

OGÓLNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI REJESTROWANYCH W KDPW Z KUPONEM OPROCENTOWANIA

Niniejszy dokument zawiera warunki obligacji emitowanych w ramach Programu przez Bank Gospodarstwa Krajowego, z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa, Polska, bank państwowy działający na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z dnia 16 kwietnia 2003r. Nr 65, poz. 594) oraz statutu Banku Gospodarstwa Krajowego nadanego Rozporządzeniem Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 roku w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz.U. Nr 81, poz. 535), niepodlegający wpisowi do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o numerze REGON 000017319 i numerze NIP 525-00-12-372 („**Emitent**”; „**BGK**”).

Niniejsze Ogólne Warunki Emisji wraz z Suplementem Emisyjnym danej serii Obligacji stanowią warunki emisji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach.

1. DEFINICJE

1.1 W niniejszych Ogólnych Warunkach Emisji:

Agent Kalkulacyjny oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

ASO oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot, w ramach systemu autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi.

Banki Referencyjne oznacza banki wskazane w Suplemencie Emisyjnym.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. lub inny podmiot, który przejmie organizowany przez BondSpot S.A. alternatywny system obrotu.

Data Emisji oznacza datę emisji Obligacji wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.

Data Określenia Odsetek oznacza datę przypadającą na dwa Dni Robocze przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, w czasie którego będzie obowiązywała dana Stopa Procentowa.

Daty Płatności Odsetek oznacza daty płatności Kwoty Odsetek wskazane w Suplemencie Emisyjnym

Data Ustalenia Praw oznacza szósty dzień przed datą zapłaty należności w odniesieniu do Obligacji, w której zostaje określony stan posiadania Obligacji w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w dniu ich wymagalności.

Data Wykupu oznacza datę wykupu Obligacji wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.

Dzień Roboczy oznacza dzień, w którym Agent Kalkulacyjny, Emitent i KDPW prowadzą normalną działalność operacyjną.

Dokument Informacyjny oznacza dokument przygotowany w związku z Programem, w tym wszelkie dokumenty, jakie mogą być każdorazowo włączane do Dokumentu Informacyjnego. Dokument Informacyjny nie stanowi prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego w rozumieniu Ustawy o Ofercie .

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Załącznik 1 do Noty informacyjnej

Kwota Odsetek oznacza kwotę płatną tytułem odsetek od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.

Marża oznacza marżę w skali roku wskazaną w Suplemencie Emisyjnym ponad Stopę Publikowaną na Ekranie.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych.

Obligacje oznacza dłużne papiery wartościowe na okaziciela, w formie zdematerializowanej, wyemitowane przez Emitenta na podstawie Ustawy o Obligacjach oraz uchwały Zarządu Emitenta z dnia 16 listopada 2010 oraz zgodnie z Warunkami Emisji.

Ogólne Warunki Emisji oznacza warunki emisji określone w niniejszym dokumencie, które powinny być czytane łącznie z odpowiednim dla danej serii Obligacji Suplementem Emisyjnym.

Okres Odsetkowy oznacza okres trwający od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Płatności Odsetek (nie obejmując tej daty) oraz każdy kolejny okres trwający od Daty Płatności Odsetek (włącznie) do kolejnej Daty Płatności Odsetek (nie obejmując tej daty).

Papiery Dłużne oznacza obligacje oraz bankowe papiery wartościowe emitowane przez Emitenta w ramach Programu.

Podatek Potrącany u Źródła oznacza: (i) podatek dochodowy od osób prawnych wynikający z Ustawy o PDOP; oraz (ii) podatek dochodowy od osób fizycznych wynikający z Ustawy o PDOF, nałożony przez władze Rzeczypospolitej Polskiej i potrącany u źródła powstania dochodów kapitałowych.

Program oznacza Program Emisji Papierów Dłużnych, ustanowiony zgodnie z Umową Programową, którego kluczowe warunki opisane są w Dokumencie Informacyjnym z dnia 31 stycznia 2011 r., z późniejszymi zmianami.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Regulacje KDPW oznacza obowiązujący w danym momencie Regulamin KDPW, Szczegółowe zasady działania KDPW oraz uchwały Zarządu KDPW.

Stopa Procentowa oznacza stopę procentową mającą zastosowanie do ustalania wysokości Kwoty Odsetek, składającą się z Marży oraz obowiązującej dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Publikowanej na Ekranie.

