

Informacje ze spółek

Alior Bank

Spółka podjęła decyzję o utworzeniu dodatkowej rezerwy na zwroty dotyczące przedterminowych spłat kredytów detalicznych dokonanych przed 11 września 2019 r. w wysokości **186 mln zł**, która w całości powiększy pozostałe koszty operacyjne w IV kwartale 2019 r.

Alior Bank opublikował sprawozdanie finansowe za rok 2019. Strata netto grupy w IV kwartale 2019 roku wyniosła **19,9 mln zł** - wynika z wyliczeń PAP Biznes na podstawie raportu rocznego. Konsensus oczekiwań zakładał wypracowanie przez bank zysku netto na poziomie 5,1 mln zł.

Bank opublikował strategię na lata 2020-2022. W jej ramach spółka nie planuje wypłaty dywidendy.

Archicom

Spółka w ramach programu emisji obligacji do 250 mln zł, uplasował w lutym **90 mln zł** przy popycie zgłoszonym na kwotę 173 mln zł. Marża ponad WIBOR spadła względem ostatniej emisji, z poziomu 3,3% do 2,45%, jednak kompensując to inwestorom skróceniem okresu spłaty z 4 do 2 lat.

Archicom rozwiązał przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości gruntowej położonej w Poznaniu – Śródka, o powierzchni ok. 1,3 ha. Powodem rozwiązania Umowy Przedwstępnej było nieuzyskanie przez sprzedającego ostatecznej decyzji o pozwoleniu na budowę.

Spółka zawarła umowę przedwstępną na zakup zabudowanej nieruchomości gruntowej, położonej w Poznaniu w dzielnicy Jeżyce, o powierzchni 0,7311 ha, za cenę **13.000.000,00 zł netto**.

Jednostka zależna spółki zawarła z osobą prawną przedwstępną umowę dotyczącą sprzedaży nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Romualda Traugutta, o powierzchni ok. 4.500 m², zabudowanej budynkiem biurowym (City One), o powierzchni zabudowy ok. 2.000 m² i powierzchni najmu ok. 12.000 GLA. Ostateczna cena za zbywaną nieruchomość wyniesie około **34 mln EUR** i zostanie wskazana w przyrzeczonej umowie sprzedaży. Przedwstępna umowa sprzedaży przewiduje, że zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży nastąpi nie później niż do dnia 31 stycznia 2021 r.

Spółka zawarła warunkową umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego niezabudowanej nieruchomości gruntowej położonej we Wrocławiu, obręb Kleczków, o powierzchni 0,3270 ha za cenę netto w wysokości 8.770.000,00 PLN.

Spółka poinformowała, że w dniu 13 stycznia 2020 roku podjęła w porozumieniu z większościami akcjonariuszami Spółki, decyzję o rozpoczęciu przeglądu potencjalnych opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem długoterminowym Spółki. Zarząd będzie dążył do zapewnienia możliwie najlepszej pozycji rynkowej oraz wzrostu wartości dla wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z komunikatem - grupa Archicom chce sprzedać w 2020 r. 1.500 - 1.700 lokali i przekazać aktami notarialnymi 1.400 - 1.600 lokali.

Atal

Zarząd spółki zdecydował o utworzeniu programu emisji obligacji o łącznej wartości do 150 mln zł.

Benefit System

Spółka przedterminowo spłaci notowane papiery BNF0621, BNF1221 i BNF0322. Pierwsze i trzecie z wykupi 30 marca, a drugie 13 marca. Zależnie od serii, właściciele obligacji otrzymają od 0,125 do 0,5% premii za wcześniejszy wykup. Ich łączna wartość to **około 30,25 mln zł**.

W tym miesięczniku znajdują Państwo informacje o następujących emitentach:

Alior Bank, Archicom, Atal, Benefit Partners, Braster, CCC, Columbus Energy, Dekpol, Echo Investment, Erbud, Getback, Getin Noble Bank, Ghelamco Invest, i2 Development, Idea Bank, Indos, Inpro, Kruk, Lokum Deweloper, Marvipol Development, MCI, OT Logistics, PCC Exol, Polnord, Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX, Unibep, Vantage Development, Vivid Games, Work Service, Zakłady Mięsne Henryk Kania.

