

Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

24 – 30 marca 2014

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	24.03	<p>Parkiet: Walka o klienta nie będzie łatwa</p> <p>Już wszystkie trzy największe sieci komórkowe w kraju zawiązały alianse z bankami i ogłosiły zamiar oferowania usług finansowych pod własnymi markami. Żaden z telekomów nie pokazał jeszcze pełnej oferty usług finansowych, ale Plus i T-Mobile są tego najbliższe.</p> <p>Orange Polska, który ogłosił kooperację z mBankiem w ubiegłym tygodniu, nie podał żadnych założeń biznesowych i finansowych projektu. Przemysław Sawala – Uryasz, analityk UniCredit CAIB zakłada, że projekt mógłby przełożyć się korzystnie na EBIDTA Orange za sprawą podniesienia poziomu lojalności abonentów.</p>
	25.03	<p>Rzeczpospolita: Internetowa wojna w komórkach na kartę</p> <p>Marzec przyniósł wysyp promocji mobilnego internetu w taryfach dla telefonów na kartę (pre-paid). Promocje wprowadzili T-Mobile i Plus, który dodatkowo oferuje testy usługi wspólnie z Cyfrowym Polsatem. Jeszcze przed wakacjami mają się pojawić proste oferty z Internetem w roamingu. Jest to związane m.in. z rosnącym odsetkiem użytkowników usług pre-paid korzystających ze smartfonów.</p> <p>Operatorzy komórkowi dążą do tego, aby użytkownicy telefonów na kartę korzystali z internetu więcej niż dotychczas. Ze sprawozdań operatorów wynika, że klient telefonu na kartę przynosi kilka razy niższe przychody niż klient abonamentowy, zużywa również znacznie mniej transferu.</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	25.03	<p>Rzeczpospolita: Agora jest otwarta na alianse i przejęcia</p> <p>- Jesteśmy otwarci na alianse i kooperacje, które będą nas zbliżały do celu: zwiększenia skali naszej działalności i poprawy jej wyników finansowych – mówi Bartosz Hojka, nowy prezes Agory. Agora bierze pod uwagę akwizycje o dużej skali, ale nie będzie kupować drogo. Grupa mediowa miała na koniec 2013 r. 171,4 mln zł gotówki i jej ekwiwalentów oraz otwartą linię kredytową do 100 mln zł. Jednym z sektorów, w którym grupa może rozwijać się m.in. przez akwizycje, jest telewizja.</p>
	26.03	<p>Rzeczpospolita: Klientów Play połączy T-Mobile</p> <p>Play ogłosił, że będzie stopniowo zmieniał głównego partnera infrastrukturalnego. Będzie korzystał z sieci T-Mobile Polska w celu świadczenia usług klientom, którzy znajdują się poza zasięgiem jego własnych masztów. Wartości siedmioletniego kontraktu nie ujawniono, ale można go szacować na 600-700 mln zł. Umowa z T-Mobile dotyczy wszystkich częstotliwości i technologii, ale klienci Play nadal będą mogli korzystać także z zasięgu Plusa i Orange.</p> <p>Parkiet: Najpierw aukcja LTE</p> <p>Maciej Kotlicki, członek zarządu Midasa, zapewnił, że nie zapadła jeszcze decyzja, która z firm z portfela Solorza-Żaka wystartuje w aukcji. Przedstawiciele Midasa uzależniają start firmy w aukcji od dostępu do środków finansowych oraz ostatecznego kształtu dokumentacji aukcyjnej. Z uwagi na niepewność związaną z aukcją i jej efektami, spółka jeszcze nie podała prognoz.</p>

Prasa o nas

Data

Prasa o rynku TMT w Polsce

27.03

Puls Biznesu: Multimedia wrócą na giełdę

Multimedia Polska, numer trzy na rynku kablówek, planują ponowny debiut na GPW. Przeprowadzenie oferty planowane jest na II kw. 2014 r., zależnie od warunków rynkowych. Właściciele zdjęli spółkę z parkietu po 5 latach notowań w 2011 r., bo uznali, że niska płynność zaniża wycenę. Potem próbowali sprzedać spółkę poza parkietem, ale bez sukcesu.

Kurs porównywalnych operatorów na zagranicznych parkietach oscyluje wokół 9-krotności EBIDTA prognozowanej na 2014 r. Według analityków, przy uwzględnieniu zadłużenia Multimediów mogłoby to oznaczać wycenę całej spółki na poziomie 2-2,2 mld zł, a wartość oferty – na 1 mld zł.

