

Komentarz dnia:

Po weekendowych informacjach o wstępnym porozumieniu handlowym indeksy amerykańskie kontynuują hossę. Na wczorajszej sesji nowe szczyty ustanowił zarówno S&P 500 jak i Nasdaq100 czy DJIA. Nieźle radzą sobie także spółki małe z Russell 2000, choć im do rekordów jeszcze trochę brakuje.

W kraju z kolei poznaliśmy kolejne uzasadnienie wyroku Sądu Najwyższego w sprawie frankowej (wyrok wydany we wrześniu, a więc jeszcze przed oficjalnym stanowiskiem TSUE). Z treści wynika, że możliwe jest aby ograniczyć wysokość raty kredytu frankowego do wysokości raty dla analogicznego kredytu w PLN bez unieważniania umowy czy przewalutowania i przejścia na stawkę opartą o LIBOR. Jest to tylko jedna z opcji o których mówi Sąd Najwyższy i trudno oszacować na ile może zostać ona przyjęta jako nowa linia orzecznictwa. Mimo to naszym zdaniem jest to informacja pozytywna dla banków.

WIG30:

Enea - Enea planuje zrealizować część z planowanych inwestycji w formule project finance

Enea - Enea rozważa wyjście na rynki sąsiednie - prezes

Enea - Enea nie zamierza zmieniać polityki dywidendowej - prezes

Enea - Enea chce zastępować bloki węglowe w Elektrowni Kozienice blokami gazowymi

Enea - Enea może w I kwartale '20 zdecydować o udziale w projekcie offshore

Enea - Potrzeba trochę czasu na ustrukturyzowanie projektu Ostrołęka w nowych warunkach - prezes

PKN Orlen - Grupa Orlen kończy 2019 rok z dziesięcioma stacjami paliw na Słowacji

Tauron - Tauron Ekoenergia kupił projekt farmy fotowoltaicznej o mocy 6 MW

Pozostałe informacje:

Sektor detaliczny - Sprzedaż sklepów małego formatu w XI wzrosła r/r o 7,5% - PIH, CMR

Sektor energetyczny - Polska przegrywa w UE walkę o zasady finansowania zielonych inwestycji - źródło PAP

Tesla (Nasdaq): przełamanie oporu



Tesla silnie wczoraj zwyżkowała, przełamując długą białą świecę ostatnie, lokalne maksimum i zarazem długoterminową linię oporu, łączącą szczyty z ostatnich kilkunastu miesięcy. Tym samym, na kolejnych sesjach można spodziewać się kontynuacji ruchu w górę. Jego minimalny zasięg należy wyznaczyć na 408,00 usd, ale prawdopodobnie kurs sięgnie 434,00 usd a w średnim terminie, nawet okolic 505,00 usd.

Indeksy GPW

| | | zmiana |
|-----------------|----------|--------|
| WIG otw. | 56 732,3 | -0,4% |
| WIG zam. | 56 832,1 | 0,2% |
| obróć (mln PLN) | 619,2 | -14,9% |
| WIG 20 otw. | 2 107,4 | -0,2% |
| WIG 20 zam. | 2 112,9 | 0,3% |
| FW20 otw. | 2 114,0 | -0,2% |
| FW20 zam. | 2 120,0 | 0,5% |
| mWIG40 otw. | 3 843,3 | -0,3% |
| mWIG40 zam. | 3 836,6 | -0,0% |

Największe wzrosty

| | kurs | zmiana |
|---------|--------|--------|
| Mabion | 70,50 | 17,1% |
| Tauron | 1,64 | 6,1% |
| Comarch | 194,00 | 4,3% |
| Kernel | 43,80 | 3,9% |
| Enea | 7,84 | 3,2% |

Największe spadki

| | kurs | zmiana |
|----------------|--------|--------|
| mBank | 367,40 | -3,5% |
| Bogdanka | 36,10 | -3,5% |
| AB | 26,00 | -3,0% |
| Millennium | 5,55 | -2,8% |
| 11 bit studios | 375,00 | -2,5% |

Najwyższe obroty

| | kurs | obróć |
|-------------|-----------|-------|
| Nornickel | 31,49 | 155 |
| Erste Group | 33,38 | 95 |
| OMV | 50,50 | 75 |
| PZU | 38,83 | 71 |
| OTP Bank | 15 500,00 | 70 |

Indeksy zagraniczne

| | | zmiana |
|-----------|----------|--------|
| BUX | 45 760,1 | 0,0% |
| RTS | 1 517,2 | 1,0% |
| PX50 | 1 100,0 | 0,6% |
| DJIA | 28 235,9 | 0,4% |
| NASDAQ | 8 814,2 | 0,9% |
| S&P 500 | 3 191,4 | 0,7% |
| DAX XETRA | 13 407,7 | 0,9% |
| FTSE | 7 519,0 | 2,3% |
| CAC 40 | 5 991,7 | 1,2% |
| NIKKEI | 23 952,4 | -0,3% |
| HANG SENG | 27 508,1 | -0,6% |

