

Skrót najważniejszych informacji

BBI Development – Deweloper pozyskał finansowanie na realizację Centrum Marszałkowska na 511 mln zł.

Chemoservis-Dwory – Spółka nie wykupiła obligacji serii A w terminie, przeznacza bieżące przepływy na sukcesywny wykup.

Cyfrowy Polsat – Spółka wydłużyła terminy spłat kredytów o wartości 12,5 mld zł wraz ze złagodzeniem kowenantów do 3,0x dług netto/EBITDA z 1,75x poprzednio.

DOM Development – Deweloper przeznaczy na dywidendę 189 mln zł z zysku netto oraz kapitałów zapasowych.

Fachowcy.pl – Otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w spółce.

GetBack – Spółka ogłosiła emisję akcji do obecnych akcjonariuszy na 20% obecnego kapitału, oraz kierowaną do inwestorów strategicznych z Izraela na 70% kapitału.

Kancelaria Medius – Windykator zamierza rozpocząć działalność w Meksyku, planuje emisję akcji.

SFK Polkap – Spółka pozyskuje inwestora strategicznego w postaci FRAM FIZ, który ma objąć akcje nowej emisji stanowiące do 114% obecnego kapitału i działać w porozumieniu z dotychczasowym dominującym akcjonariuszem – Markiem Sobieskim.

Emisje w trakcie / zapowiedziane

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
Benefit Partners	C	15	4,0	tak	3,8-4,0%
BPS	BPS0328	66	10,0	nie	
Fabryka Konstrukcji					
Drewnianych	P	3	1,5	tak	8,0%*
Kredyt Inkaso	PA02	30	4,0	nie	3,70%
Merlin Group	F10	6			
PCC Exol	B1	6	4,5	nie	5,5%*
PCC Rokita	EE	25	6,0	nie	5,0%*
Polnord	P	37	3,0	nie	
ZM Henryk Kania	H	150	3,0		5,25%

W tym miesięczniku znajdują Państwo informacje o następujących emitentach:

2C Partners
American Heart of Poland
AOW Faktoring
Arctic Paper
BBI Development
Chemoservis-Dwory
Cyfrowy Polsat
Dekpol
DOM Development
Elzab
Erbud
Eurocent
Everest Capital
Fabryka Konstrukcji
Drewnianych
Fachowcy.pl
GetBack
GPW
Hawe
Hyperion
i2 Development
Ideon
Kancelaria Medius
Kruk
LC Corp
Lokum Deweloper
Magellan
Marvipol Development
Murapol
SFK Polkap
Polnord
Pragma Inkaso
Prima Park (d. Kleba Invest)
Próchnik
Robyg
Sygnity
Tauron
Voxel
ZM Henryk Kania
YOLO

Zakończone emisje

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
Aforti Holding	O2-4	6	3,0	nie	8,0%*
BBI Development	BBI0221/2	40	3,0	nie	b.d.
Best	T2	30	4,0	nie	3,5%
BPS	BPS0228	40	10,0	nie	
Dekpol	G	77	3,0	nie	
Developres	D	30	3,0		
Everest Capital	L	50	3,5	tak	
Fabryka Konstrukcji Drewnianych	O	2	1,5	tak	8,0%*
GetBack	PP6	12	3,5	nie	4,4%
Kancelaria Medius	N	21			
Kancelaria Medius	O	5 EUR			
LC Corp		45	4,0	nie	
MCI Capital	P	37	3,0	tak	4,0%
Murapol	HA	2	4,0	nie	
Murapol (Abadon)	012	10	3,0		*
PKO BP		1000	10,0	nie	1,5%

*oprocentowanie stałe

Najbliższe wykupy na Catalyst

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabez- pieczo.	Wykup	Marża
MW Trade	MWT0318	10	2	nie	17-03	4,1%
Capital Park	CAP0318	11	3	nie	18-03	4,3%
GetBack	GBK0318	8	2	nie	18-03	4,1%
GetBack	EGB0318	6	3	nie	20-03	4,5%
MCI Capital	MCI0318	50	4	nie	21-03	3,9%
Getin Noble Bank	GNB0318	160	6	nie	23-03	3,6%
Dom Development	DOM0318	50	5	nie	26-03	2,7%
Erbud	ERB0318	4	4	nie	26-03	3,0%
Magellan	MAG0318	5 €	1	nie	26-03	3,8%*
Zakłady Mięsne Henryk Kania	KAN0318	25	3	nie	30-03	5,1%
PKN Orlen	PKN0418	200	4	nie	2-04	1,3%
Elzab	ELZ0418	25	3	nie	3-04	1,8%
Echo Investment	ECH0418	50	3	nie	20-04	3,15%
Magellan	MAG0418	1,4 €	2	nie	22-04	3,8%*
Echo Investment	ECN0418	230	3	nie	23-04	2,5%
Ghelamco Invest	GHE0418	25	4	tak	25-04	4,5%
Getin Noble Bank	GNB0418	40	6	nie	27-04	3,55%
Murapol	MUR0418	30	3	nie	29-04	4,6%
SMS Kredyt Holding	SMS0418	3	3	nie	29-04	9,0%*
Best	BST0418	45	4	nie	30-04	3,8%
Florsen	FLO0418	10	3	tak	30-04	7,0%*
GTC	GTC0418	196	5	nie	30-04	4,0%

