

*NIE PODLEGA ROZPOWSZECHNIANIU, PUBLIKACJI BĄDŹ DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO, W CAŁOŚCI LUB W CZĘŚCI, DO LUB NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII*

**19 lipca 2017 r.**

## **PLAY COMMUNICATIONS S.A. INFORMUJE O PRYZDZIALE AKCJI W PIERWSZEJ OFERCIE PUBLICZNEJ**

**PLAY Communications S.A. („Spółka”) będąca właścicielem 100% udziałów w P4 sp. z o.o. („PLAY”), która jest operatorem telefonii komórkowej PLAY, jednej z najszybciej rozwijających się firm telekomunikacyjnych w Europie, informuje o dokonaniu przydziału akcji w pierwszej ofercie publicznej („IPO” lub „Oferta”).**

Formalny przydział Akcji Oferowanych przez Akcjonariusza Sprzedającego został przeprowadzony w dniu dzisiejszym, tj. 19 lipca 2017 r.

- Popyt ze strony Inwestorów Indywidualnych i Uprawnionych Pracowników wyniósł około 18 mln akcji
- Inwestorom Indywidualnym przydzielono łącznie 5.980.249 Akcji Oferowanych, co oznacza że popyt w transzy Inwestorów Indywidualnych ok. 3-krotnie przewyższył liczbę przydzielonych akcji
- Średnia stopa alokacji zapisów złożonych w Pierwszym Okresie Przyjmowania Zapisów (4-7 lipca 2017 r.) od Inwestorów Indywidualnych wyniosła ok. 36,8%, co przekłada się na ok. 63,2% średnią stopę redukcji
- Średnia stopa alokacji zapisów złożonych w Drugim Okresie Przyjmowania Zapisów (8-12 lipca 2017 r.) od Inwestorów Indywidualnych wyniosła ok. 18,4%, co oznacza ok. 81,6% średnią stopę redukcji
- Uprawnionym Pracownikom przydzielono 157.367 Akcji Oferowanych, bez redukcji zapisów
- Pozostałe 115.435.005 Akcji Oferowanych, w tym Akcje Dodatkowego Przydziału, przydzielono Inwestorom Instytucjonalnym
- Zapisanie Akcji Oferowanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych i Uprawnionych Pracowników zaplanowane jest na 21 lipca 2017 r., a na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Instytucjonalnych przewidziane jest na 26 lipca 2017 r.
- Przewidywanym pierwszym dniem notowania akcji zwykłych Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie jest 27 lipca 2017 r.

**Komentując dzisiejsze ogłoszenie, Jørgen Bang-Jensen, Prezes Zarządu PLAY, powiedział:**

„Zarówno inwestorzy, jak i nasi pracownicy wykazali duże zainteresowanie ofertą publiczną PLAY. Dla nas jest to sygnał, że doceniają nasze dotychczasowe osiągnięcia i chcą stać się częścią przyszłych

sukcesów Play. Czujemy się zobowiązani do dalszego świadczenia obsługi na najwyższym poziomie naszym klientom i jednocześnie zapewnienia atrakcyjnych zwrotów naszym inwestorom.”

