

## Skrót najważniejszych informacji

**Bank Pekao, PKO BP** - Wyniki europejskich testów warunków skrajnych wskazują, że w grupie 48 przebadanych banków PKO BP jest najodporniejszy na negatywne scenariusze makroekonomiczne, a Bank Pekao znalazł się na trzecim miejscu.

**GetBack** - Emitent przedstawił zaktualizowane propozycje układowe, w których zakłada spłacenie wierzycieli, w tym obligatariuszy oraz kredytodawców, w 23,1 proc. Spółka poinformowała, że wybrała do dalszych negocjacji ofertę Hoist Finance, który jest zainteresowany nabyciem aktywów Emitenta o wartości przekraczającej 1 mld zł.

**Idea Bank** - KNF wpisała Bank na listę ostrzeżeń publicznych.

**LC Corp** - Spółka podpisała list intencyjny sprzedaży, za łączną cenę wynoszącą 275 milionów EUR, czterech budynków biurowych.

**Millenium Bank** - Bank podpisał umowę nabycia 99,787 proc. akcji Euro Bank S.A. od SG Financial Services Holdings (spółka zależna Société Générale S.A.) za cenę 1,833 mld zł.

**OT Logistics** - Obligatariusze serii D zgodzili się na przesunięcie terminu spłaty do listopada 2020 r. oraz na zmiany w kowenantach.

**Polski Bank Komórek Macierzystych** - Spółka planuje emisję akcji o wielkości do 20 proc. obecnego kapitału zakładowego.

**Vantage Development** - NWZ podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy nadzwyczajnej, pochodzącej z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, w wysokości 16,2 mln zł, tj. 0,31 zł na jedną akcję.

**Voxel** - Spółka podpisała umowę nabycia 49 proc. udziałów spółki Exira Gamma Knife za 11 mln zł, w której posiadała już 51 proc. udziałów.

**Work Service** - Emitent zawarł umowę sprzedaży 100 proc. udziałów w spółce Exact Systems GmbH, co jest częścią transakcji sprzedaży wszystkich akcji Emitenta w Exact Systems na rzecz Remango Investments, której łączna wartość wyniesie 155,3 mln zł PLN.

Spółka zwołała zgromadzenia obligatariuszy serii T,Y, W w celu zmiany warunków emisji obligacji, a w szczególności zmiany definicji dnia wykupu.

**Yolo** - Black Onyx Investmens wezwało do zapisywania się na sprzedaż 1,99 mln akcji Spółki po cenie 2,35 zł za akcję. Wezwanie zostało ogłoszone ze względu na przekroczenie przez wzywającego progu 33 proc. akcji Spółki. Po zakończeniu wezwania Black Onyx Investments chce posiadać 65,99 proc. akcji Spółki.

W tym miesięczniku znajdują Państwo informacje o następujących emitentach:

AB  
Amrest  
Archicom  
Awbud  
Bank Ochrony Środowiska  
Bank Pekao SA  
Benefit Systems  
Best  
BGŻ BNP Paribas  
Biomed Lublin  
Chemoservis Dwory  
Erbud  
GetBack  
Getin Noble Bank  
HM Inwest  
Idea Bank  
Indata  
ING Bank Śląski  
LC Corp  
Marvipol  
mBank  
Millenium Bank  
OT Logistics  
P.A. Nova  
Pekao BH  
PKO BP  
Polski Bank Komórek Macierzystych  
Pragma Inkaso  
Prima Park  
Skotan  
Śląskie Kamienice  
Unibep  
Vantage Development  
Voxel  
Workservice  
YOLO

## Emisje w trakcie / zapowiedziane

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
Alior Bank	L	100	0,7		2,15%*
BVT	F	1,5	BVT		
Kruk	AG1	30	5		3,50%
Legimi	R	2,4	1	tak	8,50%*
Śląskie Kamienice		3	2	tak	7,00%

## Zakończone emisje

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
AB	AB04	10,8	5	nie	2,50%
ATAL	AM	70	2,00	nie	1,90%
Dekpol	F4	13	3	tak	
Echo Investment	I	50	5	nie	3,40%
Merlin	F12	24		tak	
LC Corp		34	2	nie	
LC Corp		66	4	nie	
PKO BH	11	230	6,5	tak	0,66%

