

ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW

z dnia 2 lipca 1998 r.

w sprawie emisji obligacji drugiej trzyletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej oferowanych na przetargach oraz jej warunków.

Na podstawie art. 40 ust. 4 ustawy z dnia 5 stycznia 1991 r. — Prawo budżetowe (Dz. U. z 1993 r. Nr 72, poz. 344, z 1994 r. Nr 76, poz. 344, Nr 121, poz. 591 i Nr 133, poz. 685, z 1995 r. Nr 78, poz. 390, Nr 124, poz. 601 i Nr 132, poz. 640, z 1996 r. Nr 89, poz. 402, Nr 106, poz. 496, Nr 132, poz. 621 i Nr 139, poz. 647 oraz z 1997 r. Nr 54, poz. 348, Nr 79, poz. 484, Nr 121, poz. 770, Nr 123, poz. 775 i 778, Nr 133, poz. 883, Nr 137, poz. 926, Nr 141, poz. 943 i Nr 158, poz. 1042) zarządza się, co następuje:

§ 1. 1. Emituje się obligacje drugiej trzyletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej oferowane na przetargach, zwane dalej „obligacjami”, w seriach o terminach wykupu odpowiednio:

- 1) 6 sierpnia 2001 r. na kwotę 900 000 000 zł (dziewięćset milionów złotych),
- 2) 6 listopada 2001 r. na kwotę 900 000 000 zł (dziewięćset milionów złotych),
- 3) 6 lutego 2002 r. na kwotę 900 000 000 zł (dziewięćset milionów złotych),

4) 6 maja 2002 r. na kwotę 900 000 000 zł (dziewięćset milionów złotych).

2. Ustala się nominał obligacji w wysokości 100 zł (stu złotych).

3. Obligacje są na okaziciela.

4. Emisja obligacji następuje z dniem wejścia w życie rozporządzenia.

§ 2. Obligacje, dopuszczone do publicznego obrotu z mocy prawa, nie mają formy dokumentu i są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

§ 3. 1. Obligacje mogą być nabywane przez krajowe i zagraniczne osoby fizyczne i prawne oraz spółki nie posiadające osobowości prawnej.

2. Obligacje mogą być przedmiotem obrotu między podmiotami określonymi w ust. 1, przy zachowaniu

warunków określonych w przepisach prawnych regulujących obrót dewizowy, a także publiczny obrót papierami wartościowymi.

§ 4. 1. Obligacje danej serii są oferowane do sprzedaży na jednym lub kilku przetargach, które odbywają się w terminach określonych w ust. 2 oraz w § 5.

2. Przetargi odbywają się w dniach:

- 1) 29 lipca 1998 r. lub 19 sierpnia 1998 r., lub 16 września 1998 r. — dla obligacji serii o terminie wykupu 6 sierpnia 2001 r.,
- 2) 28 października 1998 r. lub 18 listopada 1998 r., lub 16 grudnia 1998 r. — dla obligacji serii o terminie wykupu 6 listopada 2001 r.,
- 3) 27 stycznia 1999 r. lub 17 lutego 1999 r., lub 17 marca 1999 r. — dla obligacji serii o terminie wykupu 6 lutego 2002 r.,
- 4) 28 kwietnia 1999 r. lub 19 maja 1999 r., lub 16 czerwca 1999 r. — dla obligacji serii o terminie wykupu 6 maja 2002 r.

§ 5. 1. Obligacje nie sprzedane na przetargach, o których mowa w § 4 ust. 2, mogą być zaoferowane w całości lub części na dodatkowych przetargach.

2. Dodatkowe przetargi odbywają się w ostatnią środę w miesiącu kalendarzowym poprzedzającym miesiąc rozpoczęcia biegu kolejnego okresu odsetkowego, o którym mowa w § 16 ust. 1. Zapłata za obligacje nabyte na tych przetargach następuje pierwszego dnia tego okresu odsetkowego. Przepisy § 8—15 stosuje się odpowiednio.

3. Odsetki od obligacji sprzedawanych na dodatkowych przetargach są naliczane, począwszy od pierwszego dnia okresu odsetkowego, o którym mowa w § 16 ust. 1, następującego po dniu, w którym odbył się przetarg. Dzień ten jest jednocześnie dniem zapłaty za nabyte na dodatkowym przetargu obligacje.