Braster

Spółka nie dokonała spłaty zobowiązań z tytułu odsetek oraz częściowego wykupu obligacji serii A w kwocie **1,02 mln zł**, należnych Obligatariuszom na dzień 1 marca 2020 r. Brak możliwości przeprowadzenia okresowej amortyzacji obligacji serii A oraz wypłaty odsetek wynika z konieczności wydatkowania środków pozostających w dyspozycji Spółki na koszty zespołów realizujących prace badawczo rozwojowe w ich finalnych etapach oraz konieczność realizacji płatności zobowiązań związanych z bieżącym funkcjonowaniem Spółki.

CCC

Spółka dokonała aktualizacji wartości instrumentów finansowych z tytułu opcji nabycia, co będzie miało dodatni wpływ na wynik finansowy Grupy i wyniesie **2,9 mln PLN**.

Dodatkowo spółka rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie ulgi strefowej, w wysokości **37 mln PLN**.

Columbus Energy

Spółka otrzymała informację o wydaniu przez zarządzającego Krakowskim Parkiem Technologicznym, działającym w imieniu Ministra Rozwoju, Decyzji o wsparciu dla Columbus Energy S.A. na prowadzenie działalności gospodarczej.

Spółka szacuje, że ulga wyniesie od **7 000 000 do 10 000 000 złotych** i zostanie wykorzystana w okresie do 3 lat.

Dekpol

Spółka zawarła z firmą Iglotex umowę o generalne wykonawstwo inwestycji, polegającą na zaprojektowaniu i wykonaniu, jako generalny wykonawca, inwestycji obejmującej wybudowanie budynku produkcyjno- magazynowego Iglotex w Skórczu o powierzchni netto 24 tys. m kw. Wynagrodzenie ryczałtowe ma wynieść **ok. 9% przychodów** Grupy Kapitałowej Emitenta za 2018 r. powiększone o podatek VAT.

Spółka zawarła z podmiotem wskazanym przez Panattoni Development Europe umowę o roboty budowlane obejmujące wykonanie i oddanie do użytkowania centrum magazynowo-produkcyjnego z zapleczem socjalno-biurowym wraz z wartownią i pompownią oraz wykonanie wszelkich robót towarzyszących oraz prac projektowych w Jawczycach, gm. Ożarów Mazowiecki. Ryczałtowe wynagrodzenia netto zostało ustalone na poziomie **ok. 5% przychodów** Grupy Kapitałowej Emitenta za 2018 r.

Spółka przedstawiła wstępne informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej DEKPOL w segmencie deweloperskim w 2019 roku:

- liczba sprzedanych lokali: 382 lokali, wobec 569 lokali sprzedanych w 2018 roku (na podstawie zawartych umów rezerwacyjnych, deweloperskich i przedwstępnych),

- liczba lokali, które zostaną rozpoznane w wyniku finansowym: 490 lokali, wobec 591 lokali rozpoznanych w 2018 roku (na podstawie zawartych notarialnych umów przenoszących własność lokalu). Na dzień 31 grudnia 2019 r. łączna liczba lokali oferowanych przez Grupę do sprzedaży wynosiła 189. Spółka poinformowała o podpisaniu aneksu do umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej z Bankiem BNP Paribas. Zgodnie z aneksem koniec bieżącego okresu udostępnienia dla kredytu w rachunku bieżącym, kredytu odnawialnego i linii gwarancyjnej został ustalony odpowiednio na koniec marca i lipca 2020 r. oraz na koniec stycznia 2021 r., a łączny limit kredytowania został ustalony na 17 mln zł (dotychczas 34 mln zł).

Echo Investment

Spółki z grupy Echo Investment podpisały przedwstępne umowy zakupu zabudowanych nieruchomości w Poznaniu, Łodzi i Krakowie za łączną cenę co najmniej 42,5 mln euro netto.

Łączna powierzchnia nieruchomości gruntowych, będących przedmiotem transakcji, wynosi około 190.000 mkw. Zawarcie umów przyrzeczonych powinno nastąpić nie później niż na początku 2021 roku.

Umowy przedwstępne zakupu nieruchomości zostały zawarte ze spółkami, które wchodzi w skład grupy Tesco.

Spółka przekazała miesięczną informację o sprzedaży i przekazaniach mieszkań.

Zawarte przedwstępne umowy sprzedaży mieszkań:

- 84 umów zawartych w styczniu 2020 r., w porównaniu do 94 umów zawartych w styczniu 2019 r.

Liczba mieszkań przekazana klientom:

- 73 mieszkań przekazanych w styczniu 2020 r., w porównaniu do 5 mieszkań przekazanych w styczniu 2019 r.

