

**831****ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW**

z dnia 26 sierpnia 1999 r.

**w sprawie warunków emitowania bonów skarbowych.**

Na podstawie art. 55 ustawy z dnia 26 listopada 1998 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 155, poz. 1014 oraz z 1999 r. Nr 38, poz. 360, Nr 49, poz. 485 i Nr 70, poz. 778) zarządza się, co następuje:

**Rozdział 1****Przepisy ogólne**

§ 1. 1. Bony skarbowe są papierami wartościowymi na okaziciela.

2. Wartość nominalna jednego bonu skarbowego wynosi 10 000 złotych.

3. Bony skarbowe są emitowane na okres od 1 tygodnia do 52 tygodni.

4. Wartość nominalną bonów skarbowych określa list emisyjny. Łączna wartość nominalna bonów skarbowych wyemitowanych w danym roku nie może przekroczyć kwot określonych w ustawie budżetowej na dany rok.

§ 2. Bony skarbowe mogą nabywać rezydenci lub nierezydenci będący osobami prawnymi i fizycznymi oraz spółkami nie posiadającymi osobowości prawnej.

§ 3. 1. Bony skarbowe mogą być przedmiotem swobodnego obrotu między podmiotami, o których mowa w § 2, przy zachowaniu warunków wynikających z prze-

pisów regulujących obrót dewizowy, a także publiczny obrót papierami wartościowymi, z zastrzeżeniem ust. 2.

2. Bony skarbowe nie mogą być przedmiotem obrotu, poczynając od ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wykupu.

§ 4. Agentem emisji jest Narodowy Bank Polski; Agent emisji działa na podstawie umowy zawartej z Ministrem Finansów.

§ 5. 1. Bony skarbowe są sprzedawane i odkupywane przez Ministra Finansów z dyskontem w drodze przetargów.

2. Przetargi są organizowane przez Agenta emisji.

§ 6. 1. Agent emisji prowadzi Centralny Rejestr Bonów Skarbowych, zwany dalej „Rejestrem”, w którym dokonuje rejestracji stanu i zmian stanu posiadania bonów skarbowych.

2. Bony skarbowe rejestrowane są na rachunkach bonów skarbowych i kontach depozytowych bonów skarbowych, prowadzonych w ramach Rejestru.

3. Szczegółowe warunki prowadzenia Rejestru określa regulamin wydany przez Narodowy Bank Polski.

§ 7. 1. Rachunki bonów skarbowych, które są rachunkami papierów wartościowych, w rozumieniu art. 9 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr 107, poz. 669 i Nr 113, poz. 715), w Rejestrze mogą posiadać:

- 1) Narodowy Bank Polski,
- 2) uczestnicy przetargu, o których mowa w § 9 ust. 1 i § 10 ust. 1,
- 3) banki krajowe, z wyjątkiem banków spółdzielczych nie posiadających statusu uczestnika przetargu,
- 4) oddziały banków zagranicznych, działające w Polsce,
- 5) Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 6) Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

2. Dla podmiotów, o których mowa w ust. 1, mogą być prowadzone w Rejestrze konta depozytowe bonów skarbowych stanowiących własność klientów tych podmiotów.

3. Posiadacze kont depozytowych w Rejestrze prowadzą dla swoich klientów indywidualne rachunki bonów skarbowych, przy zachowaniu warunków wynikających z przepisów regulujących obrót dewizowy oraz z przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

§ 8. Jeżeli dzień, w którym na podstawie rozporządzenia lub listu emisyjnego powstaje obowiązek wykonania czynności, przypada na dzień ustawowo wolny od pracy lub sobotę, termin wykonania tej czynności upływa w pierwszym dniu roboczym po tym dniu.

## Rozdział 2

### Uczestnicy przetargu

§ 9. 1. Status uczestnika przetargu mogą uzyskać podmioty, które nabyły na rynku pierwotnym, w ciągu ostatnich 3 miesięcy poprzedzających miesiąc, w którym nastąpiło złożenie wniosku, o którym mowa w ust. 2, bony skarbowe o wartości nominalnej wynoszącej przynajmniej 0,2% wartości wszystkich bonów sprzedanych na przetargach w tym okresie.