Waluty i surowce

| | | zmiana |
|----------------------|----------|--------|
| WIBOR 3m (%) | 98,29 | 0,0% |
| EUR/PLN | 4,260 | -0,2% |
| USD/PLN | 3,825 | -0,2% |
| EUR/USD | 1,114 | 0,0% |
| miedź (USD/t) | 6 155,5 | 0,0% |
| miedź (PLN/t) | 23 545,4 | -0,2% |
| ropa Brent (USD/bbl) | 65,34 | 0,2% |

17 grudnia 2019 r.

WIG30:

- Enea** **Enea planuje zrealizować część z planowanych inwestycji w formule project finance**
Prezes Mirosław Kowalik na konferencji prasowej, prezentującej strategię rozwoju do 2030 r., z perspektywą do 2035 r. poinformował, że Enea planuje zrealizować część z planowanych inwestycji w formule project finance.
Grupa Enea zakłada w strategii nakłady inwestycyjne w perspektywie 2035 roku na ponad 64 mld PLN. Prezes zaznaczył, że źródła i strukturę finansowania spółka będzie dostosowywać do indywidualnych projektów w sposób optymalny ekonomicznie.
Jak powiedział Kowalik, spółka chce obniżyć wartość wskaźnika jednostkowej emisji CO2 do 550 kg CO2/MWh w 2030 roku.
Kowalik poinformował, że wstępnie spółka chce mieć do tego czasu 1,5 GW nowych mocy w fotowoltaice, 700 MW w morskiej energetyce wiatrowej i 200 MW w lądowej energetyce wiatrowej. (PAP)
- Enea** **Enea rozważa wyjście na rynki sąsiednie – prezes**
Prezes Mirosław Kowalik poinformował, że Grupa Enea rozważa wyjście na rynki sąsiednie. Dodał, że rozważana ekspansja miałaby się odbywać „krok po kroku, racjonalnie, w sposób zrównoważony”.
Nowa strategia grupy Enea zakłada, że jej udział w rynku krajowym sprzedaży energii elektrycznej wyniesie 14% w 2025 roku oraz 15% w 2030 roku wobec 13,5% dotychczas.
Prezes poinformował też, że w segmencie wydobywania grupa chce zwiększać udziały w rynku. Strategia przewiduje wzrost udziału w rynku sprzedaży węgla do energetyki zawodowej do 25% w 2025 roku oraz do 30% w 2030 roku wobec 24,7% w 2018 r.
Enea podała w strategii, że udział wydatków na działania innowacyjne i badawczo-rozwojowe w grupie w 2030 r. będzie stanowił 2% budżetu inwestycyjnego. Grupa chce być aktywna w segmencie sprzedaży usług operatorskich, w tym dla mikrosieci, rozwoju mikro- i makroklasterów energetycznych, elektromobilności czy instalacji prosumenckich.
EBITDA z nowych linii biznesowych w 2030 r. szacowana jest na 360 mln PLN i będzie to 7-12% EBITDA grupy. (PAP)
- Enea** **Enea nie zamierza zmieniać polityki dywidendowej – prezes**
Prezes Mirosław Kowalik na konferencji poinformował, że Enea nie zamierza zmieniać polityki dywidendowej i planuje dzielić się zyskami w perspektywie 2030 r., 2035 roku. (PAP)
- Enea** **Enea chce zastępować bloki węglowe w Elektrowni Kozienice blokami gazowymi**
Enea chce zastępować bloki węglowe w Elektrowni Kozienice blokami gazowymi. Prezes zaznaczył, że chodzi o bloki od 1 do 8. Dodał przy tym, że pierwszy blok gazowy miałby być gotowy w 2029 roku.
Nowa strategia grupy zakłada, że w 2030 r. źródła gazowe stanowiąc mają 8% udziału w produkcji elektrycznej, a w 2035 r. 27% (PAP)
- Enea** **Enea może w I kwartale '20 zdecydować o udziale w projekcie offshore**
Prezes Mirosław Kowalik stwierdził, że grupa Enea może w I kwartale 2020 r. zdecydować o udziale w projekcie budowy morskiej farmy wiatrowej. Enea zakłada w nowej strategii posiadanie 700 MW w morskiej energetyce wiatrowej.
Ze słów prezesa wynika, że spółka prowadzi obecnie rozmowy z potencjalnymi partnerami w sprawie dwóch projektów offshore, w tym jednego z koncesją. Toczą się także rozmowy z instytucją finansową. (PAP)
- Enea** **Potrzeba trochę czasu na ustrukturyzowanie projektu Ostrołęka w nowych warunkach – prezes**
Projekt budowy bloku Ostrołęka C wymaga ustrukturyzowania w warunkach przyjętego w ramach Unii Europejskiej tzw. zielonego ładu i po tym, jak PKN Orlen wezwał do sprzedaży akcji Energi.
Prezes zaznaczył, że pewne rozstrzygnięcia są możliwe w najbliższych tygodniach. Wskazał, że PKN Orlen, który chce przejąć Enerę może mieć też swoją koncepcję.
Jak poinformował Kowalik, Enea realizuje porozumienie zawarte z Enerą dotyczące projektu Ostrołęka C i to porozumienie jest uwzględnione w wydatkach inwestycyjnych założonych w nowej strategii grupy. Powiedział, że inwestycja jest realizowana zgodnie z harmonogramem. (PAP)