§ 6. Obligacje serii o danym terminie wykupu nie sprzedane lub nie zaoferowane ulegają umorzeniu z upływem dwóch lat od dnia rozpoczęcia pierwszego okresu odsetkowego obligacji danej serii.

§ 7. 1. Sprzedaż obligacji na przetargach prowadzi Narodowy Bank Polski na podstawie umowy zawartej z Ministrem Finansów.

2. Umowa, o której mowa w ust. 1, określa wzór oferty przetargowej.

§ 8. 1. W przetargach mogą brać udział podmioty będące bezpośrednimi uczestnikami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych co najmniej na jeden dzień przed przetargiem (uczestnicy przetargu), z zastrzeżeniem § 15.

2. Podmioty, o których mowa w § 3 ust. 1, nie będące uczestnikami przetargu mogą składać oferty zakupu obligacji za pośrednictwem uczestników przetargu, uprawnionych do pośrednictwa na podstawie odrębnych przepisów. Obowiązek zapłacenia ceny zakupu ciąży na uczestniku przetargu.

§ 9. 1. Narodowy Bank Polski, w imieniu Ministra Finansów, podaje co najmniej na tydzień przed przetargiem informację zawierającą w szczególności:

- 1) datę przetargu,
- 2) wartość nominalną obligacji przewidywanych do sprzedaży,
- 3) termin składania ofert (dzień, godzina),
- 4) warunki emisji, w tym termin wykupu,
- 5) datę i warunki płatności za obligacje,
- 6) warunki uczestnictwa w przetargu i sposób udostępnienia wzoru oferty przetargowej.

2. Informacja o przetargu jest podawana do wiadomości publicznej w prasie o zasięgu ogólnokrajowym oraz w innych środkach przekazu, w szczególności za pomocą bankowych systemów przekazywania informacji.

§ 10. 1. Uczestnicy przetargu składają oferty zakupu obligacji w dniu przetargu do godziny 11⁰⁰.

2. W ofercie zakupu uczestnicy przetargu określają wartość nominalną obligacji, które chcą zakupić, oraz podają cenę (z dokładnością do jednego grosza), którą gotowi są zapłacić za 100 zł (sto złotych) wartości nominalnej (cena przetargowa).

3. Oferta zakupu obligacji powinna zawierać w szczególności:

- 1) adres organizatora przetargu,
- 2) termin wykupu obligacji,
- 3) liczbę obligacji w sztukach,
- 4) wartość nominalną obligacji będących przedmiotem oferty,
- 5) cenę za 100 zł (sto złotych) wartości nominalnej, z dokładnością do jednego grosza,
- 6) wartość obligacji według ceny przetargowej,
- 7) numer konta depozytowego uczestnika przetargu w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, na które uczestnik nabywa obligacje,
- 8) stempel firmowy i podpis oferenta.

4. Łączna wartość nominalna obligacji będących przedmiotem oferty o takiej samej cenie przetargowej, przedstawionej przez uczestnika przetargu lub za jego pośrednictwem, nie może być mniejsza niż 1 000 000 zł (jeden milion złotych).

§ 11. 1. Cena zakupu obligacji uwzględnia cenę przetargową, wartość odsetek wykupywanych w dniu zapłaty za obligacje i wielkość przyjętej oferty. Sposób wyliczenia ceny zakupu jednej obligacji, wartości odsetek wykupywanych w dniu zapłaty za obligacje oraz ceny zakupu obligacji dla jednej oferty określa załącznik nr 1 do rozporządzenia.

2. Uczestnicy przetargów, których oferty zostały przyjęte, zobowiązani są zapłacić cenę zakupu za nabyte w wyniku przyjęcia oferty obligacje serii o danym

terminie wykupu. Wykaz dni zapłaty zawiera załącznik nr 2 do rozporządzenia.

3. Zapłata ceny zakupu obligacji przez uczestników przetargu następuje poprzez obciążenie rachunku pieniężnego uczestnika w banku obsługującym, na podstawie umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. W dniu zapłaty uczestnik obowiązany jest posiadać na przedmiotowym rachunku kwoty niezbędne do rozliczenia, nie później niż do godziny ustalonej przez regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., wydany na podstawie art. 127 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945).

§ 12. 1. Po upływie terminu składania ofert zakupu obligacji Minister Finansów określa dla danego przetargu najniższą przyjętą cenę przetargową dla obligacji o danym terminie wykupu, z zastrzeżeniem ust. 6.