2. Podmiot, o którym mowa w ust. 1, jest obowiązany, za pośrednictwem Agenta emisji, skierować do Ministra Finansów wniosek o uzyskanie statusu uczestnika przetargu. W przypadku zaakceptowania wniosku Minister Finansów wydaje zgodę na nadanie zainteresowanemu podmiotowi takiego statusu.

§ 10. 1. Podmioty, które zgodnie z § 9 uzyskały status uczestnika przetargu, zachowują ten status pod warunkiem nabycia w danym kwartale, na rachunek własny lub na rachunek klienta, bonów skarbowych o wartości nominalnej wynoszącej przynajmniej 0,2% wartości wszystkich bonów skarbowych sprzedanych na przetargach w poprzednim kwartale.

2. Agent emisji dokonuje, na koniec każdego kwartału, weryfikacji podmiotów posiadających status uczestnika przetargu; weryfikacja polega na ustaleniu, czy uczestnik przetargu spełnił warunek określony w ust. 1.

3. Podmiot, który uzyskał status uczestnika przetargu, po raz pierwszy podlega weryfikacji po upływie kwartału następującego po kwartale, w którym taki status uzyskał.

4. Pozbawienie danego podmiotu statusu uczestnika przetargu, w wyniku niespełnienia warunku, o którym mowa w ust. 1, następuje w drodze zawiadomienia dokonanego przez Agenta emisji w imieniu Ministra Finansów; zawiadomienie wysyła się po zatwierdzeniu go przez Ministra Finansów.

5. Podmiot, który został pozbawiony statusu uczestnika przetargu, nie może brać udziału w przetargach bonów skarbowych w charakterze uczestnika przetargu przez dwa kwartały następujące po kwartale, w którym podmiot ten nie spełnił warunku określonego w ust. 1.

6. Do czasu ponownego uzyskania statusu uczestnika przetargu dany podmiot może nabywać bony skarbowe tylko za pośrednictwem innego uczestnika przetargu.

## Rozdział 3

### Sprzedaż bonów skarbowych na przetargu

§ 11. 1. Przetargi są organizowane przez Agenta emisji pierwszego dnia tygodnia, z zastrzeżeniem ust. 2.

2. Minister Finansów może, bez podania przyczyny, odwołać przetarg, ogłosić dodatkowy przetarg albo ustalić inny termin przetargu niż określony w ust. 1.

§ 12. 1. Minister Finansów ogłasza, przed każdym pierwszym w danym miesiącu przetargiem, list emisyjny bonów skarbowych oferowanych na przetargach w danym miesiącu.

2. Terminy składania ofert (dzień, godzina) oraz sposób udostępnienia wzoru oferty zakupu bonów skarbowych określa list emisyjny.

3. W przypadku dodatkowego przetargu, o którym mowa w § 11 ust. 2, Minister Finansów wydaje odrębny, od określonego w ust. 1, list emisyjny.

4. List emisyjny jest podawany przez Agenta emisji do wiadomości publicznej, w imieniu Ministra Finansów, w prasie o zasięgu ogólnokrajowym lub za pomocą innych środków przekazu, w szczególności bankowych systemów informacji.

§ 13. 1. Przed każdym przetargiem Agent emisji, w imieniu Ministra Finansów, podaje informację zawierającą w szczególności:

- 1) datę przetargu,
- 2) kody bonów skarbowych,

- 3) przewidywaną wartość nominalną bonów skarbowych o danym terminie wykupu oferowanych do sprzedaży na przetargu,
- 4) okresy, na jakie bony są emitowane.

2. Informacja o przetargu jest podawana do wiadomości publicznej w sposób określony w § 12 ust. 4.

§ 14. 1. Oferty nabycia bonów skarbowych składają uczestnicy przetargu.

2. Za pośrednictwem uczestników przetargu bony skarbowe mogą nabywać również podmioty, o których mowa w § 2.

3. Uczestnicy przetargu składają oferty zakupu bonów skarbowych w imieniu własnym lub w imieniu podmiotów, o których mowa w § 2; w przypadku ofert złożonych w imieniu podmiotów, o których mowa w § 2, nabywcą bonów skarbowych jest podmiot, w którego imieniu uczestnik przetargu złożył ofertę.

