

Raport dzienny

25 maja 2023

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	1 959	↓ -2,27%	3,6%	9,0%	851/202
WIG30	2 406	↓ -2,36%	3,4%	9,1%	912/217
mWIG40	4 652	↓ -2,29%	1,6%	8,2%	121/28
sWIG80	21 499	↓ -0,07%	1,2%	20,1%	57/13
WIG	64 117	↓ -1,99%	3,2%	14,2%	1050/250
WIGBANKI	7 113	↓ -3,15%	1,1%	15,8%	181/43

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	32 800	↓ -0,77%	-2,18%	-0,05%	2,12%
S&P500	4 115	↓ -0,73%	1,07%	3,66%	3,43%
NASDAQ	12 484	↓ -0,61%	5,81%	9,56%	9,18%
DAX	15 842	↓ -1,92%	-0,19%	4,16%	13,09%
RTSI\$	1 044	↑ 0,57%	2,97%	14,20%	-15,75%
XU100	4 425	↓ -1,03%	-9,53%	-12,53%	82,99%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	7 901,5	↓ -2,47%	-9,5%	-9,4%	-16,4%
Ropa (USD/bbl)	78,2	↓ -0,27%	-3,0%	-4,5%	-17,4%
Srebro (USD/OZ)	23,0	↓ -0,58%	-7,3%	10,9%	5,2%
Złoto (USD/OZ)	1 955,2	↓ -0,21%	-1,8%	8,0%	6,0%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,2023	↑ 0,24%	0,3%	-5,5%	-3,0%
EUR/PLN	4,5100	↑ 0,02%	-1,8%	-4,3%	-2,3%
EUR/USD	1,0732	↓ -0,22%	-2,2%	1,2%	0,7%
USD/HUF	347,54	↑ 0,29%	1,0%	-2,4%	-5,9%

Informacje ze spółek

PKN Orlen Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

Polenergia Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

Enea Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

Energa Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

Voxel Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

Pracuj Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

Celon Pharma Wyniki za I kw. 2023r.

Asseco Poland Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

Oponeo.pl Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

Wielton Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

Dadelo Wyniki za I kw. 2023r.

Echo Investment Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

PHN Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

MFO Wyniki za I kw. 2023r.

Bumech_Rekomendacja Zarządu w sprawie dywidendy

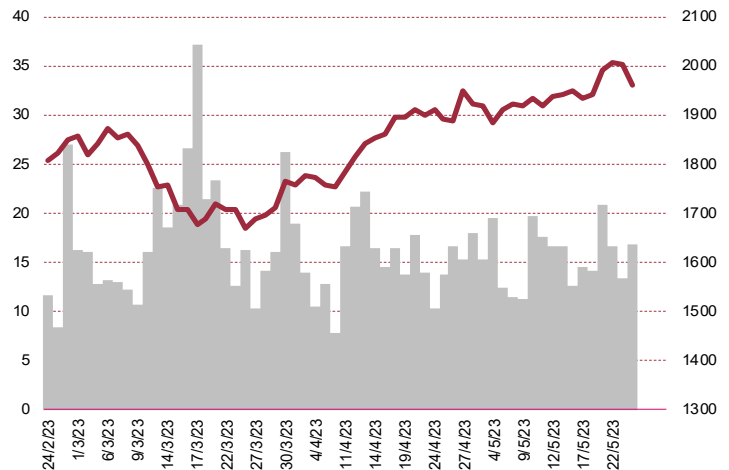
GPW Zatwierdzenie przez RN strategii na lata 2023-2027

Pekabex Znacząca umowa spółki zależnej

Rafako Wniosek o ogłoszenie upadłości spółki zależnej

Torpol Decyzja o niewypłacie dywidendy

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	6,80%	5,93%	6,00%	6,02%	6,10%
Węgry	13,66%	13,56%	12,33%	8,65%	7,87%
Niemcy	2,91%	3,14%	2,82%	2,45%	2,47%
USA	5,33%	5,06%	4,38%	3,82%	3,74%

Wygrani/Przegran

		1D		1D
JSW	42,42	↑ 3,77%	LPP	12450,00 ↓ -5,82%
PKNORLEN	64,35	↑ 0,41%	CDPROJEKT	114,35 ↓ -5,50%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKOBP	32,63	↓ -3,29%	1,6%	11,9%	101/24
ALLEGRO	36,80	↓ -2,81%	13,7%	8,3%	71/16
KGHM	105,70	↓ -4,77%	-9,0%	7,9%	66/15
PKNORLEN	64,35	↑ 0,41%	3,4%	7,3%	62/14

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
AUTOPARTN	Zwyczajne walne zgromadzenie
CYFRPLSAT	Zwyczajne walne zgromadzenie
SELENAFM	Zwyczajne walne zgromadzenie
MOSTALZAB	Zwyczajne walne zgromadzenie
CIECH	Zwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	PKB	US	1,1% 2,6%
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US	245 tys. 242 tys.