*oprocentowanie stałe

Informacje ze spółek

2C Partners

Wobec spółki wszczęto egzekucję komorniczą, w wyniku której zostały zajęte aktywa spółki, w tym: rachunki bankowe, wierzytelności oraz inne prawa majątkowe. Roszczenia wierzycieli zostały określone na 2,5 mln złotych. Do dnia 2 marca br. spółka zaspokoiła wierzycieli środkami w wysokości ok. 1,9 mln złotych. Na mocy porozumień zawartych z obligatariuszami przedwcześnie wykupiono obligacje serii N o łącznej wartości 0,4 mln zł. Według stanu na dzień 16 lutego br., do dnia 31 marca br. spółka musi wykupić jeszcze obligacje za 0,9 mln zł. Spółka przedterminowo wykupiła również część obligacji serii O o wartości 0,2 mln zł, do spłaty pozostały obligacje serii O o nominale 1,3 mln zł.

American Heart of Poland

Spółka zwołała zgromadzenie obligatariuszy na 27 marca br., którego przedmiotem będzie głosowanie przez zgromadzenie nad uchwałą o wyrażenie zgody na odstąpienie i zmianę umowy kredytów zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A., Bankiem Millennium S.A., BGŻ BNP Paribas Bankiem Polskim S.A., Societe Generale Oddział we Frankfurcie oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju oraz zmiany do Umowy Pomiędzy Wierzycielami.

AOW Faktoring

Spółka zawarła w lutym aneks do umowy faktoringowej z przedsiębiorstwem z branży budowlanej. Zwiększono przyznany dotychczas odnawialny limit finansowania z wysokość 1,25 mln zł do 3,5 mln zł. Ponadto spółka zawarła również trzy roczne (z możliwością przedłużenia) umowy faktoringowe, przyznając kontrahentom łącznie odnawialny limit w wysokości 1,8 mln złotych.

Arctic Paper

W czasie zgromadzenia obligatariuszy serii A wyrażono zgodę na zaciągnięcie kredytu do kwoty 25,8 mln zł, który ma zostać udzielony, jako dodatkowa transza w ramach kredytów z dnia 9 września 2016 r., przez BZ WBK oraz BGŻ BNP Paribas w celu refinansowania zadłużenia Arctic Paper Grycksbo AB.

BBI Development

Projekt Centrum Marszałkowska uzyskał finansowanie na dokończenie projektu. Umowa kredytu z Bankiem Pekao S.A. zakłada:

(i) kredyt budowlany do kwoty 48,8 mln euro na refinansowanie istniejącego kredytu bankowego oraz spłatę wyemitowanych obligacji - termin ostatecznej spłaty kredytu budowlanego oraz kredytu VAT został określony na dzień 31 grudnia 2019 roku, (ii) kredyt inwestycyjny do kwoty 68 mln euro na prace budowlane oraz (iii) kredyt do 20 mln złotych na finansowanie podatku VAT. W celu zabezpieczenia spłaty spółka zobowiązała się ustanowić zabezpieczenia, w tym m.in.: hipotekę, zastaw rejestrowy, przelew na zabezpieczenie praw i roszczeń oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji. Budynek ma zostać oddany do użytku w tym roku. Łączne zadłużenie w ramach umowy wynosi 510,56 mln złotych, projekt Centrum Marszałkowska nie jest konsolidowany przez BBI.

Catalyst

PARP przekaże pięciu spółkom 292 tys. zł dofinansowania na przeprowadzenie emisji obligacji lub debiut na Catalyst, tj. 80 tys. zł Funduszowi Hipotecznemu Yanok, po 78,2 tys. zł dla Icon Property Group oraz Kilińskiego Park, 45,4 tys. zł dla Tempus Leasing, 10 tys. zł dla Sunex.

