



Cyfrowy Polsat S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Lubinowej 4A, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000010078)

Aneks nr 2 do prospektu emisyjnego akcji spółki Cyfrowy Polsat S.A. zatwierdzonego w dniu 28 kwietnia 2014 roku decyzją Komisji Nadzoru Finansowego („Prospekt”)

Niniejszy Aneks nr 2 do Prospektu („Aneks”) został sporządzony na podstawie art. 51 ust. 1 Ustawy o Ofercie. Terminy pisane wielką literą w niniejszym Aneksie, które nie zostały w nim zdefiniowane, mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Informacja o spełnieniu się warunków zamknięcia Transakcji

W dniu 7 maja 2014 roku spełniły się ostatnie Warunki Zamknięcia, od których spełnienia uzależnione były zobowiązania stron Umów Inwestycyjnych do przystąpienia do realizacji Transakcji. W szczególności, w dniu 7 maja 2014 roku spłacona została całość zadłużenia wynikającego z lub powołanego w Umowie Kredytów oraz Umowie Dotyczącej Obligacji Senior Notes. Środki na spłatę zadłużenia pochodziły z Nowego Kredytu Terminowego udzielonego Spółce na podstawie Nowej Umowy Kredytów z dnia 11 kwietnia 2014 roku. W celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności wynikających z Nowej Umowy Kredytów, w dniu 7 maja 2014 roku podmioty z Grupy zawarły umowy i dokonały innych czynności dotyczących ustanowienia na rzecz Nowego Agenta Zabezpieczeń obciążeń na aktywach należących do majątku Grupy opisanych szczegółowo w rozdziale „Opis działalności Grupy Polsat – Istotne umowy – Umowy refinansowania – Zabezpieczenia”. Ponadto, w dniu 7 maja 2014 roku Spółka zawarła z EBOiR umowę ramową (*framework agreement*), w której Spółka zobowiązała się m.in. do działania zgodnie z wymogami działalności EBOiR (*EBRD Designated Performance Requirements*), w szczególności w zakresie ochrony środowiska, oraz wytycznymi antykorupcyjnymi EBOiR (*EBRD Anti-Corruption Guidelines*). W dniu 7 maja 2014 roku EBOiR dostarczona również została opinia prawna w zakresie określonych zagadnień prawa polskiego w kontekście Transakcji w brzmieniu uzgodnionym w Umowie Inwestycyjnej II.

W związku z powyższym, w Prospekcie wprowadzono następujące zmiany:

Szósty akapit w punkcie „*Transakcja – Opis Transakcji*” otrzymuje następujące brzmienie:

W dniu 7 maja 2014 roku spłacona została całość zadłużenia wynikającego z lub powołanego w Umowie Kredytów oraz Umowie Dotyczącej Obligacji Senior Notes. Środki na spłatę zadłużenia, o którym mowa powyżej, pochodziły z Nowego Kredytu Terminowego udzielonego Spółce na podstawie Nowej Umowy Kredytów z dnia 11 kwietnia 2014 roku.

Jako siódmy akapit w punkcie „*Transakcja – Opis Transakcji*” dodano następującą informację:

W dniu 7 maja 2014 roku Spółka zawarła z EBOiR umowę ramową (*framework agreement*), w której Spółka zobowiązała się m.in. do działania zgodnie z wymogami działalności EBOiR (*EBRD Designated Performance Requirements*), w szczególności w zakresie ochrony środowiska, oraz wytycznymi antykorupcyjnymi EBOiR (*EBRD Anti-Corruption Guidelines*). Umowa ramowa określa zobowiązania Spółki w związku z nabyciem przez EBOiR akcji Spółki w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów Metelem i pozostaje w mocy do dnia posiadania przez EBOiR nie mniej niż 67,6% pakietu akcji Spółki nabytego przez EBOiR w ramach Transakcji. 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. W dniu 7 maja 2014 roku EBOiR dostarczona została opinia prawna w zakresie określonych zagadnień prawa polskiego w kontekście Transakcji w brzmieniu uzgodnionym w Umowie Inwestycyjnej II.

Trzeci akapit w punkcie „*Transakcja – Refinansowanie*” otrzymuje następujące brzmienie:

Wpłata środków na podstawie Nowej Umowy Kredytów przeznaczonych na spłatę zadłużenia opisanego powyżej nastąpiła w dniu 6 maja 2014 roku. W dniu 7 maja 2014 roku, nastąpiła spłata całości zadłużenia Spółki z tytułu Umowy Kredytów oraz wykonanie zobowiązania CP Finance do zapłaty kwot należnych z tytułu Obligacji Senior Notes. W związku z powyższym spłata dotychczasowego zadłużenia w celu spełnienia warunku zamknięcia Transakcji w postaci Refinansowania nastąpiła w dniu 7 maja 2014 roku. Na dzień 28 lutego 2014 roku zadłużenie z tytułu Umowy Kredytów wynosiło 493,4 mln PLN, natomiast zadłużenie z tytułu Obligacji Senior Notes wynosiło 1.460,6 mln PLN.

