



# Minister Finansów i Gospodarki

---

Warszawa, 25 listopada 2025 roku

---

Sprawa: odpowiedź na interpelację nr 13406  
Znak sprawy: DP2.054.4.2025  
Kontakt: Kancelaria MF  
tel.: +48 22 694 55 55  
e-mail: kancelaria@mf.gov.pl

---

**Pan Włodzimierz Czarzasty**  
Marszałek Sejmu RP

*Szanowny Panie Marszałku,*

w odpowiedzi na interpelację nr 13406 pośła Janusza Kowalskiego przekazuję następujące wyjaśnienia.

Ad 1. Ministerstwo Finansów posiada szczegółowe informacje o poszczególnych zobowiązaniach w walutach obcych długu Skarbu Państwa (SP). Minister Finansów (obecnie Minister Finansów i Gospodarki) jest odpowiedzialny za zaciąganie i zarządzanie długiem SP, który stanowi główny składnik długu sektora instytucji rządowych i samorządowych. Ze względu na duże rozproszenie oraz brak danych dla pozostałych podmiotów zaliczonych do sektora instytucji rządowych i samorządowych, zarówno będących, jak i niebędących jednostkami sektora finansów publicznych, przedstawienie takiego zestawienia dla całego sektora nie jest możliwe.

W strukturze zagranicznego długu SP dominują obligacje wyemitowane na rynkach międzynarodowych (59,4% udziału we wrześniu 2025 r.), przy istotnym udziale kredytów z międzynarodowych instytucji finansowych oraz pożyczek z UE (łącznie 40,4%).

Obligacje SP podlegają swobodnemu obrotowi na rynku wtórnym, zatem struktura posiadaczy obligacji jest wynikiem zakupu i sprzedaży obligacji na rynku wtórnym. Ministerstwo Finansów posiada dane dotyczące posiadaczy tych obligacji w podziale na rezydentów (w tym banki i inwestorzy pozabankowi) i nierezydentów (dane dostępne na stronie internetowej pod adresem:

<https://www.gov.pl/web/finanse/szeregiczasowe>). Wg danych na koniec września 2025 r. inwestorzy krajowi posiadali 17,1 mld PLN obligacji wyemitowanych na rynkach zagranicznych (w tym: banki 10,5 mld PLN, inwestorzy pozabankowi 6,6 mld PLN), a inwestorzy zagraniczni 209,6 mld PLN.

Szczegółowe informacje dotyczące parametrów poszczególnych emisji obligacji SP na rynkach międzynarodowych dostępne są na stronie internetowej MF pod adresem: <https://www.gov.pl/web/finanse/obligacje-zagraniczne>.

---

Szczegółowe informacje dotyczące parametrów kredytów i pożyczek zagranicznych znajdują się w załączniku.

Ad 2. Łączne potencjalne (niewymagalne) zobowiązania Skarbu Państwa wg stanu na 30.09.2025 r. z tytułu udzielonych gwarancji wyniosły 679 043 100 479,10 zł, w tym - zobowiązania zagraniczne 460 964 708 183,47 zł.

Na 30 czerwca 2025 r., łączna wartość gwarancji i poręczeń udzielonych przez inne instytucje sektora finansów publicznych (tj. przez podmioty sektora, poza Skarbem Państwa), rozumiana jako potencjalne zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji (zawierające oprócz kapitału prognozowane odsetki w całym okresie poręczenia lub gwarancji), wynosi 19 051 917 870,01 zł (po konsolidacji wzajemnych zobowiązań sektora).

Ministerstwo Finansów nie posiada podziału tych zobowiązań na krajowe i zagraniczne oraz nie prowadzi oceny ryzyka tych zobowiązań, gdyż posiada jedynie informacje zbiorcze (z kwartalnych raportów Rb-Z zbieranych przez MF w przypadku JST oraz dla pozostałych jednostek sektora (poza SP i JST) przez GUS).