4. Uczestnicy przetargu są obowiązani jednoznacznie określić, czy składają ofertę w imieniu własnym, czy też w imieniu podmiotu nie będącego uczestnikiem przetargu. Wartość nominalna ofert z ceną przetargową, o której mowa w § 15 ust. 1, przedstawionych przez jednego uczestnika przetargu w imieniu własnym i w imieniu podmiotów nie będących uczestnikami przetargu, nie może być mniejsza niż 100 000 złotych.

§ 15. 1. W ofercie zakupu bonów skarbowych uczestnicy przetargu określają nominalną wartość bonów skarbowych, które chcą nabyć, oraz podają cenę z dokładnością do jednego grosza, którą gotowi są zapłacić za każdy bon skarbowy, zwaną dalej „ceną przetargową”.

2. Oferta zakupu bonów skarbowych powinna zawierać w szczególności:

- 1) adres organizatora przetargu,
- 2) termin wykupu bonów skarbowych,
- 3) okres, na jaki bony skarbowe są emitowane,
- 4) liczbę bonów skarbowych w sztukach,
- 5) wartość nominalną oferty,
- 6) cenę przetargową,
- 7) wartość bonów skarbowych według ceny przetargowej,
- 8) wskazanie, czy uczestnik przetargu występuje w imieniu własnym, czy innego podmiotu,
- 9) numer telefonu, faksu lub adres poczty elektronicznej uczestnika przetargu,
- 10) upoważnienie do obciążenia rachunku bankowego w Narodowym Banku Polskim, wraz z podaniem jego numeru, kwotą wynikającą z ceny zakupu, o któ-

rej mowa w § 20 ust. 1 (uwzględniającą liczbę bonów skarbowych i zaoferowaną cenę przetargową), wraz z naliczonymi odsetkami za każdy dzień opóźnienia — w sytuacji, o której mowa w § 23, i w wysokości wynikającej z tego przepisu:

- a) wystawione w imieniu własnym przez podmiot będący uczestnikiem przetargu i posiadający rachunek bankowy w Narodowym Banku Polskim,
- b) wystawione przez podmiot posiadający rachunek bankowy w Narodowym Banku Polskim, na rzecz podmiotu będącego uczestnikiem przetargu, a nie posiadającego rachunku bankowego w Narodowym Banku Polskim,

11) numer rachunku bonów skarbowych i konta depozytowego bonów skarbowych w Rejestrze, na którym nabyte przez uczestnika przetargu bony skarbowe zostaną zarejestrowane,

12) pieczęć i podpisy osób reprezentujących uczestnika przetargu.

3. Liczba ofert nie podlega ograniczeniu.

4. Oferty nabycia bonów skarbowych złożone niezgodnie z warunkami określonymi w ust. 2 lub błędne pod względem rachunkowym, a także złożone po upływie terminu, o którym mowa w § 12 ust. 2, podlegają odrzuceniu.

§ 16. 1. Po upływie terminu składania ofert zakupu Minister Finansów określa dla danego przetargu najniższą przyjętą cenę przetargową dla bonów skarbowych o danym terminie wykupu.

2. Oferty zakupu bonów skarbowych:

- 1) z ceną wyższą od najniższej przyjętej ceny przetargowej — zostają przyjęte,
- 2) z ceną równą najniższej przyjętej cenie przetargowej — mogą być przyjęte w całości lub częściowo (redukcja ofert).

3. W przypadku redukcji ofert Minister Finansów określa wartość nominalną sprzedanych bonów o danym terminie wykupu, a Agent emisji podaje stopę redukcji ofert, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

§ 17. 1. Agent emisji, w imieniu Ministra Finansów, zawiadamia uczestników przetargu o przyjęciu bądź odrzuceniu ofert, za pomocą jednego z dostępnych środków przekazywania informacji, nie później niż w następnym dniu po dniu, w którym odbył się przetarg.

