

Redaktorzy wydania: Jakub Zamorski / Maciej Bobrowski

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **Atal:** Spółka w 2Q'26 sprzedała 908 lokali (+137% r/r, +42% q/q) [wykresy BDM; TOP20 BDM]
- **Atal:** Spółka przejęła kontrolę nad grupą Budner [TOP20 BDM]
- **PCC Rokita:** PCC SE sprzedał 2,2 mln akcji spółki w ramach ABB [TOP20 BDM]
- **KGHM:** spółka rozbuduje zakład w Sierra Gorda produkcja wrośnie do ok. 60 mln ton rocznie
- **Benefit Systems:** Dane o liczbie kart na koniec Q2 2026 [komentarz BDM]
- **PKP Cargo:** Sędzia-Komisarz przedłużył do 30 września czas na przekazanie propozycji układowych
- **Enter Air:** Spółka większościowym udziałowcem biura podróży Nekera
- **Energetyka:** Udział OZE w produkcji energii w UE w Q1 wzrósł do 45,5%, z 42,7% rok wcześniej
- **Mostostal Warszawa:** Spółka chce wyemitować od 375 mln do 520 mln akcji
- **Polimex:** Rada nadzorcza spółki odwołała Jakuba Stypułę z funkcji prezesa
- **Lentex:** Spółka zaprasza do sprzedaży do 1 mln akcji po cenie 12,5 PLN za akcję
- **Urteste:** Spółka uzyskała patent w USA na wynalazek w projekcie Panuri
- **Deweloperzy:** Sprzedaż w VI'26 na rynkach TOP-7: +48% r/r, -1% m/m - Otodom

KOMENTARZ PORANNY
Balansowanie na 3600 pkt

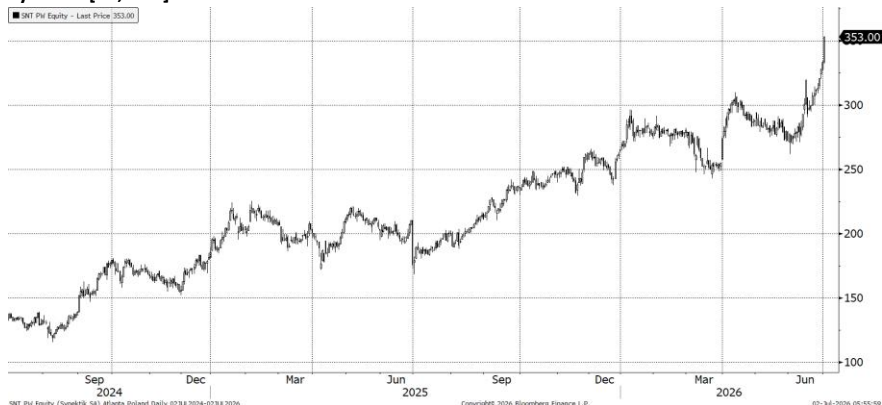
Nowy miesiąc na WIG20 zaczęliśmy od delikatnego wzrostu indeksu, który wypracowany został w końcowej fazie sesji. Finalnie sesja zakończyła się wzrostem o +0,7% do 3611,7 pkt. Najmocniejsze wzrosty zanotowały Modivo (+4%) oraz mBank (+2%). Na drugim biegunie były akcje Tauronu i KGHM (-1%). Technicznie w ostatnich dniach balansujemy przy poziomie 3600 pkt, który w ostatnich tygodniach potrafił stanowić zarówno opór jak i wsparcie.

Na europejskich parkietach mieliśmy mieszane nastroje. Minimalnie wyżkował DAX (+0,2%). Lekką przewagę miała podaż na Wall Street. Na zamknięciu S&P500 nie zmienił w zasadzie wartości a Nasdaq Comp spadł o -0,7%. Dziś rano mamy przewagę spadków na rynkach w Azji. Japoński Nikkei225 spada o -2% a w Korei główny indeks traci nawet -5%. Z kolei delikatne wyżki notują kontrakty na DAX i S&P500. Rynek będzie dziś czekał na czerwcowe dane z rynku pracy w USA (jutro dzień wolny na Wall Street).

Krzysztof Pado

WYKRES DNIA

W poniedziałek drugi najwyższy wzrost w grupie podmiotów z WIG20, mWIG40 i sWIG80 wykazał Synektik (+6%). W ujęciu 5D jest to najmocniejsza pozycja we wspomnianym uniwersum (+13,5%). Total return w ujęciu 1M i 12M na walorach Synektik wynosi odpowiednio +30,3% i +107,3%.