Informacje ze spółek

PKN Orlen

Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	110 270	45 447	143%
EBITDA	15 453	4 933	213%
EBIT	12 575	3 533	256%
Zysk netto	9 006	2 770	225%
Marże			
Marża EBITDA	14,0%	10,9%	
Marża EBIT	11,4%	7,8%	
Marża netto	8,2%	6,1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Polenergia

Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	1 466,9	2 475,5	-41%
EBITDA	201,3	178,9	13%
EBIT	163,3	154,0	6%
Zysk netto	120,8	109,6	10%
Marże			
Marża EBITDA	13,7%	7,2%	
Marża EBIT	11,1%	6,2%	
Marża netto	8,2%	4,4%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Enea

Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	11 326,2	7 255,3	56%
EBITDA	1 015,6	952,6	7%
EBIT	611,5	573,3	7%
Zysk netto	202,2	495,0	-59%
Marże			
Marża EBITDA	9,0%	13,1%	
Marża EBIT	5,4%	7,9%	
Marża netto	1,8%	6,8%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Energa
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	5 980	4 938	21%
EBITDA	2 331	1 077	116%
EBIT	2 041	806	153%
Zysk netto	1 557	602	159%
Marże			
Marża EBITDA	39,0%	21,8%	
Marża EBIT	34,1%	16,3%	
Marża netto	26,0%	12,2%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN
Voxel
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	96,8	99,9	-3%
EBITDA	28,4	26,9	6%
EBIT	18,9	17,1	10%
Zysk netto	11,6	11,5	1%
Marże			
Marża EBITDA	29,4%	26,9%	
Marża EBIT	19,5%	17,1%	
Marża netto	12,0%	11,5%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN
Pracuj
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	185,4	142,1	30%
EBITDA	81,9	71,8	14%
EBIT	76,4	68,7	11%
Zysk netto	51,7	55,1	-6%
Marże			
Marża EBITDA	44,2%	50,5%	
Marża EBIT	41,2%	48,4%	
Marża netto	27,9%	38,8%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Celon Pharma
Wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	43,9	41,9	5%
EBITDA	-1,8	0,6	-
EBIT	-13,6	-11,1	-
Zysk netto	-9,5	-7,5	-
Marże			
Marża EBITDA	-4,2%	1,3%	
Marża EBIT	-31,0%	-26,5%	
Marża netto	-21,6%	-17,9%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Asseco Poland
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	zmiana r/r	I kwartał 2023	IV kwartał 2022	III kwartał 2022	II kwartał 2022	I kwartał 2022
Przychody	6,4%	4 335,4	4 561,2	4 497,1	4 236,3	4 075,5
EBITDA	3,1%	622,5	691,5	658,4	754,1	603,5
EBIT	1,9%	397,6	463,2	422,2	539,5	390,3
Zysk netto	0,2%	108,1	126,4	127,5	140,9	107,9
Marże						
Marża EBITDA		14,4%	15,2%	14,6%	17,8%	14,8%
Marża EBIT		9,2%	10,2%	9,4%	12,7%	9,6%
Marża netto		2,5%	2,8%	2,8%	3,3%	2,6%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Oponeo.pl
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	zmiana r/r	I kwartał 2023	IV kwartał 2022	III kwartał 2022	II kwartał 2022	I kwartał 2022
Przychody	5,9%	292,2	685,0	318,5	415,7	275,9
EBITDA	-	-0,3	52,4	9,2	20,9	0,0
EBIT	-	-5,8	47,1	4,4	15,4	-3,7
Zysk netto	-	-3,2	43,5	-7,5	7,4	-2,8
Marże						
Marża EBITDA		-0,1%	7,7%	2,9%	5,0%	0,0%
Marża EBIT		-2,0%	6,9%	1,4%	3,7%	-1,3%
Marża netto		-1,1%	6,3%	-2,3%	1,8%	-1,0%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Wielton
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	zmiana r/r	I kwartał 2023	IV kwartał 2022	III kwartał 2022	II kwartał 2022	I kwartał 2022
Przychody	4,2%	848,8	937,5	859,7	822,0	814,2
EBITDA	25,4%	45,8	57,2	48,2	61,1	36,5
EBIT	43,3%	26,4	37,8	30,9	43,8	18,4
Zysk netto	52,7%	13,7	22,4	7,9	75,0	9,0
Marże						
Marża EBITDA		5,4%	6,1%	5,6%	7,4%	4,5%
Marża EBIT		3,1%	4,0%	3,6%	5,3%	2,3%
Marża netto		1,6%	2,4%	0,9%	9,1%	1,1%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Dadelo
Wyniki za I kw. 2023r.

	zmiana r/r	I kwartał 2023	IV kwartał 2022	III kwartał 2022	II kwartał 2022	I kwartał 2022
Przychody	48,5%	28,8	22,3	34,1	41,5	19,4
EBITDA	-	-0,3	0,6	2,7	3,0	0,6
EBIT	-	-0,9	-0,1	2,1	2,4	0,0
Zysk netto	-	-1,0	0,0	1,8	2,0	0,1
Marże						
Marża EBITDA		-0,9%	2,6%	7,8%	7,3%	3,0%
Marża EBIT		-3,2%	-0,3%	6,1%	5,9%	0,0%
Marża netto		-3,5%	0,1%	5,2%	4,9%	0,4%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Echo Investment
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	210,1	283,6	-25,9%
EBITDA	28,9	112,1	-74,3%
EBIT	25,3	108,0	-76,6%
Zysk netto	11,5	51,4	-77,6%
Marże			
Marża EBITDA	13,7%	39,5%	
Marża EBIT	12,0%	38,1%	
Marża netto	5,5%	18,1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