17 grudnia 2019 r.

PKN Orlen

Grupa Orlen kończy 2019 rok z dziesięcioma stacjami paliw na Słowacji

Grupa Orlen kończy rok z 8 stacjami ze sprzedażą pozapaliwową oraz 2 stacjami samoobsługowymi w formie Benzina Expres. W 2020 roku sieć będzie rozbudowywana, a istniejące stacje będą dostosowywane do standardów polskiej i czeskiej sieci, m.in. poprzez wprowadzanie formatu Stop Café.

Dotychczas słowacka sieć grupy Orlen sprzedała blisko 3 mln litrów paliwa Verva i Efecta wyprodukowanego w czeskich rafineriach.

Stacje grupy Orlen na Słowacji funkcjonują w miejscowościach Malacky, Holice, Lužianky, Šelpice, Šurany, Strečno, Tesárske Mlyňany, Senec, Bańskiej Bystrzycy oraz Koszycach.

We wrześniu Tomasz Wiatrak zapowiadał, że PKN Orlen planuje w ciągu dwóch, trzech lat zwiększyć liczbę stacji paliw na Słowacji do 30-40, co ma dać grupie piąte lub szóste miejsce wśród graczy na słowackim rynku. Docelowo w dłuższym horyzoncie Orlen liczy na pierwszą trójkę, co przekłada się na minimum 100 stacji.

Wiatrak informował, że w zakresie przejęć grupa skupia się na rozmowach z mniejszymi sieciami i właścicielami pojedynczych stacji, ale nie wyklucza rozmów z dużymi sieciami.

Na rynku słowackim działa obecnie ok. 900 stacji paliw. Liderem rynku jest Slovnaft, należący do węgierskiego MOL-a, który posiada ok. 230 stacji. Drugie miejsce należy do austriackiego OMV z ponad 100 obiektami. Trzeci jest Shell, którego sieć liczy ok. 80 stacji.

Grupa Orlen dysponuje największą w Europie Środkowo-Wschodniej siecią ponad 2.800 stacji paliw, zlokalizowanych w Polsce, Czechach, Niemczech, Słowacji i na Litwie. Na koniec trzeciego kwartału 2019 roku w ramach sieci funkcjonowało ponad 2.100 punktów gastronomicznych Stop Café oraz Star Connect, w tym blisko 460 sklepów convenience pod marką O!SHOP. (PAP)

Tauron

Tauron Ekoenergia kupił projekt farmy fotowoltaicznej o mocy 6 MW

Tauron Ekoenergia podpisał umowę na zakup projektu farmy fotowoltaicznej o mocy 6 MW, znajdującej się w gminie Choszczno w województwie zachodniopomorskim, od spółki Aval-1.

Planowany termin oddania elektrowni do użytku to 2021 rok. Całkowity koszt budowy szacowany jest na 15 mln PLN za 6 MW. Farma fotowoltaiczna będzie produkowała 6 GWh rocznie i będzie działać od 2021 do 2045 roku.

Zwiększenie do ponad 65 procent udziału źródeł nisko- i zeroemisyjnych w miksie wytwórczym – to najważniejsze założenie aktualizacji kierunków strategicznych grupy Tauron. Do 2025 roku planowane są inwestycje w farmy wiatrowe na lądzie (dodatkowe 900 MW), farmy fotowoltaiczne (dodatkowe 300 MW) oraz zaangażowanie w budowę morskich farm wiatrowych. (PAP)

17 grudnia 2019 r.