Synektik [2Y, PLN]


Źródło: Bloomberg

	Kurs	[total return; %]		
		1D	YTD	12M
WIG	136 678	0,8	16,6	31,2
WIG20	3 611,7	0,7	16,4	35,0
WIG30	4 591,6	0,8	15,3	31,3
mWIG40	9 542,1	1,1	20,1	24,1
sWIG80	30 814,0	0,8	5,4	11,0
NC Index	267,8	0,1	7,3	7,9
WIG Banki	23 955	0,7	24,9	47,2
WIG Bud	10 319	-0,2	10,2	27,1
WIG Chemia	7 873	0,6	2,6	-13,3
WIG Dew	6 149	0,6	9,7	16,8
WIG Energia	4 200	-0,7	5,4	-4,7
WIG Games	16 684	0,8	-3,4	-6,1
WIG IT	9 382	3,3	-6,3	-4,5
WIG Media	7 142	-1,2	6,6	-0,9
WIG Paliwa	15 754	0,1	39,8	74,5
WIG Spoż	3 232	0,1	10,1	4,1
WIG Surowce	10 364	-0,8	17,1	142,7
WIG Odzież	11 398	1,6	-8,9	3,5
DAX	25 040	0,2	2,2	5,8
FTSE100	10 478	-0,2	7,4	23,0
CAC40	8 337	-0,7	4,9	12,3
BUX	139 468	-0,3	25,6	43,1
S&P500	7 483	-0,2	10,0	22,2
DJIA	52 305	-0,0	9,7	19,5
Nasdaq Comp	26 040	-0,7	12,4	29,7
Bovespa	171 689	-0,2	6,6	23,0
Nikkei225	69 622	0,6	41,2	79,3
Shanghai Comp.	4 075	0,4	4,6	21,9
S&P/ASX 200	8 718	-0,6	2,2	6,5
EUR/PLN	4,2913	0,1	-1,7	-0,6
USD/PLN	3,7706	0,1	-4,8	-4,1
CHF/PLN	4,6610	0,0	-2,8	-2,1
EUR/USD	1,1381	0,0	-3,1	-3,5
USD/JPY	162,51	0,0	-3,6	-11,6

Zestawienie podmiotów z WIG20, mWIG40 i sWIG80 (liderzy spadków i wzrostów na ostatniej sesji)

Top	Kurs	1D [%]	Bottom	Kurs	1D [%]
SCW	330,00	10,4	WPL	57,40	-3,2
SNT	353,00	6,0	BMC	15,86	-3,0
ACP	175,90	5,2	PXM	7,49	-2,8
VRC	126,80	4,4	ERB	25,25	-2,1
LBW	12,50	4,3	WLT	5,20	-2,1
TEN	94,00	4,2	STX	1,72	-2,1
ELT	57,50	4,0	CTX	75,50	-1,4
GPW	92,30	3,9	STP	213,00	-1,4
ATC	6,13	3,9	JSW	24,60	-1,4
MDV	93,64	3,9	SVE	2,88	-1,2
CRQ	309,40	3,8	ENA	19,15	-1,2
TOA	9,55	3,6	ARH	50,60	-1,2
TXT	44,60	3,5	GRX	2,36	-1,1
COG	5,85	3,5	KGN	73,00	-1,1
ICE	76,10	3,3	TPE	9,02	-1,0
ABS	85,00	2,9	MLG	102,00	-1,0
XTB	110,00	2,8	AMC	52,00	-1,0
AGO	9,44	2,8	EAT	11,14	-0,9
UNT	169,80	2,8	ATR	58,50	-0,8
RBW	141,50	2,7	QRS	11,90	-0,8

