

# Raport dzienny

28 czerwca 2017

## Główne indeksy

| Indeks   | Zmiana 1D      | Zmiana 1M | Zmiana 1Y | obroty PLN/USDm |
|----------|----------------|-----------|-----------|-----------------|
| WIG20    | 2 345 ↑ 0.31%  | 0.8%      | 33.9%     | 684/183         |
| WIG30    | 2 715 ↑ 0.53%  | 1.5%      | 38.9%     | 740/198         |
| mWIG40   | 4 957 ↑ 0.55%  | 2.5%      | 46.7%     | 107/28          |
| sWIG80   | 16 084 ↑ 0.25% | -1.1%     | 24.3%     | 65/17           |
| WIG      | 61 915 ↑ 0.35% | 1.7%      | 38.8%     | 875/234         |
| WIGBANKI | 7 366 ↑ 0.57%  | -1.7%     | 28.2%     | 179/48          |

## Główne indeksy światowe

|           | 1D              | 1M     | 3M      | 1Y     |
|-----------|-----------------|--------|---------|--------|
| Dow Jones | 21 311 ↓ -0.46% | 1.09%  | 2.94%   | 22.41% |
| S&P500    | 2 419 ↓ -0.81%  | 0.15%  | 2.58%   | 18.82% |
| NASDAQ    | 6 147 ↓ -1.61%  | -1.02% | 4.62%   | 31.01% |
| DAX       | 12 671 ↓ -0.78% | 0.55%  | 4.29%   | 34.12% |
| RTSIS\$   | 1 004 ↑ 1.10%   | -6.45% | -10.82% | 10.87% |
| XU100     | 99 639 ↓ -0.43% | 2.16%  | 10.24%  | 32.21% |

## Surowce

|                     | 1D              | 1M     | 3M     | 1Y     |
|---------------------|-----------------|--------|--------|--------|
| Miedź (USD/t)       | 5 858.0 ↑ 1.10% | 3.5%   | 1.7%   | 24.4%  |
| Ropa (USD/bbl)      | 46.5 ↓ -0.28%   | -11.4% | -10.3% | -12.2% |
| Węgiel koks.(USD/t) | 147.4 ⇔ 0.00%   | -1.5%  | -1.9%  | 62.2%  |
| Złoto (USD/OZ)      | 1 251.4 ↑ 0.37% | -1.3%  | -0.2%  | -4.8%  |

## Waluty

|         | 1D              | 1M    | 3M    | 1Y    |
|---------|-----------------|-------|-------|-------|
| USD/PLN | 3.7302 ↓ -0.40% | -0.4% | -4.6% | -6.9% |
| EUR/PLN | 4.2380 ↑ 0.04%  | 1.3%  | 0.0%  | -4.3% |
| EUR/USD | 1.1361 ↑ 0.43%  | 1.7%  | 4.9%  | 2.8%  |
| USD/HUF | 272.84 ↓ -0.46% | -1.0% | -4.5% | -4.9% |

