



Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

22 – 28 luty 2021



Parkiet
22 luty 2021 r.

Popyt na szybką sieć i przy okazji na TV

Autor: Urszula Zielińska

Z najnowszego raportu Nielsen Media wynika, że ok. 35% gospodarstw domowych w Polsce ogląda wyłącznie cyfrową telewizję naziemną.

Odsetek takich gospodarstw utrzymuje się na stabilnym poziomie, a Nielsen Media nie przewiduje w najbliższym czasie istotnych zmian w tym zakresie.

Zmiany mające wpływ na oglądalność mogą nastąpić w 2022 roku wraz z przejściem na nowy standard nadawania (z DVB-T na DVN-T2). Będzie się to wiązać w przypadku części gospodarstw z koniecznością wymiany odbiornika lub zakupu zewnętrznego dekodera aby móc dalej korzystać z naziemnej telewizji cyfrowej.

Równoległe dane z najnowszego raportu UKE, opracowane przez ARC Rynek i Opinia, wskazują, że coraz więcej gospodarstw domowych korzysta ze stabilnego łącza internetowego (67% ankietowanych zadeklarowało, że korzysta ze stacjonarnego, w tym radiowego, Internetu).

Przybywa również dostawców treści video w Internecie. Wielu dostawców treści na wyłączność uruchamia własne serwisy OTT – najnowszymi przykładami mogą być serwisy uruchomione przez Eurosport oraz Grupę Kino Polska TV (FilmBox+).

Telko.in
24 luty 2021 r.

Decyzje w sprawie Polski mają wysoki priorytet dla Liberty Global

Autor: Tomasz Świderek

Prezes Liberty Global zasygnalizował podczas konferencji z analitykami dotyczącej strategii grupy na 2021 rok, że jeszcze w tym roku może dojść do akwizycji z udziałem jej spółek, m.in. w Polsce (Liberty Global jest właścicielem UPC Polska).

Dodał, że firma nadal będzie oceniać, jaka długoterminowa strategia jest właściwa dla m.in. polskiego rynku i czy jest możliwość osiągnięcia odpowiedniej pozycji w segmencie mobilnym.

UPC Polska ma ok. 1,5 mln klientów, którym świadczy w sumie 3,3 mln usług. W zasięgu sieci operatora znajduje się 3,6 mln gospodarstw domowych.

Telko.in
24 luty 2021 r.

Plus wesprze w 5G dwa start-upy

Autor: Marek Jaślan

Grupa Polsat wybrała start-upy, z którymi będzie dalej współpracować przy projektach dotyczących wykorzystania technologii 5G.

Jest to wynik współpracy podjętej przez Grupę Polsat i Akcelerator S5 z Łodzi, której celem jest wsparcie innowacyjnych firm w rozwoju ich produktów i usług z wykorzystaniem technologii 5G, jak również popularyzacja wykorzystania tej technologii w biznesie.

Pierwszy ze start-upów – Inovatica AGV – opracowuje systemy IT do autonomicznych wózków widłowych działających w halach produkcyjnych, fabrykach czy magazynach.

Drugi start-up – Wares – stworzył system umożliwiający wykrywanie wycieków oraz zdalny odczyt wodomierzy do zarządzania zasobami wody.

Akceleracja potrwa do jesieni 2021 r., a w ramach niej start-upy otrzymają wsparcie eksperckie oraz indywidualne konsultacje biznesowe i technologiczne umożliwiające rozwój projektu w taki sposób, aby był gotowy do komercjalizacji.

Rp.pl
24 luty 2021 r.

Timmermans: unijny roaming zostaje na dłużej

Autor: Urszula Zielińska

Komisja Europejska opublikowała projekt rozporządzenia, który przedłuża działanie obowiązującej obecnie zasady Roam Like At Home (dotyczącej kosztów roamingu podczas podróży w ramach krajów Unii Europejskiej) na kolejne 10 lat, tj. do roku 2032.

Propozycja KE zakłada m.in. kolejne obniżki maksymalnych stawek hurtowych cen w rozliczeniach międzyoperatorskich w styczniu 2022 roku, w lipcu 2022 roku i w styczniu 2025 roku.

Nowe stawki miałyby wynieść odpowiednio:

- dla minuty rozmowy wychodzącej: 0,032 euro, 0,022 euro i 0,019 euro
- dla wiadomości tekstowej: 0,01 euro, 0,004 euro i 0,003 euro
- dla gigabita internetu: 2,5 euro, 2 euro i 1,5 euro.

Nowa propozycja KE wymaga jeszcze akceptacji Rady UE i Parlamentu Europejskiego.