Suplement Emisyjny oznacza dokument stanowiący załącznik do niniejszych Ogólnych Warunków Emisji Obligacji Rejestrowanych w KDPW z Kuponem Oprocentowania, określający szczegółowe parametry Obligacji, przygotowywany przez Emitenta w związku z emisją danej serii Obligacji.

Stopa Publikowana na Ekranie oznacza stopę WIBOR wskazaną w Suplemencie Emisyjnym dla depozytów w złotych, która jest publikowana na stronie WIBO serwisu Reuters po godzinie 11:00 (*fixing*) (lub innej stronie tego serwisu, na której wyświetlane są te informacje).

Umowa Programowa oznacza umowę zawartą w dniu 17 stycznia 2011 r.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384, ze zmianami).

Załącznik 1 do Noty informacyjnej

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2001 r., Nr 120, poz.1300 ze zmianami).

Ustawa o Ofercie oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439, ze zmianami).

Ustawa o PDOF oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity z 2010 r., Dz. U. Nr 51, poz. 307 ze zmianami).

Ustawa o PDOP oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity z 2000 r., Dz. U. Nr 54, poz. 654 ze zmianami).

Warunki Emisji oznacza niniejsze Ogólne Warunki Emisji oraz Suplement Emisyjny danej serii Obligacji, które czytane łącznie stanowią warunki emisji w rozumieniu art.5b Ustawy o Obligacjach.

WIBOR oznacza stawkę referencyjną (*Warsaw Interbank Offered Rate*) obliczoną na podstawie fixingu zgodnie z regulaminem Polskiego Stowarzyszenia Dealerów Bankowych Forex Polska z dnia 1 lutego 2004 r. z późniejszymi zmianami.

Zobowiązanie Finansowe oznacza zobowiązanie do zapłaty wynikające z umowy pożyczki, leasingu, factoringu, kredytu, wystawienia weksli, emisji papierów dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań lub inne zobowiązanie finansowe wynikające z zawartej transakcji pochodnej; dla uniknięcia wątpliwości, niniejsza definicja nie obejmuje zobowiązań handlowych.

2. FORMA, CEL, NOMINAŁ I TYTUŁ

2.1 Podstawy prawne emisji

Obligacje są emitowane na podstawie:

- (a) Art. 9.3) Ustawy o Obligacjach;
- (b) Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 17 grudnia 2010 r.;
- (c) Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 16 listopada 2010 r.

2.2 Cel emisji

Cel emisji nie jest określony.

2.3 Forma i nominal

- (a) Obligacje są emitowane w formie zdematerializowanej, o numerze seryjnym określonym w Suplemencie Emisyjnym, o wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda lub innej określonej w Suplemencie Emisyjnym, stanowiącej wielokrotność 1.000 PLN.
- (b) Liczba Obligacji w serii oraz łączna wartość nominalna serii jest określona w Suplemencie Emisyjnym.
- (c) Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi.
- (d) Obligacje są emitowane w Dacie Emisji wskazanej w Suplemencie Emisyjnym.

Załącznik 1 do Noty informacyjnej

- (e) Miejscem emisji jest Warszawa.

2.4 Przyrzeczenie zapłaty

Z zastrzeżeniem postanowień Warunków Emisji, Emitent zobowiązuje się zapłacić Obligatariuszowi wartość nominalną Obligacji w Dacie Wykupu a także zapłacić z dołu, w każdej Dacie Płatności Odsetek, odsetki od wartości nominalnej Obligacji, zgodnie z odpowiednią Stopą Procentową określoną na podstawie Warunków Emisji.

2.5 Tytuł prawny i przeniesienie praw z Obligacji

- (a) KDPW prowadzi ewidencję Obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach w sposób określony w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i w Regulacjach KDPW.
- (b) Prawa z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na Rachunku Papierów Wartościowych danego Obligatariusza.
- (c) Prawa z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje.
- (d) Prawa z Obligacji mogą być przenoszone. Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach i, gdy ma to zastosowanie, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, z uwzględnieniem ograniczeń wynikających ze sposobu emisji Obligacji zgodnie z art. 9 pkt. 3) Ustawy o Obligacjach oraz z Ustawy o Ofercie.

2.6 Wprowadzenie Obligacji do obrotu na ASO

Emitent może, lecz nie ma takiego obowiązku, zdecydować o wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO. Informacja o zamiarze wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO zawarta jest w Suplemencie Emisyjnym.