Chemoservis-Dwory

W związku z nieprzewidzianymi opóźnieniami w płatnościach kontrahenta spółka dokona wykupu obligacji serii A po terminie zapadalności, sukcesywnie ze środków z bieżących przepływów operacyjnych. Łączna wartość wyemitowanych obligacji serii wynosiła 15 mln zł, na dzień komunikatu pozostały do wykupu obligacje o łącznej wartości nominalnej 3,0 mln zł. Od tamtej pory spółka przeznaczyła na wykup kolejne 0,8 mln zł.

Cyfrowy Polsat

Cyfrowy Polsat wydłużył do 9 kwietnia zapisy na sprzedaż akcji Netii. Spółka zamierza osiągnąć 66% udział w przejmowanym podmiocie oferując 5,77 zł za akcję. Aby osiągnąć zamierzony próg Cyfrowy musiałby przeznaczyć na ten cel 689 mln zł.

Spółka porozumiała się z konsorcjum banków w zakresie wydłużenia spłat obecnego zadłużenia w kwocie 12,5 mld zł o ok. 2 lata, do września 2022 r. Jednocześnie podwyższony został kowenant do poziomu 3,0x dług netto/EBITDA z 1,75x poprzednio.

Dekpol

Spółka przedterminowo wykupuje część obligacji serii D o wartości 22,4 mln zł, jednocześnie poinformował o umorzeniu obligacji nabytych poza rynkiem od obligatariusza o łącznej wartości 4,5 mln zł. Pełna wartość serii wynosiła 30,5 mln zł i jej pozostała niewielka część zapada w październiku 2018 r. Środki na przedterminowy wykup pochodziły z emisji obligacji serii G, której przydział nastąpił na początku marca. Początkowa wartość emisji na 50 mln zł została zwiększona i ostatecznie spółka pozyskała blisko 77 mln zł.

DOM Development

Zarząd DOM Development zawnioskował o podział zysku netto za rok 2017 oraz przeznaczenie części kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy, tj. łącznie 189 mln złotych.

Spółka zawarła umowę z Budimex o wybudowanie etapu II inwestycji mieszkaniowej "Marina Mokotów II". Wynagrodzenie dla Budimex wynosi 125,9 mln zł netto.

Elzab

Spółka nabyła w trzech transakcjach, w celu umorzenia pozostałe do wykupu w kwietniu tego roku, obligacje o łącznej wartości 25 mln zł. Skup został dokonany ze środków pochodzących z kredytów w celu restrukturyzacji zadłużenia.

Erbud

Erbud poinformował, że obecny portfel zamówień spółki ma wartość 2 mld zł, z czego 1,7-1,8 mld zł ma zostać zrealizowane w 2018 r. Prezes poinformował, że spółka koncentruje się na budownictwie kubaturowym z 2-3% marżą, a przychody w 2018 r. powinny być zbliżone do 2017 r. gdyż zwiększanie przychodów w obecnych warunkach firmowych uważają za nieodpowiedzialne.

Erbud finalizuje przejęcie niemieckiej spółki IVT zajmującej się serwisowaniem obiektów przemysłowych za 8,5 mln EUR. Przejęcie ma przynieść spółce dodatkowe 100 mln zł przychodów i 6 mln zł na poziomie EBIT rocznie. Spółka spodziewa się wzrostu marży i przekroczenia 20% przychodów zagranicznych.

Eurocent

Emitent otrzymał kolejne żądania przedterminowego wykupu – 0,1 mln zł ponad 5,3 mln zł o których informowaliśmy w poprzednim miesięczniku.

Sąd Apelacyjny, uchylił zabezpieczenie roszczenia Prime FIZ o wydanie dokumentacji pożyczek udzielonych konsumentom.

Everest Capital

Everest Capital dokona przedterminowego wykupu obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej 19 mln złotych i serii F o wartości 5 mln złotych. Wykup zostanie dokonany z premią w wysokości 0,269 proc. dla serii E oraz 0,27 dla serii F.

Fabryka Konstrukcji Drewnianych

Spółka zakupiła 100 proc. udziałów w spółce przetwórstwa tartaczno, galanterii ogrodowej oraz budownictwa szkieletowego – Drewex sp. z o.o., za cenę 0,5 mln zł. Zbywający przenieśli na Drewex własność nieruchomości, użytkowanych dotychczas przez Drewex. W ramach przejęcia Fabryka Konstrukcji Drewnianych ma pokrywać 100 proc. swojego zapotrzebowania na półprodukty i surowce do produkcji drewna klejonego oraz budowy magazynów soli. FKD w ramach transakcji przejmuje zobowiązania Drewex wobec banków na 10,2 mln zł.