Erbud

Spółka poinformowała o zawarciu umowy o roboty budowlane i generalne wykonawstwo o wartości łącznej **69 915 595,45 zł netto** na realizację Hotelu we Wrocławiu przy ul. Sienkiewicza.

Zakończenie całości robót zostało przewidziane w terminie 22 miesięcy od daty rozpoczęcia robót.

Spółka poinformowała o zawarciu umowy o roboty budowlane i generalne wykonawstwo o wartości łącznej **167 717 139,41 zł netto** na realizację Domu Studenckiego Base Camp we Wrocławiu przy ul. Sienkiewicza.

Zakończenie całości robót zostało przewidziane w terminie 26 miesięcy od daty rozpoczęcia robót.

Getback

W dniu 24 lutego 2020 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu wydał postanowienia o oddaleniu zażalenia wierzyciela na postanowienie z dnia 30 grudnia 2019 r. o odrzuceniu zażalenia wierzyciela na postanowienie o zatwierdzeniu układu z dnia 6 czerwca 2019 r.

Powyższe oznacza, iż **postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej z dnia 6 czerwca 2019 r. o zatwierdzeniu układu uprawomocniło się.**

Spółka poinformowała, że odzyski za styczeń 2020 r. wyniosły: **12 390 673 PLN**

Porównując do poprzedniego miesiąca odzyski faktycznie zrealizowane spadły z kwoty 13 343 851 PLN czyli o 7%.

Spółka otrzymała informacje o wniesieniu przez akcjonariusza Spółki – osobę fizyczną - do Sądu Okręgowego w Warszawie powództwa przeciwko Spółce, o uchylenie uchwał nr 19 oraz 20 Walnego Zgromadzenia Spółki podjętych w dniu 19 grudnia 2019 r. Pozew nie został na dzień dzisiejszy skutecznie doręczony Emitentowi.

Getin Noble Bank

Zarząd Getin Noble Banku podjął decyzję o dalszym dostosowaniu struktury zatrudnienia banku do rzeczywistych potrzeb biznesowych. Celem planowanych zmian jest dalsza poprawa efektywności kosztowej oraz wzmocnienie zdolności przychodowych banku. W efekcie zakładanej restrukturyzacji do czerwca 2020 roku zwolnienia obejmą nie więcej niż 250 osób.

Ghelamco Invest

Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt Ghelamco Invest w związku z ofertą publiczną

obligacji, emitowanych w ramach VIII programu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej do 350 mln zł.

i2 Development

Spółka poinformowała o wykupie obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej 12.819.000 zł oraz o częściowym, przedterminowym wykupie obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 2.922.000 zł.

Spółka pośrednio zależna zawarła umowę nabycia prawa własności zabudowanej nieruchomości stanowiącej działkę numer 4/2 o powierzchni 0,5816 ha, położonej we Wrocławiu przy ulicy Grabiszyńskiej („Nieruchomość”). Cena nabycia Nieruchomości wyniosła 9.428.701,22 zł brutto i została już zapłacona.

Idea Bank

UOKiK nałożył na Idea Bank obowiązek usunięcia trwających skutków naruszenia zbiorowych interesów konsumentów w ten sposób, że bank dokona wypłaty **wszystkim obligatariuszom**, którzy nabyli obligacje GetBack w związku ze złożeniem im propozycji nabycia tych obligacji rekompensaty publicznej w wysokości 20% liczonej od kwoty zainwestowanych środków w wysokości 50.000 zł jako minimalnego progu wymaganego przy zapisie na obligacje GetBack.

Oznacza to, że obligatariusze, którzy złożą stosowne wnioski, otrzymają rekompensatę w wysokości 20 proc. zainwestowanych środków, liczoną dla kwoty do 50 tys. zł, czyli **10 tys. zł**.

Spółka wstępnie szacuje, że w przypadku uprawomocnienia się decyzji, co skutkować będzie wykonaniem zobowiązań z niej wynikających, kwota rekompensaty może kształtować się na poziomie około **42.000.000 PLN**.

Indos

Spółka opublikowała sprawozdanie finansowe za rok 2019, **zysk netto wyniósł 4 177 936,24 zł (3 394 676,10 zł w 2018) przy przychodach na poziomie 15 711 701,13 zł (14 960 408,65 zł rok wcześniej)**.

Inpro

Powiatowy Inspektor Nadzoru Budowlanego w Gdyni udzielił spółce Inpro pozwolenia na użytkowanie siedmiu budynków wielorodzinnych na osiedlu Azymut w Gdyni.