Komunikat prasowy
26 luty 2021 r.

Grupa Cyfrowy Polsat zamierza wejść w długoterminowe partnerstwo z Cellnex Telecom, dzięki czemu będzie możliwe przyspieszenie rozwoju technologii 5G w Polsce

Grupa Polsat zdecydowała o sprzedaży na rzecz Cellnex Telecom kontrolnego pakietu udziałów Polkomtel Infrastruktura za cenę około PLN 7.1 mld. Przewidywane zamknięcie transakcji to październik 2021 roku, przy czym transakcja wymaga spełnienia się uzgodnionych warunków zawieszających

W wyniku przeprowadzonego przeglądu różnych opcji strategicznych, rozpoczętego we wrześniu 2020 roku, Cyfrowy Polsat S.A. i Polkomtel sp. z o.o. (dalej „Grupa Polsat”, „Grupa” lub „Sprzedający”) zawarły ze spółką Cellnex Poland sp. z o.o. („Nabywca”), będącą podmiotem zależnym Cellnex Telecom S.A., warunkową umowę sprzedaży pakietu 99,99% udziałów spółki Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o. („NetCo”) (spółki zależnej Grupy Polsat odpowiedzialnej za część technicznej infrastruktury sieciowej). W szczególności, NetCo jest właścicielem pasywnych i aktywnych warstw mobilnej infrastruktury Grupy Polsat, składających się z około 7 tys. lokalizacji, około 37 tys. różnych systemów on-air (w tym około 1 tys. systemów obsługujących 5G) oraz sieci transmisyjnej.

Sieć rdzeniowa Polkomtela wraz ze wszystkimi częstotliwościami służącymi do świadczenia klientom w Polsce usług w technologii 5G, jak również w technologiach 2G/3G/LTE pozostanie w posiadaniu Grupy Polsat. Grupa, jako operator sieci Plus, zamierza nieprzerwanie dostarczać najwyższej jakości treści i usługi łączności swoim klientom indywidualnym, biznesowym oraz hurtowym.

– *Nasz zamiar, aby współpracować z Cellnex Telecom przy dalszym rozwoju naszej sieci mobilnej, ma na celu umożliwienie jeszcze szybszego i bardziej efektywnego kosztowo uruchamiania nowoczesnych usług łączności dla naszych klientów, w tym obecnie w szczególności w technologii 5G – mówi Mirosław Błaszczuk, Prezes Zarządu Cyfrowego Polsatu i Polkomtela. - Aby nasi klienci mogli pracować, uczyć się, czy korzystać z rozrywki w coraz bardziej dynamicznie zmieniającym się świecie i w coraz większym stopniu opierającym się o komunikację i transmisję danych, będą potrzebować tak jak dotychczas niezawodnej sieci 5G – a w przyszłości również sieci kolejnych generacji.*

Aby taka sieć była efektywna, jak najwięcej lokalizacji musi być wyposażonych w sprzęt 5G.

– *Biorąc pod uwagę liczbę operatorów w Polsce oraz liczbę obecnych lokalizacji stacji wierzymy, że dla szybszego rozwoju sieci mobilnych zarówno 5G, jak i kolejnych generacji oraz zapewnienia mieszkańcom Polski możliwie jak najlepszej jakości usług, kluczowym jest współdzielenie infrastruktury pasywnej i aktywnej i gracze mobilni muszą podążyć i będą podążali w tym kierunku – mówi Maciej Stec, Wiceprezes Zarządu ds. strategii Cyfrowego Polsatu i Polkomtela. – Nasze partnerstwo z Cellnex Telecom pozwoli zwiększyć liczbę nadajników, z których korzystają nasi klienci i będzie to można osiągnąć przy zastosowaniu efektywnego kosztowo podejścia.*

Jako wiodący europejski operator infrastrukturalny na rynku telekomunikacyjnym, Cellnex będzie dążył do optymalizacji inwestycji w sieci mobilne w Polsce, z korzyścią zarówno dla milionów ich klientów, jak i uwzględniając aspekt ekologiczny i środowiska naturalnego w Polsce.

