

cd.a.pl

CWMedia S.A

Pierwsza oferta publiczna

Zastrzeżenie

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny. Wobec braku obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego, jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o emitencie oraz o publicznej ofercie akcji serii C jest memorandum informacyjne akcji serii C spółki CwMedia S.A. dostępne w wersji elektronicznej na stronie internetowej spółki: www.cda.pl oraz oferującego: www.polskidm.com.pl

Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. Emitent i Polski Dom Maklerski S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za efekty decyzji podejmowanych na podstawie niniejszego opracowania. Opracowanie nie należy traktować jako źródła wiedzy wystarczającej do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

O firmie

Spółka CWMedia S.A. (wcześniej CWMedia sp. z o.o. sp.k.) powstała w kwietniu 2012 roku. Spółka zarządza serwisem rozrywkowym CDA.pl, który został założony w 2004 roku przez głównego akcjonariusza Spółki, Pana Łukasza Ćwieka.

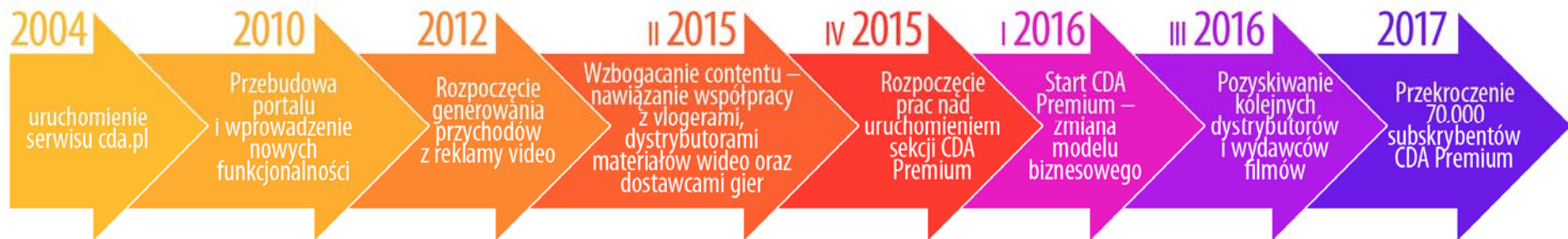
Obecnie CDA.pl to czołowy serwis rozrywkowy w Polsce, zrzeszający ponad 7 mln unikalnych użytkowników i generujący ponad 130 mln odsłon miesięcznie.

Serwis skupia społeczności zainteresowane rozrywką w Internecie, skoncentrowaną na materiałach wizualnych (filmach, grach i grafikach).

cda.pl

O firmie

Historia



cda.pl

Content

CDA.pl funkcjonuje jako hybrydowa hostingowa internetowa platforma społecznościowa, zrzeszająca miłośników treści rozrywkowych oraz twórców w postaci vlogerów.

Zawartość serwisu to treści „User Generated Content”, czyli dodawane samodzielnie przez użytkowników. Tym samym działa na zasadach zbliżonych do funkcjonowania serwisu YouTube.

W oparciu o przepisy prawa, serwis nie ponosi odpowiedzialności za materiały udostępnione przez użytkowników portalu.

Administrator portalu wdrożył wszystkie niezbędne mechanizmy mające na celu ochronę praw autorskich w materiałach udostępnianych przez użytkowników.

Content

Sekcja Filmy obejmuje materiały wideo podzielone na różne kategorie tematyczne.

Gry online obejmują gry, w szczególności w technologii Flash podzielone na kategorie tematyczne dostarczane przez partnerów serwisu oraz użytkowników.

Grafiki – humorystyczne obrazki w postaci jednego długiego ciągu obrazków, dostarczane przez użytkowników serwisu.