## Informacje ze spółek

**Inter Cars** Prawdopodobny atak hakerów na systemy informatyczne

**Cyfrowy Polsat** Decyzja WZ o wypłacie 0.32 PLN dywidendy na akcję

**PCM** Decyzja WZ o wypłacie 2.36 PLN dywidendy na akcję

**Ergis** Decyzja WZ o wypłacie 0.20 PLN dywidendy na akcję

**OT Logistics** Umowa z TFI BGK na współfinansowanie przejęć w Czarnogórze

**Getin Holding** Emisja akcji o wartości do 30 mln PLN

**Geotrans** Spółka wypłaci 0.1 PLN dywidendy na akcję

**PZU** Emisja obligacji podporządkowanych

**Rainbow Tours** Akcjonariusze wraz ze spółką chcą sprzedać w ABB do 720 tys. akcji

**AmRest** Emisja SSD na łączną kwotę ok. 316 mln PLN

**Polska Grupa Odlewnicza** Spółka wypłaci 0.37 PLN dywidendy na akcję

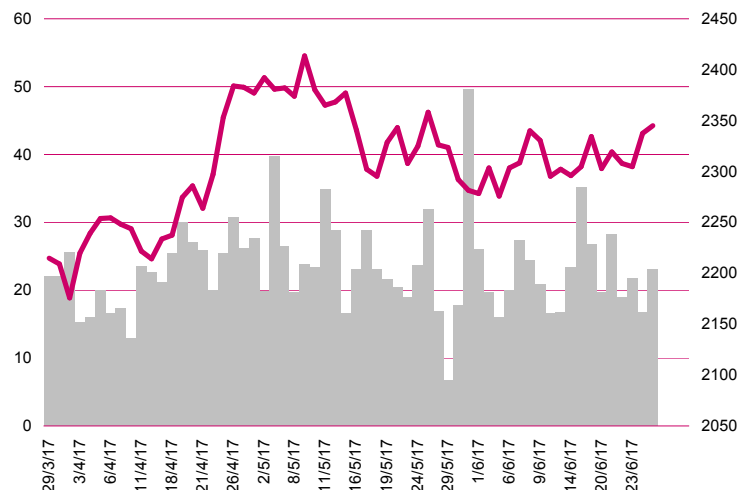
**Onico** Spółka wypłaci 6 PLN dywidendy na akcję

**TXM** Zatwierdzenie programu motywacyjnego dla zarządu

**Unibep** Umowa za 33.6 mln PLN netto

**BBI Development** Przedłużenie programu skupu akcji własnych

## WIG20



## Rentowność skarbowych papierów dłużnych

|        | 3M     | 1Y     | 2Y     | 5Y     | 10Y   |
|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Polska | 1.63%  | 1.65%  | 1.93%  | 2.60%  | 3.20% |
| Węgry  | 0.05%  | 0.11%  | 0.50%  | 1.67%  | 2.92% |
| Niemcy | -0.79% | -0.68% | -0.56% | -0.26% | 0.37% |
| USA    | 1.00%  | 1.20%  | 1.37%  | 1.81%  | 2.21% |

## Najbardziej aktywne akcje

|           | 1D              | 1M    | % obrotów | obroty (PLN/USD) |
|-----------|-----------------|-------|-----------|------------------|
| PKN Orlen | 113.50 ↓ -2.99% | 8.0%  | 9.6%      | 65/17            |
| KGHM      | 111.40 ↑ 1.60%  | 0.6%  | 7.8%      | 53/14            |
| Pekao     | 127.25 ↑ 0.28%  | -8.8% | 7.6%      | 52/13            |
| PZU       | 45.97 ↑ 1.48%   | -0.1% | 4.4%      | 29/8             |

## Wygrani/Przegran

|     | 1D              |               | 1D              |
|-----|-----------------|---------------|-----------------|
| LPP | 7192.30 ↑ 3.98% | PKN Orlen     | 113.50 ↓ -2.99% |
| PGE | 12.68 ↑ 3.17%   | Asseco Poland | 48.76 ↓ -1.30%  |

## Wydarzenia w spółkach

| Spółka    | Wydarzenie                                     |
|-----------|--|
| ALTUSTFI  | ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 1.50 PLN dywidendy |
| GEKOPLAST | ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 0.55 PLN dywidendy |
| BUMECH    | ZWZ  |
| ZEPAK     | ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 1.29 PLN dywidendy |
| PGNIG     | ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 0.20 PLN dywidendy |

## Prognozy makro

| Godz. | Wydarzenie                                | Będzie | Ostatnio |       |
|-------|---|--------|----------|-------|
| 16:00 | Indeks podpisanych umów kupna domów (m/m) | US     | 0.8%     | -1.3% |

## Informacje ze spółek

### Inter Cars

#### Prawdopodobny atak hakerów na systemy informatyczne

Spółka poinformowała, że systemy sprzedażowe grupy Inter Cars przerwały działanie w wyniku zakłócenia funkcjonowania systemów teleinformatycznych, co zostało prawdopodobnie spowodowane międzynarodowym atakiem hakerskim, o którym informowały dzisiaj rządy niektórych państw oraz światowe środki masowego przekazu. Spółka poinformowała o sprawie polskie organy ścigania.

### Cyfrowy Polsat

#### Decyzja WZ o wypłacie 0.32 PLN dywidendy na akcję

Spółka poinformowała, że walne zgromadzenie przegłosowało wypłatę 204.65 mln PLN dywidendy, czyli 0.32 PLN na akcję (DY~1.3%). Dzień dywidendy został ustalony na 20 lipca, a dzień wypłaty dywidendy na 3 sierpnia 2017 roku.

