

**LIST EMISYJNY nr 34/2019 Ministra Finansów
z dnia 16 maja 2019 r.
w sprawie emisji obligacji o oprocentowaniu zmiennym
i terminie wykupu w dniu 25 maja 2025 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 2017 r. poz. 2077, z 2018 r. poz. 62, 1000, 1366, 1669, 1693, 2245, 2354 i 2500 oraz z 2019 r. poz. 303, 326 i 534) 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 oraz z 2018 r. poz. 2416), zwanym dalej „rozporządzeniem”,

Minister Finansów

emituje obligacje skarbowe o oprocentowaniu zmiennym i terminie wykupu w dniu 25 maja 2025 r., o nazwie skróconej WZ0525, 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 najwcześniej w dniu 23 maja 2019 r. Zapłata za obligacje zakupione na tym przetargu nastąpi w dniu 27 maja 2019 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. 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 maja 2019 r. do 25 listopada 2019 r., stopa procentowa odpowiada średniej arytmetycznej wskaźnika WIBOR 6M opublikowanego w dniach 20, 21 i 22 maja 2019 r.
11. Odsetki są naliczane od wartości nominalnej obligacji, w sześciomiesięcznych okresach odsetkowych, poczynając od dnia 25 maja 2019 r. Sposób obliczenia wartości narosłych odsetek od jednej obligacji określa załącznik nr 4 do rozporządzenia.
12. Wypłata odsetek następuje w dniach wymagalności odsetek określonych w załączniku nr 1 do Listu Emisyjnego.
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.gov.pl/web/finanse/dlug-publiczny>.

MINISTER FINANSÓW

Z upoważnienia Ministra Finansów

PIOTR NOWAK

Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów

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

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw	Dzień wymagalności
1	25.05.2019	25.11.2019	20.11.2019	25.11.2019
2	25.11.2019	25.05.2020	20.05.2020	25.05.2020
3	25.05.2020	25.11.2020	20.11.2020	25.11.2020
4	25.11.2020	25.05.2021	20.05.2021	25.05.2021
5	25.05.2021	25.11.2021	22.11.2021	25.11.2021
6	25.11.2021	25.05.2022	20.05.2022	25.05.2022
7	25.05.2022	25.11.2022	22.11.2022	25.11.2022
8	25.11.2022	25.05.2023	22.05.2023	25.05.2023
9	25.05.2023	25.11.2023	22.11.2023	27.11.2023
10	25.11.2023	25.05.2024	22.05.2024	27.05.2024
11	25.05.2024	25.11.2024	20.11.2024	25.11.2024
12	25.11.2024	25.05.2025	22.05.2025	26.05.2025

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 ($i = 1, 2, 3$).