PHN

Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	137,3	109,0	26,0%
EBITDA	10,1	57,4	-82,4%
EBIT	8,1	55,4	-85,4%
Zysk netto	-7,0	22,3	-
Marże			
Marża EBITDA	7,4%	52,7%	
Marża EBIT	5,9%	50,8%	
Marża netto	-5,1%	20,5%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

MFO

Wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	151,7	295,1	-48,6%
EBITDA	5,7	23,4	-75,5%
EBIT	3,6	21,8	-83,3%
Zysk netto	1,4	16,8	-91,4%
Marże			
Marża EBITDA	3,8%	7,9%	
Marża EBIT	2,4%	7,4%	
Marża netto	0,9%	5,7%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Bumech

Rekomendacja Zarządu w sprawie dywidendy

Zarząd Bumechu zarekomendował, a Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek, by z zysku netto za 2022 roku przeznaczyć 28,96 mln zł na dywidendę, co daje 2 zł dywidendy na akcję. Pozostała część zysku, w wysokości 237,5 mln zł, miałyby trafić na kapitał zapasowy.

GPW

Zatwierdzenie przez RN strategii na lata 2023-2027

Rada Nadzorcza zatwierdziła strategię GPW. Jak podano Grupa GPW w perspektywie lat 2023-2027 planuje osiągnąć średnioroczne przychody w wysokości 498 mln zł oraz średnioroczną EBITDA w wysokości 215 mln zł. Wzrost przychodów w 2027 r. vs. 2023 r. wyniesie 157 mln zł, z tego 101 mln zł przypada na nowe inicjatywy strategiczne. W okresie objętym strategią nastąpi wzrost marży EBITDA do 50%. Strategia zakłada, że w perspektywie lat 2023-2027 średniorocznie ok. 35% przychodów GK GPW będą stanowić tzw. przychody powtarzalne, czyli przychody niezależne od wartości obrotów instrumentami finansowymi, w tym m.in. usługi sprzedaży danych oraz regularne opłaty od emitentów. Pozwoli to na zwiększenie bezpieczeństwa finansowego spółki i zwiększy przewidywalność jej wyników. Strategia zakłada realizację szeregu inicjatyw optymalizacyjnych zorientowanych na poprawę efektywności operacyjnej. W latach 2023-2027 Grupa GPW będzie kontynuować transformację modelu operacyjnego, aby stopniowo zwiększać efektywność kosztową. W trakcie obowiązywania strategii na

lata 2023-2027, intencją Zarządu GPW jest rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu wypłat dywidend stosownie do rentowności i możliwości finansowych GPW, na poziomie 60-80% skonsolidowanego zysku netto za dany rok obrotowy. Strategia zakłada utrzymanie potencjału akwizycyjnego, a w przypadku braku realizacji akwizycji Zarząd może rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wskaźnik wypłaty dywidendy wyższy niż 60-80%.

Pekabex**Znacząca umowa spółki zależnej**

Pekabex Bet – spółka zależna od Pekabex – podpisała z MLP Pruszków V Sp. z o.o. umowę na wykonanie "pod klucz" budynku magazynowo-produkcyjno-biurowego o symbolu C0 o powierzchni ok. 32670 m2 wraz z infrastrukturą wewnętrzną i zewnętrzną. Wartość umowy przekracza 4% przychodów grupy Pekabex. Termin zakończenia realizacji ustalono na 8 lutego 2024r.

Rafako**Wniosek o ogłoszenie upadłości spółki zależnej**

Spółka E003B7 sp. z o.o. w restrukturyzacji – w 100% zależna od Rafako - złożyła w Sądzie Rejonowym w Gliwicach wniosek o ogłoszenie upadłości.

Torpol**Decyzja o niewypłacaniu dywidendy**

Walne zgromadzenie Torpolu zdecydowało, by z zysku za 2022 rok 182,7 mln zł trafiło na zwiększenie kapitału rezerwowego. Zysk netto spółki w 2022 roku wyniósł 183,3 mln zł. Pozostała kwota trafi na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Pod głosowanie zostały poddane także projekty uchwał dotyczące podziału zysku zgłoszone przez akcjonariuszy. Jedną z nich zakładała wypłatę dywidendy w wysokości 2 zł na akcję, a druga 5 zł na akcję. Uchwały te nie zostały podjęte.

Votum**Propozycja wypłaty dywidendy 2,50 PLN na akcję**

Zarząd Votum rekomenduje, by z zysku osiągniętego w 2022 roku na dywidendę trafiło 30 mln zł, co daje 2,5 zł dywidendy na akcję. Zgodnie z propozycją zarządu, pozostała część zysku w kwocie 5,96 mln zł trafić ma na kapitał zapasowy.

