

A. Komunikat o przetargu zamiany obligacji skarbowych					
Information on T-bonds switching auction					
Termin składania ofert Deadline for placing bids			10.05.2018 - 11:00		
Termin rozliczenia przetargu Deadline for auction settlement			14.05.2018 - 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					
PS0718	25.07.2018	PL0000107595	20,07	-	1.002,65
OK1018	25.10.2018	PL0000109062	0,00	-	994,80
WZ0119	25.01.2019	PL0000107603	5,45	-	1.003,70
Obligacje sprzedawane / Settlement bonds					
OK0720	25.07.2020	PL0000110375	0,00	-	-
PS0123	25.01.2023	PL0000110151	7,47	-	-
WZ0524	25.05.2024	PL0000110615	8,50	-	-
WS0428	25.04.2028	PL0000107611	1,43	-	-
WZ0528	25.05.2028	PL0000110383	8,50	-	-
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 - 10.05.2018 r.							
T-bonds switching auction results - 10.05.2018							
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
PS0718	103,000	0,000	103,000	0,000	966,10		
OK0720	109,037	0,000	109,037	0,000	1,580%		
OK1018	100,000	0,000	100,000	0,000	966,12		
OK0720	102,969	0,000	102,969	0,000	1,579%		
WZ0119	50,000	0,000	50,000	0,000	965,90		
OK0720	52,239	0,000	52,239	0,000	1,590%		
PS0718	370,628	0,000	360,628	0,000	1,000,30		
PS0123	376,238	0,000	365,977	0,000	2,490%		
OK1018	893,764	135,000	834,764	126,000	1,000,32	7,35%	
PS0123	882,429	133,288	824,005	124,376	2,490%		
WZ0119	721,000	60,000	641,000	60,000	1,000,30	0,00%	
PS0123	723,640	60,220	641,875	60,082	2,490%		
PS0718	307,479	0,000	282,479	0,000	994,00		
WZ0524	313,900	0,000	288,176	0,000	-		
OK1018	255,000	0,000	255,000	0,000	994,11		
WZ0524	253,014	0,000	253,014	0,000	-		
WZ0119	229,787	0,000	25,000	0,000	994,00		
WZ0524	231,589	0,000	25,166	0,000	-		
PS0718	772,025	40,000	772,025	40,000	958,50	0,00%	
WS0428	822,523	42,616	822,523	42,616	3,242%		
OK1018	215,000	50,000	77,000	12,000	958,20	77,06%	
WS0428	223,858	52,060	79,821	12,440	3,246%		
WZ0119	242,109	45,000	233,109	36,000	958,50	22,70%	
WS0428	254,524	47,307	245,062	37,845	3,242%		
PS0718	289,113	0,000	215,375	0,000	972,06		
WZ0528	301,809	0,000	224,637	0,000	-		
OK1018	432,000	50,000	432,000	50,000	972,10	0,00%	
WZ0528	438,255	50,724	438,255	50,724	-		
WZ0119	219,442	0,000	194,442	0,000	972,00		
WZ0528	225,970	0,000	200,122	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: 10.05.2018 - 12:15				Cash purchase after switching auction is permitted. Deadline for cash purchase bids approval: 10.05.2018 - 12:15			
Seria Series	Odkup Buy-back	Zadłużenie Outstanding ²⁾	Seria Series	Sprzedaż Sale	Zadłużenie Outstanding ²⁾		
PS0718	1.733,507	13.457,482	OK0720	264,245	9.935,596		
OK1018	1.698,764	16.671,405	PS0123	1.831,857	22.540,378		
WZ0119	1.143,551	21.089,804	WZ0524	566,356	5.637,060		
			WS0428	1.147,406	9.897,667		
			WZ0528	863,014	10.968,845		
RAZEM / TOTAL:	4.575,822	-	RAZEM / TOTAL:	4.672,878	-		
2) Po rozliczeniu przetargu / after auction settlement							