

Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

5 – 11 maja 2014

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	05.05	<p>Dziennik Gazeta Prawna: Cała Polska czeka na szybki Internet</p> <p>Wywiad z Magdaleną Gaj, prezes UKE, dot. aukcji LTE. Zdaniem Gaj nowe zapisy w dokumentacji aukcyjnej w zakresie współdzielenia częstotliwości tworzą wystarczająco silny mechanizm ochrony konkurencji na rynku. W przypadku zaistnienia zaburzeń konkurencji po zakończeniu aukcji UKE może nałożyć na dominującego gracza szereg obowiązków regulacyjnych. Zdaniem Gaj aukcja przewiduje zabezpieczenia na wypadek nieskończonego podbijania ceny: jeśli zwycięzca nie odbierze częstotliwości, otrzymuje je drugi wygrany. Ponadto zabezpieczeniami są wadium i depozyt uzależnione od deklarowanych kwot.</p>
	06.05	<p>Rzeczpospolita: Operatorzy wciąż mają uwagi do aukcji LTE</p> <p>W poniedziałek minął termin składania stanowisk w ramach trzecich już konsultacji dokumentacji aukcji częstotliwości z zakresu 800 MHz i 2600 MHz (aukcja LTE). T-Mobile krytykuje zniesienie zapisu, który wcześniej ograniczał grupę Solorza-Żaka do walki o jeden blok częstotliwości. P4 podtrzymuje swoje uwagi co do możliwości skutecznego przeprowadzenia aukcji, gdyż, zgodnie z obecnymi zapisami, możliwe jest sztuczne windowanie ceny częstotliwości, a oferty nie są wiążące. P4 rekomenduje wstrzymanie procedury aukcyjnej, ewentualnie istotne zwiększenie wadium.</p> <p>Rzeczpospolita: Media, technologie</p> <p>Nadający m.in. w ramach DTT rozrywkowy kanał ATM Rozrywka TV miał w 2013 roku 17,79 mln zł przychodów przy 6,16 mln zł takich wpływów rok wcześniej – podała ATM Grupa, właściciel stacji. Z działalności nadawczej ATM Grupa wykazała w 2013 r. 2,04 mln zł zysku operacyjnego (przy 2,87 mln zł straty rok wcześniej) oraz zysk netto na poziomie 1,5 mln zł (rok wcześniej było to 2,37 mln zł straty).</p>

Prasa o nas

Rzeczpospolita: „Kupuj” Cyfrowy Polsat

Specjaliści Trigon DM wystawili rekomendację „kupuj” Cyfrowemu Polsatowi. Ich zdaniem walory firmy są warte 26,4 zł, czyli o 29% drożej niż na parkiecie (20,46 zł). W uzasadnieniu autorzy materiału piszą, że przejęcie kontrolującej Polkomtel spółki Metelem pozwoli na wygenerowanie wielu efektów synergii. Według Trigona w 2014 r. zysk netto Cyfrowego Polsatu sięgnie 489 mln zł, a w przyszłym 775 mln zł.

Data

07.05

08.05

Prasa o rynku TMT w Polsce

Puls Biznesu: T-Mobile już jak bank

Wczoraj oficjalnie wystartował wspólny projekt bankowo-telekomunikacyjny Aliora i T-Mobile: T-Mobile Usługi Bankowe. Banku prawie w ogóle w nim nie widać, wszędzie jest logo telekomu i jego barwy. W ofercie więcej jest natomiast bankowości niż usług telekomunikacyjnych. Bazę stanowi konto osobiste przyjęte z Synca z darmową obsługą, kartą, bankomatami i przelewami błyskawicznymi (10 pierwszych). Spory bonus czeka przenoszących numer z abonamentem do T-Mobile, którzy otworzą rachunek bankowy. Obecni klienci operatora mogą liczyć na 1 tys. zł debetu, nieoprocentowane zadłużenie do 500 zł, oraz dopłaty do terminowo spłacanych rat kredytu gotówkowego na min. 10 tys. zł.

T-Mobile i Alior zapowiadają, że w tym roku zostaną uruchomione jeszcze dwa kolejne etapy usług bankowych, już w czerwcu ma ruszyć nowy wirtualny portfel MyWallet. Rachunki T-Mobile Usługi Bankowe można otwierać we wszystkich oddziałach operatora. W 10 pilotażowych prowadzona jest pełna obsługa bankowa.

