

Skrót najważniejszych informacji

Deweloperzy mieszkaniowi – 16 deweloperów mieszkaniowych opublikowało dane sprzedażowe za 4Q18, sprzedaż spadła o 31% r/r. 12 z nich opublikowało dane o przekazaniach, które łącznie wyniosły blisko 6,9 tys. lokali.

Best – Spółka złożyła pozew przeciw: Kredyt Inkaso, byłym członkom Zarządu Kredyt Inkaso, oraz spółce Grant Thornton Frąckowiak o zapłatę blisko 52 mln.

Famur – Główny akcjonariusz Spółki TDJ Equity I dokonał sprzedaży 10% akcji Spółki, w cenie 4,80 zł za akcję, w ramach procesu przyspieszonej budowy księgi popytu. Spółka zawarła z JSW warunkową umowę sprzedaży 95,01% akcji Przedsiębiorstwa Budowy Szybów za 204 mln zł.

MCI Capital – Spółka zawarła umowę ramową z inwestorem ALSO Holding dotyczącą wspólnego wezwania do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji ABC DATA, w cenie 1,30 zł za akcję, a następnie zbyciu przedsiębiorstw ABC Data i ABC Data Marketing na rzecz inwestora. Wstępna cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC DATA została ustalona na kwotę 141,1 mln zł, a ABC Data Marketing na kwotę 35 mln zł.

OT Logistics – Spółka przyjęła program naprawczy, a dotychczasowy prezes Spółki Zbigniew Nowik złożył rezygnację. Spółka chce kolejnego przesunięcia terminu przeprowadzenia emisji refinansującej do 15 lutego 2019 r.

Polnord – Zarząd Spółki rozważa różne opcje strategiczne, a w szczególności poszukiwanie inwestora strategicznego lub zawarcie aliansu strategicznego. Główny akcjonariusz Polnordu, Hanapeta Holdings wyraził sprzeciw wobec podejmowanych przez zarząd Spółki działań i oświadczył brak zamiaru sprzedaży udziałów w Spółce.

Prime Car Management – Hitachi Capital Polska ogłosił wezwanie do sprzedaży 100% akcji Prime Car Management, po 12,09 zł za akcję.

Voxel – Voxel nabył za 12 mln zł warte 31,5 mln zł wymagalne wierzytelności względem znajdującej się w postępowaniu sanacyjnym spółki Scanix prowadzącej sieć pracowni diagnostycznych. W ramach restrukturyzacji wierzytelności zostaną skonwertowane na 81,7% kapitału spółki.

W tym miesięczniku znajdują Państwo informacje o następujących emitentach:

Abadon Real Estate
ABS Investment
Archicom
Bank Ochrony Środowiska
BBI Development
Best
Braster
CDRL
Cyfrowy Polsat
Dekpol
Elemental Holding
ENEA, Energa
Erbud
Famur
Getin Noble Bank / Getin Holding
Idea Bank
ING Bank Śląski
Kruk
LC Corp
Marvipol
MCI Capital
Millennium Bank
Murapol
Orbis
OT Logistics
PCC Rokita
PKN Orlen
Polnord
Pragma Faktoring
Prime Car Management
Ronson Development
Santander Bank Polska
Tauron Polska Energia
Vantage Development
Voxel

Emisje w trakcie / zapowiedziane

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
BVT	G	1,5			
Kruk	Ag2	25	5	nie	3,50%
PKO BH	Prospekt	2 000			
Remor Solar	B	2			

Zakończone emisje

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
2C Partners			1	nie	9,00%
Auxilia	B	1,3	1,5	tak	10,00%*
CDRL	B	8,9	3	nie	3,50%

Najbliższe wykupy na Catalyst

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Wykup	Marża
PKO Finance	PKO0119	500 (EUR)	5	nie	23.01	2,32%
Ronson	RON0119	10	4	nie	25.01	4,00%
MW Trade	MW0119	10	3	nie	26.01	3,50%
Statima	STA0119	1,7	2	tak	26.01	9,00%*
Echo Investment	ECH0219	100	4,5	nie	19.02	3,60%
BBI Development	BBI0219	22	3	nie	22.02	5,00%
MW Trade	MWT0219	10	3	nie	25.02	3,50%
PKN Orlen	PKN0219	1 000	6,5	nie	27.02	1,60%
Getback	GB10219	20	3	nie	28.02	4,03%
Getback	GBK0219	13,5	3	nie	28.02	4,00%

*oprocentowanie stałe

Informacje ze spółek

Deweloperzy mieszkaniowi

Dotychczas 16 deweloperów mieszkaniowych zaraportowało dane sprzedażowe mieszkań za 4Q18. Wspomniani deweloperzy w 4Q18 sprzedali ok. 5,7 tys. mieszkań, czyli o 31% mniej w ujęciu r/r. Wśród deweloperów, którzy dotychczas opublikowali swoje dane najwyższą dynamikę odnotował Marvipol Development z 239 mieszkańami i wzrostem 24% r/r (jedyne deweloper, który zantowował dodatnią dynamikę sprzedaży). Najwięcej mieszkań w zestawieniu sprzedał Dom Development – 1006, spadek o 4% w stosunku do 4Q17.