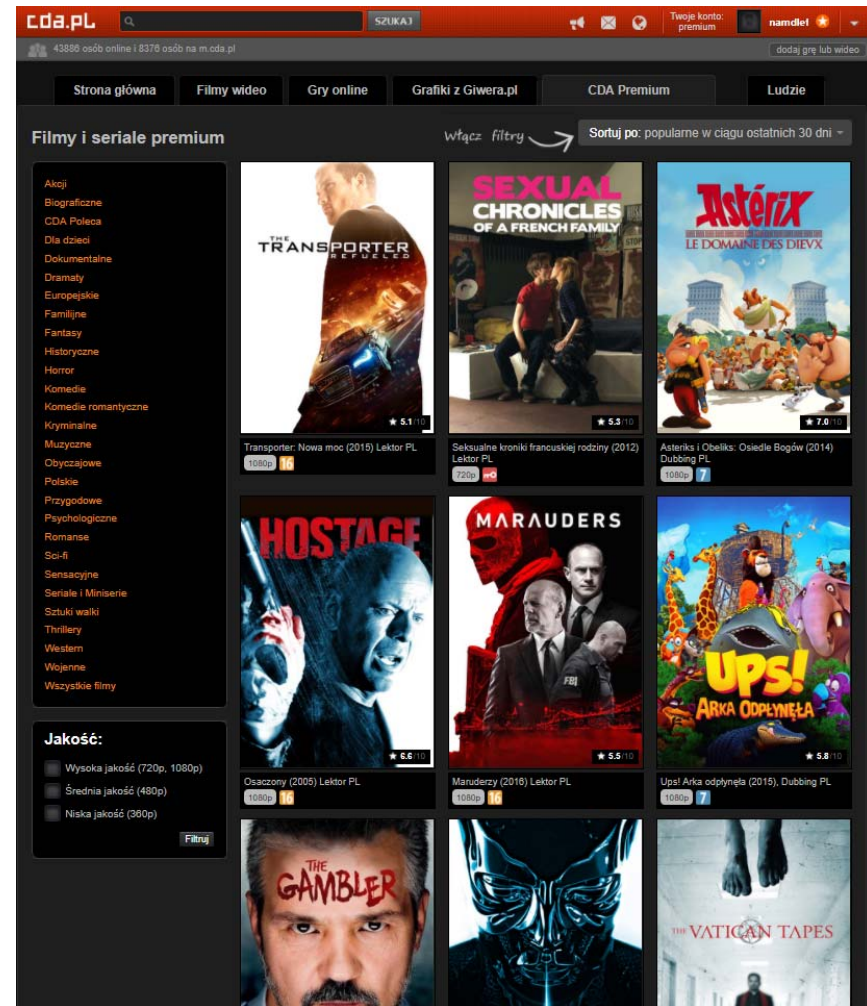
CDA Premium

Kluczowym elementem serwisu jest sekcja CDA Premium, tj. sekcja serwisu, dedykowana materiałom filmowym dostarczanym przez oficjalnych, zweryfikowanych dystrybutorów filmowych. Dostęp do CDA Premium odbywa się na zasadzie subskrypcyjnego VOD (sVOD). Część materiałów premium jest natomiast udostępniana na zasadzie reklamowego VOD (advertising VOD – aVOD).