### **Zapytania**

**Aby uzyskać dodatkowe informacje, należy kontaktować się z:**

#### **Point of View (Warszawa)**

Aleksandra Olek-Pawłowska +48 601 960 004

Dariusz Sobczyński +48 601 960 003

#### **Citigate Dewe Rogerson (Londyn)**

Sandra Novakov +44 207 282 1089

#### **PLAY Communications S.A.**

Anna Kaim – Relacje inwestorskie +48 790 005 960

+352 28 68 48 130

#### **PLAY**

Marcin Gruszka – Relacje z mediami +48 790 30 00 20

Marek Chruściel – Dep. Skarbu i Relacji +48 790 00 55 00

Inwestorskich

#### **Informacje nt. PLAY**

Pod względem zarejestrowanej liczby klientów, PLAY jest drugim co do wielkości operatorem telefonii komórkowej w Polsce - na koniec marca 2017 r. posiadał ponad 14,3 mln klientów. PLAY jest również telekomunikacyjną marką numer 1 w Polsce na podstawie badań rynku przeprowadzonych przez SMARTSCOPE. PLAY jest także liderem w liczbie przyłączeń kontraktowych netto w Polsce: na koniec kwartału zakończonego 31 marca 2017 r. ponad 48% wszystkich przyłączeń kontraktowych netto dotyczyło przyłączeń do sieci PLAY. Sukces PLAY znajduje również potwierdzenie w badaniach SMARTSCOPE, które uznało PLAY za operatora z najwyższym wskaźnikiem świadomości reklamy wśród czterech głównych operatorów telefonii komórkowej w Polsce. Ponadto, PLAY utrzymuje wzrost liczby klientów kontraktowych, co widać w rosnącym udziale abonentów kontraktowych w całej bazie klientów operatora, z poziomu 47,3% na 31 grudnia 2014 r. do poziomu 60,5% na 31 marca 2017 r.; klienci kontraktowi PLAY generowali 77,1%, 77,3% i 78,1% łącznych przychodów z usług mobilnych odpowiednio w latach 2014, 2015, 2016 r. oraz 80,5% w okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2017 r. Klienci kontraktowi zapewniają stabilność i bezpieczeństwo przychodów ze sprzedaży, dzięki zagwarantowanym okresom trwania umów. PLAY uważa, że będzie nadal zwiększać swój średni przychód na klienta oraz utrzymywać lub dalej obniżać już i tak obecnie niski wskaźnik odłączeń klientów, który konsekwentnie utrzymuje się poniżej średnich poziomów obserwowanych wśród rynkowych konkurentów.

#### **Informacje na temat polskiego sektora telefonii komórkowej**

Polski rynek telefonii komórkowej jest zrównoważony w kontekście udziału w rynku wszystkich czterech największych operatorów sieci komórkowych oraz zbliżonego sposobu ich działania,

w szczególności w porównaniu z rynkiem telefonii stacjonarnej, który jest bardziej rozdrobniony. W roku 2016 to właśnie polski rynek telefonii komórkowej wygenerował najwyższe przychody operacyjne spośród wszystkich segmentów polskiego rynku telekomunikacyjnego w wysokości ok. 26,3 mld PLN, wg publicznie dostępnych danych o przychodach pochodzących od czterech największych polskich operatorów telefonii komórkowej (przychody te stanowiły w przybliżeniu pięciokrotność przychodów rynku stacjonarnego). Jeżeli chodzi o całkowitą liczbę użytkowników w Polsce, na 31 marca 2017 r. zarejestrowano ok. 52 mln kart SIM, co było równoważne z penetracją rynku komórkowego na poziomie 135,3%. Według firmy PMR, łączne przychody operacyjne czterech największych operatorów telefonii komórkowej w Polsce wzrastały od 2014 r. do 2016 r. o 4,2% rocznie (pod względem skumulowanego rocznego wskaźnika wzrostu (CAGR)), natomiast liczba klientów kontraktowych w tym samym okresie wzrosła z poziomu 28,3 mln do 32,9 mln. PLAY nadal dostrzega szanse na dalszy wzrost przychodów z usług telefonii komórkowej w Polsce, szczególnie dzięki rosnącemu udziałowi smartfonów na rynku, co powinno wspierać dalszy wzrost wykorzystania usług związanych z transmisją danych oraz mobilnych usług szerokopasmowych, jak również dzięki wzrostowi segmentu klientów biznesowych.

Obecne ceny usług i struktura rynku wspierają pakietyzację usług opartych o mobilną platformę technologiczną, podczas gdy historycznie wiązanie (ang. *bundling*) usług stacjonarnych i komórkowych było ograniczone. Pakietyzacja usług w Polsce sprowadza się przede wszystkim do łączenia w pakiety dwóch usług mobilnych (stanowią one obecnie 77% usług łączonych wg danych UKE), głównie usług telefonii komórkowej i szerokopasmowych usług transmisji danych. Historycznie, łączenie w pakiety usług stacjonarnych i komórkowych nie odniosło na polskim rynku dużego sukcesu ze względu na stosunkowo niską prędkość transmisji danych w przeważającej części infrastruktury stacjonarnej (warunki topograficzne w regionach o niższej gęstości zaludnienia są korzystniejsze dla technologii mobilnej niż dla technologii stacjonarnych) oraz ze względu na rozdrobniony rynek operatorów szerokopasmowych usług stacjonarnych oraz telewizji kablowej. Wg danych Analysys Mason, operatorzy usług komórkowych obejmują ponad 99% populacji, podczas gdy rynek stacjonarnych usług szerokopasmowych w Polsce jest rozdrobniony i obejmuje tylko 53% polskich gospodarstw domowych mających dostęp do wysokiej jakości usług szerokopasmowego Internetu. Z tych powodów platforma telefonii komórkowej w Polsce odgrywa znaczącą rolę w zapewnieniu ogólnokrajowego dostępu do szerokopasmowych usług transmisji danych, a według firmy PMR, właśnie dzięki temu mobilne usługi szerokopasmowe stanowią 52% usług wszystkich abonentów internetowych w Polsce. Zgodnie z tabelą wyników UE w sprawie agendy cyfrowej 2016, Polska osiągnęła szóstą pozycję w UE pod względem nasycenia rynku mobilnymi usługami szerokopasmowymi. Na dzień 30 czerwca 2016 r. nasycenie to kształtuje się w Polsce na poziomie 114,6%, podczas, gdy średnia dla 28 państw Unii Europejskiej wynosiła na ten dzień 84,7% (liczona jako poziom subskrypcji na 100 osób).