Czwarty akapit w punkcie „*Transakcja – Refinansowanie*” otrzymuje następujące brzmienie:

W związku z Refinansowaniem, w dniu 7 maja 2014 roku przez podmiot pełniący funkcję agenta ds. zabezpieczeń w ramach Umowy Kredytów oraz Umowy Dotyczącej Obligacji Senior Notes podpisane zostały dokumenty dotyczące zwolnienia wszelkich zabezpieczeń spłaty wierzytelności wynikających z Umowy Kredytów oraz Obligacji Senior Notes (opis tych zabezpieczeń został zamieszczony w rozdziale „Opis działalności Grupy Polsat—Istotne umowy—Umowy finansowania—Zabezpieczenia”). W dniu podpisania dokumentów dotyczących zwolnienia zabezpieczeń, tj. w dniu 7 maja 2014 roku Spółka oraz właściwe spółki z Grupy zawarły umowy i dokonały innych czynności dotyczących ustanowienia zabezpieczeń wierzytelności wynikających z Nowej Umowy Kredytów (zobacz rozdział „Opis działalności Grupy Polsat—Istotne umowy—Umowy refinansowania—Zabezpieczenia”). Najpóźniej następnego dnia po podpisaniu dokumentów dotyczących zwolnienia zabezpieczeń z tytułu Umowy Kredytów i Obligacji Senior Notes oraz zawarcia umów zabezpieczenia w związku z Nową Umową Kredytów, tj. najpóźniej w dniu 8 maja 2014 roku Spółka oraz właściwe spółki z Grupy zobowiązane są do złożenia, do właściwych sądów oraz urzędu patentowego, stosownych wniosków o: (i) wykreślenie wpisu zastawów zwykłych i rejestrowych oraz hipotek ustanowionych na zabezpieczenie Umowy Kredytów i Obligacji Senior Notes oraz (ii) wpis zastawów zwykłych i rejestrowych oraz hipotek ustanowionych na zabezpieczenie Nowej Umowy Kredytów.

Ostatnie zdanie w drugim akapicie w punkcie „*Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Polsat – Zadłużenie – Zadłużenie finansowe*” otrzymuje następujące brzmienie:

W dniu 7 maja 2014 roku spłacona została całość zadłużenia wynikającego z lub powołanego w Umowie Kredytów oraz Umowie Dotyczącej Obligacji Senior Notes. Środki na spłatę zadłużenia, o którym mowa powyżej, pochodziły z Nowego Kredytu Terminowego udzielonego Spółce na podstawie Nowej Umowy Kredytów z dnia 11 kwietnia 2014 roku.

Informacja o przystąpieniu do zamknięcia Transakcji

W związku ze spełnieniem się wszystkich Warunków Zawieszających określonych w Umowach Inwestycyjnych w dniu 7 maja 2014 roku strony Umów Inwestycyjnych przystąpiły do zamknięcia (*closing*) Transakcji.

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, Sensor Overseas Limited oraz Argumenol Investment Company Limited, w wyniku których Spółka zaoferowała współnikom Metelem do objęcia Warranty Subskrypcyjne, a każdy ze współników przyjął ofertę Spółki i objął nieodpłatnie Warranty Subskrypcyjne, w ten sposób że: (a) EBOiR objął 47.260.690 Warrantów Serii I; (b) Karswell Limited objął 157.988.268 Warrantów Serii J; (c) Sensor Overseas Limited objął 27.880.274 Warranty Serii J; oraz (d) Argumenol Investment Company Limited objął 58.063.948 Warrantów Serii J.

W wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych, w rezultacie złożonych przez współników Metelem oświadczeń o objęciu Akcji Serii I oraz Akcji Serii J, jak również opłacenia Akcji Nowej Emisji wkładem niepieniężnym w postaci udziałów Metelem, Spółka nabyła własność 2.000.325 udziałów Metelem, reprezentujących 100% kapitału i głosów tej spółki.

W zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów Metelem Spółka wyemitowała 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 EBOiR oraz (ii) łącznie, 243.932.490 Akcji Serii J objętych przez, odpowiednio, Karswell Limited (157.988.268 Akcji Serii J), Sensor Overseas Limited (27.880.274 Akcji Serii J) oraz Argumenol Investment Company Limited (58.063.948 Akcji Serii J). Akcje Serii I oraz Akcje Serii J zostaną wydane odpowiednim współnikom Metelem z chwilą zapisania akcji objętych przez danego współnika Metelem na jego rachunku papierów wartościowych.