### PCM

#### Decyzja WZ o wypłacie 2.36 PLN dywidendy na akcję

Spółka poinformowała, że walne zgromadzenie przegłosowało wypłatę 28.1 mln PLN dywidendy, czyli 2.36 PLN na akcję (DY~6.4%). Dzień dywidendy został ustalony na 6 lipca, a dzień wypłaty dywidendy na 21 lipca 2017 roku.

### Ergis

#### Decyzja WZ o wypłacie 0.20 PLN dywidendy na akcję

Spółka poinformowała, że walne zgromadzenie przegłosowało wypłatę 7.9 mln PLN dywidendy, czyli 0.20 PLN na akcję (DY~3.2%). Dzień dywidendy został ustalony na 7 lipca, a dzień wypłaty dywidendy na 14 lipca 2017 roku.

### OT Logistics

#### Umowa z TFI BGK na współfinansowanie przejęć w Czarnogórze

OT Logistics ma umowy z Funduszem Ekspansji Zagranicznej FIZAN zarządzanym przez TFI BGK na współfinansowanie przejęć w Czarnogórze - podała spółka w komunikacie. Umowy zawarto w kwietniu, ale ich ujawnienie zostało opóźnione z uwagi na potencjalny wpływ na proces negocjacji nabycia przez OT Logistics udziałów w Luka Bar AD oraz AD Montecargo. Zgodnie z umowami z Funduszem Ekspansji Zagranicznej FIZAN, miały zostać powołane spółki celowe, w których OT Logistics posiadałaby 51% udziałów, a Fundusz 49% udziałów. W przypadku przejęcia czarnogórskich spółek przez OT Logistics, akcje tych firm zostałyby przekazane do powoływanych spółek celowych (SPV). OT Logistics oraz Fundusz zasiliby te spółki wkładem pieniężnym odpowiadającym wartości przejmowanych firm w Czarnogórze, odpowiednio do posiadanych udziałów w SPV. Planowane było również podwyższanie kapitału spółek celowych w przyszłości, tak by zapewnić realizację programu inwestycyjnego w czarnogórskich spółkach.

### Getin Holding

#### Emisja akcji o wartości do 30 mln PLN

Akcjonariusze Getin Holdingu przegłosowali podwyższenie kapitału zakładowego o 27.78 mln PLN w drodze prywatnej emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru - wynika z uchwał WZ. Cena emisyjna akcji została ustalona na 1.08 PLN, co oznacza, że spółka może pozyskać z emisji około 30 mln PLN na działalność windykacyjną na Ukrainie.

### Geotrans

#### Spółka wypłaci 0.1 PLN dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie Geotransu przegłosowało we wtorek wypłatę 500 tys. PLN w formie dywidendy, czyli 0.1 PLN na akcję. Dniem dywidendy jest 17 lipca, a dniem jej wypłaty 31 lipca 2016 r. Zysk firmy za 2016 rok wyniósł 2.41 mln PLN. Pozostała kwota trafi na kapitał zapasowy spółki. Z opublikowanych wcześniej projektów uchwał wynikało, że Geotrans planuje przeznaczyć na dywidendę z zysku za 2016 rok łącznie 1 mln PLN, czyli 0.20 PLN na akcję.

### PZU

#### Emisja obligacji podporządkowanych

Zarząd PZU podjął decyzję o emisji obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 2.25 mld PLN. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę 6M WIBOR oraz marży wynoszącej 1.80%. Dzień wykupu obligacji będzie przypadał 29 lipca 2027 r.

### Rainbow Tours

#### Akcjonariusze wraz ze spółką chcą sprzedać w ABB do 720 tys. akcji

Akcjonariusze Rainbow Tours: Grzegorz Baszczyński, Elephant Capital i TCZ Holding wraz ze spółką Rainbow Tours, posiadającą akcje własne, rozpoczęli proces przyspieszonej budowy księgi popytu, której celem jest sprzedaż łącznie do 720 000 akcji spółki uprawniających

łącznie do 3.39% głosów na jej walnym zgromadzeniu. Sprzedaż ma objąć po 200 tys. akcji poszczególnych akcjonariuszy i 120 tys. akcji własnych, które posiada Rainbow Tours. Każdy z akcjonariuszy, z zastrzeżeniem wyjątków zawartych w umowach, zobowiązał się do 180-dniowego lock-upu.