– Byliśmy niezwykle zaintrygowani innowacyjnym i otwartym podejściem zespołu Grupy Polsat. Decyzja, żeby wystawić na sprzedaż zarówno pasywną, jak i aktywną część infrastruktury, jest nowością, niemniej jednak dostrzegamy sens biznesowy w takim podejściu. To wyraźnie wpisuje się w nasze zaangażowanie w rozwijanie tradycyjnego modelu operatora wieżowego w kierunku modelu zintegrowanego zarządzania infrastrukturą telekomunikacyjną. Bardzo cieszy nas przyszła współpraca z zespołem Grupy Polsat i wierzymy, że nasz udział w zarządzaniu portfelem polskich wież i nadajników przyniesie wymierne synergije wszystkim zaangażowanym stronom. Model współpracy, który uzgodniliśmy z zespołem Grupy Polsat, gwarantuje zgodność interesów wszystkich stron. Chcemy uczestniczyć w dalszym rozwoju technologii 5G w Polsce i zapraszamy nowych najemców zainteresowanych współpracą z nami – mówi Tobias Martinez, CEO Cellnex Telecom.

Wartość 99,99% udziałów w NetCo została w ramach transakcji wyceniona na około PLN 7.1 mld, a zamknięcie transakcji jest uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających w postaci: (i) uzyskania przez Sprzedających zgód wymaganych przez dokumenty finansowania Grupy Polsat i zwolnienia zabezpieczeń ustanowionych na udziałach podlegających sprzedaży oraz (ii) uzyskania przez Nabywcę zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji. Wraz ze spełnieniem się warunków zawieszających, Grupa Polsat i Cellnex podpiszą umowę serwisową (ang. Master Services Agreement) zobowiązującą NetCo do świadczenia na rzecz Grupy Polsat określonych usług przez 25 lat (z możliwością przedłużania o kolejne okresy 15-letnie). Współpraca będzie oparta o miesięczne wynagrodzenie zależne od liczby lokalizacji i systemów w ramach aktywnej warstwy infrastruktury wykorzystywanych i dodatkowo zamawianych w przyszłości przez Grupę Polsat. Zgodnie ze zobowiązaniami umownymi, Grupa Polsat będzie zobowiązana składać w NetCo zamówienia na budowę określonej liczby nowych lokalizacji oraz zamówień określonej liczby dodatkowych usług emisji w określonych ramach czasowych. Równoległe z umową serwisową zostanie zawarta szczegółowa umowa o poziomie świadczenia usług (ang. Service Level Agreement), a konstrukcja obu kontraktów będzie zapewniała realizację interesów wszystkich zainteresowanych stron.

Strategiczny zamysł partnerstwa oparty jest o koncepcję współdzielenia aktywnej i pasywnej infrastruktury, w ramach której operator mobilny skupia się przede wszystkim na zapewnieniu najwyższej jakości produktów i usług i maksymalnej satysfakcji klientów, którzy z nich korzystają, , podczas gdy operator infrastrukturalny jest odpowiedzialny za dostarczenie zamówionej pojemności sieciowej w sposób najbardziej efektywny kosztowo. W pierwszej kolejności, podejście takie wzmocni możliwości inwestycyjne Grupy Polsat, która wkroczyła już w nowy cykl inwestycyjny rozpoczynając budowę pierwszej w Polsce sieci 5G i będzie dążyła do rozszerzenia zasięgu nowej technologii poprzez wykorzystywanie dodatkowych lokalizacji. Po drugie, model ten jest otwarty na współpracy z kolejnymi najemcami celem uzyskania jeszcze większych oszczędności w obszarze rozwoju sieci w przyszłości. Po trzecie, partnerstwo to zapewni wyższy poziom zadowolenia klienta, szybsze wdrażanie nowych technologii oraz optymalizację istniejących w Polsce portfeli wieżowych.

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o. jest spółką posiadającą pasywne i aktywne elementy infrastruktury telekomunikacyjnej, pierwotnie wybudowane przez inne spółki zależne Grupy Polsat. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku, spółka wygenerowała PLN 957,8 mln przychodów, PLN 672,5 mln^[1] zysku EBITDA (wg MSSF16), EBIT na poziomie PLN 116,1 mln i zainwestowała PLN 433,0 mln (CAPEX gotówkowy, zawierający koszty budowy pierwszego etapu sieci 5G).

Doradcą prawnym Cyfrowego Polsatu i Polkomtela przy transakcji był Greenberg Traurig Grzesiak sp.k a doradcą finansowym był Trigon.

[1] Zwracamy uwagę, że dane historyczne raportowane przez Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o. nie odzwierciedlają warunków i zapisów umowy serwisowej (ang. Master Services Agreement), uzgodnionych między stronami.

Raport bieżący
1/2021
26 luty 2021 r.

Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej o zawarciu umowy o udzielenie wyłączności w związku z otrzymaniem oferty nabycia udziałów reprezentujących 100% kapitału zakładowego Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o. i rozpoczęciu negocjacji z potencjalnym nabywcą

Działając na podstawie art. 17 ust. 1 i 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. („MAR”) spółka Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”, „Cyfrowy Polsat”, „Emitent”) przekazuje poniższą informację poufną dotyczącą zawarcia umowy o udzielenie wyłączności w związku z otrzymaniem przez Cyfrowy Polsat S.A. i Polkomtel sp. z o.o. oferty nabycia 100% udziałów w Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o. (spółki pośrednio zależnej od Emitenta i bezpośrednio zależnej od Polkomtel sp. o.o., będącej spółką bezpośrednio zależną od Emitenta) oraz rozpoczęcia negocjacji w sprawie szczegółowych warunków sprzedaży udziałów w Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o. i dokumentacji koniecznej do jej przeprowadzenia („Informacja Poufna”).

Podanie do publicznej wiadomości Informacji Poufnej zostało opóźnione w dniu 11 lutego 2021 r. na podstawie art. 17 ust. 4 MAR.

Treść opóźnionej Informacji Poufnej:

„Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”, „Cyfrowy Polsat”, „Emitent”), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 28/2020 z 23 września 2020 r. w sprawie podjęcia decyzji o rozpoczęciu przeglądu różnych opcji strategicznych związanych z potencjalnym zbyciem części mobilnej infrastruktury telekomunikacyjnej Grupy Polsat, informuje, że w dniu 11 lutego 2021 r. Spółka i Polkomtel sp. z o.o. („Polkomtel”), w ramach prowadzonego zorganizowanego i konkurencyjnego procesu pozyskania ewentualnego nabywcy części infrastruktury telekomunikacyjnej Grupy Polsat, zawarły z Cellnex Telecom S.A. z siedzibą w Madrycie, Hiszpania („Potencjalny Nabywca”) umowę o udzielenie wyłączności na prowadzenie negocjacji w sprawie sprzedaży do 100% udziałów w Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o. („Polkomtel Infrastruktura”) (spółki pośrednio zależnej od Emitenta i bezpośrednio zależnej od Polkomtel, będącej spółką bezpośrednio zależną od Emitenta). Umowa została zawarta w związku z otrzymaniem od Potencjalnego Nabywcy oferty nabycia 100% udziałów w Polkomtel Infrastruktura. Potencjalny Nabywca otrzymał wyłączność prowadzenia negocjacji do dnia 25 lutego 2021 włącznie. Ponadto, Emitent oraz Polkomtel rozpoczęły z Potencjalnym Nabywcą negocjacje w sprawie szczegółowych warunków ewentualnej sprzedaży udziałów w Polkomtel Infrastruktura i dokumentacji koniecznej do jej przeprowadzenia.

Spółka i Polkomtel rozważają sprzedaż do 100% udziałów w Polkomtel Infrastruktura, w zależności od wypracowanych szczegółowych warunków sprzedaży udziałów w Polkomtel Infrastruktura i dokumentacji koniecznej do jej przeprowadzenia, warunków współpracy z Potencjalnym Nabywcą i Polkomtel Infrastruktura m.in. w zakresie korzystania z infrastruktury telekomunikacyjnej należącej do Polkomtel Infrastruktura po sprzedaży udziałów w Polkomtel Infrastruktura Potencjalnemu Nabywcy oraz wyniku negocjacji, o których mowa powyżej.

Emitent zaznacza, że proces negocjacji jest na wczesnym etapie, a ich wynik oraz prawdopodobieństwo ich pozytywnego zakończenia są niepewne. Co więcej, nie można wykluczyć, że Spółka otrzyma również oferty nabycia udziałów w Polkomtel Infrastruktura od innych podmiotów.

Spółka będzie informować o podjęciu kolejnych kroków w ramach procesu negocjacji w odrębnych raportach bieżących.

Jednocześnie Spółka informuje, że dotychczas nie zostały podjęte żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości. Spółka będzie przekazywała do publicznej wiadomości informacje o przebiegu procesu przeglądu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.”

Uzasadnienie opóźnienia przekazania Informacji Poufnej do publicznej wiadomości:

W ocenie Zarządu opóźnienie przekazania powyższej Informacji Poufnej spełniało w momencie podjęcia decyzji o opóźnieniu warunki określone w MAR oraz w wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych dotyczących opóźnienia ujawnienia informacji poufnych z dnia 20 października 2016 r.

Pozytywny efekt negocjacji i ich ewentualne zakończenie było uzależnione od przebiegu prowadzonych negocjacji w sprawie sprzedaży do 100% udziałów w Polkomtel Infrastruktura. Ponadto na etapie podjęcia przedmiotowych działań przez Emitenta, wynik negocjacji, a co za tym idzie, także prawdopodobieństwo faktycznego pozytywnego zakończenia negocjacji były nieznane.