## Najbliższe wykupy na Catalystr

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Wykup	Marża
Kruk	KRU1218	10	5	nie	05.12	4,3%
Warimpex	WXF1218	1,6 EUR	3	nie	10.12	3,75%
AOW Faktoring	AOW1218	5	3	tak	10.12	5,00%
MCI Capital	MCI1218	66	3	tak	11.12	3,9%
Atal	ATL1218	60	2	nie	14.12	1,90%
Getback	GBK218	10	2	nie	14.12	6,00%*
Best	BST1218	6,774	3	nie	18.12	3,10%
Getback	GB11218	9,423	2	nie	19.12	4,27%
Ronson	RON1218	15	3	nie	28.12	3,5%
Getback	GB21218	9,82	2	nie	29.12	4,34%
PBG	PB11218	2,7	2	tak	31.12	0,00%**
PBG	PBG1218	12,25	2	tak	31.12	0,00%**

\*oprocentowanie stałe

\*\* zerokuponowe

## *Informacje ze spółek*

### **AB**

Spółka dokonała nabycia obligacji własnych o wartości 10,9 mln zł w celu ich umorzenia. Nabycie obligacji zostało sfinansowane emisją nowej serii obligacji.

### **Amrest**

Nastąpiła finalizacja przejęcia przez Spółkę 100 proc. udziałów w Sushi Shop Group za kwotę ok. 164 mln EUR. Kwota ta może wzrosnąć o 10 mln EUR pod warunkiem osiągnięcia przez Sushi Shop w 2018 r. odpowiednich wyników finansowych.

### **Archicom**

Jednostka zależna Emitenta zawarła przedwstępną umowę na zakup nieruchomości gruntowej położonej w Poznaniu - Śródka, o powierzchni ok. 1,3 ha za cenę netto 8,8 mln zł, na której Archicom zamierza zrealizować inwestycję mieszkaniową wielorodzinną, na ok. 200 mieszkań.

### **Awbud**

Awbud poinformował o podpisaniu z Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska umowy o pełnienie funkcji Animatora Emitenta na GPW. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Spółka zależna Awbudu podpisała aneks do umowy na dostawę i montaż instalacji ogrzewania, wentylacji i klimatyzacji oraz instalacji wodno-kanalizacyjnych w ramach budowy nowego bloku energetycznego w Elektrowni Turów zwiększający wartość wynagrodzenia o 8,6 mln zł netto, do kwoty netto 27,3 mln zł netto.

### **Bank Ochrony Środowiska**

Bank otrzymał od KNF zalecenie utrzymywania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, na poziomie 0,52 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego. Dotychczas Bank utrzymywał fundusze własne na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,92 p.p.

### **Bank Pekao SA**

Bank Pekao poinformował, że zgodnie z tegorocznymi wynikami testów warunków skrajnych przeprowadzanych przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA), skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) Banku byłyby w 2020 r. na poziomie 16,5 proc. w scenariuszu bazowym oraz 15,47 proc. w scenariuszu skrajnym. Skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) Banku Pekao, uwzględniający pełny efekt wdrożenia MSSF 9, byłyby odpowiednio na poziomie 16,14 proc. oraz 14,55 proc. Testy sytuują Bank Pekao wśród trzech najbardziej odpornych europejskich banków (spośród 48 objętych próbą), z wrażliwością wskaźników kapitałowych na warunki stresowe kilkukrotnie poniżej średniej europejskich banków.

Agencja ratingowa S&P utrzymała długoterminowy rating banku na poziomie BBB+ z perspektywą stabilną. Z kolei agencja ratingowa Fitch obniżyła rating długoterminowy banku z A- do BBB+ z perspektywą stabilną.

KNF wyraził zgodę na zakwalifikowanie przez Bank obligacji podporządkowanych serii C, o łącznej wartości nominalnej 200 mln zł jako instrumentów w kapitale Tier II Banku.

### **Benefit Systems**

Spółka zależna Emitenta nabyła 100 proc. udziałów w kapitale zakładowym spółki Masovian Sports Center za 69 mln zł.

## **Best**

W związku z pozytywnym wynikiem przeprowadzonych testów kontroli, Emitent będzie dokonywał pełnej konsolidacji sprawozdań finansowych Best III NSFIZ, począwszy od września 2018 r., co wpłynie na wartość głównych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej BEST S.A., w tym w szczególności na: wartość portfeli wierzytelności, kapitałów własnych, przychodów z działalności operacyjnej i zysku netto.

## **BGŻ BNP Paribas**

EBOR nabył stanowiący około 4,5 proc. udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów w Banku, w ramach inwestycji o wartości 430 mln zł.

Bank otrzymał od KNF decyzję zalecającą utrzymywanie przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych na poziomie 0,36 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego. Bank był dotychczas zobowiązany do utrzymywania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,62 p.p.