CDA Premium

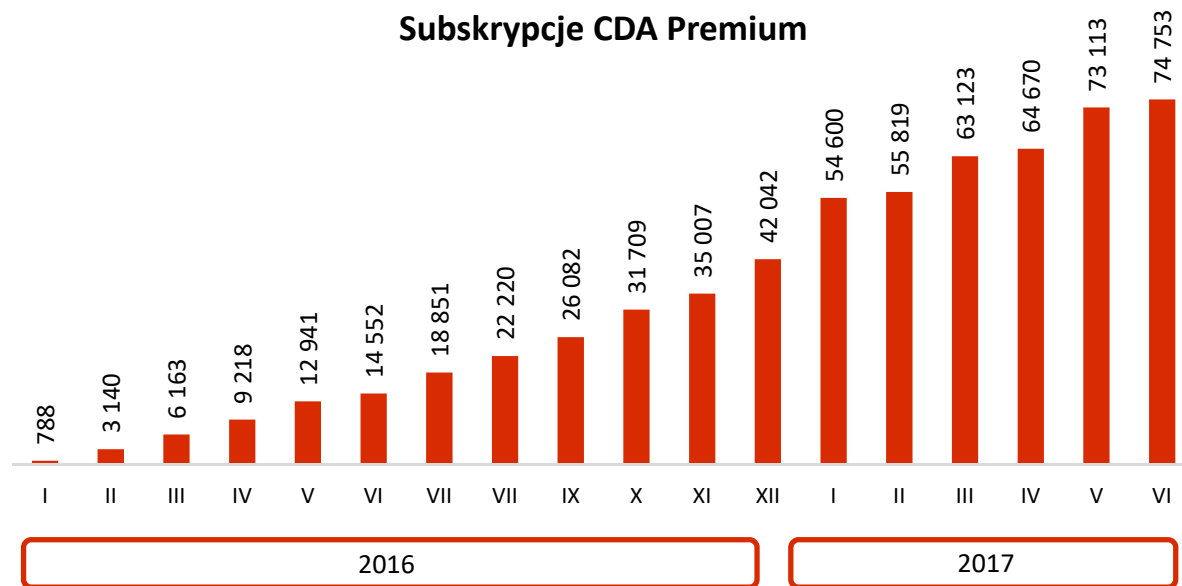
Sekcja premium charakteryzuje się dostępem do szerszego katalogu filmów i seriali, jak również priorytetowym transferem oraz brakiem wyświetlania reklam w całym serwisie.



The screenshot displays the CDA Premium website interface. At the top, there is a navigation bar with the CDA.PL logo, a search bar, and user account information (Tvoje konto: premium, namdelt). Below the navigation bar, there are tabs for 'Strona główna', 'Filmy wideo', 'Gry online', 'Grafiki z Giwera.pl', 'CDA Premium', and 'Ludzie'. The main content area is titled 'Filmy i serie premium' and features a grid of movie and TV show thumbnails. Each thumbnail includes the title, a rating, and a 'Lektor PL' (Polish Dubbing) icon. The thumbnails shown include 'The Transporter', 'Sexual Chronicles of a French Family', 'Astérix: Osiedle Bogów', 'Hostage', 'Marauders', 'Ups! Arka Odpłynęła', 'Osaczony', 'The Gambler', and 'The Vatican Tapes'. A sidebar on the left lists various genres such as Akcji, Biograficzne, CDA Poleca, and more. At the bottom of the sidebar, there is a 'Jakość:' (Quality) section with radio buttons for 'Wysoka jakość (720p, 1080p)', 'Średnia jakość (480p)', and 'Niska jakość (360p)'. A 'Filmy' button is located at the bottom of the sidebar.



CDA Premium



Źródło: Emitent

Sekcja CDA Premium została uruchomiona w styczniu 2016 roku, w odpowiedzi na dynamicznie rozwijający się rynek VOD oraz w celu zwiększenia możliwości monetyzacji wśród zbudowanej bazy użytkowników.

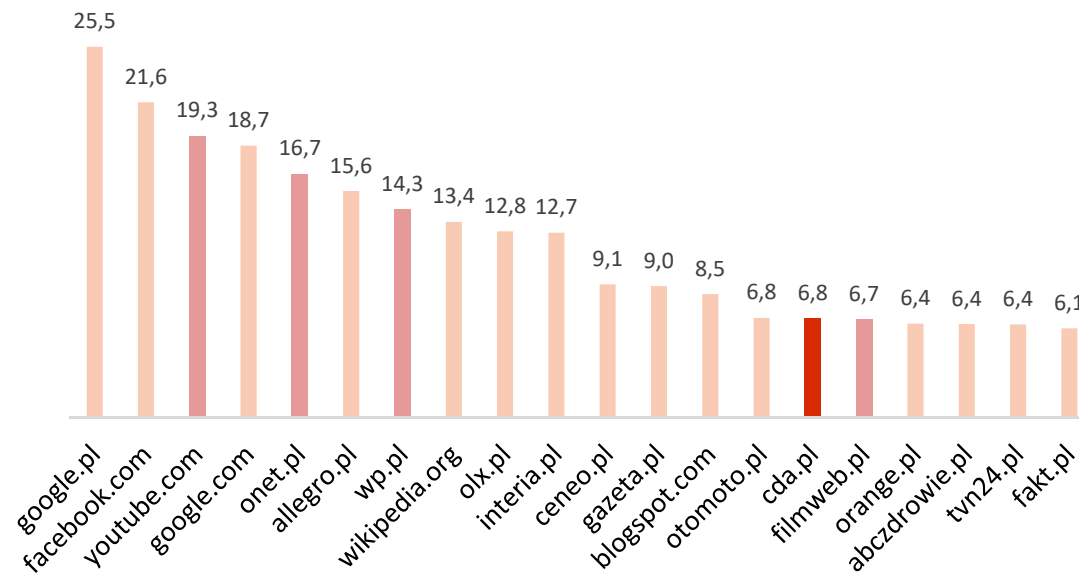
W ciągu 18 miesięcy Spółka pozyskała ponad 74 tys. abonentów.