W przypadku poręczeń i gwarancji udzielanych przez Skarb Państwa, w aktualnie opracowanej prognozie, uwzględnionej m.in. w Strategii zarządzania długiem sektora finansów publicznych w latach 2026-2029, przewiduje się w celu ograniczenia ryzyka związanego z udzielaniem gwarancji i poręczeń SP, przy jednoczesnym zachowaniu korzyści z ich stosowania jako instrumentu polityki gospodarczej państwa, utrzymać następujące zasady:

- udzielać gwarancji i poręczeń na wspieranie inwestycji prorozwojowych, m.in. z zakresu infrastruktury, ochrony środowiska, tworzenia nowych miejsc pracy oraz rozwoju regionalnego, realizowanych także w oparciu o fundusze z UE, jak również na wsparcie innych zadań inwestycyjnych wynikających z ewentualnych nowych programów wsparcia przewidujących udzielanie poręczeń i gwarancji;
- kontynuować wykorzystanie gwarancji w celu podniesienia zdolności obronnych kraju;
- wspomagać za pomocą gwarancji transformację energetyczną kraju.

Przewiduje się przede wszystkim dalsze udzielanie nowych gwarancji na finansowanie Funduszu Wsparcia Sił Zbrojnych oraz wsparcie gwarancjami finansowania transformacji energetycznej (budowa elektrowni jądrowej). Wraz z kontynuacją programów inwestycji infrastrukturalnych (m.in. finansowanie Krajowego Funduszu Drogowego i inwestycji kolejowych), te czynniki powodują, że na najbliższe lata prognozowany jest znaczny wzrost potencjalnych zobowiązań z tytułu gwarancji i poręczeń udzielanych przez Skarb Państwa.

Ponadto, tak samo jak w latach poprzednich, w ramach corocznego limitu budżetowego przewidziano możliwość udzielenia gwarancji związanych z ewentualnymi działaniami, które mogą być podjęte w przypadku pogorszenia warunków działania polskiego systemu finansowego. Dotychczas nie wystąpiła konieczność udzielania tych gwarancji w istotnym zakresie.

Prognoza niewymagalnych zobowiązań z tytułu gwarancji i poręczeń sektora finansów publicznych i SP na lata 2026-2029 została przedstawiona w Strategii zarządzania długiem.

Tab. 1. Prognoza niewymagalnych zobowiązań z tytułu gwarancji i poręczeń

	2026	2027	2028	2029
<b>Niewymagalne zobowiązania z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez:</b>				

<b>a) sektor finansów publicznych</b>				
w mld zł	1 139,0	1 122,2	1 207,0	1 325,0
w relacji do PKB	27,4%	25,5%	26,0%	27,1%
<b>b) Skarb Państwa</b>				
w mld zł	1 116,0	1 097,8	1 181,3	1 297,9
w relacji do PKB	26,8%	25,0%	25,5%	26,6%
w tym za podmioty z sektora instytucji rządowych i samorządowych	1 112,3	1 094,2	1 177,8	1 294,5
w relacji do PKB	26,7%	24,9%	25,4%	26,5%

W zakresie pozostałych poza SP jednostek sektora instytucji rządowych i samorządowych prognoza jest oparta o aktualne wartości ich potencjalnych zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji indeksowane prognozowanym wzrostem PKB. Podobnie jak w przypadku danych bieżących, w prognozie nie występuje podział na krajowe i zagraniczne.

Ad 3. Ministerstwo Finansów posiada szczegółowe informacje o rodzaju oprocentowania zobowiązań w walutach obcych długu SP.

Wg danych za wrzesień 2025 r. udział instrumentów o zmiennym oprocentowaniu w długu zagranicznym SP wyniósł 21,6%. Zgodnie ze Strategią zarządzania długiem sektora finansów publicznych w latach 2026-2029 utrzymywany jest dominujący udział instrumentów o oprocentowaniu stałym w nominowanym w walutach obcych długu SP.