Fachowcy.pl

Sąd Rejonowy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił o otwarciu przyśpieszonego postępowania układowego spółki. Zarząd zwołał NWZ na 28 marca 2018 roku. W porządku obrad znajduje się punkt określający, iż WZA podejmie uchwałę w sprawie dalszego istnienia spółki.

Komornik zajął aktywa spółki działając na rzecz obligatariuszy, tj. rachunki bankowe oraz wierzytelności spółki względem Urzędu Skarbowego. Łączna należność główna egzekucji wynosi 0,7 mln zł.

GetBack

GetBack ogłosił plan istotnego podwyższenia kapitału – nawet wysokie kilkaset mln zł. Transakcja ma odbyć się w dwóch transzach – pierwsza bezprospektowa emisja kierowana do dotychczasowych akcjonariuszy stanowić będzie 20% obecnych akcji. Następna, dużo większa emisja (50% obecnego kapitału) ma zostać skierowana do wybranych inwestorów strategicznych, z założeniem że cena objęcia akcji nie będzie mogła być niższa od uzyskanej w pierwszej emisji. GetBack poinformował już, że prowadzi rozmowy z Shavit Capital Fund (Izrael), Leumi Investment Services Inc. (podmiot powiązany z Bank Leumi le Israel B.M.) oraz Cukierman & Co Investment House Ltd. (Izrael).

Zagraniczny bank wydał pozytywną decyzję w sprawie udzielenia spółce finansowania w maksymalnej wysokości 250 mln złotych, spółka miałaby płacić WIBOR 3M plus 1,75 pkt proc. marży. Warunkiem udzielenia kredytu jest pozytywne zakończenie negocjacji.

Spółka pozyskała 12,15 mln złotych z publicznej emisji obligacji – była to ostatnia emisja w ramach programu do 300 mln złotych.

S&P podwyższyła perspektywę nadanego spółce ratingu kredytowego ze stabilnej na pozytywną, utrzymując jednocześnie krótko- i długoterminowy rating kredytowy na poziomie B.

GPW

Giełda Papierów Wartościowych złożyła wraz z Polskim Funduszem Rozwoju ofertę zakupu 71,7% udziału w Tel Aviv Stock Exchange. Spółka nie została wybrana do kolejnego etapu rozmów.

Hawe

Sąd Okręgowy oddalił oba wnioski wierzycieli o ogłoszenie upadłości HAWE S.A. Postanowienia są prawomocne. Sąd oddalił także zażalenie Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. na postanowienie Sądu Rejonowego o umorzeniu postępowania upadłościowego HAWE. Zarząd spółki podjął decyzję o rozpoczęciu prac nad przygotowaniem nowych propozycji układowych dotyczących restrukturyzacji, których celem jest skuteczne oddłużenie.

Hyperion

Sąd Rejonowy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki, a także wyznaczono syndyka masy upadłościowej.

i2 Development

Spółka poinformowała o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności spółki. Zarząd rozważy poszukiwanie inwestora strategicznego, zawarcie aliansu strategicznego, jak również dokonanie innej transakcji.

Ideon

Zarząd poinformował o umorzeniu postępowania w sprawie upadłości likwidacyjnej spółki. Postanowienie jest nieprawomocne. Po jego uprawomocnieniu Ideon S.A. przystąpi do realizacji nowego postępowania w oparciu o znowelizowane przepisy prawa restrukturyzacyjnego.

Kancelaria Medius

3 kwietnia odbędzie się NWZA, na którym akcjonariusze zdecydują o emisji do 4,1 mln akcji serii H co przy obecnym kursie implikowałoby wpływ ok. 100 mln zł. Środki mają zostać przeznaczone na częściowe refinansowanie zadłużenia, oraz na kontynuację ekspansji zagranicznej.

Zarząd zdecydował o rozpoczęciu działalności na rynku meksykańskim i w tym celu podjął działania zmierzające do zarejestrowania w Meksyku spółki, która będzie prowadzić działalność w zakresie nabywania i obsługi pakietów wierzytelności na terenie Meksyku.

Spółka zakupiła portfel wierzytelności o wartości nominalnej 9,3 mln euro na rynku hiszpańskim.

Kruk

Zarząd Kruk S.A. podjął uchwałę dotyczącą zamiaru rekomendacji ZWZA wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy spółki w wysokości 5 zł na jedną akcję czyli 94 mln zł. Wypłata nastąpi z zysku netto spółki za rok 2017, powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego.