Pozostałe informacje:

Sektor detaliczny

Sprzedaż sklepów małaformatowych w XI wzrosła r/r o 7,5% - PIH, CMR

Sprzedaż detaliczna sklepów małaformatowych w listopadzie 2019 roku wzrosła o 7,5% r/r, a m/m spadła o 10,0% - wynika z szacunków Polskiej Izby Handlu i firmy badawczej CMR.

PIH i CMR raportują, że w listopadzie wzrosty cen o kilka procent odnotowały niemal wszystkie kategorie spożywcze, w tym m.in. piwo, papierosy, słodycze, jajka czy mąka.

Jak wynika z danych CMR, w listopadzie średnia wartość transakcji w sklepach małaformatowych wyniosła 16,08 PLN.

Sklepy małaformatowe do 300 m kw. obejmują: małe sklepy spożywcze do 40 m kw., średnie sklepy spożywcze 41-100 m kw., duże sklepy spożywcze 101-300 m kw. oraz specjalistyczne sklepy alkoholowe. (PAP)

Sektor energetyczny

Polska przegrywa w UE walkę o zasady finansowania zielonych inwestycji – źródło PAP

Ambasadorowie państw UE wypracowali w poniedziałek nowe porozumienie w sprawie propozycji finansowania zrównoważonego wzrostu i przejścia na gospodarkę niskoemisyjną. Polska nie przeforsowała swoich poprawek i była przeciw - poinformowały źródła dyplomatyczne.

Z nieoficjalnych informacji PAP wynika, że w poniedziałek porozumienie zostało odblokowane przez uwzględnienie energetyki nuklearnej jako technologii przejściowej, prowadzącej do gospodarki neutralnej dla klimatu. Szereg krajów z Europy Środkowo-Wschodniej, ale też Francja domagało się zmian dotyczących tej i innych kwestii.

Dla Francji i Wielkiej Brytanii dopuszczenie atomu było jednak wystarczające, żeby zmienić stanowisko i umożliwić przyjęcie zmienionego mandatu do rozmów z Parlamentem Europejskim - przekazało PAP źródło unijne. (PAP)

Sektor motoryzacyjny

Liczba nowo zarejestrowanych w Polsce samochodów wzrosła w XI o 4,9% r/r - ACEA

Liczba nowo zarejestrowanych samochodów osobowych w listopadzie w Polsce wyniosła 45.375, tj. wzrosła o 4,9% r/r - wynika z szacunków europejskiego stowarzyszenia producentów motoryzacyjnych ACEA.

W okresie styczeń-listopad zarejestrowano 503.099 aut, co oznacza wzrost o 3,4% r/r.

ACEA w swych statystykach dotyczących polskiego rynku uwzględnia samochody osobowe oraz minibusy.

W całej UE liczba rejestracji w listopadzie wzrosła o 4,9% r/r do 1.175.959 sztuk. W ciągu jedenastu miesięcy spadek rejestracji nowych aut wyniósł 0,3% r/r do 14.160.471. (PAP)

Sektor paliwowy

PERN rozstrzygnął przetarg na projekt rewersyjnego ropociągu na odcinku Płock-Gdańsk

PERN rozstrzygnął przetarg i uzyskał wymagane zgody organów korporacyjnych na zawarcie umowy z ILF Consulting Engineers Polska na wykonanie dokumentacji projektowo-kosztorysowej dla budowy strategicznej, drugiej nitki rewersyjnego ropociągu Odcinka Pomorskiego na trasie Płock-Gdańsk.

Odcinek Pomorski ropociągu PERN o długości ok. 240 km, przebiegający przez województwa: mazowieckie, kujawsko-pomorskie i pomorskie, umożliwia transport ropy naftowej na trasie z bazy magazynowej w Miszewku Strzałkowskim pod Płockiem do bazy magazynowej w Gdańsku oraz rewersyjnie, czyli w kierunku przeciwnym.

Jak poinformował w poniedziałek PERN, wykonawca prac projektowych w ramach etapu przygotowania inwestycji uzyska wszelkie wymagane i konieczne w tym zakresie opinie, uzgodnienia i decyzje z wyłączeniem decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach inwestycji oraz będzie pełnił nadzór autorski nad realizacją tzw. „II nitki Odcinka Pomorskiego”.

PERN rozstrzygnął przetarg oraz uzyskał stosowne zgody organów korporacyjnych na zawarcie umowy z ILF Consulting Engineers Polska sp. z o.o. na wykonanie kompletnej dokumentacji projektowo - kosztorysowej strategicznej inwestycji „Budowy rewersyjnego ropociągu ropy naftowej na odcinku Płock-Gdańsk”.

PERN przypomniał, że budowa magistrali realizowana jest w oparciu o Ustawę z lutego 2019 r. o przygotowaniu i realizacji strategicznych inwestycji w sektorze naftowym, która weszła w życie w kwietniu.

