



# Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

12 – 24 maja 2020



N E T I A

Wirtualnedia.pl

13 maja 2020 r.

**Play z 12,6 mln użytkowników i 208 mln zł zysku. Przez epidemię mniej nowych klientów i sprzedanych urządzeń**

*Autor: tw*

Przychody Play Communications ze sprzedaży usług wyniosły w pierwszym kwartale br. 1,37 mld zł (+7,8% r/r), wpływy ze sprzedaży produktów i z innych źródeł wyniosły 377,4 mln zł (-9,6% r/r), a Skorygowany zysk EBITDA osiągnął poziom 607 mln zł (+5,3% r/r).

Na koniec marca br. Play miał 12,58 mln aktywnych użytkowników (-1% r/r), w tym 9,03 mln abonentów i 3,55 mln klientów ofert prepaidowych.

Liczba stacji bazowych wzrosła r/r o 14% do 7.965.

W kwietniu operator otrzymał dodatkową trzyletnią linię kredytową w wysokości 1,2 mld zł, która w większości ma być przeznaczona na wcześniejszą spłatę części obecnego zadłużenia.

Również w kwietniu 2020 r. Play podpisał przedwstępną umowę kupna 100% udziałów wirtualnego operatora telekomunikacyjnego Virgin Mobile Polska za kwotę 13,4 mln euro.

Operator podtrzymał prognozy wyników na cały 2020 rok. Play planuje osiągnąć 2-3% wzrost przychodów i skorygowany zysk EBITDA w przedziale 2,5-2,6 mld zł. Na oba wyniki pozytywnie ma wpływać wyższa sprzedaż usług i jej marżowość, a negatywnie - spadek sprzedaży urządzeń. Na inwestycje Play zamierza przeznaczyć 850-900 mln zł, a akcjonariuszom wypłacić 40-50 proc. wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego (FCFE), których poziom prognozowany jest na poziomie przekraczającym 800 mln zł.

## Puls Biznesu

14 maja 2020 r.

### Polsat wzmocni się w internecie

Autor: Marcel Zatoński

Przychody Cyfrowego Polsatu za pierwszy kwartał 2020 roku wyniosły 2,85 mld zł (+2% r/r), a wynik EBITDA osiągnął 1,03 mld zł, niewiele mniej niż rok wcześniej. W ciągu kwartału Cyfrowy Polsat pozyskał 114 tys. abonentów usług mobilnych, co było zdecydowanie najlepszym wynikiem na polskim rynku. Grupa ostatnio zrefinansowała zadłużenie, a także finalizuje kolejną dużą transakcję — po uzyskaniu zgody UOKiK ma nabyć internetową grupę Interia. Cena za akwizycję Interii wynosi 422 mln zł, a szacunkowe synergije możliwe do osiągnięcia w ciągu 12 miesięcy to 20 mln zł.

— *Planujemy podwoić wynik EBITDA Interii w średnim terminie. Synergie osiągniemy w trzech obszarach. Interia da nam dodatkowy kanał monetyzacji contentu telewizyjnego, a insourcing kampanii marketingowych spółek naszej grupy w internecie pozwoli na optymalizację kosztów. Spodziewamy się też, że spółka Polsat Media Biuro Reklamy zapewni wyższą efektywność sprzedaży powierzchni reklamowych Interii* — mówi **Stanisław Janowski, prezes Telewizji Polsat**.

W przypadku grupy Cyfrowego Polsatu obecny kryzys związany z epidemią koronawirusa jest odczuwalny w segmencie telewizyjnym.

— *Rynek reklamy w pierwszym kwartale spadł o 3%. W kwietniu i maju przychody spadają już o 35% i na tym etapie trudno powiedzieć, jak będzie w następnych okresach. Reklamodawcy czekają na odmrożenie gospodarki i jestem przekonany, że reklama szybko będzie wracała do dawnego poziomu* — mówi **Stanisław Janowski**.