Tab. 2. Wartość nominalna i struktura zadłużenia zagranicznego SP w podziale na rodzaj oprocentowania, wg stanu na 30 września 2025 r.

	mld PLN	struktura
<b>Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa</b>	<b>381,7</b>	<b>100,0%</b>
1. Zadłużenie z tytułu SPW	226,7	59,4%
oprocentowanie stałe	226,7	59,4%
oprocentowanie zmienne	0,0	0,0%
2. Kredyty i pożyczki zagraniczne	154,4	40,4%
oprocentowanie stałe	72,1	18,9%
oprocentowanie zmienne	82,3	21,6%
3. Pozostałe zadłużenie Skarbu Państwa	0,6	0,2%
oprocentowanie stałe	0,6	0,2%
oprocentowanie zmienne	0,0	0,0%

W Strategii zarządzania długiem przedstawione zostały wrażliwości kosztów obsługi długu SP na zmiany stóp procentowych, tj. o ile wzrosną koszty obsługi długu przy wzroście stóp procentowych o 1 pkt proc. w latach 2026-2029.

Tab. 3. Wrażliwość kosztów obsługi długu na zmiany stóp procentowych

	2026	2027	2028	2029

<b>Wzrost stóp procentowych o 1 pp.</b>				
Dług krajowy (mld PLN)	6,35	10,45	13,89	18,29
Dług zagraniczny (mld PLN)	0,22	1,73	2,65	3,39
Dług ogółem (mld PLN)	6,57	12,18	16,54	21,68

Strategia zarządzania długiem sektora finansów publicznych w latach 2026-2029 jest dostępna na stronie internetowej MF pod adresem:

<https://www.gov.pl/web/finanse/strategie-zarzadzania-dlugiem>.

Ad 4. W przypadku realizacji scenariusza zakładanego w Strategii zarządzania długiem sektora finansów publicznych w latach 2026-2029 przyrost długu sektora instytucji rządowych i samorządowych oraz deficyt tego sektora będą kształtowały się w następujący sposób:

Tab. 4. Przyrost długu oraz deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w latach 2026-2029

	2026	2027	2028	2029
Przyrost długu sektora instytucji rządowych i samorządowych (mld PLN)	389,1	319,1	333,5	304,1
Deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych (% PKB)	6,5	5,7	6,1	4,7

Zgodnie z ustawą o finansach publicznych Minister Finansów (obecnie Minister Finansów i Gospodarki) co roku opracowuje czteroletnią strategię zarządzania długiem SP oraz oddziaływania na państwowy dług publiczny. Obowiązująca Strategia została przyjęta przez Radę Ministrów we wrześniu 2025 r.

Celem Strategii jest sfinansowanie potrzeb pożyczkowych budżetu państwa w sposób zapewniający minimalizację kosztów obsługi długu w długim horyzoncie czasu przy przyjętych ograniczeniach odnośnie do poziomu ryzyka (w tym refinansowania, kursowego, stopy procentowej).

Strategia zakłada możliwość elastycznego kształtowania struktury finansowania pod względem wyboru rynku, sposobu emisji, waluty oraz typu instrumentów, w tym również przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych. Wybór tej struktury powinien być rezultatem oceny sytuacji rynkowej (poziomu popytu, stóp procentowych i kształtu krzywej dochodowości na poszczególnych rynkach) i kosztu finansowania w długim horyzoncie czasu, z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z akceptowanego poziomu ryzyka.

Podstawowym rynkiem finansowania potrzeb pożyczkowych budżetu państwa pozostanie rynek krajowy. Oferta instrumentów na tym rynku będzie kształtowana w sposób elastyczny, dostosowany do bieżącej sytuacji rynkowej, tj. zgłaszanego poziomu popytu, tak aby minimalizować wpływ podaży SPW na poziom rentowności. Finansowanie na rynkach międzynarodowych będzie stanowiło uzupełnienie finansowania krajowego, a jego poziom powinien:

- uwzględniać potrzeby pożyczkowe budżetu w walutach obcych oraz napływ środków walutowych w ramach budżetu unijnego i instrumenty finansowe oferowane przez UE;
- zapewniać dywersyfikację źródeł pozyskiwania środków poprzez dostęp Polski do bazy inwestorów na głównych rynkach finansowych;
- utrzymywać pozycję Polski na rynku euro i dolara amerykańskiego;

- działać stabilizująco na rynek krajowy poprzez możliwość dostosowywania struktury finansowania potrzeb pożyczkowych budżetu państwa do sytuacji rynkowej;
- wykorzystywać możliwość atrakcyjnego finansowania w międzynarodowych instytucjach finansowych;
- uwzględniać możliwość sprzedaży walut w NBP i na rynku walutowym jako instrumentu zarządzania środkami walutowymi i płynnością budżetu państwa, z uwzględnieniem uwarunkowań wynikających z polityki pieniężnej, gospodarczej i budżetowej.

