

**LIST EMISYJNY Nr 2/2016**  
**Banku Gospodarstwa Krajowego**  
**z dnia 19 października 2016 roku w sprawie emisji obligacji**  
**Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego**  
**o terminie wykupu w dniu 6 maja 2026 roku**  
**zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa**

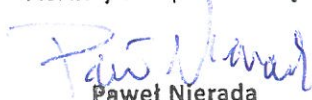
Na podstawie art. 39d ust. 1 oraz art. 39q ust. 1 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. z 2015 r. poz. 641, z późn. zm.) oraz w związku z uchwałą Nr 32/2016 Rady Ministrów z dnia 4 kwietnia 2016 r. w sprawie udzielenia gwarancji wykonania zobowiązań wynikających z wyemitowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego obligacji przeznaczonych na finansowanie Krajowego Funduszu Drogowego,

**Bank Gospodarstwa Krajowego (Emitent)**

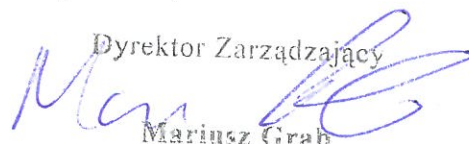
emituje obligacje na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego (KFD) o oprocentowaniu stałym, terminie wykupu w dniu 6 maja 2026 roku, zwane dalej „Obligacjami”

1. Wielkość emisji – 200 000 000 EUR (słownie: dwieście milionów euro), z tym że, łączna wartość nominalna obligacji emitowanych od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku na podstawie wszystkich listów emisyjnych wydawanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, nie przekroczy kwoty 6 281 624 700 zł (słownie: sześć miliardów dwieście osiemdziesiąt jeden milionów sześćset dwadzieścia cztery tysiące siedemset złotych).
2. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100.000 EUR oraz całkowite wielokrotności kwoty 1.000 EUR nadwyżki nad kwotą 100.000 EUR.
3. Cena emisyjna Obligacji wynosi 1.041,47 EUR za każde 1.000 EUR wartości nominalnej jednej Obligacji.
4. Miejscem emisji są zagraniczne rynki kapitałowe.
5. Obligacje są oferowane na rynku pierwotnym przez konsorcjum emisyjne: HSBC Bank plc, Société Générale oraz BNP Paribas.
6. Agentem emisji jest HSBC Bank plc.
7. Stopa procentowa obligacji wynosi 1,75 % w stosunku rocznym.
8. Odsetki od obligacji są naliczane od wartości nominalnej, w rocznych okresach odsetkowych, poczynając od dnia 6 maja 2016 roku. Wypłata odsetek następuje w dniu 6 maja, w okresie od 2017 r. do 2026 r.
9. Dzień ustalenia praw z tytułu odsetek przypada w dniu poprzedzającym dzień wypłaty odsetek, a dzień ustalenia praw z tytułu wykupu obligacji przypada w dniu poprzedzającym dzień wykupu obligacji.
10. Wykup obligacji nastąpi według ich wartości nominalnej, wraz z odsetkami należnymi za ostatni okres odsetkowy, w dniu 6 maja 2026 r.
11. Wypłata świadczeń z tytułu obligacji następuje w euro, w formie czeku wystawionego na uprawnioną osobę lub przelewem na rachunek bankowy wskazany przez uprawnioną osobę, który może zostać uznany w euro.
12. Emisja obligacji następuje z dniem 21 października 2016 r.
13. Obligacje zabezpieczone są gwarancją Skarbu Państwa.
14. Warunki emisji zawarte w niniejszym Liście emisyjnym zostały zaakceptowane przez Ministra Rozwoju i Finansów.

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

  
Paweł Nierada

Dyrektor Zarządzający

  
Mariusz Grab