2. Agent emisji wystawia w terminie dwóch dni od dnia przetargu pisemne potwierdzenie przyjęcia lub odrzucenia oferty przez Ministra Finansów, z zastrzeżeniem § 20 ust. 3.

§ 18. 1. Po każdym przetargu Agent emisji sporządza i podaje do wiadomości, w sposób określony w § 12 ust. 4, informacje o wynikach przetargu.

2. Informacja o wynikach przetargu zawiera, odpowiednio dla bonów skarbowych o danym terminie wykupu, w szczególności następujące dane:

- 1) wartość nominalną bonów oferowanych do sprzedaży,
- 2) wartość nominalną bonów, na które otrzymano ofertę zakupu,
- 3) wartość nominalną przyjętych ofert,
- 4) najniższą przyjętą cenę przetargową,
- 5) stopę redukcji ofert, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku,
- 6) średnią ważoną cenę przetargową dla przyjętych ofert zakupu, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku,
- 7) najwyższą cenę przetargową zgłoszoną przez uczestnika przetargu,
- 8) średnią ważoną stopę rentowności bonów, z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

3. Sposób ustalania średniej ważonej stopy rentowności i średniej ceny bonów skarbowych o danym terminie wykupu sprzedanych na przetargu określa załącznik nr 1 do rozporządzenia.

#### Rozdział 4

##### Zapłata ceny zakupu za bony skarbowe

§ 19. 1. Obowiązek zapłaty ceny zakupu bonów skarbowych ciąży na uczestniku przetargu.

2. Przepis ust.1 ma zastosowanie także wówczas, gdy oferta składana jest w imieniu podmiotu nie będącego uczestnikiem przetargu.

§ 20. 1. Uczestnicy przetargu, których oferty zostały przyjęte, są obowiązani zapłacić za bony skarbowe kwotę wynikającą z oferowanej ceny przetargowej i liczby sprzedanych bonów skarbowych (cena zakupu).

2. Zapłata ceny zakupu następuje przez obciążenie rachunku, o którym mowa w § 15 ust. 2 pkt 10. Termin zapłaty za bony skarbowe nabyte na przetargu jest podawany w liście emisyjnym. Zapłata ceny zakupu nie może nastąpić wcześniej niż drugiego dnia po przetargu, z zastrzeżeniem ust. 3.

3. Minister Finansów może postanowić, że zapłata ceny zakupu następuje w pierwszym dniu po przetargu. Wówczas zawiadomienie o przyjęciu bądź odrzuceniu ofert oraz pisemne potwierdzenie następuje w dniu przetargu.

§ 21. 1. W przypadku częściowego braku pokrycia na rachunku, o którym mowa w § 15 ust. 2 pkt 10, w sytuacji, gdy spośród ofert złożonych przez danego uczestnika przetargu zostały przyjęte co najmniej dwie oferty, uznaje się, że uczestnik przetargu dokonał zapłaty ceny zakupu za te bony skarbowe, które zgodnie

z przyjętymi ofertami mają najdalsze terminy wykupu i najwyższe ceny przetargowe.

2. W przypadku częściowego braku pokrycia na rachunku, o którym mowa w § 15 ust. 2 pkt 10, w sytuacji, gdy oprócz ofert złożonych przez uczestnika przetargu w imieniu własnym, przynajmniej jedna złożona jest w imieniu innego podmiotu, a wszystkie ze złożonych ofert mają tę samą cenę i dotyczą bonów skarbowych o tym samym terminie wykupu, uznaje się, że uczestnik przetargu dokonał w pierwszej kolejności zapłaty ceny zakupu za te bony skarbowe, na które złożył ofertę w imieniu innego podmiotu.

§ 22. 1. Jeżeli zapłata ceny zakupu za bony skarbowe nie zostanie dokonana w terminie, o którym mowa w § 20 ust. 2 lub 3, oraz w wysokości wynikającej z ceny zakupu, uczestnik przetargu jest obowiązany do zapłaty ceny zakupu oraz odsetek od tej kwoty za każdy dzień uchybienia terminowi, w wysokości stanowiącej dwukrotność oprocentowania kredytu refinansowego udzielanego przez Narodowy Bank Polski pod zastaw papierów wartościowych (kredyt lombardowy) — nie później jednak niż siódmego dnia po dniu, o którym mowa w § 20 ust. 2 lub 3.

