

Árshlutauppgjör 4F 2020 Ársuppgjör 2020

Orri Hauksson og Óskar Hauksson

ÞAÐ ER
KOMIN
HELGI

18. febrúar 2021





Lykiltölur úr rekstri

	4F 2020	2020
Tekjur	8.192m.kr. 4F 2019: 7.896 m.kr.	29.939 m.kr. 2019: 29.071 m.kr.
EBITDA *	2.594 m.kr. 4F 2019: 2.728 m.kr.	10.700 m.kr. 2019 : 10.516 m.kr.
EBITDA % *	31,7% 4F 2019: 34,5%	35,7% 2019 : 36,2%
EBIT *	1.032 m.kr. 4F 2019: 1.162 m.kr.	4.586 m.kr. 2019 : 4.914 m.kr.
Fjárfestinga- hreyfingar	1.627 m.kr. 4F 2019: 1.385 m.kr.	5.986 m.kr. 2019 : 6.369 m.kr.

Nettó skuldir / 12M EBITDA *	Handbært fé	Eiginfjárlutfall	Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta
1,42 4F 2019: 1,52	735 m.kr. 4F 2019: 217 m.kr.	57,2% 4F 2019: 55,9%	11.245 m.kr. 2019: 10.265 m.kr.

Rekstur 4F 2020

- Tekjuvöxtur samstæðu var 3,7% á milli ára
- Helmingur af tekjuvexti er vegna upplýsingatækni
- Talsverður vöxtur tengt gagnaflutningi, sjónvarpsþjónustu og vörusölu
- Samdráttur í talsíma og farsíma
 - Samdráttur í farsímatekjum vegna reikis var 120 m.kr. á milli ára
 - Vöxtur í farsímatekjum án áhrifa reikis
- Áfrýjunarnefnd samkeppnismála úrskurðar Símanum í hag
 - 300 m.kr. lækkun sem hefur áhrif á 4F – Heildaráhrif ársins eru neikvæð um 200 m.kr.
- Áhrif veikara gengis talsverð
 - Meðalgengi tæplega 15% lægra en á 4F 2019
- Launakostnaður lækkar

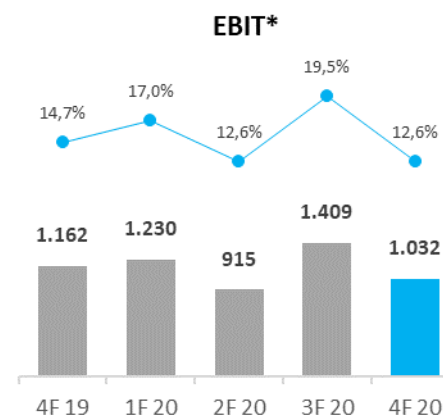
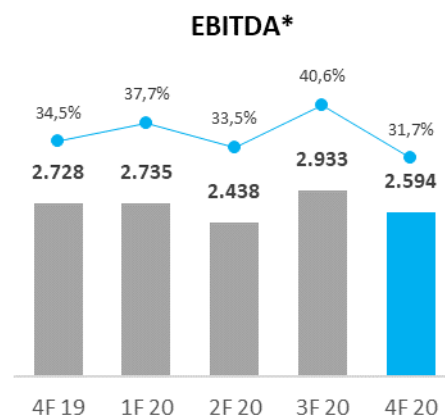
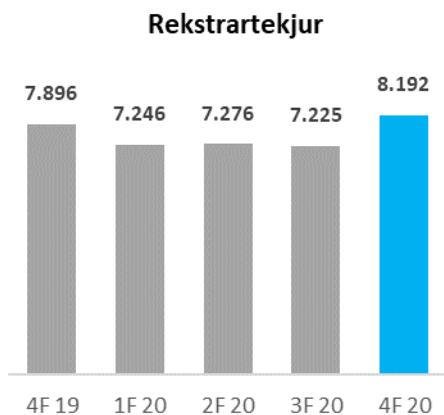


Rekstur



Rekstrarreikningur

Rekstrarreikningur	4F			12M		
	2020	2019	%	2020	2019	%
Rekstrartekjur	8.192	7.896	3,7%	29.939	29.071	3,0%
Kostnaðarverð sölu	(4.753)	(4.367)	8,8%	(16.492)	(14.906)	10,6%
Rekstrarkostnaður	(2.107)	(2.367)	-11,0%	(9.061)	(9.251)	-2,1%
EBIT	1.332	1.162	14,6%	4.386	4.914	-10,7%
Hrein fjármagnsgjöld	(105)	(231)	-54,5%	(702)	(1.045)	-32,8%
Tekjuskattur	(172)	(171)	0,6%	(768)	(799)	-3,9%
Hagnaður tímabils	1.055	760	38,8%	2.916	3.070	-5,0%
EBITDA	2.894	2.728	6,1%	10.500	10.516	-0,2%
Hagnaður á hlut	0,13	0,08	62,5%	0,34	0,34	0,0%