W wynikach za 4Q18 12 deweloperów rozpozna przekazania ok. 6,9 tys. mieszkań (brak danych Atal, Robyg, Inpro, Victoria Dom), ale tylko dla 10 z nich dostępne są dane porównawcze za analogiczny okres 2017 r. Tych 10 deweloperów przekazało blisko 4,8 tys. mieszkań i jest to wynik o 10% niższy od 4Q17. Zgodnie ze wstępnymi danymi najwięcej mieszkań w 4Q18 przekazał Dom Development – 1604 (wzrost o 9% względem 4Q17), a drugi w tabeli Murapol przekazał 1389 mieszkań (bd za 4Q17).

Tabela: Sprzedaż lokali

	4Q17	4Q18	rdr	2017	2018	rdr
Archicom	437	361	-17%	1 431	1 370	-4%
Atal	755	633	-16%	2 787	2 420	-13%
Dom Development	1 049	1 006	-4%	3 975	3 602	-9%
Echo Investment	531	267	-50%	1 427	986	-31%
i2 Development	432	54	-88%	813	397	-51%
Inpro	252	163	-35%	739	801	8%
J.W. Construction*	580	280	-52%	1 819	1 248	-31%
LC Corp	600	313	-48%	2 029	1 710	-16%
Lokum Deweloper	401	227	-43%	1 052	1 011	-4%
Marvipol	193	239	24%	765	843	10%
Murapol	1 137	869	-24%	b.d.	3 560	
Polnord	355	83	-77%	1 389	836	-40%
Robyg	768	504	-34%	3 470	2 520	-27%
Ronson	170	134	-21%	815	773	-5%
Vantage Development	305	202	-34%	1 034	824	-20%
Victoria Dom	243	341	40%	808	1 055	31%
Podsumowanie	8 208	5 676	-31%	24 353	23 956	-2%

Źródło: Dane spółek; obliczenia Michael/Ström DM; *sprzedaż brutto

Tabela: Przekazania lokali

	4Q17	4Q18	rdr	2017	2018	rdr
Archicom		726		942	1 329	41%
Atal	bd	bd		2 308	2 678	16%
Dom Development	1 472	1 604	9%	2 929	3 632	24%
Echo Investment	610	483	-21%	1 019	950	-7%
i2 Development	417	72	-83%	502	191	-62%
Inpro	bd	bd		433	679	57%
J.W. Construction	520	215	-59%	1 034	1 085	5%
LC Corp	286	383	34%	1 801	2 036	13%
Lokum Deweloper	457	280	-39%	646	900	39%
Marvipol	370	250	-32%	510	755	48%
Murapol	bd	1 389			2 593	
Polnord	569	968	70%	1 126	1 017	-10%
Ronson	340	57	-83%	832	764	-8%
Vantage Development	280	470	68%	885	1 228	39%
Podsumowanie	5 321	6 897	30%	14 967	19 837	33%

Źródło: Dane spółek; obliczenia Michael/Ström DM

Abadon Real Estate

Murapol poinformował o rozpoczęciu działań mających na celu dokonanie przymusowego wykupu akcji spółki Abadon Real Estate. Po przeprowadzeniu wykupu zamiarem Murapol jest wycofanie papierów wartościowych Emitenta z obrotu na rynku regulowanym GPW.

Abadon RE dokonał przedterminowego całkowitego wykupu obligacji serii 012 na łączną kwotę 10 mln zł oraz serii 013 na łączną kwotę 15 mln zł; a spółka zależna Emitenta dokonała przedterminowego częściowego wykupu obligacji serii B na kwotę 30 mln zł.

Abadon RE wraz ze spółką zależną Petfofox wezwały do sprzedaży 2,8 mln akcji Awbudu, stanowiących 34% ogólnej liczby akcji, po 1,08 zł za sztukę. Wzywające spółki posiadają obecnie 66% akcji Awbudu i po przeprowadzeniu wezwania zamierzają osiągnąć 100% ogólnej liczby głosów w Awbudzie.

ABS Investment

Spółka szacuje, że w 2019 r. osiągnie zysk brutto na poziomie 0,50-0,55 zł na akcję, czyli ok. 4-4,4 mln zł.

