

A Liberty Global eladja vállalatait a Vodafone-nak Németországban, Magyarországon, Romániában és a Cseh Köztársaságban

- A vállalatok együttes értéke 19 milliárd euró (22,7 milliárd USD) US GAAP alapon (18,4 EUR EU-IFRS alapon).
- A Liberty Global konszolidált működési cash flowjának (OCF) 28%-át teszik ki.
- Az eladási ár a négy vállalat együttes (korrigált) 2017-es OCF eredményének 11,5-szeres szorzatának felel meg, Németországban pedig a 12-szeresének.
- Az eladásból várható bevétel 10,6 milliárd euró (12,7 milliárd USD) és a tranzakció lezárásáig a vállalatok által megtermelt OCF-fel is a Liberty Global rendelkezik.
- Az ügyfelek az összes érintett piacon egy erősebb konvergens szereplő előnyeit élvezhetik, akik a beruházásokra és innovációra koncentrálnak majd a fix és mobilszolgáltatások terén.

A Liberty Global plc (továbbiakban: Liberty Global) (NASDAQ: LBTYA, LBTYB és LBTYK) a mai napon bejelentette, hogy végleges megállapodást kötött a Vodafone Csoporttal németországi, magyarországi, romániai és cseh vállalatainak eladásáról összesen megközelítőleg 19 milliárd euró értékben (22,7 milliárd USD) US GAAP bázison, illetve 18,4 milliárd euró értékben (22 milliárd USD) EU-IFRS bázison. Ez a négy vállalat a Liberty Global konszolidált 2017-es működési cash flowjának (OCF) mintegy 28%-át tette ki, amelybe nem tartozik bele a hollandiai VodafoneZiggo vegyesvállalat OCF-jéből származó 50%-os részesedés.

Az eladási ár a négy vállalat együttes (korrigált) 2017-es OCF eredményének 11,5-szörös szorzatának felel meg, vagy nagyságrendileg a 2017-es szabad működési pénzáram (OCF, ami egyenlő az OCF csökkentve a CAPEX-szel) 24-szeresének. Ezen belül csak a német operációra nézve az OCF-szorító 12-szeres.

A tranzakció notifikálásra kerül az Európai Bizottságnál versenyhatósági eljárás céljából, amely lezárására várhatóan 2019 második felében kerül majd sor. A tranzakció végleges lezárását követően a Liberty Global továbbra is Európa vezető kábeltelevíziós és szélessávú szolgáltatója marad egyesült királyságbeli, írországi, belgiumi, svájci, lengyel és szlovák érdekeltségekkel. Az ezekben az országokban lévő vállalatok 24 millió háztartást érnek el, 26 millió TV, szélessávú- és vezetéktelefon-előfizetőt és 6 millió mobil előfizetést szolgálnak ki. A Liberty Globalnak ezen túlmenően 50%-os részesedése van a hollandiai VodafoneZiggo vállalatban, amely 4 millió előfizető számára 10 millió vezeték és 5 millió mobil előfizetést nyújt.

Mike Fries, a Liberty Global vezérigazgatója az alábbiakat tette hozzá: „a Liberty Globalnál komoly tapasztalatunk van vállalataink sikeres fejlesztésében és átalakításában, hogy az innováció motorjai legyünk, előremutató szolgáltatásokkal örvendeztessük meg ügyfeleinket, és valódi értéket teremtsünk a részvényeseink számára. Most egy ilyen pillanathoz értünk. A tranzakció a vállalatok értékét kétszámjegyű OCF-szoróval jutalmazza, ezáltal 10,6 milliárd euró (12,7 milliárd

USD) várható bevételt realizál a Liberty Global az eladásból. Továbbá a négy vállalat által megtermelt OCF-fel is a Liberty Global rendelkezik. Csak Németországban a cégünk értéke a 2017-es korigált OCF 12-szerese, így több mint hatszorosan térült meg a befektetésünk. Ezt az elmúlt 7 év kimagasló teljesítménye is támogatta, amely idő alatt az árbevétel 60%-kal, az OCF pedig 82%-kal növekedett.”

