

Informacja o głównych czynnikach ryzyka związanych z zakupem akcji CANAL+ Polska S.A. (zgodnie z działem Czynniki Ryzyka Prospektu)

Ryzyka związane z działalnością Grupy CANAL+ Polska i sektorem, w którym prowadzi działalność

- Rynek płatnej telewizji w Polsce charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością, a presja konkurencji lub zmiany modeli biznesowych innych operatorów mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność Grupy CANAL+ Polska oraz na realizację jej strategii
- CANAL+ Polska może napotkać trudności w pozyskiwaniu treści programowych lub w przewidywaniu upodobań i preferencji klientów
- CANAL+ Polska może nie być w stanie wprowadzać i oferować najnowszych rozwiązań technologicznych ani dostosowywać się do nowych technologii, co może w szczególności negatywnie wpływać na zdolność pozyskiwania klientów, na poziom wskaźnika rezygnacji klientów z produktów i usług, a także spowodować spadek przychodów z tytułu opłat abonamentowych oraz średniego miesięcznego przychodu na użytkownika (ARPU)
- Niespełnienie przez CANAL+ Polska określonych wymogów technicznych, w tym w zakresie zabezpieczeń wynikających z umów dotyczących pozyskiwania uprawnień do eksploatacji treści programowych, na podstawie których Spółka pozyskuje niektóre treści programowe, jak również brak prawidłowego monitoringu i naruszenie postanowień umów licencyjnych, w szczególności dotyczących zakresu i warunków korzystania z takich licencji, może niekorzystnie wpłynąć na działalność Grupy
- Grupa CANAL+ Polska jest narażona na konkurencję ze strony podmiotów oferujących alternatywne formy rozrywki i wypoczynku
- Systemy technologiczne wykorzystywane przez CANAL+ Polska mogą być podatne na zdarzenia poza jej kontrolą, takie jak cyberataki, które mogą zakłócić jej działalność, jak również mogą w niewystarczający sposób zabezpieczać prowadzoną działalność i zaspokajać inne potrzeby Grupy CANAL+ Polska
- CANAL+ Polska polega na zewnętrznych dostawcach i wykonawcach w zakresie określonych usług, infrastruktury i urządzeń oraz na zewnętrznych podmiotach w zakresie oferowania, sprzedaży i dystrybucji swoich produktów i usług. Przypadki zakłócenia, zawieszenia, opóźnień dostaw albo ich braku w ogóle, jak również rozwiązanie lub nieprzedłużenie umów z określonymi dostawcami, wykonawcami lub agentami/dystrybutorami mogą negatywnie wpłynąć na działalność Grupy CANAL+ Polska
- Grupa CANAL+ Polska jest narażona na wahania kursów walut
- Zdarzenia nadzwyczajne będące poza kontrolą Grupy CANAL+ Polska, w tym pandemia koronawirusa, mogą negatywnie wpłynąć na działalność Grupy CANAL+ Polska
- Prawa własności intelektualnej Grupy CANAL+ Polska oraz inne środki zabezpieczające mogą w niewystarczającym stopniu chronić jej działalność; ponadto, prawa własności intelektualnej Grupy CANAL+ Polska mogą podlegać ryzyku naruszenia przez osoby trzecie
- Wzrost kosztów działalności operacyjnej może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy CANAL+ Polska, a spadek przychodów Grupy CANAL+ Polska może spowodować odpowiednie dostosowanie poziomu kosztów operacyjnych
- CANAL+ Polska może nie zawrzeć lub nie przedłużyć albo może przedłużyć na mniej korzystnych warunkach umowy przyznające prawa do transmisji, umowy licencyjne lub umowy dystrybucyjne, na podstawie których CANAL+ Polska nadaje lub dystrybuuje swoje kluczowe treści programowe i kanały
- Utrata kluczowych pracowników Grupy CANAL+ Polska lub brak możliwości zatrudnienia wystarczającej liczby wykwalifikowanych pracowników może mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy CANAL+ Polska i jej rozwój w przyszłości
- Relacje z obecnymi akcjonariuszami, w szczególności Akcjonariuszem Kontrolującym, są istotne dla działalności CANAL+ Polska
- Koncesje na nadawanie i pozwolenia radiowe CANAL+ Polska, a także koncesje na nadawanie posiadane przez nadawców kanałów zewnętrznych objętych ofertą CANAL+ Polska mogą zostać cofnięte lub mogą nie zostać przedłużone
- Ryzyko utraty wartości firmy i znaków towarowych CANAL+ Polska oraz wartości praw programowych
- W postępowaniach administracyjnych lub sądowych, w które Grupa CANAL+ Polska jest lub może być zaangażowana, mogą zapaść niekorzystne dla niej rozstrzygnięcia