Statystyka dla podmiotów z WIG20 i mWIG40 [kursy w PLN; total return %]							
WIG20	KURS	1D	1M	3M	6M	1Yr	3Yr
ALE	38,6	2,0	12,3	45,0	24,3	13,4	20,5
ALR	131,9	1,4	4,3	23,4	28,4	52,2	236,8
BDX	731,6	-0,8	12,4	10,4	20,4	41,3	134,2
CDR	224,5	0,0	-0,6	-6,8	-6,8	-18,7	46,6
DNP	29,0	2,1	-2,8	-13,2	-29,9	-44,4	-38,9
EBP	644,2	-0,1	8,1	16,9	28,6	44,0	124,1
KGH	328,7	-0,8	-5,9	14,8	17,6	155,3	199,2
KRU	421,6	-0,1	5,4	-2,6	-10,4	15,6	22,2
KTY	1 206,0	0,0	1,0	19,4	32,0	43,2	144,3
LPP	18 500	1,2	-14,0	-17,5	-9,6	28,9	49,9
MBK	1 368,0	0,3	8,7	19,1	28,9	72,4	236,9
MDV	93,6	3,9	20,3	0,8	-21,7	-53,6	122,2
PCO	36,7	1,0	10,2	32,2	24,1	72,0	2,7
PEO	230,8	0,9	6,7	12,2	22,3	37,4	193,1
PGE	9,4	-0,1	-8,3	-11,5	7,1	-18,5	29,8
PKN	126,7	0,1	-6,9	3,1	40,0	75,6	161,6
PKO	104,6	1,4	4,6	17,0	22,8	51,0	234,7
PZU	66,2	0,9	4,9	1,6	-0,8	15,0	114,1
TPE	9,0	-1,0	0,3	-11,0	6,6	8,5	234,9
ZAB	27,7	1,7	11,4	25,1	20,7	26,3	
mWIG40	KURS	1D	1M	3M	6M	1Yr	3Yr
ABE	132,6	0,6	-2,9	13,6	29,7	44,2	135,7
ACP	175,9	5,2	-6,8	5,9	-17,2	-7,9	151,8
APR	25,8	2,6	1,4	44,2	56,0	28,2	32,5
ASB	98,8	0,8	29,7	127,1	205,9	312,7	347,1
ASE	60,3	1,2	-2,3	0,5	-1,2	-21,9	36,2
ATT	19,4	1,0	-16,2	5,8	3,6	-14,3	-26,0
BFT	4924,0	1,1	12,4	38,3	40,3	58,1	247,5
BHW	123	0,7	8,6	18,1	25,7	24,9	93,0
BNPPPL	147,8	-0,8	3,4	5,8	21,2	45,1	192,7
CAR	807,0	0,5	-0,4	21,2	44,1	39,9	44,4
CBF	187,2	1,2	-5,6	9,5	-7,9	14,0	162,3
CPS	15,5	2,3	0,2	35,8	26,9	-12,2	-6,2
CRI	770,0	1,4	-23,6	27,7	141,5	220,3	368,3
DIA	174,0	0,2	0,5	5,0	4,3	6,6	
DOM	242,5	1,5	-1,0	8,7	-2,2	10,0	110,2
DVL	10,7	1,5	-2,4	18,6	26,9	40,1	224,1
EAT	11,1	-0,9	9,2	-2,5	-16,9	-27,0	-49,7
ENA	19,2	-1,2	-2,5	-21,5	1,2	-1,6	216,0
GPP	45,5	2,2	6,8	19,6	5,0	-19,5	-7,7
GPW	92,3	3,9	15,1	27,4	42,0	92,0	194,8
ING	444,8	-0,3	3,2	12,8	38,2	52,3	202,9
JSW	24,6	-1,4	-11,3	-23,1	5,1	14,6	-38,6
LBW	12,5	4,3	4,2	43,7	55,9	45,2	308,8
MBR	364,0	-0,4	1,1	7,5	12,0	33,1	46,0
MIL	19,6	0,4	2,3	17,2	18,1	36,2	241,0
MRB	10,5	1,1	0,1	-5,0	-27,7	-19,6	55,5
MUR	37,9	0,0	-3,6	2,7	0,8	9,9	#N/A N/A
NEU	704,0	1,3	-1,8	7,9	-11,3	7,6	-0,0
NWG	92,6	1,6	-6,5	-10,4	1,3	32,0	476,0
OPL	14,2	-0,6	-6,0	7,3	45,3	59,5	150,4
PEP	60,9	-0,2	17,8	24,0	14,5	2,5	-26,1
PXM	7,5	-2,8	-0,5	-9,1	-9,8	60,3	81,9
RBW	141,5	2,7	3,5	11,6	-0,9	18,3	332,8
SNT	353,0	6,0	30,3	26,3	38,5	103,7	483,9
TEN	94,0	4,2	5,6	2,3	13,9	22,0	56,4
TXT	44,6	3,5	5,5	19,6	15,1	-15,5	-56,2
VOX	113,4	1,4	-0,7	18,2	-5,3	-27,6	152,1
VRC	126,8	4,4	-6,6	10,3	0,3	7,2	88,5
WPL	57,4	-3,2	-2,0	0,5	-5,4	-26,2	-46,6
XTB	110,0	2,8	10,7	20,3	58,8	43,5	256,9

Najmocniejsze i najsłabsze podmioty w ujęciu 5 sesji (zestawienie z WIG20, mWIG40 i sWIG80)							
TOP10	INDEKS	KURS	5D	BOTTOM10	INDEKS	KURS	5D
SNT	mWIG40	353,00	13,5	CRI	sWIG80	477,00	-7,9
ATR	sWIG80	58,50	11,6	STP	sWIG80	213,00	-6,6
VRC	mWIG40	126,80	8,4	MDG	sWIG80	26,65	-6,5
UNT	sWIG80	169,80	7,9	ENT	sWIG80	50,40	-6,3
SCW	sWIG80	330,00	7,8	BMC	sWIG80	15,86	-6,2
TXT	mWIG40	44,60	7,8	FTE	sWIG80	17,80	-5,8
SVE	sWIG80	2,88	7,1	WWL	sWIG80	710,00	-5,3
GPW	mWIG40	92,30	6,6	VGO	sWIG80	534,00	-5,3
SLV	sWIG80	31,95	6,5	MNC	sWIG80	39,50	-5,3
ICE	sWIG80	76,10	6,3	STX	sWIG80	1,72	-4,7

Najmocniejsze i najsłabsze podmioty w ujęciu 1 roku (zestawienie z WIG20, mWIG40 i sWIG80)							
TOP10	INDEKS	KURS	1Yr	BOTTOM10	INDEKS	KURS	1Yr
ICE	sWIG80	76,10	860,9	RVU	sWIG80	13,96	-56,9
ASB	mWIG40	98,75	312,7	MDV	WIG20	93,64	-53,6
SCW	sWIG80	330,00	261,1	SVE	sWIG80	2,88	-44,5
DIG	sWIG80	270,00	226,1	DNP	WIG20	29,00	-44,4
CRI	mWIG40	770,00	220,3	ATC	sWIG80	6,13	-44,3
KGH	WIG20	328,65	155,3	FTE	sWIG80	17,80	-39,5
CTX	sWIG80	75,50	115,7	EUR	sWIG80	5,12	-39,4
SNT	mWIG40	353,00	103,7	11B	sWIG80	132,00	-37,7
CMP	sWIG80	93,00	92,9	ARL	sWIG80	23,30	-35,7
GPW	mWIG40	92,30	92,0	ANR	sWIG80	18,18	-34,7