2. W przypadkach, o których mowa w § 21, wysokość odsetek jest liczona od kwoty wynikającej z różnicy między ceną zakupu a kwotą, jaką zapłacił uczestnik przetargu, dokonując zapłaty za bony skarbowe.

§ 23. 1. Jeżeli zapłata ceny zakupu za bony skarbowe nie zostanie dokonana w terminie siedmiu dni po dniu, o którym mowa w § 20 ust. 2 lub 3, oraz w wysokości wynikającej z ceny zakupu powiększonej o odsetki za każdy dzień opóźnienia, uważa się, że odstąpiono od nabycia bonów skarbowych; uczestnik przetargu zostaje wówczas wykluczony z udziału w przyszłych przetargach na okres roku od dnia, w którym powinna być dokonana zapłata ceny zakupu, w sposób, o którym mowa w § 20 ust. 2 lub 3.

2. Uczestnik przetargu nie będący bankiem, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. lub Bankowym Funduszem Gwarancyjnym, który z przyczyn określonych w ust. 1 lub § 10 ust. 4 zostanie pozbawiony statusu uczestnika przetargu, zachowuje swój rachunek bonów skarbowych i konto depozytowe bonów skarbowych w Rejestrze, do dnia wykupu bonów skarbowych wcześniej na nim zarejestrowanych, jeżeli nie zostaną one przeniesione na znajdujące się w Rejestrze rachunki bonów skarbowych i konta depozytowe bonów skarbowych innych podmiotów.

#### Rozdział 5

##### Odkupywanie bonów skarbowych

§ 24. 1. Minister Finansów może odkupywać bony skarbowe przed upływem terminu, na jaki zostały wyemitowane.

2. Odkup jest dokonywany w drodze przetargów organizowanych przez Agenta emisji.

3. Minister Finansów wyznacza dzień, w którym odbędzie się przetarg.

4. Odkupione bony skarbowe ulegają umorzeniu z chwilą zapłaty za nie, z zastrzeżeniem ust. 5.

5. Nie podlegają umorzeniu bony skarbowe nabyte przez Ministra Finansów w celu zarządzania długiem Skarbu Państwa.

§ 25. 1. Przed każdym przetargiem odkupu Minister Finansów określa bony skarbowe o danym terminie wykupu przewidywane do odkupu oraz ich wartość nominalną.

2. Informacja o przetargu odkupu powinna zawierać w szczególności:

- 1) datę przetargu odkupu,
- 2) wartość nominalną bonów skarbowych o danym terminie wykupu, które Minister Finansów zamierza odkupić,
- 3) termin składania ofert (dzień, godzina),
- 4) sposób udostępniania wzoru oferty sprzedaży bonów skarbowych,
- 5) termin zapłaty ceny odkupu za odkupione bony skarbowe.

3. Informacje o przetargu odkupu Agent emisji podaje do wiadomości publicznej, w imieniu Ministra Finansów, w sposób określony w § 12 ust. 4.

§ 26. 1. W ofercie sprzedaży uczestnicy przetargu określają nominalną wartość bonów skarbowych, które chcą sprzedać, oraz podają cenę z dokładnością do jednego grosza, którą chcieliby uzyskać za każdy bon skarbowy, zwaną dalej „ceną przetargową”.

2. Oferta sprzedaży bonów skarbowych powinna zawierać w szczególności:

- 1) adres organizatora przetargu odkupu,
- 2) termin wykupu bonów skarbowych,
- 3) liczbę bonów skarbowych w sztukach,
- 4) wartość nominalną oferty,
- 5) cenę przetargową,
- 6) wartość bonów skarbowych według ceny przetargowej,
- 7) wskazanie, czy uczestnik przetargu występuje w imieniu własnym, czy innego podmiotu,
- 8) numery telefonu, faksu lub adres poczty elektronicznej oferenta,
- 9) numer rachunku bankowego uczestnika przetargu lub wskazanego przez niego banku w Narodowym Banku Polskim, który ma zostać uznany kwotą wynikającą z ceny odkupu, uwzględniającą wartość nominalną bonów skarbowych, i zaoferowaną cenę przetargową,

10) numer rachunku bonów skarbowych i konta depozytowego bonów skarbowych uczestnika przetargu w Rejestrze, na którym są zarejestrowane bony skarbowe objęte ofertą sprzedaży,

11) pieczęć i podpisy osób reprezentujących uczestnika przetargu.