## **Biomed Lublin**

Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziły zmianę „Strategii rozwoju Spółki na lata 2018-2022” w związku z przyznaniem przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju dotacji w kwocie 15 mln zł na projekt „Utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego innowacyjnych i wysoko wyspecjalizowanych produktów leczniczych”. W związku z tym:

- w perspektywie najbliższych 5 lat Spółka nie będzie realizować inwestycji polegającej na budowie nowego zakładu produkcyjnego, zaś planowana inwestycja Utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego będzie realizowana w nieruchomościach będących własnością Spółki,
- zamiast planowanych nakładów inwestycyjnych na poziomie 150 mln zł, uruchomienie Centrum Badawczo-Rozwojowego będzie wymagać nakładów na poziomie 25 mln zł.
- inwestycja zostanie zakończona w roku 2020, a nowe produkty wprowadzone do sprzedaży w roku 2021, a nie odpowiednio w roku 2022 i 2023, jak poprzednio zakładano.

Spółka poinformowała, że zamierza, w celu sfinansowania wkładu własnego planowanej inwestycji, przeprowadzić emisję akcji, lub emisję obligacji zamiennych na akcje, lub połączenia tych dwóch rozwiązań, do kwoty 11 mln zł. O wariancie emisji zdecydował zgromadzenie akcjonariuszy zwołane na 6 grudnia.

## **Chemoservis Dwory**

Emitent podpisał kontrakt podwykonawczy z Chemica S.A. o wartości 6 mln zł netto w ramach zadania inwestycyjnego o wartości 27,2 mln zł.

Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec firmy Zakład Energetyczny ZEN – spółki w 100 proc. zależnej od Emitenta.

Zarząd Emitenta złożył oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych nabycia udziałów w firmie EnergoAsh oraz nabycia wierzytelności z dnia 12 marca 2018 r., złożonych pod wpływem błędu. Spółka informuje, iż przedmiotowy błąd polegał na niezgodnym ze stanem faktycznym przyjęciu przez Zarząd Chemoservis - Dwory, iż zgodne z prawdą jest oświadczenie złożone przez ADVANTUM INVESTMENTS, iż należące do ADVANTUM udziały w kapitale zakładowym Spółki EnergoAsh istnieją i są wolne od obciążeń i praw osób trzecich, za wyjątkiem obciążającego je zastawu. Analiza akt rejestrowych EnergoAsh potwierdziła, iż Komornik przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Pragi - Południe prowadzi wobec ADVANTUM INVESTMENTS postępowanie egzekucyjne. W dniu 13.12.2017 komornik dokonał zajęcia należących do ADVANTUM INVESTMENTS udziałów w spółce EnergoAsh, a w dniu 27.02.2018 zarządził sprzedaż zajętych udziałów dłużnika w spółce EnergoAsh.

Spółka informuje, iż a skutek złożonego przez zarząd Emitenta oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych oświadczenia woli złożonego pod wpływem błędu, cena nabycia przedmiotowych udziałów w spółce EnergoAsh, która wynosiła 4,3 mln zł nie

jest już zobowiązaniem Emitenta. Również umowy nabycia wierzytelności za cenę 1,7 mln zł nie mogą wywoływać żadnych skutków prawnych.

Spółka EnergoAsh Południe wypowiedziała Spółce umowę na realizację zadania inwestycyjnego „budowy i uruchomienia specjalistycznej instalacji do elektrostatycznej separacji popiołów lotnych i pyłu węglowego” w Kędzierzynie-Koźlu. Jednocześnie Emitent informuje, że podpisał porozumienie kompensacyjne z firmą EnergoAsh Południe o wzajemnej kompensacie należności i zobowiązań na kwotę 4,7 mln zł. O taką też kwotę tj. 4,7 mln zł zmniejszyło się zobowiązanie Emitenta wobec EnergoAsh Południe.

## **Erbud**

PBDI, Spółka zależna Emitenta, działając w konsorcjum firm zawarła umowę na roboty budowlane o wartości 715,2 mln zł netto na zaprojektowanie i wybudowanie drogi S3 Legnica (A4) - Lubawka. Wartość zakresu realizowanego przez PBDI S.A wynosi 50 proc. wartości kontraktu.

Spółka podpisała umowę na roboty budowlane o wartości 23,4 mln zł na rozbudowę obiektu szpitalnego w Krakowskim Centrum Rehabilitacji i Ortopedii.

Spółka podpisała umowę na roboty budowlane o wartości 43,7 mln zł netto na budowę szkoły podstawowej na Białołęce w Warszawie.