Najmocniejsze i najsłabsze podmioty w ujęciu 3 lat (zestawienie z WIG20, mWIG40 i sWIG80)							
TOP10	INDEKS	KURS	3Yr	BOTTOM10	INDEKS	KURS	3Yr
DIG	sWIG80	270,00	2617,7	EUR	sWIG80	5,12	-68,1
ATR	sWIG80	58,50	736,7	CIG	sWIG80	2,28	-54,9
CMP	sWIG80	93,00	715,8	SVE	sWIG80	2,88	-48,7
SNT	mWIG40	353,00	483,9	WLT	sWIG80	5,20	-33,0
NWG	mWIG40	92,60	476,0	GRX	sWIG80	2,36	-21,5
ELT	sWIG80	57,50	405,0	BRS	sWIG80	4,99	-19,4
CRI	mWIG40	770,00	368,3	BIO	sWIG80	3,97	9,2
DAD	sWIG80	70,90	355,9	STX	sWIG80	1,72	17,5
ICE	sWIG80	76,10	350,3	ECH	sWIG80	4,87	47,2
ASB	mWIG40	98,75	347,1	VRG	sWIG80	5,44	65,7

INNE	KURS	1D	5D	1M	3M	1Yr
Ropa Brent [USD/bbl]	70,75	-1,1	-6,0	-26,3	-35,1	2,4
Gaz USA HH [USD/MMBTu]	3,19	-0,8	-4,5	0,8	14,0	-8,5
Gaz EU TTF 1M [EUR/MWh]	43,10	0,8	6,7	-9,5	-13,9	28,3
CO2 [EUR/t]	79,04	-0,8	-0,9	1,2	7,4	12,6
Węgiel ARA [USD/t]	119,10	0,0	-5,4	-13,6	5,0	10,8
Miedź LME [USD/t]	13 249	-0,7	1,7	-4,0	7,3	31,8
Aluminium LME [USD/t]	3 066	-0,1	-1,3	-19,7	-14,7	18,0
Cynk LME [USD/t]	3 514	-1,7	2,5	-1,2	7,1	30,4
Ołów LME [USD/t]	1 825	-0,7	-3,0	-8,4	-4,9	-9,0
Stal HRC [USD/t]	1 159,00	0,3	0,2	3,1	10,5	31,3
Ruda żelaza [USD/t]	98,45	0,8	-1,5	-6,5	-8,6	3,4
Węgiel koksujący [USD/t]	241,00	-0,2	-0,2	-0,8	2,8	37,3
Złoto [USD/oz]	4 068	0,9	1,0	-9,4	-13,0	21,2
Srebro [USD/oz]	60,25	1,9	4,1	-19,8	-17,5	64,8
Platyna [USD/oz]	1 621	2,6	1,3	-16,2	-18,6	13,9
Pallad [USD/oz]	1 232	0,7	4,4	-10,3	-18,3	5,5
Bitcoin USD	60 838	1,3	1,0	-9,9	-9,1	-44,3
Pszonica [USD/bu]	590,75	-0,2	-0,0	-2,0	-1,3	6,3
Kukurydza [USD/bu]	421,00	0,0	1,5	-4,4	-6,9	-1,9
Cukier ICE [USD/lb]	14,99	1,1	6,9	0,3	-5,4	-9,4

WIG20

Źródło: Bloomberg

DAX

Źródło: Bloomberg

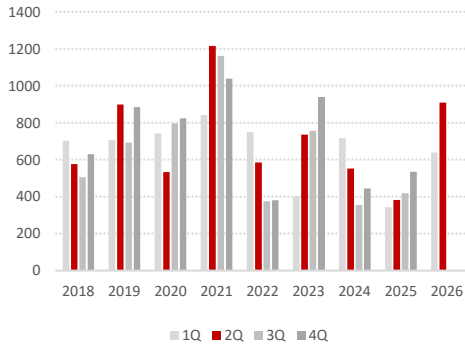
S&P500

Źródło: Bloomberg

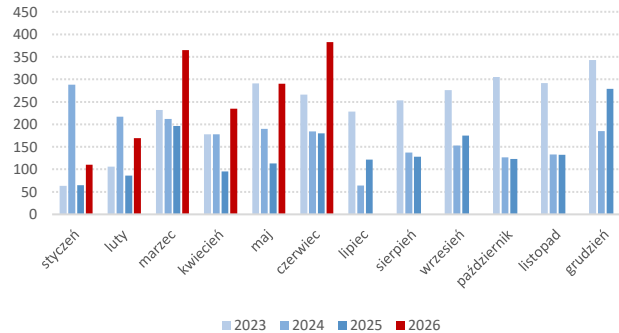
INFORMACJE ZE SPÓŁEK
ATAL [TOP20 BDM]

Spółka podała dane sprzedażowe za 2Q'26:

- liczba umów sprzedaży: 908 lokali
- liczba aktywnych umów rezerwacyjnych: 287 lokali

Sprzedaż kwartalnie – umowy [szt]


Źródło: DM BDM S.A., spółka

Sprzedaż miesięcznie – umowy [szt]


Źródło: DM BDM S.A., spółka

Krzysztof Pado

ATAL [TOP20 BDM]

Atal nabył od Budner Fundacja Rodzinna 100% udziałów w spółkach: Budner Inwestycje, Słoneczne Wzgórza, BD 2, BD 3, BD 4, BD 5 i BD 6, za łączną cenę ok. 100,9 mln PLN

Jak podano, wskazana cena nabycia udziałów uwzględnia mechanizm korekty ceny wskazany w umowie przedwstępnej i obejmuje łączną cenę za udziały spółek, z uwzględnieniem ich zadłużenia, które zostało spłacone w związku z transakcją przy wykorzystaniu środków pochodzących z udzielonych przez Atal umów pożyczek.