Votum**Powołanie członka zarządu**

Rada Nadzorcza Votum podjęła uchwałę w sprawie powołania Pani Marty Wan do pełnienia funkcji Członka Zarządu bieżącej kadencji. Uchwała wejdzie w życie z dniem 25.05.2023 r. Pani Marta Wan jest od 2009r. związana zawodowo z Grupą Kapitałową Votum.

PlayWay**Rekomendacja w sprawie wypłaty dywidendy**

Zarząd PlayWay rekomenduje wypłatę 19,39 zł dywidendy na akcję, co daje w sumie kwotę 128 mln zł. Na proponowaną dywidendę składają się zysk netto wypracowany w 2022 r. w wysokości 114,8 mln zł oraz kwota niepodzielonych zysków z lat poprzednich w wysokości 13,2 mln zł. Zarząd zarekomendował przeniesienie z kapitału zapasowego kwoty zatrzymanych zysków z lat poprzednich w wysokości 13,2 mln zł i przeznaczenie jej na wypłatę dywidendy z uwagi na wpływy finansowe w pierwszym kwartale 2023 roku, które zapewniają środki na finansowanie w kolejnych okresach. Zarząd wskazuje, że propozycja kwoty dywidendy odpowiada założeniom wskazanym w Polityce dywidendowej. Zarząd PlayWay rekomenduje jako dzień nabycia praw do dywidendy 22 sierpnia, a jako termin jej wypłaty 29 sierpnia. Ostateczną decyzję dotyczącą wypłaty dywidendy za rok 2022 podejmie zwyczajne walne zgromadzenie spółki. Przed rokiem PlayWay wypłacił 19,22 zł dywidendy na akcję.

Gamivo**Skup do 20 proc. akcji własnych i emisja akcji gratisowych**

NWZ spółki Gamivo zdecydowało o przeprowadzeniu skupu do 20 proc. akcji własnych i emisji akcji gratisowych dla akcjonariuszy, która odbędzie się w stosunku 1:1. Celem tych działań, poza dystrybucją zysku do akcjonariuszy, jest poprawa płynności notowań akcji spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji gratisowych zostanie opłacone z kapitału rezerwowego

utworzonego na sfinansowanie tego typu akcji i nie wiąże się z żadnym transferem środków od akcjonariuszy. Akcjonariusze nie muszą się zapisywać na akcje. Dostaną je wszyscy akcjonariusze spółki, którzy posiadają akcje na dzień 30 czerwca 2023 r.

Alumetal

Wezwanie do sprzedaży 100% akcji po 78,69 zł za papier

Hydro Aluminium wzywa do sprzedaży 100% akcji Alumetalu, po cenie 78,69 zł za papier. Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec wzywającego jest Norsk Hydro ASA. Przyjmowanie zapisów rozpocznie się 26 maja, a zakończy 30 czerwca 2023 r. Przewidywany dzień zawarcia transakcji nabycia akcji to 5 lipca 2023 r. Ponadto, dotychczasowi akcjonariusze Alumetalu otrzymają pełną dywidendę z zysku netto za 2022 rok, tj. łącznie 13,82 zł na akcję, z czego 3,30 zł na akcję zostało już wypłacone jako dywidenda zaliczkowa 29 grudnia 2022 r., a 10,52 zł na akcję zostanie wypłacone 27 lipca 2023 r., tj. już po planowanym sfinalizowaniu przejęcia Alumetalu przez Hydro. Wezwanie jest ogłaszane pod warunkiem m.in. złożenia zapisów na sprzedaż minimalnej liczby akcji, tj. uprawniających do 7 817 143 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących ok. 50% ogólnej liczby głosów oraz podjęcia przez walne zgromadzenie uchwał w sprawie zmiany składu rady nadzorczej. Zamiarem wzywającego jest nabycie 100% akcji spółki. W przypadku osiągnięcia progu co najmniej 95% ogólnej liczby głosów w wyniku wezwania, wzywający zamierza ogłosić przymusowy wykup akcji posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych.

GTC

Propozycja programu skupu akcji własnych

Rada nadzorcza Globe Trade Centre, kierując się rekomendacją zarządu, wydała pozytywną opinię w sprawie odstąpienia od opublikowanej polityki dywidendowej i przeznaczenia w całości zysku za 2022 r. na kapitał zapasowy. WZ zdecyduje w sprawie skupu do 86,1 mln akcji własnych. Projekt zakłada, że Spółka mogłaby nabyć akcje po cenie nie niższej niż 5 zł i nie wyższej niż 7 zł za akcję. Zarząd miałby być upoważniony do nabycia akcji do 30 czerwca 2024 r. Akcje nabyte przez Spółkę w ramach programu zostaną umorzone lub wykorzystane w jakimkolwiek celu dozwolonym przepisami prawa. W celu sfinansowania nabycia akcji ustanowiony ma być kapitał rezerwowy - poprzez przeniesienie z kapitału zapasowego kwoty ok. 633,1 mln zł.