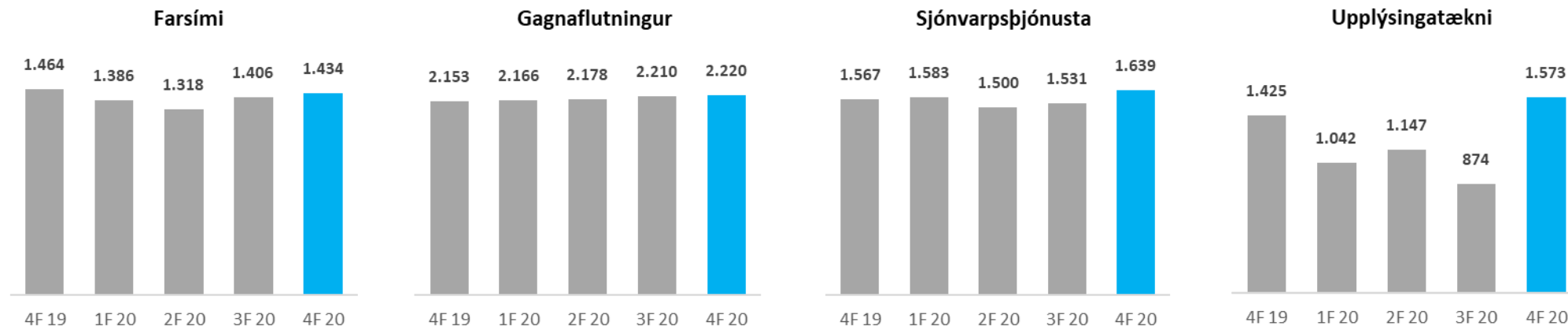
Rekstur 2020

- Óreglulegir liðir hafa áhrif á EBITDA samanburð á milli ára
 - Nettó áhrif sektar á árinu – 200 m.kr.
 - Skaðabætur gjaldfærðar á 3F – 110 m.kr.
 - Skaðabætur gjaldfærðar á 1F 2019 – 50 m.kr.
 - Söluhagnaður vegna Kringluverslunar á 2F 2019 – 164 m.kr.
 - Tekjufærsla vegna lokunar á vildarkerfi á 1F 2019 – 112 m.kr.
- Sé leiðrétt fyrir óreglulegum liðum eru EBITDA afkoma og hagnaður að vaxa á milli ára
 - Samanburðarhæfur rekstarhagnaður er óbreyttur á milli ára
 - Vaxtagjöld lækka um 340 m.kr. frá fyrra ári



Tekjur eftir starfspáttum

Starfspættir	4F				12M			
	2020	2019	Breyting	%	2020	2019	Breyting	%
Farsími	1.434	1.464	(30)	-2,0%	5.544	5.772	(228)	-4,0%
Talsími	415	435	(20)	-4,6%	1.714	1.803	(89)	-4,9%
Gagnaflutningur	2.220	2.153	67	3,1%	8.774	8.573	201	2,3%
Sjónvarpsþjónusta	1.639	1.567	72	4,6%	6.253	5.621	632	11,2%
Upplýsingatækni	1.573	1.425	148	10,4%	4.636	4.162	474	11,4%
Vörusala	676	611	65	10,6%	2.157	1.932	225	11,6%
Annað	235	241	(6)	-2,5%	861	1.208	(347)	-28,7%
Samtals	8.192	7.896	296	3,7%	29.939	29.071	868	3,0%





Rekstur 4F 2020

Stöðug afkoma á 4F – Tekjur aukast en veik króna

- Góður tekjuvöxtur dreginn áfram af vexti í upplýsingatækni og sjónvarpi
 - Hægir á tekjuvexti í sjónvarpi – Síminn Sport að fullu inni í samanburði á milli fjórðunga
 - Premium áskrifendum fjölgar um 1.800 á 4F
 - Auglýsingatekjur vaxa um 10% frá 4F 2019
- Vöxtur í búnaðarsölu Símans en framlegð lág
- Tekjuvöxtur í gagnaflutningi tengdur verðbreytingum
- Farsímatekjur án áhrifa reikitekna aukast á milli ára
 - Um 120 m.kr. lækkun reikitekna m.v. 4F 2019
- Gengisveiking hefur neikvæð áhrif á kostnað, einkum á kostnaðarverð seldrar þjónustu
 - Gengi að meðaltali tæplega 15% veikara en á 4F 2019
- Kostnaður við innlenda dagskrárgerð hækkar um 40 m.kr. frá 4F 2019
- Kostnaður við sérfræðiráðgjöf þ.m.t. lögræðiráðgjöf hækkar um 60 m.kr.
- Lækkun sektar frá Samkeppniseftirlitinu færð á 4F



Rekstur 2020

Góð afkoma í erfiðu árferði

- Tekjur aukast um 3% sem er mesti vöxtur félagsins frá árinu 2013
- Sjóvarpsþjónusta og upplýsingatækni draga vagninn í tekjuvexti
 - Tekjur af Premium aukast um tæpar 500 m.kr. og auglýsingatekjur um tæpar 100 m.kr.
 - Sensa með metár þar sem flestir helstu tekjupóstar aukast
- Tekjur Mílu aukast um tæpar 150 m.kr. eða 2,3%
- Ánægjulegt að sjá farsímatekjur án áhrifa reikis aukast á ný
- Fjöldatölur almennt að þróast með jákvæðum hætti
 - Fækkun um 700 í interneti
 - Lítilsháttar fjölgun á heimilspökkum sem voru 37.500 um áramótin
- Bein tekjuáhrif af COVID voru minni en óttast var við upphaf faraldurs
 - Um 400 m.kr. lækkun reikitekna á milli ára
 - Vanskil aldrei verið lægri en viðbúið að aukning verði ef núverandi ástand dregst á langinn
 - Bæði Síminn og Sensa með hlutfallslega lítil viðskipti við fyrirtæki í þeim geirum sem eru að taka þyngsta höggið
- Síminn og dótturfélög nýttu engin opinber úrræði á árinu tengd COVID



