

**ANEKS nr 1**  
**z dnia 10 maja 2010 r.**  
**do LISTU EMISYJNEGO Nr 1/2009**  
**Banku Gospodarstwa Krajowego**  
**z dnia 30 września 2009 roku w sprawie emisji obligacji**  
**Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego**  
**o terminie wykupu w dniu 24 października 2014 r.**  
**zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa**

Na podstawie art. 39d ust. 1 oraz art. 39q ust. 1 Ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2004 r. Nr 256, poz. 2571, z 2004 r. Nr 273, poz. 2703, z 2005 r. Nr 155, poz. 1297 i Nr 172, poz. 1440, z 2006 r. Nr 12, poz. 61, z 2007 r. Nr 23, poz. 136 i Nr 99, poz. 666, z 2008 r. Nr 218, poz. 1391, z 2009 r. Nr 3, poz. 11, Nr 19, poz. 101, Nr 86, poz. 720, Nr 105, poz. 877, nr 115, poz. 966, Nr 143, poz. 1164, Nr 157, poz. 1241 i Nr 223, poz. 1776 ) oraz w związku z Uchwałą Nr 152 Rady Ministrów z dnia 2 września 2009 r. w sprawie udzielenia gwarancji wykonania zobowiązań wynikających z wyemitowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego obligacji przeznaczonych na sfinansowanie inwestycji drogowych realizowanych z wykorzystaniem środków Krajowego Funduszu Drogowego, a także, w związku z Uchwałą Nr 64/2010 Rady Ministrów z dnia 26 kwietnia 2010 r. w sprawie udzielenia gwarancji wykonania zobowiązań wynikających z wyemitowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego obligacji przeznaczonych na sfinansowanie inwestycji drogowych realizowanych z wykorzystaniem środków Krajowego Funduszu Drogowego,

w Liście emisyjnym Nr 1/2009 Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 30 września 2009 roku w sprawie emisji obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego o terminie wykupu w dniu 24 października 2014 r. zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa wprowadza się następujące zmiany:

1) po pkt 2.5. dodaje się pkt 2.6. w brzmieniu:

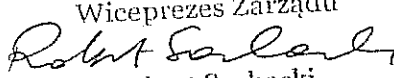
*„2.6. Każde kolejne Oświadczenie, o którym mowa w pkt 2.1., obejmuje gwarancją świadczenia z wszystkich Obligacji wyemitowanych na podstawie niniejszego Listu emisyjnego. W przypadku wydania nowego Oświadczenia dotychczasowe Oświadczenia tracą moc.”;*

2) pkt 5 otrzymuje brzmienie:

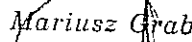
*„5. Wielkość emisji – 15 150 000 000 zł (słownie: piętnaście miliardów sto pięćdziesiąt milionów złotych), z tym że, łączna wartość nominalna obligacji emitowanych do 31 grudnia 2009 roku na podstawie wszystkich listów emisyjnych wydawanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, nie przekroczy kwoty 7 250 000 000 zł (słownie: siedem miliardów dwieście pięćdziesiąt milionów złotych), a łączna wartość nominalna obligacji emitowanych od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku na podstawie wszystkich listów emisyjnych wydawanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, nie przekroczy kwoty 7 900 000 000 zł (słownie: siedem miliardów dziewięćset milionów złotych).”;*

3) załącznik nr 3 otrzymuje brzmienie:

**BANK**  
**GOSPODARSTWA KRAJOWEGO**  
Al. Jerozolimskie 7  
00-955 Warszawa 15  
skr. poczt. 41  
(15)

Wiceprezes Zarządu  
  
Robert Sochacki

Dyrektor Departamentu  
Skarbu

  
Mariusz Grab

**Wzór Oświadczenia 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 152/2009 Rady Ministrów z dnia 2 września 2009 r. oraz Nr 64/2010 Rady Ministrów z dnia 26 kwietnia 2010 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 27 sierpnia 2003 r. (Dz. U. Nr 156. poz. 1526, z późn. zm.) o numerze identyfikacji podatkowej NIP 525-00-12-372 i funduszu statutowym w kwocie ..... PLN według stanu na dzień ....., zwanego dalej „Emitentem”, wobec posiadaczy obligacji, zwanych dalej „Obligatariuszami”, powstałe z tytułu zakupu obligacji Emitenta o skróconej nazwie IPS1014, zwanych dalej „Obligacjami”, emitowanych na podstawie Listu Emisyjnego Nr 1/2009 z dnia 30 września 2009 r. w sprawie emisji obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego o terminie wykupu w dniu 24 października 2014 r., 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 ..... PLN (słownie: ..... złotych) w dniu wykupu Obligacji, obejmującą następujące kwoty:
    - kwotę 797.500.000 PLN (słownie: siedmuset dziewięćdziesięciu siedmiu milionów pięciuset tysięcy złotych) wynikającą ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 14 października 2009 r.,
    - kwotę 1.500.000.000 PLN (słownie: jednego miliarda pięciuset milionów złotych) wynikającą ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 4 listopada 2009 r.,
    - kwotę ..... PLN (słownie: ..... złotych) wynikającą ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu .....,
  - (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 ..... PLN (słownie: ..... 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 wydawanych 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. oraz w terminie do dnia 31 grudnia 2010 r. w związku z uchwałą Nr 64/2010 Rady Ministrów z dnia 26 kwietnia 2010 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) oraz w kwocie 7.900.000.000 (słownie: siedmiu miliardów dziewięciuset milionów złotych) oraz 100% odsetek, nie może przewyższyć łącznej wartości 23.696.312.500 PLN (słownie: dwudziestu trzech miliardów sześciuset dziewięćdziesięciu sześciu milionów trzystu dwunastu tysięcy pięciuset złotych).

3. Gwarant niniejszym nieodwołalnie, bezwarunkowo i na pierwsze żądanie, gwarantuje Obligatariuszom należyta 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 24 kwietnia 2015 r.
2. Do niniejszego Oświadczenia, jej 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.

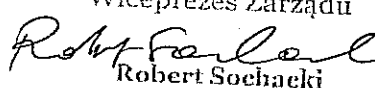
#### § 8.

Tracą moc Oświadczenia o udzieleniu gwarancji przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej wystawione w dniach: 15 października 2009 r. oraz 5 listopada 2009 r. w związku z obligacjami Emitenta o skróconej nazwie IPS1014, wyemitowanymi na podstawie Listu Emisyjnego Nr 1/2009 z dnia 30 września 2009 r. w sprawie emisji obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego o terminie wykupu w dniu 24 października 2014 r.

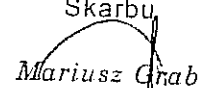
**W imieniu Gwaranta:**

Warszawa, dn. .... r."

BANK  
GOSPODARSTWA KRAJOWEGO  
Al. Jerozolimskie 7  
00-955 Warszawa 15  
skr. poczt. 41  
(15)

Wiceprezes Zarządu  
  
Robert Sochański

Dyrektor Departamentu  
Skarbu

  
Mariusz Ghab