Develia

Rekomendacja przeznaczenia 179 mln zł na wypłatę dywidendy

Zarząd Develii rekomenduje przeznaczenie na wypłatę dywidendy 179 mln zł. Kwota 117,7 mln zł, z zysku za 2022 r., ma zostać przeznaczona na kapitał zapasowy. Proponowany dzień dywidendy to 14 lipca, a dywidenda miałaby zostać wypłacona w dwóch transzach - 21 lipca (107,4 mln zł) i 13 października (71,6 mln zł). Jak podano, rada nadzorcza pozytywnie zaopiniowała rekomendację zarządu.

Polwax

Wypłata 0,2 zł dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie Polwaksu podjęło uchwałę ws. podziału zysku za rok 2022. Spółka wypłaci łącznie 6,18 mln zł dywidendy, czyli 0,2 zł na akcję. Pozostała część zysku, w wysokości 2,15 mln zł, przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 5 czerwca. Wypłata nastąpi 23 lipca. Przed rokiem Spółka wypłaciła 0,08 zł dywidendy na akcję.

NTT System

Rekomendacja wypłaty max. 0,07 zł dywidendy na akcję

Zarząd NTT System rekomenduje, by z zysku za 2022 r. wypłacić dywidendę w wysokości nieprzekraczającej 0,07 zł na akcję, co przekłada się na łączną kwotę 948,3 tys. zł. Pozostała część zysku w wysokości nie mniejszej niż 16,1 mln zł miałaby trafić na kapitał zapasowy. W 2022 roku spółka wypłaciła 0,3 zł dywidendy na jedną akcję.

KGHM

Wyniki produkcyjne i sprzedażowe za kwiecień 2023r.

Sprzedaż miedzi przez grupę KGHM wyniosła w kwietniu 57 tys. ton, co oznacza spadek o 8% rdr. Produkcja miedzi płatnej wyniosła 57 tys. ton, co oznacza spadek rdr o 8%. Produkcja srebra płatnego wyniosła w kwietniu 126,5 tony (47% więcej rdr). Sprzedaż srebra wyniosła w tym czasie 105,9 tony i

była 10% wyższa rdr. Produkcja TPM wyniosła 14,7 tys. troz (7% mniej rdr). Sprzedaż TPM wyniosła 11,3 tys. troz i była niższa o 20% rdr. Produkcja molibdenu wyniosła 0,4 mln funtów, czyli o 0,3 mln funtów więcej niż w kwietniu 2022 roku. Sprzedaż molibdenu wyniosła 0,1 mln funtów i była niższa o 80% w odniesieniu do kwietnia 2022 roku.

Aplisens

Rekomendacja wypłaty 0,8 zł dywidendy na akcję i skupu akcji własnych

Akcjonariusze spółki Aplisens zdecydują 20 czerwca o upoważnieniu zarządu do nabycia akcji własnych i przeznaczeniu na ten cel do 9 mln zł. Spółka chce także wypłacić 0,8 zł dywidendy na akcję. Spółka planuje skupić akcje własne stanowiące maksymalnie 20% kapitału zakładowego w celu ich umorzenia lub zaoferowania do nabycia w ramach realizacji programu motywacyjnego. Upoważnienie zarządu ma obowiązywać do 30 czerwca 2024 r., nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na realizację skupu. Podczas walnego zgromadzenia akcjonariusze zdecydują także o wypłaceniu dywidendy w wysokości 0,8 zł na akcję. Planowany dzień dywidendy to 7 lipca, a jej wypłaty 27 lipca 2023 r.

Creotech Instruments

Umowa z Agencją Uzbrojenia za 6,5 mln zł

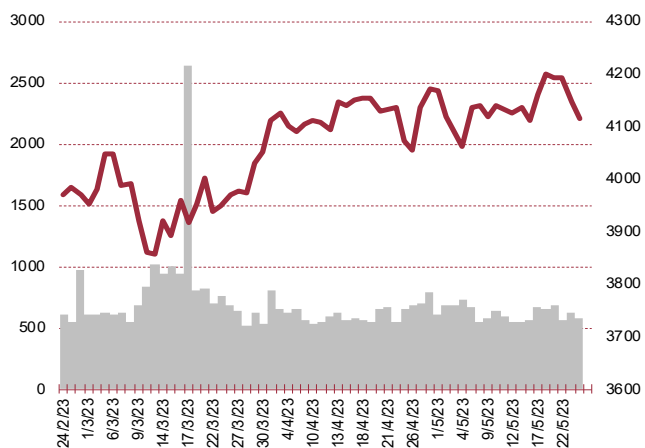
Creotech Instruments podpisał z Skarbem Państwa - Agencją Uzbrojenia umowę o wartości 6,5 mln zł brutto na projekt "Przemysłowe studium wykonalności projektu konstelacji mikrosatelitów optoelektronicznych Ziemi". Projekt obejmuje fazę 0 i A przygotowania konstelacji zgodnie z metodologią ECSS (European Collaboration for Space Standardization). Fazy 0 i A są pierwszymi fazami projektów kosmicznych w nomenklaturze ECSS. Projekt wykonywany jest w konsorcjum, w którym liderem jest Creotech Instruments, zaś członkiem Airbus Defence And Space. Projekt realizowany będzie w 2023 roku.