Sąd Najwyższy wydał postanowienie, w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Bankowi Millennium, w którym uwzględnił zażalenie Banku Millennium. Na wyrok przekazujący sprawę sądowi okręgowemu do ponownego rozpoznania wraz z rozstrzygnięciem o kosztach postępowania apelacyjnego. Zgodnie z tym postanowieniem Sąd Najwyższy uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę Sądowi Apelacyjnemu do dalszego rozpoznania. Wartość przedmiotu sporu wynosi 71 mln zł.

## **GetBack**

GetBack przedstawił zaktualizowane propozycje układowe, w których zakłada spłacenie wierzycieli, w tym obligatariuszy oraz kredytodawców, w 23,1 proc. 51,9 proc. tych wierzytelności ma zostać umorzona, a pozostałe skonwertowane na akcje nowej emisji GetBack po cenie 5 gr za akcję.

GetBack poinformował, że wybrał do dalszych negocjacji jedną z trzech ofert inwestorów, którzy są zainteresowani nabyciem jego aktywów. Jest to oferta przejęcia aktywów Spółki o wartości przekraczającej 1 mld zł, którą złożył Hoist Finance. Inwestor ten wpłacił 30 mln zł depozytu.

EuroRating zakończył prowadzenie oceny ratingowej Emitenta i wycofał nadany Emitentowi publiczny rating kredytowy.

## **Getin Noble Bank**

Z informacji prasowych wynika, iż Leszek Czarnecki przekazał prokuraturze, wraz z zawiadomieniem o możliwości popełnienia przestępstwa, nagrania z rozmowy z Markiem Chrzanowskim, z których wynika, że przewodniczący KNF oferował przychylność dla Getin Noble Banku. W zamian Czarnecki miałby zatrudnić Grzegorza Kowalczyka wskazanego przez Chrzanowskiego, a jego wynagrodzenie miałoby być „powiązane z wynikiem banku” i wynieść 1 proc. wartości Getin Noble Banku, czyli ok. 40 mln zł. Według UKNF oskarżenia te są nieprawdziwe i propozycja taka nie padła.

## **HM Inwest**

Spółka podpisała wartą 5,75 mln zł umowę o roboty budowlane w trybie Generalnego wykonawstwa z Instalbud dotyczącą budowy budynku mieszkalnego wielorodzinnego inwestycji przy ul. Mehoffera/Talarowej w Warszawie.

Spółka podpisała wartą 5,15 mln zł umowę na zakup nieruchomości gruntowej przy ul. Osieckiej 57 w Warszawie. Na nieruchomości Spółka zamierza wybudować budynek mieszkalny wielorodzinny.

## **Idea Bank**

Tobiasz Bury złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku. Rada Nadzorcza Emitenta powołała Jerzego Marka Pruskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku i jednocześnie powierzyła pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu.

KNF wpisała Bank na listę ostrzeżeń publicznych. KNF informuje, że podstawą wpisania Idea Banku na listę ostrzeżeń publicznych KNF są ustalenia dotyczące czynności wykonywanych przez Bank w latach 2016 – 2018 w zakresie aktywności na rynku kapitałowym bez posiadania odpowiednich zezwoleń KNF.

Agencja ratingowa Eurorating obniżyła rating kredytowy nadany Emitentowi o jeden stopień z poziomu BB- do poziomu B+. Utrzymana została negatywna perspektywa ratingu.

## **Indata**

Postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki stało się prawomocne.

## **ING Bank Śląski**

Agencja ratingowa Moody's podtrzymała długookresowy rating Banku na poziomie A2 z perspektywą stabilną.

Bank zawarł z ING Bank N.V umowę pożyczki podporządkowanej o wartości 100 mln EUR. Pożyczka została udzielona na okres 10 lat. Bank ma prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki po upływie 5 lat, pod warunkiem uzyskania stosownej zgody KNF.

## **LC Corp**

Spółka podpisała z międzynarodowymi podmiotami inwestującymi w nieruchomości komercyjne list intencyjny sprzedaży przez Spółkę, za łączną cenę wynoszącą 275 milionów EUR, czterech budynków biurowych: Wola Center w Warszawie, Wola Retro w Warszawie (w budowie), Retro Office House we Wrocławiu, oraz Silesia Star w Katowicach.

## **Marvipol**

Jednostka zależna Emitenta zawarła z Warbud S.A. umowę o generalne wykonawstwo dla inwestycji Topiel No 18. Wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy zostało ustalone na 45 mln zł netto.

Jednostka zależna Emitenta zawarła z Karmar S.A. umowę o generalne wykonawstwo dla inwestycji Riviera Park Etap IV. Wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy za realizację przedmiotu Umowy zostało ustalone na 64,7 mln zł netto.

