

## Komunikat o wynikach przetargu zamiany obligacji skarbowych

### Information on T-bonds switching auction results

|                                                                                                                                      |                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Termin składania ofert/Deadline for placing bids                                                                                     | 12.05.2022 - 11:00                                                                                             |
| Termin rozrachunku przetargu/Deadline for auction settlement                                                                         | 16.05.2022 - 12:30                                                                                             |
| Minimalna wartość nominalna oferty/Minimum bid face value                                                                            | 1.000.000 PLN                                                                                                  |
| Format przetargu/Auction format                                                                                                      | Przetarg jednej ceny/Uniform price auction                                                                     |
| Dopuszcza się możliwość składania ofert niekonkurencyjnych - prognozowany udział tych ofert w łącznej wartości sprzedaży wynosi 15%. | Placing of noncompetitive bids is permitted - predicted share of this type of bids in total sale value is 15%. |

### OBLIGACJE ODKUPOWANE / SOURCE BONDS

| Nagłówki kolumn (wartości nominalne w mln PLN)         |            |        |               |          | Column headings (nominal amounts in mln PLN)      |            |           |         |         |
|--------------------------------------------------------|------------|--------|---------------|----------|---------------------------------------------------|------------|-----------|---------|---------|
| A1. Seria                                              |            |        |               |          | A1. Series                                        |            |           |         |         |
| A2. Data wykupu                                        |            |        |               |          | A2. Maturity date                                 |            |           |         |         |
| A3. Kod ISIN: PL0000+                                  |            |        |               |          | A3. ISIN Code: PL0000+                            |            |           |         |         |
| A4. Narosłe odsetki (PLN)/Współczynnik indeksacji      |            |        |               |          | A4. Accrued interest (PLN)/Indexation coefficient |            |           |         |         |
| A5. Cena zamiany (PLN)                                 |            |        |               |          | A5. Switching price (PLN)                         |            |           |         |         |
| A6. Łączna wartość odkupu                              |            |        |               |          | A6. Total value of buy-back                       |            |           |         |         |
| A7. Zadłużenie po rozrachunku przetargu                |            |        |               |          | A7. Outstanding after auction settlement          |            |           |         |         |
| A8. Łączna wartość obligacji przedstawionych do odkupu |            |        |               |          | A8. Total value of T-bonds presented for buy-back |            |           |         |         |
| A9. Wartość ofert niekonkurencyjnych                   |            |        |               |          | A9. Value of non-competitive bids                 |            |           |         |         |
| A10. Wartość odkupu w ofertach niekonkurencyjnych      |            |        |               |          | A10. Value of buy-back via non-competitive bids   |            |           |         |         |
| A1                                                     | A2         | A3     | A4            | A5       | A6                                                | A7         | A8        | A9      | A10     |
| OK0722                                                 | 25.07.2022 | 112165 | 0,00/1,00000  | 990,78   | 1.454,948                                         | 24.851,896 | 1.508,780 | 87,000  | 83,000  |
| WS0922                                                 | 23.09.2022 | 102646 | 37,02/1,00000 | 1.001,73 | 1.253,353                                         | 16.120,298 | 1.432,853 | 170,000 | 142,000 |
| WZ1122                                                 | 25.11.2022 | 109377 | 9,60/1,00000  | 1.002,90 | 1.151,880                                         | 23.891,154 | 1.606,163 | 75,000  | 75,000  |
| PS0123                                                 | 25.01.2023 | 110151 | 7,60/1,00000  | 976,76   | 354,590                                           | 31.625,836 | 464,090   | 25,000  | 25,000  |
| OK0423                                                 | 25.04.2023 | 112900 | 0,00/1,00000  | 946,44   | 45,000                                            | 21.810,179 | 45,000    | 0,000   | 0,000   |
| Razem/Total:                                           |            |        |               |          | 4.259,771                                         | -          | 5.056,886 | 357,000 | 325,000 |

### OBLIGACJE SPRZEDAWANE / SETTLEMENT BONDS

| Nagłówki kolumn (wartości nominalne w mln PLN)                 |            |         |               |        | Column headings (nominal amounts in mln PLN)             |           |            |           |         |        |         |
|----------------------------------------------------------------|------------|---------|---------------|--------|----------------------------------------------------------|-----------|------------|-----------|---------|--------|---------|
| B5. Cena minimalna (PLN)/Rentowność                            |            |         |               |        | B5. Stop price (PLN)/Yield                               |           |            |           |         |        |         |
| B6. łączna wartość sprzedaży                                   |            |         |               |        | B6. Total sale value                                     |           |            |           |         |        |         |
| B8. łączna wartość popytu                                      |            |         |               |        | B8. Total demand                                         |           |            |           |         |        |         |
| B9. Wartość popytu w ofertach niekonkurencyjnych               |            |         |               |        | B9. Value of demand in non-competitive bids              |           |            |           |         |        |         |
| B10. Oferty niekonkurencyjne: Stopa redukcji/Wartość sprzedaży |            |         |               |        | B10. Non-competitive bids: Reduction rate/ Value of sale |           |            |           |         |        |         |
| B1 = A1                                                        | B2 = A2    | B3 = A3 | B4 = A4       | B5     |                                                          | B6        | B7 = A7    | B8        | B9      | B10    |         |
| OK0724                                                         | 25.07.2024 | 114021  | 0,00/1,00000  | 864,00 | 6,888%                                                   | 75,516    | 12.589,051 | 115,726   | 0,000   | 0,00%  | 0,000   |
| PS0527                                                         | 25.05.2027 | 114393  | 36,58/1,00000 | 861,50 | 7,120%                                                   | 792,755   | 12.776,524 | 898,500   | 0,000   | 0,00%  | 0,000   |
| WZ1127                                                         | 25.11.2027 | 114559  | 9,60/1,00000  | 953,40 |                                                          | 1.732,843 | 6.178,640  | 2.158,807 | 79,126  | 0,00%  | 78,855  |
| WS0428                                                         | 25.04.2028 | 107611  | 1,58/1,00000  | 799,50 | 6,980%                                                   | 1.060,833 | 36.268,391 | 1.203,746 | 202,713 | 21,49% | 161,007 |
| WZ1131                                                         | 25.11.2031 | 113213  | 9,60/1,00000  | 930,00 |                                                          | 20,463    | 20.935,690 | 157,043   | 0,000   | 0,00%  | 0,000   |
| DS0432                                                         | 25.04.2032 | 113783  | 1,01/1,00000  | 645,00 | 6,765%                                                   | 1.526,905 | 15.420,833 | 1.586,749 | 194,510 | 0,00%  | 194,062 |
| Razem/Total:                                                   |            |         |               |        |                                                          | 5.209,315 | -          | 6.120,571 | 476,349 | -      | 433,924 |

### ZAKUP GOTÓWKOWY / CASH PURCHASE

|                                                                  |                                                              |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Dopuszcza się możliwość zakupu gotówkowego po przetargu zamiany. | Cash purchase after switching auction is permitted.          |
| Termin przyjęcia ofert zakupu gotówkowego: 12.05.2022 - 12:15    | Deadline for cash purchase bids approval: 12.05.2022 - 12:15 |