

Skrót najważniejszych informacji

Deweloperzy mieszkaniowi – 15 deweloperów mieszkaniowych opublikowało dane sprzedażowe za 3Q18, sprzedaż spadła o 24% r/r. 13 z nich opublikowało dane o przekazaniach – wzrost o 51% r/r.

Bank Pocztowy – Bank dokonał aktualizacji strategii na lata 2018-2022

Benefit System – Emitent rozpoczął proces reorganizacji grupy kapitałowej.

Best – Jednostka zależna Emitenta podpisała aneks do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim, zwiększający kwotę przyznanego finansowania z 50 do 250 mln zł.

Famur – Emitent przyjął strategię na lata 2019 - 2023 oraz stanowiącą jej część politykę dywidendową.

GetBack – Emitent dokonał aktualizacji propozycji układowej, a także poinformował o zainteresowaniu trzech inwestorów w kwestii nabycia aktywów Emitenta.

Getin Noble Bank – NBP zwolnił Bank z obowiązku utrzymywania 55% wymaganej rezerwy obowiązkowej w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Bank odnotował w 2Q18 dodatkowy wzrost wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych, których ostateczną wartość ustalono na poziomie: 100 mln zł. Agencja ratingowa Moody's obniżyła długookresowy rating depozytów Banku o jeden stopień, z Ba3 na B1, a perspektywę zmieniono z negatywnej na „pod obserwacją”.

Ghelamco Invest – Spółka CA Immo kupiła od Ghelamco European Property Fund budynek C wchodzący w skład kompleksu Warsaw Spire za ok. 100 mln EUR.

Idea Bank – Bank uruchomił Plan Naprawy Grupy Kapitałowej Banku.

Kruk – Emitent zakupił portfele wierzytelności na rynku polskim o wartości nominalnej ok. 488 mln zł oraz na rynku włoskim o wartości ok. 300 mln EUR.

MCI Capital – MCI Private Ventures obejmie 51% akcji spółki IAI działającej w obszarze e-commerce infrastructure za łączną cenę 140 mln zł.

OT Logistics – Emitent podpisał z konsorcjum banków aneks z wydłużający spłatę kredytów w wysokości 50 mln zł do 26 października 2018 r.

Prime Car Management – Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło uchwałę w sprawie zrzeczenia się możliwości wcześniejszego wykupu obligacji serii 1/2017. Spółka rozpoczęła przegląd opcji strategicznych.

Work Service – Emitent podpisał przedwstępną umowę sprzedaży udziałów w spółce Exact Systems, a UOKiK wyraził zgodę na dokonanie koncentracji. Pełne wynagrodzenie Emitenta z tytułu transakcji wyniesie 155 mln zł.

W tym miesięczniku znajdują Państwo informacje o następujących emitentach:

Archicom
Bank Handlowy
Bank Pocztowy
BBI Development
Benefit Systems
Best
BGŻ BNP Paribas
Biomed Lublin
Braster
Chemoservis Dwory
Columbus Energy
Comp
Cyfrowy Polsat
Dekpol
Echo Investment
Enea
Famur
Fast Finance
GetBack
Getin Noble Bank
Ghelamco Invest
HM Invest
i2 Development
Idea Bank
ING Bank Śląski
Kredyt Inkaso
Kruk
LC Corp
Lokum Deweloper
Marvipol Development
MCI Capital
Murapol, Awbud
Orbis
OT Logistics
P.A. Nova
PBKM
Pekabex
PGE
PKN Orlen
Polnord
Prima Park
Prime Car Management
Ronson
Santander Bank Polska
Skotan
Vantage Development
Voxel
Work Service
YOLO

Emisje w trakcie / zapowiedziane

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
Atal	AM	70	2		
Bank Pekao SA	B	550	10	nie	1,55%
Bank Pekao SA	C	200	15	nie	1,80%
Echo Investment	I	50	5	nie	3,40%
Kruk	AE3	35	5	nie	3,50%
LC Corp	program	400			
YOLO	G4	1,5	2	nie	7,28%

Zakończone emisje

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
Amica		5	0,25	nie	
Dom Development		50	5		
i2Development	G	9	2,5	tak	
i2 Development	H	30	3		
Inpro	B	25	3	tak	
Kruk	AE3	35	5	nie	3,50%
mBank		550	10	nie	1,80%
mBank		200	12	nie	1,95%
mBank Hipoteczny	HPA34	10	6		0,58%
Pekao BH	O-PBH-001	300	1	tak	0,45%

Najbliższe wykupy na Catalyst

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Wykup	Marża
Murapol	MUR1018	22,5	3	nie	19.10	4,60%
Kredyt Inkaso	KRI1018	47,8	4	nie	29.10	3,60%
Robyg	ROB1018	58,5	4	nie	29.10	3,00%
BEST	BST1018	50	4	nie	30.10	6,00%*
LC Corp	LCC1018	50	5	nie	30.10	3,50%
Klon	KLN1118	2	3	tak	10.11	6,00%
OT Logistics	OTS1118	100	4	nie	20.11	3,90%

*oprocentowanie stałe

Informacje ze spółek

Deweloperzy mieszkaniowi

Dotychczas 15 deweloperów mieszkaniowych zaraportowało dane sprzedażowe mieszkań za 3Q18. Wspomniani deweloperzy w 3Q18 sprzedali ok. 5,3 tys. mieszkań, czyli o 24% mniej w ujęciu r/r. Wśród deweloperów, którzy dotychczas opublikowali swoje dane najwyższą dynamikę odnotował Lokum Deweloper z 253 mieszkaniem i wzrostem 19% r/r. Najwięcej mieszkań w zestawieniu sprzedał Dom Development – 946, spadek o 12% w stosunku do 3Q17.

