

**Oświadczenie o udzieleniu  
gwarancji przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej  
(obligacje o oprocentowaniu stałym)**

**§ 1.**

Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, reprezentowany przez Ministra Finansów, działającego z upoważnienia Rady Ministrów, zwany dalej „**Gwarantem**”, na podstawie art. 12 ust. 1 w związku z art. 5 ust. 2 ustawy z dnia 8 maja 1997 roku o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. z 2003 r. Nr 174, poz. 1689, z późn. zm.), w związku z art. 39d ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. z 2004 r. Nr 256, poz. 2571, z późn. zm.) oraz uchwałami: Nr 53/2011 Rady Ministrów z dnia 27 kwietnia 2011 r. i Nr 90/2012 Rady Ministrów z dnia 4 czerwca 2012 r., niniejszym udziela gwarancji za zobowiązania Banku Gospodarstwa Krajowego, z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 7, działającego na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz.U. Nr 65, poz.594, z późn. zm.) oraz Statutu Banku Gospodarstwa Krajowego nadanego rozporządzeniem Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. (Dz. U. Nr 81, poz. 535, z późn. zm.) o numerze identyfikacji podatkowej NIP 525-00-12-372 i funduszu statutowym w kwocie 5.240.788.845,10 PLN według stanu na dzień 31 maja 2012 r., zwanego dalej „**Emitentem**”, wobec posiadaczy obligacji, zwanych dalej „**Obligatariuszami**”, powstałe z tytułu zakupu obligacji Emitenta o skróconej nazwie IDS1022, zwanych dalej „**Obligacjami**”, emitowanych na podstawie Listu Emisyjnego Nr 2/2011 z dnia 18 sierpnia 2011 r. w sprawie emisji obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego o terminie wykupu w dniu 25 października 2022 r., z późn. zm., zwanego dalej „**Listem Emisyjnym**”, zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zwanej dalej „**Gwarancją**”.

**§ 2.**

1. Gwarancja obejmuje określone w Liście Emisyjnym świadczenia pieniężne Emitenta na rzecz Obligatariuszy, zwane dalej „**Świadczeniem**” lub „**Świadczeniami**” w zależności od kontekstu, polegające na zapłacie:
  - (i) wartości nominalnej Obligacji na łączną kwotę w wysokości 5.250.000.000 PLN (słownie: pięciu miliardów dwustu pięćdziesięciu milionów złotych) w dniu wykupu Obligacji, obejmującą następujące kwoty:
    - kwotę 623.000.000 PLN (słownie: sześćset dwudziestu trzech milionów złotych) wynikającą ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 24 sierpnia 2011 r.,
    - kwotę 902.000.000 PLN (słownie: dziewięćset dwóch milionów złotych) wynikającą ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 23 listopada 2011 r.,
    - kwotę 3.725.000.000 PLN (słownie: trzech miliardów siedemset dwudziestu pięciu milionów złotych) wynikającą ze sprzedaży obligacji podczas przetargu w dniu 27 czerwca 2012 r.,

(ii) kwoty należnej z Obligacji (wartość nominalna oraz odsetki od Obligacji) w dniu ich wcześniejszego wykupu, w przypadku wejścia w życie ustawy o likwidacji Emitenta, określonym w Liście Emisyjnym, oraz

(iii) odsetek od Obligacji w terminach ich płatności, określonych w Liście Emisyjnym,

- przy czym odpowiedzialność Gwaranta z tytułu Gwarancji jest ograniczona do wysokości 8.570.625.000 PLN (słownie: ośmiu miliardów pięciuset siedemdziesięciu milionów sześciuset dwudziestu pięciu tysięcy złotych), zwanej dalej „**Kwotą Gwarancji**”.

2. Łączna kwota gwarancji wykonania zobowiązań wynikających z wyemitowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego obligacji na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego na podstawie wszystkich listów emisyjnych wydanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w terminie do 31 grudnia 2009 r. w związku z uchwałą Nr 152/2009 Rady Ministrów z dnia 2 września 2009 r., w terminie do dnia 31 grudnia 2010 r. w związku z uchwałą Nr 64/2010 Rady Ministrów z dnia 26 kwietnia 2010 r., w terminie do dnia 31 grudnia 2011 r. w związku z uchwałą Nr 53/2011 Rady Ministrów z dnia 27 kwietnia 2011 r. oraz wydawanych w terminie do dnia 31 grudnia 2012 r. w związku z uchwałą Nr 90/2012 Rady Ministrów z dnia 4 czerwca 2012 r., obejmująca 100% kwoty zobowiązań wynikających z emisji obligacji, tj. 100% kwoty wykupu obligacji stanowiącej ich wartość nominalną w kwocie odpowiednio 7.250.000.000 PLN (słownie: siedmiu miliardów dwustu pięćdziesięciu milionów złotych), w kwocie 7.900.000.000 PLN (słownie: siedmiu miliardów dziewięciuset milionów złotych), w kwocie 10.700.000.000 PLN (słownie: dziesięciu miliardów siedmiuset milionów złotych), w kwocie 4.000.000.000 PLN (słownie: czterech miliardów złotych), oraz 100% odsetek, nie może przewyższyć łącznej wartości 38.302.073.750 PLN (słownie: trzydziestu ośmiu miliardów trzystu dwóch milionów siedemdziesięciu trzech tysięcy siedmiuset pięćdziesięciu złotych).
3. Gwarant niniejszym nieodwołalnie, bezwarunkowo i na pierwsze żądanie, gwarantuje Obligatariuszom należyłą i terminową płatność wymagalnych Świadczeń.

