

**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 152/2009 Rady Ministrów z dnia 2 września 2009 r., Nr 64/2010 Rady Ministrów z dnia 26 kwietnia 2010 r. oraz Nr 53/2011 Rady Ministrów z dnia 27 kwietnia 2011 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) o numerze identyfikacji podatkowej NIP 525-00-12-372 i funduszu statutowym w kwocie 4.735.273.000. PLN według stanu na dzień 30 kwietnia 2011 r., zwanego dalej „**Emitentem**”, wobec posiadaczy obligacji, zwanych dalej „**Obligatariuszami**”, powstałe z tytułu zakupu obligacji Emitenta o skróconej nazwie IDS1018, zwanych dalej „**Obligacjami**”, emitowanych na podstawie Listu Emisyjnego Nr 2/2009 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 2018 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 10.455.500.000 PLN (słownie: dziesięciu miliardów czterystu pięćdziesięciu pięciu milionów pięciuset tysięcy złotych) w dniu wykupu Obligacji, obejmującą następujące kwoty:
 - kwotę 1.800.000.000 PLN (słownie: jednego miliarda ośmiuset milionów złotych) wynikającą ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 21 października 2009 r.,
 - kwotę 1.242.000.000 PLN (słownie: jednego miliarda dwustu czterdziestu dwóch milionów złotych) wynikającą ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 18 listopada 2009 r.,

- kwotę 1.910.500.000 PLN (słownie: jednego miliarda dziewięciuset dziesięciu milionów pięciuset tysięcy złotych) wynikającą ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 9 grudnia 2009 r.,
- kwotę 3.006.000.000 PLN (słownie: trzech miliardów sześciu milionów złotych) wynikającą ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 19 maja 2010 r.,
- kwotę 2.497.000.000 PLN (słownie: dwóch miliardów czterystu dziewięćdziesięciu siedmiu milionów złotych) wynikającą ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 25 maja 2011 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 15.683.250.000 PLN (słownie: piętnastu miliardów sześciuset osiemdziesięciu trzech milionów dwustu pięćdziesięciu 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 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., w terminie do dnia 31 grudnia 2010 r. w związku z uchwałą Nr 64/2010 Rady Ministrów z dnia 26 kwietnia 2010 r. oraz w terminie do dnia 31 grudnia 2011 r. w związku z uchwałą Nr 53/2011 Rady Ministrów z dnia 27 kwietnia 2011 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 (słownie: siedmiu miliardów dziewięciuset milionów złotych), w kwocie 10.700.000.000 (słownie: dziesięciu miliardów siedmiuset milionów złotych) oraz 100% odsetek, nie może przewyższyc łącznej wartości 43.492.420.000 PLN (słownie: czterdziestu trzech miliardów czterystu dziewięćdziesięciu dwóch milionów czterystu dwudziestu tysięcy 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 2019 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.

Traci moc Oświadczenie o udzieleniu gwarancji przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej wystawione w dniu 10 maja 2010 r. w związku z obligacjami Emitenta o skróconej nazwie IDS1018, wyemitowanymi na podstawie Listu Emisyjnego Nr 2/2009 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 2018 r.

W imieniu Gwaranta:

Z upoważnienia Ministra Finansów
SEKRETARZ STANU
Ludwik Kotecki



Warszawa, dn. 26. maja 2011 r.