Dziennik Gazeta Prawna: Wpuszczeni w kanał telewizji cyfrowej

W ramach naziemnej telewizji cyfrowej widzowie mają dostęp do 24 bezpłatnych kanałów. Byłoby ich jeszcze więcej, gdyby został ogłoszony kolejny konkurs dla nadawców. Emitel (spółka zajmująca się nadawaniem sygnału na trzech istniejących multipleksach) już złożył wniosek o przydział częstotliwości uwolnionych po wyłączeniu telewizji analogowej. Urząd Komunikacji Elektronicznej poprosił Krajową Radę Radiofonii i Telewizji (KRRiT) o przedstawienie opinii dot. zasadności udostępnienia kolejnego multipleksu. KRRiT natomiast uzależnia swoją opinię od szeregu

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	08.05	<p>czynników, w tym wprowadzenia opłaty audiowizualnej, analizy rynku po wprowadzeniu pełnej oferty trzech multipleksów oraz analizy preferencji widzów i ich wpływu na rynek reklamy. Emitel zapowiada, że jeżeli konkurs nie zostanie rozpisany w ustawowym terminie, skieruje sprawę do sądu.</p>
<p>Parkiet: Plus już w grupie</p> <p>Cyfrowy Polsat sfinalizował w środę transakcję przejęcia Metelemu, którego główne aktywa to udziały w Polkomtelu, operatorze sieci Plus.</p> <p>Satelitarna platforma spełniła wszystkie warunki wstrzymujące transakcję: spłaciła zobowiązania sięgające blisko 2 mld zł (kredyt niepodporządkowany oraz zabezpieczone obligacje niepodporządkowane), zawarła umowę z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) oraz wyemitowała i przydzieliła wspólnikom Metelem nowe akcje po cenie emisyjnej 21,12 zł każda (razem 6,15 mld zł), które zostały warunkowo zarejestrowane w KDPW.</p>	09.05	<p>Parkiet: Nadal przed Orange</p> <p>350 mln euro przychodów (1,46 mld zł), o 9,2% mniej niż rok wcześniej, zanotował w I kw. T-Mobile Polska - wynika z danych zaprezentowanych przez Deutsche Telekom, właściciela komórkowej sieci. EBIDTA telekomu również spadała w I kw., ale wolniej, do 134 mln euro (ok. 560 mln zł), a w rezultacie marża EBIDTA firmy urosła o niecałe 2 p.p. do 38,3%.</p> <p>Liczba aktywnych kart SIM wzrosła w I kw. o 185 tys. za sprawą przyrostu o 245 tys. kart w segmencie usług przedpłaconych. Na koniec marca liczba użytkowników dedykowanej usługi mobilnego internetu wzrosła do 1,182 mln.</p> <p>W sumie na koniec I kw. T-Mobile Polska miał 15,748 mln kart SIM: 6,989 mln post-paid i 8,759 mln pre-paid. Orange z 15,39 mln kart SIM zajmował drugie miejsce.</p> <p>Parkiet: Wyrok NSA oznacza komplikacje</p> <p>W sporze między UKE a T-Mobile Naczelny Sąd Administracyjny (NSA) utrzymał opinię sądu niższej instancji z lipca 2012 r. i oddalił kasację złożoną przez UKE. Decyzja NSA oznacza, że przetarg z 2007 r. na częstotliwości 1800 MHz powinien zostać unieważniony w całości, oraz że nie mógł zostać powtórzony w części, jak zdecydowała ówczesna prezes UKE.</p> <p>UKE czeka na uzasadnienie wyroku oraz wskazówki odnośnie dalszego postępowania. Postępowanie przetargowe jest odrębne od postępowania o przyznanie rezerwacji częstotliwości, a wyrok NSA nie dotyczy bezpośrednio decyzji rezerwacyjnej.</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	09.05	Midas zapewnił, że rezerwacje częstotliwości, które uzyskał, są na razie bezpieczne, a wyrok NSA pozostaje bez wpływu na możliwość kontynuowania dotychczasowej działalności CenterNet oraz Mobyland. Zarząd Midasa ponadto zapowiedział wystąpienie o odszkodowanie do Skarbu Państwa w przypadku utraty częstotliwości.
Biznesu: Cyfrowy Polsat nabiera rozmiarów Formalnościom stało się zadość i Cyfrowy Polsat sfinalizował przejęcia udziałów w podmiocie pośrednio kontrolującym Polkomtel. Jednocześnie KDPW warunkowo zarejestrował akcje, które spółka wyemitowała, by sfinansować transakcję. Na dniach spółka nabierze zupełnie innych rozmiarów: jej kapitalizacja zwiększy się z nieco ponad 7 do ponad 13 mld zł. W WIG30 taka wartość daje miejsce w środku stawki. Urosną też liczby w rachunku zysków i strat oraz bilansie Cyfrowego Polsatu, jednak kosztem wyższego zadłużenia netto. Na wynik EBIDTA spółki przeważający wpływ będzie mieć teraz segment telekomunikacyjny, który będzie generował ok. 75% EBIDTA. Ok. 15% dołoży segment płatnej telewizji a ok. 10% - sprzedaż reklam. Konrad Książkowski, analityk BM BESI, mówi, że możliwości krzyżowej sprzedaży (tzw. cross-sell) oraz zmiana sposobu prezentacji i konsumpcji treści wideo dają szansę na obronę, a może zwiększenie przychodów, co powinno stanowić o długoterminowej atrakcyjności firmy. Specjalista podkreśla, że skokowy wzrost zadłużenia nie powinien zwiększać skokowo ryzyka, gdyż jest to dług, który po zrefinansowaniu kosztuje mniej niż „stary”.	09-11.05	

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący nr 36 7 maja 2014 r.

