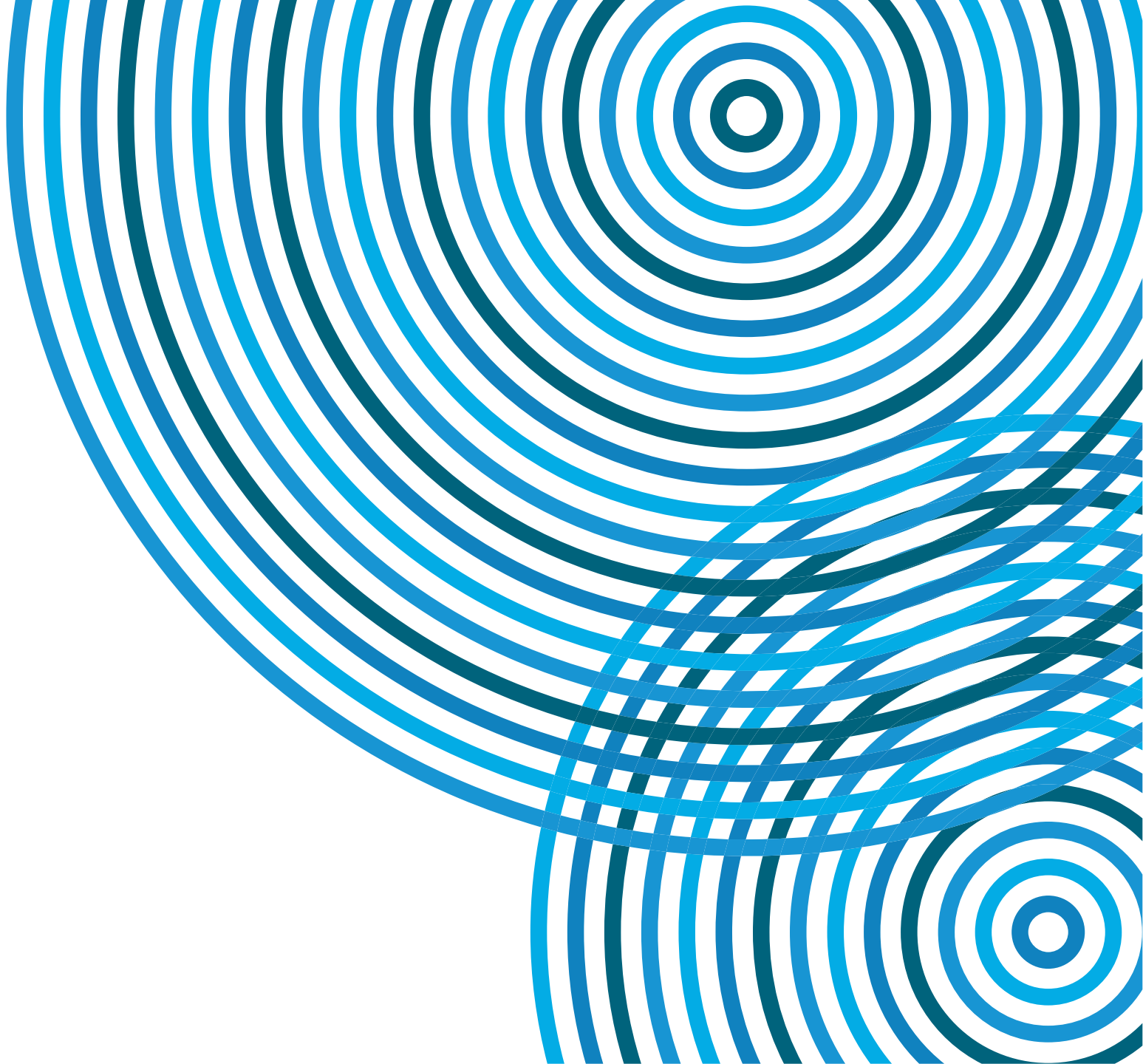


3 stycznia 2023

Biuletyn IR 1/2023



Przegląd prasy

Telko.in, 20 grudnia 2022 r.

