

LIST EMISYJNY Nr 1/2020
Banku Gospodarstwa Krajowego
z dnia 23 kwietnia 2020 roku w sprawie emisji obligacji
Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19
o terminie wykupu w dniu 27 kwietnia 2027 roku
zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Na podstawie art. 67 ust. 3, 4 i 10 ustawy z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2020 r. poz. 568 z późn. zm.), zwana dalej „Ustawą o Zmianie Ustawy COVID-19”, w związku z art. 39q ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 72 i 278), zwana dalej „Ustawą o Autostradach Płatnych”,

Bank Gospodarstwa Krajowego (Emitent)

emituje obligacje na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19 (Fundusz COVID-19) o nazwie skróconej **FPC0427** i terminie wykupu w dniu **27 kwietnia 2027 r.**, zwane dalej „Obligacjami”.

1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela nie posiadającymi formy dokumentu i są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Krajowy Depozyt).
2. Gwarancja Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej
 - 2.1. Na podstawie art. 67 ust. 4 Ustawy o Zmianie Ustawy COVID-19, zobowiązania Emitenta z Obligacji są objęte gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej (Gwarancja).
 - 2.2. Na podstawie art. 67 ust. 6 Ustawy o Zmianie Ustawy COVID-19, Gwarancja została udzielona do wysokości 100% pozostających do wypłaty świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji wraz ze 100% należnych odsetek – wzór Oświadczenia o gwarancji Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej stanowi załącznik nr 3 do niniejszego Listu emisyjnego.
4. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).
5. Wielkość emisji – **50.000.000.000 zł** (słownie: **pięćdziesiąt miliardów złotych**).
6. Cena emisyjna Obligacji.
 - 6.1. Cena emisyjna Obligacji równa się cenie nabycia Obligacji.
 - 6.2. Emitent określa cenę nabycia Obligacji w terminie, o którym mowa w pkt 8.1 i 8.2, zgodnie z odrębną umową subskrypcyjną zawartą pomiędzy Emitentem a Nabywcą Obligacji.
 - 6.3. Cena emisyjna może być równa, wyższa lub niższa od wartości nominalnej Obligacji.
 - 6.4. Cena emisyjna Obligacji podana zostanie przez Emitenta w komunikacie publikowanym na stronie internetowej Emitenta w dniu sprzedaży Obligacji.
7. Stopa procentowa lub sposób jej ustalenia - oprocentowanie Obligacji jest stałe i wynosi **1,875 %** w stosunku rocznym.
8. Terminy, sposoby i warunki sprzedaży.
 - 8.1. Obligacje są oferowane do sprzedaży po raz pierwszy w dniu **23 kwietnia 2020 r.** w trybie, o którym mowa w art. 39r pkt 4 Ustawy o Autostradach Płatnych, tj. w sposób inny niż (i) oferta publiczna w rozumieniu art. 2 lit. d rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE L 168 z 30.06.2017, str. 12); (ii) przetarg organizowany przez Emitenta albo inny podmiot na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z tym podmiotem.
 - 8.2. Emitentowi przysługuje prawo do sprzedaży Obligacji w kolejnych datach.
 - 8.3. Wartość nominalna Obligacji sprzedanych w danym dniu podana zostanie przez Emitenta w komunikacie publikowanym na stronie internetowej Emitenta w dniu sprzedaży Obligacji.
 - 8.4. Zapłata za Obligacje następuje w terminie dwóch dni roboczych od daty o której mowa w pkt 8.1 i odpowiednio pkt 8.2.

