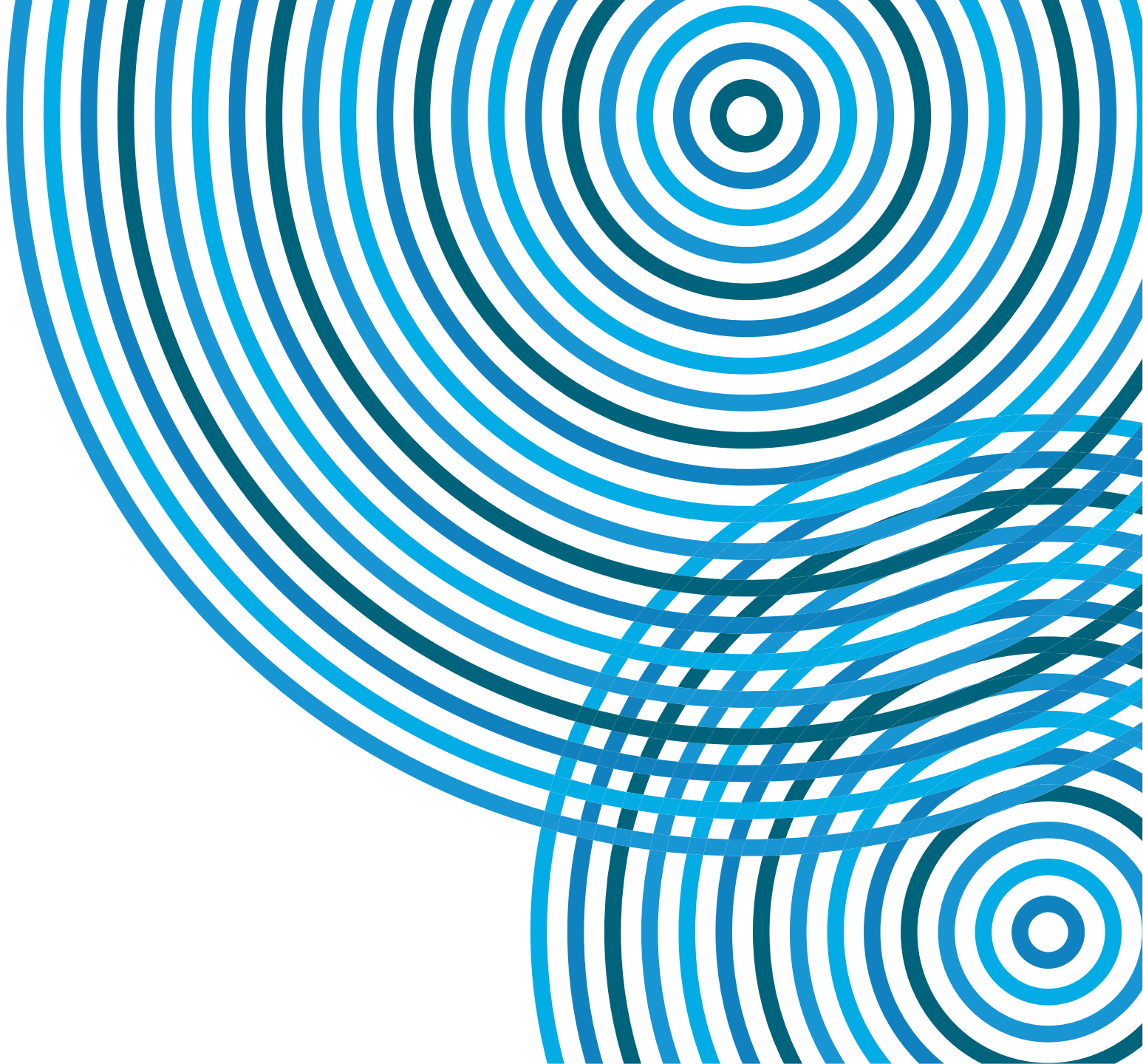


26 czerwca 2023

# Biuletyn IR

## 17/2023



# Przegląd prasy

**PAP Biznes, 19 czerwca 2023 r.**

*Autor: Ewa Pogodzińska*

## Orange Polska celuje w niski jednocyfrowy wzrost EBITDAaL grupy w 2023 roku (wywiad)

Orange Polska bardziej celuje w nieduży, jednocyfrowy wzrost EBITDAaL w 2023 r. niż w stabilizację tego wskaźnika – poinformował PAP Biznes w wywiadzie Jacek Kunicki, członek zarządu ds. finansów. Dodał, że w ramach klauzul inflacyjnych, spółka od połowy lipca wprowadzi 4% podwyżki cen usług dla kilku tys. klientów stacjonarnego internetu z umowami na czas nieokreślony. W tym roku uruchomienie klauzul nie będzie dotyczyło klientów innych usług spółki. Zdaniem Kunickiego, to, ile klientów będzie podlegać klauzulom w przyszłości, będzie zależało od tego, kiedy klientom kończą się kontrakty i czy zdecydują się ten kontrakt odnowić, czy pozostać bez „lojalki”. Wówczas taki kontrakt Orange Polska może raz do roku waloryzować, by utrzymać powiązanie cen z realiami rynkowymi.