Ponadto Atal na podstawie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości z kwietnia, zobowiązał się także do nabycia od BD 1 prawa własności nieruchomości gruntowej za kwotę 30,4 mln PLN, podlegającej mechanizmowi korekty ceny, po spełnieniu się warunków zawieszających. Nabycie nieruchomości nie zostało jeszcze zrealizowane i nastąpi po spełnieniu warunków zawieszających.

PCC ROKITA [TOP20 BDM]

PCC SE, główny akcjonariusz PCC Rokita, sprzedał 2,2 mln akcji spółki w ramach ABB (ok 11% wszystkich akcji spółki) po 57 PLN/szt.

Waldemar Preussner, właściciel PCC SE, zapewnia, że pozostanie długoterminowym inwestorem w PCC Rokita. Początkowo PCC SE chciał sprzedać około 2 mln akcji PCC Rokita. Jak podano w komunikacie, w związku z istotnym popytem wyrażonym przez inwestorów, liczba akcji sprzedawanych ostatecznie zaoferowanych inwestorom została zwiększona.

KGHM

Grupa KGHM wspólnie z South32 Ltd. zainwestuje w budowę czwartej linii mielenia w kopalni Sierra Gorda w Chile. Dzięki tej inwestycji moce przerobowe zakładu wzrosną do ok. 60 mln ton rudy rocznie z ok. 48 mln (dla 100% udziałów). Zakończenie rozbudowy zakładu planowane jest na koniec 2029 r. Nakłady inwestycyjne na projekt począwszy od 1 lipca 2026 roku do momentu oddania instalacji do użytkowania szacowane są na około 725 mln USD w ujęciu realnym dla 100% udziałów.

Rozbudowa będzie finansowana z przepływów operacyjnych oraz dostępnych instrumentów dłużnych Sierra Gorda. Projekt ma generować atrakcyjne stopy zwrotu, wykorzystując istniejącą infrastrukturę wodną i energetyczną oraz potencjał długoterminowego rozwoju kopalni.

PKP CARGO

Sędzia - Komisarz zobowiązał również zarządcę oraz spółkę do ustalenia i przygotowania ostatecznej wersji propozycji układowych ze strony PKP Cargo do dnia 31 sierpnia 2026 roku i pozyskania w tym zakresie opinii rady wierzycieli do dnia 30 września 2026 roku i jednocześnie zobowiązał wskazane podmioty do przekazania projektu ostatecznych propozycji układowych radzie wierzycieli oraz poszczególnym jej członkom oraz złożenia ich do akt sprawy nie później niż do dnia 31 sierpnia 2026 roku.

BENEFIT SYSTEMS

Spółka po sesji 2026-07-01 (po sesji) opublikowała wstępne dane o liczbie kart na koniec Q2 2026.

Ostatnia rekomendacja BDM: ---

Komentarz BDM:

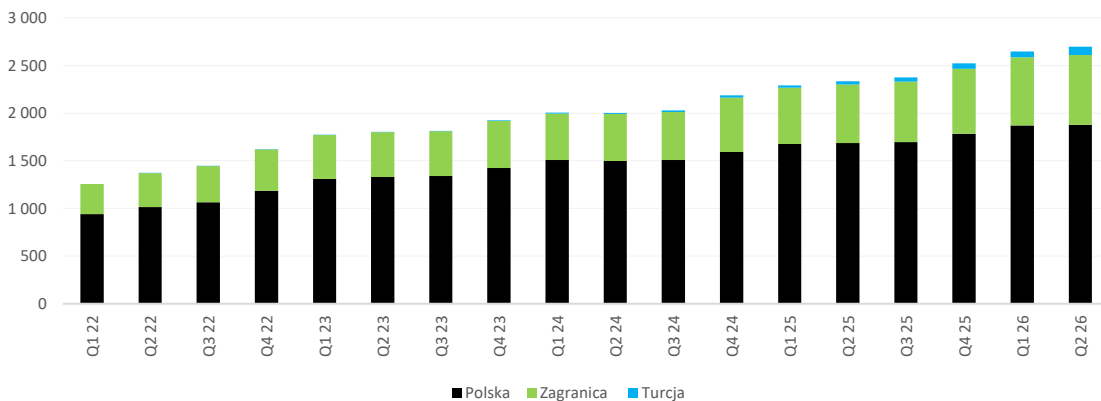
Dane odbieramy neutralnie. Spółka podała, że na koniec Q2 2026 roku liczba aktywnych kart sportowych wyniosła 2,696 mln szt. Oznacza to wzrost o 361,2 tys. szt. w ujęciu r/r, tj. o 15,5%. Jednocześnie kwartalny przyrost liczby kart na koniec czerwca 2026 roku wyniósł 47,7 tys. szt., tj. 1,8%. W segmencie Polska liczba aktywnych kart wzrosła o 11,2% r/r oraz o 0,2% q/q. W segmencie Zagranica wzrost liczby kart wyniósł 19,5% r/r oraz 2,7% q/q. Z kolei w obszarze Turcja liczba kart była wyższa o 160,8% r/r oraz o 38,8% q/q.