Transakcje walutowe typu forward zawarte przez Cyfrowy Polsat

Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) informuje, że na potrzeby zmiany struktury zadłużenia grupy Metelem Holding Company Limited („Metelem”), po przejęciu tego podmiotu przez Spółkę, poprzez podwyższenie kapitału Metelem, tak aby umożliwić częściową restrukturyzację zadłużenia w grupie Metelem poprzez spłacenie przez spółkę Eileme 1 AB (publ), spółkę zależną Metelem, zadłużenia tej spółki z tytułu wyemitowanych obligacji PIK Notes z terminem zapadalności w 2020 roku i oprocentowaniu 14,25%, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 34/2014 z 30 kwietnia 2014 r., Spółka dokonała transakcji walutowych typu forward z następującymi bankami – ING Bank Śląski S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Société Générale Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce („Transakcje”), z których ostatnia została zrealizowana w dniu 7 maja 2014 r., a w jej wyniku łączna wartość tych Transakcji osiągnęła 290 mln USD (877,2 mln złotych). Termin rozliczenia Transakcji został ustalony na dzień 23 maja 2014 r. ze średnim kursem wymiany na poziomie 3,0247 PLN/USD. Transakcje są oparte na bieżących warunkach rynkowych, nieodbiegających od ogólnie przyjętych dla tego typu transakcji.

Transakcje zostały uznane za znaczące ze względu na fakt, że ich łączna wartość przekroczyła 10% przychodów za ostatnie cztery kwartały obrotowe.

Raport bieżący nr 37 7 maja 2014 r.

Wybór podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Cyfrowy Polsat S.A. za rok 2014

Zarząd Cyfrowego Polsatu S.A. ("Spółka") informuje, że w dniu 7 maja 2014 roku powziął informację, iż Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości w związku z art. 19 ust. 2 lit. h) Statutu Spółki, podjęła w dniu 6 maja 2014 roku, przy wykorzystaniu środków jednoczesnego porozumiewania się na odległość, uchwałę o wyborze spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Armii Ludowej 14, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 144, na biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 oraz skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej Spółki za rok 2014.

Spółka w roku poprzednim również korzystała z usług spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący nr 38 8 maja 2014 r.

Splata przez Cyfrowy Polsat całości zadłużenia z tytułu umowy kredytu niepodporządkowanego z 2011 roku oraz zabezpieczonych obligacji niepodporządkowanych

W nawiązaniu do raportu bieżącego spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) nr 26/2014 dotyczącego zawarcia przez Spółkę znaczącej umowy kredytowej, tj. umowy kredytów (ang. Senior Facilities Agreement) z 11 kwietnia 2014 r. („Umowa Kredytów”), Zarząd Spółki informuje o spłacie w dniu 7 maja 2014 r. całości zadłużenia z tytułu:

1. kredytu niepodporządkowanego udzielonego Spółce na podstawie umowy kredytu niepodporządkowanego (ang. Senior Facilities Agreement) z dnia 31 marca 2011 r., z uwzględnieniem zmian, oraz
2. zabezpieczonych obligacji niepodporządkowanych (ang. Senior Secured Notes) wyemitowanych przez spółkę Cyfrowy Polsat Finance AB (publ), zgodnie z warunkami umowy dotyczącej emisji dłużnych papierów wartościowych (ang. Indenture) z dnia 20 maja 2011 r.

O zawarciu umowy kredytu wskazanego w punkcie (1) powyżej Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 11/2011 z 31 marca 2011 r. O emisji obligacji wskazanych w punkcie (2) powyżej przez Cyfrowy Polsat Finance AB (publ) oraz ich warunkach Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 34/2011 z 20 maja 2011 r. Spłata zadłużenia z tytułu obligacji, o których mowa w punkcie (2) powyżej, wiązała się ze spłatą przez Spółkę zadłużenia z tytułu niezabezpieczonych obligacji imiennych serii A, objętych w całości przez Cyfrowy Polsat Finance AB (publ), o emisji których Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 34/2011 z 20 maja 2011 r.

Środki na spłatę zadłużenia z tytułu kredytu oraz obligacji, o których mowa powyżej, pochodziły z kredytu terminowego udzielonego Spółce na podstawie Umowy Kredytów.