Archicom

Spółka zakupiła od mBanku 8 mln akcji spółki Archicom Polska (wcześniej mLokum), stanowiących 28,99 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Cena sprzedaży wyniosła 31,75 mln zł. Jednocześnie Spółka zapłaciła pozostałą część ceny 23 mln zł za akcje spółki Archicom Polska, które nabyła na podstawie przyręczonej umowy zawartej w lipcu 2017 r. Na podstawie zawartych dwóch umów przyręczonej Spółka posiada obecnie 22,147 mln akcji spółki Archicom Polska, stanowiących 79,99 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Bank Ochrony Środowiska

Agencja ratingowa Fitch podwyższyła rating długoterminowy Banku z BB- do B+ z perspektywą stabilną.

BBI Development

Pekao SA wydało zgodę na sprzedaż projektu Centrum Marszałkowska, co było jednym z warunków zawieszających przedwstępnej umowy sprzedaży.

Best

Spółka złożyła pozew przeciw: Kredyt Inkaso S.A., Pawłowi Szewczykowi – byłemu Prezesowi Zarządu Kredyt Inkaso, Janowi Lisickiemu - byłemu Wiceprezesowi Zarządu, oraz spółce Grant Thornton Frąckowiak o zapłatę blisko 52 mln (przy czym odpowiedzialność Grant Thornton jest ograniczona do 2,3 mln zł). W komunikacie Spółka podała, że „dochodzona kwota to równowartość szkody rzeczywistej poniesionej przez Emitenta w związku z nabyciem akcji Kredyt Inkaso po zawyżonej cenie, ustalonej na podstawie nieprawdziwych i nierzetelnych sprawozdań finansowych Kredyt Inkaso za rok obrotowy 2014/2015, (...) a skorygowanych w następnych latach podatkowych.

Braster

NWZ zdecydowało o emisji 23 mln akcji z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 3,2 mln zł.

CDRL

Spółka kupiła 90% udziałów w spółce posiadającej na Białorusi sklepy z artykułami dla dzieci za kwotę 6,4 mln USD, a następnie odsprzedała 15,1% udziałów na rzecz menedżera zarządzającego tą spółką.

Emitent nabył większościowy pakiet 72% udziałów w spółce Lemon Fashion za 1,35 mln USD a także objął 40% udziałów podwyższonym kapitałem zakładowym spółki Sale Zabaw Fikołki za 6 mln zł.

Cyfrowy Polsat

Agencja ratingowa S&P Global Ratings podwyższyła perspektywę ratingu Grupy Cyfrowego Polsatu ze stabilnej do pozytywnej, utrzymując rating korporacyjny na poziomie BB+.

Dekpol

Spółka zależna Emitenta podpisała z mBankiem umowę kredytu obrotowego w wysokości 45,7 mln zł na finansowanie projektu deweloperskiego pod nazwą "Foresta" przy ul. Myśliwskiej w Gdańsku.

Spółka podpisała z 7R umowę na generalne wykonawstwo obiektu magazynowo-biurowego w miejscowości Kokotów. Wynagrodzenie Spółki wyniesie ok. 76 mln zł netto.

Elemental Holding

W czasie NWZ, które odbędzie się 23 stycznia 2019 r., akcjonariusze Spółki zdecydują o upoważnieniu zarządu do nabycia nie więcej niż 34 mln akcji własnych, stanowiących 19,95 proc. kapitału zakładowego spółki. Na skup akcji Elemental Holding ma przeznaczyć maksymalnie 60 mln zł, czyli nie więcej niż 1,75 zł na akcję.

ENEA, Energa

Elektrownia Ostrołęka, w której po 50 proc. udziałów mają Enea i Energa, wydała polecenie do generalnego wykonawcy (konsorcjum GE Power oraz Alstom Power Systems) rozpoczęcia prac dla budowy bloku energetycznego Ostrołęka C.

W związku z uzyskaniem przez Elektrownię Ostrołęka Sp. z o.o. korzystnego wyniku w aukcji rynku mocy oraz wsparcia finansowego w wyniku zawarcia warunkowej umowy mocowej na okres 15 lat, oraz w związku z gotowością do przejścia do kolejnego etapu harmonogramu inwestycji elektrowni Ostrołęka C, tj. Etapu Budowy, ENERGA, ENEA oraz Elektrownia Ostrołęka zawarły Porozumienie, którego intencją jest zawarcie nowej umowy inwestycyjnej określającej zasady współpracy, oraz finansowania projektu elektrowni Ostrołęka C w fazie budowy. ENEA i Energa deklarują zaangażowanie finansowe dla realizacji projektu w wysokości: ENEA 1 miliard złotych, a ENERGA nie mniej niż 1 miliard złotych. Porozumienie zakłada przystąpienie innych inwestorów do umowy, którzy pokryliby pozostałe nakłady finansowe Projektu. Spółki rozpoczęły rozmowy z PGE mogące skutkować zaangażowaniem PGE w projekt.