Maciej Bobrowski

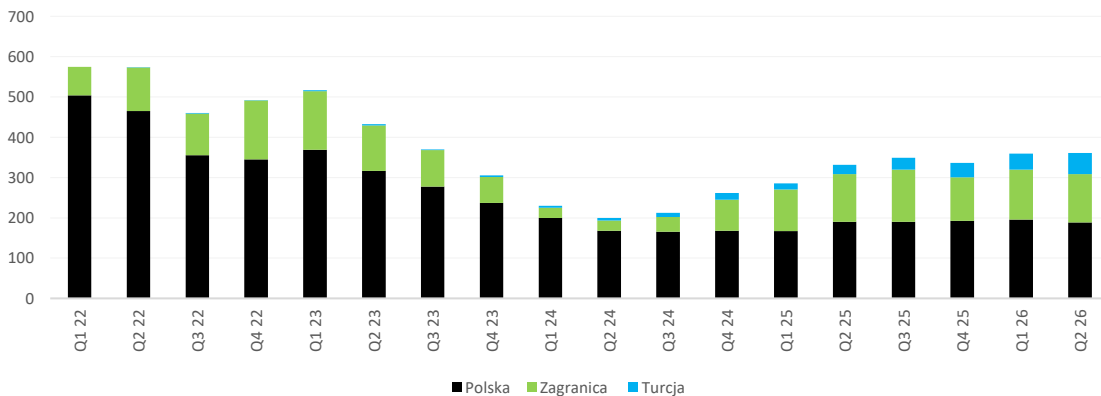
Liczba aktywnych kart w podziale na segmenty [tys. szt.]

	Q2 25	Q3 25	Q4 25	Q1 26	Q2 26	y/y [%]	y/y [tys.]	q/q [%]	q/q [tys.]
Razem	2 334,5	2 376,1	2 521,7	2 648,0	2 695,7	15,5%	361,2	1,8%	47,7
Polska	1 687,6	1 697,2	1 784,8	1 871,8	1 876,3	11,2%	188,7	0,2%	4,5
Zagranica	614,1	635,1	680,2	714,6	733,8	19,5%	119,7	2,7%	19,2
Turcja	32,8	43,7	56,6	61,6	85,5	160,8%	52,7	38,8%	23,9

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Liczba aktywnych kart w podziale na segmenty [tys. szt.]


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Zmiana liczby aktywnych kart w ujęciu r/r w podziale na segmenty [tys. szt.]


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

ENTER AIR

Po uzyskaniu wymaganych zgód regulacyjnych Enter Air przejął 85% udziałów w biurze podróży Nekera. Obie spółki skoncentrują się na dalszym rozwoju swoich podstawowych produktów i linii biznesowych. Dla Enter Air jest to czarterowanie całych samolotów, a dla Nekery sprzedaż pakietów wakacyjnych dla polskich turystów.

ENERGETYKA

Udział OZE w produkcji energii elektrycznej w UE w 1Q'26 wzrósł do 45,5% z 42,7% rok wcześniej.

Największy udział w produkcji energii ze źródeł odnawialnych miał wiatr, który odpowiadał za 44,9% energii elektrycznej wytworzonej z OZE wobec 42,3% rok wcześniej.

Na kolejnych miejscach znalazły się energia wodna (28%) oraz energia słoneczna (17,3%).

Pozostała część energii odnawialnej pochodziła z palnych paliw odnawialnych (9,4%) oraz źródeł geotermalnych i innych (0,4%).

Wśród państw UE najwyższy udział energii elektrycznej z OZE odnotowano w Danii (90%), Portugalii (82,9%) oraz na Litwie (75,7%).

Najniższe wskaźniki zanotowały Czechy (12,7%), Malta (13%) i Słowacja (17,2%).

MOSTOSTAL WARSZAWA

Mostostal Warszawa ponownie proponuje walnemu zgromadzeniu emisję od 375 mln do 520 mln akcji na okaziciela serii VI w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

POLIMEX MOSTOSTAL

Rada nadzorcza Polimeksu Mostostal podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 1 lipca Jakuba Stypuły ze składu zarządu spółki. Rada delegowała swojego członka, Piotra Andrusiewicza do czasowego wykonywania czynności prezesa na okres do trzech miesięcy z skutkiem od 2 lipca 2026 r.

LENTEX

Lentex zaprasza do sprzedaży poza rynkiem regulowanym do 1 mln akcji spółki po cenie 12,5 PLN za akcję Termin rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży wyznaczono na 6 lipca, termin zakończenia przyjmowania ofert na 13 lipca, przewidywany dzień przeniesienia własności akcji poza rynkiem regulowanym oraz rozliczenia transakcji nabycia akcji za pośrednictwem KDPW na 20 lipca 2026 r.

URTESTE

Urteste uzyskało w Urzędzie Patentowym Stanów Zjednoczonych (USPTO) patent na wynalazek zgłoszony w ramach projektu PANURI, pt. "Marker diagnostyczny raka trzustki"

ADATEX

Akcje notowanej na NewConnect spółki Adatex zadebiutowały na rynku głównym GPW. Adatex działa na rynku deweloperskim, realizuje projekty mieszkalno-apartamentowe, jak i biurowo-usługowe. Spółka była notowana na NewConnect od sierpnia 2013 r.