„Ez egy fontos és izgalmas tranzakció mind ügyfeleink, mind pedig munkatársaink számára. Az érintett piacokon a Liberty Global és a Vodafone vállalatok együttes erővel alakítják át a versenykörnyezetet, és az ügyfelek számára a konvergens szolgáltatások egy új szintjét hozzák el. Ma Európának minden eddiginél nagyobb szüksége van olyan megfelelő nagyságú országos piaci kihívókra, amelyek hajlandóak beruházni az új generációs mobil, TV- és szélessávú szolgáltatásokba.

Németországban például egyetlen piaci szereplő ellenőrzése alatt van a szélessávú piac több, mint fele. Ennek eredményeképpen a többi európai országhoz képest elmaradnak a beruházások és az innováció, és mindez hatással van az ügyfélkiszolgálásra, az új generációs termékek bevezetésére valamint a szélessávú hálózatok sebességére is. Míg a Liberty Global a Vodafone-nal együttesen is – amelyek németországi kábelhálózatai között nincs átfedés, és így nincsenek közvetlen versenyhelyzetben – csak a piacvezető szolgáltató méretének felét teszik majd ki. Itt az idő, hogy a piaci dinamikát megváltoztatva növeljük a beruházásokat és erősítsük a versenyt.”

Az eladásból származó bevétel felhasználása a megállapodás aláírása és az üzlet lezárása közötti időnek megfelelően fog megtörténni. Ez olyan jelentős addicionális rugalmasságot biztosít majd, amely hozzájárul a növekedés és a részvényesek befektetései optimalizálásához.

Itt fontos hangsúlyozni, hogy a Vodafone a Liberty Global németországi vállalatának megszerzésével annak veszteségét is átveszi. Az ügylet jelenlegi strukturálása szerint a tranzakció lezárását követően a Unitymedia hiteleinek tekintetében is megkezdődik az irányítás átadása, és a hitelezők, illetve a kötvényesek lehetőséget kapnak arra, hogy azokat a Vodafone-ra ruházzák át.

A Liberty Global megállapodást kötött, hogy bizonyos átmeneti szolgáltatásokat biztosít maximum 4 évre. Ezek a szolgáltatások elsősorban a hálózati, technológiai és informatikai funkcióhoz kötődő feladatok. Az éves díj a Vodafone által igénybe vett szolgáltatások szintjétől függ majd.

Könyvelési okokból kifolyólag a 2018 Q2-es jelentési időszaktól kezdve a Vodafone számára értékesített vállalatok és a Liberty Global Deutsche Telekomnak eladott osztrák érdekeltségei mint átadás alatt lévő vállalatok fognak szerepelni.

A Liberty Global pénzügyi tanácsadói a tranzakcióban a LionTree és Goldman Sachs voltak.

SAJTÓKÖZLEMÉNY



- KÖZLEMÉNY VÉGE -

Ha további információra van szüksége, várjuk kérdéseit a sajto@upc.hu címen.

A UPC-ről

A UPC Magyarország vezető integrált infokommunikációs szolgáltatója, amely innovatív szolgáltatásaival 1998 óta van jelen a piacon. Kábelhálózatain országsszerte közel 350 településen biztosít televíziós, szélessávú internet és vezetékes telefon szolgáltatásokat. Mobilszolgáltatását a hazai távközlési szektorban új megközelítéssel indította útjára 2015-ben, elsőként kínálva korlátlan adatforgalmú, hűségidő nélküli díjcsomagokat és hálózathoz tartozó készülékeket. Innovatív applikációi és szolgáltatásai segítségével a UPC az otthonok és irodák falain kívül is biztosítja a csatlakozást a digitális világ határtalan lehetőségeihez. A UPC Vállalati Szolgáltatások üzletága egyedi igényekre szabott és kedvező árú üzleti kommunikációs megoldásokat nyújt a vállalkozások számára.

A vállalat 2017. december 31-i adatai szerint a UPC a közel 1,8 millió magyarországi háztartást elérő, korszerűsített és folyamatosan bővülő hálózatain összesen 683 100 kábeltelevíziós, 664 600 szélessávú internetes, 628 000 vezetékes telefon és 88 400 mobilszolgáltatást üzemeltet.

További információkért látogasson el a www.upc.hu weboldalra.