Spółka zapowiedziała, że wstępnie zakłada, iż zakończenie etapu prac przygotowawczych nastąpi pod koniec 2021 r., jak również rozpoczęcie fazy realizacji inwestycji.

Wcześniej PERN szacował koszt budowy II nitki Odcinka Pomorskiego na ok. 1 mld PLN.

17 grudnia 2019 r.

Według PERN, obecna przepustowość Odcinka Pomorskiego na trasie Gdańsk-Płock to ok. 30 mln ton ropy naftowej rocznie, z kolei w przeciwnym kierunku magistrala osiąga wydajność ok. 27 mln ton na rok. Spółka szacowała wcześniej, że parametry techniczne drugiej nitki tego rurociągu pozwolą m.in. na przesył na trasie Płock-Gdańsk blisko 25 mln ton surowca rocznie.

Ostatnio PERN informował, że łączny plan inwestycji i remontów zatwierdzony tam przez Walne Zgromadzenie wyniesie ponad 1 mld PLN w 2020 r., natomiast zaktualizowane plany nakładów inwestycyjnych w latach 2018-22 to ok. 3,1 mld PLN - wcześniej spółka podawała 2,7 mld PLN.

W listopadzie 2017 r. Rada Ministrów przyjęła dokument "Polityka Rządu RP dla infrastruktury logistycznej w sektorze naftowym", zgodnie z którym PERN ma wspierać dywersyfikację dostaw ropy do Polski, a także pełnić "wiodącą rolę" w składowaniu tego surowca oraz paliw, "zajmując się bilansowaniem całego systemu magazynowego", w tym rozbudową pojemności magazynowych. (PAP)

Aparator

Oferta Aparatora za 77 mln PLN wybrana w przetargu na dostawę liczników

Oferta Aparatora za 77 mln PLN została wybrana, jako najkorzystniejsza w przetargu na dostawę liczników ogłoszonym wspólnie przez Tauron Dystrybucja, PGE Dystrybucja i Enea Operator. Realizacja dostaw nastąpi do końca 2020 r.

W komunikacie podano, że oferta dotyczy dostawy statycznych bezpośrednich liczników 3-fazowych energii elektrycznej przeznaczonych do opomiarowania klientów grup taryfowych C1 na potrzeby rozliczeń opłaty mocowej.

Przetarg przewiduje prawo opcji polegające na możliwości zwiększenia zamówienia z terminem realizacji w ciągu dwóch lat od zakończenia zamówienia podstawowego, a potencjalna maksymalna wartość kontraktu wynosi 95 mln PLN. (PAP)

Celon Pharma

Celon Pharma wnioskuję o zgodę na fazę kliniczną agonisty receptora GPR40

Celon Pharma, w związku z zakończeniem fazy badań przedklinicznych agonisty receptora GPR40, złożyła wnioski do Prezesa Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych o udzielenie zgody na rozpoczęcie fazy klinicznej w terapii chorób metabolicznych.

Jak podano, spółka ma otrzymać decyzję w ciągu 60 dni.

Celem badania jest określenie bezpieczeństwa oraz tolerancji leku, a także określenie jego właściwości farmakokinetycznych po jednokrotnym oraz wielokrotnym podaniu, interakcji z metforminą i pokarmem.

Spółka zakłada, że w całym badaniu I fazy weźmie udział ok. 70 zdrowych ochotników, a przewidywalny okres jego trwania wyniesie ok. 6 miesięcy. (PAP)

Elemental

Akcjonariusze Elementalu nie podjęli uchwały ws. emisji do 34,09 mln akcji serii R

Akcjonariusze Elementalu Holding nie podjęli uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji do 34,09 mln akcji serii R z prawem poboru - wynika z uchwał obradującego w poniedziałek walnego zgromadzenia.

Pod koniec września EFF, największy akcjonariusz Elementalu Holding, złożył wniosek o zwołanie walnego zgromadzenia ws. emisji do 34,09 mln akcji m. in. na finansowanie akwizycji na nowych rynkach, czyli w Ameryce Południowej i Północnej oraz Azji. (PAP)

Elemental

Elemental ma list intencyjny ws. współpracy z Prime Minerals, rozważa zaangażowanie kapitałowe

Elemental Holding zawarł z notowaną na rynku NewConnect spółką Prime Minerals list intencyjny dotyczący nawiązania wzajemnej współpracy. Elemental rozważa możliwość zaangażowania się kapitałowo w Prime Minerals poprzez zakup znacznych pakietów jej akcji.