Grupa Azoty

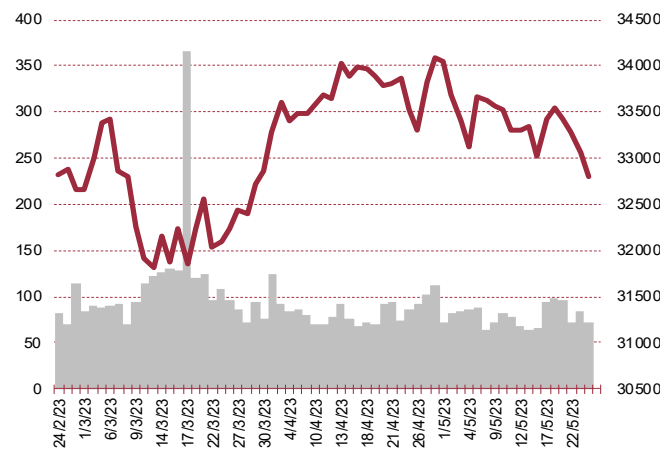
Otrzymanie od wykonawcy propozycji zmian do umowy EPC

Hyundai Engineering Co., generalny wykonawca projektu Polimery Police, zwrócił się do Grupa Azoty Polyolefins, spółki z grupy kapitałowej Grupa Azoty, o podwyższenie wynagrodzenia o 24,15 mln euro. W ocenie wykonawcy powodem zgłoszenia propozycji zmian jest w szczególności wpływ europejskich sankcji nałożonych przeciwko Rosji oraz wojny na terenie Ukrainy na realizację projektu Polimery Police, a także inne niezależne od wykonawcy zdarzenia (w szczególności pandemia COVID-19), które utrudniły realizację projektu Polimery Police. Ogólny postęp prac realizowanych w ramach kontraktu EPC na 30 kwietnia wynosił 99,41%.