Erbud

Spółka zależna Emitenta podpisała umowę o wartości 25,97 mln zł netto na wykonanie remontu nawierzchni dróg krajowych administrowanych przez GDDKiA Oddział w Bydgoszczy.

Emitent podpisał z Equal Real Estate umowę o wartości 40 mln zł na budowę budynku usługowo-hotelowego w Krakowie.

Famur

Główny akcjonariusz Spółki TDJ Equity I dokonał sprzedaży 10% akcji Spółki w ramach procesu przyspieszonej budowy księgi popytu, tym samym zmniejszając swój udział z 56,9% do 46,9%. Cena sprzedaży jednej została akcji ustalona na poziomie 4,80 zł.

Spółka zawarła z JSW warunkową umowę sprzedaży 95,01% akcji Przedsiębiorstwa Budowy Szybów za 204 mln zł.

Spółka zależna Emitenta FAMAK uzyskała od PKO BP limit na gwarancje bankowe w wysokości 50 mln zł.

Emitent podpisał z chińską firmą Shenhua Logistics Group umowę na dostawę zestawu urządzeń do podziemnej eksploatacji niskich pokładów węgla kamiennego. Wartość Umowy wynosi 16,7 mln EUR.

Getin Noble Bank / Getin Holding

Agencja ratingowa Moody's poinformowała o obniżeniu długookresowego ratingu depozytów Banku z B1 do B2 i perspektywy z „pod obserwacją” do „negatywnej”.

GPW zakwalifikowała Getin Holding na listę alertów i wykreśliła akcje spółki z mWIG40. Kwalifikacja ma charakter techniczny i wynika z kształtowania się średniego kwartalnego kursu akcji poniżej progu 50 groszy. Z związku z tym Getin Holding zdecydował o rozpoczęciu przygotowania procesu scalenia akcji. Przeprowadzenie procesu scalenia ma na celu zwiększenie kursu odniesienia akcji do co najmniej 0,5 zł.

Idea Bank

EuroRating utrzymał rating Banku na niezmiennym poziomie B+ z perspektywą negatywną.

ING Bank Śląski

Bank, wspólnie ze swoją spółką zależną, ING Investment Holding podpisali z NN Investment Partners International Holdings przedwstępłą umowę zakupu, na podstawie której ING Investment Holding zobowiązuje się nabyć 45% akcji NN IP TFI. Cena została ustalona w wysokości 177,2 milionów zł. Kupujący będzie uprawniony do otrzymania dywidend począwszy od dywidendy wypłaconej z zysku netto za 2018 rok. Bank szacuje, że transakcja obniży skonsolidowany łączny współczynnik kapitałowy oraz współczynnik Tier 1 o ok 15p.b.

KNF wydał zgodę na rozpoczęcie działalności ING Bank Hipoteczny S.A.

Kruk

Emitent zawarł na rynku hiszpańskim umowę nabycia wierzytelności z tytułu niezabezpieczonych kredytów konsumenckich oraz wierzytelności małych i średnich przedsiębiorstw o łącznej wartości nominalnej wynoszącej ok. 246 mln EUR.

Emitent zawarł z ING Bank Śląski S.A. umowę o kredyt w kwocie 200 mln zł oraz z Bankiem Pocztowym na 50 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie zakupu pakietów wierzytelności.

LC Corp

Spółka zawarła umowę kupna nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Orawskiej, o powierzchni 1,1ha za łączną cenę 8,5 mln zł netto, gdzie zamierza zrealizować projekt inwestycyjny z szacowaną ilością 203 lokali mieszkalnych.

Marvipol

Jednostka współzależna Emitenta i Panattoni Group realizująca projekt magazynowy w okolicach Warszawy podpisała z Santander Bank Polska umowę kredytu budowlanego na kwotę 14,9 mln EUR i kredytu VAT w wysokości 14 mln zł

Spółka zależna Emitenta podpisała umowę nabycia nieruchomości, na którą składa się kilka działek gruntu o łącznej powierzchni ok. 2,5 ha, zlokalizowanej w Warszawie, za cenę 54,3 mln zł netto, na której Emitent zamierza zrealizować inwestycję deweloperską.

MCI Capital

MCI.PrivateVentures FIZ zawarł umowę przyrzeczoną sprzedaży wszystkich posiadanych przez Zbywcę udziałów w kapitale zakładowym Dotcard (75,40% kapitału zakładowego spółki). Cena sprzedaży wyniosła 263,5 mln zł.