Spłata całości zadłużenia z tytułu umowy kredytu wskazanej w punkcie (1) powyżej oraz obligacji wskazanych w punkcie (2) jest jednym z warunków zobowiązania Spółki do wyemitowania na rzecz wspólników spółki Metelem Holding Company Limited („Metelem”) akcji nowej emisji oraz zobowiązania wspólników Metelem do objęcia tych akcji i ich opłacenia wkładem niepieniężnym w postaci udziałów Metelem, na podstawie umów inwestycyjnych zawartych przez Spółkę ze wspólnikami Metelem w dniach 14 listopada 2013 r. oraz 19 grudnia 2013 r., o których Spółka poinformowała w raportach bieżących nr 22/2013 (14 listopada 2013 r.) oraz 27/2013 (19 grudnia 2013 r.).

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący nr 39
8 maja 2014 r.

Ustanowienie zabezpieczeń kredytów na aktywach o znacznej wartości

Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) informuje o zawarciu umów oraz dokonaniu czynności dotyczących ustanowienia zabezpieczeń w związku z zawartą przez Spółkę w dniu 11 kwietnia 2014 r. umową kredytów (ang. Senior Facilities Agreement) („Umowa Kredytów”), o której Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 26/2014 z 11 kwietnia 2014 r. Zgodnie z Umową Kredytów Spółce udzielono kredytu terminowego (ang. Term Facility Loan) do maksymalnej kwoty w wysokości 2.500.000.000 zł (dwa miliardy pięćset milionów złotych) oraz wielowalutowego kredytu rewalwingowego (ang. Revolving Facility Loan) do maksymalnej kwoty stanowiącej równowartość 500.000.000 zł (pięciuset milionów złotych).

W dniu 7 maja 2014 r. Spółka, inne spółki z grupy Spółki wymienione poniżej oraz UniCredit Bank AG, Oddział w Londynie zawarły i podpisały umowy i inne dokumenty przewidujące ustanowienie następujących zabezpieczeń:

- i. zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy i praw o zmiennym składzie, wchodzących w skład przedsiębiorstw Spółki, Cyfrowy Polsat Trade Marks Sp. z o.o., Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. oraz Telewizji Polsat Sp. z o.o.;
- ii. zastawy finansowe i rejestrowe na udziałach w Cyfrowy Polsat Trade Marks Sp. z o.o. (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 615.445.000 zł) oraz Telewizja Polsat Sp. z o.o. (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 236.946.700 zł), dla których prawem właściwym jest prawo polskie, wraz z pełnomocnictwami do wykonywania praw korporacyjnych z udziałów w wyżej wymienionych spółkach; udziały obciążone zastawami reprezentują 100% kapitału zakładowego każdej ze spółek i stanowią długoterminową lokatę kapitałową Spółki;
- iii. zastawy finansowe i rejestrowe na wierzytelnościach z tytułu umów rachunków bankowych Spółki, Cyfrowy Polsat Trade Marks Sp. z o.o., Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. oraz Telewizji Polsat Sp. z o.o., dla których prawem właściwym jest prawo polskie;
- iv. pełnomocnictwa do rachunków bankowych Spółki, Cyfrowy Polsat Trade Marks Sp. z o.o., Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. oraz Telewizji Polsat Sp. z o.o., dla których prawem właściwym jest prawo polskie;
- v. zastawy zwykłe i rejestrowe na prawach ochronnych na znakach towarowych przysługujących Polsat Brands (einfache Gesellschaft), dla którego prawem właściwym jest prawo polskie;
- vi. przelew na zabezpieczenie praw majątkowych w Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., dla którego prawem właściwym jest prawo polskie;

Ostatnie wydarzenia

**Raport bieżący nr 39, cd.
8 maja 2014 r.**

- vii. hipoteka umowna łączna, dla której prawem właściwym jest prawo polskie, na następujących nieruchomościach będących własnością Spółki: (a) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, w rejonie ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00102149/9, (b) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00136943/2, (c) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00102615/7, (d) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00101039/8, (e) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00132063/1, (f) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, w rejonie ul. Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00104992/7, (g) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, w rejonie ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00100109/3, (h) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ul. Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00103400/4, (i) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, w rejonie ul. Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00100110/3, (j) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ul. Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00131411/9;
- viii. przelew na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umów hedgingowych przysługujących Spółce, dla którego prawem właściwym jest prawo angielskie;
- ix. przelew na zabezpieczenie praw z umów ubezpieczenia składników majątkowych, o których mowa w punkcie (i) powyżej oraz punkcie (vii) powyżej;
- x. zastaw na udziałach w Polsat License Ltd. (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1.000.000 CHF), dla którego prawem właściwym jest prawo szwajcarskie; udziały obciążone zastawem reprezentują 100% kapitału zakładowego spółki i stanowią długoterminową lokatę kapitałową Spółki;
- xi. przelew na zabezpieczenie: (a) wierzytelności wobec różnych dłużników, (b) wierzytelności i praw z umów rachunków bankowych oraz (c) praw z umów ubezpieczenia przysługujących Polsat License Ltd., dla którego prawem właściwym jest prawo szwajcarskie;
- xii. przelew na zabezpieczenie praw z umowy licencyjnej zawartej przez Polsat Brands (*einfache Gesellschaft*) oraz Polsat License Ltd. oraz praw z umów rachunków bankowych, dla którego prawem właściwym jest prawo szwajcarskie;