W ocenie Zarządu Emitenta, w opisywanych okolicznościach niezwłoczne ujawnienie informacji o rozpoczęciu negocjacji z Potencjalnym Nabywcą rodziło ryzyko naruszenia prawnie uzasadnionych interesów Emitenta i jego grupy kapitałowej przez możliwy negatywny wpływ na przebieg i wynik procesu negocjacji stanowiących rozciągnięty w czasie proces poprzez pogorszenie pozycji negocjacyjnej Emitenta. Ujawnienie takich informacji mogło doprowadzić do braku możliwości pomyślnego zakończenia negocjacji. Oferta została otrzymana przez Emitenta i Polkomtel w trakcie zorganizowanego i konkurencyjnego procesu, w którym brały udział też inne podmioty.

W szczególności ujawnienie informacji o zainteresowaniu Potencjalnego Nabywcy nabyciem 100% udziałów w Polkomtel Infrastruktura mogło mieć wpływ na kurs akcji Spółki przed ostateczną decyzją Zarządu Spółki i Zarządu Polkomtel co do podjęcia działań mających na celu sprzedaż do 100% udziałów w Polkomtel Infrastruktura, jak również na przebieg prowadzonego przez Spółkę i Polkomtel procesu sprzedaży. Wystąpienie którejkolwiek z powyższych okoliczności mogłoby przełożyć się negatywnie na możliwość osiągnięcia przez Emitenta założonych celów biznesowych i finansowych. Należy ponadto wskazać, iż Potencjalnemu Nabywcy udzielona została wyłączność prowadzenia negocjacji na bardzo krótki okres, w ramach zorganizowanego i konkurencyjnego procesu prowadzonego przez Emitenta i Polkomtel.

Ponadto, z uwagi na trudny do przewidzenia wynik prowadzonych negocjacji, Zarząd uznał, iż podanie do publicznej wiadomości przedmiotowej Informacji Poufnej mogłoby wprowadzić inwestorów w błąd co do prawdopodobieństwa pozytywnego zakończenia negocjacji, co do chęci sprzedaży do 100% udziałów w Polkomtel Infrastruktura oraz spowodować niewłaściwą ocenę tej informacji, jak i jej potencjalnego wpływu na wartość Emitenta przez opinię publiczną.

W ocenie Zarządu Spółki nie istniały przesłanki wskazujące na to, iż opóźnienie ujawnienia Informacji Poufnej mogło wprowadzić w błąd opinię publiczną, w szczególności z uwagi na brak wcześniejszych publicznych ogłoszeń po stronie Spółki w sprawie, do której odnosi się Informacja Poufna innych niż ogólna informacja w sprawie podjęcia decyzji o rozpoczęciu przeglądu różnych opcji strategicznych związanych z potencjalnym zbyciem części infrastruktury telekomunikacyjnej Grupy Polsat, która została przekazana do publicznej wiadomości w dniu 23 września 2020 r. raportem bieżącym nr 28/2020, z którą Informacja Poufna nie stoi w sprzeczności.

W ocenie Zarządu Spółki poufność Informacji Poufnej była zapewniona w szczególności poprzez wdrożone na poziomie grupy kapitałowej Spółki wewnętrzne procedury obiegu i ochrony informacji, co obejmuje także sporządzenie listy osób posiadających dostęp do przedmiotowej Informacji Poufnej zgodnie z art. 18 MAR, która była na bieżąco monitorowana i w razie potrzeby aktualizowana.

Mając na uwadze słuszny interes Emitenta oraz jego akcjonariuszy, a także spełniając wymogi prawne Rozporządzenia MAR, Emitent odrębnym raportem poda informację o ewentualnym pozytywnym zakończeniu negocjacji i przystąpieniu do realizacji powyższych działań oraz ich warunków, jeżeli informacje takie będą posiadały walor informacji poufnej.

Informacja Poufna może zostać podana do wiadomości publicznej również przed upływem tego terminu, w przypadku gdy Emitent zawrze umowy warunkowe lub inne porozumienia, na podstawie których strony zobowiążą się do realizacji powyższych działań lub w przypadku podjęcia decyzji dotyczącej sprzedaży do 100% udziałów w Polkomtel Infrastruktura.

Opóźniona Informacja Poufna nie zostanie podana do wiadomości publicznej, jeżeli przed upływem terminu jej upublicznienia utraci walor informacji poufnej, w szczególności wskutek odstąpienia przez Emitenta lub Potencjalnego Nabywcę od negocjacji.