W wynikach za 3Q18 13 deweloperów rozpozna przekazania ok. 4,7 tys. mieszkań (brak danych Atal, Robyg). Jest to wynik o 51% wyższy od 3Q17. Zgodnie ze wstępnymi danymi najwięcej mieszkań w 3Q18 przekazał Dom Development – 826 (wzrost o 224% względem 3Q17), a drugi w tabeli JW Construction przekazał 740 mieszkań (wzrost o 230% względem 3Q17).

Tabela: Sprzedaż lokali

	3Q17	3Q18	rdr
Archicom	391	363	-7%
Atal	677	508	-25%
Dom Development	1 081	946	-12%
Echo Investment	435	156	-64%
i2 Development	181	91	-50%
Inpro	222	193	-13%
JW. Construction*	389	210	-46%
LC Corp	477	407	-15%
Lokum Deweloper	213	253	19%
Marvipol	208	171	-18%
Murapol	859	893	4%
Polnord	384	256	-33%
Robyg	1 009	500	-50%
Ronson	206	203	-1%
Vantage Development	257	158	-39%
Podsumowanie	6 989	5 308	-24%

Tabela: Przekazania lokali

	3Q17	3Q18	rdr
Archicom	116	133	15%
Dom Development	553	587	6%
Echo Investment	289	222	-23%
i2 Development	1	33	3200%
Inpro	29	88	203%
JW. Construction	224	740	230%
LC Corp	668	341	-49%
Lokum Deweloper	165	596	261%
Marvipol	99	341	244%
Murapol	234	826	253%
Polnord	201	140	-30%
Ronson	121	334	176%
Vantage Development	389	288	-26%
Podsumowanie	3 089	4 669	51%

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

Archicom

Spółka z Grupy Archicom zawarła z PKO BP dwie umowy kredytowe w łącznej wysokości 58,2 mln zł na finansowanie przedsięwzięcia deweloperskiego pod nazwą "Osiedle Forma" - etap 2 ("Inwestycja") z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 czerwca 2021 r.

Bank Handlowy

Agencja ratingowa Fitch potwierdziła długookresowy rating depozytów Banku na poziomie A- z perspektywą stabilną.

Bank Pocztowy

Bank Pocztowy dokonał aktualizacji strategii na lata 2018-2022. Kluczowe kwestie obejmują rozszerzenie oferty produktów i usług do grup klientów Polski regionalnej, aktywny udział w programach rządowych oraz cyfryzacji Państwa, zawarcie założeń spełnienia wymogów MREL (wymogi dotyczące minimalnych funduszy własnych), wprowadzenie mechanizmów zwiększających zaangażowanie pracowników i kadry menadżerskiej w realizację planów finansowych.

BBI Development

Spółka współkontrolowana przez Emitenta wynajęła spółce z branży usług dla urządzeń mobilnych ok. 1.525 m² powierzchni biurowej (12% całej powierzchni biurowej budynku) oraz 6 miejsc parkingowych w "Centrum Marszałkowska" w Warszawie. Umowa przewiduje zwolnienia czynszowe i nakłady na adaptację powierzchni.

Oferta spółki współkontrolowanej Emitenta została uznana za najkorzystniejszą w postępowanie przetargowym projektu Dolne Miasto Gdańsk. Projekt deweloperski ma charakter partnerstwa publiczno-prywatnego i przewiduje realizację projektów komercyjnych o łącznej powierzchni użytkowej mieszkań i usług ok. 84 tys. m².

Benefit Systems

Emitent rozpoczął proces reorganizacji grupy kapitałowej mający na celu zmniejszenie ilości spółek i uproszczenia struktury grupy kapitałowej Emitenta oraz poprawę efektywności procesów biznesowych w grupie.

Spółka zależna Emitenta Fit Invest nabyła od Marcina Wawrzyckiego, Katarzyny Zgierskiej oraz Tomasza Nowińskiego pakiet 22,5% udziałów w kapitale zakładowym Fit Fabric za cenę 9,6 mln zł, oraz w terminie do dnia 31 lipca 2021 r. nabędzie pozostałe 47,5% udziałów w kapitale zakładowym Fit Fabric za cenę nie wyższą niż 30,9 mln zł. Równolegle Emitent udzielił spółce zależnej Fit Invest pożyczkę na kwotę 9,7 mln zł.

Best

Emitent podjął decyzję o odwołaniu dalszych ofert publicznych obligacji, które mogłyby zostać wyemitowane w ramach ustanowionego przez Emitenta programu emisji obligacji do kwoty 350 mln zł.

Jednostka zależna Emitenta Fundusz Best II NSFIZ podpisała aneks do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim, zwiększający kwotę przyznanego finansowanie z 50 do 250 mln zł. Dodatkowo do umowy kredytowej przystąpił Fundusz Best IV NSFIZ. Termin udostępnienia kredytu ustalono do 30 września 2019 r. z możliwością przedłużenia o kolejne 12 miesięczne okresy, nie dłużej jednak niż do dnia 30 września 2029 r. Kwota kredytu może zostać wykorzystana na refinansowanie nabytych portfeli wierzycielności lub finansowanie zakupu nowych portfeli wierzycielności, nie więcej niż do 80% ceny zakupu.

Barbara Rudziks zrezygnowała z pełnienia funkcji członka zarządu Spółki.

BGŻ BNP Paribas

KNF wyraził zgodę na połączenie Banku z Raiffeisen Bank Polska przez wydzielenie części majątku RBPL do BGŻ BNP Paribas w zamian za akcje Banku emitowane akcjonariuszom RBPL, oraz na nabycie przez Bank akcji Raiffeisen TFI w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym Raiffeisen TFI.