## ZASTRZEŻENIE PRAWNE

*Informacje zawarte w niniejszym dokumencie mają jedynie charakter orientacyjny i w swoim zamierzeniu nie mają być ani pełne, ani wyczerpujące. Żadna osoba nie może powoływać się, w jakimkolwiek celu, na zawarte w niniejszym dokumencie informacje ani na ich dokładność, rzetelność czy kompletność.*

*Niniejszy dokument (oraz informacje w nim zamieszczone) nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do składania oferty zakupu papierów wartościowych na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki. Papiery wartościowe mogą być oferowane i zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki po ich zarejestrowaniu zgodnie z amerykańską ustawą o papierach wartościowych z 1933 r. ze zmianami (U.S. Securities Act of 1933, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) albo na podstawie wyjątku od obowiązku rejestracyjnego przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych. Papiery wartościowe opisane w niniejszym dokumencie nie zostały ani nie zostaną zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych, ani nie są oferowane publicznie na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki.*

*Niniejszy dokument jest dokumentem promocyjnym Spółki i nie stanowi prospektu w rozumieniu przepisów prawnych, za pośrednictwem których dokonano implementacji Dyrektywy 2003/71/WE (ze zm.) (Dyrektywa ta łącznie z przepisami prawa, za pośrednictwem których nastąpiła jej implementacja w danym Państwie Członkowskim oraz z innymi właściwymi przepisami prawa, zwana dalej „Dyrektywą Prospektową”) i nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do nabycia papierów wartościowych. Prospekt sporządzony w języku angielskim zgodnie z wymogami Dyrektywy Prospektowej wraz z tłumaczeniem jego podsumowania na język polski, zatwierdzony przez Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier – luksemburską komisję nadzoru finansowego 30 czerwca 2017 r. jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem ofertowym zawierającym informacje o Spółce i oferowanych papierach wartościowych Spółki, a także o ich dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz został opublikowany, po przekazaniu przez Commission de Surveillance du Secteur Financier odpowiedniego zawiadomienia do Komisji Nadzoru Finansowego i jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki ([www.playcommunications.com](http://www.playcommunications.com)) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych, na stronie internetowej Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego oraz Banku Zachodniego WBK S.A. ([www.dm.pkobp.pl](http://www.dm.pkobp.pl) oraz [www.dmbzwbk.pl](http://www.dmbzwbk.pl)) oraz na stronie internetowej luksemburskiej Giełdy Papierów Wartościowych ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)).*

*Niniejszy materiał 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. Niniejszy materiał nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych ani zaproszenia do składania zapisów na lub nabywania papierów wartościowych. Rozpowszechnianie tego dokumentu w niektórych państwach może być zabronione. Niedozwolona jest dystrybucja niniejszego dokumentu na terytorium Kanady, Japonii lub Australii. Informacje zawarte w załączonym dokumencie nie stanowią oferty sprzedaży ani zaproszenia do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych w Kanadzie, Japonii lub Australii.*

*W państwach członkowskich Unii Europejskiej innych niż Wielka Brytania niniejszy materiał prasowy i oferta kupna papierów wartościowych skierowane są wyłącznie do osób będących „inwestorami kwalifikowanymi” w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt e) Dyrektywy Prospektowej lub/i na podstawie okoliczności określonych w art. 3 ust. 2 Dyrektywy Prospektowej. Uznaje się, że inwestorzy kwalifikowani oświadczyli i zgodzili się, że nie nabywają papierów wartościowych w ramach Oferty na rzecz osób innych niż Inwestorzy Kwalifikowani.*