Marvipol Logistics - jednostka zależna Emitenta - oraz PG Dutch Holding I B.V, podmioty będące współnikami zawarły z ELP Holdco (Poland) B.V przedwstępną umowę sprzedaży udziałów PDC Industrial Center 80, która podmiotem realizującym projekt magazynowy pod nazwą "Panattoni Park Łódź East VII" w okolicach Łodzi. Cena sprzedaży udziałów posiadanych przez Marvipol Logistics wynosi ok. 1,8 mln EUR.

Spółka zawarła z mBank S.A. umowę o kredyt odnawialny w wysokości 75 mln PLN z przeznaczeniem na bieżące finansowanie działalności deweloperskiej. Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią cztery hipoteki do kwoty 112,5 mln PLN, ustanowione na nieruchomościach będących w posiadaniu spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta oraz poręczenia na kwotę 112,5 mln PLN udzielone przez wybrane spółki projektowe należące do Grupy Kapitałowej Emitenta.

## **mBank**

Agencja ratingowa S&P potwierdziła długoterminowy rating emitenta dla Banku na poziomie BBB+, a perspektywa ratingu emitenta pozostaje negatywna, podobnie jak perspektywa ratingu dla jednostki dominującej - Commerzbanku AG.

KNF zaleciła utrzymywanie przez Bank funduszy własnych, w ujęciu jednostkowym, na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych na poziomie 4,18 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego. Dotychczas mBank S.A utrzymywał fundusze własne na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 4,10 p.p.

## Millenium Bank

Millennium Bank podpisał umowę nabycia 99,787 proc. akcji Euro Bank S.A. od SG Financial Services Holdings (spółka zależna Société Générale S.A.) za cenę 1,833 mld zł.

KNF zaleciła utrzymywanie przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych na poziomie 6,41 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego. Dotychczas mBank S.A. utrzymywał fundusze własne na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 5,53 p.p.

## OT Logistics

Odbyły się zgromadzenia obligatariuszy serii D (seria o łącznej wartości nominalnej 100 mln zł zapadająca 18 listopada 2018 r.) oraz serii F (seria o łącznej wartości nominalnej 25,4 mln zł zapadająca w lutym 2020 r.).

Obligatariusze serii D zgodzili się na przesunięcie terminu spłaty do listopada 2020 r. oraz na zmiany w kowenantach – w latach 2018-2019 wyłączono dwa kowenanty finansowe (wskaźników: dług netto/EBITDA oraz rentowności EBITDA) i dodano dwa nowe kowenanty. Pierwszy zobowiązuje OT Logistics do przeprowadzenia oferty obligacji serii H na kwotę co najmniej 100 mln zł. Drugi stanowi, że obecni obligatariusze serii D mają objąć przynajmniej 50 mln zł z nowej emisji, której opłacenie zostałyby przeprowadzone na zasadzie potrącenia wierzytelności ze starszych obligacji serii D. W przypadku tej serii nie była wymagana jednomyślność obligatariuszy (przeciw zmianom głosowały m.in. fundusze zarządzane przez BPS TFI), ponieważ emisję przeprowadzono przed 1 lipca 2015 r., czyli przed wprowadzeniem ustawy o obligacjach definiującej zasady przeprowadzania zgromadzenia obligatariuszy. Na Zgromadzeniu Obligatariuszy pojawili się właściciele obligacji wartych 53,7 mln zł, z czego 30 mln zł przypadało na Allianz OFE, a kolejne 20 mln zł na MetLife OFE i właśnie te dwie instytucje głosowały za zmianami WEO.

Obligatariusze serii F nie zgodzili się na zmianę warunków emisji obligacji (w przypadku tej serii wymagana była jednomyślność), w tym na wydłużenie terminu spłaty do listopada 2020 r. Spółka zwołała ponownie zgromadzenie obligatariuszy serii F na 30 listopada 2018 r.

## P.A. Nova

Spółka zależna Emitenta podpisała z Santander Bank Polska umowę kredytu inwestycyjnego na 4,35 mln EUR z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji polegającej na zakupie nieruchomości zabudowanej halą przemysłową w Wilkowicach oraz kredytu obrotowego w wysokości 7,1 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie naliczonego podatku VAT związanego z inwestycją.

Spółka podpisała dwa aneksy do umowy z IKEA PROPERTY POLAND zwiększające wynagrodzenie z tytułu kontraktu o 2,5 mln zł do 18,8 mln zł, a następnie o 6,5 mln zł do 25,3 mln zł.

## Pekao BH

Agencja ratingowa Fitch zaktualizowała rating długoterminowy Banku z A- do BBB+ i perspektywę z negatywnej do stabilnej.

