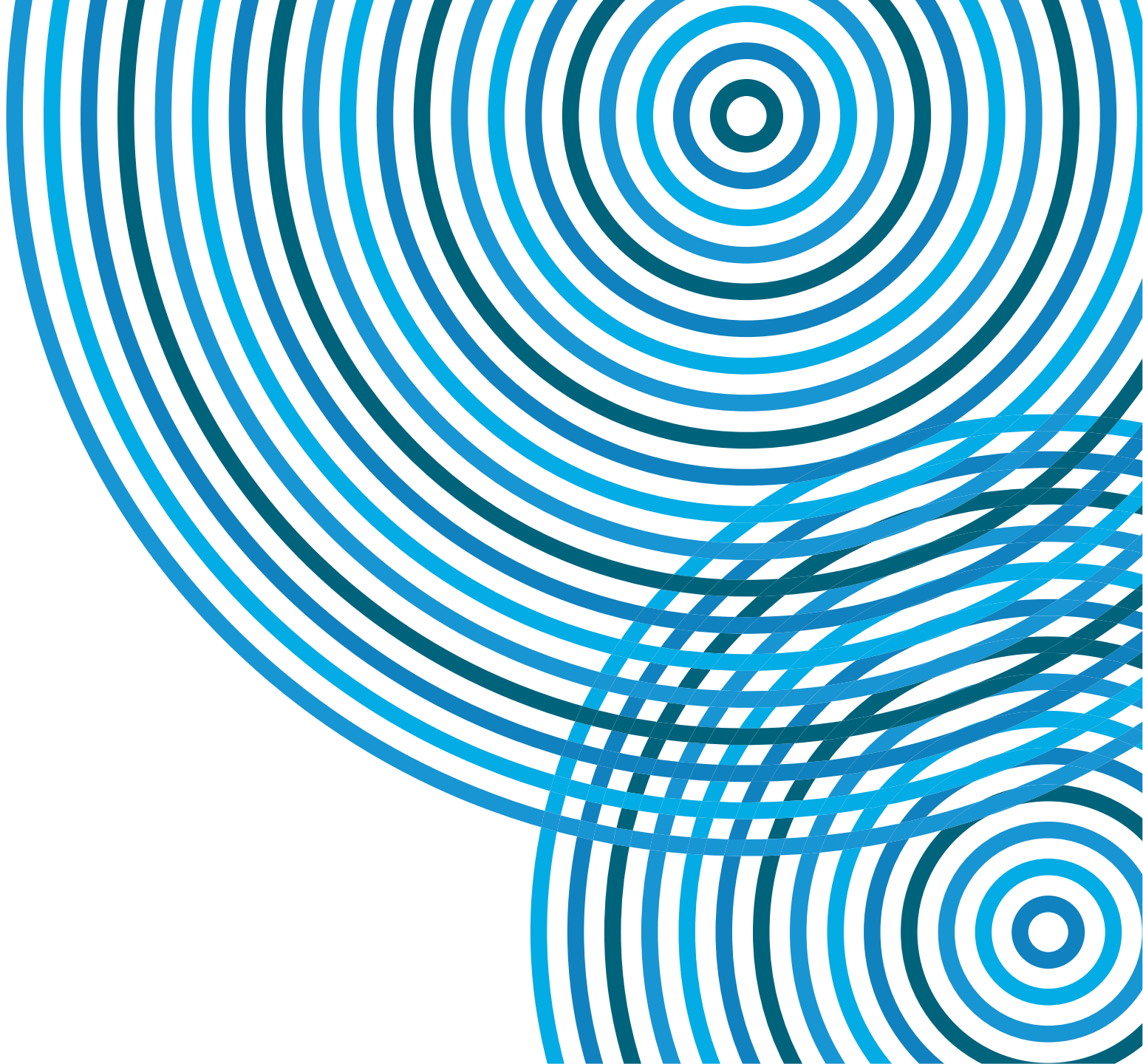


19 grudnia 2022

Biuletyn IR 41/2022



Przegląd prasy

Telko.in, 13 grudnia 2022 r.

Autor: Tomasz Świderek

Dwa banki i IFC rozważają kupno obligacji Cyfrowego Polsatu

Cyfrowy Polsat poinformował, że zawarł umowy z EBOiR (umowa ramowa), IFC i BGK w związku z rozważaną emisją obligacji o łącznej wartości nominalnej do 4 mld zł.

Podpisane porozumienia nie rodzą po stronie instytucji finansowych kontraktowego obowiązku nabycia obligacji Spółki, ani nie zobowiązują Cyfrowego Polsatu do emisji obligacji.