2. Wszystkie oferty zakupu obligacji z ceną wyższą od najniższej przyjętej ceny przetargowej zostają przyjęte. Oferty zakupu obligacji z ceną równą najniższej przyjętej cenie przetargowej mogą być przyjęte w całości lub częściowo (redukcja ofert). W przypadku redukcji ofert Minister Finansów określa stopę redukcji. Nie przydziela się ułamkowych części obligacji.

3. Umowa sprzedaży obligacji zostaje zawarta z chwilą przyjęcia ofert, o których mowa w ust. 1 i 2.

4. Uczestnicy przetargu informowani są o przyjęciu bądź odrzuceniu ich oferty za pomocą jednego z dostępnych środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu, w którym odbył się przetarg.

5. Narodowy Bank Polski wystawia następnego dnia po przetargu pisemne potwierdzenie przyjęcia bądź odrzucenia oferty przez Ministra Finansów.

6. Przetarg może zostać unieważniony, do chwili przyjęcia ofert, przez Ministra Finansów bez podania przyczyn.

§ 13. 1. Po przetargu Narodowy Bank Polski sporządza i podaje do publicznej wiadomości, w sposób określony w § 9 ust. 2, informację o wynikach przetargu.

2. Informacja o wynikach przetargu powinna zawierać w szczególności:

- 1) wartość nominalną obligacji oferowanych do sprzedaży,
- 2) wartość nominalną obligacji, na które otrzymano ofertę zakupu,
- 3) wartość nominalną obligacji, których oferty zakupu przyjęto,
- 4) najniższą przyjętą cenę przetargową,
- 5) średnią ważoną cenę przetargową przyjętych ofert,
- 6) najwyższą przyjętą cenę przetargową,
- 7) stopę redukcji ofert z najniższą przyjętą cenę przetargową.

§ 14. 1. W przypadku częściowego braku pokrycia na rachunku uczestnika przetargu w sytuacji, gdy spo-

śród ofert złożonych przez danego uczestnika przetargu zostały przyjęte co najmniej dwie oferty, uznaje się, że uczestnik przetargu zapłacił cenę zakupu za te obligacje, które zgodnie z przyjętymi ofertami mają najwyższe ceny przetargowe, z zastrzeżeniem ust. 4.

2. W przypadku częściowego braku pokrycia na rachunku uczestnika przetargu, w sytuacji gdy oprócz ofert złożonych przez uczestnika przetargu na rachunek własny przynajmniej jedna oferta jest złożona na rachunek innego podmiotu, a wszystkie ze złożonych ofert mają tę samą cenę przetargową, uznaje się, że uczestnik przetargu zapłacił w pierwszej kolejności cenę zakupu za te obligacje, na które złożył ofertę na rachunek innego podmiotu.

3. W przypadku nieuiszczenia należności w dniu zapłaty i w wysokości wynikającej z ceny zakupu obligacji, od nie zapłaconej kwoty będą naliczane, za każdy dzień uchybienia terminowi, odsetki w wysokości stanowiącej dwukrotność oprocentowania kredytu lombardowego udzielanego przez Narodowy Bank Polski.

4. W przypadkach, o których mowa w ust. 1 i 2, wysokość odsetek liczona jest od kwoty wynikającej z różnicy między ceną zakupu obligacji a kwotą umożliwiającą rozliczenie pojedynczej transakcji. Przez pojedynczą transakcję rozumie się zakup obligacji przez uczestnika przetargu, który złożył ofertę na określoną liczbę obligacji po danej cenie na jedno konto.

5. Nie można dokonać częściowego rozliczenia pojedynczej transakcji.

§ 15. 1. Jeżeli cena zakupu obligacji powiększona o należne odsetki nie zostanie zapłacona najpóźniej trzeciego dnia następującego po dniu zapłaty (dzień rozliczenia), uważa się, że odstąpiono od nabycia obligacji.

2. W przypadku odstąpienia od nabycia obligacji uczestnik przetargu nie może brać udziału w kolejno następujących po sobie trzech przetargach obligacji oferowanych na podstawie rozporządzenia, poczynając od pierwszego przetargu, którego ogłoszenie nastąpiło po dniu wykluczenia.