3. Liczba ofert nie podlega ograniczeniu.

4. Oferty sprzedaży bonów skarbowych złożone niezgodnie z wymogami określonymi w ust. 2 oraz błędne pod względem rachunkowym, a także złożone po upływie terminu, o którym mowa w § 25 ust. 2 pkt 3, zostają odrzucone.

5. Przedmiotem ofert mogą być wyłącznie bony skarbowe, które są zarejestrowane w Rejestrze na rachunkach bonów skarbowych oraz kontach depozytowych bonów skarbowych uczestnika przetargu w dniu przetargu odkupu i były na nich zarejestrowane najpóźniej na dzień przed dniem przetargu odkupu.

§ 27. 1. W przetargach odkupu mogą brać udział uczestnicy przetargu, o których mowa w § 9 ust. 1 i § 10 ust. 1.

2. Za pośrednictwem uczestników przetargu oferty sprzedaży składać mogą również podmioty, o których mowa w § 2.

3. Uczestnicy przetargu składają oferty sprzedaży bonów skarbowych w imieniu własnym lub podmiotów, o których mowa w § 2; w przypadku ofert złożonych w imieniu podmiotów nie będących uczestnikami przetargu, sprzedającym bony skarbowe jest podmiot, w którego imieniu uczestnik przetargu złożył ofertę sprzedaży.

4. Uczestnicy przetargu są obowiązani określić, czy składają ofertę w imieniu własnym, czy też w imieniu podmiotu nie będącego uczestnikiem przetargu.

5. Wartość nominalna ofert z ceną przetargową przedstawioną przez uczestnika przetargu, w imieniu własnym i w imieniu podmiotów nie będących uczestnikami przetargu, nie może być mniejsza niż 100 000 złotych.

§ 28. 1. Po upływie terminu składania ofert sprzedaży Minister Finansów określa dla danego przetargu odkupu najwyższą przyjętą cenę przetargową dla bonów skarbowych o danym terminie wykupu.

2. Oferty sprzedaży bonów skarbowych:

- 1) z ceną niższą od najwyższej ceny przetargowej — zostają przyjęte,
- 2) z ceną równą najwyższej przyjętej cenie przetargowej — mogą być przyjęte w całości lub częściowo (redukcja ofert).

3. W przypadku redukcji ofert Agent emisji podaje stopę redukcji, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

§ 29. 1. Zapłata za odkupione bony skarbowe następuje w terminie wskazanym w ogłoszeniu o przetargu odkupu i według cen zawartych w przyjętych ofertach.

2. Spełnienie świadczenia z tytułu odkupu następuje w drodze obciążenia rachunku Ministerstwa Finansów prowadzonego w Narodowym Banku Polskim.

§ 30. 1. Agent emisji w imieniu Ministra Finansów zawiadamia uczestników przetargu o przyjęciu bądź odrzuceniu ofert sprzedaży, za pomocą jednego z dostępnych środków przekazywania informacji, nie później niż w następnym dniu roboczym po dniu, w którym odbył się przetarg odkupu.

2. Agent emisji wystawia w terminie dwóch dni od dnia przetargu pisemne potwierdzenie przyjęcia lub odrzucenia oferty sprzedaży przez Ministra Finansów.

§ 31. 1. Po każdym przetargu odkupu Agent emisji sporządza i podaje do wiadomości publicznej, w sposób określony w § 12 ust. 4, informacje o wynikach przetargu.