## AmRest

### Emisja SSD na łączną kwotę ok. 316 mln PLN

AmRest Holdings SE podpisała umowę, której przedmiotem jest emisja instrumentu dłużnego Schuldscheindarlehen (SSD) pod prawem niemieckim na łączną kwotę 75 mln EUR, czyli ok. 316 mln PLN. Przewidywany termin zaciągnięcia zobowiązania to 3 lipca 2017 roku. Emisja SSD będzie elementem planu dywersyfikacji źródeł finansowania dłużnego AmRest. Środki z emisji wykorzystane zostaną na rozwój Spółki oraz refinansowanie zadłużenia. Oprocentowanie SSD będzie stałe dla emisji o wartości 45.5 mln EUR z terminem zapadalności 1 lipca 2022 oraz emisji o wartości 20 mln EUR z terminem zapadalności 3 lipca 2024. Transza o wartości 9.5 mln EUR będzie charakteryzowała się oprocentowaniem zmiennym oraz terminem zapadalności 3 lipca 2024 roku.

## Polska Grupa Odlewnicza Spółka wypłaci 0.37 PLN dywidendy na akcję

Polska Grupa Odlewnicza wypłaci 0.37 PLN dywidendy na akcję za 2016 rok, czyli łącznie 35.6 mln PLN - wynika z uchwał obradującego we wtorek walnego zgromadzenia. Dzień dywidendy to 3 lipca, a jej wypłata nastąpi 11 lipca 2017 r.

## Onico

### Spółka wypłaci 6 PLN dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie Onico przegłosowało, aby w formie dywidendy za 2016 rok wypłacić 8.7 mln PLN, czyli 6 PLN na akcję. Jako dzień dywidendy ustalono 15 września, zaś jako termin jej wypłaty - 6 października 2017 roku. Zarząd Onico rekomendował wcześniej, aby na dywidendę trafiło 7.23 mln PLN, czyli 5 PLN na akcję. Z zysku za 2015 r. Onico wypłaciło 2.89 mln PLN, czyli 2 PLN dywidendy na akcję.

## TXM

### Zatwierdzenie programu motywacyjnego dla zarządu

Akcjonariusze TXM podczas wtorkowego walnego zdecydowali o wprowadzeniu programu motywacyjnego dla zarządu spółki na lata 2018-2020. Walne zdecydowało o uchwaleniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego TXM o kwotę 1.245 mln PLN, poprzez emisję nie więcej niż 622 500 akcji serii F o wartości nominalnej 2 PLN. Program Motywacyjny będzie realizowany przez emisję warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki z wyłączeniem prawa poboru. Warunkiem wykonania prawa do objęcia warrantów przez osoby uprawnione będzie między innymi uzyskanie w każdym roku obrotowym obowiązywania programu motywacyjnego wskaźnika skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży netto wyższego niż 15% od uzyskanego w roku poprzednim.

## Unibep

### Umowa za 33.6 mln PLN netto

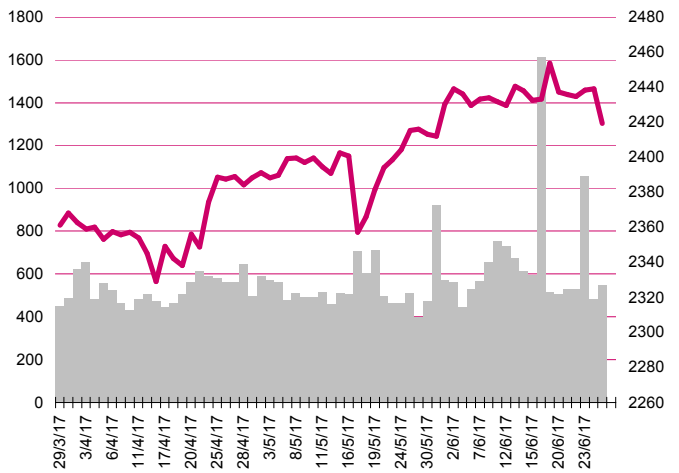
Spółka zawarła z Linaria Sp. z o.o. umowę na realizację w systemie generalnego wykonawstwa budynku mieszkaniowego w Warszawie przy ul. Cybernetyki, stanowiącego kolejny etap inwestycji "Mozaika Mokotów". Wynagrodzenie ma charakter ryczałtowy i wynosi 33.6 mln PLN netto, zaś termin realizacji został ustalony na 16 miesięcy od dnia zawarcia umowy.