Autor: Łukasz Dec

Prezes UKE ogłosił konsultacje aukcji pasma C

Prezes UKE rozpoczął formalnie procedurę aukcji częstotliwości z pasma 3,4-3,8 GHz (tzw. pasmo C) przeznaczonego na budowę sieci 5G, rozpoczynając konsultacje projektu jej warunków. Zgodnie z przyjętym przez UKE harmonogramem, właściwa aukcja zostałaby przeprowadzona w lipcu 2023 roku.

Jak wynika z przedstawionej dokumentacji, do licytacji bloków pasma będą mogli przystąpić czterej działający na rynku operatorzy mobilni MNO i wylicytować po jednym bloku o szerokości 80 MHz każdy. Cena wywoławcza za blok to 450 mln zł, czyli tyle samo co w poprzedniej, unieważnionej aukcji z 2020 roku. Z kolei w obecnej aukcji znalazły się inne zobowiązania ilościowe oraz nowe zobowiązania jakościowe.

Regulator oczekuje, że w ciągu 36 miesięcy od przydziału częstotliwości każdy z operatorów uruchomi 3.800 stacji, z czego 1.400 w gminach zamieszkałych przez 10 tys. - 80 tys. osób.

Ponadto, w ciągu 12 miesięcy od przydziału częstotliwości operatorzy mają zapewnić dostęp do Internetu o przepustowości 30 Mb/s na 85% obszaru Polski, docelowo osiągając 100 Mb/s i 95% pokrycia obszaru kraju w ciągu 84 miesięcy. Co istotne, wymaganą jakość będzie można zapewnić dowolną technologią, nie tylko związaną bezpośrednio z treścią rezerwacji.



Przegląd prasy

Tabletowo.pl, 22 grudnia 2022 r.

Autor: Grzegorz Dąbek

Play podnosi ceny. Jest też rewolucyjna zmiana

Sieć Play zmieni od 24 stycznia 2023 r. cennik dla użytkowników ofert na kartę (*prepaid*).

Zmiany obejmą m. in. wzrost ceny za połączenia głosowe do 59 groszy (obecnie 39-45 gr), SMSy do 39 groszy (obecnie 25-29 gr) oraz MMSy do 59 groszy (obecnie 45 gr) do wszystkich sieci krajowych, a także w roamingu wewnątrz Strefy Euro, ze Strefy Euro do Polski oraz do Wielkiej Brytanii i Gibraltaru.

Dodatkowo, od końca stycznia br. wzrośnie kwota doładowania przedłużająca ważność konta o 365 dni z 5 zł na 100 zł.

Równocześnie Play obniży do 10,43 zł za 1 GB opłaty za transfer danych po wykorzystaniu limitu w roamingu w krajach Unii Europejskiej.

Przegląd prasy

Wirtualnemedi.pl, 23 grudnia 2022 r.

Autor: tw

Spółka Solorza pożyczycy do 50 mln zł od państwowego funduszu na fabrykę autobusów wodorowych

Spółka z grupy ZE PAK i Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zawarły umowę pożyczki preferencyjnej do kwoty 50 mln zł z przeznaczeniem na budowę fabryki autobusów wodorowych.

Pożyczka oprocentowana na preferencyjnych warunkach (WIBOR 3M lecz nie mniej niż 1%) będzie wypłacana w transzach począwszy od pierwszego kwartału 2023 r., a termin jej ostatecznej spłaty przypada 20 grudnia 2037 roku.

Umowa przewiduje możliwość uzyskania przez pożyczkobiorcę premii innowacyjnej po oddaniu do eksploatacji zakładu produkcyjnego, tj. zmniejszenia kwoty zadłużenia do spłaty o 20%, lecz nie więcej niż 10 milionów złotych. Umowa przewiduje również umorzenie 25% zadłużenia po osiągnięciu tzw. "efektu ekologicznego" w postaci wprowadzenia na rynek odpowiedniej ilości innowacyjnych, ekologicznych autobusów wodorowych.

Przegląd prasy

Wirtualnedia.pl, 28 grudnia 2022 r.

Autor: jd

Plus wprowadza zestaw Internetu domowego z 5G

Sieć Plus (Grupa Polsat Plus) wprowadziła do oferty nowy zestaw Internetu domowego obsługujący sieć 5G. Zestaw, który składa się z zewnętrznego modemu i domowego routera znajdzie zastosowanie zwłaszcza w domach jednorodzinnych i blokach znajdujących się na granicy zasięgu 5G oraz tam, gdzie zasięg jest ograniczony przez przeszkody terenowe i urbanistyczne.