LC Corp

Spółka poinformowała, że wyniki za 2017 r. (publikowane 21 marca 2018 r.) będą zawierały pozycje istotnie wpływające na wyniki finansowe. 1) w wyniku zmian kursu EURPLN przeszacowanie nieruchomości w dół wyniesie 101 mln zł, przeszacowanie zobowiązań w EUR – 44 mln zł, co w efekcie przełoży się na zmniejszenie zysku o 56 mln zł. 2) przeszacowania wartości godziwej budynków – Arkady Wrocławskie o 71 mln zł w dół; spółka dokonała również pierwszej wyceny Retro Office House o planowanym ukończeniu w marcu 2018 r. co przełożyło się na wzrost wyniku o 77 mln zł, a zamiana wycen łącznie podwyższyła wynik o 6 mln zł.

Wszystkie powyższe zdarzenia przekładają się na zmniejszenie zysku GK o ok. 50 mln zł.

Lokum Deweloper

Deweloper pozyskał finansowanie na realizację Etapu IX w projekcie Lokum DI TREVI we Wrocławiu. Kwota wynosi 40,9 mln zł do końca 2020 r.

Magellan

Spółka podpisała umowę na kredyt obrotowy z BZ WBK do 100 mln zł, udostępniony do stycznia 2019 roku.

Marvipol Development

Marvipol Development rozpoczął realizację projektu magazynowego w województwie zachodniopomorskim we współpracy z Panattoni. Marvipol dokapitalizował spółkę celową kwotą 8,8 mln EUR, a spółka zaciągnęła kredyty o wartości 35,6 mln EUR.

Mieszkanie+

Rada Mieszkalnictwa opracuje nowe zasady budowy tanich mieszkań na wynajem. Zasady tego wsparcia określi ustawa. Wiceminister inwestycji i rozwoju Artur Soboń poinformował, że będą dopłaty do czynszu, ruszy budowa kolejnych lokali oraz powstanie państwowy bank ziemi. Projekt kierowany jest do osób, których nie stać na zakup mieszkania, a ich zarobki są zbyt duże na ubieganie się o lokum np. od gminy. Aktualnie, na podstawie projektu, w budowie jest ok. 2 tys. mieszkań, a kolejne 25 tys. jest w fazie przygotowania. Minister inwestycji i rozwoju – Jerzy Kwieciński powiedział, że w roku bieżącym i przyszłym powinna ruszyć budowa ok. 100 tys. mieszkań. Docelowo w ramach programu planowany jest udział jednej czwartej lub jednej trzeciej wszystkich nowych mieszkań na rynku, a w dalszym etapie, razem z sektorem prywatnym, miałyby się pojawiać od 220 tys. do 250 tys. mieszkań rocznie. Do roku 2030 zaspokoiliby to potrzeby mieszkaniowe Polaków (deficyt mieszkań szacuje się obecnie na poziomie 1-2 mln).

Murapol

Awbud zawarł umowę na generalne wykonawstwo centrum handlowego Tkalnia-Pabianice w Pabianicach o wartości 44,5 mln zł netto. Wykonanie prac ma nastąpić do 28 lutego 2019 roku.

SFK Polkap

Spółka pozyskuje inwestora. FRAM FIZ ma objąć akcje nowej emisji stanowiące do 114% obecnego kapitału spółki. Warunkiem przyjęcia oferty przez fundusz jest redukcja zadłużenia spółki przy aktywnym uczestnictwie FRAM do 30 czerwca 2018 r. Obecny główny akcjonariusz – Marek Sobieski – posiadający pośrednio i bezpośrednio 50,04% udział zawarł z funduszem porozumienie dotyczące współpracy w rozwoju spółki. Porozumienie zakłada również, że w przypadku zamiaru zbycia udziałów posiadanych przez fundusz na rzecz podmiotu trzeciego Marek Sobieski będzie miał prawo żądać sprzedaży swojego pakietu na tych samych warunkach.

Polnord

Zarząd rozpoczął przegląd potencjalnych opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności spółki w związku z ujawnieniem Murapolu w akcjonariacie spółki. Zostanie rozważone poszukiwanie inwestora strategicznego, alians strategiczny lub inna transakcja. Deweloper przejmuje od KB DOM funkcje generalnego wykonawcy swoich projektów – odstąpienie od umów GW z KB DOM nastąpiło na skutek opóźnień oraz konieczności zapłaty należności na rzecz podwykonawców KB. Wykonawca realizował na rzecz Polnordu 5 z 15 prowadzonych przez dewelopera projektów, w tym Studio Morena w Gdańsku. Wartość umów podpisanych ze spółką zależną, przejmującą GW od KB DOM wynosi 147 mln zł (82 mln zł Studio Morena). Deweloper wzywa do zapłaty KB DOM 10% wartości poszczególnych umów z tytułu kar umownych.