cda.pl

Statystyki

Statystyki oglądalności

Top 20 domen polskiego Internetu – wrzesień 2017
(liczba użytkowników w mln)



CDA.pl od wielu lat znajduje się w czołówce domen polskiego Internetu. W zakresie bezpośredniej konkurencji w segmencie rozrywka zajmuje 4 miejsce, za youtube.com, wp.pl i onet.pl.

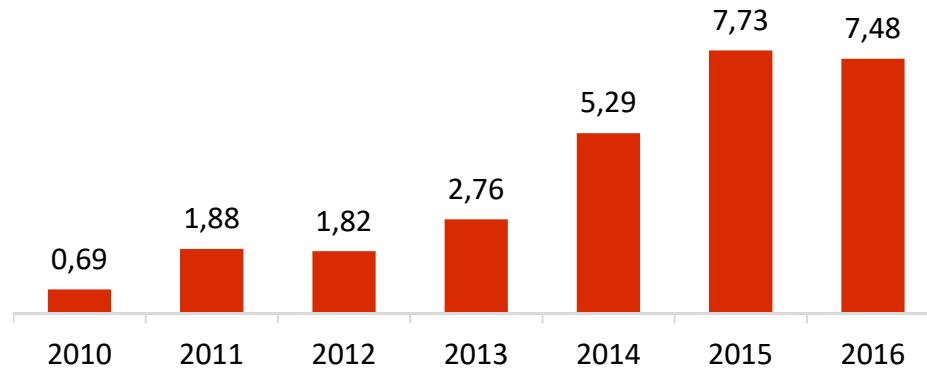
Źródło: Gemius

cda.pl

Statystyki

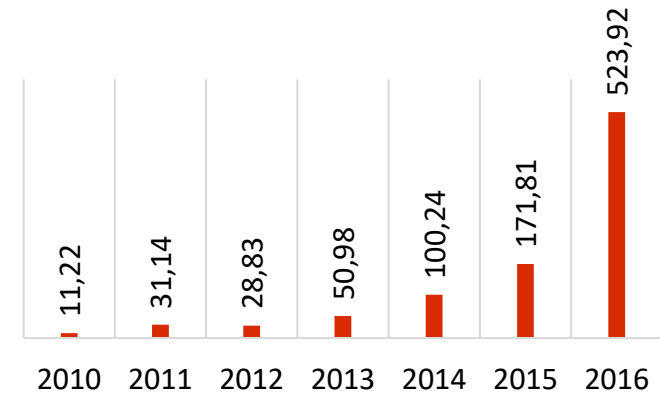
Statystyki oglądalności – cda.pl

Liczba unikalnych użytkowników serwisu cda.pl (mln)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Gemius