2.7 Asymilacja

Emitent może podjąć decyzję o asymilacji niektórych serii Obligacji pod jednym kodem ISIN, o ile tak zostało wskazane w odpowiednim Suplemencie Emisyjnym.

3. STOPA PROCENTOWA I KWOTA ODSETEK

3.1 Stopa Procentowa

Stopa Procentowa zostanie określona przez Agenta Kalkulacyjnego na podstawie następujących postanowień:

- (a) W każdej Dacie Określenia Odsetek Agent Kalkulacyjny określi Stopę Publikowaną na Ekranie. Jeżeli Stopa Publikowana na Ekranie nie będzie dostępna do godz. 15.30, Agent Kalkulacyjny zwróci się do Banków Referencyjnych o przekazanie Agentowi Kalkulacyjnemu stopy procentowej oferowanej dla głównych banków na międzybankowym rynku w Warszawie.
- (b) Stopa Procentowa dla Okresu Odsetkowego będzie Stopą Publikowaną na Ekranie plus Marża, lub – jeżeli Stopa Publikowana na Ekranie jest niedostępna, a co najmniej dwa z Banków Referencyjnych dostarczą takie stopy – średnią arytmetyczną (zaokrągloną, jeżeli jest to konieczne, do piątego miejsca po przecinku, przy czym 0,000005 i więcej jest zaokrąglane w górę) takich stóp procentowych, powiększonych o Marżę.

Załącznik 1 do Noty informacyjnej

- (c) Jeżeli Stopa Procentowej nie można określić zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie określona taka sama Stopa Procentowa, jaka obowiązywała w bezpośrednio poprzedniej Dacie Określenia Odsetek.

3.2 Określenie Kwoty Odsetek

Agent Kalkulacyjny, tak szybko, jak będzie to możliwe po godzinie 11.00 w każdej Dacie Określenia Odsetek, ale w żadnym wypadku nie później niż tego samego Dnia Roboczego, określi Kwotę Odsetek przypadającą na jedną Obligację. Kwota Odsetek zostanie określona według poniższego wzoru:

$$KO = \frac{SP \times WN \times LD}{365}$$

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).

Po dokonaniu obliczeń Agent Kalkulacyjny niezwłocznie powiadomi Emitenta o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek.

3.3 Powiadomienie o Stopie Procentowej i Kwocie Odsetek

- (a) Emitent powiadomi KDPW o Dacie Ustalenia Praw, Dacie Płatności Odsetek i Kwocie Odsetek dla każdego Okresu Odsetkowego w formie określonej w Regulacjach KDPW niezwłocznie po określeniu tych wartości przez Agenta Kalkulacyjnego i w terminach dopuszczonych przez Regulację KDPW.
- (b) Emitent powiadomi Obligatariuszy o Stopie Procentowej oraz Kwocie Odsetek zgodnie z trybem przewidzianym w pkt. 9.1. poniżej, niezwłocznie po określeniu tych wartości przez Agenta Kalkulacyjnego.

4. STATUS OBLIGACJI

4.1 Równość traktowania

Emitent zapewni, że w każdym czasie Obligacje będą stanowiły, z zastrzeżeniem postanowień pkt. 4.2 poniżej, bezwarunkowe, nieodwołalne, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, oraz że będą one równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego), będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

Załącznik 1 do Noty informacyjnej

4.2 Zabezpieczenie

Dopóki Obligacje pozostaną niewykupione, w przypadku ustanowienia przez Emitenta na jakimkolwiek z jego składników majątkowych zabezpieczenia jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych, które w dacie ich emisji nie były zabezpieczone, Emitent w tym samym czasie ustanowi takie samo lub porównywalne zabezpieczenie w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji.

5. PŁATNOŚCI

- 5.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych.
- 5.2 Jeśli płatność będzie miała nastąpić w dniu, który nie jest Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za zwłokę z tego tytułu.
- 5.3 Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariusza.
- 5.4 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji we wszystkich przypadkach podlegają przepisom prawnym, obowiązującym w miejscu ich wypłaty.

6. WYKUP

Emitent wykupi Obligacje w kwocie równej wartości nominalnej w Dacie Wykupu wskazanej w Suplemencie Emisyjnym.