Kruk

Spółka zaktualizowała szacunek zysku netto grupy za 2019 rok **do 277 mln zł z 304 mln zł** szacowanych wcześniej. Według wycień PAP Biznes, zysk netto grupy za czwarty kwartał wyniósł **32,2 mln zł**, co oznacza spadek o **37% r/r**.

Lokum Deweloper

Spółka zależna zawarła umowę kredytu nieodnawialnego na finansowanie bieżącej działalności z Alior Bankiem, na mocy której otrzymała do dyspozycji kredyt w wysokości **28.189.031,00 zł** z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie nakładów związanych z realizacją projektu deweloperskiego "Lokum Siesta" - Etap II - budynek C w Krakowie przy ul. Kobierzyńskiej.

Kredyt udzielony jest na okres 28 miesięcy, do dnia 15 czerwca 2022 roku.

Spółka szacuje, że w latach 2020-2021 sprzeda łącznie ok. 1,5 tys. mieszkań, z czego ok. 500 lokali w tym roku. Spółka nie zamierza skupiać się na liczbie sprzedanych mieszkań, a na wyniku finansowym i cenie.

Marvipol Development

Spółki celowe Marvipol Development zawarły z LaSalle Investment Management KVG dwie

przedwstępne umowy sprzedaży nieruchomości magazynowych. Wstępna cena sprzedaży wynosi **ok. 29,6 mln euro netto**.

Zawarcie umów przyrzeczonych powinno nastąpić do 30 czerwca 2020 r., ale termin ten może być wydłużony.

Spółka poinformowała o emisji i przydziale niezabezpieczonych obligacji serii Z o **łącznej wartości nominalnej 27.000.000 PLN**.

Wykup obligacji nastąpi w dniu 11 lutego 2023 r., tj. po upływie 36 miesięcy od dnia emisji; w dniu płatności odsetek przypadających po upływie 2 lat od dnia emisji obligacji, spółka przeprowadzi częściowy wykup 30% łącznej liczby wyemitowanych obligacji.

MCI Capital

Spółka poinformowała o nabyciu w celu umorzenia **945.259 sztuk akcji własnych**. Nabyte akcje stanowią **1,785%** udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Nabycie 945.259 sztuk akcji własnych po cenie jednostkowej w wysokości 11,00 złotych za jedną akcję nastąpiło w związku z Zaproszeniem do składania ofert sprzedaży akcji MCI Capital S.A.

Spółka dokonała przedterminowego wykupu obligacji serii Po łącznej wartości nominalnej **37.000.000,00 złotych**.

OT Logistics

Spółka poinformowała, że wskutek złożonego w dniu 21 lutego 2020 r. oświadczenia o wypowiedzeniu przez PKP Energetyka S.A., rozwiązaniu ze skutkiem natychmiastowym od dnia 25 lutego 2020 r. ulegnie umowa sprzedaży energii elektrycznej i świadczenia usług przesyłowych zawarta pomiędzy PKP Energetyka a STK S.A., spółką zależną Emitenta prowadzącą działalność w zakresie m.in. usług transportu kolejowego.

Zarząd Emitenta wspólnie z Zarządem STK analizuje wpływ rozwiązania w/w umowy na możliwość prowadzenia przez STK dalszej działalności.

Spółka zawarła porozumienie z Głównym Akcjonariuszem w sprawie zasilenia płynności w formie dokapitalizowania lub pożyczki podporządkowanej.

Z zastrzeżeniem warunków opisanych w Porozumieniu, Akcjonariusz zobowiązał się do zapewnienia Spółce dokapitalizowania poprzez:

- objęcie 1.500.000 akcji serii E w podwyższonym kapitale zakładowym bądź,
- udzielenie Spółce niezabezpieczonej pożyczki podporządkowanej na kwotę 9.000.000 PLN albo kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy wartością Akcji faktycznie objętych przez Akcjonariusza zgodnie z punktem (1) a kwotą 9.000.000 PLN (Pożyczka).

łączna kwota dokapitalizowania nie będzie niższa niż 9.000.000,00 zł.

PCC Exol

Spółka poinformowała o zakończeniu subskrypcji obligacji serii C1, w ramach której przydzieliła obligacje o wartości **20 mln zł**. Stopa redukcji obligacji wyniosła **58,57%**.

Polnord

Cordia International ogłasza wezwanie na 33.501.018 akcji Polnordu, oferując **za jedną akcję 3,55 zł**. W wezwaniu pośredniczy BM PKO BP.