MCI Capital zawarł umowę ramową z inwestorem ALSO Holding dotyczącą wspólnego wezwania do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji ABC DATA (w którym głównym udziałowcem posiadającym 60,72% udziałów jest MCI Venture Projects), a następnie zbyciu przedsiębiorstw ABC Data i ABC Data Marketing na rzecz inwestora. Zgodnie z umową wstępna cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC DATA została ustalona na kwotę 141,1 mln zł, a ABC Data Marketing na kwotę 35 mln zł. Cena akcji ustalona w wezwaniu wynosi 1,30 zł.

Millennium Bank

UOKiK wydał zgodę na przejęcie przez Millennium Bank kontroli nad Euro Bankiem.

Murapol

Spółki zależne Emitenta podpisały łącznie trzy umowy przedwstępne zakupu nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Buforowej o powierzchniach kolejno: 10,7 tys. m² za 6,7 mln zł netto, 21,5 tys. m² za 16,6 mln zł netto, oraz 0,45 ha za 6,5 mln zł netto.

Emitent dokonał częściowego przedterminowego wykupu obligacji serii S o wartości nominalnej 5 mln zł oraz przedterminowego wykupu wszystkich obligacji serii Z o łącznej wartości nominalnej 3,4 mln zł

Spółka zależna Emitenta pozyskała kredyt w Wielkopolskim Banku Spółdzielczym z przeznaczeniem na refinansowanie zakupu nieruchomości gruntowej położonej przy ul. Cybernetyki 15 w Warszawie.

Orbis

Emitent podpisał umowę z generalnym wykonawcą, której przedmiotem jest budowa hotelu ibis Styles w Szczecinie przy ulicy Panieńskiej 10. Wynagrodzenie GW wyniesie 41,5 mln zł netto.

Emitent zawarł warunkową umowę sprzedaży nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich o łącznej powierzchni 7 919 m² za kwotę 44 mln zł netto.

OT Logistics

Spółka przyjęła program naprawczy, a dotychczasowy prezes Spółki Zbigniew Nowik złożył rezygnację. Celem zatwierdzonego planu ma być przede wszystkim zwiększenie rentowności EBITDA (do ok. 10% w 2020 r.) oraz poprawa płynności finansowej grupy.

Spółka zwołała na 25 stycznia zgromadzenie obligatariuszy serii D (o wartości nominalnej 100 mln zł) w celu przesunięcia terminu emisji refinansującej do 15 lutego, która wg ostatnich ustaleń miała się zadziać do 16 stycznia. 16 stycznia mija też termin spłaty kredytów bankowych oraz termin wykupu wartych 17,9 mln zł nienotowanych na Catalyst obligacji serii G. Spółka zwołała zgromadzenie obligatariusz serii G w celu wydłużenia terminu spłaty.

Z kolei obligatariusze serii F (o łącznej wartości nominalnej 25,4 mln zł) zapadającej w lutym 2020 r. nie wyrazili zgody na przesunięcie terminu spłaty do listopada 2020 r. W kowenantach tej serii wyrażono zgodę na naruszenie wskaźników rentowności EBITDA i dług netto/EBITDA (odpowiednio 5 proc. oraz 4,0x) do końca 2019 r. łącznie.

OT Port Świnoujście – spółka z grupy OT Logistics, zgodziła się na rozwiązanie umowy z klientem, za co otrzyma jednorazowe wynagrodzenie w kwocie 20 mln zł netto. Roczne przychody z tyt. umowy z klientem wynosiły ok. 8 mln zł

PCC Rokita

Spółka poinformowała o zamiarze pozyskania kredytu inwestycyjnego z EBI na realizację projektu, obejmującego rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych.

PKN Orlen

Zarząd oraz Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. zatwierdzili aktualizację strategii Grupy Orlen na lata 2019-2022. Emitent przyjął następujące cele finansowe i operacyjne:

- średnioroczny zysk EBITDA LIFO (przed odpisami) w kwocie 10,3 mld zł,
- średnioroczne nakłady inwestycyjne (CAPEX) w wysokości 6,8 mld zł,
- dźwignia finansowa poniżej 30%,
- kowenant dług netto/EBITDA poniżej 1,5,
- utrzymanie rating'u na poziomie inwestycyjnym,
- systematyczna wypłata dywidendy uwzględniająca sytuację finansową

Powyższe cele nie uwzględniają procesu zakupu akcji i integracji z Grupą Lotos. Po uzyskaniu zgody Komisji Europejskiej i nabyciu kontrolnego pakietu akcji Grupy Lotos zostanie opublikowana nowa strategia Grupy.

Emitent identyfikuje prawdopodobieństwo odwrócenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 4 kwartał 2018 roku części dokonanych historycznie odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego Grupy Unipetrol. Może to mieć istotny pozytywny negotówkowy wpływ na wysokość skonsolidowanego zysku operacyjnego EBITDA Grupy Kapitałowej.