7. PODATKI I POTRĄCENIA

- 7.1 Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW, bez pobierania zaliczek lub potrąceń, w tym na poczet Podatku Potrącanego u Źródła, nałożonego przez władze Rzeczypospolitej Polskiej, chyba, że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nakazywać będą takie pobranie zaliczki lub potrącenie. W takim przypadku Podatek Potrącany u Źródła będzie potrącony z należnej Obligatariuszowi płatności z tytułu Obligacji.
- 7.2 Obliczenie i pobranie Podatku Potrącanego u Źródła z płatności z tytułu Obligacji zostanie dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem Regulacji KDPW.
- 7.3 Każdy Obligatariusz jest zobowiązany do przekazania informacji i dokumentów niezbędnych do właściwego ustalenia i potrącenia kwoty Podatku Potrącanego u Źródła. W szczególności Obligatariusz, który ma siedzibę lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – jest zobowiązany do przekazania podmiotowi prowadzącemu jego Rachunek Papierów Wartościowych oryginału aktualnego certyfikatu rezydencji wystawionego przez właściwe organy podatkowe przed dniem, w którym ma nastąpić dana płatność z tytułu Obligacji.
- 7.4 Pobór Podatku Potrącanego u Źródła nastąpi z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania pod warunkiem, że podmiot obowiązany do obliczenia i poboru podatku będzie dysponował oryginałem certyfikatu rezydencji, który zgodnie z przepisami ustawy PDOF i ustawy PDOP, umożliwia zastosowanie uregulowań umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.
- 7.5 Emitent nie będzie zobowiązany do zapłaty Obligatariuszowi dodatkowych kwot wyrównujących pobrany Podatek Potrącany u Źródła od płatności z tytułu Obligacji.
- 7.6 Emitent nie ponosi odpowiedzialności wobec Obligatariusza z tytułu błędnego określenia rezydencji Obligatariusza lub zastosowania błędnej stawki Podatku Potrącanego u Źródła, jeżeli błędy te były

Załącznik 1 do Noty informacyjnej

wynikiem niewłaściwej treści certyfikatu rezydencji, nierzetelnego lub nieprawdziwego oświadczenia Obligatariusza złożonego w związku z odpowiednią deklaracją podatkową.

8. PRZYPADKI NARUSZENIA

8.1 Każde z poniższych zdarzeń uznane może być przez Obligatariusza za Przypadek Naruszenia:

- (a) Niezapłacenie: Emitent nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty stanowiącej wartość nominalną lub stanowiącej odsetki w odniesieniu do Obligacji lub jakiegokolwiek Papierów Dłużnych wyemitowanych w ramach Programu w terminie ich płatności;
- (b) Naruszenie innych zobowiązań z Obligacji: Emitent nie wywiąże się lub nie będzie przestrzegał jakiegokolwiek ze swoich pozostałych zobowiązań w odniesieniu do Obligacji, a taki brak wywiązania się z obowiązków nie zostanie naprawiony w ciągu 30 dni po dostarczeniu przez Obligatariusza pisemnego powiadomienia o takim naruszeniu, skierowanego do Emitenta i żądającego naprawy zaistniałej sytuacji;
- (c) Naruszenie innego Zobowiązania Finansowego przez Emitenta:
 - (i) nie dokonano płatności w kwocie przekraczającej 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie, do której zapłaty zobowiązany był Emitent z tytułu Zobowiązania Finansowego, z uwzględnieniem okresu karencji dla tej płatności przewidzianego w odpowiedniej umowie, z którego zobowiązanie to wynika; lub
 - (ii) Emitent nie dokonał w terminie płatności zapłaty zobowiązania odszkodowawczego zasądzonego prawomocnym wyrokiem sądu powszechnego lub arbitrażowego w łącznej kwocie przekraczającej 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie, w związku z Zobowiązaniem Finansowymi;
- (d) Niewykonanie orzeczeń: Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie w terminie, w którym płatność ta powinna być dokonana zgodnie z treścią tych orzeczeń lub decyzji;
- (e) Zabezpieczenie: Emitent ustanowił na swoim majątku zabezpieczenie jakiegokolwiek dłużnych papierów wartościowych, które w dacie ich emisji nie były zabezpieczone, a w tym samym czasie nie ustanowił takiego samego lub porównywalnego zabezpieczenia w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji;
- (f) Niezgodność z prawem zobowiązań Emitenta z Obligacji: (i) właściwy sąd stwierdził, że wykonanie przez Emitenta któregośkolwiek obowiązku wynikającego z Obligacji jest sprzeczne z prawem, lub (ii) Emitent złożył oświadczenie o nieważności swoich zobowiązań z Obligacji;
- (g) Likwidacja: Wejdzie w życie ustawa o likwidacji Emitenta.
- (h) Zmiana właściciela: Skarb Państwa utraci kontrolę nad Emitentem jako polskim bankiem państwowym, przy czym za utratę kontroli uznaje się sytuację, w której weszła w życie ustawa o komercjalizacji Emitenta i Skarb Państwa (bezpośrednio lub pośrednio) przestanie posiadać akcje uprawniające do ponad 50% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Emitenta.