Rzeczpospolita: Puls dowodzi, że jedna sieć LTE ma realne szanse

Zarząd T-Mobile przekonuje, że przeszkody natury prawnej, standaryzacyjnej i biznesowej uniemożliwiają w praktyce budowę jednej wspólnej sieci przez więcej niż dwóch operatorów na częstotliwości 800 MHz. Za budową jednej wspólnej lub czterech współpracujących sieci 800 MHz opowiadają się P4, grupa Polkomtelu, KIGeIT i ECTA.

Wczoraj Plus udowodnił, że techniczne i standaryzacyjne problemy przy budowie wspólnej sieci można przezwyciężyć. Przeprowadził pierwszy na świecie testowy pokaz agregacji 2x15 MHz pasma z zakresu 800 MHz używając technologii LTE-Advanced. Do tej pory dostawcy, a za nimi T-Mobile, wskazywali, że nie da się połączyć w jedną szeroką infostradę więcej niż 20 MHz pasma. Urządzenia i obsługę techniczną testu zapewnił Huawei, a osiągnięta w czasie testu przepływność wyniosła maksymalnie 225 Mb/s (dziś najszybszy mobilny Internet ma prędkość do 150 Mb/s).

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	28.03	<p>Rzeczpospolita: Telekomy mają więcej za mniej</p> <p>Z danych przygotowanych przez Equinox Polska i dom mediowy Starlink wynika, że wydatki operatorów na reklamę kurczą się, ale ich obecność w mediach – nie. Gros wydatków reklamowych firm telekomunikacyjnych powędrowało do telewizji. Z szacunków Starlinka wynika, że na czysto (po odliczeniu rabatów) wydatki reklamowe telekomów w 2013 r. spadły o 175 mln zł do 875 mln zł. Operatorzy tną budżety na reklamę, a z informacji „Rz” wynika, że ta tendencja utrzyma się w 2014 r. Ponadto Starlink wskazuje, że telekomy obecnie inwestują w nowe technologie, a te wymagają największych nakładów finansowych.</p>
<p>Parkiet: Cyfrowy Polsat</p> <p>Analitycy Deutsche Banku podwyższyli cenę docelową akcji spółki do 22,6 zł z 22 zł podtrzymując zalecenie „trzymaj”.</p>	29.03	<p>Gazeta Wyborcza: Stopklatka TV w czołówce kanałów filmowych</p> <p>Dwa tygodnie temu nadawanie rozpoczął pierwszy kanał filmowy w ramach naziemnej telewizji cyfrowej w Polsce – Stopklatka TV. Zdobył 0,52% udziału w rynku i wyprzedził AXN czy Kino Polska. – <i>Cieszymy się ze wstępnych wyników, zwłaszcza, że nie mamy jeszcze pełnego zasięgu technicznego</i> – mówi Agnieszka Sadowska, członek zarządu Stopklatka TV. Kanał ma na razie 60% zasięgu i jest dostępny w naziemnej telewizji cyfrowej, a także w Cyfrowym Polsacie, nc+ oraz kilku sieciach kablowych. W ciągu roku Stopklatka TV planuje zdobyć 1% udziału w widowni, docelowo nawet 2,5%.</p>

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący nr 18 z dnia 27 marca 2014 r.

Ujawnienie informacji opóźnionej

Zarząd Cyfrowego Polsatu S.A. („Spółka”) niniejszym informuje o podjęciu decyzji o podaniu do publicznej wiadomości treści informacji poufnej, w odniesieniu do której Spółka podjęła decyzję o opóźnieniu jej ujawnienia, a która została przekazana Komisji Nadzoru Finansowego wraz z informacją o opóźnieniu jej ujawnienia w dniu 21 marca 2014 r. (opóźnienie ujawnienia nastąpiło na podstawie art. 57 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 oraz § 2 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 kwietnia 2006 r. sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta, oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnianiem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych).

Informacją poufną, której ujawnienie zostało opóźnione, było rozpoczęcie kluczowego etapu negocjacji zmierzających do zawarcia umów z Mobyland Sp. z o.o. i Polkomtel Sp. z o.o. dotyczących świadczenia usług transmisji danych na rzecz Spółki.

Raport bieżący nr 19 z dnia 27 marca 2014 r.

Zawarcie Porozumienia dot. świadczenia Usług Transmisji Danych z Mobyland Sp. z o.o. oraz zawarcie znaczącej umowy dot. świadczenia Usług Transmisji Danych z Polkomtel Sp. z o.o.