Ad 5. Zgodnie z założeniami Strategii zarządzania długiem dla długu SP utrzymywany będzie udział długu nominowanego w walutach obcych poniżej 25% z możliwością przejściowych odchyłeń wynikających z uwarunkowań rynkowych lub budżetowych. Ponadto efektywny (tj. po uwzględnieniu transakcji pochodnych) udział euro w długu w walutach obcych będzie kształtował się na poziomie co najmniej 70%.

Strategia przewiduje, że w latach 2026-2029 udział długu w walutach obcych w długu SP pozostanie na stabilnym poziomie i w wariancie bazowym wyniesie ok. 21,0% na koniec 2026 r. i ok. 20,1% w 2029 r.

Ad 6. Ministerstwo Finansów posiada informacje o stosowanych instrumentach zabezpieczających ryzyko dla nominowanego w walutach obcych długu Skarbu Państwa.

W celu ograniczania ryzyka związanego z wahaniami kursów walutowych Ministerstwo Finansów zawierało transakcje typu *cross currency swap* polegające na zamianie waluty przepływów wynikających z emisji obligacji Skarbu Państwa w USD na EUR. W 2024 r. zawarto tego typu transakcje o łącznej wartości 7,5 mld USD, a w I połowie 2025 r. o wartości 5,5 mld USD.

Z doświadczenia MF wynika, że dzięki strategicznemu stosowaniu instrumentów pochodnych przy emisjach zagranicznych możliwe jest niekiedy ograniczenie zarówno ryzyka związanego ze zmiennością kursu walutowego, jak i oczekiwanego kosztu.

Oceny faktycznych efektów wynikających z zastosowania transakcji zabezpieczających można dokonać *ex post* po zrealizowaniu wszystkich przepływów związanych z obsługą i spłatą danego zobowiązania. Podobnie jest w przypadku wykorzystania instrumentu bazowego (obligacji) bez zabezpieczenia, o ile wyrażona w złotych wartość przyszłych przepływów nie jest ustalona, jak ma to miejsce np. dla długu w walutach obcych.

Ad 7. Zgodnie z ustawą z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, Minister Finansów odpowiada za zarządzanie długiem Skarbu Państwa, co obejmuje m.in. pozyskiwanie środków na finansowanie potrzeb pożyczkowych budżetu państwa, obsługę zobowiązań oraz zarządzanie aktywami i pasywami finansowymi. Minister Finansów (obecnie Minister Finansów i Gospodarki) i NBP realizują swoje zadania w zakresie udzielonego im mandatu w Konstytucji RP oraz w ustawach w sposób niezależny, niemniej ma miejsce wymiana informacji w zakresie polityki budżetowej i pieniężnej, która odbywa się w ramach prac ciała doradczego - Komitetu Zarządzania Długiem Publicznym. Posiedzenia Komitetu, w których biorą udział przedstawiciele MF i NBP, odbywają się raz na kwartał, co miesiąc natomiast ma miejsce wymiana informacji dotyczących bieżącej sytuacji

budżetowej i pieniężnej, w tym planów finansowania potrzeb pożyczkowych budżetu państwa.

Ad 8. Współpraca MF z NBP w zakresie zarządzania długiem zagranicznym SP polega na:

- prowadzeniu przez NBP rachunków walutowych do obsługi długu zagranicznego SP, w tym również lokowaniu wolnych środków walutowych przez MF,
- posiadaniu przez MF możliwości zakupu lub sprzedaży w NBP środków walutowych na bieżącą obsługę długu SP,
- pełnieniu przez NBP roli agenta SP w zakresie obsługi długu w międzynarodowych instytucjach finansowych i UE.