Wirtualnemedi.pl

15 maja 2020 r.

## Cyfrowy Polsat: Uruchamiając 5G pokazaliśmy, że jesteśmy technologicznym liderem

Autor: Nikola Bochyńska

Sieć Plus (Grupa Cyfrowy Polsat) uruchomiła pierwszą komercyjną sieć 5G w Polsce. Pozwala ona osiągnąć transfer danych o prędkości do 600 Mb/s. W zasięgu sieci znalazło się ok. 900 tys. osób w 7 miastach. Operator planuje powiększenie zasięgu o dodatkowe 2 miliony osób zamieszkujących aglomerację warszawską.

*- Bardzo mocno wierzymy w sieć 5G, ponieważ już dzisiaj na naszym paśmie osiągamy prędkości do 600 Mb/s, co jest ogromnym skokiem jakościowym. Łączy się stabilniejsze, jest lepsza przepustowość, większa pojemność sieci. To, w co wierzymy to bezprzewodowość. W to celujemy i to będziemy rozwijać – stwierdził **Maciej Stec, Wiceprezes Zarządu Cyfrowego Polsatu**, podczas wideokonferencji dla dziennikarzy.*

Docelowo sieć 5G w Plusie będzie rozwijana na wszelkich dostępnych częstotliwościach.

Planowana wcześniej w Polsce aukcja częstotliwości dedykowanych pod budowę sieci 5G została przesunięta w czasie na bliżej niezdefiniowany termin.

**Prezes Cyfrowego Polsatu, Mirosław Błaszczyk**, ocenił podczas wideokonferencji na temat wyników pierwszego kwartału br., że informacja o przesunięciu aukcji 5G jest dla Grupy „wiadomością neutralną”. – *Ze spokojem czekamy na uruchomienie aukcji. My uruchomiliśmy już sieć 5G, będziemy ją przygotowywać. Jeśli będziemy mogli pozyskać nowe częstotliwości to będą one tylko prowadzić do rozbudowy tego, co już zaczęliśmy* - powiedział.

[Wirtualnemedia.pl](http://Wirtualnemedia.pl)

15 maja 2020 r.

## T-Mobile ze wzrostem wpływów i zysku. Ma 10,98 mln klientów, 1,5 tys. stacji do 5G

*Autor: tw*

W pierwszym kwartale br. T-Mobile Polska odnotował 1,557 mld zł przychodów (+4,1% r/r) oraz 414 mln zł zysku EBITDA AL (+4% r/r) przy marży EBITDA AL wynoszącej 25,8% (26,4% w pierwszym kwartale ubiegłego roku).

Liczba klientów zwiększyła się w pierwszym kwartale 2020 roku o 28 tysięcy do 10,98 mln klientów, w tym 7,53 mln abonentów i 3,45 mln klientów ofert prepaidowych.

Liczba klientów korzystających z usług Internetu światłowodowego wzrosła w ciągu roku o 7 tys. do 18 tys., natomiast liczba użytkowników Internetu stacjonarnego w innych technologiach zwiększyła się w ciągu roku o 8 tys. do 26 tys.

T-Mobile zrealizuje ogłoszony w lutym br. plan modernizacji w pierwszym półroczu 2020 roku 1,6 tys. stacji bazowych do standardu 5G w częstotliwości 2100 MHz. W lutym telekom miał 800 takich stacji, a obecnie – 1.460.

[Parkiet.com](http://Parkiet.com)

20 maja 2020 r.

## UKE: unieważnianie aukcji 5G rozpoczęte

*Autor: Urszula Zielińska*

Urząd Komunikacji Elektronicznej poinformował 20 maja br., że Prezes UKE wszczął z urzędu postępowanie w sprawie unieważnienia aukcji częstotliwości 3,4-3,8 GHz dedykowanej pod budowę sieci 5G.