Zestaw Internetu domowego 5G będzie dostępny za 1 zł na start oraz np. 36 rat po 52,72 zł za urządzenie. Taryfą polecaną do internetu 5G jest abonament za 50 zł miesięcznie z pakietem internetu 120 GB. Dodatkowo, klienci wybierający abonament z Internetem 5G od Plusa otrzymują dostęp do Disney+ w prezencie nawet na 2 lata.

Ostatnie wydarzenia

Komunikat prasowy, 21 grudnia 2022 r.

Największa emisja obligacji korporacyjnych firmy prywatnej w złotym polskim

Grupa Polsat Plus jako pierwsza polska firma wyemituje obligacje powiązane z celami zrównoważonego rozwoju wg międzynarodowego standardu ICMA (International Capital Market Association). Będzie to największa emisja obligacji korporacyjnych firmy prywatnej w historii polskiego rynku kapitałowego (2,67 mld PLN). Środki pochodzące z emisji obligacji wesprą realizację Strategii 2023+ Grupy Polsat Plus, w szczególności osiągnięcie celu instalacji 1000 MW mocy wytwórczej czystej energii. Grupa przywiązuje od lat bardzo dużą wagę do tego, by jej rozwój prowadzony był w sposób zrównoważony, z korzyścią dla mieszkańców Polski, polskich firm i gospodarki.

„Bardzo cieszymy się, że Grupa Polsat Plus po raz kolejny wyznacza nowe trendy na polskim rynku kapitałowym. Jest to pierwsza w historii emisja obligacji powiązanych z celami zrównoważonego rozwoju według standardów ICMA. Równocześnie, mimo wyjątkowo trudnego otoczenia gospodarczego, jest to największa emisja w złotych w historii polskiego rynku kapitałowego. Jesteśmy dumni, że inwestorzy ponownie nam zaufali i głęboko wierzą, że nasze cele strategiczne zostaną zrealizowane” – mówi Katarzyna Ostap-Tomann, Członek Zarządu ds. Finansowych Cyfrowego Polsatu i Polkomtela, Grupa Polsat Plus.

Wyemitowane obligacje posłużą wsparciu realizacji Strategii 2023+, a w szczególności zaplanowanej budowy 1000 MW zainstalowanej mocy wytwórczej nisko- i zeroemisyjnej czystej energii elektrycznej oraz pełnego łańcucha wartości gospodarki opartej o zielony wodór, co w efekcie przyczyni się do redukcji CO2 w polskiej gospodarce rzędu 2 mln ton rocznie. Grupa Polsat Plus zobowiązała się także wobec obligatariuszy do sukcesywnej migracji na zeroemisyjne źródła energii elektrycznej wykorzystywanej na cele własne.



Ostatnie wydarzenia

W efekcie tej emisji Grupa Polsat Plus będzie największym prywatnym emitentem obligacji złotówkowych, przyczyniając się po raz kolejny pozytywnie do rozwoju polskiego rynku kapitałowego. Łączna skala emisji Grupy Polsat Plus na rynku polskim, uwzględniając uplasowane wcześniej serie obligacji, przekroczy 3,1 mld PLN.

Jest to pierwsza polska emisja obligacji typu Sustainability-Linked Bonds (związana z celami zrównoważonego rozwoju), zgodna z międzynarodowym standardem ICMA <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/sustainable-bonds-database/#searchResultHold>.

Grupa Polsat Plus od lat nadaje kierunek rozwoju polskiemu rynkowi kapitałowemu, wyznaczając nowe standardy i testując nowe instrumenty. W szczególności Grupa planuje, by również inne instrumenty finansowe, które ewentualnie wykorzysta w przyszłości, były oparte o długoterminowe cele środowiskowe, które zostały zapisane w Sustainability-Linked Financing Framework, dokumencie, który przeszedł pozytywną weryfikację niezależnej agencji ratingowej ESG.