Załącznik 1 do Noty informacyjnej

- 8.2 W przypadku, gdy wystąpi i trwa którykolwiek z Przypadków Naruszenia wymienionych w pkt. 8.1, każdy Obligatariusz może powiadomić Emitenta o fakcie, że Obligacje są wymagalne i podlegające wykupowi w kwocie równej wartości nominalnej wraz z odsetkami narosłymi do daty wykupu określonej w pkt. 8.5 poniżej („**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**”).
- 8.3 Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostanie złożone Emitentowi na piśmie oraz wskazywać będzie Przypadek Naruszenia, stanowiący podstawę tego żądania. Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostanie złożone zgodnie z trybem określonym w pkt. 9.2. Do Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligatariusz zobowiązany jest dołączyć:
- (a) Oryginały dokumentów/ potwierdzone notarialnie kopie dokumentów potwierdzające, że Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostało podpisane przez Obligatariusza lub osoby upoważnione do reprezentacji Obligatariusza.
 - (b) Świadcstwo depozytowe potwierdzające fakt posiadania przez Obligatariusza Obligacji, co do których złożono Żądanie Wcześniejszego Wykupu, wystawione przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza.
- 8.4 Żądanie Wcześniejszego Wykupu uznaje się za doręczone, o ile spełnione zostały wszystkie warunki opisane w pkt. 8.3.
- 8.5 Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostanie zrealizowane przez Emitenta w terminie do siedmiu Dni Roboczych od daty jego doręczenia.

9. ZAWIADOMIENIA

9.1 Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy

Zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez umieszczenie informacji na stronie internetowej Emitenta lub przekazywane poprzez KDPW.

9.2 Zawiadomienia ze strony Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą uważane za dostarczone, jeżeli: (i) zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską, albo (ii) złożone bezpośrednio za potwierdzeniem odbioru, pod następujący adres:

Bank Gospodarstwa Krajowego
Departament Skarbu
Al. Jerozolimskie 7
00-955 Warszawa

10. ZGODA NA UDOSTĘPNIENIE INFORMACJI

Każdy Obligatariusz, nabywając Obligacje, wyraża zgodę na przekazywanie Emitentowi informacji dotyczących Obligatariusza, w zakresie w jakim informacje te pozostają w związku z Obligacjami; w szczególności Obligatariusz wskazuje Emitenta (lub osobę upoważnioną w tym zakresie przez Emitenta) jako osobę upoważnioną do otrzymania (tym samym Obligatariuszy upoważnia do udzielenia Emitentowi) wszelkich informacji o danych i statusie Obligatariuszy w zakresie potrzebnym do złożenia deklaracji podatkowych, obliczenia i zapłaty podatku w związku z Obligacją oraz wykonywania innych obowiązków Emitenta wobec Obligatariusza, przewidzianych Ustawą o Obligacjach do czasu całkowitego wykupu Obligacji.

Załącznik 1 do Noty informacyjnej

11. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Obligatariusze mają dostęp do rocznych sprawozdań finansowych zawierających opinie biegłych rewidentów na stronie internetowej Emitenta www.bgk.com.pl lub innej, która ją zastąpi.

12. PRAWO WŁAŚCIWE

Obligacje podlegają przepisom prawa polskiego i zgodnie z nimi będą interpretowane.

13. WSPÓŁPRACA DELAERÓW Z EMITENTEM

Dealerzy, jak również ich podmioty zależne lub stowarzyszone, w ramach swojej działalności mogą współpracować z Emitentem w zakresie różnego rodzaju usług. Z tego tytułu Dealer posiada lub może posiadać informacje, które mogą być istotne z punktu widzenia sytuacji finansowej Emitenta, jak również jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże Dealer nie jest uprawniony do udostępniania tych informacji Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które powinny być Obligatariuszom udostępnione.

Warszawa, dnia: 31 stycznia 2011 r.