Zgodnie z treścią art. 17 ust. 4 rozporządzenia MAR, natychmiast po publikacji niniejszego raportu Spółka poinformuje Komisję Nadzoru Finansowego o opóźnieniu ujawnienia Informacji Poufnej wraz ze wskazaniem spełnienia przesłanek takiego opóźnienia.

Raport bieżący
2/2021
26 luty 2021 r.

Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży udziałów reprezentujących ok. 99,99% kapitału zakładowego Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 28/2020 z 23 września 2020 r. w sprawie podjęcia decyzji o rozpoczęciu przeglądu różnych opcji strategicznych związanych z potencjalnym zbyciem części mobilnej infrastruktury telekomunikacyjnej Grupy Polsat oraz raportu bieżącego nr 2/2021 z 26 lutego 2021 r., Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) niniejszym informuje, że w wyniku prowadzonych negocjacji w dniu 26 lutego 2021 r. Spółka i Polkomtel sp. z o.o. („Polkomtel”; łącznie ze Spółką „Sprzedający”) zawarły ze spółką Cellnex Poland sp. z o.o. („Nabywca”), będącą podmiotem zależnym Cellnex Telecom, S.A. z siedzibą w Madrycie, Hiszpania, warunkową umowę sprzedaży („Umowa Sprzedaży”) łącznie 2.069.656 udziałów spółki Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o. („Polkomtel Infrastruktura”) (spółki pośrednio zależnej od Spółki i bezpośrednio zależnej od Polkomtel, będącej spółką bezpośrednio zależną od Spółki), reprezentujących ok. 99,99% kapitału zakładowego Polkomtel Infrastruktura („Udziały”) („Transakcja”). Stroną Umowy Sprzedaży jest również Cellnex Telecom, S.A., będący gwarantem zobowiązań Nabywcy wynikających z Umowy Sprzedaży.

W Umowie Sprzedaży strony uzgodniły warunki, na jakich Nabywca nabędzie Udziały po spełnieniu się warunków zawieszających (zgodnie z opisem poniżej). Zgodnie z Umową Sprzedaży cena sprzedaży Udziałów wyniesie łącznie 7.070.292.853,20 PLN (tj. ok. 3.416,17 PLN za 1 udział), z czego Spółka zobowiązała się sprzedać 1.552.061 udziałów Polkomtel Infrastruktura, reprezentujących ok. 74,98% kapitału zakładowego Polkomtel Infrastruktura, za cenę w wysokości 5.302.101.313,47 PLN, a Polkomtel zobowiązał się sprzedać 517.595 udziałów Polkomtel Infrastruktura, reprezentujących ok. 25,01% kapitału zakładowego Polkomtel Infrastruktura, za cenę w wysokości 1.768.191.539,73 PLN. Powyższa cena sprzedaży (w tym jej części przypadające, odpowiednio, Spółce i Polkomtel), zostaną dodatkowo: (i) pomniejszone o określone płatności wykonywane przez Polkomtel Infrastruktura na rzecz Sprzedających i podmiotów powiązanych Sprzedających zrealizowane po dniu 31 grudnia 2020 r. oraz o kwotę tzw. wzrostu rentowności w związku z Umową Serwisową (jak zdefiniowano poniżej) za okres od 1 stycznia 2021 r. do ostatniego dnia miesiąca w którym nastąpi zamknięcie Transakcji; oraz (ii) powiększona o odsetki naliczane wg stopy 6% rocznie za okres od 1 stycznia 2021 r. do dnia zamknięcia Transakcji r. zgodnie z przyjętym w Umowie Sprzedaży mechanizmem locked-box.

Zgodnie z Umową Sprzedaży, po zamknięciu Transakcji Polkomtel zachowa 207 udziałów Polkomtel Infrastruktura, reprezentujących ok. 00,01% kapitału zakładowego Polkomtel Infrastruktura.

Ponadto, Umowa Sprzedaży przewiduje, że w dniu zamknięcia Transakcji Polkomtel, Aero 2 sp. z o.o. (spółka pośrednio zależna od Spółki i bezpośrednio zależna od Polkomtel) („Aero 2”) i Polkomtel Infrastruktura zawrą m.in.: (i) ramową umowę o świadczenie usług (ang. Master Services Agreement) („Umowa Serwisowa”) wraz z umową gwarantującą odpowiedni poziom świadczenia usług (ang. Service Level Agreement), na podstawie których Polkomtel Infrastruktura będzie, od dnia zamknięcia Transakcji, świadczył na rzecz Polkomtel i Aero 2 usługi w oparciu o posiadaną infrastrukturę telekomunikacyjną (m.in. usługi dostępu do lokalizacji, usługi emisji oraz usługi transmisji) przez okres 25 lat. Umowa Serwisowa będzie przewidywać mechanizm przedłużania jej obowiązywania o następujące po sobie 15-letnie okresy. Umowa Serwisowa będzie przewidywać kary umowne zastrzeżone na rzecz Polkomtel Infrastruktura za