§ 16. 1. Oprocentowanie obligacji naliczane jest od wartości nominalnej obligacji, z zastrzeżeniem § 5 ust. 3, w okresach trzymiesięcznych (okresy odsetkowe), poczynając odpowiednio:

- 1) dla obligacji serii o terminie wykupu 6 sierpnia 2001 r. — od dnia 4 sierpnia 1998 r.,
- 2) dla obligacji serii o terminie wykupu 6 listopada 2001 r. — od dnia 3 listopada 1998 r.,
- 3) dla obligacji serii o terminie wykupu 6 lutego 2002 r. — od dnia 2 lutego 1999 r.,
- 4) dla obligacji serii o terminie wykupu 6 maja 2002 r. — od dnia 4 maja 1999 r.

2. Poczynając od dnia wykupu obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

§ 17. 1. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej będącej iloczynem stawki bazowej

i mnożnika w wysokości 1,05. Stawkę bazową, stopę procentową oraz wysokość należnych odsetek oblicza się w sposób określony w załączniku nr 3 do rozporządzenia, przy czym:

- 1) stawka bazowa dla danego okresu odsetkowego obligacji serii o danym terminie wykupu równa jest średniej arytmetycznej średnich ważonych stóp rentowności 13-tygodniowych bonów skarbowych sprzedanych na czterech kolejnych przetargach, z których czwarty jest ostatnim, jaki odbył się najpóźniej na dwa tygodnie przed dniem, w którym rozpoczyna się dany okres odsetkowy,
- 2) stopa procentowa dla każdego okresu odsetkowego obligacji serii o danym terminie wykupu, średnie ważone stopy rentowności bonów skarbowych uwzględniane przy obliczaniu tej stopy oraz wartość należnych odsetek ogłaszane są, w drodze obwieszczenia, w Dzienniku Urzędowym Ministerstwa Finansów.

2. Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw do odsetek oraz dni wymagalności odsetek dla obligacji serii o danym terminie wykupu zawiera załącznik nr 4 do rozporządzenia.

§ 18. 1. Wykup obligacji następuje według ich wartości nominalnej.

2. Wykup obligacji, wraz z wypłatą należnych odsetek, następuje ze środków budżetu państwa w następujący sposób:

- 1) za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.,
- 2) poprzez zaliczenie wierzytelności właściciela obligacji na poczet ceny zakupu wykupywanych przez niego obligacji Skarbu Państwa kolejnych emisji na warunkach określonych w § 19.

§ 19. 1. Wierzytelność z obligacji może być zaliczona na poczet ceny zakupu obligacji Skarbu Państwa kolejnych emisji, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.

2. Zastrzega się możliwość wskazania typu i serii obligacji, które będą mogły być zaoferowane w sposób, o którym mowa w ust. 1, właścicielom obligacji wyemitowanych na podstawie rozporządzenia, według rozróżnienia na obligacje stanowiące ofertę skierowaną do:

- 1) osób fizycznych,
- 2) podmiotów nie będących osobami fizycznymi.

3. Minister Finansów, najpóźniej na dwa miesiące przed terminem wykupu obligacji serii o danym terminie wykupu, ogłasza w drodze obwieszczenia w Dzienniku Urzędowym Ministerstwa Finansów wykaz obligacji pożyczek państwowych kolejnych emisji, za które ich nabywcy mogą dokonać zapłaty w sposób określony w ust. 1.

§ 20. 1. Spełnienie świadczenia z obligacji następuje według stanu posiadania obligacji w dniu ustalenia praw do świadczeń z obligacji.

2. Dzień ustalenia praw do świadczenia z tytułu wykupu obligacji przypada odpowiednio:

- 1) dla obligacji serii o terminie wykupu 6 sierpnia 2001 r. — dnia 24 lipca 2001 r.,
- 2) dla obligacji serii o terminie wykupu 6 listopada 2001 r. — dnia 23 października 2001 r.,
- 3) dla obligacji serii o terminie wykupu 6 lutego 2002 r. — dnia 24 stycznia 2002 r.,
- 4) dla obligacji serii o terminie wykupu 6 maja 2002 r. — dnia 19 kwietnia 2002 r.

§ 21. 1. Roszczenie o wykup obligacji ulega przedawnieniu po upływie dziesięciu lat od dnia, w którym stało się ono wymagalne.

2. Roszczenie o wypłatę odsetek ulega przedawnieniu po upływie trzech lat od dnia, w którym stało się ono wymagalne.

§ 22. Jeżeli dzień wykupu obligacji i wypłaty odsetek lub inny dzień, w którym na podstawie rozporządzenia powstaje obowiązek wykonania czynności przez emitenta lub posiadacza obligacji, przypada na dzień ustawowo wolny od pracy lub w sobotę — wykup obligacji i wypłata odsetek oraz wykonanie innej czynności przewidzianej rozporządzeniem następuje w pierwszym dniu roboczym po tym dniu.

