

A. Komunikat o przetargu zamiany obligacji skarbowych						
Information on T-bonds switching auction						
Termin składania ofert Deadline for placing bids			15.03.2018 - 11:00			
Termin rozliczenia przetargu Deadline for auction settlement			19.03.2018 - 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 ofert tego typu w łącznej wartości odkupu wynosi 15%.			Placing of noncompetitive bids is permitted - predicted share of this type of bids in total buy-back value is 15%.			
Seria Series	Data wykupu Maturity date	Kod ISIN ISIN Code	Narosłe odsetki Accrued interest	Wsp. indeksacji Indexation coeff.	Cena zamiany Switching price ¹⁾	
Obligacje odkupowane / Source bonds						
PS0418	25.04.2018	PL0000107314	33,70	-	1.002,80	
PS0718	25.07.2018	PL0000107595	16,23	-	1.004,80	
OK1018	25.10.2018	PL0000109062	0,00	-	992,90	
Obligacje sprzedawane / Settlement bonds						
OK0720	25.07.2020	PL0000110375	0,00	-		
PS0123	25.01.2023	PL0000110151	3,63	-		
WZ0524	25.05.2024	PL0000110615	5,70	-		
WS0428	25.04.2028	PL0000107611	24,71	-		
WZ0528	25.05.2028	PL0000110383	5,70	-		
1) Ceny zamiany zostaną opublikowane ostatniego dnia roboczego przed dniem aukcji do godz. 15:00. Switching prices shall be announced on the last working day before auction day by 15:00 hrs.						

B. Wyniki przetargu zamiany obligacji skarbowych - 15.03.2018 r.							
T-bonds switching auction results - 15.03.2018							
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
PS0418	100,000	0,000	100,000	0,000	964,51		
OK0720	107,464	0,000	107,464	0,000	1,547%		
PS0718	470,000	0,000	0,000	0,000			
OK0720	498,063	0,000	0,000	0,000			
OK1018	87,500	0,000	87,500	0,000	965,00		
OK0720	90,030	0,000	90,030	0,000	1,525%		
PS0418	837,000	40,000	787,000	40,000	1,005,30	0,00%	
PS0123	860,039	41,101	808,503	41,093	2,381%		
PS0718	1.528,500	126,500	854,500	126,500	1,005,20	0,00%	
PS0123	1.561,518	129,232	864,834	128,030	2,383%		
OK1018	445,000	40,000	445,000	40,000	1,005,20	0,00%	
PS0123	437,972	39,368	437,972	39,368	2,383%		
PS0418	365,000	50,000	365,000	50,000	994,21	0,00%	
WZ0524	378,357	51,830	378,357	51,830	-		
PS0718	472,907	0,000	150,000	0,000	994,00		
WZ0524	483,965	0,000	153,201	0,000	-		
OK1018	375,600	0,000	250,000	0,000	994,21		
WZ0524	373,718	0,000	248,247	0,000	-		
PS0418	400,327	30,000	359,832	30,000	958,50	0,00%	
WS0428	423,058	31,704	379,335	31,626	3,235%		
PS0718	858,027	20,000	392,527	20,000	958,61	0,00%	
WS0428	893,030	20,816	407,580	20,767	3,234%		
OK1018	274,366	25,000	274,366	25,000	958,61	0,00%	
WS0428	277,039	25,244	277,039	25,244	3,234%		
PS0418	705,741	25,000	691,729	25,000	963,00	0,00%	
WZ0528	755,527	26,764	740,145	26,750	-		
PS0718	747,437	50,000	332,437	50,000	963,00	0,32%	
WZ0528	795,942	53,245	350,395	52,701	-		
OK1018	0,000	0,000	0,000	0,000			
WZ0528	0,000	0,000	0,000	0,000			
Nagłówki kolumn (wartości nominalne w mln PLN)				Column headings (nominal amounts in PLN mln)			
1. Obligacje odkupowane - obligacje sprzedawane				1. Source T-bonds - Settlement T-bonds			
2. Popyt łączny - odkup / sprzedaż				2. Total demand - buy-back / sale			
3. Popyt niekonkurencyjny - odkup / sprzedaż				3. Non-competitive demand - buy-back / sale			
4. Łączna wartość odkupu / sprzedaży (nominał)				4. Total buy-back - sale (face value)			
5. Wartość odkupu / sprzedaży w drodze ofert niekonkurencyjnych				5. Buy-back / Sale via non-competitive bids			
6. Cena min. i rentowność maks. obligacji sprzedanych				6. Settlement T-bonds min price and max. yield			
7. Stopa redukcji ofert niekonkurencyjnych				7. Non-competitive bids reduction rate			
8. Wartość zakupu gotówkowego po przetargu zamiany				8. Value of cash purchase after switching auction			
Dopuszcza się możliwość zakupu gotówkowego po przetargu zamiany. Termin przyjęcia ofert zakupu gotówkowego: 15.03.2018 - 12:15				Cash purchase after switching auction is permitted. Deadline for cash purchase bids approval: 15.03.2018 - 12:15			
Seria Series	Odkup Buy-back	Zadłużenie Outstanding ²⁾	Seria Series	Sprzedaż Sale	Zadłużenie Outstanding ²⁾		
PS0418	2.303,561	12.295,074	OK0720	197,494	8.584,904		
PS0718	1.729,464	16.999,442	PS0123	2.111,309	17.740,216		
OK1018	1.056,866	18.678,768	WZ0524	779,805	3.184,805		
			WS0428	1.063,954	6.114,992		
			WZ0528	1.090,540	8.819,405		
RAZEM / TOTAL:	5.089,891	-	RAZEM / TOTAL:	5.243,102	-		
2) Po rozliczeniu przetargu / after auction settlement							