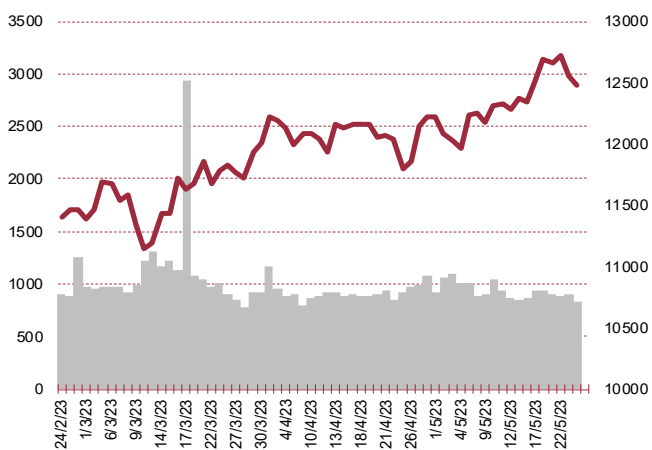
S&P500



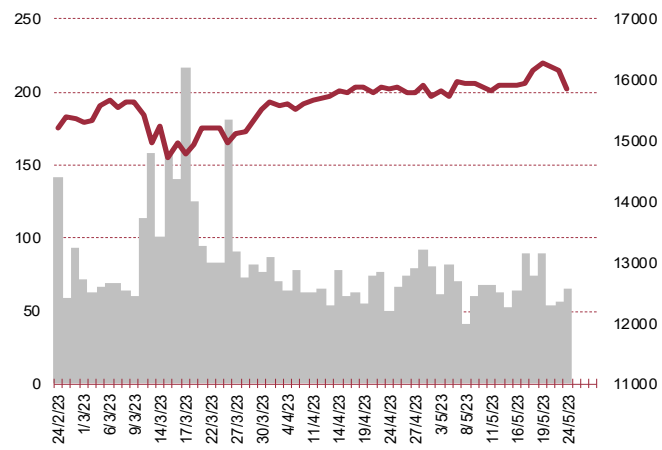
DOW JONES



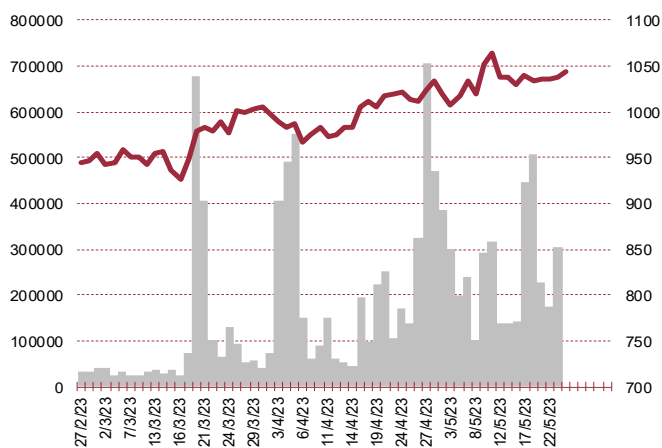
NASDAQ



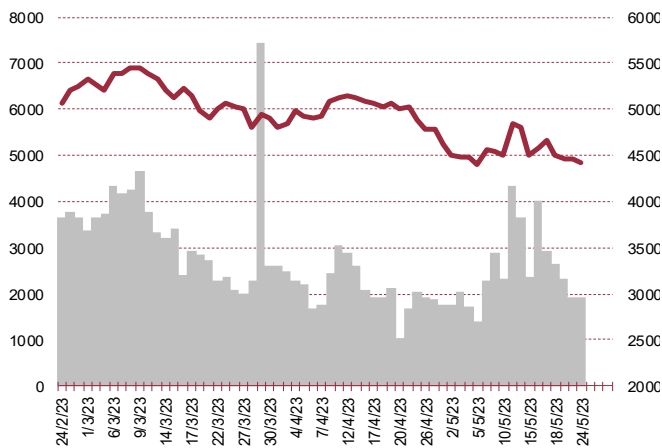
DAX



RTSIS



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 22 maja '23	Wtorek 23 maja '23	Środa 24 maja '23	Czwartek 25 maja '23	Piątek 26 maja '23
Dane makro	Produkcja przemysłowa (PL), Wynagrodzenie (PL)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(GER)(US), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Produkcja budowlano-montażowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL), Sprzedaż nowych domów (US)	Indeks instytutu Ifo (GER)	PKB (GER)(US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	TSGAMES, COMARCH, ZREMB, GRUPAAZOTY, PULAWY, POLICE, JSW	ABPL, PGE, KOGENERA, APLISENS, RAFAKO, ARCHICOM, WIRTUALNA, BUMECH, UNIMOT, ANSWEAR	VIVID, OPONEO.PL, POLWAX, INTROL, DADELO, ENEA, CLNPHARMA, BOGDANKA, INTERNITY, ASSECOPOL, VOXEL, VOTUM	11BIT, BOWIM, CREEPYJAR, WIELTON, STALPROFI, MIRBUD, CIECH, WITTCHEN, ENERGA, PZU, ECHO, MABION, GRUPRACUJ, BOOMBIT, MLSYSTEM	AGORA, DEKPOL, INPRO, EKOEXPORT, RAINBOW, MARVIPOL, SELENAFM, AMICA, ARTEM, KCI, ESOTIQ, SUNEX, BIOMEDLUB, GTC
Dzień dywidendy				ULMA, BUDIMEX	OPONEO.PL, CCS
Inne					

	Poniedziałek 29 maja '23	Wtorek 30 maja '23	Środa 31 maja '23	Czwartek 1 czerwca '23	Piątek 2 czerwca '23
Dane makro		Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL)(GER), PKB (PL)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(PL)(GER)(EU)(US), Inflacja HICP (EU), Raport ADP (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks ISM dla przemysłu (US)	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US)
Wyniki spółek	LARQ, POLIMEXMS, CAVATINA, CAPTORTX, CDPROJEKT, PCFGROUP, KRVITAMIN, TIM	ENIER, ZAMEI, MOSTALWAR, KGL, PLAYWAY, AIGAMES, FEERUM, ENELMED, PKPCARGO, IMMOBILE, MONNARI, TRAKCJA, SELVITA, MERCATOR, AILLERON, PEKABEX, CIGAMES, ZEPAK, ARTERIA, TAURONPE, BIOMAXIMA, UNIREP			
Dzień dywidendy					PLATIGE
Inne					

Biuro Analiz

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

Dyrektor
banki, ubezpieczenia

Adam Zajler
+48 22 598 26 88
adam.zajler@bankmillennium.pl

Analityk
przemysł, technologie, media

Łukasz Bugaj, CFA
Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 59
lukasz.bugaj@bankmillennium.pl

Analityk
fundusze inwestycyjne

Grzegorz Gawkowski
+48 22 598 26 05
grzegorz.gawkowski@bankmillennium.pl

Analityk
fundusze inwestycyjne
sektor gier komputerowych

Seweryn Żołyniak, CFA
Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 71
seweryn.zolyniak@bankmillennium.pl

Analityk
handel

Departament Sprzedaży

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

Dyrektor

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

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

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

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

Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.
ul. Żaryna 2A, Millennium Park Ip
02-593 Warszawa Polska

Ważne informacje

Wszelkie informacje zawarte w niniejszym raporcie mają wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowią one rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia delegowanego komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów, wyniku doradztwa inwestycyjnego, oferty ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumencie bądź instrumentach finansowych.

Niniejszy raport został przygotowany z dochowaniem należytej staranności i rzetelności, w oparciu o fakty uznane za wiarygodne, jednak Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie gwarantuje, że są one w pełni dokładne i kompletne. Podstawą przygotowania raportu były wszelkie informacje na temat spółek, jakie były publicznie dostępne i znane sporządzającemu do dnia jego sporządzenia. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. bez uzgodnień ze spółkami będącymi przedmiotem raportu ani z innymi podmiotami i opierają się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie udziela żadnego zapewnienia, że podane prognozy sprawdzą się. Inwestowanie w akcje spółek wymienionych w niniejszej analizie wiąże się z szeregiem ryzyk związanych między innymi z sytuacją makroekonomiczną, zmianami regulacji prawnych, zmianami sytuacji na rynkach towarowych, ryzykiem stóp procentowych, których wyeliminowanie jest praktycznie niemożliwe.