naruszenie przewidzianych w Umowie Serwisowej zobowiązań w zakresie złożenia w Polkomtel Infrastruktura zamówień na budowę określonej liczby nowych lokalizacji oraz zamówień określonej liczby dodatkowych usług emisji – w przypadku niezłożenia ww. zamówień przez Polkomtel, Polkomtel Infrastruktura będzie uprawniona do żądania zapłaty przez Polkomtel i Aero 2 kary umownej w wysokości do 350 milionów PLN (proporcjonalnie do zakresu niewykonania przedmiotowego zobowiązania); oraz (ii) umowę odkupu (ang. Buyback Agreement) przewidującą uprawnienie (ale nie zobowiązanie) dla Polkomtel (i/lub innych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki i podmiotów trzecich) do odkupu udziałów Polkomtel Infrastruktura od Nabywcy w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych w umowie odkupu za cenę odzwierciedlającą wartość godziwą udziałów będących przedmiotem odkupu z uwzględnieniem uzgodnionego pomiędzy stronami dyskonta.

Umowa Serwisowa oraz – po rejestracji zmian umowy spółki Polkomtel Infrastruktura w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wynikających z brzmienia umowy uzgodnionej pomiędzy stronami w Umowie Sprzedaży – umowa spółki Polkomtel Infrastruktura („Umowa Spółki”) w okresie obowiązywania Umowy Serwisowej i tak długo jak Polkomtel będzie posiadał jakiegokolwiek udziały Polkomtel Infrastruktura będą przewidywać konieczność uzyskania zgody Polkomtel na zbycie, wydzierżawienie, zastawienie lub jakiegokolwiek inne rozporządzenie udziałem lub udziałami Polkomtel Infrastruktura oraz na ich obciążenie lub ich emisję na rzecz określonych podmiotów zastrzeżonych, które obejmują m.in. podmioty, których działalność stanowi działalność konkurencyjną w stosunku do działalności prowadzonej przez Polkomtel, oraz ograniczenia w zakresie przejęcia kontroli nad Polkomtel Infrastruktura przez takie podmioty zastrzeżone. Umowa Spółki będzie przewidywała ponadto wymóg jednomyślności wspólników przy podejmowaniu kluczowych decyzji dotyczących majątku Polkomtel Infrastruktura, takich jak m.in. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Polkomtel Infrastruktura lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, jak również jakichkolwiek decyzji wpływających na uprawnienia Polkomtel jako wspólnika Polkomtel Infrastruktura lub status udziałów Polkomtel Infrastruktura posiadanych przez Polkomtel.

Zamknięcie Transakcji zostało uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających w postaci: (i) uzyskania przez Nabywcę zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji („Zgoda Antymonopolowa”); oraz (ii) uzyskania przez Sprzedających zgód wymaganych na podstawie dokumentów finansowych Sprzedających, jak również warunkowego lub bezwarunkowego zwolnienia zabezpieczeń ustanowionych na Udziałach. Umowa Sprzedaży ulegnie rozwiązaniu w przypadku, gdy do dnia 31 października 2021 r. nie dojdzie do spełnienia się warunków zawieszających, przy czym ww. data może zostać przesunięta do dnia 31 grudnia 2021 r. w drodze jednostronnego oświadczenia każdej ze stron.

Umowa Sprzedaży przewiduje obowiązek zapłaty jednorazowych świadczeń w przypadku braku zamknięcia Transakcji z przyczyn leżących po jednej ze stron. W szczególności, jeżeli Umowa Sprzedaży zostanie rozwiązana z powodu nieuzyskania przez Nabywcę Zgody Antymonopolowej Nabywca zapłaci na rzecz Sprzedających jednorazowe świadczenie w wysokości 179.500.000 PLN. Umowa Sprzedaży przewiduje ponadto obowiązek zapłaty jednorazowego świadczenia w wysokości 718.000.000 PLN, jeżeli pomimo spełnienia warunków zawieszających, odpowiednio, Nabywca lub Sprzedający nie wykonają kluczowych obowiązków związanych z zamknięciem Transakcji w kolejnym wyznaczonym terminie zamknięcia Transakcji (jeżeli zamknięcie nie nastąpiło w pierwotnym terminie zamknięcia Transakcji).