Zapisy w wezwaniu przyjmowane będą od 5 marca do 3 kwietnia.

Wzywający ma obecnie 64.042.109 akcji Polnordu stanowiących ok. 65,66 proc. kapitału spółki. W wyniku wezwania Cordia International chce mieć **100 proc. akcji**.

Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX

Zarząd spółki poinformował, iż rozpoczął rozmowy potencjalnie zmierzające do nabycia 100% udziałów w spółce prawa niemieckiego będącej jedynym właścicielem niemieckiego producenta elementów prefabrykowanych z betonu zlokalizowanego w północnej Bawarii.

Z dokumentów finansowych wynika, że potencjalny cel przejęcia osiągnął w roku 2018 ok. 25mln Euro przychodów, oraz wygenerował zysk netto na poziomie 1,4 mln Euro oraz EBITDA na poziomie 2,4mln Euro.

Emitent wyraził zainteresowanie nabyciem wskazanych wyżej udziałów za kwotę **14.800.000 Euro** przy czym dotychczasowi właściciele będą dodatkowo uprawnieni do wypłaty **500.000 Euro** z zysku potencjalnego celu przejęcia za rok 2019.

Wstępna, niewiążąca oferta została zaakceptowana, a spółka została dopuszczona do przeprowadzenia badania due diligence.

Unibep

Spółka poinformowała o zakończeniu skupu akcji własnych, w ramach którego nabytych zostało 1.500.000 akcji własnych po jednolitej cenie 9,20 zł za jedną akcję czyli za łączną cenę **13.800.000 zł**. W ramach skupu złożono oferty sprzedaży obejmujące łącznie 2.125,460 akcji Spółki. Średnia stopa redukcji złożonych ofert wynosiła 29,4%. Nabyte akcje własne stanowią 4,28% w kapitale zakładowym.

Wstępne skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej UNIBEP za rok 2019 [w nawiasie dane za rok 2018]:

- przychody ze sprzedaży **ok. 1.650 mln zł** [1.659 mln zł],
- zysk netto: **ok. 30 mln zł** [27,6 mln zł].

Spółka poinformowała o zawarciu przez spółkę zależną umowy na realizację I etapu inwestycji hotelowej w technologii modułowej w Olszówce w gminie Mszczonów.

Przedmiotem Umowy jest zaprojektowanie i wykonanie pod klucz budynku hotelowego w technologii modułowej, w którym znajdzie się 40 jednostek mieszkalnych (Inwestycja).

Wynagrodzenie z tytułu realizacji Umowy wynosi **6,3 mln PLN netto**.

Vantage Development

Spółka podała informację o przedterminowym wykupie obligacji serii S o wartości około **9,715 mln zł**. Termin wcześniejszej spłaty obligacji VTG0721 ustalono na 2 kwietnia. Inwestorzy za wcześniejszy wykup obligacji dostaną 1% premii.

Vivid Games

Spółka podała, iż emisja obligacji zapowiedziana na luty zostanie przeprowadzona w marcu 2020 w sposób, który umożliwi zakończenie zapisów na obligacje do dnia 31 marca 2020.

Work Service

Spółka poinformowała o zakończeniu negocjacji z bankami kredytującymi w sprawie zmiany warunków finansowania.

Zmiana spowoduje redukcję zobowiązań spółki w uśrednionej wysokości **44,1%** istniejącego zadłużenia (**tj. o łącznie 48.664.350,00 złotych**), przy czym zakres zmiany (w tym wartość redukcji) oraz ustalenia

warunków spłaty pozostałych części wierzytelności mogą być różne dla poszczególnych banków.

Spółka poinformowała o zawarciu **umowy inwestycyjnej** pomiędzy Spółką a GI INTERNATIONAL S.R.L., której całkowitym właścicielem jest Gi Group SpA. Inwestycja zakłada dofinansowanie Spółki przez Inwestora na łączną kwotę **do 210.200.000,00 PLN** oraz będzie polegać na:

- udzieleniu przez Inwestora lub podmioty przez niego wskazane odrębnych pożyczek pomostowych spółce lub podmiotom powiązanej spółki o łącznej kwocie 20.000.000,00 PLN w celu sfinansowania bieżącej działalności spółek z grupy kapitałowej Spółki.
- udzieleniu przez Inwestora lub Podmioty Finansujące finansowania Spółce w kwocie 108.700.000,00 PLN w celu spłaty zobowiązań Spółki i kosztów transakcyjnych oraz sfinansowania bieżącej działalności Spółki;
- zapłaceniu pozostałej kwoty Finansowania tj. 81.500.000,00 PLN w sposób określony w umowach o redukcji zadłużenia bankowego i obligacyjnego.
- Część Inwestycji, o której mowa w punktach (b) i (c) powyżej, zostanie zrealizowana po spełnieniu się określonych warunków zawieszających.