- Zdolność do wypłaty dywidendy przez Canal+ Polska zgodnie z polityką co do wypłaty dywidendy może być ograniczona i w związku z tym nie ma żadnej pewności, że Canal+ Polska będzie wypłacała dywidendę w przyszłości zgodnie z polityką co do wypłaty dywidendy

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem prawnym i regulacyjnym

- Nie ma pewności, że nie nastąpi odejście od zasady neutralności Internetu lub że zasada ta nie zostanie zmieniona, co może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy CANAL+ Polska
- Nieprawidłowe przetwarzanie danych osobowych może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy CANAL+ Polska i na jej reputację oraz prowadzić do nałożenia kar

Czynniki ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu, Ofertą, Akcjami Oferowanymi i Akcjami

Dopuszczanymi

- Po zakończeniu Oferty Akcjonariusz Kontrolujący nadal będzie wywierał znaczący wpływ na Spółkę i jej działalność i będzie mógł podejmować działania, które mogą być sprzeczne z interesami pozostałych akcjonariuszy Spółki
- Sposób postrzegania sytuacji politycznej i ekonomicznej w Polsce przez inwestorów może mieć wpływ na ich decyzje inwestycyjne dotyczące Akcji Dopuszczanych, w tym Akcji Oferowanych
- Nabywanie akcji Spółki podlega szczególnym wymogom określonym w Ustawie o Radiofonii i Telewizji
- Akcje Dopuszczane mogą nie zostać dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW
- W przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą lub Dopuszczeniem do Obrotu na GPW, KNF może zakazać przeprowadzenia lub zawiesić Ofertę albo nakazać wstrzymanie Dopuszczenia do Obrotu na GPW
- Oferta może zostać zawieszona lub odwołana, a wyniki Oferty mogą różnić się znacząco od przewidywanej wielkości i wartości Oferty
- Obrót Akcjami Oferowanymi na GPW może zostać zawieszony
- Nieprzestrzeganie przez Emitenta wymogów określonych w Regulaminie GPW lub bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa dotyczących spółek publicznych może skutkować m.in. wykluczeniem Akcji Dopuszczanych z obrotu giełdowego lub nałożeniem sankcji na Spółkę
- Cena rynkowa Akcji Oferowanych może ulec obniżeniu lub podlegać istotnym wahanom
- Płynność Akcji Dopuszczanych może być ograniczona
- Przyszłe oferty Spółki dotyczące dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych mogą niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową Akcji Dopuszczanych i rozvodnić udziały jej akcjonariuszy
- Na cenę rynkową Akcji Oferowanych negatywny wpływ może mieć sprzedaż znacznej liczby Akcji na rynkach publicznych, w tym po upływie okresu umownego ograniczenia zbywalności Akcji typu lock-up, lub przeświadczenie, że taka sprzedaż może nastąpić
- Posiadacze Akcji Dopuszczanych w niektórych jurysdykcjach poza Polską mogą podlegać ograniczeniom w zakresie wykonywania prawa poboru akcji nowej emisji
- Dochodzenie roszczeń, uznanie lub wykonalność niektórych orzeczeń zagranicznych wydanych przeciwko Spółce, członkom jej organów lub Akcjonariuszom Sprzedającym, w tym w związku z Ofertą, mogą być ograniczone
- Umowa o Gwarantowanie Oferty będzie podlegać zwyczajowym warunkom zawieszającym dotyczącym zobowiązania do gwarantowania Akcji Oferowanych oraz będzie zawierała zwyczajowe warunki upoważniające strony do jej rozwiązania lub wypowiedzenia

 Niniejszy dokument został przygotowany na podstawie Prospektu Emisyjnego CANAL+ Polska S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 2 listopada 2020 r. („Prospekt”), opublikowanego na stronie internetowej Emitenta: <https://corporate.pl.canalplus.com>

Każdy inwestor powinien podjąć decyzję o inwestycji wyłącznie na podstawie informacji zawartych w Prospekcie. Szczegółowe informacje na temat ryzyka znajdują się na stronach 8-34 ww. Prospektu.