W ramach realizacji zapisów listu intencyjnego Strony będą poszukiwały możliwych obszarów do kooperacji, aby jak najefektywniej wykorzystać potencjał obu podmiotów oraz kompetencje i doświadczenie zarządów. Dodano, że podjęte działania mają na celu wspólne osiągnięcie efektu synergii i skali. (PAP)

EMC Instytut
Medyczny**NWZ EMC Instytutu Medycznego wyraziło zgodę na połączenie z Penta Hospitals Poland**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie EMC Instytutu Medycznego wyraziło zgodę na plan połączenia spółki i Penta Hospitals. Połączenie ma nastąpić poprzez przeniesienie całego majątku Penta Hospitals Poland na EMC IM za akcje, które giełdowa spółka wyda grupie CareUp.

17 grudnia 2019 r.

W związku z połączeniem kapitał zakładowy EMC IM ma być podwyższony o kwotę 35,6 mln PLN poprzez emisję 8.903.300 akcji zwykłych imiennych serii J. Stosunek wymiany to 1:161, co oznacza, że za jeden udział Penty spółka CareUp otrzyma 161 akcji EMC IM.

Wskutek połączenia, EMC IM wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki spółki Penta Hospitals Poland, a ta zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

O podpisaniu planu połączenia EMC Instytut Medyczny informował pod koniec września.

EMC IM informował w połowie sierpnia, że rozpoczyna negocjacje z Penta Hospitals Poland w sprawie połączenia. Decyzja jest wynikiem przeglądu opcji strategicznych, który spółka rozpoczęła we wrześniu 2018 roku.

Penta Hospitals Poland to podmiot zależny od CareUp – głównego akcjonariusza EMC Instytut Medyczny, który kontroluje 70,6% akcji tej spółki. (PAP)

JHM Development, Mirbud

Mirbud ogłosił przymusowy wykup 3.022.758 akcji JHM Development po cenie 1,64 PLN/szt.

Mirbud ogłosił przymusowy wykup 3.022.758 akcji JHM Development, stanowiących około 4,37% w kapitale zakładowym, po cenie 1,64 PLN za sztukę – podał PAP na podstawie opublikowanego w "Parkiecie" ogłoszenia.

Przymusowy wykup rozpocznie się 17 grudnia, a dzień wykupu ustalono na 20 grudnia.

Mirbud posiada obecnie 66.177.242 akcji JHM Development, stanowiących około 95,63% w kapitale zakładowym i głosach na WZ. (PAP)

Orbis

AccorInvest Group wzywa do sprzedaży 100% akcji Orbisu po 115 PLN/sztukę

AccorInvest Group wzywa do sprzedaży 46.077.008 akcji Orbisu, stanowiących 100% kapitału, po 115 PLN za sztukę – poinformował pośredniczący w wezwaniu Santander BM.

Przyjmowanie zapisów rozpocznie się 5 lutego i potrwa do 5 marca 2020 roku. Planowana data transakcji nabycia akcji na GPW to 10 marca, a rozliczenie ma nastąpić 11 marca.

Wezwanie uzależnione jest także od spełnienia warunku prawnego w postaci wydania przez Komisję Europejską decyzji o udzieleniu zgody na koncentrację przedsiębiorstw.

Jak podano, oczekuje się, że oba warunki zostaną spełnione nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów na akcje w ramach wezwania.

Jeżeli w wyniku wezwania zostanie osiągnięty próg 95% ogólnej liczby głosów, AccorInvest nie wyklucza rozpoczęcia przymusowego wykupu.

Accor podał w poniedziałek, że zawarł wiążącą umowę sprzedaży 85,8% akcji Orbisu na rzecz AccorInvest łącznie za 1,06 mld EUR. Spółka informowała także, że AccorInvest zamierza ogłosić wezwanie do sprzedaży wszystkich akcji Orbisu po cenie 115 PLN za sztukę.

W akcjonariacie Orbisu, prócz Accora, jest także Nationale-Nederlanden OFE. Fundusz ten kontroluje 10,2% głosów na walnym zgromadzeniu spółki. (PAP)

Orzeł Biały

ZAP Sznajder Batterien kupił w wezwaniu 206.184 akcje Orła Białego

Przedmiotem transakcji nabycia w ramach wezwania do sprzedaży akcji Orła Białego były 206.184 akcje.

Pod koniec października ZAP Sznajder Batterien wezwał do sprzedaży 4.513.377 akcji spółki Orzeł Biały, które stanowią 27,11% jej kapitału, oferując za jedną akcję 10,44 PLN.

Na początku listopada fundusze OFE PZU "Złota Jesień", Dobrowolny Fundusz Emerytalny PZU i PKO BP Bankowy OFE poinformowały, że zaproponowana w wezwaniu na akcje Orła Białego cena 10,44 PLN za papier nie odzwierciedla wartości godziwej spółki i po takiej cenie nie sprzedadzą akcji.