Zarząd Cyfrowego Polsatu S.A. („Spółka”) niniejszym informuje, że w wyniku rozmów i negocjacji dotyczących zawarcia umów z Mobyland Sp. z o.o. („Mobyland”) oraz Polkomtel Sp. z o.o. („Polkomtel”) w zakresie świadczenia usług transmisji danych, informację o których Spółka przekazała Komisji Nadzoru Finansowego oraz podała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 18/2014 z dnia 27 marca 2014 r., w dniu 27 marca 2014 r. zostało podpisane kolejne porozumienie („Porozumienie”) do umowy dotyczącej świadczenia Usług Transmisji Danych zawartej pomiędzy Spółką a Mobyland, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2010 z dnia 16 grudnia 2010 r.

Porozumienie określa w szczególności nową stawkę jednostkową za 1 MB danych oraz sposób rozliczenia niewykorzystanych pakietów z poprzednich zamówień, a także precyzuje wielkość i warunki kolejnego zamówienia, które Spółka zamierza złożyć za pośrednictwem Polkomtel.

W ramach Zamówienia nr 3, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 23/2012 z dnia 28 września 2012 r., Cyfrowy Polsat zamówił, na potrzeby świadczenia usług dostępu do Internetu, pakiet danych o wielkości 31 mln GB. Na koniec 2013 r. pakiet niewykorzystanych danych, zgodnie ze stawką jednostkową równą 0,00645 PLN netto za 1 MB ustaloną dla Zamówienia nr 3, wynosił ok. 17,8 mln GB.

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący nr 19. cd. z dnia 27 marca 2014 r.

W ramach podpisanego Porozumienia, strony ustaliły nową, niższą stawkę jednostkową za 1 MB w ramach Usługi Transmisji Danych w wysokości 0,00477 PLN netto i zdecydowały, że pozostający niewykorzystany na koniec 2013 r., a już opłacony pakiet danych zostanie przeliczony zgodnie z nową stawką. Tym samym, w wyniku Porozumienia, wielkość niewykorzystanego, a opłaconego pakietu danych, pozostającego do dyspozycji Spółki na koniec 2013 r., do wykorzystania w technologiach HSPA+ i LTE wynosi ok. 20,1 mln GB.

Biorąc pod uwagę szybkie tempo wzrostu liczby abonentów usługi internetowej oraz średniego zużycia danych na jednego abonenta, Zarząd Spółki szacuje, iż obecnie niewykorzystany pakiet danych wystarczyłby na zaspokojenie potrzeb związanych ze świadczeniem usług dostępu do Internetu jedynie przez najbliższe kwartały. Zamiarem Zarządu jest stworzenie rezerwy pakietu danych, która umożliwi swobodny rozwój usług dostępu do Internetu w średnim terminie.

W związku z powyższym w dniu 27 marca 2014 r. została podpisana umowa ramowa („Umowa”) pomiędzy Spółką a Polkomtel, dotycząca zasad współpracy pomiędzy stronami w zakresie związanym z zapewnieniem świadczenia Usług Transmisji Danych przez Polkomtel na rzecz Spółki. Strony ustaliły że datą obowiązywania i momentu startu komercyjnego wynikającego z zapisów niniejszej Umowy będzie dzień 1 stycznia 2014 r.

W ramach powyższej Umowy Polkomtel zapewni Spółce dostęp do usługi bezprzewodowej transmisji danych, realizowanej w oparciu o technologię LTE, HSPA+, HSPA oraz EDGE. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, a jej wartość zdefiniowana zostanie na podstawie odrębnych zamówień składanych przez Spółkę, dotyczących zakupu Usługi Transmisji Danych, wyrażonej jako ilość GB.

W dniu podpisania Umowy Spółka złożyła do Polkomtel Zamówienie nr 1 zakładające zakup Usługi Transmisji Danych o wielkości 61 milionów GB z gwarantowanym okresem ważności tego Zamówienia do dnia 31 grudnia 2016 r. oraz ceną jednostkową równą 0,00477 PLN netto za 1 MB. Łączna wartość Zamówienia nr 1 wynosi 297.953.280 PLN netto (dwieście dziewięćdziesiąt siedem milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych), a płatność z jego tytułu będzie realizowana na rzecz Polkomtel w miesięcznych ratach, naliczanych począwszy od stycznia 2014 roku w następujący sposób:

- (i) za każdy miesiąc od stycznia 2014 r. do grudnia 2014 r. – w kwocie 6.666.666,67 PLN netto, co łącznie stanowi kwotę 80,00 mln PLN netto w 2014 r.;
- (ii) za każdy miesiąc od stycznia 2015 r. do grudnia 2015 r. – w kwocie 10.000.000,00 PLN netto, co łącznie stanowi kwotę 120,00 mln PLN netto w 2015 r.;
- (iii) za każdy miesiąc od stycznia 2016 r. do grudnia 2016 r. – w kwocie 8.162.773,33 PLN netto, co łącznie stanowi kwotę 97,95 mln PLN netto w 2016 r.