Jest to wynik wejścia w życie ustawy Tarcza Antykryzysowa 3.0, mającej niwelować skutki epidemii koronawirusa. Jeden z jej zapisów mówi o tym, że prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej „niezwłocznie” unieważnia aukcję częstotliwości, o ile w treści przyznawanych rezerwacji nie przewidziano odpowiednich zapisów o bezpieczeństwie sieci.

Ponadto, Tarcza Antykryzysowa 3.0 przewiduje skrócenie obecnej kadencji Prezesa UKE, która wygaśnie 30 maja br. Do tego czasu powinien zostać ogłoszony konkurs na nowego prezesa UKE.

Wstępne oferty w unieważnianej obecnie aukcji zostały złożone m.in. przez Orange Polska i Polkomtel, który wpłacił 187 mln zł wadium.

Telko.in

20 maja 2020 r.

## Netia i Plus będą sprzedawać usługi na sieci Nexery

*Autor: Marek Jaślan*

Netia podpisała umowę z firmą Nexera na korzystanie z jej światłowodowej sieci dostępowej w modelu BSA (*Bitstream Access*). Wcześniej podobne umowy z Nexerą zawarli m.in. Orange, T-Mobile czy UPC.

Umowa reguluje warunki współpracy i korzystania z infrastruktury światłowodowej Nexery zarówno przez Netię, jak i pozostałe spółki z Grupy Polsat, w tym m.in. Polkomtel, operatora sieci Plus.

Nexera buduje światłowodową sieć dostępową w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa (POPC) w czterech regionach kraju na obszarach, których mieszkańcy nie mieli wcześniej dostępu do stabilnego i szybkiego internetu. Do 2021 roku Nexera zamierza podłączyć do swojej sieci światłowodowej ponad 670 tys. gospodarstw domowych oraz prawie 3 tys. szkół i jednostek oświatowych.

Telko.in

21 maja 2020 r.

## Kenbourne i Tollerton znów sprzedali akcje Play Communications

*Autor: Tomasz Świderek*

Kenbourne i Tollerton, dwaj najwięksi akcjonariusze Play Communications, właściciela operatora sieci mobilnej Play, sprzedali 25 mln akcji w procesie przyspieszonej budowy księgi popytu po cenie 28 zł za akcję.

Sprzedane akcje stanowią razem 9,83% kapitału spółki. Po rozliczeniu transakcji Kenbourne i Tollerton będą posiadać 20,1% akcji Play Communications.

## Komunikat prasowy

14 maja 2020 r.

Grupa Cyfrowy Polsat podsumowuje I kwartał – pomoc w walce z koronawirusem, start komercyjnej sieci 5G i zakup Grupy Interia

Grupa Cyfrowy Polsat, mimo wprowadzonego w kraju stanu epidemii, bardzo dobrze rozpoczęła 2020 r., sprawnie dostosowała działalność operacyjną spółek do panującej sytuacji epidemiologicznej oraz zaangażowała się w pomoc służbie zdrowia i Polakom. W ramach strategicznych inwestycji podpisała przedwstępną umowę zakupu Grupy Interia oraz uruchomiła pierwszą komercyjną sieć 5G w Polsce. Inwestycje te były możliwe dzięki korzystnemu refinansowaniu długu bankowego, które zakończyło wieloetapowy proces restrukturyzacji zadłużenia, przeprowadzony z myślą o dalszym rozwoju Grupy. Był to także bardzo dobry kwartał pod względem wyników finansowych – przychody Grupy wyniosły 2,85 mld zł, EBITDA przekroczyła 1 mld zł, a zysk netto osiągnął poziom 184 mln zł.