§ 23. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 7 dni od dnia ogłoszenia.

Minister Finansów: w z. *J. Bauc*

Załączniki do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 lipca 1998 r. (poz. 540)

Załącznik nr 1

SPOSÓB WYLICZENIA CENY ZAKUPU JEDNEJ OBLIGACJI, WARTOŚCI ODSETEK WYKUPYWANYCH W DNIU ZAPŁATY ZA OBLIGACJE ORAZ CENY ZAKUPU OBLIGACJI DLA JEDNEJ OFERTY

1. Cena zakupu jednej obligacji C_i dla i -tej oferty jest równa sumie ceny przetargowej K_i i wartości odsetek O_n wykupywanych w dniu zapłaty za obligacje zakupione na n -tym przetargu:

$$C_i = K_i + O_n$$

gdzie:

C_i — cena zakupu jednej obligacji dla i -tej oferty na n -tym przetargu,

K_i — cena za 100 zł wartości nominalnej dla i -tej oferty na n -tym przetargu,

O_n — przypadająca na jedną obligację wartość odsetek wykupywanych w dniu zapłaty za obligacje zakupione na n -tym przetargu, w zaokrągleniu do 1 grosza,

i — numer oferty na n -tym przetargu, $i = 1, \dots, L_n$;
 L_n — liczba ofert na n -tym przetargu.

W symbolach C_i oraz K_i pominięto, dla uproszczenia zapisu, indeks n oznaczający numer przetargu.

2. Wartość odsetek O_n wykupywanych w dniu zapłaty za obligacje zakupione na n -tym przetargu jest, dla jednej obligacji, równa iloczynowi trzech czynników: stopy procentowej w pierwszym okresie odsetkowym serii o danym terminie wykupu, wartości nominalnej jednej obligacji oraz ilorazu, którego licznik stanowi liczba dni, które upłynęły od dnia zapłaty za obligacje zakupione na pierwszym dla danej serii przetargu do dnia zapłaty za obligacje zakupione na n -tym przetargu, natomiast mianownik stanowi liczba 360; sposób wyliczania tych odsetek zawiera załącznik nr 2.

3. Cena zakupu obligacji N_i dla i -tej oferty na danym przetargu jest równa iloczynowi ceny zakupu jednej obligacji C_i dla i -tej oferty oraz liczby obligacji I_i , na którą opiewa i -ta oferta, bądź liczby obligacji przyjętej do sprzedaży z danej oferty przy zastosowaniu redukcji ofert z najniższą przyjętą ceną przetargową.

$$N_i = C_i \times I_i$$

gdzie:

N_i — cena zakupu obligacji dla i -tej oferty,

C_i — jak w ust. 1 niniejszego załącznika,

I_i — liczba obligacji dla i -tej oferty przyjętych na przetargu.

4. Dla obligacji nabywanych na dodatkowych przetargach, o których mowa w § 5 rozporządzenia, zasady określone w ust. 1—3 stosuje się odpowiednio, z tym że zapłata za obligacje następuje pierwszego dnia okresu odsetkowego następującego po miesiącu, w którym odbywa się przetarg, a więc wartość odsetek wykupywanych w dniu zapłaty wynosi 0.

Załącznik nr 2

WYKAZ DNI ZAPŁATY ZA OBLIGACJE ZAKUPIONE NA PRZETARGACH ORAZ SPOSÓB WYLICZANIA ODSETEK WYKUPYWANYCH NA PRZETARGACH, O KTÓRYCH MOWA W § 4 ROZPORZĄDZENIA

Numer przetargu	Data przetargu	Data zapłaty	Odsetki O_n wykupywane na przetargu w zł
dla obligacji serii o terminie wykupu 6 sierpnia 2001 r.:			
1	29.07.1998	04.08.1998	0,00
2	19.08.1998	25.08.1998	$R \times 100 \times 21/360$
3	16.09.1998	22.09.1998	$R \times 100 \times 49/360$
dla obligacji serii o terminie wykupu 6 listopada 2001 r.:			
1	28.10.1998	03.11.1998	0,00
2	18.11.1998	24.11.1998	$R \times 100 \times 21/360$
3	16.12.1998	22.12.1998	$R \times 100 \times 49/360$
dla obligacji serii o terminie wykupu 6 lutego 2002 r.:			
1	27.01.1999	02.02.1999	0,00
2	17.02.1999	23.02.1999	$R \times 100 \times 21/360$
3	17.03.1999	23.03.1999	$R \times 100 \times 49/360$
dla obligacji serii o terminie wykupu 6 maja 2002 r.:			
1	28.04.1999	04.05.1999	0,00
2	19.05.1999	25.05.1999	$R \times 100 \times 21/360$
3	16.06.1999	22.06.1999	$R \times 100 \times 49/360$