Ad 9. Informacje przedstawione są w tab. 5. Udział długu w walutach obcych w długu sektora instytucji rządowych i samorządowych (w %)

	2022	2023
Belgia	0,0	0,0
Bułgaria	71,6	74,8
Czechy	11,3	7,0
Dania	brak danych	brak danych
Niemcy	1,6	0,9
Estonia	0,0	0,0
Irlandia	0,0	0,0
Grecja	brak danych	brak danych
Hiszpania	0,0	0,0
Francja	0,0	0,0
Chorwacja	73,8	0,1
Włochy	0,1	0,0
Cypr	0,0	0,0
Łotwa	0,0	0,0
Litwa	0,0	0,0
Luksemburg	0,0	0,0
Węgry	28,5	29,7
Malta	0,0	0,0
Holandia	0,0	0,0
Austria	0,3	0,2
<b>Polska</b>	<b>24,2</b>	<b>24,4</b>
Portugalia	0,0	0,0
Rumunia	53,8	51,8
Słowenia	0,1	0,1
Słowacja	0,0	0,0
Finlandia	brak danych	brak danych
Szwecja	10,5	4,5

Źródło: Eurostat

Ad 10. Ministerstwo Finansów śledzi strategię zarządzania długiem innych krajów, w tym krajów UE. Istotnym uwarunkowaniem do zarządzania długiem zagranicznym jest przynależność do strefy euro lub posiadanie własnej waluty. Jak wynika z załączonych statystyk udziału długu w walutach obcych, istotny udział

długu w walutach obcych mają najczęściej kraje UE posiadające własną walutę, natomiast kraje strefy euro praktycznie nie posiadają takiego długu.

