

29 sierpnia 2023 r.

## **PISMO ZARZĄDU**

Szanowni Obligatariusze P4 sp. z o.o.

Działając w imieniu P4 sp. z o.o. przedstawiamy Państwu raport półroczny Grupy Kapitałowej P4 sp. z o.o. („Grupa Kapitałowa” „Grupa Play”, „Grupa”) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. Raport ten zawiera wyniki finansowe Grupy Kapitałowej wraz z podsumowaniem najważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w pierwszym półroczu 2023 r., jak również przedstawia perspektywy rozwoju Grupy.

Grupa Play odnotowała solidny wzrost w pierwszym półroczu 2023 r., powiększając bazę aktywnych klientów mobilnych o 146 tys. do 12,9 mln. Liczba klientów usług stacjonarnych i usług dla domu wzrosła o prawie 50 tys. i przekroczyła 2,06 mln. Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa posiadała łącznie 17 mln zarejestrowanych klientów mobilnych (bez M2M). Przełożyło się to na wzrost przychodów z usług mobilnych o 6% (rok do roku) a EBITDAaL wzrósł o 4% (rok do roku). Wyniki finansowe za pierwsze półrocze 2023 r. potwierdzają wiodącą pozycję Grupy Play na konkurencyjnym i nasyconym rynku mobilnym i stacjonarnym w Polsce. Dziękujemy wszystkim naszym interesariuszom za wsparcie, a zwłaszcza pracownikom Grupy za ich codzienną pracę i wysiłki, których efektem są osiągnięte cele i prezentowane wyniki.

Celem Grupy Play jest zapewnienie klientom w Polsce jak najszerszego dostępu do najwyższej jakości usług mobilnych, telewizji cyfrowej i najszybszego internetu światłowodowego oraz wolności wyboru. W pierwszym półroczu 2023 r. Grupa nadal rozwijała oferty konwergentne, czyli łączone plany taryfowe, pozwalające na swobodny wybór usług telekomunikacyjnych, w tym internetu światłowodowego, internetu mobilnego oraz telewizji, zapewniając klientom najwyższą jakość usług.

W dniu 18 maja 2023 r. Play zaprezentował przełomową ofertę usług dla domu z Telewizją Nowej Generacji, łączącą pakiety kanałów oraz dostęp do serwisów streamingowych, superszybkim światłowodem aż do 5 Gb/s oraz abonamentami 5G w modelu 2 w cenie 1. Telewizja Nowej Generacji to zupełnie nowe na rynku rozwiązanie bazujące na systemie punktów, które klienci mogą dowolnie wymieniać na serwisy streamingowe, pakiety premium oraz pakiety dodatkowych kanałów. Dzięki temu każdy może tworzyć swoją własną ofertę nawet co miesiąc, aby dostosować ją do własnych potrzeb i preferencji.

Grupa Play kładzie także duży nacisk na rozwój szerokiej oferty dla biznesu. Dostarcza kompleksowe rozwiązania chmurowe (Cloud2B), usługi mobilne oraz zintegrowanej komunikacji, dostępu do internetu oraz narzędzi cyfrowych, rozwój projektów sieciowych (m.in. budowa i utrzymanie sieci światłowodowych dla klientów biznesowych), a także kompleksowe usługi z zakresu bezpieczeństwa. Umożliwiają one dynamiczny rozwój szeroko pojętego biznesu.

W dniu 1 czerwca 2023 r. Grupa podpisała porozumienie z firmą Exatel, operatorem telekomunikacyjnym, dostawcą usług ICT, cyberbezpieczeństwa i łączności satelitarnej. Zaowocuje ono najwyższej jakości usługami telekomunikacyjnymi dla klientów korporacyjnych i instytucji publicznych w całej Polsce.

Wizję i ambicje Grupy realizujemy przez inwestycje w najnowocześniejszą sieć telekomunikacyjną.

W dniu 1 marca 2023 r., w drodze podziału przez wydzielenie, Grupa przeniosła do spółki zależnej Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. („PŚO”) część działalności UPC Polska sp. z o.o. („UPC”), obejmującej w szczególności aktywa sieci dostępowej w postaci ok. 3,7 mln przyłączy sieciowych w technologiach HFC oraz FTTH.

W pierwszym półroczu 2023 r. Play rozpoczął strategiczną współpracę z francuską Grupą InfraVia Capital Partners („InfraVia”), specjalizującą się w inwestycjach infrastrukturalnych i technologicznych. W dniu 31 marca 2023 r. InfraVia nabyła 50 % udziałów w PŚO uzyskując w ten sposób współkontrolę nad spółką. W ramach współpracy z InfraVia, Grupa rozszerzy zasięg usług internetu szerokopasmowego do ponad 6 milionów gospodarstw w perspektywie średnioterminowej. Rozbudowa sieci światłowodowej oraz modernizacja obecnej infrastruktury HFC do technologii FTTH realizowana będzie w standardzie XGS-PON, co pozwoli operatorom na wykorzystanie sieci PŚO do świadczenia usług internetowych FTTH o prędkości do 5 Gb/s.