Rekstur 2020

Kostnaðarlækkarnir vega á móti veikingu gengis

- Kostnaðaraðhald mikið en veiking krónu hefur áhrif
- Stöðugildi að meðaltali 50 færri árið 2020 en árið 2019 – Fækkun að mestu á 2F
 - Launakostnaður lækkar um tæpar 300 m.kr. á milli ára
- Starfsmannakostnaður lækkar um 130 m.kr. á milli ára – Mikið til tengt COVID
- Sölu- og markaðskostnaður lækkar um 85 m.kr. á milli ára
- Kostnaðarverð seldra vara hækkar um 200 m.kr. sem er afleiðing aukinnar vörusölu Sensa og Símans
- Upplýsingatæknikostnaður lækkar þrátt fyrir að útvistunarverkefnum fjölgi
- Hátt í 800 m.kr. hækkun á kostnaðarverði seldrar þjónustu (KSP)
 - Tæplega 200 m.kr. má skýra með auknum kostnaði við framleiðslu innlends efnis í sjónvarpi
 - Gengisáhrif umtalsverð og valda nálægt helmingi hækkunar KSP
- Vaxtakostnaður lækkar um 340 m.kr. á milli ára



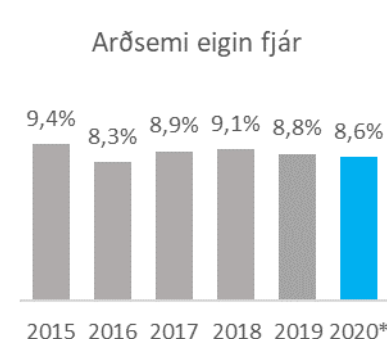
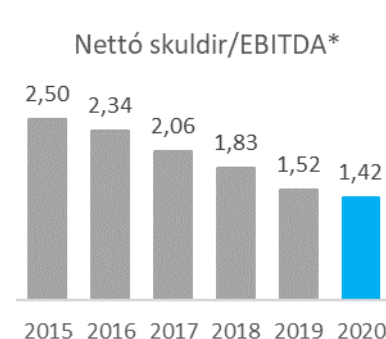
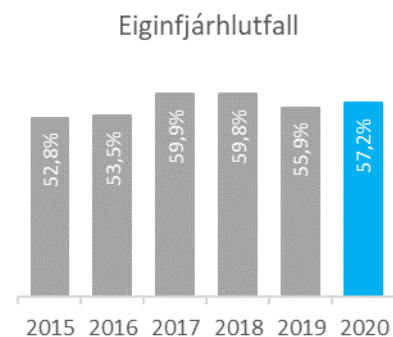
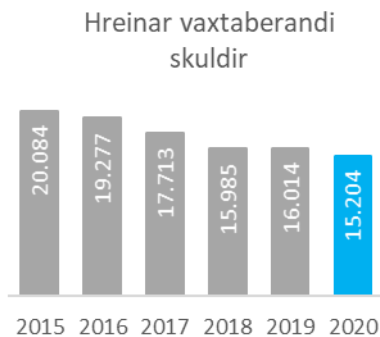
Efnahagur og sjóðstreymi



Efnahagsreikningur

Eignir	31.12.2020	31.12.2019
Fastafjármunir		
Rekstrarfjármunir.....	18.991	18.716
Leigueignir.....	5.378	5.118
Óefnislegar eignir.....	32.544	34.265
Aðrir fastafjármunir.....	544	472
Fastafjármunir	57.457	58.571
Veltufjármunir		
Birgðir.....	1.127	1.751
Viðskiptakröfur.....	3.147	4.188
Aðrir veltufjármunir.....	834	794
Handbært fé.....	735	217
Eignir flokkaðar til sölu.....	1.906	0
Veltufjármunir	7.749	6.950
Eignir alls	65.206	65.521

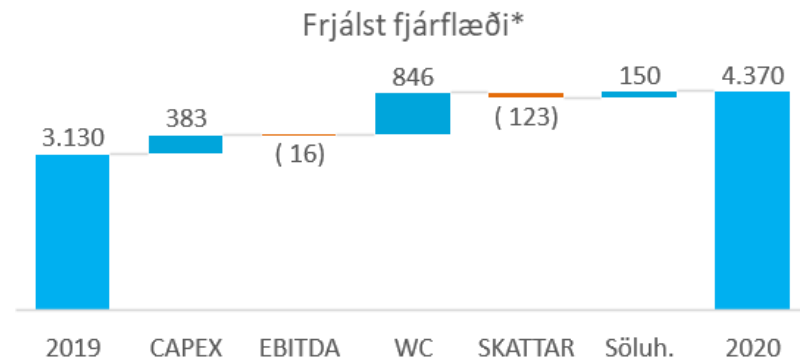
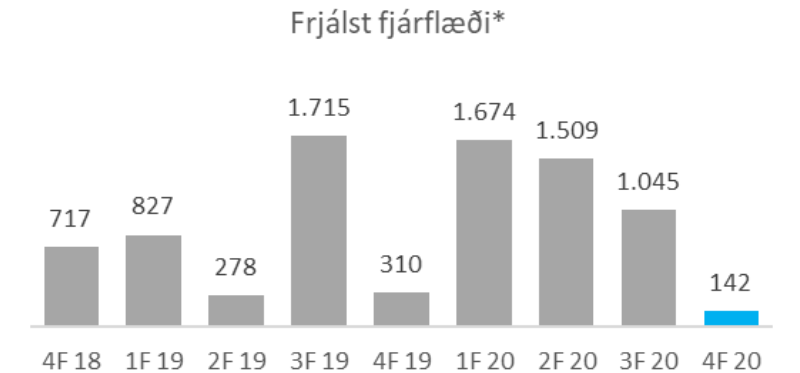
Skuldir og eigið fé	31.12.2020	31.12.2019
Eigið fé		
Eigið fé.....	37.298	36.632
Langtímaskuldir		
Skuldabréfalán.....	14.289	14.481
Leiguskuldbinding.....	5.066	4.632
Viðskiptaskuldir.....	0	353
Tekjuskattskuldbinding.....	670	802
Langtímaskuldir	20.025	20.268
Skammtímaskuldir		
Skuldir við lánastofnanir.....	500	600
Viðskiptaskuldir.....	2.554	3.533
Næsta árs afborgun.....	1.663	1.750
Aðrar skammtímaskuldir.....	2.390	2.738
Skuldir vegna eigna sem flokkaðar eru til sölu.....	776	0
Skammtímaskuldir	7.883	8.621
Skuldir og eigið fé alls	65.206	65.521