Ostatnie wydarzenia

**Raport bieżący nr 39, cd.
8 maja 2014 r.**

- xiii. zastaw na prawach udziałowych oraz majątkowych w Polsat Brands (*einfache Gesellschaft*), dla którego prawem właściwym jest prawo szwajcarskie; oraz
- xiv. oświadczenia Spółki, Cyfrowy Polsat Trade Marks Sp. z o.o., Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. oraz Telewizji Polsat Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji z aktu notarialnego, dla którego prawem właściwym jest prawo polskie.

Zastawy rejestrowe powstaną z chwilą wpisu do rejestru zastawów. Hipoteka powstanie z chwilą wpisu do odpowiednich ksiąg wieczystych. Zabezpieczenia zostały ustanowione na rzecz Unicredit Bank AG, Oddział w Londynie, pełniącego funkcje agenta ds. zabezpieczeń.

Ponadto, Spółka, Cyfrowy Polsat Trade Marks Sp. z o.o., Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., Telewizja Polsat Sp. z o.o. oraz Polsat License Ltd. udzieliły na rzecz każdej ze stron Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów, gwarancji (ang. *guarantee*), rządzonej prawem angielskim: (i) terminowego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów, (ii) zapłaty kwot wymagalnych na podstawie Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów oraz (iii) zwolnienia stron finansujących, o których mowa powyżej z odpowiedzialności i wynagrodzenia wszelkich kosztów i strat, jakie taka strona finansująca może ponieść w związku niewykonalnością, nieważnością i niezgodnością z prawem, jakiegokolwiek zobowiązania zabezpieczonego opisaną powyżej gwarancją.

Łączna wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono zabezpieczenie, w księgach rachunkowych Spółki oraz jej podmiotów zależnych, wynosi 6.116.092 tys. zł.

Aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenie, zostały uznane za aktywa o znacznej wartości ze względu na fakt, że ich łączna wartość przekroczyła 10% przychodów za ostatnie cztery kwartały obrotowe.

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący nr 40 8 maja 2014 r.

Spełnienie się warunków dotyczących istotnej umowy, emisja warrantów subskrypcyjnych, emisja akcji oraz nabycie przez Cyfrowy Polsat udziałów w spółce Metelem Holding Company Limited

Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („**Spółka**”) informuje o następujących zdarzeniach dotyczących realizacji transakcji nabycia przez Spółkę udziałów spółki Metelem Holding Company Limited („**Metelem**”), podmiotu pośrednio dominującego spółki Polkomtel sp. z o.o., operatora sieci komórkowej „Plus” („**Transakcja**”):

1. Spełnienie się warunków istotnej umowy zawartej przez Spółkę

W dniu 7 maja 2014 roku spełniły się ostatnie warunki, od których spełnienia uzależnione były zobowiązania stron do przystąpienia do realizacji transakcji na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej przez Spółkę z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („**EBOR**”) w dniu 19 grudnia 2013 r., o której Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 27/2013 z 19 grudnia 2013 r. („**Umowa Inwestycyjna z EBOR**”).

Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej z EBOR w dniu 7 maja 2014 roku Spółka zawarła z EBOR Umowę Ramową (ang. Framework Agreement) („**Umowa Ramowa**”), w której Spółka zobowiązała się do działania zgodnie z wymogami działalności stosowanymi przez EBOR (EBRD Designated Performance Requirements) oraz wytycznymi antykorupcyjnymi EBOR (EBRD Anti-Corruption Guidelines). Umowa Ramowa określa zobowiązania Spółki, w szczególności w zakresie ochrony środowiska, w związku z nabyciem przez EBOR akcji Spółki w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów Metelem i pozostaje w mocy do dnia posiadania przez EBOR nie mniej niż 67,6% pakietu akcji Spółki nabytego przez EBOR w ramach Transakcji (patrz również punkt 2 poniżej). Umowa została zawarta zgodnie z prawem angielskim, a wszelkie spory z niej wynikłe zostały poddane arbitrażowi London Court of International Arbitration bądź jurysdykcji sądów angielskich. Ponadto, w dniu 7 maja 2014 roku EBOR dostarczona została opinia prawna w zakresie określonych zagadnień prawa polskiego, której wydanie EBOR stanowiło jeden z warunków przystąpienia do realizacji Umowy Inwestycyjnej z EBOR.