Umowy określają natomiast sposób wydatkowania środków pozyskanych w wyniku ewentualnej emisji i zobowiązują Cyfrowy Polsat do przekazywania informacji na temat sposobu wykorzystania potencjalnego finansowania.

Przegląd prasy

Dziennik Gazeta Prawna, 14 grudnia 2022 r.

Autor: Elżbieta Rutkowska

Aukcja pasma na sieć 5G wraca po trzech latach

Urząd Komunikacji Elektronicznej (UKE) ogłosił, że w dniu 20 grudnia br. rozpocznie proces konsultacji dokumentacji do aukcji tzw. pasma C (3,4 GHz-3,8 GHz), czyli głównej częstotliwości przeznaczony na ogólnopolską mobilną sieć 5G.

Operatorzy telekomunikacyjni wyrazili swoje zadowolenie z tej zapowiedzi podkreślając, jak ważne jest rozdysponowanie pasma dla 5G dla klientów i rozwoju nowoczesnej gospodarki, w tym np. dla rozwoju rozwiązań chmurowych.

Będzie to drugie podejście do aukcji pasma C i odbędzie się ono praktycznie z tym samym stanie prawnym, co poprzednio unieważniona aukcja z uwagi na brak nowelizacji ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa (KSC).

Ponieważ nowa aukcja musi odbyć się na podstawie obecnie obowiązujących przepisów prawa, w dokumentacji nie będą mogły znaleźć się, przykładowo, zapisy pochodzące z projektów uchwał, które nie zostały jeszcze uchwalone. Tym samym UKE będzie mógł się ewentualnie odnieść do zapisów noweli KSC dopiero po jej uchwaleniu, niezależnie od aukcji.

Operatorzy zwracają także uwagę, że jednym z głównych wyzwań aukcji będzie pogodzenie oczekiwań co do poziomu opłat rezerwacyjnych i zdolności do inwestycji w 5G ze względu na obecną dużą presję inflacyjną, w szczególności na wzrost cen energii.

Przegląd prasy

Telko.in, 16 grudnia 2022 r.

Autor: Tomasz Świderek

Cyfrowy Polsat wyemituje obligacje warte nominalnie 2,67 mld zł

Cyfrowy Polsat poinformował, że wyemituje obligacje serii D o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2,67 mld zł.

Oferta, skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych, zostanie przeprowadzona w dniach 16 - 21 grudnia 2022 roku.

Termin wykupu obligacji serii D przypada 11 stycznia 2030 roku. Oprocentowanie obligacji ma być zmienne, oparte na 6-miesięcznym WIBOR powiększonym o 385 punktów bazowych i płatne co pół roku.

Środki pozyskane z emisji obligacji serii D mogą być wykorzystane m.in. na przedterminowy wykup wcześniej wyemitowanych obligacji serii B i serii C.

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący 34/2022, 13 grudnia 2022 r.

Zawarcie dodatkowego porozumienia związanego z ogłoszonym przez Spółkę programem emisji obligacji (ang. *Side and Policy Agreement*) z International Finance Corporation

Nie podlega rozpowszechnianiu, publikacji ani dystrybucji, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii, Wielkiej Brytanii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której podlega to ograniczeniom lub jest niedozwolone.

Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („**Spółka**”) informuje o zawarciu w dniu 13 grudnia 2022 r. dodatkowego porozumienia (ang. *Side and Policy Agreement*) („**Porozumienie**”) z International Finance Corporation („**IFC**”).

Zawarcie Porozumienia jest związane z rozważaniem przez IFC nabycia obligacji, które mogą zostać wyemitowane przez Spółkę w ramach programu emisji obligacji Spółki o łącznej maksymalnej wartości nominalnej obligacji w wysokości 4.000.000.000 (słownie: czterech miliardów) złotych („**Program**”), o utworzeniu którego Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 31/2022 z dnia 29 listopada 2022 r.

Zawarcie Porozumienia nie rodzi po stronie IFC kontraktowego obowiązku nabycia obligacji Spółki, które mogą zostać wyemitowane przez Spółkę w ramach Programu. Spółka nie zobowiązała się również wobec IFC do dokonania emisji obligacji w ramach Programu. Ostateczna decyzja Spółki o dokonaniu emisji obligacji w ramach Programu oraz jej warunkach zostanie podjęta na etapie podejmowania odpowiedniej uchwały przez Zarząd Spółki, o czym Spółka poinformuje w odrębnym raporcie bieżącym.