2. Informacja o wynikach przetargu odkupu zawiera, odpowiednio dla bonów skarbowych emitowanych z określonym terminem wykupu, w szczególności następujące dane:

- 1) wartość nominalną bonów skarbowych przewidywanych do odkupu,
- 2) wartość nominalną bonów skarbowych objętych ofertami odkupu,
- 3) wartość nominalną odkupionych bonów skarbowych,
- 4) najwyższą przyjętą cenę przetargową,
- 5) stopę redukcji ofert z najwyższą ceną przetargową, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku,
- 6) średnią ważoną cenę przetargową dla przyjętych ofert sprzedaży,
- 7) najniższą cenę przetargową zgłoszoną przez uczestników przetargu, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku,
- 8) średnią ważoną stopę rentowności bonów, z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

3. Sposób ustalania średniej ważonej stopy rentowności i średniej ceny bonów skarbowych o danym terminie wykupu odkupionych na przetargu określa załącznik nr 2 do rozporządzenia.

## Rozdział 6

### Wykup bonów skarbowych

§ 32. Bieg terminu wykupu bonów skarbowych rozpoczyna się od dnia poprzedzającego dzień zapłaty za te bony przez uczestnika przetargu.

§ 33. 1. Bony skarbowe podlegają wykupowi, według wartości nominalnej, po upływie okresu, na jaki zostały wyemitowane.

2. Spełnienie świadczenia z tytułu wykupu bonów bankowych następuje w drodze obciążenia rachunku bankowego Ministerstwa Finansów prowadzonego w Narodowym Banku Polskim.

3. Agent emisji realizuje zobowiązania Ministra Finansów wobec właścicieli bonów skarbowych, których rachunki bonów skarbowych i konta depozytowe bonów skarbowych prowadzi w Rejestrze; kwoty przeznaczone na wykup bonów skarbowych ustala Agent emisji zgodnie ze stanem rachunków bonów skarbowych i kont depozytowych bonów skarbowych w Rejestrze w dniu wykupu.

4. Posiadacze kont depozytowych bonów skarbowych w Rejestrze ustalają wysokość kwot przysługujących z tytułu wykupu bonów skarbowych podmiotom, dla których prowadzą rachunki bonów skarbowych, zgodnie ze stanem tych rachunków w dniu roboczym poprzedzającym dzień wykupu. Prawa majątkowe z bonów skarbowych są realizowane w dniu wykupu.

5. Bony skarbowe nie podlegają oprocentowaniu po upływie okresu, na jaki zostały wyemitowane.

## Rozdział 7

### Przepisy przejściowe i końcowe

§ 34. 1. Minister Finansów może złożyć wniosek do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o objęcie jednym kodem bonów skarbowych wyemitowanych:

- 1) przed dniem wejścia w życie rozporządzenia,
- 2) zgodnie z przepisami rozporządzenia, posiadających ten sam termin wykupu.

2. W przypadku gdy bony skarbowe, o których mowa w ust. 1, nie posiadają kodu, wniosek o objęcie jednym kodem jest jednocześnie wnioskiem o nadanie kodu.

§ 35. Podmioty, które posiadają status uczestnika przetargu, na podstawie przepisów, o których mowa w § 36, stają się uczestnikami przetargu w rozumieniu rozporządzenia.

§ 36. Bony skarbowe wyemitowane do dnia wejścia w życie rozporządzenia zachowują ważność i podlegają wykupowi na zasadach określonych w zarządzeniu, o którym mowa w art. 202 ust. 4 ustawy z dnia 26 listopada 1998 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 155, poz. 1014 oraz z 1999 r. Nr 38, poz. 360, Nr 49, poz. 485 i Nr 70, poz. 778).

§ 37. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 października 1999 r.

Minister Finansów: w z. J. Bauc

Załączniki do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 sierpnia 1999 r. (poz. 831)

## Załącznik nr 1

**SPOSÓB USTALANIA ŚREDNIEJ WAŻONEJ STOPY RENTOWNOŚCI I ŚREDNIEJ CENY BONÓW SKARBOWYCH O DANYM TERMINIE WYKUPU SPRZEDANYCH NA PRZETARGU**

1. Średnia ważona stopa rentowności w skali roku —  $r_a$  — sprzedanych bonów skarbowych, o liczbie dni do wykupu równej „a”, wyraża się iloczynem dwóch wyrażen:

- średniej ważonej stopy rentowności za okres „a” dni sprzedanych bonów,
- ilorazu, którego licznik jest równy 360, mianownik zaś jest równy liczbie dni „a” od daty zapłaty za sprzedane bony do daty wykupu tych bonów.