Ponadto, strony zobowiązały się do podjęcia kroków w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w przeciągu 12 miesięcy od dnia podpisania Umowy, poprzez emisję nowych akcji Spółki, które zostaną zaoferowane Inwestorowi za cenę emisyjną **0,39 PLN za każdą akcję**.

Spółka poinformowała o zawarciu przez spółkę Gi INTERNATIONAL S.R.L., z kluczowymi akcjonariuszami Spółki posiadającymi łącznie 36,658,780 akcji Spółki reprezentujących 55,89% ogólnej liczby głosów umów przyznających Inwestorowi prawo do nabycia od akcjonariuszy co najmniej 55,89% Akcji Spółki za cenę nabycia **0,21 zł za każdą akcję**. W związku z powyższym został zrealizowany jeden z warunków zawieszających.

Zakłady Mięsne Henryk Kania

Alior Leasing sp. z o.o. o wypowiedział w trybie natychmiastowym zawartych ze spółką umów leasingu maszyn i urządzeń przeznaczonych do wykorzystania w związku z prowadzoną działalnością produkcyjną. Jednocześnie leasingodawca wezwał spółkę do zwrotu maszyn i urządzeń będących przedmiotem leasingu oraz uregulowania zaległych należności.

Spółka poinformowała również o złożeniu oferty nabycia składników majątkowych stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa.

CEDROB S.A. zaoferował nabycie składników majątkowych Spółki za cenę **100.000.000,00 złotych**, powiększoną o wartość należnego podatku od towarów i usług, o ile taki będzie należny według obowiązujących przepisów.

Zarządca, ustanowiony dla Spółki w przyspieszonym postępowaniu układowym złożył w Sądzie **wniosek o zatwierdzenie warunków sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz spółki pod firmą CEDROB S.A.**

Emisje w trakcie / zapowiedziane

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
Centrum Finansowe	E	7-15	2	tak	7,00%*
Amica	Program	180			
Famur	Program	192	5		2,60%
Archicom	Program	160		Nie	
Vivid Games		5			
Tauron	Program	2000	5-10		
J.W. Construction	Program	100			
Cavatina Holding	4-10	2		Nie	7,10%*
Atal	Program	150			

*oprocentowanie stałe

Zakończone emisje

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
Matexi Polska		75	4	Tak	
Archicom		90	2	Nie	2,45%
Riga Retail Park		11,4 EUR	4		
WTW Foksal 19		9,755	1,5		10,00%
Golub GetHouse MLT		5,03	1,5		6,00%*
Marvipol	Z	27	3	Nie	
eFaktor	E2	3,185	2		7,00%*
Everest Capital	P	15	3	Tak	
Exotic Car Club	AA	2,16	1,5		
MLP Group		30 EUR	5	Nie	
PCWO Energy	D	4,05	2	Tak	7,00%*
PKO Bank Hipoteczny		471	6-12M	Tak	
BDC DEVELOPMENT*		1,599	2		9,00%
HREIT		2,19	15M		7,50%*
Quantum Development 20		3,76	2		7,00%*
DL Invest Group		3,09 EUR	3		8,00%*
Quantum Development 20		2,24	2		
NEH	E	2,66	2		7,20%*
6B47		6,50	2		12,00%*
AIQLABS		7	19M	Tak	6,75%*
PCC Exol		20	4,75	Nie	5,50%*
Best II NSFIZ		20	2		6,50%*
GGH Rental Apartments 2		3,4	2		6,00%*/7,00%*