## BBI Development

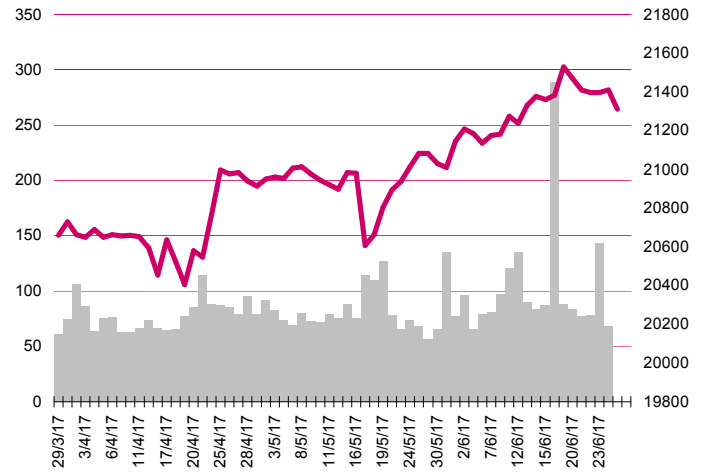
### Przedłużenie programu skupu akcji własnych

Zgodnie z decyzją WZA przedłużono upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych do 30 czerwca 2018 roku, a jednocześnie łączna liczba akcji objętych buybackiem wzrosła do 8 mln, a środki przeznaczone na ich zakup do 4 mln PLN. Program pierwotnie został przyjęty w grudniu 2015 roku i zakładał skup do 5.8 mln akcji za nie więcej niż 2.92 mln PLN (akcje miały być kupowane do 30 czerwca 2016 roku). Maksymalna, jednostkowa cena nabycia akcji własnej w transakcji nie może przekroczyć 2 PLN.