KNF wyraził zgodę na zaliczenie zysku netto za pierwsze półrocze 2018 roku do kapitału podstawowego Tier 1.

Biomed Lublin

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił w całości skargę złożoną przez Wytwórnę Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. w Warszawie na decyzję Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej w przedmiocie oddalenia wniosku o unieważnienie prawa ochronnego na znak słowno-graficzny BIOMED-LUBLIN. Wyrok WSA oraz decyzja UPRP stanowią potwierdzenie prawa Emitenta – "BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. do wykorzystywanego znaku towarowego. Wytwórnia Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. złożyła skargę kasacyjną, która w ocenie Emitenta jest bezzasadna.

Emitent dokonał spłaty zobowiązań układowych wobec Grupy 4 wierzycieli w kwocie: 147 tys. EUR i 858 tys. zł, a także spłaty zobowiązań wobec wierzycieli Grupy 5 w wysokości 900 tys. zł. Łącznie we wrześniu 2018 r. Emitent spłacił 4,8 mln zł oraz 147 tys. EUR, w całości ze środków własnych Spółki, co oznacza dalszą znaczącą redukcję zadłużenia Spółki.

Emitent uzyskał od Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju dotację na projekt Centrum Badawczo-Rozwojowego. Wartość inwestycji została przewidziana na kwotę ok. 25 mln zł netto, zaś wysokość dotacji stanowi 60% wartości kosztów kwalifikowanych, tj.: ok. 15 mln zł netto. Główne obszary badawcze realizowane w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego to wakcynologia w zapobieganiu gruźlicy oraz immunologia w terapii choroby nowotworowej.

Emitent podpisał z Bankiem Millennium aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym wydłużający harmonogram spłat do 31 sierpnia 2019 r. i stopniowo redukującym wartość zadłużenia z 2,15 mln zł do 1,2 mln zł.

Braster

Spółka dokonała sprzedaży 100 sztuk Urządzeń BRASTER oraz 100 pakietów badań zawierających 12 badań, w ramach współpracy z firmą Benefit Systems S.A.

Chemoservis Dwory

Zarząd Spółki złożył w Prokuraturze Okręgowej w Katowicach, zawiadomienie o możliwości usiłowania popełnienia przestępstwa przez Tymczasowego Nadzorcę Sądowego wyznaczonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie. Zgodnie z komunikatem Emitenta podstawą złożenia zawiadomienia było dokonanie rażąco niskiej wyceny majątku Spółki w raporcie sporządzonym przez TNS. Według Spółki w przypadku przyjęcia tego raportu, akcjonariusze i wierzyciele zostaliby pokrzywdzeni na kwotę nie mniejszą niż 18,0 mln zł.

Zarząd Spółki złożył w Prokuraturze Rejonowej w Oświęcimiu, zawiadomienie o popełnieniu przestępstwa przez byłą dyrektorkę ds. Prawno-Administracyjnych. Podstawą złożenia zawiadomienia było dokonanie poświadczania nieprawdy w dokumentach mających znaczenie prawne, oraz rażące naruszenie ładu korporacyjnego Spółki.

Emitent rozpoczął negocjacje z Chemica S.A. realizującym projekt inwestycyjny o wartości ok. 30,0 mln zł, w sprawie realizacji przez Emitenta kontraktu podwykonawczego o wartości nie mniejszej niż 3,6 mln zł.

Sąd Rejonowy w Katowicach wyznaczył Tymczasowego Nadzorcę Sądowego w sprawie o otwarciu postępowania sanacyjnego z wniosku firmy Zakład Energetyczny ZEN Spółka z o.o. (podmiot w 100% zależny od Emitenta).

Spółka rozpoczęła negocjacje z przedstawicielami firmy Salamanka oraz firmami potencjalnie zainteresowanymi nabyciem wystawionych przez firmę Salamanka obligacji z terminem wykupu w 2019 roku, będących w posiadaniu Emitenta, w ramach rozliczeń wzajemnych, o wartości nominalnej 9,8 mln zł.

Zarząd Spółki przygotowuje wystąpienie do Sądu w sprawie negocjacji na temat rozliczenia kompensacyjnego Obligacji Salamanka, za kwotę nie mniejszą niż 75% ich wartości nominalnej, podczas gdy Tymczasowy nadzorca sądowy wycenił te obligacje, w raporcie dla Sądu Rejonowego w Krakowie, na kwotę 0.00 zł. Według komunikatu Spółki sukces w negocjacjach mógłby pozwolić Spółce Emitenta na zmniejszenie zadłużenia o kwotę nie mniejszą niż 7,4 mln zł.

Czterech członków Rady Nadzorczej Emitenta złożyła rezygnację z pełnionej funkcji.

Columbus Energy

Emitent podpisał na czas nieokreślony umowę partnerską o współpracy z firmą VIESSMANN. Przedmiotem umowy jest współpraca w zakresie sprzedaży, montażu, uruchamiania i serwisowania przez Emitenta urządzeń techniki grzewczej Viessmann. Na mocy podpisanej umowy Viessmann zapewni Emitentowi pakiet szkoleń merytorycznych oraz wsparcie w zakresie promowania i reklamowania urządzeń.

Comp

Comp w konsorcjum ze spółką zależną Enigma Systemy Ochrony Informacji zawarł umowę ze Skarbem Państwa na rozbudowę systemu kryptograficznego. Wartość zamówienia gwarantowanego wynosi 31,67 mln zł, a zamówienia opcjonalnego 24,62 mln zł.

