

A. Komunikat o przetargu zamiany obligacji skarbowych					
Information on T-bonds switching auction					
Termin składania ofert Deadline for placing bids			23.08.2018 - 11:00		
Termin rozliczenia przetargu Deadline for auction settlement			27.08.2018 - 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 - prognostyczny 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%.		
Serial 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					
OK1018	25.10.2018	PL0000109062	0,00	-	998,58
WZ0119	25.01.2019	PL0000107603	1,60	-	1.003,30
OK0419	25.04.2019	PL0000109633	0,00	-	992,37
Obligacje sprzedawane / Settlement bonds					
OK0720	25.07.2020	PL0000110375	0,00	-	
PS0123	25.01.2023	PL0000110151	14,66	-	
WZ0524	25.05.2024	PL0000110615	4,55	-	
WS0428	25.04.2028	PL0000107611	9,34	-	
WZ0528	25.05.2028	PL0000110383	4,55	-	
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 - 23.08.2018 r.							
T-bonds switching auction results - 23.08.2018							
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
OK1018	217,000	0,000	217,000	0,000	970,50		
OK0720	223,278	0,000	223,278	0,000	1,578%		
WZ0119	483,370	0,000	483,370	0,000	970,21		
OK0720	500,653	0,000	500,653	0,000	1,594%		
OK0419	147,383	0,000	147,383	0,000	970,20		
OK0720	150,751	0,000	150,751	0,000	1,595%		
OK1018	1.223,802	30,000	1.032,302	30,000	1.006,71	0,00%	
PS0123	1.197,198	29,348	1.009,267	29,331	2,335%		
WZ0119	1.095,000	25,000	845,000	25,000	1.006,70	0,00%	
PS0123	1.077,988	24,612	831,382	24,597	2,335%		
OK0419	470,000	40,000	212,000	32,000	1.006,81	20,59%	
PS0123	456,928	38,887	205,960	31,088	2,333%		
OK1018	364,913	40,000	264,913	40,000	992,80	0,77%	
WZ0524	365,570	40,072	265,241	40,049	-		
WZ0119	423,174	0,000	348,174	0,000	992,90		
WZ0524	426,506	0,000	350,775	0,000	-		
OK0419	320,000	40,000	320,000	40,000	992,80	0,00%	
WZ0524	318,402	39,800	318,402	39,800	-		
OK1018	145,000	30,000	136,000	21,000	966,32	32,35%	
WS0428	148,406	30,705	139,194	21,493	3,156%		
WZ0119	90,000	25,000	42,000	7,000	966,50	75,30%	
WS0428	92,708	25,752	43,250	7,208	3,154%		
OK0419	430,000	30,000	330,000	30,000	966,51	0,00%	
WS0428	437,508	30,524	335,586	30,508	3,154%		
OK1018	180,836	20,000	170,836	20,000	968,50	0,00%	
WZ0528	185,827	20,552	175,318	20,525	-		
WZ0119	218,890	10,000	145,500	10,000	968,60	0,00%	
WZ0528	226,194	10,334	150,247	10,326	-		
OK0419	70,000	20,000	59,000	9,000	968,50	55,88%	
WZ0528	71,389	20,397	60,171	9,179	-		
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: 23.08.2018 - 12:15				Cash purchase after switching auction is permitted. Deadline for cash purchase bids approval: 23.08.2018 - 12:15			
Serial Series	Odkup Buy-back	Zadłużenie Outstanding ²⁾		Serial Series	Sprzedaż Sale	Zadłużenie Outstanding ²⁾	
OK1018	1.821,051	11.922,806		OK0720	874,682	13.664,482	
WZ0119	1.864,044	13.712,204		PS0123	2.046,609	31.161,124	
OK0419	1.068,383	19.792,696		WZ0524	934,418	12.414,004	
				WS0428	518,030	15.664,731	
				WZ0528	385,736	13.389,861	
RAZEM / TOTAL:	4.753,478	-		RAZEM / TOTAL:	4.759,475	-	
2) Po rozliczeniu przetargu / after auction settlement							