



BANK
GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO

NOTA INFORMACYJNA

Dla obligacji serii BGK0514S003A o łącznej wartości 1.000.000.000 zł

Emitent:



BANK
GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO

Niniejsza nota informacyjna sporządzona została w związku z ubieganiem się Emitenta o wprowadzenie obligacji serii BGK0514S003A do Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A.

Data sporządzenia:
30 maja 2011 r.

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Ogólnych Warunkach Emisji stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej

1. Emitent

Bank Gospodarstwa Krajowego

Al. Jerozolimskie 7

00-955 Warszawa

Telefon: (+48 22) 522 92 11

Faks: (+48 22) 522 92 16

2. Cel emisji instrumentów dłużnych

Cel emisji Obligacji (serii BGK0514S003A) - w rozumieniu art. 5 ust 1 pkt. 3 Ustawy o obligacjach - nie został określony

3. Określenie rodzaju emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela, niezabezpieczone, zdematerializowane, rejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA o kodzie ISIN PL0000500054

Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych w wysokości 5.000.000.000 (słownie: pięć miliardów) złotych przyjętego Uchwałą Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego nr 405/2010/DS./KRS z dnia 16 listopada 2010 r.

Obligacje zostały wyemitowane w Dacie Emisji przypadającej na dzień 11 maja 2011 r.

4. Wielkość emisji

Łączna wartości nominalna Obligacji wyniosła 1.000.000.000 (słownie: jeden miliard) PLN.

5. Wartość nominalną i cenę emisyjną instrumentów dłużnych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji są równe i wynoszą 1.000 (słownie: jeden tysiąc) PLN.

6. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania instrumentów dłużnych

Emitent wykupi obligacje w kwocie równej wartości nominalnej w dacie wykupu, tj. w dniu 11 maja 2014 r.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem Dnia Ustalenia Prawa czyli 2 maja 2014 roku.

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany półroczny kupon w zmiennej wysokości, stały w Okresie Odsetkowym. Obligacje oprocentowane są w oparciu o Stopę Procentową równą stopie bazowej WIBOR6M ustalaną dla każdego Okresu Odsetkowego, powiększoną o marżę w wysokości 0,48 %.

WIBOR6M dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej na dany okres odsetkowy przyjmowany jest z dnia przypadającego na 2 dni robocze przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, w czasie którego będzie obowiązywała dana Stopa Procentowa

Warunki Emisji przewidują też przedterminowy wykup Obligacji. Szczegółowe warunki i tryb korzystania z opcji przedterminowego wykupu opisane zostały w Ogólnych Warunkach Emisji Obligacji stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

Emitent zapłaci z dołu, w każdej dacie płatności odsetek, odsetki od wartości nominalnej obligacji zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = (SP \times WN \times LD) / 365$$

gdzie:

KO – oznacza Kwotę Odsetek;

SP – oznacza Stopę Procentową;

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji;

LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni kalendarzowych w danym Okresie Odsetkowym;

Wynik zostanie zaokrąglony do pełnego grosza (przy czym pół grosza i więcej będzie zaokrąglone w górę).

Wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW SA

Poniższa tabela określa terminarz płatności odsetek dla poszczególnych Okresów Odsetkowych:

Okres odsetkowy	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek:	Dni wypłaty odsetek:
Pierwszy	11 maja 2011 r.	3 listopada 2011 r.	11 listopada 2011 r.
Drugi	11 listopada 2011 r.	2 maja 2012 r.	11 maja 2012 r.
Trzeci	11 maja 2012 r.	2 listopada 2012 r.	11 listopada 2012 r.
Czwarty	11 listopada 2012 r.	2 maja 2013 r.	11 maja 2013 r.
Piąty	11 maja 2013 r.	31 października 2013 r.	11 listopada 2013 r.
Szósty	11 listopada 2013 r.	2 maja 2014 r.	11 maja 2014 r.

Jeżeli płatność przypada w dniu, który nie jest dniem roboczym, płatność nastąpi w pierwszym dniu roboczym następującym po tym dniu.

7. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi

8. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia,

Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na dzień 31 marca 2011 r. wynosi 40,6 mld PLN.

Perspektywa kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji serii BGK0514S003A wynosi 41,6 mld PLN.

9. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Nie dotyczy

10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy

11. W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego

Nie dotyczy

12. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo:

- 12.1. liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji,
- 12.2. ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.

Nie dotyczy

13. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo:

- 13.1. liczbę akcji przypadających na jedną obligację,
- 13.2. cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia,
- 13.3. terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.

Nie dotyczy



14. W przypadku wprowadzenia Obligacji na ASO, obowiązek o którym mowa w pkt. 9.1 Ogólnych Warunków Emisji będzie dokonywany w formie raportu bieżącego publikowanego zgodnie z warunkami regulaminu obowiązującego na ASO.

Załączniki:

1. Ogólne Warunki Emisji Obligacji Rejestrowanych w KDPW z Kuponem Oprocentowania
2. Suplement Emisyjny Obligacji Rejestrowanych W KDPW z Kuponem Oprocentowania Serii BGK0514S003A i Nr ISIN PL0000500054