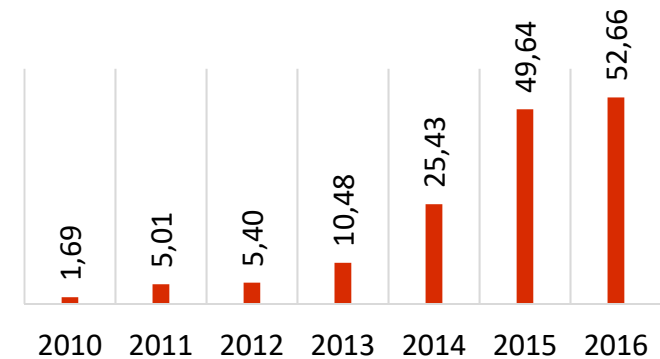
Liczba odsłon miesięcznie (mln)



Źródło: Gemius

Według danych Gemius TRAFFIC, w całym 2016 r. portal CDA.pl był średnio co miesiąc odwiedzany przez 7,48 mln użytkowników. Uruchomienie sekcji VOD w modelu CDA Premium spowodowało m.in. znaczący wzrost średniego czasu spędzonego przez użytkownika na witrynie. To z kolei spowodowało intensywny wzrost liczby odsłon, czyli każdorazowych wejść/odświeżeń portalu.

Liczba wizyt miesięcznie (mln)