Zdaniem członka zarządu Orange Polska, wysoka inflacja nadal pozostaje wyzwaniem dla branży.

*– Inflacja jest wyzwaniem dla całego rynku. Widzimy to m.in. w kosztach energii elektrycznej, umów najmu, które są indeksowane automatycznie do inflacji oraz rosnącej płacy minimalnej. Podobnie, jak wszyscy zastanawiamy się, jak długo wyższa inflacja będzie nam towarzyszyła – powiedział.*

Kunicki podtrzymał, że w przypadku losów infrastruktury wieżowej Orange Polska nie ma pośpiechu.

# Przegląd prasy

PAP Biznes, 21 czerwca 2023 r.

Autor: epo/osz

## Wysoka inflacja i wzrost kosztów pogarsza kondycję operatorów i wymusza rewizję planów inwestycyjnych – PIKE

W związku z wysoką inflacją i dużym wzrostem kosztów 80% ankietowanych operatorów telekomunikacyjnych odczuło pogorszenie sytuacji finansowej, a 70% wskazuje na konieczność rewizji planów inwestycyjnych lub już dokonało korekt w perspektywie 1-3 lat i wskazuje na ryzyko obniżenia jakości i konkurencyjności usług – wynika z raportu opracowanego na zlecenie Polskiej Izby Komunikacji Elektronicznej (PIKE).

*– Stworzyliśmy w Polsce najbardziej konkurencyjny i różnorodny rynek mediów i telekomunikacji, z najlepszym stosunkiem ceny do jakości. Jako branża widzimy potrzebę podjęcia pilnego dialogu z regulatorami, żeby wypracować narzędzia działania w środowisku wysokiej inflacji, które pozwolą rozwijać oferty i chronić konsumentów w zrównoważony sposób. Rynek zbudował sztuczną tamę, biorąc na siebie cały wpływ wzrostu kosztów, a brak przewidywalności regulacyjnej jest w obecnych warunkach ekonomicznych szczególnie bolesny dla przedsiębiorców – powiedział cytowany w komunikacie prasowym Jerzy Straszewski, prezes PIKE.*

Jak wynika z raportu „Wpływ sytuacji makroekonomicznej na funkcjonowanie operatorów telekomunikacyjnych w Polsce”, opracowanego przez Arthur D. Little na zlecenie PIKE, w latach 2018-22 inflacja wzrosła o 26%, ceny energii o 160%, koszty płac o 40%, a koszty finansowania o ponad 400%. Kurs dolara i euro, będących walutami rozliczeń za sprzęt, treści i szereg kluczowych dla działalności usług, poszybował w górę między 1Q'18, a 4Q'22 o 30% (USD) i 12% (euro). Jednocześnie w tym okresie ceny usług telekomunikacyjnych pozostały na niezmiennym poziomie, a rosnących kosztów nie zrekomensowały przychody na użytkownika – ARPU z usług telewizyjnych spadło o około 10%, a z internetu stacjonarnego wzrosło o 8%, czyli znacząco poniżej wzrostu inflacji.

# Przegląd prasy

Rzeczpospolita, 22 czerwca 2023 r.

Autor: Urszula Zielińska

## Ericsson obciąż prognozy dla sieci mobilnych

Usługi 5G napędzały w ciągu ostatnich dwóch lat wzrost przychodów telekomom – uważa dostawca takich nadajników grupa Ericsson w nowym wydaniu raportu Ericsson Mobility Report.

Autorzy raportu ścięli oczekiwania na 2028 r. wobec krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Nadal uważają, że w 2022 r. w regionie tym nie przybyło aktywowanych usług mobilnych i nie przybędzie ich w ciągu pięciu lat. Teraz przewidują nawet ich spadek z 570 mln w ub.r. do 560 mln w końcu 2028 r. Ubytek ten widoczny jest w usługach opartych na technologii 4G. Natomiast technologia 5G wraz ze wzrostem zasięgu infrastruktury i popularyzacji urządzeń z 5G ma zyskać w ciągu pięciu lat 225 mln użytkowników w tej części Europy. W grudniu 2022 r. miała ich 5 mln. Europa Zachodnia zaś – 69 mln.