Sustainability-Linked Financing Framework: [link](#)

Treść raportu bieżącego: [link](#)

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący 36/2022, 19 grudnia 2022 r.

Zawarcie aneksu nr 4 do przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów w PAK-Polska Czysta Energia sp. z o.o.

Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („**Spółka**”), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 38/2021 z dnia 20 grudnia 2021 r. dotyczącego zawarcia przez Spółkę przedwstępnych umów sprzedaży udziałów w PAK-Polska Czysta Energia sp. z o.o. („**PAK-PCE**”, „**Transakcja**”), Port Praski sp. z o.o. oraz Pantanomo Limited, raportu bieżącego nr 2/2022 z dnia 30 marca 2022 r. dotyczącego zawarcia przez Spółkę aneksu do przedwstępnej umowy dotyczącej nabycia przez Spółkę udziałów w PAK-PCE, która została zawarta przez Spółkę z ZE PAK S.A. w dniu 20 grudnia 2021 r. („**ZE PAK**”, „**Umowa**”), raportu bieżącego nr 17/2022 z dnia 27 czerwca 2022 r. dotyczącego podjęcia przez Spółkę decyzji o zawarciu aneksu nr 2 do Umowy oraz przeniesieniu własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elektrowni Konin na PAK-PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. oraz raportu bieżącego nr 21/2022 z dnia 26 września 2022 r. dotyczącego zawarcia aneksu nr 3 do Umowy, niniejszym informuje o zawarciu przez Spółkę z ZE PAK aneksu nr 4 do Umowy („**Aneks 4**”).

Przedmiotem Aneksu 4 jest zmiana daty końcowej (*tzw. long stop date*), do której powinny zostać spełnione wszystkie warunki zawieszające Umowy, która zostanie przesunięta z dnia 5 stycznia 2023 r. na dzień 3 lipca 2023 r.

W dniu 19 grudnia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki udzieliła zgody na zawarcie Aneksu 4.

Transakcja stanowi istotną transakcję z podmiotem powiązany w rozumieniu art. 90h ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2022 r., poz. 2554 z późn. zm.). Mając na względzie, że Transakcja odbędzie się na warunkach rynkowych, nie dojdzie do naruszenia interesów Spółki ani akcjonariuszy niebędących podmiotami powiązanymi, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący 37/2022, 21 grudnia 2022 r.

Obniżenie ratingu kredytowego przez agencję S&P Global Ratings

Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („**Spółka**”) informuje, że w dniu 21 grudnia 2022 r. agencja ratingowa S&P Global Ratings („**S&P**”) obniżyła rating (ang. issuer credit rating) Spółki z poziomu BB+ do poziomu BB, zmieniając perspektywę ratingu z negatywnej na stabilną.

W uzasadnieniu agencja S&P podała, że obniżenie ratingu odzwierciedla w szczególności jej oczekiwanie, że skorygowany zgodnie z definicją S&P wskaźnik zadłużenia netto Grupy Polsat Plus („**Grupa**”) do EBITDA wzrośnie w 2023 roku do poziomu około 4,0x i utrzyma się na podwyższonym poziomie w 2024 roku w związku z inwestycjami w nowy segment zielonej energii. Ponadto S&P spodziewa się osiągnięcia przez Grupę w 2023 roku ujemnych wolnych operacyjnych przepływów pieniężnych (FOCF) z uwagi na wysoki poziom wydatków inwestycyjnych w segmencie energetycznym. Dodatkowo, S&P bierze pod uwagę wyższe odsetki i ryzyko związane z przeprowadzeniem refinansowania zadłużenia denominowanego w PLN zapadającego we wrześniu 2024 roku, jednocześnie podkreślając, że Spółka potrafi skutecznie pozyskać finansowanie dłużne, co znajduje odzwierciedlenie w nowej emisji obligacji o wartości 2,7 miliarda PLN. S&P odnotowuje również nadal relatywnie odległy moment zapadalności zadłużenia kredytowego (2024).

Stabilna perspektywa ratingu odzwierciedla oczekiwania S&P, że w ciągu najbliższych 12 miesięcy przychody Grupy wzrosną o 5-7%, przy jednoczesnym utrzymaniu marży EBITDA na poziomie 26-27% w związku z wysokimi cenami energii.