*W odniesieniu do Wielkiej Brytanii, niniejszy materiał kierowany jest tylko do firm inwestycyjnych w znaczeniu nadanym im w art. 19 ust. 5 rozporządzenia z 2005 roku w sprawie ofert papierów wartościowych będącego aktem wykonawczym do Ustawy o Usługach i Rynkach Finansowych z 2000 roku, podmiotów prawnych o wysokiej wartości netto, którym mogą być zgodnie z prawem zakomunikowane na podstawie art. 49 ust. 2 Rozporządzenia (wszystkie takie podmioty zwane dalej jako „odpowiednie osoby”). Jakikolwiek działanie inwestycyjne, do którego odnosi się niniejszy materiał będzie dostępny albo będzie dotyczyć jedynie odpowiednich osób. Jakikolwiek osoba, która nie jest odpowiednią osobą nie może opierać się na niniejszym materiale i jego treści.*

*J.P. Morgan Securities plc, Bank Zachodni WBK S.A., Merrill Lynch International, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego i UBS Limited działają wyłącznie na rzecz Spółki i Akcjonariusza Sprzedającego i nikogo innego w związku z Ofertą i nie będą uznawać żadnej innej osoby (bez względu na to czy jest odbiorcą tego materiału czy nie) jako ich klientów w związku z Ofertą i nie będą odpowiedzialni wobec nikogo innego niż wobec Spółki i Akcjonariusza Sprzedającego za ochronę klientów lub za dostarczanie porad w związku z Ofertą lub jakiejkolwiek transakcji lub porozumienia do którego odnosi się niniejszy materiał.*

*W związku z Ofertą papierów wartościowych J.P. Morgan Securities plc, Bank Zachodni WBK S.A., Merrill Lynch International, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego i UBS Limited oraz którykolwiek z powiązanych z nimi podmiotów może objąć część papierów wartościowych w ramach Oferty i w tym charakterze może na swój własny rachunek zachować, nabyć i sprzedać takie papiery wartościowe i inne papiery wartościowe Spółki lub odnośne inwestycje w związku albo bez związku z Ofertą, bądź zaoferować sprzedaż takich papierów wartościowych i innych papierów wartościowych Spółki lub odnośnych inwestycji w związku albo bez związku z Ofertą. Odniesienia w Prospekcie, po jego publikacji, do Akcji Sprzedawanych objętych emisją, ofertą, zapisem, nabyciem, plasowaniem lub innego rodzaju transakcją powinny być zatem odczytywane jako obejmujące emisję lub ofertę na rzecz J.P. Morgan Securities plc, Bank Zachodni WBK S.A., Merrill Lynch International, Dom Maklerskiego PKO Banku Polskiego i UBS Limited oraz powiązanych z nimi podmiotów działających w takim charakterze lub jako obejmujące zapisy, nabycie, plasowanie lub dokonywanie transakcji przez J.P. Morgan Securities plc, Bank Zachodni WBK S.A., Merrill Lynch International, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego, UBS Limited i powiązane z nimi podmioty. Ponadto J.P. Morgan Securities plc, Bank Zachodni WBK S.A., Merrill Lynch International, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego i UBS Limited oraz powiązane z nimi podmioty mogą zawierać z inwestorami porozumienia finansowe (w tym umowy typu swap lub umowy oparte na różnicach kursów), w związku z którymi J.P. Morgan Securities plc, Bank Zachodni WBK S.A., Merrill Lynch International, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego i UBS Limited oraz powiązane z nimi podmioty mogą nabywać, posiadać lub zbywać papiery wartościowe. J.P. Morgan Securities plc, Bank Zachodni WBK S.A., Merrill Lynch International, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego i UBS Limited nie zamierzają ujawniać zakresu żadnej takiej inwestycji ani transakcji w sposób inny niż w związku z obowiązkiem ich ujawnienia wynikającym z przepisów prawnych lub regulacyjnych.*