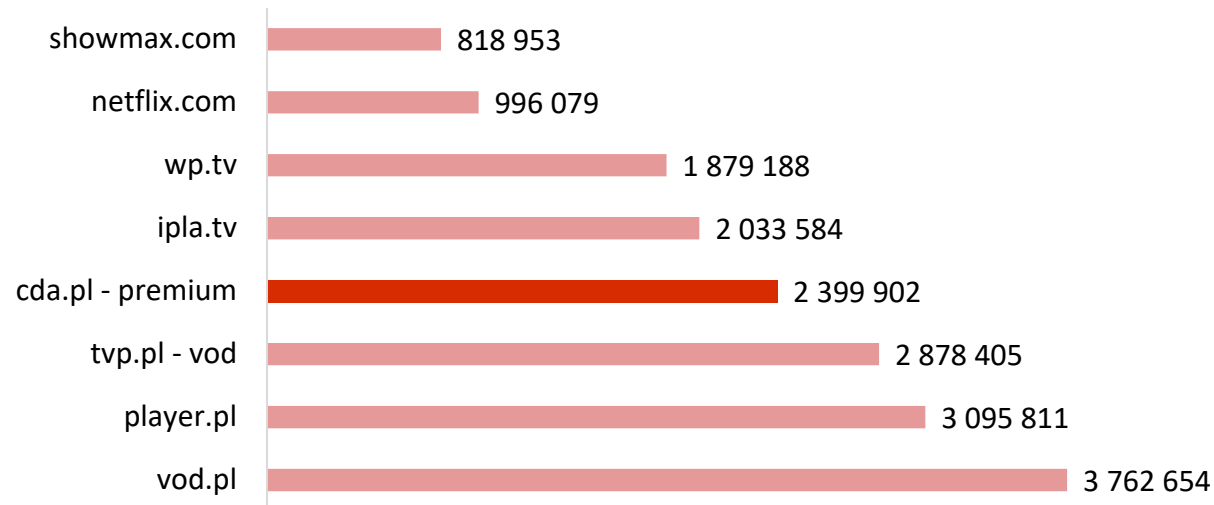
Źródło: Gemius

cda.pl

Rynek VOD

Konkurencja

Liczba unikalnych użytkowników platform VOD - wrzesień 2017



Źródło: Gemius

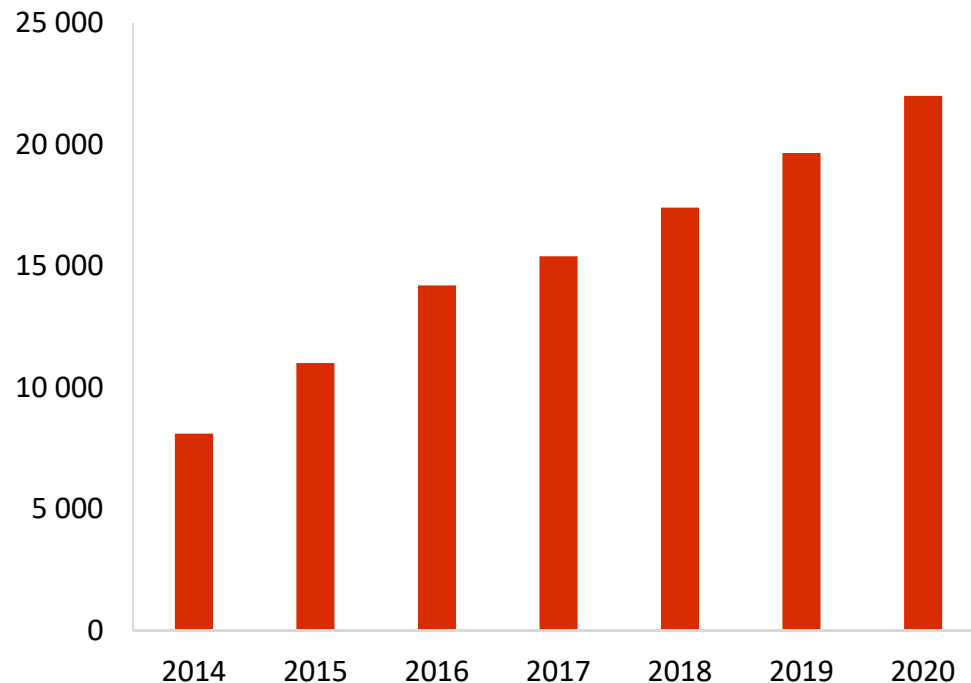
Polski rynek Video on Demand (VOD) podzielony jest między kilka platform oferujących rozrywkę. CDA.pl był we wrześniu 2017 roku czwartym najpopularniejszym portalem VOD w Polsce

cda.pl

Rynek VOD

Perspektywy

Przychody z serwisów/platform wideo w modelu subskrypcyjnym - sVOD (mln USD)



Źródło: PwC

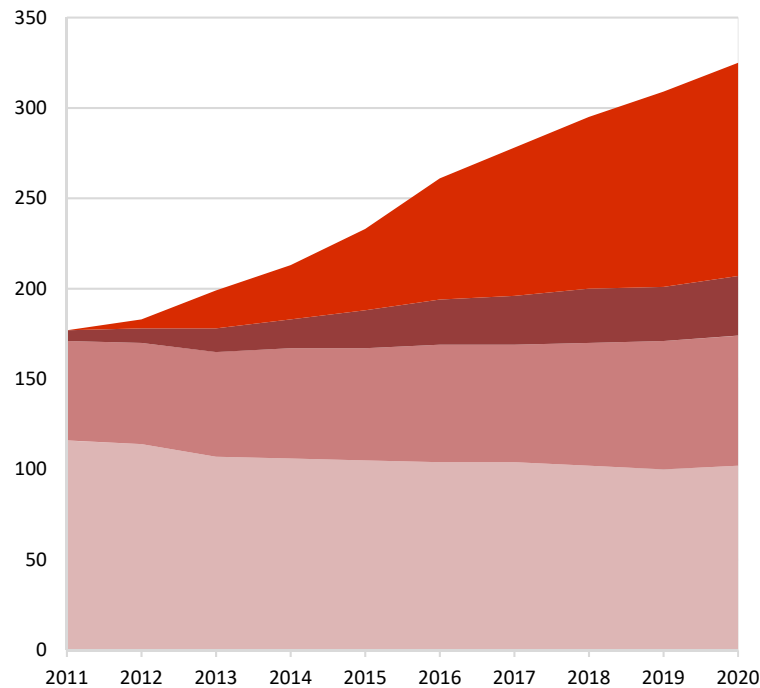
Według danych przygotowanych przez firmę badawczą PwC wartość przychodów serwisów/platform wideo funkcjonujących w modelu subskrypcyjnym (sVOD) przekroczy w 2020 roku 20 mld dolarów.