Według Ericssona Europa jest w tyle pod względem popularyzacji 5G. Powód to opóźniające się aukcje i przydziały częstotliwości. Jednak nadrobi ten dystans wobec innych części świata.

Ericsson przekonuje, że to za sprawą 5G operatorzy, których dane stanowią bazę dla wniosków z raportu, odnotowali w ostatnich dwóch latach (2021–2022) w sumie 7% wzrost przychodów (średnio 3,5% rocznie).

Usługą, która dzięki 5G ma zyskiwać na popularności, jest radiowy internet dla domu. Do 2028 r. liczba użytkowników takiego rozwiązania na świecie ma się potroić i sięgnąć 300 mln. W Polsce 5G dla domu oferuje trzech z czterech największych operatorów. Wyjątek to Orange Polska.

# Przegląd prasy

**Puls Biznesu, 23 czerwca 2023 r.**

*Autor: Marcel Zatoński*

## Ruszyła aukcja 5G

Od dawna oczekiwana aukcja częstotliwości z tzw. pasma C wartych co najmniej 1,8 mld zł w końcu formalnie wystartowała. Licytacja zacznie się we wrześniu.

Firmy telekomunikacyjne będą mogły ubiegać się o cztery bloki częstotliwości z pasma C (3,4-3,8 GHz), które mają być wykorzystane do budowy szerokopasmowej sieci mobilnej w technologii 5G. Cena wywoławcza za jeden blok to 450 mln zł.

– *Oferty wstępne przyjmujemy do 8 sierpnia. Następnie dokonamy oceny formalnej ofert i przeprowadzimy aukcję próbną. Te etapy zajmą niespełna 40 dni. Przewidujemy, że właściwa licytacja potrwa ok. 30 dni, a cała procedura ok. 150* – mówił podczas czwartkowej konferencji prasowej Jacek Oko, prezes UKE.

Każdy z telekomów chętnych do uczestnictwa w aukcji musi przed 8 sierpnia wnieść wadium w wysokości 182 mln zł. Operatorzy są na razie wstrzemięźliwi w komentowaniu warunków aukcji.

– *Obecnie analizujemy opublikowaną dokumentację aukcyjną w jej ostatecznym kształcie* – informuje Ewa Sankowska-Sieniek z Playa.

Podobnie do sprawy odnosili się przedstawiciele pozostałych firm. Na etapie konsultacji najwięcej uwag zgłaszał Polkomtel, operator sieci Plus. Jego zdaniem zobowiązania pokryciowe zapisane w warunkach aukcji były nieadekwatne i niemożliwe do realizacji przy pomocy udostępnionego przez państwo pasma.

UKE część uwag branży przyjęło. Rozszerzono m.in. szerokość oferowanych bloków częstotliwości z 80 do 100 MHz (bez zmiany ceny wywoławczej) oraz zmniejszono zobowiązania inwestycyjne. Operatorzy będą mieli obowiązek uruchomienia co najmniej 3,8 tys. stacji bazowych w ciągu czterech lat, a nie trzech, jak oczekiwano wcześniej. Mają zapewnić pokrycie szybką siecią mobilną 90, a nie 95% powierzchni kraju – z wyłączeniem terenów przy wschodniej granicy. Oczekiwana przepustowość sieci została też zmniejszona ze 100 do 95 Mb/s.

– *Ta zmiana pozwoli operatorom na uzyskiwanie dotacji unijnych na pokrycie siecią obszarów wykluczonych cyfrowo* – tłumaczył Jacek Oko

# Akcje Cyfrowego Polsatu

Data	Kurs maksymalny (PLN)	Kurs minimalny (PLN)	Kurs zamknięcia (PLN)	Zmiana kursu (%)	Wartość obrotu (w mln zł)
2023-06-19	17,52	16,98	17,16	0,67	5,185
2023-06-20	17,29	16,95	17,02	-0,85	5,638
2023-06-21	17,20	16,55	16,55	-2,73	7,412
2023-06-22	16,89	16,45	16,72	1,00	5,190
2023-06-23	16,95	16,36	16,36	-2,15	5,095



# Kalendarz inwestora

## Data

29 czerwca 2023 r.

3 – 16 sierpnia 2023 r.

16 sierpnia 2023 r.

9 – 11 października 2023 r.

26 października – 8 listopada 2023 r.

8 listopada 2023 r.

## Wydarzenie

CPS: Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Okres zamknięty przed publikacją wyników za I półrocze 2023 r.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2023 r.

The Finest CEElection Investor Conference 2023 - ERSTE, Wiedeń

Okres zamknięty przed publikacją wyników za III kw. 2023 r.

Raport kwartalny za III kw. 2023 r.