Jednocześnie Spółka informuje, że w związku z zawarciem Umowy Sprzedaży Spółka zakończyła proces przeglądu różnych opcji strategicznych związanych z potencjalnym zbyciem części mobilnej infrastruktury telekomunikacyjnej Grupy Polsat, o rozpoczęciu którego Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 28/2020 z 23 września 2020 r.

**Raport bieżący
3/2021
26 luty 2021 r.**

Zakończenie okresu przyjmowania zapisów w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Netia S.A. i powzięcie informacji o liczbie akcji spółki Netia S.A. objętych złożonymi zapisami

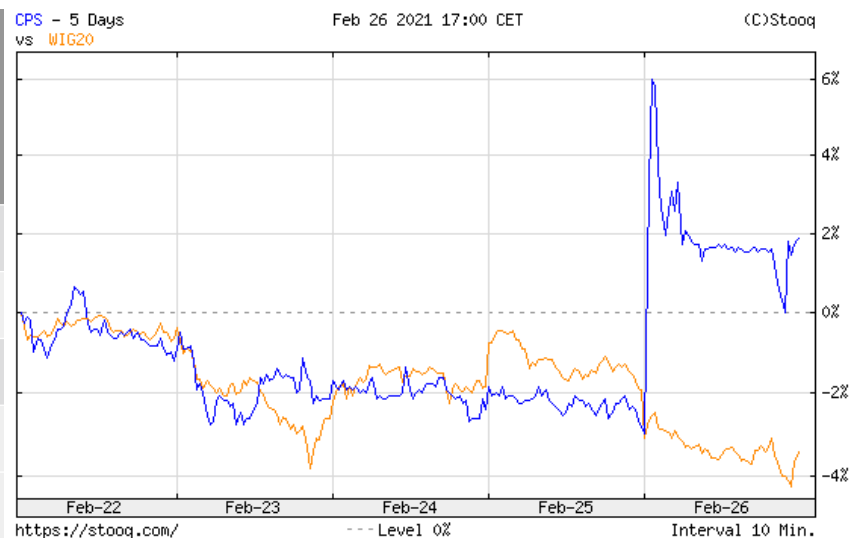
W nawiązaniu do raportu bieżącego numer 34/2020 z dnia 23 grudnia 2020 r. spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”), w którym Spółka poinformowała o podjęciu decyzji o ogłoszeniu na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich pozostałych akcji Netia S.A. („Netia”) („Wezwanie”), Zarząd Spółki informuje, że w dniu 26 lutego 2021 roku powziął informację przekazaną przez podmiot pośredniczący w realizacji Wezwania, iż liczba akcji spółki Netia będących przedmiotem zapisów złożonych przez akcjonariuszy Netia w odpowiedzi na Wezwanie wyniosła 84.868.

Zgodnie z harmonogramem Wezwania, zawarcie transakcji nabycia ww. akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przewidywane jest na dzień 3 marca 2021 r., a ich rozliczenie na dzień 8 marca 2021 roku.

Akcje Cyfrowego Polsatu



Data	Kurs maksymalny (PLN)	Kurs minimalny (PLN)	Kurs zamknięcia (PLN)	Zmiana kursu (%)	Wartość obrotu (w mln zł)
2021-02-22	28,30	27,60	27,74	- 2,26	17,42
2021-02-23	28,24	27,22	27,48	- 0,94	21,14
2021-02-24	27,74	27,26	27,40	- 0,29	25,41
2021-02-25	27,58	27,26	27,28	- 0,44	14,85
2021-02-26	29,88	27,16	28,60	4,84	69,00



Kalendarz inwestora



11 marca – 25 marca 2021 r.	Okres zamknięty przed publikacją wyników rocznych za 2020 r.
25 marca 2021 r.	Raport roczny i skonsolidowany raport roczny za 2020 r.
28 kwietnia – 12 maja 2021 r.	Okres zamknięty przed publikacją wyników za I kw. 2021 r.
12 maja 2021 r.	Raport kwartalny za I kw. 2021 r.
18 maja – 19 maja 2021 r.	Konferencja PKO BP CEE Telecommunications, Media and IT (online)
4 sierpnia – 18 sierpnia 2021 r.	Okres zamknięty przed publikacją wyników półrocznych za I półrocze 2021 r.
18 sierpnia 2021 r.	Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2021 r.
26 października – 9 listopada 2021 r.	Okres zamknięty przed publikacją wyników za III kw. 2021 r.
9 listopada 2021 r.	Raport kwartalny za III kw. 2021 r.