## PKO BP

Bank poinformował, że zgodnie z wynikami ogólnoeuropejskich testów warunków skrajnych, skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) Banku byłby w 2020 r. na poziomie 17,39 proc. w scenariuszu bazowym oraz 15,93 proc. w scenariuszu skrajnym, natomiast skonsolidowany CET 1 na koniec 2017 r. wyniósł 16,50 proc. Po uwzględnieniu pełnego efektu wdrożenia CRR/CRD i MSSF 9, skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) Banku wyniósłby na koniec 2020 r. odpowiednio 16,89 proc. oraz 15,62 proc., zaś na koniec 2017 r. wyniósłby 15,91 proc. Testy warunków, skrajnych pokazały, że PKO BP jest najbardziej odpornym bankiem wśród badanych 48 europejskich banków.

## Polski Bank Komórek Macierzystych

PBKM planuje emisję akcji serii L o wielkości do 20 proc. obecnego kapitału zakładowego. Środki z emisji mają zostać przeznaczone na akwizycje. Zarząd Emitenta chce, by cena emisyjna akcji serii L nie była niższa niż 60 zł za jedną akcję



## **Pragma Inkaso**

Emitent zawarł umowę przedwstępną sprzedaży nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Brynowskiej za cenę 6,4 mln zł netto.

## **Prima Park**

Emitent nie wykupił obligacji serii A5. Zobowiązania z tytułu niewykupionych obligacji serii A5 wynoszą 280 tys. zł.

## **Skotan**

Skotan zawarł z Eko Tree s.r.o. umowę dostawy, wykonania i rozruchu instalacji będących częścią projektu polegającego na utylizacji odpadów. Wynagrodzenie, w zależności od wybranego przez Zamawiającego wariantu, może wahać się w przedziale od ok. 1,7 mln zł do maksymalnie 2,63 mln zł netto.

## **Śląskie Kamienice**

Emitent dokonał przedterminowej spłaty całości kredytu hipotecznego, udzielonego Spółce przez Mikołowski Bank Spółdzielczy na kwotę 4,5 mln zł.

Spółka zawarła umowę sprzedaży lokalu mieszkalnego oraz lokalu użytkowego za łączną ceną 1,3 mln zł.

## **Unibep**

Unibep zawarł umowę o roboty budowlane na realizację inwestycji mieszkaniowej przy ul. Rydygiera/ A. German w Warszawie. Przedmiotem. Wynagrodzenie Emitenta za wykonanie Inwestycji wynosi ok. 118,6 mln zł netto.

Unibep poinformował o zawarciu warunkowej umowy na realizację w systemie generalnego wykonawstwa kompleksu handlowo - rekreacyjnego w Kijowie na Ukrainie. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji inwestycji wynosi 34,6 mln EUR netto.

Unibep działając w konsorcjum firm podpisał umowę na realizację inwestycji drogowej odcinka Ciechanowiec - Ostrożany. Wynagrodzenie Konsorcjum z tytułu realizacji Inwestycji wynosi ok. 124,7 mln zł netto, z czego wynagrodzenie Emitenta stanowi ok. 40 mln zł netto.

Unibep zawarł z Animex Foods K3 aneks do umowy o roboty budowlane na realizację prac budowlanych w ramach inwestycji realizowanej w miejscowości Koryta w województwie łódzkim, mocą którego rozszerzono zakres przedmiotu dotychczasowej współpracy, a w konsekwencji wynagrodzenie Emitenta uległo zwiększeniu o kwotę ok. 27,3 mln zł netto i wynosi łącznie ok. 50,3 mln zł netto.

## **Vantage Development**

Jednostka zależna od Emitenta zawarła z osobą fizyczną przedwstępną warunkową umowę nabycia prawa własności nieruchomości gruntowej o powierzchni 1 ha, zlokalizowanej w Iwinach przy ulicy Dróżniczej za cenę 2 mln zł.

Spółka zależna zawarła przedwstępną warunkową umowę dotyczącą sprzedaży budynku biurowo - usługowego Delta 44 we Wrocławiu za cenę 28,7 mln zł netto.

NWZ podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy nadzwyczajnej, pochodzącej z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, w wysokości 16,2 mln zł, tj. 0,31 zł na jedną akcję.

## **Voxel**

Spółka podpisała z luksemburską spółką HEALTHCARE INVESTMENTS umowę nabycia 49 proc. udziałów spółki Exira Gamma Knife za 11 mln zł. Przed zawarciem Umowy Spółka posiadała 51 proc. udziałów w Exira.

Prezes Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych wydał decyzję na mocy, której Spółka uzyskała pozwolenie na dopuszczenie do obrotu produktu leczniczego V-PET.