Treść raportu nie była udostępniona spółkom będącym przedmiotem raportu przed jego opublikowaniem. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym raporcie analitycznym.

Informacja o stanowiskach osób sporządzających niniejsza jest zawarta w górnej części ostatniej strony niniejszej publikacji. Wynagrodzenie otrzymywane przez osoby sporządzające raport nie jest bezpośrednio zależne od wyników finansowych uzyskiwanych przez Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ramach transakcji lub usług z zakresu bankowości inwestycyjnej, dotyczących instrumentów finansowych emitentów, których dotyczy niniejszy raport.

Niniejszy raport stanowi badanie inwestycyjne i został przygotowany przez Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. wyłącznie na potrzeby klientów Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A., nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych, może być on także dystrybuowany za pomocą środków masowego przekazu, na podstawie każdorazowej decyzji Dyrektora Departamentu Analiz. Rozpowszechnianie lub powielanie niniejszego materiału w całości lub w części bez pisemnej zgody Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A. jest zabronione. Niniejszy dokument, ani jego kopia nie mogą zostać bezpośrednio lub pośrednio przekazane lub wydane osobom w USA, Australii, Kanadzie, Japonii.

Nadzór nad Biurem Maklerskim Banku Millennium S.A. sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

Powiązania Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A. ze spółkami będącymi przedmiotem niniejszego raportu

Jest możliwe, że Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. lub Bank Millennium S.A. w ramach prowadzonej działalności maklerskiej lub usług bankowych świadczy, będzie świadczył, lub w przeszłości świadczył usługi na rzecz spółek i innych podmiotów wymienionych w niniejszym raporcie. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie wyklucza złożenia emitentowi papierów wartościowych, będących przedmiotem raportu oferty świadczenia usług maklerskich. Informacje o konflikcie interesów powstałym w związku ze sporządzeniem raportu (o ile występuje) znajdują się poniżej.

Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. pełni funkcję animatora emitenta dla spółek: Selena FM, KGHM, PZU, Eurotel, Lokum Deweloper, Zamet Industry, GR media i Carlson od których otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. pełni funkcję animatora rynku dla spółek: Selena FM, KGHM, PZU, Eurotel, Lokum Deweloper, Zamet Industry, GR media i Carlson.

Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy pełniło funkcję oferującego w trakcie oferty publicznej dla akcji spółki: Lokum Deweloper S.A., od której otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ramach Pilotażowego Programu Wsparcia Pokrycia Analitycznego tworzy materiały analityczne dla spółek: Agora, Ambra, Korporacja KGL, Mostostal Zabrze. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ciągu najbliższych 12 miesięcy otrzyma wynagrodzenie z tytułu sporządzania niniejszej rekomendacji od Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., której przysługują autorskie prawa majątkowe do tego raportu.

Spółki będące przedmiotem raportu mogą być klientami Grupy Kapitałowej Millennium Banku S.A. oraz Banku Millennium S.A. Pomiędzy Bankiem Millennium S.A., a spółkami będącymi przedmiotem niniejszego raportu nie występują żadne inne powiązania, o których mowa w Rozporządzeniu delegowanym komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów, które byłyby znane sporządzającemu niniejszy raport.

Rozwiązania organizacyjne ustanowione w celu zapobiegania konfliktom interesów:

Zasady zarządzania konfliktami interesów w Biurze Maklerskim Banku Millennium S.A. zostały zawarte w Polityce zarządzania konfliktami interesów w Biurze Maklerskim Banku Millennium S.A.

Przyjęte dla zapobiegania konfliktom interesów rozwiązania organizacyjne określa między innymi Regulamin organizacyjny Biura Maklerskiego, który przewiduje: (a) nadzór nad osobami, których główne funkcje obejmują prowadzenie działań w imieniu lub świadczenie usług dla Klientów, których interesy mogą być sprzeczne lub którzy w inny sposób reprezentują różne sprzeczne interesy, w tym interesy Biura Maklerskiego; (b) środki zapobiegające lub ograniczające wywieranie przez osobę trzecią niewłaściwego wpływu na sposób, w jaki upoważniona osoba wykonuje czynności w ramach usług świadczonych przez Biuro Maklerskie (c) organizacyjne oddzielenie od siebie osób (zespołów) zajmujących się wykonywaniem czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów, (d) zapewnienie każdej jednostce organizacyjnej Biura Maklerskiego i jej pracownikom niezależności w zakresie, w jakim dotyczy to interesów Klientów, na rzecz których taka jednostka wykonuje określone czynności.

Przyjęte dla zapobiegania konfliktom interesów rozwiązania organizacyjne określa również Regulamin wynagradzania, który zapewnia, że nie istnieją żadne powiązania pomiędzy wysokością wynagrodzeń pracowników różnych jednostek organizacyjnych lub wysokością przychodów osiągniętych przez różne jednostki organizacyjne, jeżeli jednostki te wykonują czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów.

Ograniczenia dotyczące przepływu informacji w celu zapobiegania konfliktom interesów, w tym informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową, określa Regulamin ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A.