Uwaga:

R — stopa procentowa obligacji serii o danym terminie wykupu w pierwszym okresie odsetkowym obliczana według wzoru załącznika nr 3.

Załącznik nr 3

SPOSÓB WYLICZENIA STAWKI BAZOWEJ, STOPY PROCENTOWEJ ORAZ WYSOKOŚCI NALEŻNYCH ODSETEK OD OBLIGACJI DRUGIEJ TRZYLETNIEJ POŻYCZKI PAŃSTWOWEJ O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ OFEROWANYCH NA PRZETARGACH

1. Stawka bazowa stopy procentowej jest liczona oddzielnie dla każdego okresu odsetkowego obligacji serii o danym terminie wykupu jako średnia arytmetyczna średnich ważonych stóp rentowności 13-tygodniowych bonów skarbowych sprzedawanych na czterech kolejnych przetargach, z których ostatni odbył się najpóźniej na dwa tygodnie przed dniem, w którym rozpoczyna się dany okres odsetkowy. Stawka bazowa J obliczana jest według wzoru:

$$J = 1/4 \times (r_1 + r_2 + r_3 + r_4)$$

gdzie:

J — stawka bazowa stopy procentowej,

r_i — średnie ważone stopy rentowności 13-tygodniowych bonów skarbowych sprzedawanych na czterech kolejnych przetargach, z których ostatni odbył się najpóźniej na dwa tygodnie przed dniem, w którym rozpoczyna się dany okres odsetkowy, dla $i = 1, 2, 3, 4$.

2. Średnia ważona stopa rentowności 13-tygodniowych bonów skarbowych r_i dla przetargów, o których mowa w ust. 1, jest ustalana na podstawie średniej ważonej ceny tych bonów, według następującego wzoru:

$$r_i = \frac{100 - c_i}{c_i} \times \frac{360}{91}$$

gdzie:

c_i — średnia ważona cena 13-tygodniowych bonów skarbowych sprzedanych na i -tym przetargu,

$i = 1, 2, 3, 4$.

3. Stopa procentowa R obligacji serii o danym terminie wykupu w danym okresie odsetkowym jest równa iloczynowi dwóch składników: stawki bazowej J oraz mnożnika równego 1,05 i obliczana jest według wzoru:

$$R = J \times 1,05$$

4. Wysokość należnych odsetek O za dany okres odsetkowy obliczana jest według wzoru:

$$O = K \times R \times \frac{N}{360}$$

gdzie:

O — odsetki od obligacji serii o danym terminie wykupu należne za dany okres odsetkowy,

K — wartość nominalna obligacji,

R — stopa procentowa obligacji serii o danym terminie wykupu w danym okresie odsetkowym,

N — liczba dni w danym okresie odsetkowym.

Załącznik nr 4

WYKAZ OKRESÓW ODSETKOWYCH, DNI USTALENIA PRAW DO ODSETEK ORAZ DNI WYMAGALNOŚCI ODSETEK

Tablica nr 1 — dla obligacji serii o terminie wykupu 6 sierpnia 2001 r.

Numery okresów odsetkowych	Początek	Koniec	Dzień ustalenia praw o godz. 24 ⁰⁰	Data wymagalności
	okresu odsetkowego			
TP0801/1	04.08.1998	05.11.1998	26.10.1998	06.11.1998
TP0801/2	05.11.1998	05.02.1999	26.01.1999	08.02.1999
TP0801/3	05.02.1999	05.05.1999	22.04.1999	06.05.1999
TP0801/4	05.05.1999	05.08.1999	26.07.1999	06.08.1999
TP0801/5	05.08.1999	05.11.1999	25.10.1999	08.11.1999
TP0801/6	05.11.1999	05.02.2000	25.01.2000	07.02.2000
TP0801/7	05.02.2000	05.05.2000	20.04.2000	08.05.2000
TP0801/8	05.05.2000	05.08.2000	25.07.2000	07.08.2000
TP0801/9	05.08.2000	05.11.2000	23.10.2000	06.11.2000
TP0801/10	05.11.2000	05.02.2001	24.01.2001	06.02.2001
TP0801/11	05.02.2001	05.05.2001	20.04.2001	07.05.2001
TP0801/12	05.05.2001	05.08.2001	24.07.2001	06.08.2001

Tablica nr 2 — dla obligacji serii o terminie wykupu 6 listopada 2001 r.