W związku ze spełnieniem się wszystkich warunków określonych w Umowie Inwestycyjnej z EBOR, jak również w umowie inwestycyjnej z pozostałymi współnikami Metelem, o której Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 22/2013 z dnia 14 listopada 2013 r. (łącznie „**Umowy Inwestycyjne**”), w dniu 7 maja 2014 roku strony Umów Inwestycyjnych przystąpiły do zamknięcia Transakcji.

Ostatnie wydarzenia

**Raport bieżący nr 40, cd.
8 maja 2014 r.**

2. Emisja warrantów subskrypcyjnych, akcji serii I oraz serii J oraz nabycie przez Spółkę udziałów w spółce Metelem
W ramach procedury zamknięcia Transakcji w dniu 7 maja 2014 roku Spółka zawarła umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych ze wszystkimi współnikami Metelem, tj. EBOiR oraz spółkami Karswell Limited („**Karswell**”), Sensor Overseas Limited („**Sensor**”) oraz Argumenol Investment Company Limited („**Argumenol**”), w wyniku których Spółka zaferowała współnikom Metelem do objęcia imienne warrantu subskrypcyjnego, a każdy ze współników przyjął ofertę Spółki i objął nieodpłatnie imienne warrantu subskrypcyjnego, w ten sposób że:

- a) EBOR objął 47.260.690 imienne warrantu subskrypcyjnego serii I;
- b) Karswell objął 157.988.268 imienne warrantu subskrypcyjnego serii J;
- c) Sensor objął 27.880.274 imienne warrantu subskrypcyjnego serii J; oraz
- d) Argumenol objął 58.063.948 imienne warrantu subskrypcyjnego serii J,

wszystkie uprawniające do uprawnia do objęcia akcji Spółki w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 stycznia 2014 r.

W wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych, o których mowa powyżej, w dniu 7 maja 2014 r. współnicy Metelem złożyli oświadczenia o objęciu akcji serii I oraz serii J Spółki, jak również opłacili akcje nowej emisji wkładem niepieniężnym w postaci udziałów Metelem należących do tych współników (cena emisyjna jednej akcji opłacanej w ten sposób wyniosła 21,12 zł). W rezultacie Spółka nabyła własność 2.000.325 udziałów Metelem, reprezentujących 100% kapitału i głosów w tej spółce.

W zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów Metelem objętych zostało 291.193.180 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,04 zł każda, w tym:

- i. 47.260.690 akcji serii I objętych przez EBOR oraz
- ii. łącznie, 243.932.490 akcji serii J objętych przez, odpowiednio, Karswell (157.988.268 akcji serii J), Sensor (27.880.274 akcji serii J) oraz Argumenol (58.063.948 akcji serii J).

Łączna cena emisyjna akcji objętych przez współników Metelem wyniosła 6.149,9 mln zł (wartość ewidencyjna tych udziałów w księgach Spółki wynosi 5.957.812.462,80 zł). Akcje serii I oraz serii J zostaną wydane współnikom Metelem z chwilą zapisania akcji objętych przez danego współnika Metelem na jego rachunku papierów wartościowych. Niezwłocznie po uzyskaniu informacji w tej sprawie Spółka poinformuje o tym fakcie w odrębnym raporcie bieżącym.

Karswell oraz Argumenol są spółkami pośrednio zależnymi Zygmunta Solorza-Żaka –Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Sensor jest spółką zależną Heronima Ruty – członka Rady Nadzorczej Spółki.

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący nr 40, cd. 8 maja 2014 r.

Nabyte udziały Metelem zostały uznane za aktywa o znacznej wartości ze względu na fakt, że ich łączna wartość przekroczyła 10% przychodów za ostatnie cztery kwartały obrotowe. Nabyte udziały Metelem stanowią długoterminową inwestycję kapitałową Spółki.

Nabycie przez Spółkę wszystkich udziałów Metelem oznacza spełnienie warunku dla wypłaty dywidendy wskazanego w § 1 ust. 3(ii) oraz § 2 ust. 2(ii) uchwały nr 20 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 kwietnia 2014 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2013.

Raport bieżący nr 41 8 maja 2014 r.

Uchwała Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w sprawie warunkowej rejestracji akcji serii I oraz akcji serii J

Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) informuje, że uchwałą nr 454/14 z dnia 7 maja 2014 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych („KDPW”) postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych:

- i. do 47.260.690 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,04 PLN każda („**Akcje Serii I**”) i nadać im kod PLCFRPT00013, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Spółki oznaczone kodem PLCFRPT00013; oraz
- ii. do 243.932.490 akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki o wartości nominalnej 0,04 PLN każda („**Akcje Serii J**”) i nadać im kod PLCFRPT00021, pod warunkiem dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Rejestracja Akcji Serii I nastąpi w terminie trzech dni od dnia otrzymania przez KDPW dokumentów, o których mowa w § 17 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz decyzji spółki prowadzącej rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Spółki oznaczone kodem PLCFRPT00013, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu.