Stopa  $r_a$  — wyrażona w procentach — jest obliczana z dokładnością do trzech miejsc po przecinku, według wzoru:

$$r_a = \frac{(10\,000 - c_a)}{c_a} \times (360/a) \times 100\%$$

gdzie:

- a — liczba dni od daty zapłaty za sprzedane bony do daty wykupu tych bonów,
- $c_a$  — średnia ważona cena sprzedanych bonów skarbowych o liczbie dni do wykupu równej „a”, określona w ust. 2 poniżej.

2. Średnia ważona cena sprzedanych bonów skarbowych —  $c_a$ , o liczbie dni do wykupu równej „a”, jest równa ilorazowi, którego licznik stanowi:

- łączna wartość sprzedanych bonów, o liczbie dni do wykupu równej „a”, liczona według cen przetargowych, mianownik zaś:
- liczba sprzedanych bonów o liczbie dni do wykupu równej „a”.

Cena  $c_a$  jest obliczana z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku i wyraża się wzorem:

$$c_a = \frac{\sum_{i=1}^k c_a^{(i)} \times N_a^{(i)}}{\sum_{i=1}^k N_a^{(i)}}$$

gdzie:

- $c_a^{(i)}$  — cena za jeden bon o liczbie dni do wykupu równej „a” dla i-tej oferty,
- $N_a^{(i)}$  — liczba bonów o liczbie dni do wykupu równej „a” dla i-tej oferty,
- k — liczba przyjętych ofert zakupu bonów o danym terminie wykupu.

## Załącznik nr 2

**SPOSÓB USTALANIA ŚREDNIEJ WAŻONEJ STOPY RENTOWNOŚCI I ŚREDNIEJ CENY BONÓW SKARBOWYCH O DANYM TERMINIE WYKUPU ODKUPIONYCH NA PRZETARGU ODKUPU**

1. Średnia ważona stopa rentowności w skali roku —  $r_d$  — odkupionych bonów skarbowych, o liczbie dni do wykupu równej „d”, wyraża się iloczynem dwóch wyrażen:

- średniej ważonej stopy rentowności za okres „d” dni odkupionych bonów,
- ilorazu, którego licznik jest równy 360, mianownik zaś jest równy liczbie dni „d” od daty zapłaty za odkupione bony do daty wykupu tych bonów.

Stopa  $r_d$  — wyrażona w procentach — jest obliczana z dokładnością do trzech miejsc po przecinku, według wzoru:

$$r_d = \frac{(10\,000 - c_d)}{c_d} \times (360/d) \times 100\%$$

gdzie:

$d$  — liczba dni od daty zapłaty za odkupione bono do daty wykupu tych bonów,

$c_d$  — średnia ważona cena odkupionych bonów skarbowych o liczbie dni do wykupu równej „ $d$ ”, określona w ust. 2 poniżej.

2. Średnia ważona cena odkupionych bonów skarbowych —  $c_d$ , o liczbie dni do wykupu równej „ $d$ ”, jest równa ilorazowi, którego licznik stanowi:

— łączna wartość odkupionych bonów, o liczbie dni do wykupu równej „ $d$ ”, liczona według cen przetargowych, mianownik zaś:

— liczba odkupionych bonów o liczbie dni do wykupu równej „ $d$ ”.

Cena  $c_d$  jest obliczana z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku i wyraża się wzorem:

$$c_a = \frac{\sum_{i=1}^k c_d^{(i)} \times N_d^{(i)}}{\sum_{i=1}^k N_d^{(i)}}$$

gdzie:

$c_d^{(i)}$  — cena za jeden bono o liczbie dni do wykupu równej „ $d$ ” dla  $i$ -tej oferty,

$N_d^{(i)}$  — liczba bonów o liczbie dni do wykupu równej „ $d$ ” dla  $i$ -tej oferty,

$k$  — liczba przyjętych ofert sprzedaży o danym terminie wykupu.