



Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

2 – 8 grudnia 2019



N E T I A

Cyfrowa.rp.pl
4 grudnia 2019 r.

Nowa strategia Orange do 2025 roku: światłowody i maszty do osobnych spółek

Autor: Urszula Zielińska

Grupa Orange przedstawiła 5-letnią strategię „Engage 2025”, która zakłada powoływanie infrastrukturalnych spółek w poszczególnych krajach i holdingu dla masztów komórkowych w Europie.

Grupa zamierza osiągnąć wzrost dzięki rozwojowi segmentu B2B, usług na rynku afrykańskim oraz usług finansowych (własny bank).

Infrastruktura telekomunikacyjna Orange pozostaje bardzo ważnym elementem biznesu, ale sposób zarządzania nią może ulegać zmianie. Zarząd grupy ocenił, że dotychczasowy model jej działania jako operatora wyczerpał się.

Orange zapowiedział powołanie spółki holdingowej, do której trafią maszty komórkowe (w całej Europie operator posiada łącznie 40 tys. masztów). Zostaną także powołane spółki lokalne zarządzające masztami w różnych krajach (tzw. TowerCo). Najszybciej – do końca 2020 roku – takie spółki mają rozpocząć działalność operacyjną we Francji i w Hiszpanii.

W prezentacji podano, że w Polsce prowadzone są prace nad FiberCo, co może zdaniem portalu Cyfrowa.rp.pl oznaczać, że Orange Polska wydzieli światłowody do osobnego podmiotu. Obecnie maszty w Polsce należą do Orange Polska, a zarządzaniem nimi zajmuje się powołana wspólnie z T-Mobile Polska firma Networks!. Orange Polska i T-Mobile używają sobie wzajemnie masztów i anten (tzw. RAN Sharing).

Orange, mówiąc o korzyściach z nowego podejścia do masztów nadmienił, że może sprzedać z czasem część udziałów wieżowej spółki holdingowej, a w poszczególnych krajach także i niektóre maszty, jeśli będzie ku temu okazja.

Telekom deklaruje, że do uruchomienia sieci 5G wykorzysta już posiadaną infrastrukturę (w tym światłowody), bez potrzeby budowania dodatkowych masztów. Od 2021 roku nakłady inwestycyjne grupy mają zacząć maleć i w 2023 roku stanowić 15% przychodów (wobec 17% w bieżącym roku).

Grupa prognozuje osiągnięcie oszczędności na poziomie 1 mld euro. Wskaźnik EBITDAal (zysk operacyjny powiększony o amortyzację i koszty leasingu) ma być w 2020 roku na takim samym poziomie jak w 2019 roku, a od 2021 roku ma rosnąć o 2-3% w skali roku. Organiczne przepływy gotówkowe (pozycja nie obejmująca m.in. wpływów ze sprzedaży nieruchomości i kosztów rezerwacji częstotliwości) mają wynieść w tym i w przyszłym roku ponad 2 mld euro, a w 2023 roku urosnąć do 4 mld euro. Polska i Rumunia, czyli tzw. Europa, mają osiągać średnie wzrosty przychodów i silne EBITDAal.

Dywidenda ma wynosić w kolejnych latach minimum 0,7 euro na akcję.

Cyfrowa.rp.pl

5 grudnia 2019 r.

Rząd stawia na ultraszybki internet

Autor: Urszula Zielińska

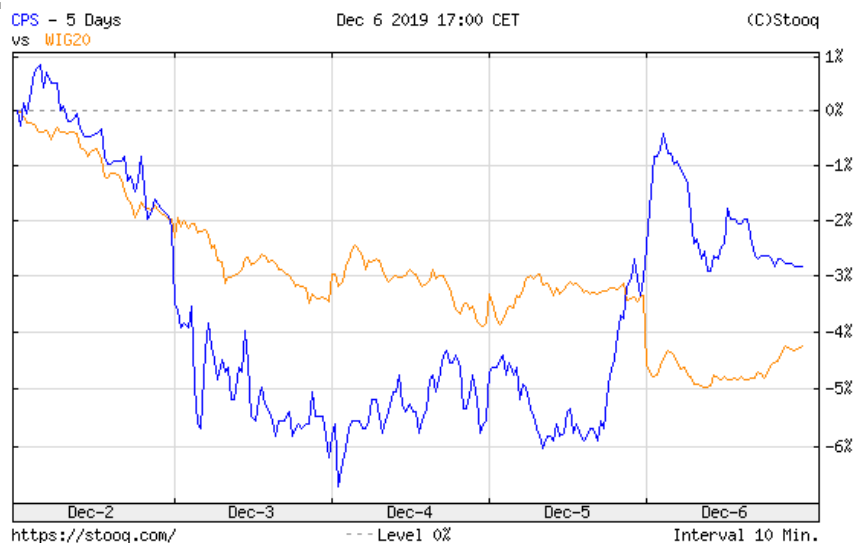
Zgodnie z założeniami przedstawionymi przez Ministerstwo Cyfryzacji i Urząd Komunikacji Elektronicznej, na koniec 2020 roku 64% gospodarstw domowych w Polsce powinno być w zasięgu szerokopasmowego Internetu o minimalnej prędkości 100 Mb/s. Oznaczałoby to wzrost o około 10% w porównaniu ze stanem na koniec 2018 roku (dane według zestawienia DESI - Digital Economy and Society Index, publikowanego w raporcie Komisji Europejskiej).

Ministerstwo Cyfryzacji zakłada ponadto, że na koniec 2020 roku z Internetu będzie korzystać 83% Polaków (wg. DESI na koniec 2018 roku z Internetu korzystało 75% mieszkańców, podczas gdy średnia unijna wynosiła 83%), a z e-usług będzie korzystać 42% użytkowników internetu.

Akcje Cyfrowego Polsatu



| Data | Kurs maksymalny (PLN) | Kurs minimalny (PLN) | Kurs zamknięcia (PLN) | Zmiana kursu (%) | Wartość obrotu (mln PLN) |
|------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------------|--------------------------|
| 2019-12-02 | 28,34 | 27,44 | 27,50 | - 1,50 | 6,91 |
| 2019-12-03 | 27,36 | 26,36 | 26,36 | - 4,15 | 16,69 |
| 2019-12-04 | 26,90 | 26,20 | 26,54 | 0,68 | 17,65 |
| 2019-12-05 | 27,38 | 26,22 | 27,24 | 2,64 | 13,56 |
| 2019-12-06 | 28,18 | 27,04 | 27,30 | 0,22 | 18,57 |



Kalendarz inwestora



| | |
|--|--|
| 27 lutego – 12 marca 2020 r. | Okres zamknięty przed publikacją wyników rocznych za 2019 r. |
| 12 marca 2020 r. | Raport roczny i skonsolidowany raport roczny za 2019 r. |
| 30 kwietnia – 14 maja 2020 r. | Okres zamknięty przed publikacją wyników za I kw. 2020 r. |
| 14 maja 2020 r. | Raport kwartalny za I kw. 2020 r. |
| 6 – 20 sierpnia 2020 r. | Okres zamknięty przed publikacją wyników półrocznych za I półrocze 2020 r. |
| 20 sierpnia 2020 r. | Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2020 r. |
| 27 października – 10 listopada 2020 r. | Okres zamknięty przed publikacją wyników za III kw. 2020 r. |
| 10 listopada 2020 r. | Raport kwartalny za III kw. 2020 r. |