### Wsparcie służby zdrowia i Polaków w walce z koronawirusem

Grupa Polsat odpowiedzialna za zapewnianie milionom Polaków codziennej łączności i rozrywki stanęła podczas epidemii przed nowym wyzwaniem – dostarczania niezawodnych środków i narzędzi do masowej zdalnej pracy, edukacji czy prowadzenia firmy. Dzięki sprawnie działającej infrastrukturze swojej sieci i zastosowaniu w jej budowie nowoczesnych technologii była przygotowana na większy ruch użytkowników oraz nowy tryb życia i pracy klientów. Bardzo sprawnie podjęła szereg działań mających na celu zminimalizowanie ryzyka dla klientów i pracowników oraz zagwarantowanie ciągłości działania, tak aby zapewniać klientom pełną funkcjonalność i jakość działania sieci oraz usług.

*– Wraz z ogłoszeniem stanu epidemicznego niezwłocznie podjęliśmy wiele istotnych dla naszych pracowników, klientów i całego społeczeństwa decyzji. W trosce o zdrowie naszych pracowników w bardzo krótkim czasie przedstawiliśmy się na nowe, zdalne sposoby pracy i bez opóźnień realizujemy zaplanowane projekty. Wszystkim klientom zaproponowaliśmy bezpłatne bonusy ofertowe w postaci dodatkowych kanałów czy pakietów danych. Jako polska firma ciesząca się dobrą kondycją od początku epidemii aktywnie angażujemy się również w pomoc w walce z koronawirusem – mówi Mirosław Błaszczyk, Prezes Zarządu Cyfrowego Polsatu i Polkomtela, operatora sieci Plus.*

- Za ponad 16 milionów złotych razem z naszym głównym udziałowcem Zygmuntem Solorzem kupiliśmy i przekazaliśmy Ministerstwu Zdrowia i Polakom 200 tysięcy testów na koronawirusa wraz z niezbędną aparaturą laboratoryjną. Na pomoc służbie zdrowia wraz z Fundacją Polsat i firmami biorącymi udział w naszym specjalnym bloku reklamowym przeznaczyliśmy wiele milionów złotych, a dzieciom z domów dziecka i rodzin zastępczych przekazaliśmy 2200 tabletów do nauki zdalnej – dodaje **Mirosław Błaszczyk**.

Grupa Polsat zaproponowała szereg udogodnień ofertowych swoim klientom – czy to telewizyjnym, wprowadzając szerokie otwarte okno z 33 kanałami, czy usług telekomunikacyjnych – udostępniając bezpłatny dodatkowy pakiet GB czy 30 kanałów telewizyjnych w specjalnym pakiecie IPLI dla klientów sieci Plus. Natomiast Polsat News i portal Polsatnews.pl, pełnią teraz szczególną rolę informacyjną i edukacyjną.

- A tych projektów było o wiele więcej. Cieszę się ze wszystkiego, co udało nam się zrealizować w tak krótkim czasie, w czym ogromny udział mieli pracownicy naszej Grupy – zaangażowani, pełni pomysłów, zdeterminowani, żeby nieść dobro. Jestem dumny, że w tak trudnym czasie potrafimy być także dla innych – podsumowuje **Mirosław Błaszczyk**.

## Strategiczna inwestycja – nabycie Grupy Interia

Dwa tygodnie temu Telewizja Polsat zawarła przedwstępną umowę zakupu Grupy Interia. Jest to strategiczna decyzja dla rozwoju Grupy Polsat, która przyczyni się do zajęcia przez nią istotnej pozycji w Internecie.

- Grupa Interia jest wiodącym graczem w segmencie internetowym. Widzimy ogromną skalę możliwości i synergii, jakie stwarza dla nas ta inwestycja. Liczymy na dynamiczny rozwój Interii i planujemy podwoić jej wynik EBITDA w okresie średnioterminowym – uzasadnia **Maciej Stec, Wiceprezes Zarządu Cyfrowego Polsatu i Polkomtelu**.