MILLENNIUM BANK

Millennium Bank Hipoteczny przeprowadził kolejną emisję hipotecznych listów zastawnych na rynku krajowym o łącznej wartości nominalnej 500 mln PLN. Łączny popyt przekroczył 830 mln PLN

BIOTTS

Spółka biotechnologiczna Biotts zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na GPW lub New Connect

ALTA

Alta, poza kontynuacją inwestycji Miasteczko Siewierz Jeziorna, chce zbudować niezależny strumień powtarzalnych przychodów realizując jednocześnie kilka mniejszych projektów. Do nowych obszarów działalności poszukuje partnerów i stawia sobie cel bycia spółką dywidendową.

MILKOPOL

Pełnomocnik Milkopolu złożył do Sądu Rejonowego w Piotrkowie Trybunalskim wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego.

AC

AC szacuje przychody ze sprzedaży w 2Q'26. na ok. 58,5 mln PLN (+8% r/r).

JERONIMO MARTINS

Biedronka otwiera 18. centrum dystrybucyjne w Polsce, zlokalizowane w Sokołowie Małopolskim. Spółka deklaruje, że inwestycja stworzy ok. 500 nowych miejsc pracy, wzmocni łańcuch dostaw w południowo-wschodniej Polsce i pozwoli szybciej zaopatrywać do 200 sklepów w regionie.

BRIDGE SOLUTIONS

Bridge Solutions Hub wypłaci 1 PLN dywidendy na akcję.

GPM VINDEXTUS

Walne zgromadzenie GPM Vindexus zdecydowało o wypłacie 5,8 mln PLN dywidendy z zysku netto za 2025 rok, co daje 0,5 PLN na akcję

DEWELOPERZY

Firmy deweloperskie w czerwcu 2026 roku sprzedały na siedmiu największych rynkach w Polsce ponad 4,5 tys. mieszkań (+48% r/r, -1% m/m) - podał Otodom w komunikacie prasowym. Ceny ofertowe mieszkań wzrosły r/r na wszystkich rynkach, ale m/m spadły w Warszawie.

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP

WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:**Maciej Bobrowski**

Dyrektor Wydziału, Doradca Inwestycyjny

tel. (032) 208 14 12

e-mail: maciej.bobrowski@bdm.pl

strategia, przemysł, media/rozrywka/telekomunikacja

Krzysztof Pado

Zastępca Dyrektora, Doradca Inwestycyjny

tel. (032) 208 14 32

e-mail: krzysztof.pado@bdm.pl

oil&gas, budownictwo, materiały budowlane, deweloperzy

Anna Tobiasz

Analityk rynku akcji, Doradca Inwestycyjny

tel. (032) 208 14 35

e-mail: anna.tobiasz@bdm.pl

biotechnologia/medycyna, handel (odzież)

Jakub Zamorski

Młodszy analityk rynku akcji, Makler Papierów Wartościowych

tel. (032) 208 14 39

e-mail: jakub.zamorski@bdm.pl**WYDZIAŁ OBSŁUGI KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH:****Maciej Fink-Finowicki**

tel. (022) 62-20-855

e-mail: maciej.fink-finowicki@bdm.pl**Tomasz Grzeszczyk**

tel. (022) 62-20-854

e-mail: tomasz.grzeszczyk@bdm.pl**Piotr Komorowski**

tel. (022) 62-20-851

e-mail: piotr.komorowski@bdm.pl**Nota prawna:**

Opracowanie nie jest podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinien być tak interpretowany. BDM nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego raportu ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Materiał ma charakter czysto informacyjny, a podmioty opisywane w opracowaniu są dobrane subiektywnie przez autora.

Niniejszy raport został po raz pierwszy udostępniony klientom BDM zgodnie z datą / czasem znajdującym się na pierwszej stronie materiału.

Raport skierowany jest do wszystkich klientów, z którymi Dom Maklerski BDM S.A. (dalej: BDM) zawarł Umowę o świadczenie usług maklerskich na podstawie Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski BDM S.A. lub Umowę o świadczenie usług maklerskich dla klientów, których rachunek papierów wartościowych prowadzony jest przez bank depozytariusz. Niniejszy raport, przy wykorzystaniu medialnych kanałów dystrybucji, może dotrzeć również do innych podmiotów na podstawie decyzji Dyrektora Wydziału Analiz. Nie może być on jednak publikowany bądź powielany bez uprzedniej pisemnej zgody BDM, w szczególności nie może zostać przekazany lub wydany osobom w USA, Australii, Kanadzie, Japonii.

Opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi reklamy ani nie stanowi oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu instrumentów finansowych.