*oprocentowanie stałe

** obligacje zerokuponowe

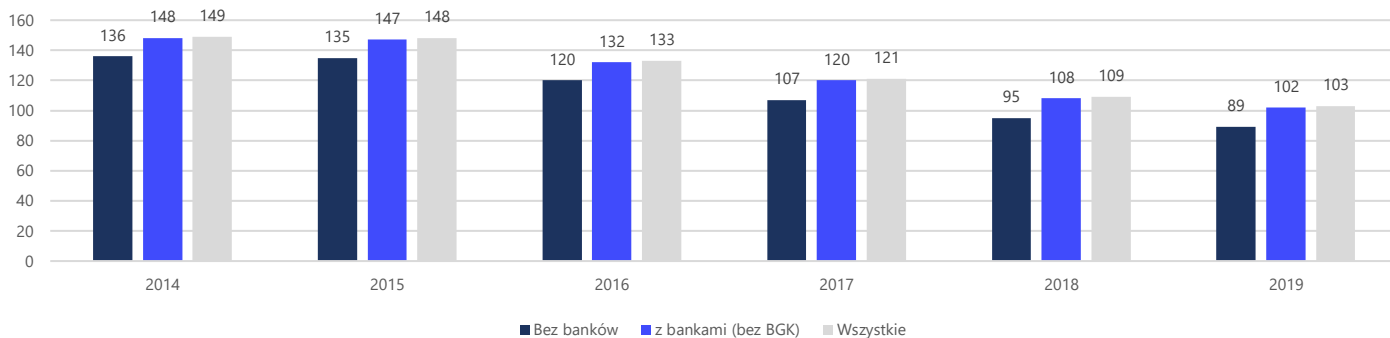
Najbliższe wykupy na Catalyst

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Wykup	Marża
Archicom	ARH0320	49,5	3	Nie	10.03	2,35%
Best	BST0320	20	5	Nie	10.03	3,50%
DEVELIA	DVL0320	65	5	Nie	20.03	3,20%
Getin Noble Bank	GNO0320	12,446	5	Nie	23.03	4,00%
Pragma Inkaso	PRI0320	5	3	Tak	24.03	4,15%
Kredyt Inkaso	KRI0320	25,949	3	Nie	29.03	3,95%
Griffin Real Estate Invest	GFN0320	110	2,75	Tak	30.03	4,50%
Ghelamco Invest	GHE0320	68,7436	4	Tak	30.03	4,00%
	GHI0320					
	GHI0320					
	GHI0320					
Getin Noble Bank	GNB0320	69,356	7	Nie	30.03	3,10%
GTC	GTC0320	18,496 EUR	3	Nie	31.03	3,75%*