Porozumienie przewiduje zobowiązanie do wydatkowania określonych kwot na realizację projektów z zakresu czystej energii na zasadach wskazanych szczegółowo w Porozumieniu („**Projekty**”).

Ostatnie wydarzenia

Zgodnie z Porozumieniem zarówno Spółka, jak i określone inne spółki, które będą mogły realizować Projekty zgodnie z Porozumieniem („**Spółki Projektowe**”), dokonają w określonych w Porozumieniu terminach m.in. implementacji odpowiednich polityk oraz dokonania określonych czynności, zgodnie z wymogami IFC dotyczącymi ochrony środowiska, kwestii społecznych oraz bezpieczeństwa pracowników (*E&S Requirements*) („**Wymogi E&S**”), a także implementacji oraz rozwoju odpowiedniego systemu zarządzania środowiskowego i społecznego, który umożliwi identyfikację określonych ryzyk związanych z realizacją Projektów przez Spółki Projektowe (*E&S Management System*).

Porozumienie nakłada na Spółkę również standardowe zobowiązania dotyczące przeciwdziałania terroryzmowi, praniu brudnych pieniędzy oraz korupcji.

Na zasadach w nim określonych, Porozumienie przewiduje wygaśnięcie Porozumienia, m.in. w przypadku: (i) nieprzydzielenia IFC jakichkolwiek obligacji, które będą emitowane w ramach Programu, lub (ii) z dniem, w którym IFC przestanie posiadać jakiejkolwiek obligacje Spółki, które zostaną wyemitowane przez Spółkę w ramach Programu.

Zastrzeżenie:

Niniejszy raport bieżący został przygotowany stosownie do wymogów art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Niniejszy raport bieżący ma charakter wyłącznie informacyjny i celem jego publikacji przez Spółkę jest wyłącznie przekazanie informacji na temat zawarcia Porozumienia z IFC. Niniejszy raport bieżący nie służy w jakikolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio, promowaniu oferty lub emisji obligacji Spółki i nie jest materiałem reklamowym przygotowanym lub opublikowanym przez Spółkę na potrzeby promowania oferty lub emisji obligacji Spółki albo zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia.

Niniejszy raport bieżący, jak też jakakolwiek jego część, nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym materiale może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym materiale, nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933) („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) i nie mogą być oferowane ani zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki. Spółka nie zamierza dokonać rejestracji Obligacji, ani przeprowadzać jakiejkolwiek oferty Obligacji w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Z zastrzeżeniem podjęcia przez Spółkę ostatecznej decyzji o dokonaniu emisji Obligacji oraz jej warunkach na etapie podejmowania odpowiedniej uchwały przez Zarząd Spółki, Obligacje będą oferowane i sprzedawane wyłącznie poza Stanami Zjednoczonymi w ramach transakcji offshore (ang. offshore transactions) na podstawie Regulacji S (ang. Regulation S) zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych.

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący 35/2022, 16 grudnia 2022 r.

Informacja o podjęciu decyzji w sprawie emisji Obligacji Serii D

Nie podlega rozpowszechnianiu, publikacji ani dystrybucji, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii, Wielkiej Brytanii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której podlega to ograniczeniom lub jest niedozwolone.

W nawiązaniu do raportu bieżącego [nr 31/2022](#) z dnia 29 listopada 2022 r. w sprawie utworzenia przez Cyfrowy Polsat S.A. („**Spółka**”) programu emisji obligacji („**Program**”) oraz rozpoczęciu działań w celu ewentualnego refinansowania zadłużenia z tytułu obligacji na okaziciela Serii B o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 1.000.000.000 PLN o terminie wykupu w dniu 24 kwietnia 2026 r. roku („**Obligacje Serii B**”) oraz obligacji na okaziciela Serii C o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 1.000.000.000 PLN o terminie wykupu w dniu 12 lutego 2027 r. („**Obligacje Serii C**”) oraz przyjęciu założeń dot. zrównoważonego rozwoju Grupy Polsat Plus, Zarząd Spółki niniejszym informuje o podjęciu w dniu 16 grudnia 2022 r. uchwały m.in. w sprawie emisji nie więcej niż 2.670.000 (słownie: dwa miliony sześćset siedemdziesiąt tysięcy) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela Serii D o wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie: tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.670.000.000 PLN (słownie: dwa miliardy sześćset siedemdziesiąt milionów złotych) („**Obligacje Serii D**”), emitowanych w ramach Programu w trybie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („**Ustawa 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 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”) („**Oferta**”).