Po przeprowadzeniu wezwania nabywający zamierzał osiągnąć, z uwzględnieniem akcji spółki posiadanych bezpośrednio i pośrednio przez nabywającego, do 100% głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

Przyjmowanie zapisów w wezwaniu trwało od 12 listopada do 11 grudnia 2019 roku. Wzywający informował, że zamierza pozostać długoterminowym inwestorem spółki Orzeł Biały i koncentrować swoje działania na optymalizacji jej działalności operacyjnej i finansowej. (PAP)

17 grudnia 2019 r.

Polnord

Rada Nadzorcza Polnordu ustaliła cenę emisyjną akcji serii T na 2,12 PLN/ szt.

Rada Nadzorcza Polnordu ustaliła cenę emisyjną akcji serii T w wysokości 2,12 PLN za jeden walor.

Uchwała walnego zgromadzenia z 23 października przewiduje, że zarząd zaoferuje inwestorom objęcie akcji serii T wyłącznie jeżeli w wyniku procesu budowania księgi popytu przewidywane wpływy brutto z emisji, z uwzględnieniem ceny emisyjnej ustalonej przez radę nadzorczą, wyniosą co najmniej 75 mln PLN.

Emisja ma zostać przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej. Oferującym akcje jest Noble Securities.

Głównym celem emisji jest poprawa sytuacji płynnościowej spółki, zabezpieczenie bieżących potrzeb finansowych spółki, w tym spłaty części aktualnego zadłużenia oraz wsparcie dalszego funkcjonowania, w tym realizacji nowych inwestycji.

Zarząd Polnordu podał, że jego intencją jest, z zastrzeżeniem efektów procesu book building oraz z poszanowaniem zasady prawa pierwszeństwa, pozyskanie inwestora lub inwestorów, którzy mogliby być zainteresowani długoterminowym wsparciem spółki w osiągnięciu tych celów. (PAP)

17 grudnia 2019 r.

Spółki zagraniczne:

Boeing (USA)

Boeing od stycznia wstrzyma produkcję samolotów 737 Max

Boeing podjął decyzję o wstrzymaniu od stycznia 2020 roku produkcji samolotów 737 Max. To efekt uziemienia tego typu maszyn po dwóch katastrofach, w których zginęło łącznie 346 osób.

Zarząd Boeinga podjął decyzję o wstrzymaniu produkcji samolotów 737 Max po dwudniowych obradach w Chicago w związku z informacjami z Federalnej Agencji Lotnictwa (FAA), która w ubiegłym tygodniu dała wyrażnie do zrozumienia, że koncern nie może liczyć na szybkie dopuszczenie do eksploatacji tego typu maszyn.

Wcześniej koncern Boeing zapewniał, że wprowadził niezbędne modyfikacje oprogramowania komputerów pokładowych i inne poprawki oraz że przeprowadzone loty testowe wykazały pełną sprawność tych samolotów. Boeing miał nadzieję na uzyskanie dopuszczenia ich do lotów do końca br.

Mimo uziemienia w marcu na całym świecie Boeingów 737 Max koncern nadal je produkował w ilości 42 sztuk miesięcznie. Była to jednak produkcja ograniczona o 1/5 w stosunku do stanu sprzed uziemienia. Wstrzymanie linii produkcyjnej, jak zapewniły władze firmy, nie będzie oznaczać redukcji zatrudnienia. Zwolnienia mogą jednak mieć miejsce w niektórych z 900 firm, które dostarczają części do samolotu.

W związku ze wstrzymaniem produkcji Boeing nie będzie mógł dostarczyć odbiorcom 375 zamówionych maszyn.

Do tej pory amerykański koncern poniósł straty w wysokości 8 mld USD z tytułu rekompensat dla linii lotniczych w związku z opóźnieniami w dostawach i obniżeniem produkcji. (PAP)

CEZ (Czechy)

CEZ podpisał umowę pożyczki z EBI na kwotę do 330 mln EUR

CEZ podpisał umowę pożyczki z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kwotę do 330 mln EUR.

Środki mają wesprzeć finansowanie inwestycji we wzmocnienie i rozwój sieci dystrybucyjnej w Czechach.

W nowej strategii, opublikowanej w maju, CEZ zakładał większą koncentrację na rynku krajowym. (PAP)

17 grudnia 2019 r.