Sjóðstreymi

Sjóðstreymi	2020	2019
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður ársins.....	4.386	4.914
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og virðisrýrnun.....	6.114	5.602
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi.....	(20)	(170)
	10.480	10.346
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum.....	765	(81)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	11.245	10.265
Nettó greiddir vextir.....	(703)	(992)
Greiddir skattar.....	(889)	(766)
Handbært fé frá rekstri	9.653	8.507
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum.....	(5.743)	(6.333)
Aðrar fjárfestingarhreyfingar.....	(243)	(36)
Fjárfestingarhreyfingar	(5.986)	(6.369)
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(500)	(330)
Viðskipti með eigin bréf.....	(1.751)	(1.310)
Afborganir leiguskuldbindingar.....	(587)	(552)
Nettó breyting á lánum.....	(292)	(1.000)
Fjármögnunarhreyfingar	(3.130)	(3.192)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	537	(1.054)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé.....	(19)	25
Handbært fé í upphafi árs.....	217	1.246
Handbært fé í lok ársins.....	735	217



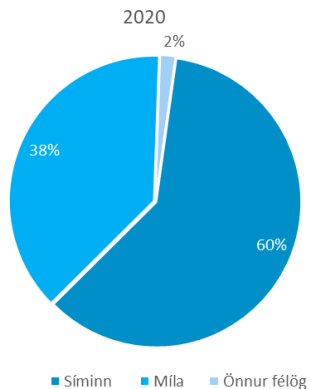
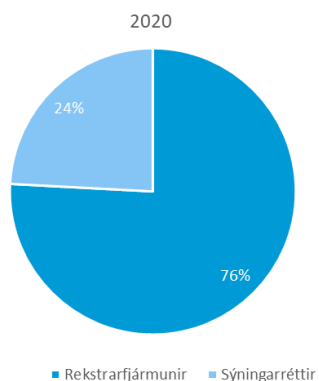
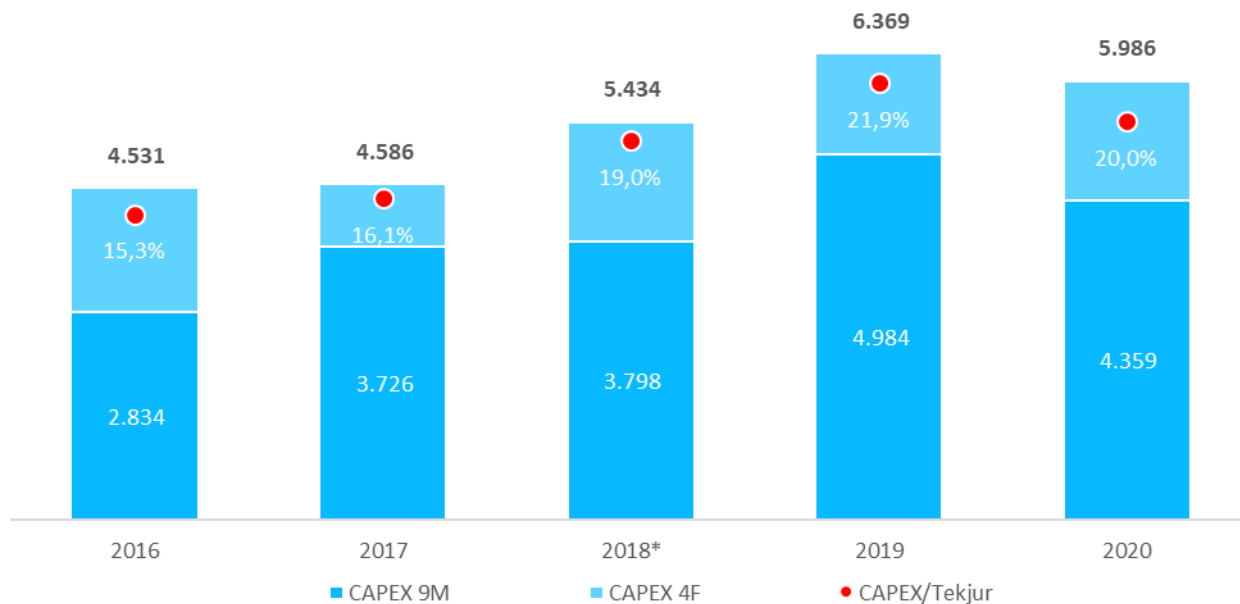
*Frjálst fjárflæði samanstendur af handbæru fé frá rekstri fyrir vexti að fráðregnum fjárfestingahreyfingum