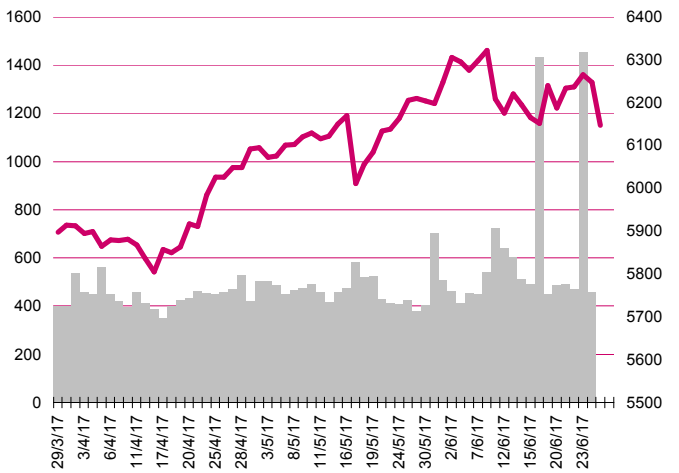
### S&P500



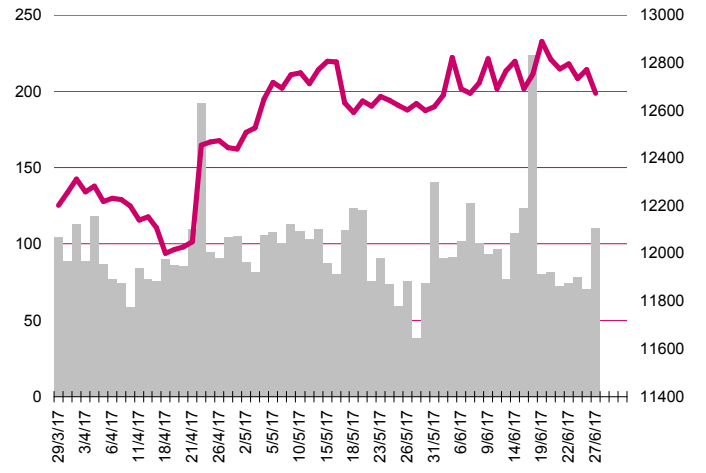
### DOW JONES



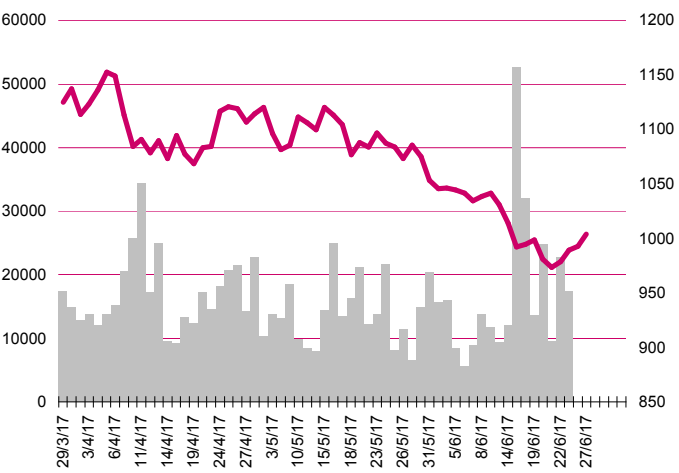
### NASDAQ



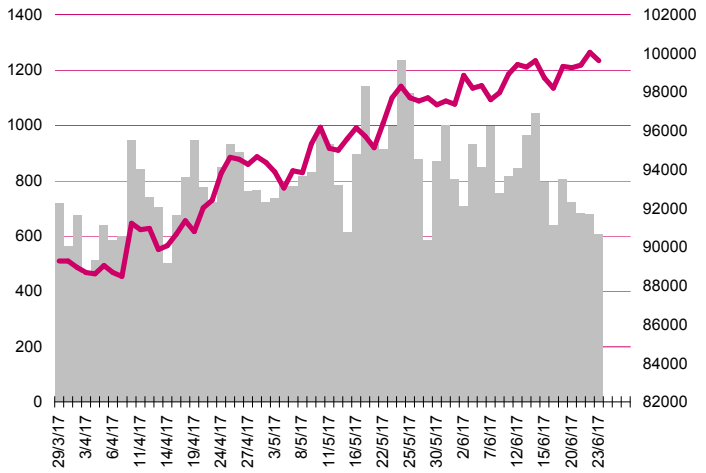
### DAX



### RTSI\$



### XU100



## Kalendarium

|                 | Poniedziałek<br>26 czerwca '17   | Wtorek<br>27 czerwca '17   | Środa<br>28 czerwca '17  | Czwartek<br>29 czerwca '17   | Piątek<br>30 czerwca '17   |
|-----------------|--|--|--|--|--|
| Dane makro      | Stopa bezrobocia (PL), Indeks instytutu Ifo (GER), Zamówienia na dobra bez środków trans., wst. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku, wst. (US) | Wskaźnik Wyprzedzający Koniunktury wg BIEC (PL), Indeks cen domów S&P/Case-Shiller (US), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US) | Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Indeks podpisanych umów kupna domów (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US) | Sprzedaż detaliczna (JP), Indeks zaufania konsumentów - GfK (GER), Inflacja CPI, wst. (GER), PKB (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US) | Produkcja przemysłowa, wst. (JP), Indeks PMI dla przemysłu wg CFLP (CN), Wskaźnik Rynku Pracy wg BIEC (PL), Inflacja HICP - dane szacunkowe (EU), Inflacja CPI, wst. (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan, fin. (US) |
| Wyniki spółek   |  |  |  |  |  |
| Dzień dywidendy | DOMDEV   |  | ATENDE, WDX  | KRUK   | ASSECOSEE, ODLEWNIE, APLISENS, DEKTRA, INTERCARS, POLICE   |
| Inne            |  |  |  |  |  |

|                 | Poniedziałek<br>3 lipca '17  | Wtorek<br>4 lipca '17  | Środa<br>5 lipca '17   | Czwartek<br>6 lipca '17  | Piątek<br>7 lipca '17  |
|-----------------|--|--|--|--|--|
| Dane makro      | Indeks PMI dla przemysłu (JP)(CN)(PL)(EU)(UK)(US), Sprzedaż detaliczna (CH), Stopa bezrobocia (EU), Raport ISM dla przemysłu (US), <b>*US - sesja skrócona</b> | Inflacja producencka (EU), <b>*US - Dzień Niepodległości</b> | Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Indeks PMI dla usług (CN)(EU)(UK), Sprzedaż detaliczna (EU), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Zamówienia w przemyśle (US), Protokół z posiedzenia FOMC (US) | Protokół z posiedzenia ECB (EU), Raport ADP (US), Handel zagraniczny (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks PMI dla usług (US), Raport ISM dla usług (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US) | Decyzja Fitch ws. ratingu (PL), Produkcja przemysłowa (UK), Sytuacja na rynku pracy (US) |
| Wyniki spółek   |  |  |  |  |  |
| Dzień dywidendy | CNT, OPONEO.PL, DELKO, HANDLOWY, INTERNITY   | SECOGROUP, KINOPOL, EMUZYKA, FERRO, UNIMOT                   | PFLEIDER   |  | LENTEX   |
| Inne            |  |  |  |  |  |