Inwestor powinien mieć świadomość, że każda decyzja inwestycyjna na rynku kapitałowym jest obarczona szeregiem ryzyk, które mogą finalnie skutkować poniesieniem przez niego straty finansowej. Stopa zwrotu z poszczególnych inwestycji może ulegać wahaniom w zależności od różnych czynników, na które inwestor nie będzie miał wpływu. Dlatego, klient podejmujący pojedynczą decyzję inwestycyjną powinien nie tylko sprawdzić aktualność i poprawność poszczególnych założeń dokonanych przez analityka w raporcie ale i dokonać niezależnej oceny i przeprowadzić własne analizy (bazujące także na innych scenariuszach niż przedstawione przez analityka) uwzględniając poziom akceptowalnego przez siebie ryzyka. Decydując się na aktywność na rynku kapitałowym, inwestor powinien uwzględnić, że struktura portfelowa inwestycji (dywersyfikacja inwestycji poprzez posiadanie więcej niż jednego instrumentu finansowego) może redukować ryzyko ekspozycji na poszczególny instrument przynoszący negatywną stopę zwrotu w danym okresie. Jednocześnie jednak, może to prowadzić do ograniczenia dodatknej stopy zwrotu jaką inwestor mógłby osiągnąć na pojedynczym instrumencie finansowym w danym okresie czasowym. Inwestor powinien być świadomy, że struktura portfelowa inwestycji i jakkolwiek strategia inwestycyjna dla rynku akcji nie gwarantuje osiągnięcia przez niego dodatknej stopy zwrotu i nie chroni go przed finalnym poniesieniem straty.

W opinii BDM, niniejsze opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem zasad metodologicznej poprawności i obiektywizmu na podstawie ogólnodostępnych informacji, które BDM uważa za wiarygodne. Źródła informacji wykorzystane w raporcie to wszelkie dane na temat przedmiotowych instrumentów finansowych dostępne analitykowi, w tym m.in. raporty okresowe i bieżące spółki, raporty okresowe i bieżące podmiotów wykorzystanych do wyceny porównawczej, raporty branżowe, informacje prasowe, inne. BDM nie gwarantuje jednak dokładności ani kompletności opracowania, w szczególności w przypadku gdy informacje, na których oparto rekomendacje okazały się niedokładne, niewyczerpujące lub nie w pełni odzwierciedlały stan faktyczny. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez BDM bez uzgodnień ze spółkami ani z innymi podmiotami i opierają się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne. BDM nie udziela żadnego zapewnienia, że podane prognozy się sprawdzą.

W opinii BDM niniejszy dokument został sporządzony z zachowaniem należytej staranności i rzetelności.

Analityk (analitycy) sporządzający niniejszy dokument otrzymuje wynagrodzenie stałe a Zarząd BDM ma prawo przyznać mu wynagrodzenie dodatkowe. Dodatkowe wynagrodzenie może być pośrednio uzależnione od wyników pozostałych usług oferowanych przez BDM, w tym usługi bankowości inwestycyjnej, jednak nie jest ono bezpośrednio uzależnione od wyników finansowych pochodzących ze świadczenia innych usług, w tym bankowości inwestycyjnej, które były lub mogły być uzyskiwane przez BDM.

Inwestor powinien zakładać, że BDM świadczył, świadczy lub może złożyć ofertę świadczenia usług spółce lub innym spółkom wymienionym w niniejszym raporcie.

BDM nie ma obowiązku podejmowania jakichkolwiek działań, które miałyby spowodować, że instrumenty finansowe, będące przedmiotem wyceny zawartej w niniejszym dokumencie będą wycenione przez rynek zgodnie z ewentualną wyceną zawartą w niniejszym dokumencie.

Inwestor powinien zakładać, że pracownicy BDM lub pełnomocnicy oraz akcjonariusze, mogą posiadać długie lub krótkie pozycje w akcjach emitenta lub innych instrumentach finansowych powiązanych z akcjami emitenta, w szczególności dotyczy to sytuacji posiadania nie więcej niż 5% kapitału, i mogą dokonywać nimi transakcji również jako pełnomocnik. Każda z wyżej wymienionych osób mogła dokonać transakcji dotyczącej przedmiotowych instrumentów finansowych przed wydaniem niniejszej publikacji. Jednocześnie jednak przedmiotowe instrumenty z chwilą rozpoczęcia prac nad raportem są wpisywane na listę restrykcyjną dla pracowników Wydziału Analiz.

W opinii BDM niniejsze opracowanie zostało sporządzone z wykluczeniem jakiegokolwiek konfliktu interesów, który mógłby wpłynąć na jego treść. BDM posiada regulacje wewnętrzne, które mają na celu zapobieganie konfliktom interesów w przypadku rekomendacji lub innych opracowań Wydziału Analiz. Odbiorca raportu może zapoznać się z zasadami obowiązującymi w BDM poprzez stronę internetową BDM, w szczególności odnoszącymi się do:

- zarządzania konfliktami interesów, przyjmowania i przekazywania zachęt- informacje znajdują się pod adresem: <https://www.bdm.pl/o-nas/o-domu-maklerskim-bdm/zasady-mifid-fatca-skargi-sprawozdania-i-dokumenty-archiwalne>
- powiązań BDM z emitentami notowanymi na GPW, NewConnect, Catalyst z tytułu wykonywania na ich rzecz przez BDM funkcji animatora w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi- informacje znajdują się pod adresami:
<https://www.gpw.pl/animatory-emitenta>
<https://www.gpw.pl/animatory-ryнку>
<https://newconnect.pl/czlonkowie-animatory-ryнку>
<https://gpcatalyst.pl/uczestnicy-catalyst-lista-animatorow>

Nadzór nad BDM sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

Dom Maklerski BDM S.A. • Wydział Analiz i Informacji • analizy@bdm.pl

Opracowanie ma charakter informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody BDM.