*Z wyrazami szacunku*

Z upoważnienia Ministra Finansów i Gospodarki

**Jurand Drop**

podsekretarz stanu

w Ministerstwie Finansów

## Załącznik:

## zobowiązania zagraniczne SP z tytułu kredytów i pożyczek, stan na 31.10.2025

wierzyciel	instrument finansowy	wartość nominalna w walucie obcej	waluta	wartość nominalna w PLN	oproc.	wskaźnik referencyjny	termin zapadalności	warunki obsługi
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	3 600 000,0	EUR	15 315 480,00	zmiennie	EURIBOR	15.06.2027	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	9 044 800,0	EUR	38 479 292,51	zmiennie	EURIBOR	15.09.2031	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	2 800 000,0	EUR	11 912 040,00	zmiennie	EURIBOR	15.03.2032	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	21 333 333,3	EUR	90 758 399,90	zmiennie	EURIBOR	15.06.2033	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	444 444,5	EUR	1 890 800,24	zmiennie	EURIBOR	15.09.2033	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	24 000 000,0	EUR	102 103 199,91	zmiennie	EURIBOR	15.03.2034	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	600 000,0	EUR	2 552 579,91	zmiennie	EURIBOR	15.09.2034	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	33 333 333,3	EUR	141 810 000,07	zmiennie	EURIBOR	15.06.2035	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	4 241 213,2	EUR	18 043 393,40	stałe		15.06.2035	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	13 333 333,3	EUR	56 724 000,07	stałe		15.06.2035	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	11 200 001,0	EUR	47 648 164,25	zmiennie	EURIBOR	15.12.2036	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	17 333 334,0	EUR	73 741 202,84	stałe		15.06.2038	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	30 000 000,0	EUR	127 629 000,00	zmiennie	EURIBOR	15.06.2041	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	40 000 000,0	EUR	170 172 000,00	zmiennie	EURIBOR	15.12.2041	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	73 000 000,0	EUR	310 563 900,00	stałe		15.09.2042	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	18 600 000,0	EUR	79 129 980,00	stałe		15.06.2043	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	50 000 000,0	EUR	212 715 000,00	stałe		15.12.2043	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	34 400 000,0	EUR	146 347 920,00	zmiennie	EURIBOR	15.06.2044	
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	315 000 000,0	EUR	1 340 104 500,00	stałe		05.08.2042	opcja konwersji
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	135 000 000,0	EUR	574 330 500,00	stałe		13.03.2043	opcja konwersji
Bank Rozwoju Rady Europy	KREDYT MIF	115 000 000,0	EUR	489 244 500,00	stałe		22.10.2044	opcja konwersji
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	4 676 912,4	EUR	19 896 988,30	stałe		20.07.2027	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	9 501 913,7	EUR	40 423 991,37	stałe		20.01.2028	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	3 243 243,3	EUR	13 797 729,80	stałe		20.07.2028	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	3 783 783,8	EUR	16 097 351,42	stałe		20.01.2029	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	9 421 157,1	EUR	40 080 428,86	stałe		20.07.2029	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	7 990 915,1	EUR	33 995 750,20	stałe		20.01.2030	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	5 945 947,8	EUR	25 295 845,73	stałe		20.01.2031	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	834 516,1	EUR	3 550 281,84	stałe		25.02.2026	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	322 580,7	EUR	1 372 355,16	stałe		25.08.2026	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	1 042 750,0	EUR	4 436 171,45	stałe		20.11.2029	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	1 999 999,9	EUR	8 508 599,66	stałe		20.05.2031	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	8 166 666,7	EUR	34 743 450,31	stałe		20.05.2032	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	3 750 000,0	EUR	15 953 625,00	stałe		20.11.2032	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	4 095 416,6	EUR	17 423 130,93	stałe		20.11.2032	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	33 333 333,2	EUR	141 809 999,43	stałe		15.09.2028	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	9 999 999,9	EUR	42 542 999,57	stałe		15.09.2028	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	17 777 777,8	EUR	75 632 000,26	stałe		15.09.2029	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	38 918 919,0	EUR	165 572 757,27	stałe		15.03.2030	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	4 482 758,6	EUR	19 071 000,04	stałe		18.06.2026	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	13 793 103,5	EUR	58 680 000,22	stałe		18.06.2027	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	22 068 965,5	EUR	93 887 999,93	stałe		18.06.2027	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	4 310 344,7	EUR	18 337 499,54	stałe		18.12.2027	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	13 170 731,7	EUR	56 032 243,79	stałe		10.02.2039	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	6 829 268,3	EUR	29 053 756,04	stałe		10.08.2039	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	8 700 000,0	EUR	37 012 410,00	stałe		10.02.2040	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	11 707 317,1	EUR	49 806 439,14	stałe		29.09.2040	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	16 500 000,0	EUR	70 195 950,00	stałe		10.02.2042	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	28 437 500,0	EUR	120 981 656,25	stałe		15.02.2043	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	45 878 048,8	EUR	195 178 982,97	stałe		25.09.2044	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	50 000 000,0	EUR	212 715 000,00	stałe		17.11.2025	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	48 000 000,0	EUR	204 206 400,00	stałe		08.01.2027	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	19 444 444,5	EUR	82 722 500,15	stałe		27.04.2027	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	36 000 000,0	EUR	153 154 800,00	stałe		08.01.2027	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	127 272 727,3	EUR	541 456 363,67	stałe		09.12.2035	opcja konwersji
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	96 000 000,0	EUR	408 412 800,00	stałe		30.09.2028	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	98 000 000,1	EUR	416 921 400,34	stałe		30.09.2028	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	57 142 857,2	EUR	243 102 857,34	stałe		25.06.2030	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	247 619 047,6	EUR	1 053 445 714,37	stałe		27.10.2030	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	433 333 333,4	EUR	1 843 530 000,11	stałe		20.12.2031	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	220 000 000,0	EUR	935 946 000,00	stałe		04.11.2030	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	66 000 000,0	EUR	280 783 800,00	stałe		21.11.2041	opcja konwersji
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	80 476 190,5	EUR	342 369 857,16	stałe		21.11.2031	opcja konwersji

Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	305 000 000,0	EUR	1 297 561 500,00	stałe		03.01.2028	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	425 000 000,0	EUR	1 808 077 500,00	stałe		03.01.2028	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	230 000 000,0	EUR	978 489 000,00	zmienne	EURIBOR	07.11.2044	opcja konwersji
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	420 000 000,0	EUR	1 786 806 000,00	stałe		03.01.2048	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	105 238 095,2	EUR	447 714 428,58	stałe		28.01.2034	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	90 695 565,2	EUR	385 846 143,12	stałe		18.12.2030	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	170 000 000,0	EUR	723 231 000,00	stałe		18.12.2029	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	305 000 000,0	EUR	1 297 561 500,00	stałe		18.12.2029	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	500 000 000,0	EUR	2 127 150 000,00	stałe		07.07.2032	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	100 000 000,0	EUR	425 430 000,00	stałe		07.07.2032	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	100 000 000,0	EUR	425 430 000,00	zmienne	EURIBOR	07.11.2034	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	177 000 000,0	EUR	753 011 100,00	stałe		07.07.2032	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	365 000 000,0	EUR	1 552 819 500,00	stałe		07.07.2032	
Europejski Bank Inwestycyjny	KREDYT MIF	390 000 000,0	EUR	1 659 177 000,00	zmienne	EURIBOR	07.11.2034	
Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	KREDYT MIF	507 000 000,0	EUR	2 156 930 100,00	zmienne	EURIBOR	15.07.2038	
Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	KREDYT MIF	560 000 000,0	EUR	2 382 408 000,00	zmienne	EURIBOR	01.06.2039	
Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	KREDYT MIF	384 000 000,0	EUR	1 633 651 200,00	zmienne	EURIBOR	15.05.2030	
Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	KREDYT MIF	408 750 000,0	EUR	1 738 945 125,00	zmienne	EURIBOR	01.06.2031	
Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	KREDYT MIF	477 000 000,0	EUR	2 029 301 100,00	zmienne	EURIBOR	15.05.2032	
Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	KREDYT MIF	480 000 000,0	EUR	2 042 064 000,00	zmienne	EURIBOR	15.05.2031	
Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	KREDYT MIF	580 440 000,0	EUR	2 469 365 892,00	zmienne	EURIBOR	15.05.2042	
Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	KREDYT MIF	890 430 120,0	EUR	3 788 156 859,52	zmienne	EURIBOR	15.05.2045	
Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	KREDYT MIF	460 000 000,0	EUR	1 956 978 000,00	zmienne	EURIBOR	15.11.2044	
Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	KREDYT MIF	124 500 000,0	EUR	529 660 350,00	zmienne	EURIBOR	15.11.2036	
KOMISJA EUROPEJSKA	RRF - KPO	4 503 960 704,0	EUR	19 161 200 023,03	zmienne	EURIBOR	02.02.2054	
KOMISJA EUROPEJSKA	RRF - KPO	3 633 439 646,0	EUR	15 457 742 285,98	zmienne	EURIBOR	21.05.2054	
KOMISJA EUROPEJSKA	RRF - KPO	5 326 790 160,0	EUR	22 661 763 377,69	zmienne	EURIBOR	25.01.2055	
KOMISJA EUROPEJSKA	SURE	1 400 000 000,0	EUR	5 956 020 000,00	stałe		04.03.2026	
KOMISJA EUROPEJSKA	SURE	2 601 000 000,0	EUR	11 065 434 300,00	stałe		02.06.2028	
KOMISJA EUROPEJSKA	SURE	1 060 000 000,0	EUR	4 509 558 000,00	stałe		04.07.2029	
KOMISJA EUROPEJSKA	SURE	1 000 000 000,0	EUR	4 254 300 000,00	stałe		04.10.2030	
KOMISJA EUROPEJSKA	SURE	1 500 000 000,0	EUR	6 381 450 000,00	stałe		04.06.2037	
KOMISJA EUROPEJSKA	SURE	1 500 000 000,0	EUR	6 381 450 000,00	stałe		04.12.2037	
KOMISJA EUROPEJSKA	SURE	500 000 000,0	EUR	2 127 150 000,00	stałe		04.01.2047	
KOMISJA EUROPEJSKA	SURE	1 675 000 000,0	EUR	7 125 952 500,00	stałe		04.11.2050	