Numery okresów odsetkowych	Początek	Koniec	Dzień ustalenia praw o godz. 24 ⁰⁰	Data wymagalności
	okresu odsetkowego			
TP1101/1	03.11.1998	05.02.1999	26.01.1999	08.02.1999
TP1101/2	05.02.1999	05.05.1999	22.04.1999	06.05.1999
TP1101/3	05.05.1999	05.08.1999	26.07.1999	06.08.1999
TP1101/4	05.08.1999	05.11.1999	25.10.1999	08.11.1999
TP1101/5	05.11.1999	05.02.2000	25.01.2000	07.02.2000
TP1101/6	05.02.2000	05.05.2000	20.04.2000	08.05.2000
TP1101/7	05.05.2000	05.08.2000	25.07.2000	07.08.2000
TP1101/8	05.08.2000	05.11.2000	23.10.2000	06.11.2000
TP1101/9	05.11.2000	05.02.2001	24.01.2001	06.02.2001
TP1101/10	05.02.2001	05.05.2001	20.04.2001	07.05.2001
TP1101/11	05.05.2001	05.08.2001	24.07.2001	06.08.2001
TP1101/12	05.08.2001	05.11.2001	23.10.2001	06.11.2001

Tablica nr 3 — dla obligacji serii o terminie wykupu 6 lutego 2002 r.

Numery okresów odsetkowych	Początek	Koniec	Dzień ustalenia praw o godz. 24 ⁰⁰	Data wymagalności
	okresu odsetkowego			
TP0202/1	02.02.1999	05.05.1999	22.04.1999	06.05.1999
TP0202/2	05.05.1999	05.08.1999	26.07.1999	06.08.1999
TP0202/3	05.08.1999	05.11.1999	25.10.1999	08.11.1999
TP0202/4	05.11.1999	05.02.2000	25.01.2000	07.02.2000
TP0202/5	05.02.2000	05.05.2000	20.04.2000	08.05.2000
TP0202/6	05.05.2000	05.08.2000	25.07.2000	07.08.2000
TP0202/7	05.08.2000	05.11.2000	23.10.2000	06.11.2000
TP0202/8	05.11.2000	05.02.2001	24.01.2001	06.02.2001
TP0202/9	05.02.2001	05.05.2001	20.04.2001	07.05.2001
TP0202/10	05.05.2001	05.08.2001	24.07.2001	06.08.2001
TP0202/11	05.08.2001	05.11.2001	23.10.2001	06.11.2001
TP0202/12	05.11.2001	05.02.2002	24.01.2002	06.02.2002

Tablica nr 4 — dla obligacji serii o terminie wykupu 6 maja 2002 r.

Numery okresów odsetkowych	Początek	Koniec	Dzień ustalenia praw o godz. 24 ⁰⁰	Data wymagalności
	okresu odsetkowego			
TP0502/1	04.05.1999	05.08.1999	26.07.1999	06.08.1999
TP0502/2	05.08.1999	05.11.1999	25.10.1999	08.11.1999
TP0502/3	05.11.1999	05.02.2000	25.01.2000	07.02.2000
TP0502/4	05.02.2000	05.05.2000	20.04.2000	08.05.2000
TP0502/5	05.05.2000	05.08.2000	25.07.2000	07.08.2000
TP0502/6	05.08.2000	05.11.2000	23.10.2000	06.11.2000
TP0502/7	05.11.2000	05.02.2001	24.01.2001	06.02.2001
TP0502/8	05.02.2001	05.05.2001	20.04.2001	07.05.2001
TP0502/9	05.05.2001	05.08.2001	24.07.2001	06.08.2001
TP0502/10	05.08.2001	05.11.2001	23.10.2001	06.11.2001
TP0502/11	05.11.2001	05.02.2002	24.01.2002	06.02.2002
TP0502/12	05.02.2002	05.05.2002	19.04.2002	06.05.2002