Rejestracja Akcji Serii J nastąpi w terminie trzech dni od dnia otrzymania przez KDPW dokumentów, o których mowa w § 17 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz dokumentów potwierdzających dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Informacja o zarejestrowaniu Akcji Serii I oraz Akcji Serii J pod kodem, odpowiednio, PLCFRPT00013 i PLCFRPT00021 zostanie przekazana w formie raportu bieżącego po przekazaniu przez KDPW komunikatu w tej sprawie.

Ostatnie wydarzenia

Komunikat prasowy **7 maja 2014 r.**

Gala KSW 27 „Cage Time” w PPV Cyfrowego Polsatu i IPLI

W Cyfrowym Polsacie i IPLI można już zamawiać dostęp do 27 Gali Konfrontacji Sztuk Walki, która odbędzie się 17 maja br. w Ergo Arenie Gdańsk-Sopot. Podczas gali KSW 27 „Cage Time” zadebiutuje nowa arena walki współczesnych gladiatorów. Pojedyńki nie będą odbywać się jak dotychczas w ringu, a w okrągłej klatce. Wydarzenie będą mogli obejrzeć na żywo w systemie „pay-per-view” (PPV) abonenci Cyfrowego Polsatu oraz użytkownicy największej telewizji internetowej IPLA. Dostęp do gali, również w jakości HD, kosztuje 40 zł. Specjalnie dla widzów PPV zostanie przygotowane studio, które poprowadzą znakomici dziennikarze Polsatu Sport.

Komunikat prasowy **8 maja 2014 r.**

Plus wchodzi do Grupy Polsat. Cyfrowy Polsat finalizuje transakcję nabycia Metelem

7 maja br., w rezultacie spełnienia warunków zawieszających Cyfrowy Polsat sfinalizował transakcję nabycia Metelem, spółki kontrolującej pośrednio 100% udziałów Polkomtel. Operator sieci Plus wchodzi do Grupy Polsat, która staje się największą grupą medialno-telekomunikacyjną w regionie oraz jednym z największych polskich przedsiębiorstw.

- (...) Jestem dumny, gdyż Cyfrowy Polsat staje się w ten sposób największą prywatną firmą w Polsce, zbudowaną od podstaw dzięki polskiemu, rodzimemu kapitałowi. Cyfrowy Polsat wraz z Polkomtelem jest liderem na polskim rynku medialno-telekomunikacyjnym i jestem przekonany, że połączony potencjał obydwu podmiotów pozwoli im tę pozycję umocnić. Dodatkowym powodem do satysfakcji jest dla mnie nasze partnerstwo w tej transakcji z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, którego zaangażowanie stanowi istotne potwierdzenie słuszności naszej strategii i sposobu jej realizacji – mówi Zygmunt Solorz-Żak, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Cyfrowy Polsat S.A.

7 maja br. Cyfrowy Polsat spłacił całość zadłużenia z tytułu kredytu niepodporządkowanego udzielonego w 2011 r. (486 mln zł na koniec 2013 r.) oraz obligacji Senior Secured Notes wyemitowanych przez Cyfrowy Polsat Finance AB (publ) (1,439 mld zł na koniec 2013 r.). Środki na spłatę zadłużenia pochodziły z umowy kredytu zawartej przez Cyfrowy Polsat 11 kwietnia br. z konsorcjum banków polskich i zagranicznych.

- Dzięki refinansowaniu zadłużenia Cyfrowego Polsatu nie tylko zrealizowaliśmy jeden z warunków zawieszających transakcję, ale także uzyskaliśmy znacznie lepsze warunki finansowania oraz wyeliminowaliśmy ekspozycję walutową naszego zadłużenia. Ponadto nowa umowa kredytowa pozwoli na refinansowanie części zadłużenia grupy Metelem na warunkach znacznie lepszych niż obecne - mówi Tomasz Szelaąg, Członek Zarządu ds. Finansowych, Cyfrowy Polsat S.A.

- Dzięki tej transakcji zarówno Cyfrowy Polsat, jak i Polkomtel zyskają nowe możliwości rozwoju w dynamicznie zmieniającym się i bardzo konkurencyjnym otoczeniu rynkowym. Jestem przekonany, że wspólnie ze spółką Polkomtel efektywnie wykorzystamy szanse rynkowe i atuty naszych firm – dodaje Dominik Libicki, Prezes Zarządu, Cyfrowy Polsat S.A.

Ostatnie wydarzenia

Komunikat prasowy
8 maja 2014 r.