Cyfrowy Polsat

Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. podjął decyzję o nabyciu akcji Netii od Karswell za kwotę 338,8 mln zł (5,77 zł za jedną akcję) równą cenie, za którą Karswell nabył akcje w wezwaniu. Cyfrowy Polsat będzie posiadał bezpośrednio 65,98% udziałów Netii.

Emitent poinformował o zamiarze połączenia Cyfrowego Polsatu z Cyfrowym Polsatem Trade Marks (spółka, w której Emitent posiada 100% udziałów) poprzez przeniesienie całego majątku i rozwiązanie spółki przejmowanej.

Dekpol

Dekpol zawarł umowę nabycia nieruchomości wraz z rzeczami ruchomymi w Toruniu przy ul. Wapiennej o obszarze ok. 4 hektarów, na której zlokalizowana jest wytwórnia prefabrykatów betonowych. Łączna cena nabycia netto Nieruchomości, rzeczy ruchomych i wierzytelności wynosi ok. 10 mln zł.

Dekpol zawarł z zewnętrznym inwestorem list intencyjny generalnego wykonawstwa salonu sprzedaży Gdańsku w systemie z wynagrodzeniem o kwocie ok. 29 mln zł.

Dekpol poinformował o rozwiązaniu umowy generalnego wykonawstwa obiektu w miejscowości Linowiec. Umowa w ocenie Spółki uległa rozwiązaniu bez prawa żądania przez którąkolwiek ze stron zapłaty kar umownych i odstępnego.

Emitent zawarł z Eco Milan Sp. z o.o. umowę nabycia 50% udziałów w spółce Nordic Milan, w której już wcześniej posiadał 50% udziałów (łącznie już 100%). Cena nabycia ww. udziałów nie stanowi znaczącej wartości z perspektywy wyników finansowych Emitenta, ale Nordic Milan posiada nieruchomość gruntową o powierzchni 1,06 ha w Milanówku, na której realizowana jest inwestycja deweloperska obejmująca budowę czterech budynków wielorodzinnych

Echo Investment

W związku z projektem Joint Venture pod wspólną kontrolą R4R oraz Echo Investment, Emitent i jego spółki zależne jako sprzedający zawarły ze spółkami zależnymi JV jako kupującymi przedwstępne umowy sprzedaży dotyczące czterech projektów deweloperskich w budowie, które łącznie mają ok. 1200 mieszkań, za łączną cenę netto wynoszącą 338,7 mln zł. JV będzie działało jako platforma deweloperska nieruchomości mieszkalnych na wynajem w Polsce. Pierwsi najemcy będą mogli się wprowadzić w trzecim kwartale 2019 r.

Enea

Agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła długoterminowe ratingi Spółki w na poziomie "BBB" ze stabilną perspektywą.

Famur

Famur otrzymał wynik kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku dochodowego. W jej wyniku (jeśli urząd skarbowy wyda decyzję) Emitent będzie musiał zapłacić podatek w wysokości 17,7 mln zł wraz z odsetkami wynoszącymi 4,4 mln zł. Spółka już wcześniej utworzyła rezerwę na potencjalne zobowiązania publicznoprawne w łącznej kwocie 21 mln zł. Emitent nie zgadza się z wnioskami organu podatkowego zawartymi w wyniku kontroli i podejmie działania odwoławcze.

Famur przyjął strategię na lata 2019 - 2023 oraz stanowiącą jej część politykę dywidendową. Spółka wyznaczyła 4 cele strategiczne:

- utrzymanie pozycji lidera na rynku polskim,
- osiąganie ponad 50% przychodów z rynków zagranicznych,
- uzyskanie udziału ponad 25% przychodów pochodzących z powtarzalnych źródeł,
- dywersyfikacja branżowa, poprzez wejście w segment hard rock mining.

W ramach strategii Emitent przyjął politykę dywidendową, która zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy na poziomie 50% - 100% zysku netto Emitenta. Jednocześnie, średnio w okresie 5 lat Zarząd Emitenta przewiduje rekomendować wypłatę 75% wypracowanego zysku netto.

Spółka podpisała aneks do Term-sheet dotyczącego nabycia przez JSW akcji PBSz, który wydłużył termin negocjacji do 4 grudnia 2018 r.

Fast Finance

Do Sądu Rejonowego we Wrocławiu wpłynął wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, który został tego samego dnia wycofany.

Rada Nadzorcza Emitenta powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Andrzeja Kiełczewskiego.

GetBack

Zarząd GetBack poinformował, że rozwiązał ze skutkiem natychmiastowym umowę z Deloitte Polska, której przedmiotem było badanie sprawozdań finansowych Emitenta i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej GetBack.

Zarząd GetBack poinformował o wpłynięciu trzech ofert odnośnie nabycia przez podmioty trzecie wybranych aktywów Emitenta. Zawierają one oferty podmiotów trzecich dotyczące nabycia portfeli wierzytelności lub innych aktywów Emitenta. GetBack przystąpił do przeglądu wskazanych ofert.

GetBack dokonał aktualizacji propozycji układowej, która zakłada spłacenie obligatariuszy w 38 proc., a nie w 31 proc., jak planował w propozycjach przedstawionych w sierpniu.

9 października odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli, ale na mocy postanowień sędziego-komisarza głosowanie propozycji układowej zostało odroczone. Sędzia komisarz zobowiązał GetBack do złożenia do 6 listopada 2018 roku dodatkowych wariantowych propozycji układowych, które zakładają rozważaną przez spółkę sprzedaż swoich aktywów inwestorowi. Do tego samego dnia GetBack musi też złożyć na rachunek depozytowy kwotę 30 mln zł, która stanowić będzie zabezpieczenie realizacji ewentualnej umowy inwestycyjnej z wyżej wskazanym inwestorem.