## **Workservice**

Emitent zawarł z Exact Systems S.A. umowę sprzedaży 100 proc. udziałów w spółce Exact Systems GmbH. Sprzedaż 100 proc. udziałów w Exact Systems GmbH jest częścią transakcji sprzedaży wszystkich akcji Emitenta w Exact Systems na rzecz Remango Investments. Łączne wynagrodzenie Emitenta z tytułu transakcji (łącznie ze sprzedażą 100 proc. udziałów w Exact Systems GmbH) wyniesie 155,3 mln zł PLN.

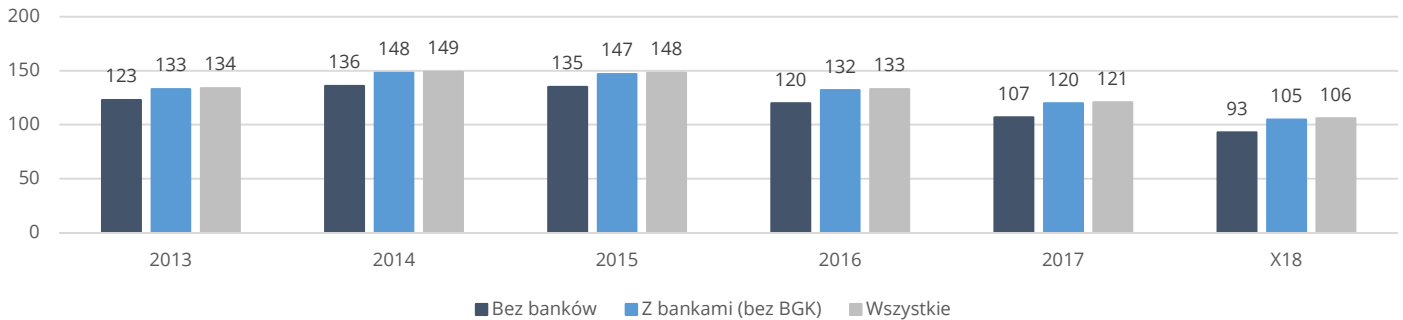
Spółka zwołała zgromadzenia obligatariuszy serii T,Y, W w celu zmiany warunków emisji Obligacji, w szczególności zmianę definicji dnia wykupu.

## **YOLO**

Black Onyx Investmens wezwało do zapisywania się na sprzedaż 1,99 mln akcji Spółki po cenie 2,35 zł za akcję. Wezwanie zostało ogłoszone ze względu na przekroczenie przez wzywającego progu 33 proc. akcji spółki, co było skutkiem umorzenia części walorów Yolo. Po zakończeniu wezwania Black Onyx Investments chce posiadać 65,99 proc. akcji spółki.