Infrastruktura sieciowa PŚO jest dostępna w modelu hurtowym dla innych operatorów telekomunikacyjnych w Polsce (w tym m.in. Play i UPC) w otwartym i niedyskryminującym modelu dostępu. W ocenie Grupy, transakcja ta w sposób przełomowy zmieni status quo na rynku.

Grupa Play poszerza zasięg swoich usług telewizyjnych i dostępu do internetu szerokopasmowego także poprzez nabywanie udziałów lokalnych operatorów. W pierwszym półroczu 2023 r. nabyliśmy dwie spółki działające w branży światłowodowej: SferaNet S.A., która dysponuje 1300 km sieci światłowodowej w kilkudziesięciu miejscowościach na terenie powiatów bielskiego, cieszyńskiego oraz żywieckiego oraz Syrion sp. z o.o., która działa w oparciu o liczącą 3 000 km sieć światłowodową, mając w zasięgu ponad 86 tysięcy gospodarstw domowych w ponad 80 miejscowościach na terenie trzech województw: śląskiego, opolskiego i lubelskiego. Obie spółki oferują dostęp do internetu szerokopasmowego i telewizji cyfrowej klientom indywidualnym, biznesowym oraz w modelu hurtowym.

Pierwsze półrocze 2023 r. to także dalszy dynamiczny rozwój najnowocześniejszej sieci mobilnej, która obejmowała 10 939 własnych stacji bazowych na koniec czerwca 2023 r. (w tym 368 nowych lokalizacji uruchomionych w roku 2023 r.). Nieustannie odbywa się modernizacja sieci do standardu 5G działającego na obecnych zasobach częstotliwości 2100 MHz w modelu dynamicznego współdzielenia częstotliwości (tzw. 5G DSS). Po sześciu miesiącach 2023 r. w zasięgu technologii 5G Grupy Play znajdowało się ponad 54,18% populacji Polski.

W dniu 22 czerwca 2023 r. została ogłoszona aukcja na częstotliwości z zakresu 3,4-3,8 GHz (pasmo C). Grupa Play przystąpiła do aukcji. Rozstrzygnięcie spodziewane jest do końca 2023 r. Pozyskanie pasma częstotliwości w paśmie C pozwoli na dynamiczny rozwój technologii 5G w sieci PLAY, a tym samym na zauważalnie większą pojemność sieci i rosnące prędkości transmisji danych.

Przekazując raport półroczny pragniemy podziękować Obligatariuszom za zaufanie, jakim obdarzyli Państwo Grupę Kapitałową P4 sp. z o.o.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd P4 sp. z o.o.

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR*	
	Okres 6 miesięcy zakończony	Okres 6 miesięcy zakończony	Okres 6 miesięcy zakończony	Okres 6 miesięcy zakończony
	30 czerwca 2023 r.	30 czerwca 2022 r.	30 czerwca 2023 r.	30 czerwca 2022 r.
I Przychody operacyjne	4 792 045	4 073 908	1 038 806	877 493
II Zysk z działalności operacyjnej	1 249 567	1 258 212	270 878	271 011
III Zysk przed opodatkowaniem	670 194	927 967	145 283	199 878
IV Zysk netto	433 450	758 141	93 962	163 299
V Całkowite dochody ogółem	317 444	825 646	68 815	177 839
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 110 068	51 468	240 637	11 086
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 389 668	(6 515 328)	301 248	(1 403 359)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 057 997)	5 610 385	(662 904)	1 208 440
IX Przepływy pieniężne netto	(558 261)	(853 475)	(121 018)	(183 833)

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR**	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	X Aktywa trwałe razem	14 945 783	12 763 206	3 358 377
XI Aktywa obrotowe razem	5 011 804	8 691 014	1 126 172	1 853 134
XII Aktywa razem	19 957 587	21 454 220	4 484 549	4 574 558
XIII Kapitał własny razem	506 082	2 588 448	113 719	551 920
XIV Zobowiązania długoterminowe razem	14 730 717	15 910 347	3 310 050	3 392 470
XV Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 720 788	2 955 425	1 060 780	630 168
XVI Pasywa razem	19 957 587	21 454 220	4 484 549	4 574 558

\*Do przeliczenia kwot w EUR użyto kursu: 1 EUR = 4,6130 PLN za pierwsze półrocze 2023 r.; 1 EUR = 4,6427 PLN za pierwsze półrocze 2022 r.

\*\*Do przeliczenia kwot w EUR użyto kursu: 1 EUR = 4,4503 PLN na dzień 30 czerwca 2023 r.; 1 EUR = 4,6899 PLN na dzień 31 grudnia 2022 r.