Getin Noble Bank

Getin Noble Bank podpisał list intencyjny z Talanx International, Meiji Yasuda Life Insurance Company, Towarzystwem Ubezpieczeń Europa, Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Europa, Getin Holding, oraz Panem dr. Leszkiem Czarneckim dotyczący przedłużenia wzajemnej współpracy w zakresie bancassurance do końca 2026 r.

NBP zwolnił Bank z obowiązku utrzymywania 55% wymaganej rezerwy obowiązkowej w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Bank odnotował w 2Q18 dodatkowy wzrost wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych, których ostateczną wartość w sprawozdaniu jednostkowym Banku ustalono na poziomie: 100,3 mln zł, a nie jak dotychczas podano 59,9 mln zł (wobec 6,8 mln zł w 1Q18).

Agencja ratingowa Moody's obniżyła długookresowy rating depozytów banku o jeden stopień, z Ba3 na B1,a perspektywę zmieniono z negatywnej na „pod obserwacją”.

Ghelamco Invest

Spółka CA Immo kupiła od Ghelamco European Property Fund budynek C wchodzący w skład kompleksu Warsaw Spire za ok. 100 mln EUR.

HM Invest

Spółka dokonała przedterminowego wykupu obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 15 mln zł.

Spółka sprzedała do Equal Real Estate nieruchomość gruntową w Krakowie przy ul. Jana Pawła II za 14 mln zł.

i2 Development

Emitent zakupił grunt we Wrocławiu przy ul. Żegitowskiej za 19,7 mln zł, gdzie planowana jest budowa budynku mieszkalno-usługowego liczącego powyżej 22 tys. m² powierzchni użytkowej, w tym około 600 jednostek przeznaczonych do sprzedaży

Emitent zawarł przedwstępną umowę nabycia nieruchomości położonej we wrocławskiej dzielnicy Krzyki, obręb Gaj, za 4,1 mln zł.

Emitent dokonał przedterminowego wykupu całości obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 10 mln zł.

Idea Bank

Bank uruchomił Plan Naprawy Grupy Kapitałowej Banku co jest efektem przekroczenia wskaźników rentowności prognozowanych wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 r. w związku z jednorazowym efektem ujęcia w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 r. rezerw i odpisów aktualizujących. W ramach działań naprawczych, które potrwać do 2020 r. nastąpi przegląd i redukcja kosztów działania banku, stopniowa modyfikacja struktury bilansu, oraz reorganizacja modelu sprzedaży.

ING Bank Śląski

Agencja ratingowa Fitch potwierdziła długookresowy rating depozytów Banku na poziomie A z perspektywą stabilną.

Kredyt Inkaso

Biegły rewident wyznaczony przez Sąd Rejonowy w Warszawie celem zbadania zagadnienia wskazanego przez akcjonariusza Spółki - BEST S.A wydał sprawozdanie ds. szczególnych dotyczące incydentu bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w Spółce polegającego na kopiowaniu plików z systemu na zewnętrzne nośniki pamięci. Rewident stwierdził, że nie można określić realnej zawartości kopiowanych plików, ale wg jego opinii istnieją przesłanki, że pliki mogły zawierać dane poufne, w tym także dane osobowe. Spółka wydała komentarz do opinii, w którym nie zgadza się z ustaleniami biegłego.

Spółka nabyła na rynku wtórnym część papierów dłużnych serii o wartości nominalnej 3,25 mln zł z serii C1 o łącznej wartości nominalnej 103 mln zł. Nie ujawniono ceny transakcji, ale była ona poniżej nominału.

Kruk

Jednostka zależna Emitenta podpisała umowę nabycia od jednego z polskich banków portfeli wierzytelności detalicznych niezabezpieczonych o wartości nominalnej ok. 274 mln zł oraz portfela niezabezpieczonych wierzytelności małych i średnich przedsiębiorstw o wartości nominalnej ok. 214 mln zł.

Jednostka zależna Emitenta podpisała z Findomestic Banca (Włochy) umowę nabycia wierzytelności z tytułu niezabezpieczonych kredytów konsumenckich o łącznej wartości nominalnej wynoszącej ok. 300 mln EUR.

LC Corp

Jednostka zależna Emitenta - Warszawa Przyokopowa Sp. z o.o. , podpisała aneks do kredytu z Raiffeisen Bank Polska zwiększający kwotę kredytu inwestycyjnego o 13 mln EUR do 54,3 mln EUR.

LC Corp nabył nieruchomości położone w Krakowie przy ul. Centralnej, o łącznej powierzchni ok. 5,2 ha za 48 mln zł, na których ma powstać ok 1150 lokali mieszkalnych.

Lokum Deweloper

Spółka zależna Emitenta podpisała przedwstępne umowy nabycia nieruchomości gruntowych położonych we Wrocławiu przy al. Poprzecznej o łącznej powierzchni ok. 15 ha wraz z własnością położonych na jednym z gruntów budynków. Łączna kwota stała umów wynosi 70 mln zł netto, a kwota dodatkowa będzie wyznaczona w oparciu o planowane liczby metrów kwadratowych PUM oraz PUU wynikającej z ostatecznego pozwolenia na budowę. Strony przewidują, iż szacowana całościowa kwota może wynieść ok. 100 mln zł netto. Na nieruchomości Emitent planuje realizację projektu deweloperskiego w postaci budynków wielorodzinnych wraz z garażami podziemnymi i usługami.