- 8.5. Obowiązek zapłacenia ceny nabycia ciąży na Nabywcach Obligacji.
- 8.6. Każdy Nabywca Obligacji składa nieodwołalną ofertę nabycia Obligacji w postaci elektronicznej oraz w terminie, o którym mowa w pkt 8.1, zgodnie z odrębną umową subskrypcyjną zawartą pomiędzy Emitentem a Nabywcą Obligacji.
- 8.7. Umowa sprzedaży Obligacji zostaje zawarta z chwilą przyjęcia przez Emitenta oferty złożonej przez Nabywcę Obligacji.
- 8.8. Nabywca Obligacji otrzymuje od Emitenta informację w postaci elektronicznej potwierdzającą przyjęcie bądź odrzucenie oferty przez Emitenta, zgodnie z odrębną umową subskrypcyjną zawartą pomiędzy Emitentem a Nabywcą Obligacji.
9. Emisja Obligacji następuje z dniem rozrachunku zaoferowanych do nabycia Obligacji (Data emisji Obligacji) i w kwocie równej wartości nominalnej zbytych Obligacji.
10. Określenie sposobu i terminów wypłaty należności głównej (wykupu) oraz odsetek.
- 10.1. Wykup Obligacji następuje według wartości nominalnej w terminie wykupu.
- 10.2. Wykup Obligacji oraz wypłata należnych odsetek następuje za pośrednictwem Krajowego Depozytu.
- 10.3. Odsetki od Obligacji są naliczane od wartości nominalnej Obligacji, w rocznych okresach odsetkowych poczynając od dnia **27 kwietnia 2020 r.**
- 10.4. Wypłata odsetek następuje w dniu **27 kwietnia** w okresie od **2021 r. do 2027 r.**
- 10.5. Spełnienie świadczenia z Obligacji następuje według stanu posiadania Obligacji w dniu ustalenia praw do świadczeń z Obligacji. Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw oraz dni wymagalności określa załącznik nr 1 do niniejszego Listu emisyjnego.
- 10.6. Wartość narosłych odsetek jest wyrażona z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku, a sposób obliczenia wartości narosłych odsetek od jednej Obligacji określa załącznik nr 2 do niniejszego Listu emisyjnego.
11. Prawo odkupu Obligacji.
- 11.1. Emitentowi przysługuje prawo odkupu Obligacji przed terminem wykupu.
- 11.2. Do odkupu Obligacji przepisy art. 39r pkt 4 Ustawy o Autostradach Płatnych stosuje się odpowiednio.
- 11.3. Szczegółowe zasady odkupu Obligacji zostaną podane w komunikatach zamieszczanych na stronie internetowej Emitenta lub w innych środkach masowego przekazu.
- 11.4. Obligacje odkupione przez Emitenta ulegają umorzeniu z chwilą dokonania zapłaty za nie.
12. Jeżeli dzień, w którym 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.
13. Obligacje mogą być wprowadzone przez Emitenta do obrotu na wybranym rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu. Wprowadzenie Obligacji do obrotu na wybranym rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu poprzedzone będzie raportem bieżącym Emitenta.
14. Emitent może złożyć wniosek do Krajowego Depozytu o objęcie wspólnym kodem (asymilację) różnych emisji obligacji.
15. W przypadku wejścia w życie ustawy o likwidacji Emitenta, Obligacje staną się natychmiast wymagalne (dzień wcześniejszego wykupu) i będą podlegały wykupowi w kwocie równej wartości nominalnej wraz z odsetkami narosłymi do dnia wcześniejszego wykupu.
16. Warunki emisji zawarte w niniejszym Liście emisyjnym zostały zaakceptowane przez Ministra Finansów.

Dyrektor Zarządzający
Pionem Rynków Finansowych i Kapitałowych


Piotr Karnkowski

Prezes Zarządu

Beata Daszyńska-Muzycka

Załączniki do Listu emisyjnego
Nr1/2020 Banku Gospodarstwa Krajowego

Załącznik nr 1 do Listu emisyjnego
Nr 1/2020 Banku Gospodarstwa Krajowego

Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw oraz dni wymagalności

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw	Dzień wymagalności	Kwota odsetek od jednej Obligacji
1.	27.04.2020	27.04.2021	19.04.2021	27.04.2021	18,75 zł
2.	27.04.2021	27.04.2022	19.04.2022	27.04.2022	18,75 zł
3.	27.04.2022	27.04.2023	19.04.2023	27.04.2023	18,75 zł
4.	27.04.2023	27.04.2024	19.04.2024	29.04.2024	18,75 zł
5.	27.04.2024	27.04.2025	17.04.2025	28.04.2025	18,75 zł
6.	27.04.2025	27.04.2026	17.04.2026	27.04.2026	18,75 zł
7.	27.04.2026	27.04.2027	19.04.2027	27.04.2027	18,75 zł

1. SPOSÓB OBLICZENIA WARTOŚCI NAROSŁYCH ODSETEK OD JEDNEJ OBLIGACJI

Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku :

$$O_d = N \cdot r \cdot \frac{a}{D \cdot F}$$

gdzie:

- Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d",
- N - wartość nominalna jednej Obligacji,
- r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym,
- a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d",
- D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,
- F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.

Oświadczenie
o gwarancji Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej
(obligacje o oprocentowaniu stałym)

§ 1.

Na podstawie art. 67 ust. 4 ustawy z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 568 z późn. zm.) 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. z 2019 r. poz. 2144 z późn. zm.) oraz Statutu Banku Gospodarstwa Krajowego nadanego rozporządzeniem Ministra Rozwoju z dnia 16 września 2016 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 1527), zwanego dalej „**Emitentem**”, wobec posiadaczy obligacji, zwanych dalej „**Obligatariuszami**”, powstałe z tytułu zakupu obligacji Emitenta o skróconej nazwie FPC0427 zwanych dalej „**Obligacjami**”, emitowanych na podstawie Listu Emisyjnego Nr 1/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19 o terminie wykupu w dniu 27 kwietnia 2027 r., zwanego dalej „**Listem Emisyjnym**”, są objęte gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, zwaną dalej „**Gwarancją**”, reprezentowanego przez Ministra Finansów, zwanego dalej „**Gwarantem**”.

§ 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, wynikającej ze sprzedaży przez Emitenta obligacji w dniu 2020 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 PLN (słownie: złotych), zwanej dalej „**Kwotą Gwarancji**”.
2. Gwarancja stanowi nieodwołalne, bezwarunkowe i na pierwsze żądanie zobowiązanie Gwaranta do należytej i terminowej płatności 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, skutkującej wcześniejszą natychmiastową wymagalnością Obligacji, zgodnie z pkt 15 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. 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.
3. Jeśli w jakimkolwiek czasie którekolwiek z postanowień niniejszej Gwarancji jest bądź stanie się bezskuteczne, nieważne bądź nienadające 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 27 października 2027 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.



W imieniu Gwaranta:

Warszawa, dn. 20.... r.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized capital 'A' followed by a cursive flourish.

