

**LIST EMISYJNY nr 8/2010 Ministra Finansów  
z dnia 4 marca 2010 r.  
w sprawie emisji obligacji o oprocentowaniu zmiennym  
i terminie wykupu w dniu 25 stycznia 2021 r.**

Na podstawie art. 95 ust. 3 i art. 98 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240), w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 26 czerwca 2006 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach (Dz. U. Nr 113, poz. 772), zwanym dalej „rozporządzeniem”, w związku z art. 119 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 i Nr 219, poz. 1706)

**Minister Finansów**

emituje obligacje skarbowe o oprocentowaniu zmiennym i terminie wykupu w dniu 25 stycznia 2021 r., o nazwie skróconej WZ0121, zwane dalej "obligacjami".

1. Łączna wartość nominalna oferowanych obligacji wynosi 50.000.000.000 zł (pięćdziesiąt miliardów złotych).
2. Ustala się wartość nominalną jednej obligacji na 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).
3. Obligacje są oferowane do sprzedaży na przetargu sprzedaży w dniu 17 marca 2010 r. Zapłata za obligacje zakupione na tym przetargu następuje w dniu 19 marca 2010 r.
4. 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.
5. Obligacje mogą być oferowane do sprzedaży również na podstawie umowy, o której mowa w § 4 ust. 2 rozporządzenia, przyznającej wyłączne prawo składania oferty nabycia obligacji.
6. 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. 7. 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.
7. W przypadku pierwszego okresu odsetkowego, trwającego od 25 stycznia 2010 r. do 25 lipca 2010 r., stopa procentowa odpowiada średniej arytmetycznej wskaźnika WIBOR 6M opublikowanego w dniach 18, 19 i 20 stycznia 2010 r. i wynosi 4,36% w stosunku rocznym.
8. Odsetki są naliczane od wartości nominalnej obligacji, w sześciomiesięcznych okresach odsetkowych, poczynając od dnia 25 stycznia 2010 r. Sposób obliczenia wartości należnych odsetek od jednej obligacji określa załącznik nr 1 do rozporządzenia.
9. Wypłata odsetek następuje każdorazowo w dniach 25 lipca i 25 stycznia, w okresie od 2010 r. do 2021 r.
10. 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.mf.gov.pl>.
11. Sposób obliczenia ceny zakupu obligacji nabytych na przetargu sprzedaży określa załącznik nr 2 do rozporządzenia.

**MINISTER FINANSÓW**

**Załączniki do Listu Emisyjnego nr 8/2010  
Ministra Finansów z dnia 4 marca 2010 r.**

**Załącznik nr 1**

**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	25.01.2010	25.07.2010	21.07.2010	26.07.2010
2	25.07.2010	25.01.2011	20.01.2011	25.01.2011
3	25.01.2011	25.07.2011	20.07.2011	25.07.2011
4	25.07.2011	25.01.2012	20.01.2012	25.01.2012
5	25.01.2012	25.07.2012	20.07.2012	25.07.2012
6	25.07.2012	25.01.2013	22.01.2013	25.01.2013
7	25.01.2013	25.07.2013	22.07.2013	25.07.2013
8	25.07.2013	25.01.2014	22.01.2014	27.01.2014
9	25.01.2014	25.07.2014	22.07.2014	25.07.2014
10	25.07.2014	25.01.2015	21.01.2015	26.01.2015
11	25.01.2015	25.07.2015	22.07.2015	27.07.2015
12	25.07.2015	25.01.2016	20.01.2016	25.01.2016
13	25.01.2016	25.07.2016	20.07.2016	25.07.2016
14	25.07.2016	25.01.2017	20.01.2017	25.01.2017
15	25.01.2017	25.07.2017	20.07.2017	25.07.2017
16	25.07.2017	25.01.2018	22.01.2018	25.01.2018
17	25.01.2018	25.07.2018	20.07.2018	25.07.2018
18	25.07.2018	25.01.2019	22.01.2019	25.01.2019
19	25.01.2019	25.07.2019	22.07.2019	25.07.2019
20	25.07.2019	25.01.2020	22.01.2020	27.01.2020
21	25.01.2020	25.07.2020	22.07.2020	27.07.2020
22	25.07.2020	25.01.2021	20.01.2021	25.01.2021

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