Spółka z Grupy Orlen rozpoczęła badania środowiskowe oraz pomiary warunków wietrzności na obszarze posiadanej koncesji na morską farmę wiatrową na Bałtyk. Łączna moc tej inwestycji może wynieść nawet 1200 MW.

Polnord

Zarząd Polnordu poinformował, że w związku z trwającym przeglądem opcji strategicznych zamierza w najbliższym czasie sfinalizować proces wyboru doradcy biznesowego. Zarząd Spółki poinformował, że będzie rozważał różne opcje strategiczne, a w szczególności rozważy poszukiwanie inwestora strategicznego lub zawarcie aliansu strategicznego. Jednocześnie główny akcjonariusz Polnordu, Hanapeta Holdings wyraził sprzeciw wobec podejmowanych przez spółkę działań i oświadczył brak zamiaru sprzedaży akcji w Spółce.

Spółka zawarła umowę korporacyjnej linii kredytowej z Getin Noble Bank SA do kwoty 30 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności prowadzonej przez Spółkę.

Pragma Faktoring

Komisja Nadzoru Finansowego (po 14 miesiącach od złożenia prospektu przez Spółkę) podjęła decyzję o zatwierdzeniu prospektu emisyjnego Emitenta. Prospekt będzie podstawą do emisji i publicznego oferowania kolejnych serii obligacji o łącznej wartości nie wyższej niż 50 mln złotych.

Prime Car Management

Hitachi Capital Polska ogłosił wezwanie do sprzedaży 11 908 840 akcji Prime Car Management, stanowiących 100% głosów, po 12,09 zł za akcję. Jest to kontroferta do wezwania ogłoszonego jeszcze w listopadzie przez PKO Leasing po 11,38 zł za akcję, które zarząd Spółki uznał za nieodpowiadające wartości godziwej.

Ronson Development

Akcjonariusze Spółki zdecydują 24 stycznia o przeznaczeniu do 2 mln zł na skup akcji własnych.

Santander Bank Polska

Bank poinformował o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych, którymi zostanie objęte do 1 400 pracowników.

Tauron Polska Energia

Spółka podpisała z BGK umowę kredytu na 1 mld zł z przeznaczeniem na: refinansowanie obligacji Spółki objętych przez BGK w latach 2014-2015, których termin wykupu przypada w latach 2019-2020 (w łącznej kwocie 270 mln zł), oraz finansowanie wydatków inwestycyjnych.

Vantage Development

NWZ podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy nadzwyczajnej, pochodzącej z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, w wysokości 11,2 mln zł, tj. 0,23 zł na jedną akcję.

Voxel

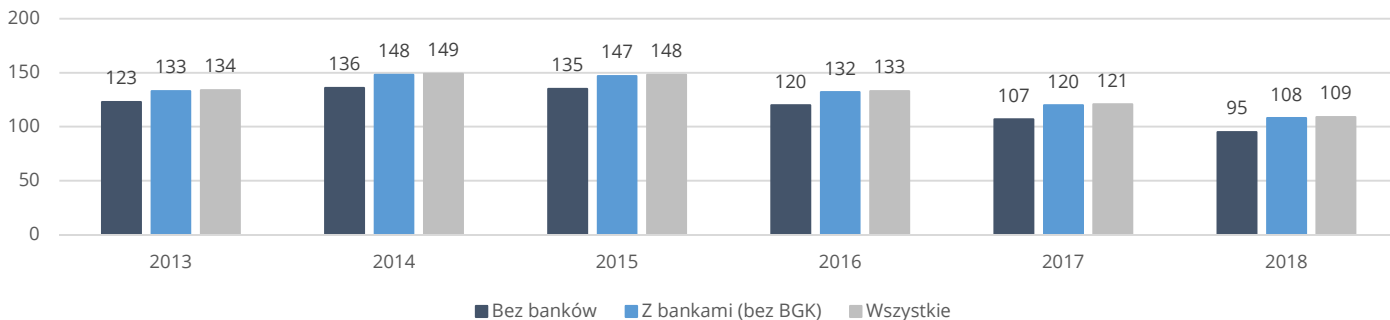
Voxel nabył za 12 mln zł warte 31,5 mln zł wymagalne wierzytelności względem znajdującej się w postępowaniu sanacyjnym spółki Scanix prowadzącej sieć pracowni diagnostycznych. W ramach restrukturyzacji wierzytelności zostaną skonwertowane na 81,7% kapitału spółki.

ZM Ropczyce

Grupa akcjonariuszy składająca się z członków zarządu oraz pracowników spółki, działających na podstawie porozumienia wezwała do sprzedaży 159.124 akcji ZM Ropczyce, po 30,35 zł za akcję. Nabywającym akcje jest spółka Zakłady Magnezytowe Ropczyce, która w wyniku wezwania zamierza osiągnąć 32,99 proc. głosów.