Oferta zostanie skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego i zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego korzystać będzie ze zwolnienia od obowiązku opublikowania prospektu emisyjnego. Przeprowadzenie Oferty nie będzie się również wiązać z obowiązkiem udostępnienia memorandum informacyjnego ani jakiegokolwiek innego dokumentu ofertowego.

Ostatnie wydarzenia

Podstawowe informacje dotyczące Oferty:

Cena emisyjna jednej Obligacji Serii D	1.000 PLN
Planowany dzień emisji Obligacji Serii D	11 stycznia 2023 r.
Planowana data wykupu Obligacji Serii D	11 stycznia 2030 r.
Wcześniejszy wykup Obligacji Serii D	Możliwy na żądanie Spółki lub obligatariusza na zasadach wskazanych w warunkach emisji Obligacji Serii D
Stopa procentowa	Zmienna (stopa bazowa powiększona o marżę)
Stopa bazowa	WIBOR 6M
Marża	385 bps
Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek	Dzień emisji Obligacji Serii D
Okresy odsetkowe	Półroczne

Oferta zostanie przeprowadzona w okresie od dnia 16 do 21 grudnia 2022 r. Rolę współoferujących Obligacji Serii D w ramach Oferty pełnią: (i) Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie, (ii) BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, (iii) Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, (iv) Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz (v) Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd podjął również uchwałę o nabyciu przez Spółkę od obligatariuszy Obligacji Serii B oraz Obligacji Serii C wyemitowanych przez Spółkę, na podstawie art. 76 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, części lub wszystkich Obligacji Serii B oraz Obligacji Serii C w celu ich umorzenia, w oparciu o umowy sprzedaży i potrącenia, które Spółka zawarła z częścią obligatariuszy Obligacji Serii B oraz Obligacji Serii C, którzy zgłoszą zamiar sprzedaży takich obligacji, w celu zaliczenia wierzytelności z tytułu Obligacji Serii B oraz Obligacji Serii C na poczet ceny nabycia Obligacji Serii D.

Ostatnie wydarzenia

W dniu 16 grudnia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę m.in. w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji Serii D, w tym na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania finansowego w związku z emisją Obligacji Serii D oraz wyrażenia zgody na nabycie części lub wszystkich Obligacji Serii B oraz Obligacji Serii C oraz ewentualny przedterminowy wykup Obligacji Serii B oraz Obligacji Serii C.

Zastrzeżenie:

Niniejszy raport bieżący został przygotowany stosownie do wymogów art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Niniejszy raport bieżący ma wyłącznie charakter informacyjny i celem jego publikacji przez Spółkę jest wyłącznie przekazanie informacji na temat podjęcia decyzji w sprawie emisji Obligacji Serii D. Niniejszy raport bieżący nie służy w jakikolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio, promowaniu Oferty lub emisji Obligacji Serii D i nie jest materiałem reklamowym przygotowanym lub opublikowanym przez Spółkę na potrzeby promowania Oferty lub emisji Obligacji Serii D albo zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia. W związku z Ofertą lub emisją Obligacji Serii D nie jest wymagane udostępnienie prospektu, memorandum informacyjnego ani jakiegokolwiek innego dokumentu ofertowego zgodnie z przepisami Rozporządzenia Prospektowego lub ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Niniejszy raport bieżący, jak też jakakolwiek jego część, nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym materiale może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym materiale, nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933) („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) i nie mogą być oferowane ani zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki. Spółka nie zamierza dokonać rejestracji Obligacji Serii D, ani przeprowadzać jakiegokolwiek oferty Obligacji Serii D w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Obligacje Serii D są oferowane i sprzedawane wyłącznie poza Stanami Zjednoczonymi w ramach transakcji offshore (ang. offshore transactions) na podstawie Regulacji S (ang. Regulation S) zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych.

Akcje Cyfrowego Polsatu

Data	Kurs maksymalny (PLN)	Kurs minimalny (PLN)	Kurs zamknięcia (PLN)	Zmiana kursu (%)	Wartość obrotu (w mln zł)
2022-12-12	18,44	18,00	18,31	0,83	5,43
2022-12-13	18,90	18,18	18,58	1,47	13,53
2022-12-14	18,60	17,95	17,95	- 3,39	11,90
2022-12-15	18,09	17,55	17,60	- 1,95	7,20
2022-12-16	17,60	17,03	17,20	- 2,27	14,93



Kalendarz inwestora

Data

15 grudnia 2022

Wydarzenie

Wyplata dywidendy