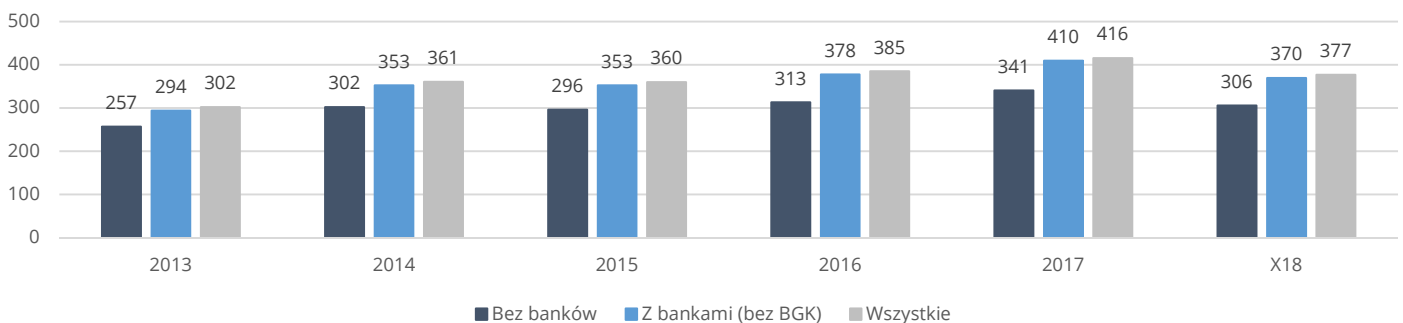
## Statystyki rynkowe - Catalyst

### Liczba emitentów obligacji korporacyjnych na koniec okresu



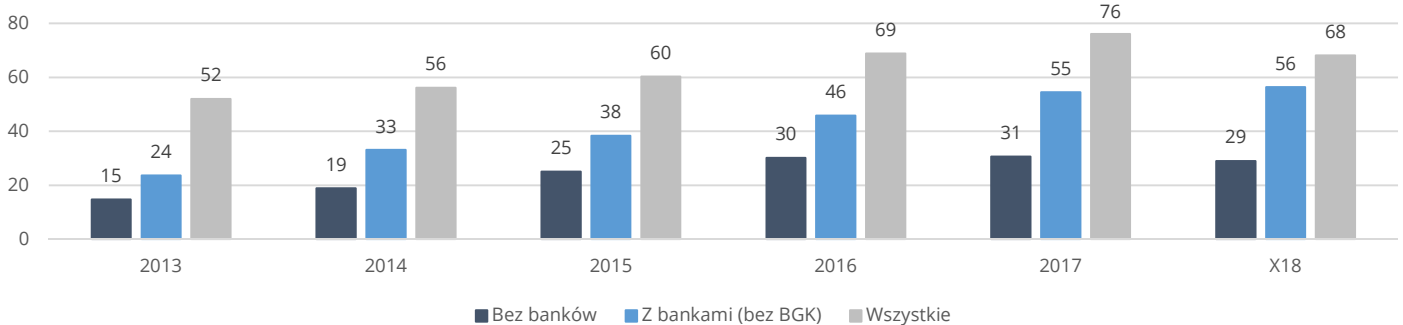
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

### Liczba serii obligacji korporacyjnych na koniec okresu



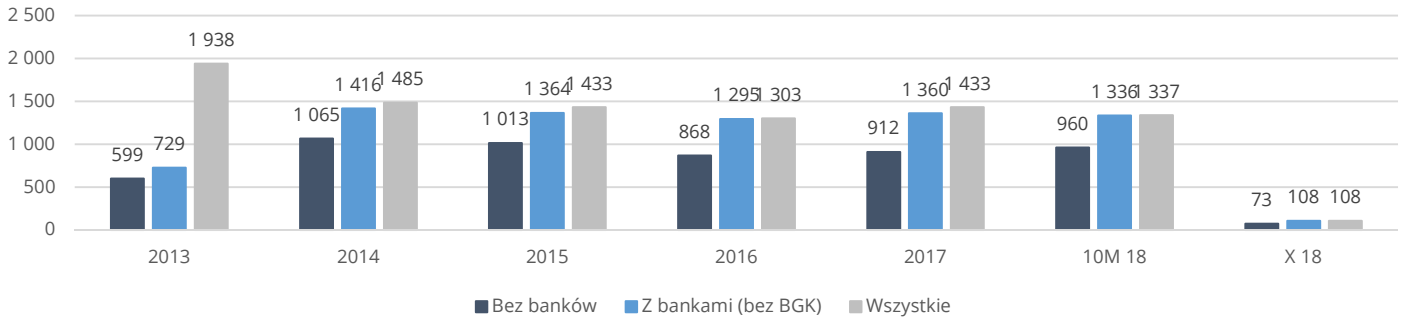
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

### Outstanding obligacji korporacyjnych na koniec okresu (mld zł)



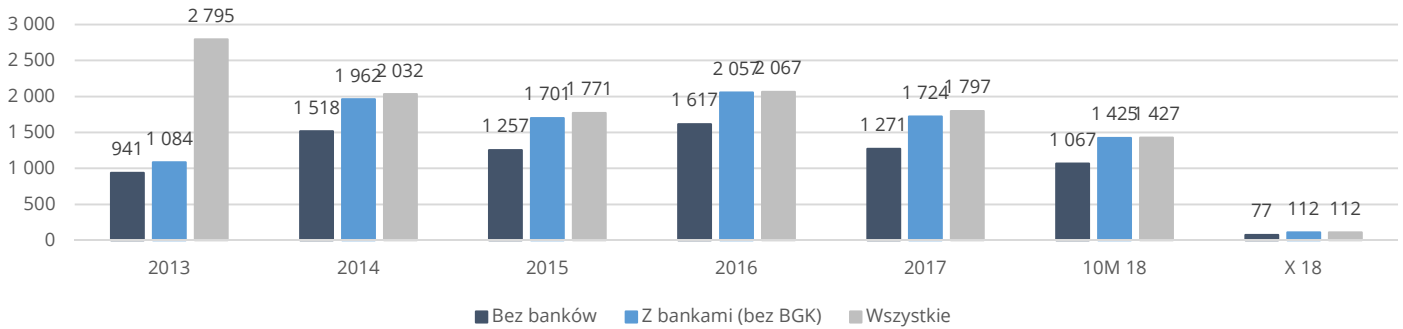
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

**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.

---