Ostatnie wydarzenia

Raport bieżący nr 19. cd. z dnia 27 marca 2014 r.

Warunki powyższej Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych przy tego typu umowach.

Umowa została uznana za znaczącą w związku z tym, że jej wartość przekracza 10% przychodów za ostatnie cztery kwartały obrotowe.

Podsumowując, na początku 2014 r. w ramach podpisanego Porozumienia z Mobyland oraz zawartej Umowy ramowej z Polkomtel i złożonego do Polkomtel Zamówienia nr 1, Spółka dysponowała łącznym pakietem danych wynoszącym ok. 80 mln GB.

Powyższy pakiet zabezpiecza średnioterminowe potrzeby biznesowe Spółki, a niższa stawka jednostkowa za 1 MB pozwoli Spółce stworzyć jeszcze bardziej atrakcyjną ofertę dla klientów, co może przełożyć się na szybsze tempo pozyskiwania abonentów usługi internetowej oraz większą rentowność świadczonych usług telekomunikacyjnych.

Podpisanie powyższej Umowy jest istotnym elementem realizacji strategii Spółki zakładającej świadczenie klientom usługi zintegrowanej, której istotnym elementem jest usługa dostępu do Internetu.

Ostatnie wydarzenia

Komunikat prasowy 26 marca 2014 r.

Nowe rozwiązania technologiczne!

Plus i Cyfrowy Polsat zaprezentowały możliwości LTE-Advanced w paśmie 2x15 MHz na częstotliwości 800 MHz, a osiągnięta testowo prędkość aż 225 Mb/s to możliwa szybkość dla wszystkich Polaków, gdy państwo polskie zdecyduje się na koncepcję jednej sieci dla wszystkich operatorów.

Dziś w zasięgu sieci LTE Cyfrowego Polsatu i Plusa jest już 26 mln Polaków, czyli 2 na 3 mieszkańców naszego kraju i ok. 10 000 miejscowości. Częstotliwość 800 MHz pozwala na dotarcie z sygnałem nawet do najłabiej zurbanizowanych obszarów kraju, a połączenie całego pasma 800MHz w jedną całość pozwala na uzyskanie maksymalnych parametrów jakościowych usługi dla wszystkich klientów operatorów mobilnych działających w Polsce.

Wkrótce Plus oraz Cyfrowy Polsat jako pierwsi na rynku polskim zaproponują klientom smartfony ze zintegrowanym tunerem DVB-T, które umożliwiają oglądanie kanałów nadawanych w ramach naziemnej telewizji cyfrowej. Takie rozwiązanie zapewnia najbardziej efektywne wykorzystanie pasma do transmisji telewizji, nie korzysta z internetowej transmisji danych i nie generuje kosztów z nią związanych. Dzięki nowym urządzeniom klient będzie mógł oglądać wszystkie bezpłatne kanały naziemnej telewizji cyfrowej, zarówno w jakości SD, jak i HD, a także planowane jest wdrożenie dostępu do płatnej oferty usługi TV Mobilna, która dzisiaj oferuje pakiet 8 telewizyjnych i 12 radiowych kodowanych kanałów premium.

Komunikat prasowy 28 marca 2014 r.

Nowe Internetowe Centrum Obsługi Klienta Cyfrowego Polsatu

Cyfrowy Polsat uruchomił nową wersję Internetowego Centrum Obsługi Klienta (ICOK), która pozwala na samodzielne zarządzanie kontem klienckim przez Internet w znacznie szerszym niż dotychczas zakresie i upraszcza proces realizowania płatności, nawet za wiele usług jednocześnie. Nowa platforma umożliwia dokupowanie i modyfikowanie pakietów telewizyjnych i internetowych, obsługiwanie dostępu do materiałów wideo w ramach usług VOD, PPV i serwisów online oraz skorzystanie z innych usług operatora.

Akcje Cyfrowego Polsatu

Data	Cena maksymalna (PLN)	Cena minimalna (PLN)	Cena zamknięcia (PLN)	Zmiana ceny zamknięcia (%)	Wartość obrotu (tys. PLN)
24-03-2014	21,19	20,61	20,90	-0,38%	5 009
25-03-2014	21,20	20,62	20,62	-1,34%	6 394
26-03-2014	20,94	20,61	20,85	1,12%	4 673
27-03-2014	20,99	20,67	20,83	-0,10%	4 257
28-03-2014	21,40	20,95	21,18	1,68%	8 000



Najbliższe wydarzenia

3 kwietnia 2014 r.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
1 maja – 15 maja 2014 r.	Okres zamknięty przez publikacją wyników za I kwartał 2014 roku
15 maja 2014 r.	Publikacja raportu kwartalnego za I kwartał 2014 roku