Pragma Inkaso

Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży działki inwestycyjnej na kwotę 6,6 mln zł brutto. Umowa przenosząca własność nieruchomości powinna zostać podpisana do 31 maja br. Jest to element przyjętej strategii spółki – sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych i optymalizacja wielkości zadłużenia finansowego. 22 maja zapadają obligacje serii E o wartości 5,5 mln zł.

Prima Park (d. Kleba Invest)

Prima Park S.A. otrzymała wezwania do zapłaty od obligatariuszy serii U, Y, CU2016 oraz GU2016 na łączną kwotę 1,3 mln zł wraz z należnymi odsetkami. Spółka wypłaciła zaległe odsetki od obligacji, których termin zapłaty mijał 30.11.2017 r., wraz z odsetkami ustawowymi. Jednakże nie wypłaciła odsetek których termin zapłaty przypadał na 28.02.2018 r. w łącznej kwocie 151 tys. zł.

Próchnik

Akcjonariusze spółki nie byli zainteresowani objęciem nowych akcji, z których środki miały trafić na spłatę obligacji o terminie wykupu na 30 marca br. Spółka zwołuje zgromadzenie obligatariuszy serii C01 i C02 z projektem uchwały przesunięcia terminu wykupu na marzec 2019 r. Próchnik poinformował również o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych w celu poprawy sytuacji finansowej spółki – rozważane są wszelkie opcje, w tym pozyskanie inwestora branżowego i sprzedaż zorganizowanych części przedsiębiorstwa – w tym marek Rage Age lub Próchnik.

Robyg

Deweloper nabył grunty w Warszawie w dzielnicy Ursus od czterech spółek zależnych CPG o łącznej powierzchni 63 tys. m² za kwotę 82 mln zł. Goldman Sachs sfinalizował wykup akcjonariuszy mniejszościowych spółki i posiada obecnie 100% udziałów dewelopera poprzez Bricks Acquisitions Limited.

Sygnity

Ponownie wydłużono okres obowiązywania porozumienia z wierzycielami, tym razem na 31 marca br. Zarząd zwołał ZWZA na dzień 27 marca br., w porządku obrad określono m.in. powzięcie uchwał w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz w sprawie dalszego istnienia spółki.

Tauron

Spółka wydłużyła termin trwania programu emisji obligacji. W wyniku prolongat podpisanych z bankami maksymalna wartość programu wynosi 6,3 mld zł (bez zmian) do końca 2020 r., 6,1 mld zł (z 5,3 mld zł poprzednio) do końca 2021 r., oraz 5,8 mld zł (z 2,5 mld zł) do końca 2022 r.

Voxel

Spółka zrezygnowała z emisji papierów dłużnych serii I na 6 mln złotych, którą zapowiadała w maju poprzedniego roku. Spółka zrezygnowała z emisji z uwagi na fakt, że akwizycja spółki RODE-MED, na którą środki miały zostać przeznaczone nie doszła do skutku. Zmniejszono w związku z tym zabezpieczenia ustanowione łącznie dla dwóch serii obligacji, z których ostatecznie jedna doszła do skutku.

ZM Henryk Kania

ZO wyraziło zgodę na zmianę kowenantów serii F i G. W przypadku serii G (zapadającej w kwietniu 2018 r.) podniesiono kowenant dług netto/EBITDA do 4,75x z 3,75x poprzednio w zamian za premię za zgodę w wysokości 0,25% nominału. Seria F notowana na Catalyst pod nazwą KAN0619 ma analogicznie zwiększony kowenant do 4,75x za 2017 r., a następnie 4,20x na koniec 1H18 i ponownie 3,75x na koniec 2018 r., a w jej przypadku premia miała wynosić 1% nominału.