Marvipol Development

Jednostki współkontrolowane przez Emitenta realizujące projekty magazynowe w okolicy Warszawy i Warszawa Południe podpisały umowy kredytów budowlanych na odpowiednio 8,4 mln EUR z BGŻ BNP Paribas i 19,3 mln EUR z Bankiem Millennium.

MCI Capital

Sąd Apelacyjny we Wrocławiu, po prawie 12 latach, wydał wyrok w sprawie JTT Computer S.A., w ramach którego zmienił zaskarżony wyrok i postanowił zasądzić od Skarbu Państwa na rzecz MCI Capital kwotę 2,2 mln zł wraz z odsetkami oddalając powództwo MCI w pozostałej części.

MCI MCI.PrivateVentures FIZ kupił 2% akcji IAI i zobowiązał się do przeprowadzenia przymusowego wykupu pozostałych jej akcji, a potem do przejęcia od sprzedających kolejnych 44,8% akcji. Akcje nabyte w ramach przymusowego wykupu mają zostać umorzone, zaś po umorzeniu tych akcji, MCI będzie posiadał 51% akcji IAI. Cena za jedną akcję spółki nabywaną od sprzedających oraz w ramach przymusowego wykupu została ustalona na 36,78 zł. Łączna cena za pakiet większościowy wyniesie 140 mln zł.

Murapol, Awbud

Spółka zależna Awbudu podpisała umowę o wartości 22,8 mln zł netto na wykonanie robót sanitarnych w ramach rozbudowy i modernizacji Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej.

Awbud i Murapol podpisały list intencyjny, w którym Murapol zadeklarował, iż w latach 2019-2021 powierzy Awbudowi w ramach holdingu realizację w formule generalnego wykonawstwa, projektów mieszkaniowych, które pozwolą na osiągnięcie przez Awbud co najmniej 120 mln złotych przychodów rocznie z tytułu realizacji tych projektów, a minimalny udział Awbud w realizacji projektów holdingu w kategoriach PUM będzie w związku z tym wynosił około 25%

Pan Michał Wuczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Awbudu.

Awbud podpisał umowę ze spółką zależną Murapolu o wartości 11 mln zł na generalne wykonawstwo dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych w Warszawie przy ulicy Kąty Grodzkie.

Spółka zależna Murapolu zawarła warunkową przedwstępną umowę zakupu trzech nieruchomości zlokalizowanych w Krakowie przy ul. Pachońskiego o łącznej powierzchni 20,4 tys. m² na kwotę 27,1 mln zł netto.

Orbis

Emitent zawarł przedwstępną umowę zakupu nieruchomości gruntowej o łącznej powierzchni 595 m² w Krakowie przy ulicy Worcella 6 za cenę 9,2 mln zł netto.

OT Logistics

Emitent podpisał z konsorcjum banków aneks z wydłużający spłatę kredytów w wysokości 50 mln zł do 26 października 2018 r.

P.A. Nova

Emitent podpisał z ING Bankiem Śląskim aneks do umowy kredytowej na podstawie, którego Bank udostępnił Emitentowi limit wielocelowy do kwoty 13 mln zł. Spłata kredytu ma nastąpić do 11.09.2019 r.

Pan Piotr Korek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Emitent podpisał umowę z IKEA Property Poland na wykonanie przebudowy sklepu Praktiker w Jankach na kwotę 16,3 mln zł.

PBKM

Spółka dokonała zapłaty ostatecznej ceny w wysokości 17,5 mln EUR, za pakiet akcji stanowiących ok. 99,99% kapitału zakładowego portugalskiej spółki Stemlab, wobec czego doszło do przeniesienia własności akcji na rzecz Emitenta.

Pekabex

Emitent otrzymał od Skanska Sverige zamówienie do rozpoczęcia prac budowlanych za wynagrodzenie w kwocie 7,6 mln zł.

Spółka zależna Emitenta zawarła z Gdańską Agencją Rozwoju Gospodarczego umowę nabycia nieruchomości gruntowej na terenie Parku Przemysłowo Technologicznego "Maszynowa" w Gdańsku za kwotę 5,9 mln zł netto.

Spółka zależna Emitenta podpisała list intencyjny ze spółką Panattoni Development Europe na generalne wykonawstwo Centrum Produkcyjno-Logistyczno-Magazynowego w Bielsku-Białej na kwotę 10,1 mln EUR.

PGE

Nie ziściły się warunki wezwania PGE na sprzedaż akcji Polenergii.

PGE podpisało z konsorcjum banków umowę kredytu na 4,1 mld zł przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz wydatków inwestycyjnych.

PKN Orlen

PKN Orlen stał się w wyniku przeprowadzonej procedury wykupu 100% akcji jedynym akcjonariuszem Unipetrolu.

Polnord

Sąd Apelacyjny w Warszawie ogłosił wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu Okręgowego, uznając, że Spółce - jako podmiotowi, który wybudował sieć wodno-kanalizacyjną na terenie Miasteczka Wilanów, przysługuje roszczenie o zapłatę za bezumowne korzystanie z niej przez MPWiK; oraz, że przedawnienie, które było przyczyną oddalenia w części powództwa, zostało przez Sąd Okręgowy ustalone nieprawidłowo.

Prima Park

Emitent nie wypłacił zobowiązania z tytułu zapadalności obligacji serii Z o wartości nominalnej 1,645 mln zł oraz odsetek od obligacji serii Z oraz A2.

Prime Car Management

Zgromadzenie Obligatariuszy Obligacji Serii 1/2017 wyemitowanych przez Emitenta podjęło uchwałę w sprawie zrzeczenia się przez Obligatariuszy Spółki uprawnień i roszczeń związanych z możliwością wcześniejszego wykupu

Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie stwierdzenia braku spełnienia warunków wypłaty dywidendy.