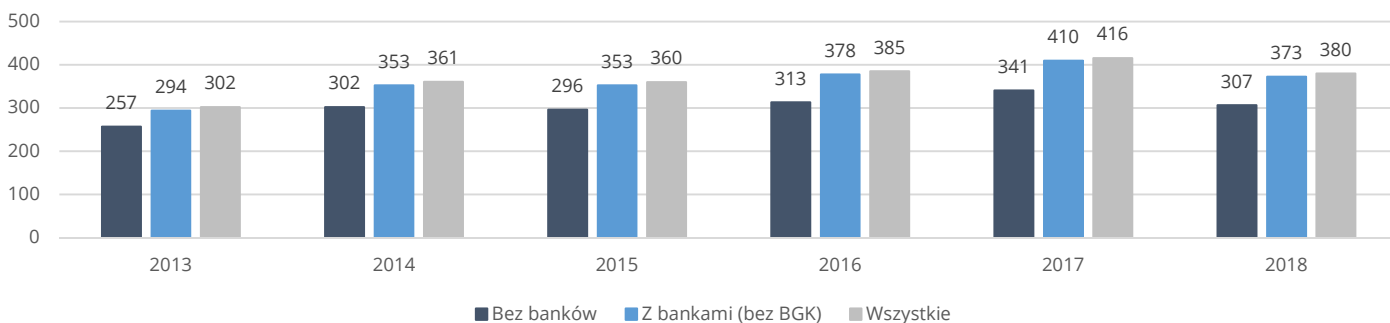
Statystyki rynkowe - Catalyst

Liczba emitentów obligacji korporacyjnych na koniec okresu



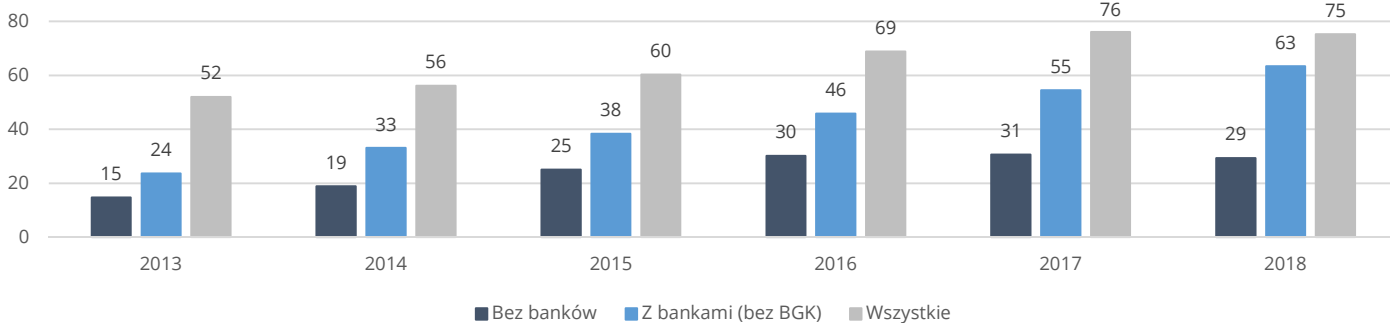
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Liczba serii obligacji korporacyjnych na koniec okresu



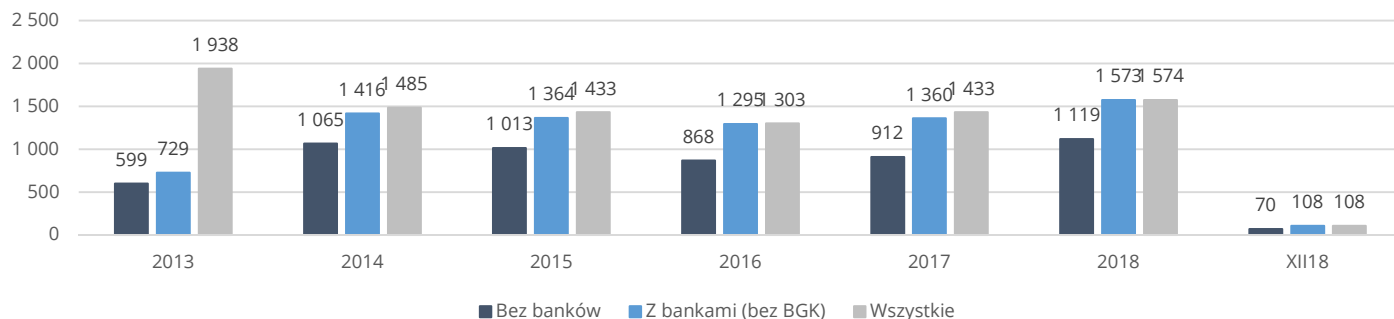
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Outstanding obligacji korporacyjnych na koniec okresu (mld zł)