## Departament Analiz

**Marcin Materna, CFA**  
Doradca inwestycyjny  
+48 22 598 26 82  
marcin.materna@millenniumdm.pl

**Marcin Palenik, CFA**  
+48 22 598 26 71  
marcin.palenik@millenniumdm.pl

**Maciej Krefta, CFA**  
+48 22 598 26 88  
maciej.krefta@millenniumdm.pl

**Sebastian Siemiątkowski**  
+48 22 598 26 05  
sebastian.siemiatkowski@millenniumdm.pl

**Artur Topczewski**  
Doradca inwestycyjny  
+48 22 598 26 59  
artur.topczewski@millenniumdm.pl

**Dyrektor**  
banki i ubezpieczenia

Analityk  
branża spożywcza,  
handel

Analityk  
deweloperzy, górnictwo,  
budownictwo

Analityk  
fundusze inwestycyjne

Analityk  
fundusze inwestycyjne

## Sprzedaż

**Radosław Zawadzki**  
+48 22 598 26 34  
radoslaw.zawadzki@millenniumdm.pl

**Arkadiusz Szumilak**  
+48 22 598 26 75  
arkadiusz.szumilak@millenniumdm.pl

**Jarosław Oldakowski**  
+48 22 598 26 11  
jaroslaw.oldakowski@millenniumdm.pl

**Leszek Iwaniec**  
+48 22 598 26 90  
leszek.iwaniec@millenniumdm.pl

**Marek Pszczółkowski**  
+48 22 598 26 60  
marek.pszczolkowski@millenniumdm.pl

**Marcin Czerwonka**  
+48 22 598 26 70  
marcin.czerwonka@millenniumdm.pl

**Dyrektor**

**Millennium Dom Maklerski S.A.**  
**Ul. Żaryna 2A, Millennium Park IIIp**  
**02-593 Warszawa Polska**

**Fax: +48 22 898 32 02    Tel. +48 22 598 26 00**

Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora emitenta dla spółek: Wielton, Selena FM, Skyline, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamet Industry, od których otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora rynku dla spółek: Ciech, Wielton, Selena FM, Skyline, KGHM, PZU, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamet Industry. Millennium Dom Maklerski S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy pełnił funkcję oferującego w trakcie oferty publicznej dla akcji spółek: Lokum Deweloper S.A., od której otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Spółki będące przedmiotem raportu mogą być klientami Grupy Kapitałowej Millennium Banku S.A., głównego akcjonariusza Millennium Domu Maklerskiego S.A. Pomiędzy Millennium Dom Maklerski S.A., a spółkami będącymi przedmiotem niniejszego raportu nie występują żadne inne powiązania, o których mowa w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie Informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych lub ich emitentów, które byłyby znane sporządzającemu niniejszą rekomendację inwestycyjną.

Niniejsza publikacja została przygotowana przez Millennium Dom Maklerski S.A. wyłącznie na potrzeby klientów Millennium Dom Maklerski S.A., nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych, może być ona także dystrybuowana za pomocą środków masowego przekazu, na podstawie każdorazowej decyzji Dyrektora Departamentu Doradztwa i Analiz. Rozpowszechnianie lub powielanie niniejszego materiału w całości lub w części bez pisemnej zgody Millennium Dom Maklerski S.A. jest zabronione. Niniejsza publikacja została przygotowana z dochowaniem należytej staranności i rzetelności, w oparciu o fakty uznane za wiarygodne, jednak Millennium Dom Maklerski S.A. nie gwarantuje, że są one w pełni dokładne i kompletne. Podstawą przygotowania publikacji były informacje na temat spółek, jakie były publicznie dostępne. Kwantowania zawarte w niniejszym dokumencie mają charakter informacyjny, nie są ofertami kupna lub sprzedaży wymienionych instrumentów ani propozycjami dokonania transakcji czy inwestycji. Millennium Dom Maklerski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.