Spółka rozpoczęła przegląd opcji strategicznych.

Ronson

NWZ podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 9,8 mln zł (0,06 zł na akcję) z rezerwy utworzonej z zysków zatrzymanych.

Santander Bank Polska

Agencja ratingowa Fitch potwierdziła długookresowy rating depozytów Banku na poziomie BBB+ z perspektywą stabilną.

Skotan

Emitent zawarł z obligatariuszem porozumienie w sprawie przedłużenia terminu wykupu Obligacji serii C do dnia 31 marca 2019 roku. Pierwotny termin wykupu był ustalony na 30 września 2017 roku, a następnie przedłużony do dnia 30 września 2018 roku.

Vantage Development

Spółka zależna Emitenta zawarła umowę nabycia nieruchomości o powierzchni 0,4563 ha zlokalizowanej przy ulicy Lubińskiej we Wrocławiu za 18 mln zł netto. Nieruchomość zostanie przeznaczona na realizację inwestycji deweloperskiej i pozwoli na budowę około 254 lokali mieszkalnych i 4 lokali usługowych.

Spółka zależna Emitenta zawarła umowę nabycia nieruchomości o powierzchni 1,46 ha zlokalizowanej przy ulicy Buforowej we Wrocławiu za 14 mln zł netto. Nieruchomość zostanie przeznaczona na realizację inwestycji deweloperskiej i pozwoli na budowę około 300 lokali mieszkalnych.

Voxel

Emitent podpisał umowę ze spółką celową Uniwersytetu Warszawskiego o współpracy w zakresie: korzystania przez Spółkę z ośrodka przeznaczonego do produkcji radiofarmaceutyków oraz badania nad radiofarmaceutykami; produkcji w ośrodku radioizotopów oraz związków znakowanych radioizotopami z perspektywą wprowadzenia tych związków na rynek, a także wspólnego prowadzenia prac badawczych i rozwojowych.

Work Service

UOKiK wyraził zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez Remango Investments kontroli nad Exact Systems – spółką zależną Emitenta. Strony podpisały umowę przedwstępną sprzedaży akcji Exact Systems na podstawie, której Emitent zobowiązał się do sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie akcji spółki, stanowiących 69,09% kapitału zakładowego spółki, uprawniających do 76% głosów na walnym zgromadzeniu. Cena sprzedaży akcji Emitenta została ustalona na 139,8 mln zł. Umowa zakłada również, że podczas zamknięcia transakcji, Exact Systems nabędzie udziały w spółce Exact Systems GmbH za cenę 15,5 mln zł, na którą składa się 13 mln zł oraz 6,99% udziałów posiadanych przez Exact Systems w spółce Work Service SPV Sp. z o.o. Po zamknięciu obu transakcji, pełne wynagrodzenie Emitenta wyniesie 155 mln zł.

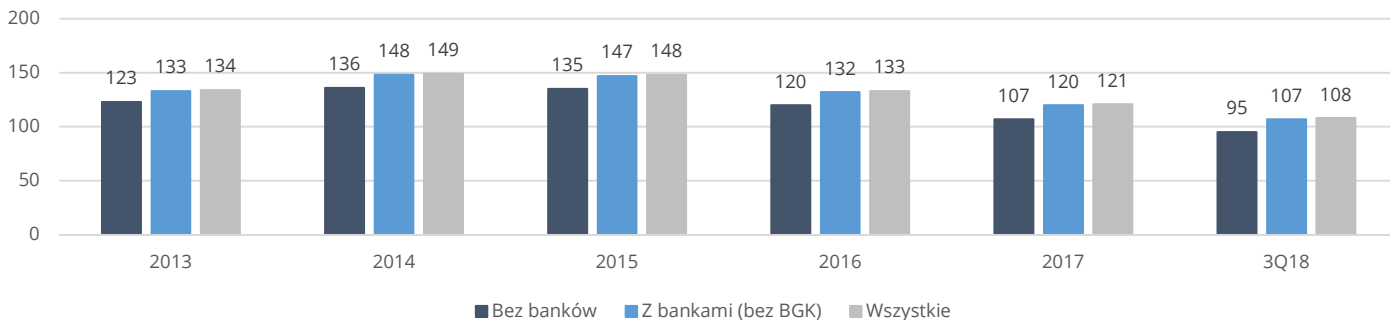
Ponadto Emitent podjął decyzję o zamiarze sprzedaży posiadanych udziałów w spółce PROHUMÁN 2004 KFT z siedzibą w Budapeszcie.

YOLO

Spółka podpisała umowę sprzedaży portfela nieregularnych wierzytelności pożyczkowych przysługujących Spółce o łącznej wartości 2,4 mln zł. Cena sprzedaży portfela wyniosła 616 tys. zł.

