (Dz. U. z 2013 r. poz. 1089), zwanym dalej „rozporządzeniem”,

**Minister Finansów**

emituje obligacje skarbowe o oprocentowaniu zmiennym i terminie wykupu w dniu 25 stycznia 2026 r., o nazwie skróconej WZ0126, zwane dalej "obligacjami".

1. Łączna wartość nominalna emitowanych obligacji wynosi 70.000.000.000 zł (siedemdziesiąt miliardów złotych).
2. Ustala się wartość nominalną jednej obligacji na 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).
3. Obligacje mogą być wyemitowane w kwocie wyższej od wartości nominalnej zbytych obligacji.
4. Obligacje będą oferowane do sprzedaży na przetargu sprzedaży najwcześniej w dniu 6 sierpnia 2015 r. Zapłata za obligacje zakupione na tym przetargu nastąpi w dniu 10 sierpnia 2015 r.
5. Sposób obliczenia ceny zakupu obligacji nabytych na przetargu sprzedaży określa załącznik nr 1 do rozporządzenia.
6. Sposób obliczenia ceny zakupu obligacji nabytych na przetargu zamiany jest określony w pkt 2 załącznika nr 2 do rozporządzenia.
7. Ministrowi Finansów przysługuje prawo do organizacji kolejnych przetargów sprzedaży. Terminy przetargów i terminy zapłaty za obligacje zakupione na przetargach będą podawane do publicznej wiadomości w stosownych komunikatach na stronach internetowych Ministerstwa Finansów lub w innych środkach masowego przekazu, w szczególności w elektronicznych systemach informacyjnych.
8. Obligacje mogą być oferowane do sprzedaży również poza przetargiem na podstawie umowy, o której mowa w § 3 ust. 2 rozporządzenia, przyznającej wyłączne prawo składania oferty nabycia obligacji.
9. Oprocentowanie obligacji jest zmienne i odpowiada wysokości stopy procentowej. Stopa procentowa jest obliczana oddzielnie dla każdego okresu odsetkowego jako średnia arytmetyczna wskaźnika WIBOR 6M za okres trzech kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu trzydniowego przypada na dzień ustalenia praw dla poprzedzającego okresu odsetkowego, z zastrzeżeniem ust. 10. Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw do odsetek oraz dni wymagalności odsetek określa załącznik nr 1 do Listu emisyjnego. Sposób wyliczenia stopy procentowej obligacji określa załącznik nr 2 do Listu emisyjnego.
10. W przypadku pierwszego okresu odsetkowego, trwającego od 25 lipca 2015 r. do 25 stycznia 2016 r., stopa procentowa odpowiada średniej arytmetycznej wskaźnika WIBOR 6M opublikowanego w dniach 20, 21 i 22 lipca 2015 r. i wynosi 1,79% w stosunku rocznym.
11. Odsetki są naliczane od wartości nominalnej obligacji, w sześciomiesięcznych okresach odsetkowych, poczynając od dnia 25 lipca 2015 r. Sposób obliczenia wartości narosłych odsetek od jednej obligacji określa załącznik nr 4 do rozporządzenia.
12. Wypłata odsetek następuje każdorazowo w dniach 25 stycznia i 25 lipca, w okresie od 2016 r. do 2026 r.
13. Wartość odsetek, stopa procentowa dla każdego okresu odsetkowego obligacji oraz wartości wskaźnika WIBOR 6M, uwzględniane przy obliczaniu tej stopy, są ogłaszane w serwisie internetowym Ministerstwa Finansów pod adresem <http://www.finanse.mf.gov.pl>.

**MINISTER FINANSÓW**

**Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw do odsetek  
oraz dni wymagalności odsetek**

<b>Numer okresu odsetkowego</b>	<b>Pierwszy dzień okresu odsetkowego</b>	<b>Ostatni dzień okresu odsetkowego</b>	<b>Dzień ustalenia praw</b>	<b>Dzień wymagalności</b>
1	25.07.2015	25.01.2016	20.01.2016	25.01.2016
2	25.01.2016	25.07.2016	20.07.2016	25.07.2016
3	25.07.2016	25.01.2017	20.01.2017	25.01.2017
4	25.01.2017	25.07.2017	20.07.2017	25.07.2017
5	25.07.2017	25.01.2018	22.01.2018	25.01.2018
6	25.01.2018	25.07.2018	20.07.2018	25.07.2018
7	25.07.2018	25.01.2019	22.01.2019	25.01.2019
8	25.01.2019	25.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
9	25.07.2019	25.01.2020	22.01.2020	27.01.2020
10	25.01.2020	25.07.2020	22.07.2020	27.07.2020
11	25.07.2020	25.01.2021	20.01.2021	25.01.2021
12	25.01.2021	25.07.2021	21.07.2021	26.07.2021
13	25.07.2021	25.01.2022	20.01.2022	25.01.2022
14	25.01.2022	25.07.2022	20.07.2022	25.07.2022
15	25.07.2022	25.01.2023	20.01.2023	25.01.2023
16	25.01.2023	25.07.2023	20.07.2023	25.07.2023
17	25.07.2023	25.01.2024	22.01.2024	25.01.2024
18	25.01.2024	25.07.2024	22.07.2024	25.07.2024
19	25.07.2024	25.01.2025	22.01.2025	27.01.2025
20	25.01.2025	25.07.2025	22.07.2025	25.07.2025
21	25.07.2025	25.01.2026	21.01.2026	26.01.2026

**Sposób wyliczenia stopy procentowej obligacji.**

Stopa procentowa obligacji "r" jest obliczana oddzielnie dla każdego okresu odsetkowego obligacji jako średnia arytmetyczna wskaźnika WIBOR 6M za okres trzech kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu trzydniowego przypada na dzień ustalenia praw dla poprzedzającego okresu odsetkowego i jest zaokrąglana do dwóch miejsc po przecinku.

Stopa procentowa obligacji "r" jest obliczana według wzoru:

$$r = 1/3 \times (w_1 + w_2 + w_3)$$

gdzie:

r – stopa procentowa obligacji,

$w_i$  – wskaźniki WIBOR 6M (Warsaw Interbank Offered Rate – sześciomiesięczna stopa procentowa pożyczek oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym – ogłaszana codziennie o godzinie 11.00 w serwisie informacyjnym agencji REUTERS na stronie "WIBOR=") z trzech kolejnych dni roboczych, z których ostatni dzień okresu trzydniowego przypada na dzień ustalenia praw dla poprzedzającego okresu odsetkowego ( $i = 1, 2, 3$ ).