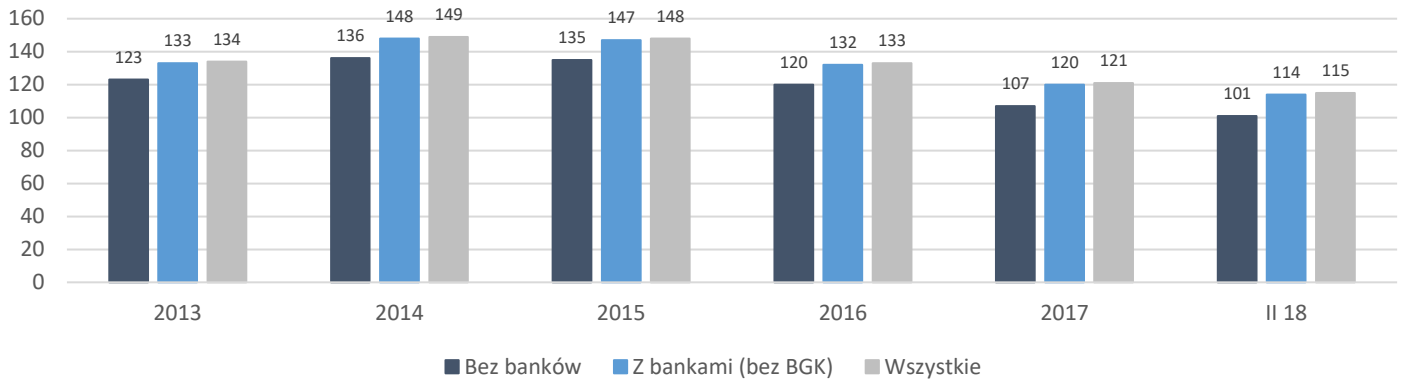
YOLO

Spółka przeprowadziła skup 4,4 mln akcji własnych, stanowiących 33% udziału w kapitale i głosach. Spółka przeznaczyła na ten cel 15 mln zł.

Spółka rozpoczęła program emisji obligacji na 20 mln zł, z czego pierwsza seria o wartości 2 mln zł została wyemitowana 9 marca. Kupon wyemitowanej serii, a także pozostałych w ramach programu wynosić będzie WIBOR 3M +7,28%.

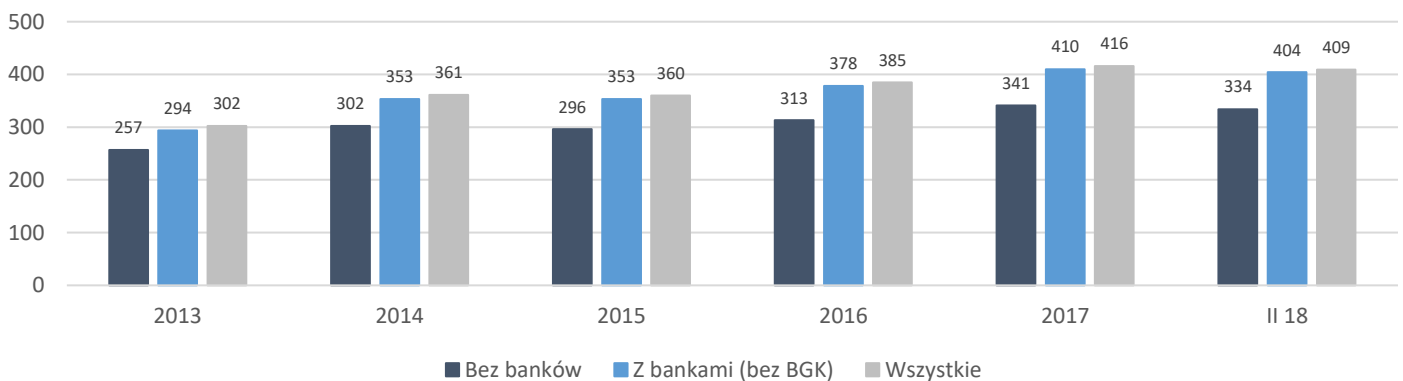
Statystyki rynkowe - Catalyst

Liczba emitentów obligacji korporacyjnych na koniec okresu



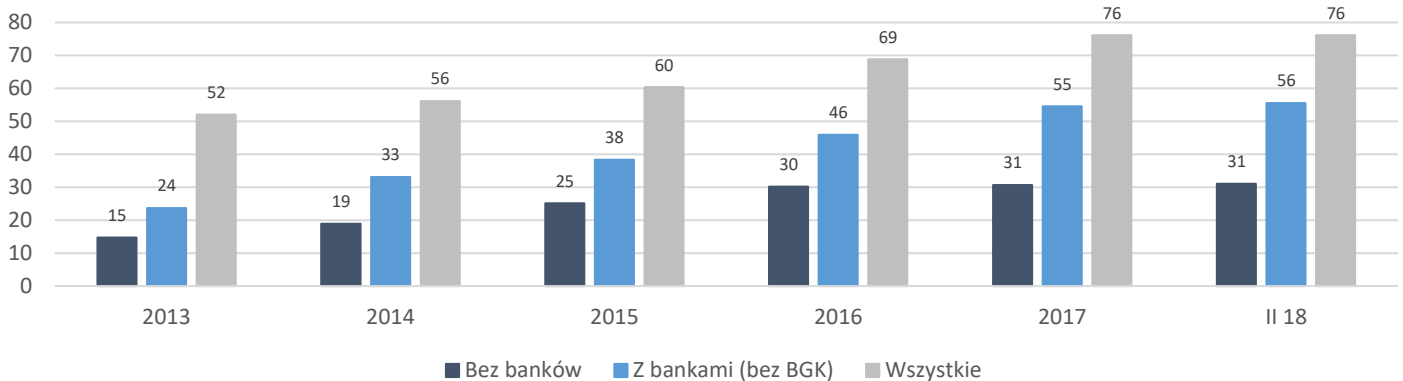
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Liczba serii obligacji korporacyjnych na koniec okresu