Prognozowana dynamika wzrostu rynku w segmencie sVOD w Polsce wyniesie 21,9%.

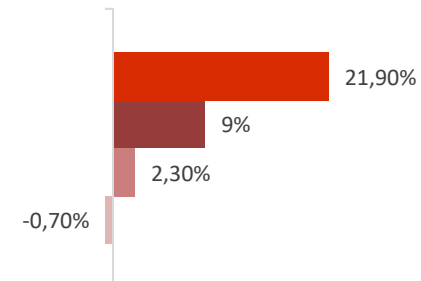
Rynek VOD

Perspektywy

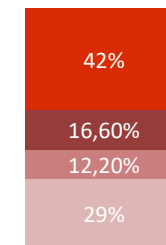
Domowe video w Polsce 2015-2020 (mln USD)



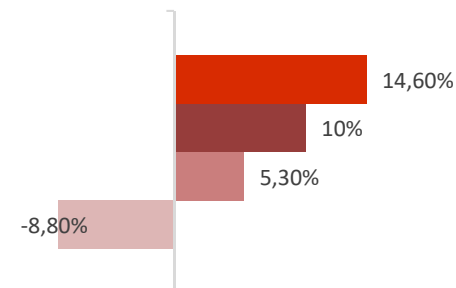
CAGR 2015-2020 (Polska)



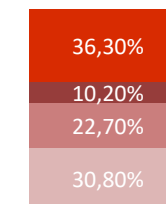
% przychodów 2020 (Polska)



CAGR 2015-2020 (Globalnie)



% przychodów 2020 (Globalnie)



■ sVOD ■ tVOD (pay per view) ■ VOD powiązane z abonamentami TV ■ Nośniki fizyczne

Wyniki finansowe

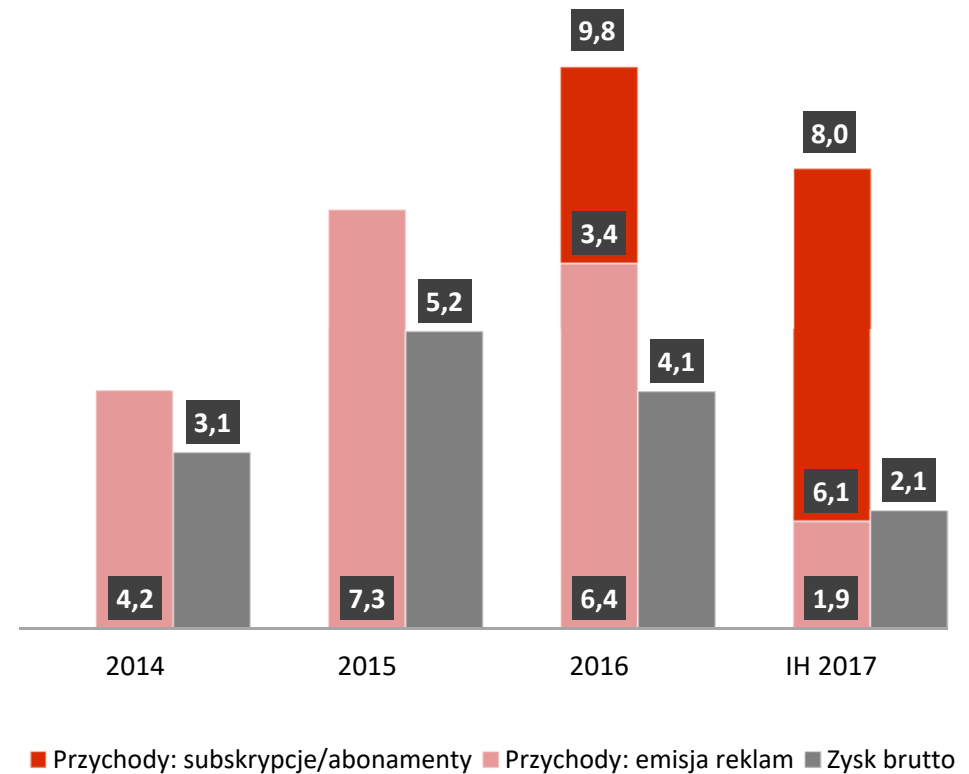
Model biznesowy

Spółka czerpie przychody z dwóch głównych źródeł:

- Subskrypcje – CDA Premium
- Emisje reklam – reklamy display i wideo (w tym aVOD)

W związku ze zmianą modelu biznesowego przychody z reklamy są wypierane przez przychody z modelu subskrypcyjnego.