### § 3.

1. Gwarancja stanowi samodzielne zobowiązanie Gwaranta wobec Obligatariuszy, jako beneficjentów Gwarancji, do dokonania płatności Świadczeń w złotych polskich w przypadkach określonych w niniejszym Oświadczeniu.
2. Gwarant, z zastrzeżeniem wysokości odpowiedzialności Gwaranta, o której mowa w § 2 ust. 1, dokona w terminie płatności Świadczenia, zwanym dalej „**Dniem Świadczenia**”, zapłaty kwoty równej kwocie należnego Świadczenia lub należnych Świadczeń określonych w § 2 ust. 1 (i) oraz (iii) na rachunek prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, jeżeli do godziny 10.00 (słownie: dziesiątej) dnia roboczego, poprzedzającego Dzień

Świadczenia, Emitent nie zasili kwotą wystarczającą do dokonania zapłaty Świadczeń z Obligacji rachunku służącego do obsługi płatności z Obligacji. Odsetki za opóźnienie w zapłacie Świadczeń przez Emitenta obciążają wyłącznie Emitenta.

3. W przypadku wejścia w życie ustawy o likwidacji Emitenta, skutkującego wcześniejszą natychmiastową wymagalnością Obligacji, zgodnie z pkt 16 Listu Emisyjnego, gdy Emitent nie dokona płatności Świadczenia, Gwarant, z zastrzeżeniem wysokości odpowiedzialności Gwaranta, o której mowa w § 2 ust. 1, dokona zapłaty kwoty równej kwocie należnego Świadczenia, określonego w § 2 ust. 1 (ii), w terminie 10 (słownie: dziesięciu) dni roboczych od wejścia w życie tej ustawy.
4. Dniem wykonania zobowiązania Gwaranta jest dzień przekazania odpowiednich środków na rachunek prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.
5. Każda kwota Świadczeń zapłacona przez Emitenta oraz każda kwota wypłacona przez Gwaranta z tytułu Gwarancji pomniejsza odpowiednio Kwotę Gwarancji.

#### **§ 4.**

1. Zobowiązania z tytułu Gwarancji stanowią bezpośrednie, niezbywalne i niezabezpieczone zobowiązania Gwaranta oraz stoją na równi z wszelkimi innymi istniejącymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Gwaranta, obecnymi lub przyszłymi.
2. Gwarant zapewnia, że został odpowiednio upoważniony do udzielenia Gwarancji oraz złożenia niniejszego Oświadczenia, a jej postanowienia stanowią jego ważne, wiążące i wykonalne zobowiązanie.
3. Zobowiązania Gwaranta oraz uprawnienia Obligatariuszy z tytułu Gwarancji pozostają w mocy również w przypadku:
  - (a) likwidacji Emitenta, zaprzestania lub wstrzymania prowadzenia przez Emitenta działalności;
  - (b) zmiany formy prawnej Emitenta, podziału lub połączenia Emitenta z innym podmiotem, jak również zmian w strukturze kapitałowej Emitenta;
  - (c) stwierdzenia nieważności lub bezskuteczności zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji lub braku możliwości egzekucji tych zobowiązań;a żadne ze zdarzeń opisanych w punktach (a) - (c) nie ma wpływu na zakres zobowiązań Gwaranta z tytułu Gwarancji, w szczególności w przypadku zwolnienia Emitenta z zadłużenia z tytułu Obligacji wskutek jakiegokolwiek postępowania albo wydania aktu prawnego stanowiącego powszechnie obowiązujące źródło prawa, odpowiedzialność Gwaranta z tytułu Gwarancji będzie taka sama, jak gdyby takie zwolnienie nie miało miejsca.
4. Jeśli w jakimkolwiek czasie którekolwiek z postanowień niniejszej Gwarancji jest bądź stanie się bezskuteczne, nieważne bądź nie nadające się do

wyegzekwowania z jakiegokolwiek powodu z mocy przepisów prawa, to skuteczność, ważność bądź wykonalność takiego postanowienia nie będzie w jakikolwiek sposób wpływała na ważność i wykonalność pozostałych postanowień Gwarancji, stosownie do treści art. 58 § 3 Kodeksu cywilnego.

#### § 5.

1. Gwarancja jest ważna do dnia 25 kwietnia 2023 r.
2. Do niniejszego Oświadczenia, jego warunków, postanowień, ważności i wykonania zastosowanie mają przepisy prawa Rzeczypospolitej Polskiej.

#### § 6.

Wszelkie zmiany niniejszego Oświadczenia mogą być dokonane jedynie w formie pisemnej, pod rygorem nieważności.

#### § 7.

Wszystkie spory wynikające z realizacji Gwarancji rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Gwaranta.

#### § 8.

Traci moc Oświadczenie o udzieleniu gwarancji przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej wystawione w dniu 24 listopada 2011 r. w związku z obligacjami Emitenta o skróconej nazwie IDS 1022, wyemitowanymi na podstawie Listu Emisyjnego Nr 2/2011 z dnia 18 sierpnia 2011 r. w sprawie emisji obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego o terminie wykupu w dniu 25 października 2022 r.

**W imieniu Gwaranta:**

Z upoważnienia Ministra Finansów

PODSZEFKARZ STANU

*Jacek Dominik*



Warszawa, dn. 28 czerwca 2012 r.