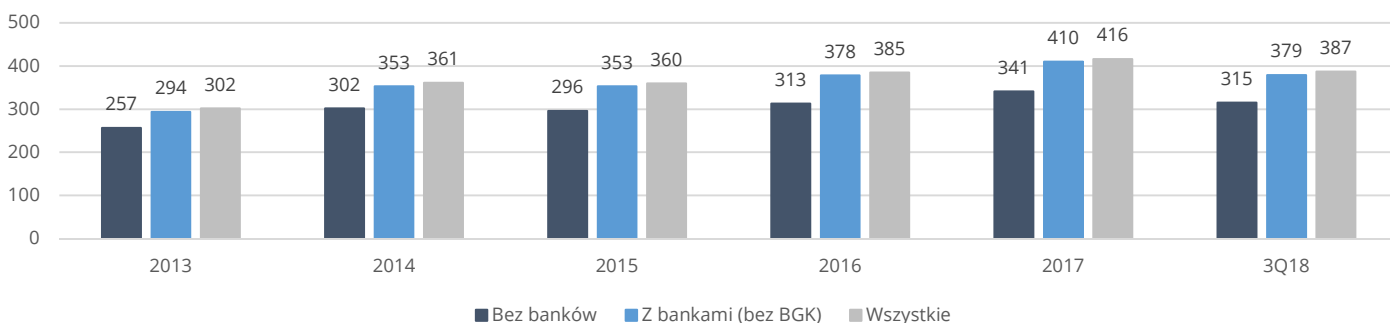
Statystyki rynkowe - Catalyst

Liczba emitentów obligacji korporacyjnych na koniec okresu



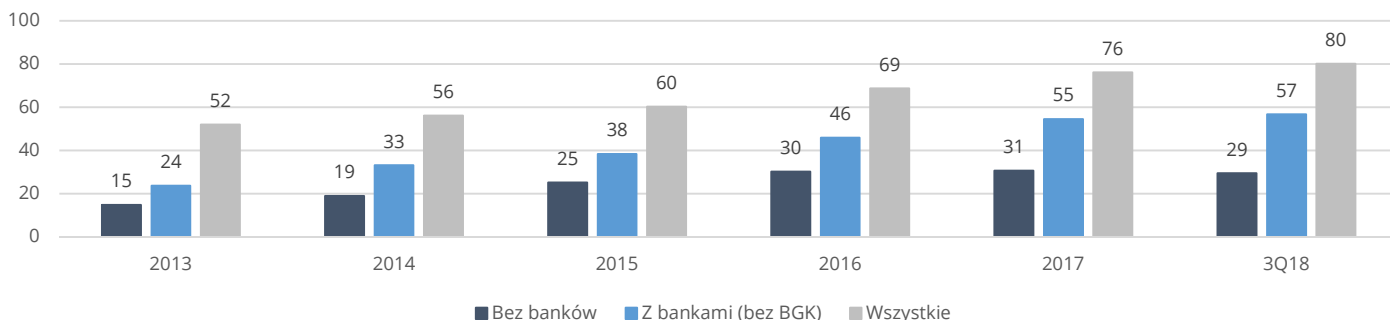
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Liczba serii obligacji korporacyjnych na koniec okresu



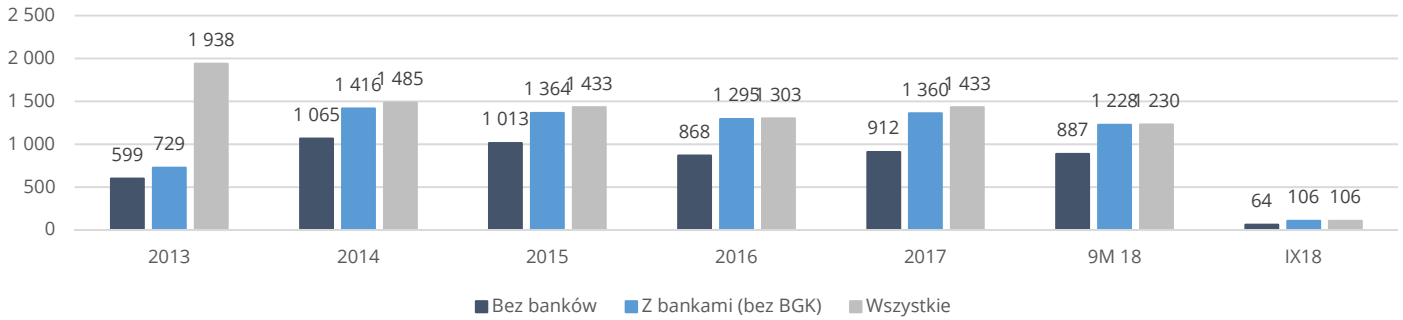
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Outstanding obligacji korporacyjnych na koniec okresu (mld zł)



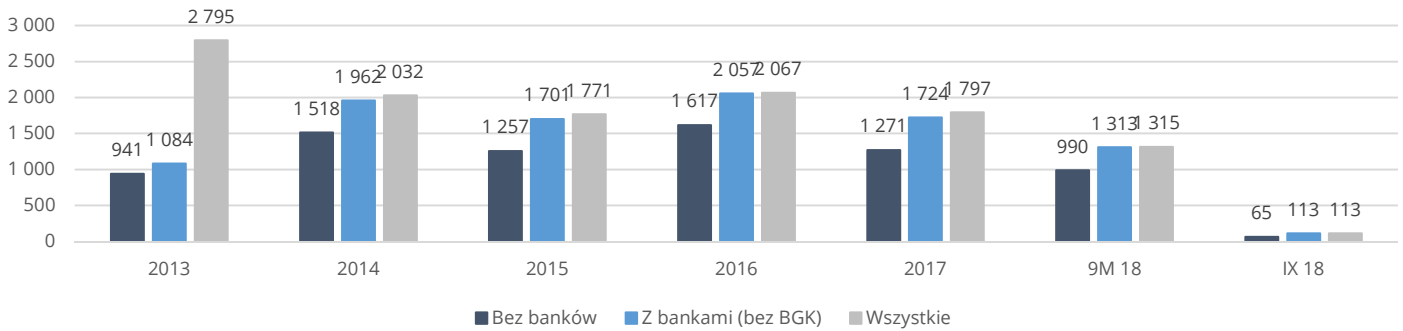
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

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 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.