Grupa Interia znajduje się w pierwszej trójce wiodących grup w branży medialno-technologicznej. Portal Interia.pl to jeden z największych portali horyzontalnych z systemem poczty elektronicznej i wiadomościami, vortale tematyczne oraz aplikacje i narzędzia mobilne generujące dochody z bardzo wielu różnych źródeł. Dla Grupy Polsat ta inwestycja to istotne wzmocnienie pozycji na dynamicznie rosnącym rynku reklamy online oraz dodatkowy kanał dystrybucji oraz monetyzacji treści produkowanych już obecnie na potrzeby kanałów telewizyjnych. Interia docelowo będzie również głównym polem działań marketingowych licznych marek Grupy Polsat w Internecie. Natomiast Polsat Media wesprze sprzedaż powierzchni reklamowych Interii. Finalizacja transakcji uwarunkowana jest uzyskaniem zgody Prezesa UOKiK.



- *Za rozsądną cenę kupujemy dobrze prowadzony biznes, z kompetentnym zespołem i o silnej pozycji na rynku internetowym. Doskonale pasuje do strategii Telewizji Polsat. Chcemy dostarczać atrakcyjne treści wszystkimi możliwymi kanałami dystrybucji. Nasza oferta dla reklamodawców zostanie wzbogacona o bardzo efektywne internetowe formaty reklamowe o szerokim zasięgu. To także dla nas istotne wzmocnienie na dynamicznie rosnącym rynku reklamy online, a jednocześnie doskonały kanał komunikacji z naszymi obecnymi i przyszłymi klientami* – dodaje **Stanisław Janowski, Prezes Zarządu Telewizji Polsat**.

## Pierwsza w Polsce komercyjna sieć 5G

Kolejnym ważnym i długo wyczekiwany przez wszystkich wydarzeniem jest uruchomienie pierwszej w Polsce sieci 5G na częstotliwości 2,6 GHz TDD. Sieć 100 nadajników od kilku dni działa na obszarze 7 polskich miast - Warszawy, Gdańska, Katowic, Łodzi, Poznania, Szczecina i Wrocławia. Drugim etapem rozwoju 5G Plusa w Polsce będzie objęcie zasięgiem 5G całej Warszawy oraz okolicznych miejscowości, gdzie powstanie ponad 600 kolejnych stacji 5G. W ofercie dostępne są już smartfony i routery 5G obsługujące technologię 5G z wykorzystaniem częstotliwości 2,6 GHz, a kolejne sprzęty czołowych światowych producentów będą sukcesywnie wprowadzane do sprzedaży w maju i czerwcu. Wykorzystanie pasma 2,6 GHz TDD to pierwszy etap ogólnopolskiego 5G Plusa.

5G w Plusie to jeszcze wyższa szybkość – już do 600 Mb/s, lepsza stabilność połączenia, mniejsze opóźnienia w transmisji danych oraz dużo większa pojemność sieci. Można w niej przysyłać znacznie więcej danych, dużo szybciej i bez zakłóceń. 5G to nowa jakość Internetu i wolność. To możliwość pełnego i swobodnego korzystania w sposób bezprzewodowy ze wszystkiego, co daje Internet w dowolnym miejscu, w jakim się znajdujemy.

- *To bardzo ważny moment dla naszej Grupy i naszych klientów. Jako lider technologiczny polskiego rynku mediów i telekomunikacji, wprowadziliśmy w Polsce pierwszą komercyjną sieć 5G, a nasz kraj dotęcza dzięki temu do państw przodujących w europejskim i światowym wyścigu technologicznym. Stajemy się liderem technologii 5G i chcemy być nim w przyszłości* – mówi **Miroslaw Błaszczyk, Prezes Zarządu Cyfrowego Polsatu i Polkomtela, operatora sieci Plus**.