Przychody i zysk brutto (mln PLN)



Strategia

Plany rozwojowe

Spółka zamierza maksymalizować potencjał popularności serwisu poprzez rozwój w czterech obszarach:

- **VOD**

Pozyskiwanie licencji od dystrybutorów filmowych i intensyfikacja rozwoju w segmencie CDA Premium;

- **smartTV**

opracowanie responsywnej aplikacji na różnego rodzaju telewizory z segmentu smartTV;

- **Mobile**

rozwijanie aplikacji mobilnej celem zwiększenia monetyzacji w kanale mobilnym;

- **Rozszerzenie funkcjonalności portalu**

Wprowadzenie funkcji zarządzania i parametryzowania kont użytkowników, umożliwiające profilowanie treści.



Warunki oferty

Harmonogram

23 listopada 2017

- Publikacja Memorandum Informacyjnego
- Publikacja materiałów promocyjnych

23 listopada - 8 grudnia 2017

- Przyjmowanie zapisów

Do 11 grudnia 2017

- Przyjmowanie wpłat

Do 18 grudnia 2017

- Zamknięcie Oferty. Przydział akcji

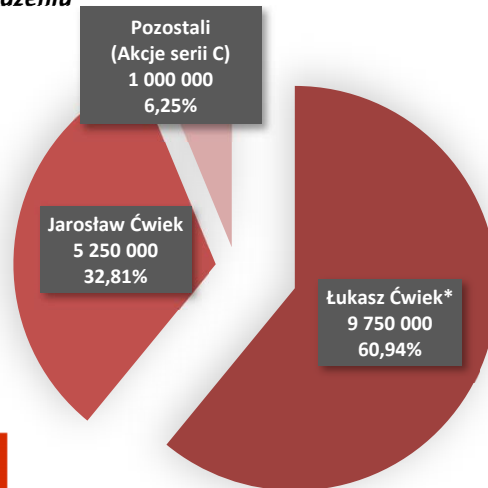
Warunki oferty

Parametry emisji

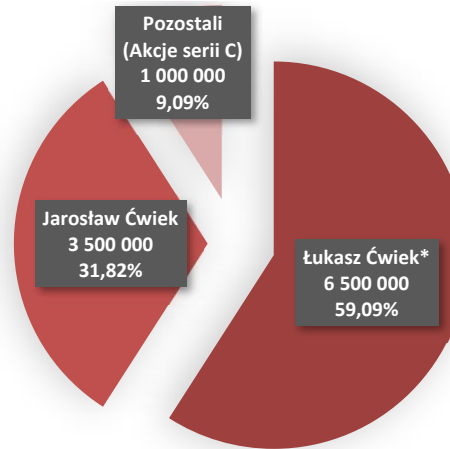
Liczba emitowanych akcji: 1.000.000
Cena emisyjna: 5,50 zł

Struktura właścicielska po emisji (przy założeniu uplasowania całości emisji)

Liczba głosów i udział w głosach na walnym zgromadzeniu



Liczba posiadanych akcji i udział w kapitale zakładowym



Kontakt

Zapraszamy do kontaktu

Oferujący:

Polski Dom Maklerski S.A.

Tel. 22 629 27 12

Mail: biuro@polskidm.com.pl



Doradca Finansowy:

Prometeia Capital sp. z o.o.

Tel. 71 337 28 14

Mail: biuro@prometeia.pl



cda.pl

cda.pl

CWMedia S.A.

50-335 Wrocław, ul. H.Sienkiewicza 8A

inwestor@cda.pl

www.cda.pl