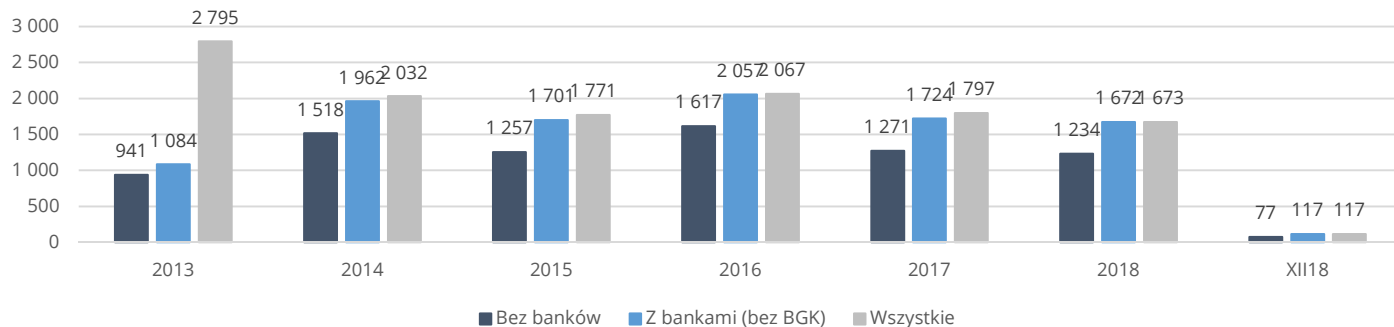
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Obrót obligacji korporacyjnych – transakcje sesyjne (mln zł)



Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Obrót obligacji korporacyjnych – transakcje sesyjne oraz pakietowe (mln zł)



Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

MIESIĘCZNIK KREDYTOWY (DALEJ „MAGAZYN”) NIE STANOWI PORADY INWESTYCYJNEJ LUB PODATKOWEJ ANI REKOMENDACJI INWESTYCYJNEJ, NIE JEST RÓWNIEŻ WSKAZANIEM, ŻE NABYCIE OBLIGACJI LUB REZYGNACJA Z TEJ FORMY INWESTOWANIA JEST WŁAŚCIWYM ROZWIĄZANIEM DLA KONKRETNIEGO INWESTORA.

NINIEJSZY MATERIAŁ W SZCZEGÓLNOŚCI NIE JEST PROPOZYCJĄ NABYCIA W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 34 USTAWY O OBLIGACJACH Z DNIA 15 STYCZNIA 2015 R. (DZ. U. Z 2015 R. POZ. 238) ANI NIE STANOWI OFERTY W ROZUMIENIU ART. 66 KODEKSU CYWILNEGO. INWESTOWANIE W OBLIGACJE OBARCZONE JEST SZEREGIEM RYZYK, KTÓRE NALEŻY WZIĄĆ POD UWAGĘ NABYWAJĄC TE PAPIERY WARTOŚCIOWE.

MAGAZYN MA CHARAKTER OPINII JEGO AUTORÓW I NIE MOŻE STANOWIĆ PODSTAWY PODJĘCIA DECYZJI INWESTYCYJNEJ, A AUTORZY MAGAZYNU NIE PONOSZĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA SKUTKI TAKICH DECYZJI PODJĘTYCH NA JEGO PODSTAWIE. MAGAZYN STANOWI INFORMACJĘ HANDLOWĄ W ROZUMIENIU USTAWY Z DNIA 18 LIPCA 2002 R. O ŚWIADCZENIU USŁUG DROGĄ ELEKTRONICZNĄ (T.J: DZ. U. 2013 R. POZ. 1422) I ZOSTAŁ SPORZĄDZONY PRZEZ MICHAEL/STRÖM DOM MAKLERSKI S.A. (DALEJ „DOM MAKLERSKI”) Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY AL. JEROZOLIMSKICH 134, 02-305 WARSZAWA, ADRES E-MAIL: KONTAKT@MICHAELSTROM.PL. DOM MAKLERSKI INFORMUJE, ŻE INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEDSTAWIONE W NINIEJSZYM MATERIALE MOGĄ STANOWIĆ PRZEDMIOT INWESTYCJI DLA PODMIOTÓW Z NIM POWIĄZANYCH.

ZEZWOLENIE KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO NR DRK/WL/4020/10/25/107/1/13 Z DNIA 04 CZERWCA 2013 ROKU ORAZ NR DRK/WL/4020/13/26/16/107/1 Z DNIA 24 MAJA 2016 ROKU.