Plus jako pierwszy i jedyny rozpoczął rozwój komercyjnej sieci 5G, wykorzystując częstotliwość 2,6 GHz TDD, która pozwala osiągnąć równowagę pomiędzy szybkością transferu danych (do 600 Mb/s bez agregacji) i zasięgiem (czyli szeroką dostępnością), zachowując oba parametry w bardzo wysokiej jakości. W przyszłości wraz z rozwojem sieci 5G, obecnie wykorzystywane pasmo 2,6 GHz zapewni lepsze pokrycie zasięgowe niż w przypadku wykorzystania jedynie pasma 3,4-3,8 GHz i pozwoli zachować przewagę na kolejnych etapach budowy 5G związaną z możliwością agregacji (łączenia) pasm 5G.

## Solidne wyniki finansowe Grupy Polsat

- Nasz zdywersyfikowany i bazujący na subskrypcjach model biznesowy okazał się bardzo odporny w sytuacji, w jakiej się niespodziewanie znaleźliśmy. Zapewnia przewidywalne i stabilne strumienie przychodów, co przyniosło efekt w postaci bardzo dobrych wyników finansowych, zgodnych z oczekiwaniami analityków. Nasze przychody wzrosły do 2,85 mld zł, a zysk EBITDA wyniósł ponad 1 mld zł. Nieprzerwanie generujemy wysoki poziom środków pieniężnych, co zapewnia nam bezpieczeństwo pod względem bieżącej płynności – mówi **Katarzyna Ostap-Tomann**, Członek Zarządu ds. Finansowych Cyfrowego Polsatu i Polkomtela.

## Wyniki finansowe Grupy Cyfrowy Polsat:

mln PLN	I kwartał 2020	I kwartał 2019	zmiana r/r
Przychody ze sprzedaży	2 849	2 792	2%
EBITDA	1 027	1 038	-1,1%
Marża EBITDA	36,0%	37,2%	-1,2 p.p.

- Na wyróżnienie wśród wydarzeń zeszłego kwartału zasługuje korzystne refinansowanie długu bankowego, które zakończyło wieloetapowy proces restrukturyzacji naszego zadłużenia. Dzięki niemu zyskaliśmy większą elastyczność oraz zapewniliśmy sobie możliwości dalszego rozwoju Grupy. Zwiększyliśmy też różnorodność wykorzystywanych instrumentów – wyemitowaliśmy pierwsze w Polsce zielone obligacje korporacyjne o wartości 1 mld zł, podwajając skalę naszej obecności na tym perspektywnym rynku. Jednocześnie ta komfortowa sytuacja pozwala nam na kontynuowanie naszej polityki dywidendowej. W najbliższym czasie zarząd planuje wydać swoją rekomendację co do wypłaty dywidendy – dodaje **Katarzyna Ostap-Tomann**.

[Więcej >>](#)

# Akcje Cyfrowego Polsatu



Data	Kurs maksymalny (PLN)	Kurs minimalny (PLN)	Kurs zamknięcia (PLN)	Zmiana kursu (%)	Wartość obrotu (mln PLN)
2020-05-12	24,90	24,30	24,66	1,90%	7,91
2020-05-13	24,90	24,62	24,64	-0,08%	9,95
2020-05-14	24,62	24,06	24,62	-0,08%	10,18
2020-05-15	24,80	23,74	23,84	-3,17%	9,26
2020-05-16	24,56	23,68	24,38	2,27%	13,05
2020-05-17	24,70	24,24	24,52	0,57%	10,44
2020-05-18	25,00	24,40	24,48	-0,16%	14,20
2020-05-19	24,68	24,16	24,58	0,41%	10,17
2020-05-20	24,70	24,10	24,64	0,24%	7,30
2020-05-21	24,90	24,30	24,66	1,90%	7,91
2020-05-22	24,90	24,62	24,64	-0,08%	9,95



# Kalendarz inwestora



6 – 20 sierpnia 2020 r.	Okres zamknięty przed publikacją wyników półrocznych za I półrocze 2020 r.
20 sierpnia 2020 r.	Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2020 r.
27 października – 10 listopada 2020 r.	Okres zamknięty przed publikacją wyników za III kw. 2020 r.
10 listopada 2020 r.	Raport kwartalny za III kw. 2020 r.