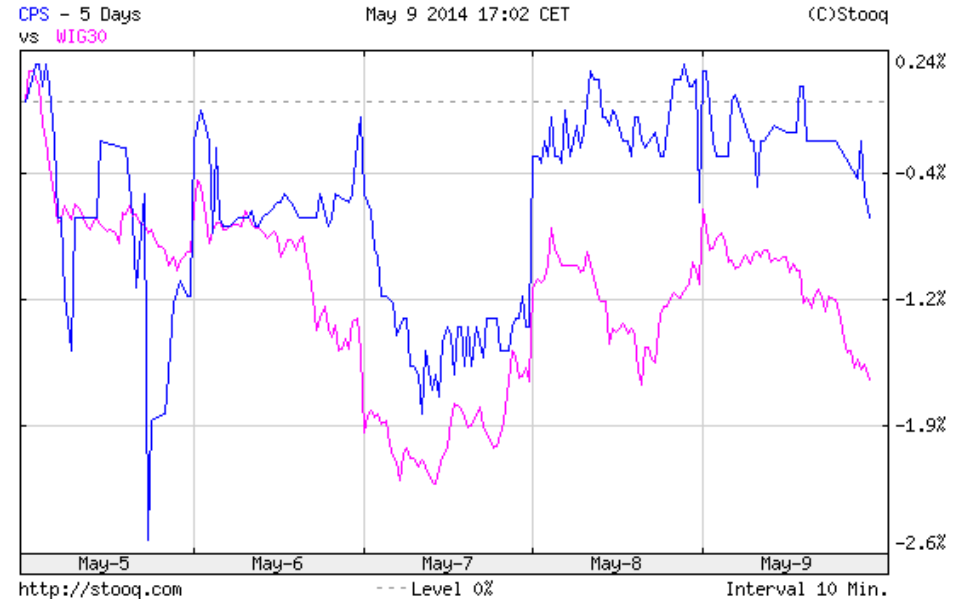
Dwa razy więcej Internetu LTE w Cyfrowym Polsacie!

Cyfrowy Polsat wprowadza nową ofertę internetową, a w niej dwa razy więcej Internetu LTE. Użytkownik może wykorzystać w ramach pakietu co miesiąc nawet 60 GB, a do tego dodatkowych 50 GB w nocy. W ramach wyższych abonamentów klienci mogą bez limitu przeglądać strony WWW i korzystać z zasobów największej telewizji internetowej IPLA. W nowej ofercie najniższy abonament to wciąż jedynie 14,90 zł miesięcznie, a w nim pakiet 2 GB!

Z nowej oferty mogą skorzystać zarówno nowi klienci, jak i przedłużający umowę na Internet w Cyfrowym Polsacie. Jest to atrakcyjna propozycja dla uczestników programu smartDOM (aż 20 GB już za 39 zł/mies.). Dwa razy więcej internetu LTE dostępne jest również z Internetem domowym LTE (alternatywa dla internetu stacjonarnego) oraz w promocji „Internet na próbę”.

Akcje Cyfrowego Polsatu

Data	Cena maksymalna (PLN)	Cena minimalna (PLN)	Cena zamknięcia (PLN)	Zmiana ceny zamknięcia (%)	Wartość obrotu (tys. PLN)
05-05-2014	20,80	20,10	20,50	-1,44%	2 542
06-05-2014	20,74	20,58	20,73	1,12%	4 168
07-05-2014	20,63	20,35	20,46	-1,30%	6 497
08-05-2014	20,82	20,59	20,62	0,78%	3 278
09-05-2014	20,80	20,57	20,60	-0,10%	4 665



Najbliższe wydarzenia

01 – 15 maja 2014 r.	Okres zamknięty przed publikacją wyników za I kwartał 2014 r.
15 maja 2014 r.	<p>Publikacja raportu kwartalnego za I kwartał 2014 r.</p> <p>Harmonogram publikacji raportu kwartalnego za I kwartał 2014 r.:</p> <p>7:00 Publikacja raportu kwartalnego w systemie ESPI</p> <p>8:00 Publikacja raportu kwartalnego na naszej stronie internetowej www. cyfrowypolsat.pl/inwestor</p> <p>10:00 Spotkanie z inwestorami i analitykami</p> <p>12:00 Spotkanie z dziennikarzami</p> <p>16:00 (CET) Telekonferencja z inwestorami i analitykami</p> <p>Szczegóły konferencji:</p> <p>Data: 15 maja 2014 r.</p> <p>Godzina: 16:00 (Warszawa), 15:00 (Londyn), 10:00 (Nowy Jork)</p> <p>Numer telefonu: +44 (0) 1452 555 566 (międzynarodowy); 22 307 0118 lub 00 800 121 2655 (Polska)</p> <p>Kod konferencji: 35998037</p>