*W związku z Ofertą menedżer stabilizujący lub jego podmioty powiązane albo przedstawiciele mogą (przy czym nie są do tego zobowiązani), w zakresie dozwolonym przez stosowne przepisy, przydzielić więcej Akcji Sprzedawanych lub dokonać innych transakcji celem ustalenia ceny rynkowej Akcji Sprzedawanych na wyższym poziomie niż ten, który w przeciwnym razie mógłby zostać ustalony na otwartym rynku. Takie transakcje mogą być realizowane na dowolnym rynku giełdowym lub*

pozagiełdowym bądź w inny sposób i mogą być podejmowane w dowolnym czasie w okresie od pierwszego dnia notowania Akcji Sprzedawanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych do maksymalnie 30 dni kalendarzowych po tym wydarzeniu. Menedżer stabilizujący ani żaden jego agent nie jest jednakże zobowiązany do dokonania transakcji stabilizujących i nie ma pewności, że takie transakcje stabilizujące zostaną przeprowadzone. Działania stabilizujące, jeżeli takie podjęto, mogą zostać przerwane w każdej chwili bez uprzedniego powiadomienia. W żadnym przypadku nie będą podejmowane działania w celu stabilizacji ceny rynkowej Sprzedawanych Akcji ponad cenę oferty. Z wyjątkiem sytuacji przewidzianych przepisami prawa, menedżer stabilizujący ani żaden z jego agentów nie zamierza ujawniać zakresu jakichkolwiek zrealizowanych dodatkowych przydziałów lub transakcji stabilizujących przeprowadzonych w związku z Ofertą. Jakiegokolwiek Akcje Opcji Dodatkowego Przydziału udostępnione zgodnie z ustaleniami dotyczącymi dodatkowego przydziału, w tym wszelkie dywidendy i inne zadeklarowane wypłaty, dokonane lub wypłacone od Akcji Sprzedawanych, zostaną wykupione na tych samych warunkach, na jakich dokonano emisji lub sprzedaży Akcji Sprzedawanych w ramach Oferty, oraz dla wszelkich celów utworzą jedną klasę z innymi Akcjami Sprzedawanymi.

Żaden z J.P. Morgan Securities plc, Banku Zachodniego WBK S.A., Merrill Lynch International, Domu Maklerskiego PKO BP oraz UBS Limited ani żaden z ich dyrektorów, funkcjonariuszy, pracowników, doradców ani agentów nie ponosi żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek roszczenia i nie składa żadnych oświadczeń i zapewnień, wyraźnych lub dorozumianych, co do prawdy, dokładności lub kompletności informacji zamieszczonych w niniejszym materiale (lub czy informacje zostały pominięte w niniejszym materiale) lub jakiegokolwiek innych informacji dotyczących Spółki, jej podmiotów zależnych lub stowarzyszonych, zarówno pisemnych, ustnych, w formie wizualnej lub elektronicznej, w jakikolwiek sposób przekazany lub udostępniony lub za jakąkolwiek stratę wynikającą z jakiegokolwiek używania niniejszego materiału lub jego zawartości lub w inny sposób związanej z niniejszym materiałem.

Niektóre informacje zamieszczone w niniejszym materiale mogą stanowić stwierdzenia dotyczące przyszłości, co oznacza wszelkie stwierdzenia, w których pojawiają się wyrażenia takie jak: „może”, „ma na celu”, „mogą”, „mogłyby”, „będą”, „planuje”, „poszukuje”, „przewiduje”, „dąży”, „szacuje”, „zakłada”, „zamierza”, „prognozuje”, „estymuje”, „kontynuuje”, „potencjalny”, „możliwy”, „rozważa”, „ma na celu”, „zamiar”, ich zaprzeczenia, wszelkie formy gramatyczne lub inne podobne wyrażenia.

Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do znanych i nieznanymi kwestii obarczonych ryzykiem i niepewnością lub innych ważnych czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki Spółki, jej osiągnięcia i rozwój będą się istotnie różniły od wyników, osiągnięć i rozwoju przewidywanych w tych stwierdzeniach lub z nich wynikających. Ani Spółka, ani J.P. Morgan Securities plc, Bank Zachodni WBK S.A., Merrill Lynch International, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego i UBS Limited i ich podmioty powiązane nie mają obowiązku przekazywać do publicznej wiadomości aktualizacji lub weryfikacji stwierdzeń dotyczących przyszłości zamieszczonych w niniejszym materiale w związku z pojawieniem się nowych informacji, wystąpieniem przyszłych zdarzeń lub innymi okolicznościami.