Fjárfestingar



Samstæða Fjárfestingahreyfingar



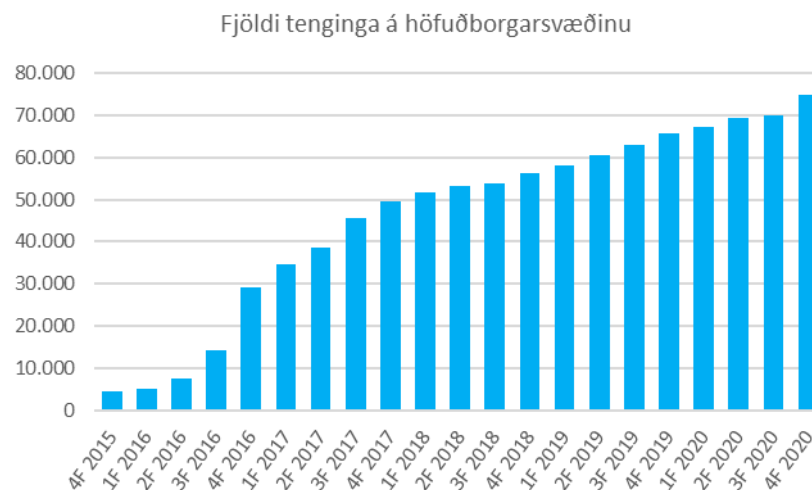
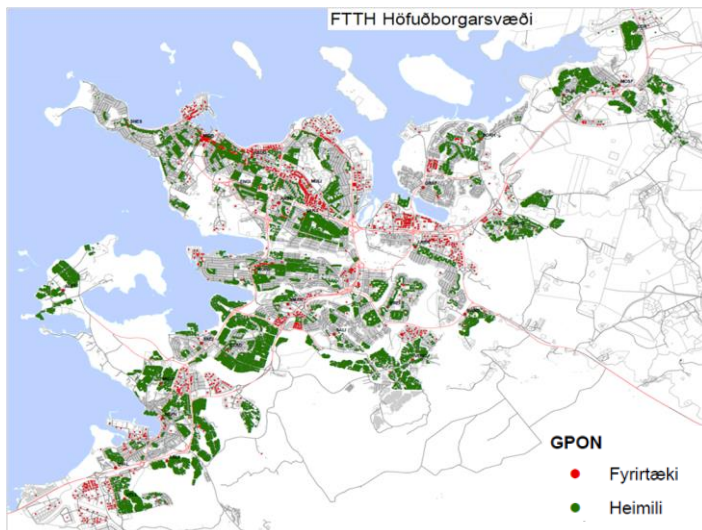
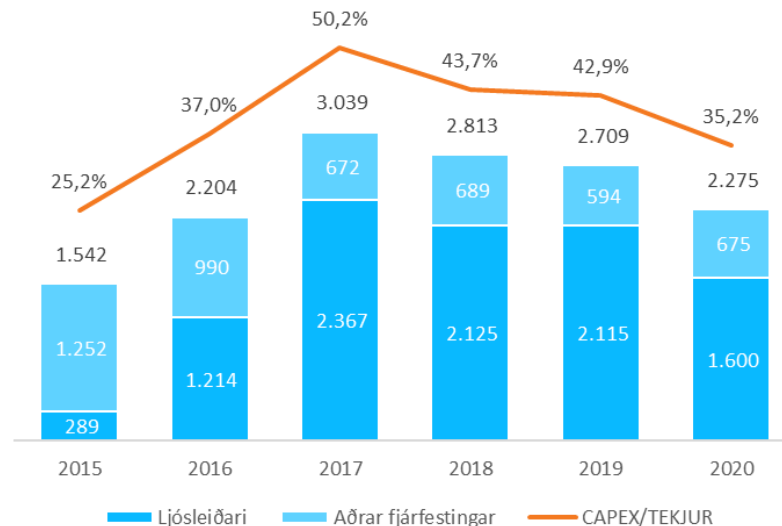
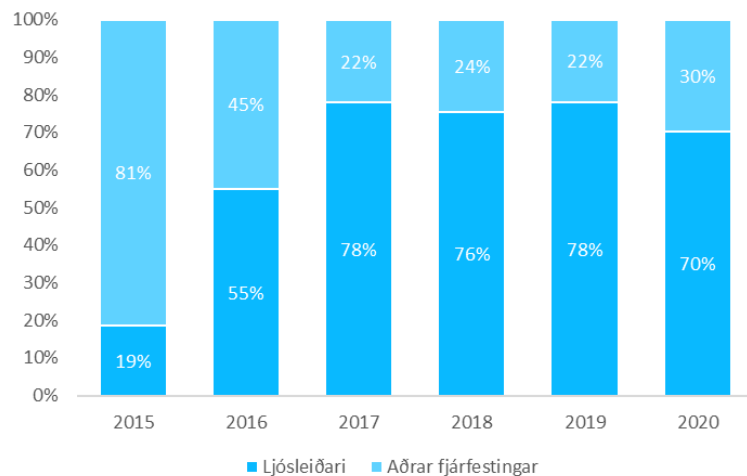
Fjárfestingar 2020

- Fjárfestingahreyfingar lækka um 383 m.kr. á milli ára.
- Fjárfesting í sýningarréttum sjónvarpsefnis lækkar um 360 m.kr.
- Fjárfestingar Mílu lækka um 435 m.kr.
- Léttkaup hjá Síminn Pay og aðrar fjárfestingar aukast um 200 m.kr.
- Fjárfestingar Símans og Sensa í varanlegum rekstrarfjármunum standa í stað á milli ára.

*Endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis



Míla Fjárfestingar

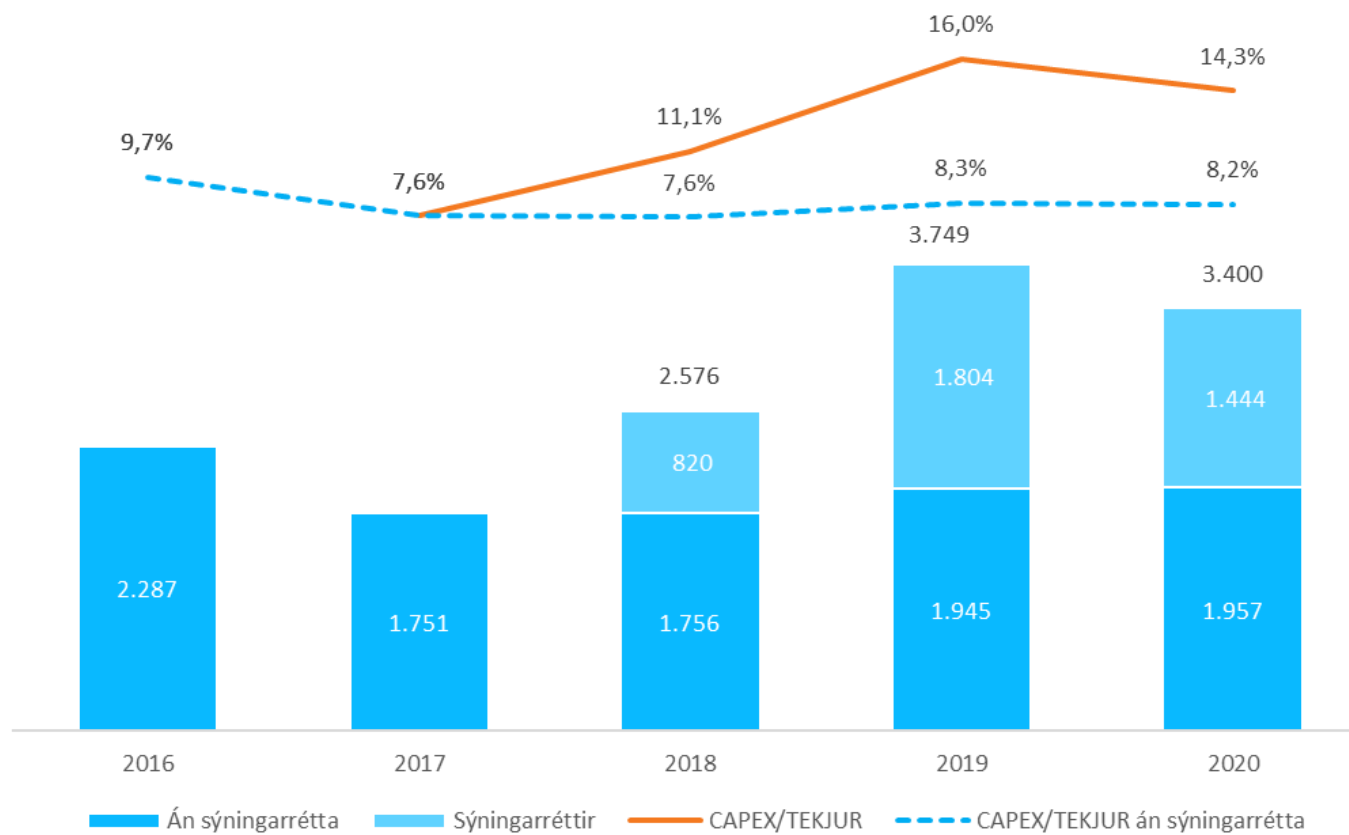


Ljósleiðaraverkefnið

- Fjárfestingar Mílu hafa farið lækkandi frá árinu 2017
- Allan tímann hefur áhersla verið á ljósleiðaravæðingu, fyrst á höfuðborgarsvæðinu og síðar líka á landsbyggðinni
- Um 95 þúsund heimili með aðgang að ljósleiðara í árslok 2020, þar af um 75 þúsund á höfuðborgarsvæðinu
- Um 16 þúsund ný heimili fengu aðgang að ljósleiðara á árinu
- Tengdir notendur orðnir tæplega 40 þúsund
- Rúmlega 10 þúsund notendur tengdir árið 2020