Agencja S&P jest zdania, że dywersyfikacja działalności Grupy w kierunku sektora energetycznego może przełożyć się pozytywnie na kondycję Grupy w długim terminie. Jednocześnie S&P odnotowała pewne ryzyka krótkoterminowe wynikające z wejścia w nowy obszar działalności, podkreślając, że w najbliższych latach kluczowa będzie umiejętność realizacji założonych celów operacyjnych i finansowych.



Ostatnie wydarzenia

S&P widzi możliwość podniesienia ratingu, jeśli Grupa obniży poziom skorygowanego przez S&P wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA poniżej 3,5x oraz utrzyma na trwale stosunek wolnych operacyjnych przepływów pieniężnych do zadłużenia powyżej pułapu 5%, przy założeniu udanego refinansowania zadłużenia Grupy zapadającego we wrześniu 2024 roku. Z kolei obniżenie ratingu Grupy mogłoby nastąpić w przypadku wzrostu poziomu skorygowanego przez S&P wskaźnika zadłużenia do EBITDA do co najmniej 4,5x lub wówczas, gdy S&P oceni, że stosunek wolnych operacyjnych przepływów pieniężnych do zadłużenia Grupy pozostanie ujemny, podczas gdy ten stosunek spadnie znacząco poniżej 5% w segmentach TMT. Obniżenie ratingu mogłoby nastąpić również wówczas, gdy w opinii S&P wzrośnie ryzyko związane z przeprowadzeniem refinansowania zadłużenia zapadającego we wrześniu 2024 roku, co doprowadziłoby do istotnego pogorszenia płynności.

Rating nie jest rekomendacją dotyczącą kupna, sprzedaży ani utrzymania stanu posiadania papierów wartościowych i może zostać w każdym momencie poddany zmianie lub wycofany.

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący 38/2022, 19 grudnia 2022 r.

Przydział Obligacji Serii D

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 35/2022 z dnia 16 grudnia 2022 roku w sprawie podjęcia przez Cyfrowy Polsat S.A. („**Spółka**”) decyzji o emisji nie więcej niż 2.670.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.670.000.000,00 PLN („**Obligacje Serii D**”), w trybie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych, o której mowa w art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE, emitowanych w ramach programu emisji obligacji utworzonego w dniu 29 listopada 2022 r., Zarząd Spółki niniejszym informuje o podjęciu w dniu 21 grudnia 2022 r. decyzji w sprawie dokonania przydziału 2.670.000 Obligacji Serii D, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 2.670.000.000,00 PLN. Obligacje Serii D zostały przydzielone łącznie 97 inwestorom.

Prawa z Obligacji Serii D powstaną z chwilą ich zarejestrowania w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) na podstawie zleceń rozrachunku, o których mowa w §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Emisja Obligacji Serii D planowana jest na dzień 11 stycznia 2023 r.

Rolę Współorganizatorów emisji Obligacji Serii D pełniły Trigon Dom Maklerski S.A., Trigon Investment Banking Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy Spółka Komandytowa, BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Akcje Cyfrowego Polsatu

Data	Kurs maksymalny (PLN)	Kurs minimalny (PLN)	Kurs zamknięcia (PLN)	Zmiana kursu (%)	Wartość obrotu (w mln zł)
2022-12-19	17,23	16,83	16,89	- 1,80	7,45
2022-12-20	17,15	16,70	17,10	1,24	6,84
2022-12-21	17,29	17,03	17,22	0,70	5,09
2022-12-22	17,40	17,09	17,32	0,58	3,38
2022-12-23	17,54	17,17	17,53	1,21	3,67
2022-12-27	17,60	17,35	17,48	- 0,29	2,68
2022-12-28	17,45	17,15	17,16	- 1,83	4,61
2022-12-29	17,64	17,10	17,64	2,80	5,53
2022-12-30	17,69	17,40	17,61	- 0,17	5,09
2023-01-02	17,90	17,50	17,80	1,08	2,84



Kalendarz inwestora

Data

9 stycznia 2023

12 – 14 kwietnia 2023

Wydarzenie

Perspektywy rozwoju w 2023 r. - DM BOŚ, Warszawa

RCB Investor Conference, Züri 2023