Kalendarz:

| | Spółka | Wydarzenie |
|------------|--------|------------|
| 17 grudnia | AB | NWZ |
| 19 grudnia | Enea | NWZ |
| 19 grudnia | KGHM | NWZ |
| 19 grudnia | Neuca | NWZ |

KONTAKTY
Biuro Analiz Rynkowych

| | | | |
|----------------------|------------------------|-----------------|--------------------------------|
| Emil Łobodziński | (doradca inwestycyjny) | (022) 521 89 13 | emil.lobodzinski@pkobp.pl |
| Paweł Małmyga | (analiza techniczna) | (022) 521 65 73 | pawel.malmyga@pkobp.pl |
| Przemysław Smoliński | (analiza techniczna) | (022) 521 79 10 | przemyslaw.smolinski2@pkobp.pl |

Biuro Strategicznych Klientów Indywidualnych

| | | | |
|--------------------|------------|-----------------|-----------------------------|
| Paweł Kodym | (dyrektor) | (022) 521 80 14 | pawel.kodym@pkobp.pl |
| Michał Petruczenko | | (022) 521 79 69 | michal.petruczenko@pkobp.pl |
| Ewa Kalinowska | | (022) 521 79 88 | ewa.kalinowska.2@pkobp.pl |
| Grzegorz Klepacki | | (022) 521 78 76 | grzegorz.klepacki@pkobp.pl |
| Joanna Makowska | | (022) 342 99 34 | joanna.makowska@pkobp.pl |
| Jacek Gaszewski | | (022) 342 99 28 | jacek.gaszewski@pkobp.pl |
| Ewald Wyszymirski | | (022) 521 78 39 | ewald.wyszymirski@pkobp.pl |
| Przemysław Lasota | | (022) 580 33 14 | przemyslaw.lasota@pkobp.pl |
| Tomasz Zabrocki | | (022) 521 82 13 | tomasz.zabrocki@pkobp.pl |

INFORMACJE I ZASTRZEŻENIA
DOTYCZĄCE CHARAKTERU REKOMENDACJI ORAZ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA JEJ SPORZĄDZENIE, TREŚĆ I UDOSTĘPNIENIE

Niniejsza publikacja (dalej: „Publikacja”) została opracowana przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego (dalej: „BM PKO BP”), działający zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, wyłącznie na potrzeby Klientów BM PKO BP.

Publikacja adresowana jest do Klientów, którzy zawarli umowę o sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym w zakresie instrumentów finansowych przez BM PKO BP.

Publikacja została przygotowana z dochowaniem należytej staranności i rzetelności, jednak BM PKO BP nie gwarantuje, że informacje zawarte w Publikacji są w pełni dokładne i kompletne. BM PKO BP nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszej Publikacji.

BM PKO BP informuje, iż inwestowanie środków w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Niniejsza Publikacja nie stanowi oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu oraz dokonania transakcji na instrumentach finansowych, ani nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych.

BM PKO BP informuje, że świadczy usługę maklerską w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2010 r. Jednocześnie BM PKO BP informuje, że przedmiotową usługę maklerską świadczy klientom zgodnie z obowiązującym „Regulaminem świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym w zakresie instrumentów finansowych przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego”, jak również umową o świadczenie usługi w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym przez BM PKO BP. Podmiotem sprawującym nadzór nad BM PKO BP w ramach prowadzonej działalności maklerskiej jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Objaśnienie używanej terminologii fachowej

min (max) 52 tyg - minimum (maksimum) kursu rynkowego akcji w okresie ostatnich 52 tygodni

kapitalizacja - iloczyn ceny rynkowej akcji i liczby akcji

EV - suma kapitalizacji i długu netto spółki

free float (%) - udział liczby akcji ogółem pomniejszonej o 5% pakietu akcji znajdujące się w posiadaniu jednego akcjonariusza i akcje własne należące do spółki, w ogólnej liczbie akcji

śr obrót/msc - średni obrót na miesiąc obliczony jako suma wartości obrotu za ostatnie 12 miesięcy podzielona przez 12

ROE - stopa zwrotu z kapitałów własnych

ROA - stopa zwrotu z aktywów

EBIT - zysk operacyjny

EBITDA - zysk operacyjny + amortyzacja

EPS - zysk netto na 1 akcję

DPS - dywidenda na 1 akcję

CEPS - suma zysku netto i amortyzacji na 1 akcję

P/E - iloraz ceny rynkowej akcji i EPS

P/BV - iloraz ceny rynkowej akcji i wartości księgowej jednej akcji

EV/EBITDA - iloraz kapitalizacji powiększonej o dług netto spółki oraz EBITDA

marża brutto na sprzedaży - relacja zysku brutto na sprzedaży do przychodów netto ze sprzedaży

marża EBITDA - relacja sumy zysku operacyjnego i amortyzacji do przychodów netto ze sprzedaży

marża EBIT - relacja zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży

rentowność netto - relacja zysku netto do przychodów netto ze sprzedaży