Síminn móðurfélag Fjárfestingar





Um starfsemina

Síminn

- Sjónvarp Símans þróast hratt áfram
 - Nýjar dreifileiðir
 - Sjónvarp Símans í AndroidTV kom út í desember 2020
 - Sjónvarp Símans í AppleTV kom út um síðustu mánaðarmót
 - Sama efnisúrval og upplifun óháð dreifileiðum
 - Ýmsar nýjungar í viðmóti og þjónustum framundan
- Síminn stærsti söluaðili ljósleiðaratenginga
 - Í nýjustu tölfræðiskýrslu Póst- og fjarskiptastofnunnar, sem tekur mið af fyrri hluta ársins 2020, kemur fram að Síminn sé orðinn stærsti söluaðili ljósleiðaratenginga
 - Í fyrra var samið við Gagnaveitu Reykjavíkur um að selja þjónustu Símans yfir net þeirra. Gert er ráð fyrir að sú þjónusta komist í gagnið á næstu mánuðum



Síminn

- Fyrstu 5G sendarnir voru settir upp í lok síðasta árs
 - 5G á þremur sendistöðum til prófana og mun félagið innleiða þjónustuna í áföngum til viðskiptavina síðar á árinu
 - Félagið hefur samið við Ericsson um áframhaldandi uppbyggingu farsímakerfa og áætlað að setja upp 5G á 40-50 sendistöðum á árinu
 - 4G sendistaðir voru um 530 í árslok og var afkastageta senda aukin á árinu
 - Uppbygging 4G heldur áfram og verða 30-40 sendistaðir til viðbótar uppfærðir með 4G á þessu ári
- Stjórnvaldssekt lækkuð um 300 m.kr.
 - Síminn kærði niðurstöðu Samkeppniseftirlitsins frá því í maí sl.
 - Niðurstaða áfrýjunarnefndar samkeppnismála birt 13. janúar sl.
 - Meirihluti ákvörðunar Samkeppniseftirlitsins var felldur úr gildi
 - Skref í rétta átt en ekki lokaniðurstaða sem félagið taldi lagalega rétta
 - Stjórnvaldssekt lækkuð úr 500 m.kr. í 200 m.kr.
 - Lækkun færð í bækur félagsins í desember 2020



Míla

- Góður gangur í ljósleiðaravæðingu Mílu, bæði á höfuðborgarsvæðinu og úti á landi
 - Heildarfjöldi þeirra heimila sem hefur aðgang að ljósleiðara Mílu er kominn yfir 95 þúsund á landinu öllu
 - Tengdir notendur orðnir tæplega 40 þúsund
- Stór verkefni við lagningu ljósleiðarastofnstrengja styrkja fjarskiptasamband víða um land
 - Vinnu við lagningu hálendisleiðar lokið
 - Önnur mikilvæg verkefni voru lagning frá Þorlákshöfn í Selvog, í Hörgárdal og á Seyðisfirði
- Covid hafði talsverð áhrif á starfsemina en áhrif á rekstur og uppbyggingu fjarskiptakerfa urðu minni en gert var ráð fyrir
 - Fjarskiptakerfi voru almennt vel búin undir breytt notkunarmynstur (aukin heimanotkun)
 - Uppbygging gekk í samræmi við áætlanir
 - Aukin eftirspurn eftir ljósleiðaratengingum á fjórða ársfjórðungi
- Niðurlagningarverkefni
 - Míla hefur gefið út að félagið áformi að niðurlagningu koparkerfisins verið lokið árið 2030

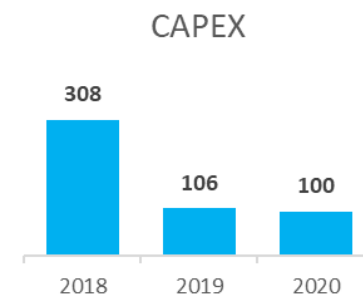
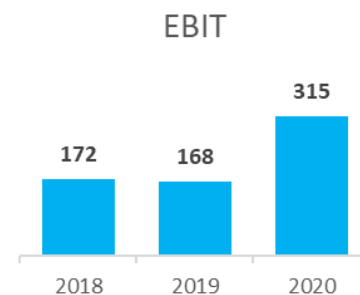
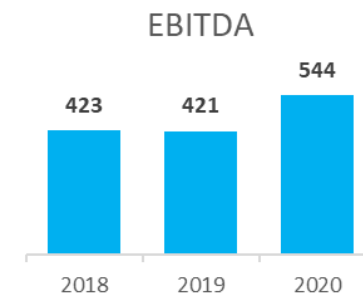
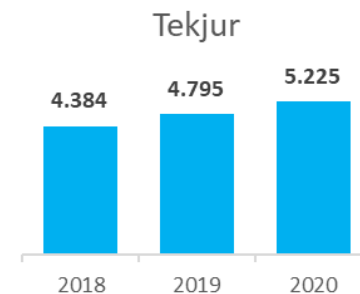




Sensa selt til Crayon Group

- Samningur um sölu Sensa til Crayon Group var undirritaður í byrjun desember sl.
- Heildarverðmæti Sensa í samningnum er 3.250 m.kr.
 - 2/3 hluti greiddur með reiðufé
 - 1/3 hluti greiddur með bréfum í Crayon sem er bundinn til tólf mánaða frá undirritun kaupsamnings
- Áætlaður söluhagnaður Símans er 1,7 ma.kr.
 - Fer meðal annars eftir gengi bréfa í Crayon á uppgjörssdegi
- Beðið er samþykkis Samkeppniseftirlitsins
- Geta Símans styrkist til innri og ytra vaxtar
- Síminn mun áfram vera einn af lykilviðskiptavinum Sensa
- Samstarf milli Símans og Crayon Group sem mun styrkja vöruframboð og þjónustu Símans á sviði upplýsingatækni