W związku z powyższym, w Prospekcie wprowadzono następujące zmiany:

Siódmy akapit w punkcie „*Transakcja – Opis Transakcji*” otrzymuje następujące brzmienie:

W związku ze spełnieniem się wszystkich Warunków Zawieszających określonych w Umowach Inwestycyjnych w dniu 7 maja 2014 roku strony Umów Inwestycyjnych przystąpiły do zamknięcia (*closing*) Transakcji. W ramach procedury zamknięcia Transakcji 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 zaoferowała do objęcia warrantu subskrypcyjnego, a każdy ze współników przyjął ofertę Spółki i objął nieodpłatnie warranty subskrypcyjne, w ten sposób że: (a) EBOiR objął 47.260.690 Warrantów Serii I; (b) Karswell objął 157.988.268 Warrantów Serii J; (c) Sensor objął 27.880.274 Warrantów Serii J; oraz (d) Argumenol objął 58.063.948 Warrantów Serii J. W wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych, w rezultacie złożonych przez współników Metelem oświadczeń o objęciu Akcji Serii I oraz Akcji Serii J, jak również opłacenia Akcji Nowej Emisji wkładem niepieniężnym w postaci udziałów Metelem, Spółka nabyła własność 2.000.325 udziałów Metelem, reprezentujących 100% kapitału i głosów tej spółki. W zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów Metelem Spółka wyemitowała 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 EBOiR 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). Akcje serii I oraz serii J zostaną wydane odpowiednim współnikom Metelem z chwilą zapisania akcji objętych przez danego współnika Metelem na jego rachunku papierów wartościowych.

Szósty akapit w punkcie „*Transakcja – Refinansowanie*” otrzymuje następujące brzmienie:

W związku z przeprowadzonym Refinansowaniem Spółka i pozostałe strony Umów Inwestycyjnych przystąpiły do zamknięcia Transakcji, zgodnie z opisem zamieszczonym w punkcie „*Opis Transakcji*” powyżej.

Dodano piąty akapit w punkcie „*Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Polsat – Informacje o tendencjach i znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym – Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym*” zawierającą następującą informację:

W dniu 7 maja 2014 roku spełniły się ostatnie Warunki Zamknięcia, od których spełnienia uzależnione były zobowiązania stron Umów Inwestycyjnych do przystąpienia do realizacji Transakcji. W szczególności, spłacona została całość zadłużenia wynikającego z lub powołanego w Umowie Kredytów oraz Umowie Dotyczącej Obligacji Senior Notes ze środków pochodzących z Nowego Kredytu Terminowego udzielonego Spółce na podstawie Nowej Umowy Kredytów z dnia 11 kwietnia 2014 roku (zobacz rozdział „*Transakcja—Refinansowanie*”). W ramach procedury zamknięcia Transakcji, w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych, w rezultacie złożonych przez współników Metelem oświadczeń o objęciu Akcji Serii I oraz Akcji Serii J, jak również opłacenia Akcji Nowej Emisji wkładem niepieniężnym w postaci udziałów Metelem, Spółka nabyła własność 2.000.325 udziałów Metelem, reprezentujących 100% kapitału i głosów tej spółki. W zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów Metelem Spółka wyemitowała 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 EBOiR 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). W związku z Refinansowaniem w dniu 7 maja 2014 roku przez podmiot pełniący funkcję agenta ds. zabezpieczeń w ramach Umowy Kredytów oraz Umowy Dotyczącej Obligacji Senior Notes podpisane zostały dokumenty dotyczące zwolnienia wszelkich zabezpieczeń spłaty wierzytelności wynikających z Umowy Kredytów oraz Obligacji Senior Notes (opis tych zabezpieczeń został zamieszczony w rozdziale „*Opis działalności Grupy Polsat—Istotne umowy—Umowy finansowania—Zabezpieczenia*”). W dniu podpisania dokumentów dotyczących zwolnienia zabezpieczeń, tj. w dniu 7 maja 2014 roku Spółka oraz właściwe spółki z Grupy zawarły umowy i dokonały innych czynności dotyczących ustanowienia zabezpieczeń wierzytelności wynikających z Nowej Umowy Kredytów (zobacz rozdział „*Opis działalności Grupy Polsat—Istotne umowy—Umowy refinansowania—Zabezpieczenia*”).

Akapit czwarty „*Okladki przedniej*” oraz akapity drugi, trzeci i czwarty w punkcie „*Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu – Podstawowe informacje dotyczące Akcji Nowej Emisji*” otrzymują następujące brzmienie:

W dniu 7 maja 2014 roku w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów Metelem Spółka wyemitowała 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 EBOiR 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). Akcje

serii I oraz serii J zostaną wydane odpowiednim wspólnikom Metelem z chwilą zapisania akcji objętych przez danego wspólnika Metelem na jego rachunku papierów wartościowych.

Informacja o zawarciu przez Spółkę transakcji walutowych typu forward

W związku z planowanym refinansowaniem zadłużenia Grupy Metelem, po przejęciu tego podmiotu przez Spółkę, poprzez spłatę przez Eileme 1 zadłużenia z tytułu wyemitowanych Obligacji PIK PLK, Spółka zawarła szereg transakcji walutowych typu forward. W związku z powyższym, w Prospekcie wprowadzono następujące zmiany:

Dodano ostatni akapit w punkcie *„Przeгляд sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Polsat – Informacje o tendencjach i znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym – Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym”* zawierający następującą informację:

W związku z planowanym refinansowaniem zadłużenia Grupy Metelem, po przejęciu tego podmiotu przez Spółkę, poprzez spłatę przez spółkę Eileme 1 zadłużenia z tytułu wyemitowanych Obligacji PIK PLK, w dniu 7 maja 2014 roku Spółka dokonała transakcji walutowych typu forward z ING Bank Śląski S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Société Générale Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce, których łączna wartość 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.