*oprocentowanie stałe

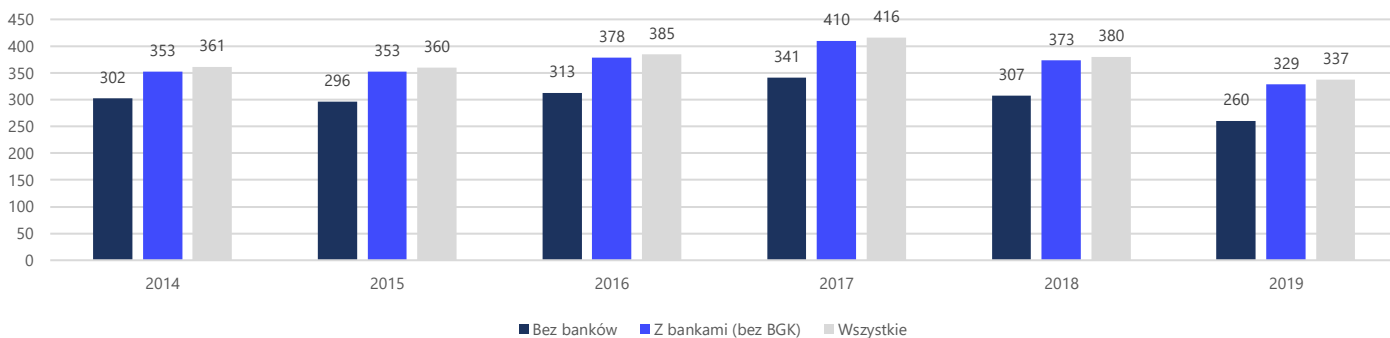
Statystyki rynkowe - Catalyzt

Liczba emitentów obligacji korporacyjnych na koniec okresu



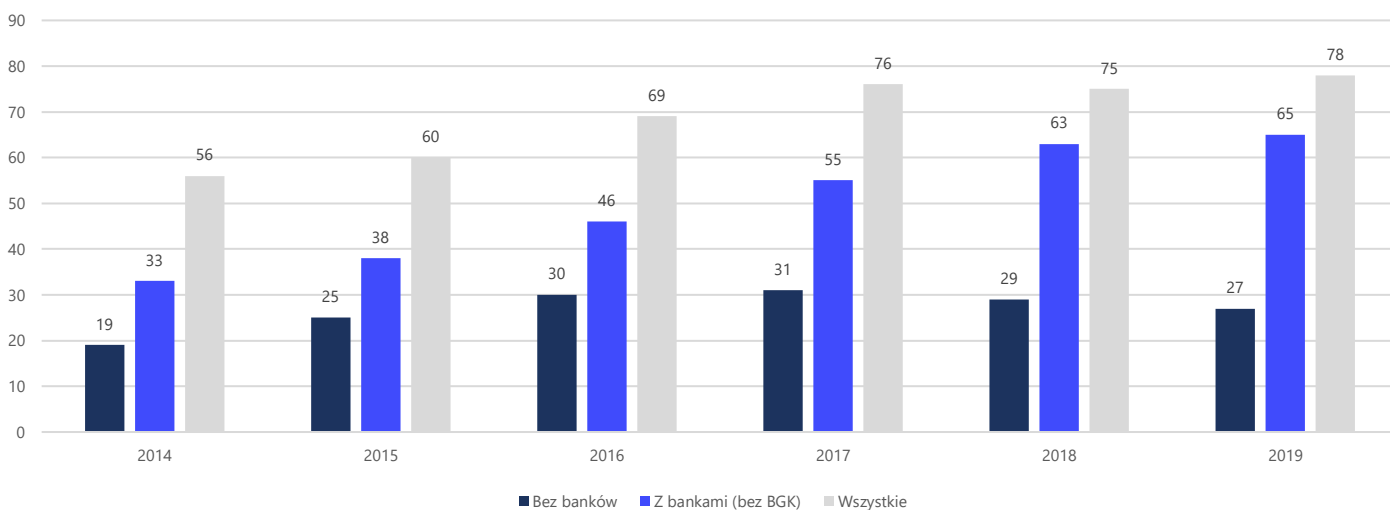
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Liczba serii obligacji korporacyjnych na koniec okresu



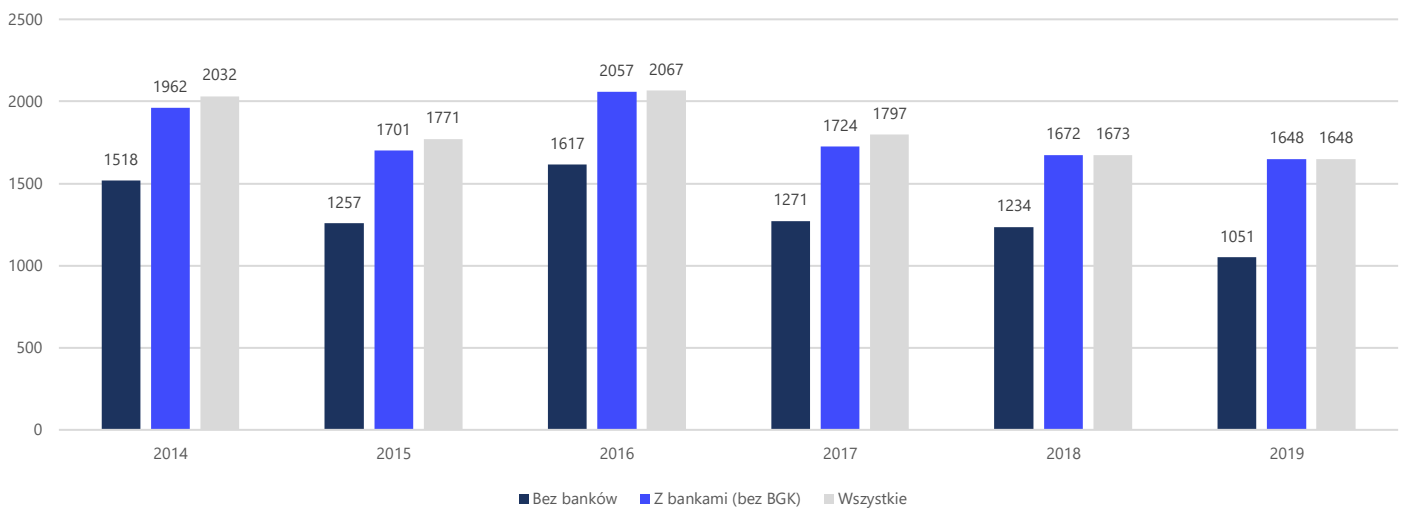
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Outstanding obligacji korporacyjnych na koniec okresu (mld zł)



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

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



Źródło: gpwcatayst.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 KONKRETNEGO 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.