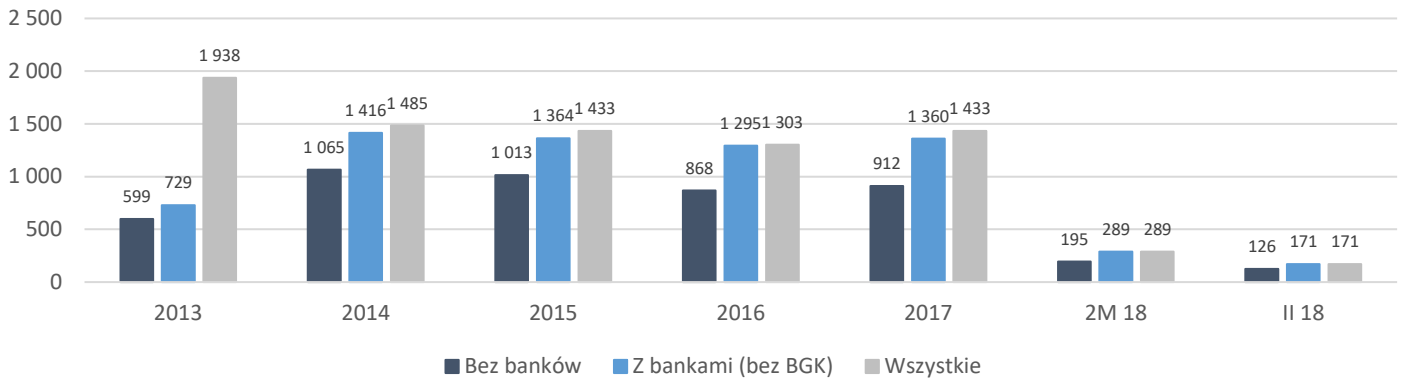
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Outstanding obligacji korporacyjnych na koniec okresu (mld zł)



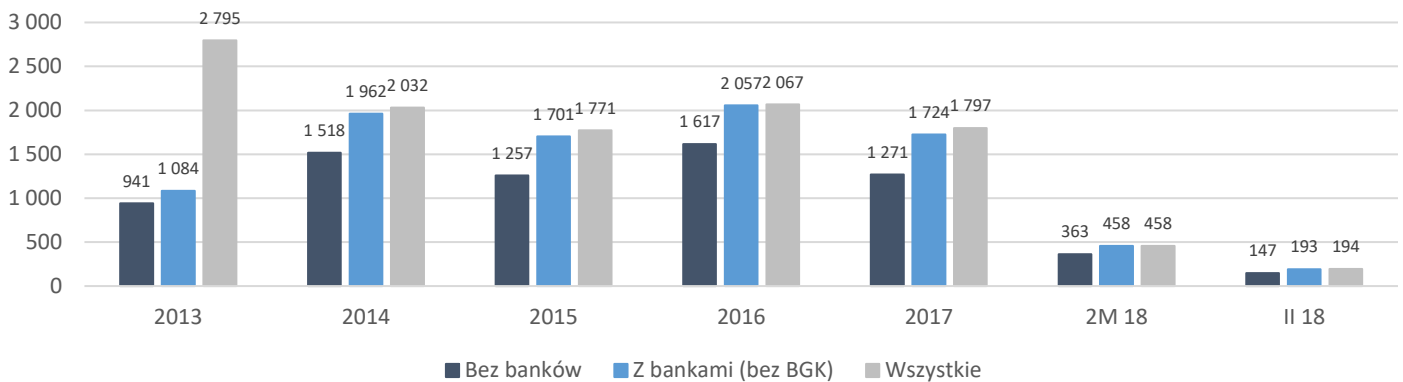
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

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.