Sensa - lykiltölur	2018	2019	2020
Tekjur.....	4.384	4.795	5.225
EBITDA.....	423	421	544
Hlutfall.....	9,6%	8,8%	10,4%
EBIT.....	172	168	315
Hlutfall.....	3,9%	3,5%	6,0%
CAPEX.....	308	106	100
Hlutfall.....	7,0%	2,2%	1,9%





Breytt verkaskipting um áramót

- Um síðustu áramót fluttust IP net og farsímadreifikerfi frá Símanum til Mílu
- Umfangsmikið verkefni og hefur undirbúningur staðið yfir í nokkra mánuði
- Umsvif Mílu aukast við breytinguna
 - 20 starfsmenn færðust til á milli fyrirtækjanna
 - Árstekjur aukast um tæplega 2,2 ma.kr.
 - EBITDA eykst um 1.200 m.kr.
 - Fjárfestingar aukast um 750 m.kr.
- Tækifæri fyrir nýja valkosti og þjónustu fyrir fjarskiptamarkaðinn og hagkvæmari uppbyggingu





Breytt fjármagnsskipan

- Móðurfélagið hefur undanfarin ár séð um alla fjármögnun dótturfélaga samstæðunnar
- Míla er að ganga frá eigin fjármögnun frá Íslandsbanka
- Móðurfélagið er samhliða að ganga frá endurfjármögnun frá Arion banka
- Við breytingu á fjármagnsskipan samstæðunnar og með sölu Sensa losnar um fjármuni sem ekki nýtast í daglegum rekstri
 - Verður að hluta til komið til hluthafa
- Tillaga verður lögð fyrir aðalfund um að færa niður eigið fé um 8 ma.kr.
- Tillaga um arðgreiðslu er 500 m.kr. sem er óbreytt upphæð milli ára
- Eiginfjárhlutfall samstæðu mun lækka úr 57,2% í u.þ.b. 44%



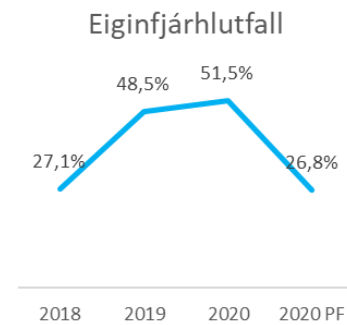
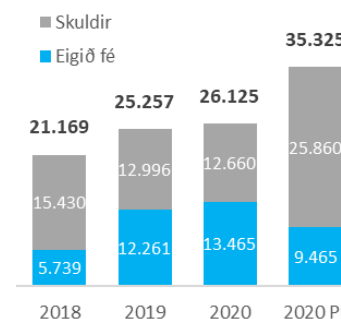
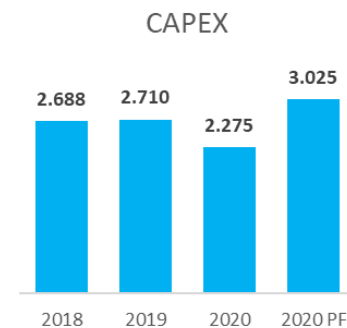
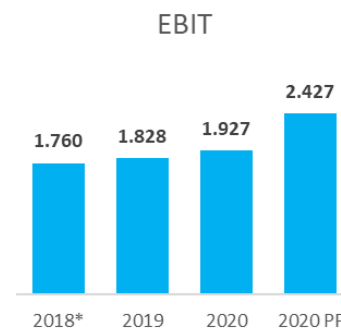
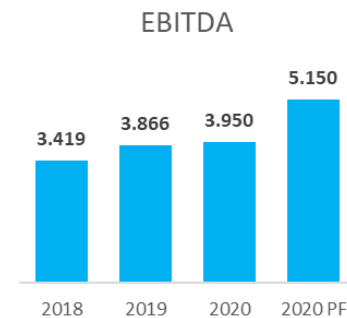
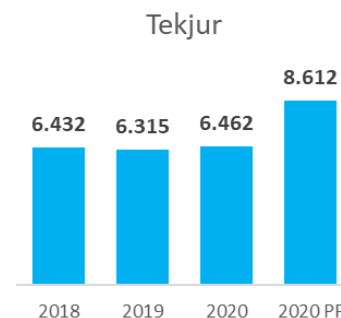


Míla í kjölfar breytinga

Flutningur eininga, endurfjármögnun og lækkun hlutafjár

Míla - lykiltölur	2018	2019	2020	Δ	2020 PF
Tekjur	6.432	6.315	6.462	2.150	8.612
EBITDA	3.419	3.866	3.950	1.200	5.150
Hlutfall.....	53,2%	61,2%	61,1%		59,8%
EBIT	1.760 *	1.828	1.927	500	2.427
Hlutfall.....	27,4%	29,0%	29,8%		28,2%
CAPEX	2.688	2.710	2.275	750	3.025
Hlutfall.....	41,8%	42,9%	35,2%		35,1%
Eignir	21.169	25.257	26.125	9.200	35.325
- þ.a. handbært fé.....	173	166	784	250	1.034
Eigið fé.....	5.739	12.261	13.465	-4.000	9.465
Skuldir.....	15.430	12.996	12.660	13.200	25.860
- þ.a. vaxtaberandi skuldir.....	12.737	8.000	8.000	12.000	20.000
Skuldir og eigið fé	21.169	25.257	26.125	9.200	35.325
Eiginfjárlutfall.....	27,1%	48,5%	51,5%		26,8%

*EBIT 2018 leiðrétt fyrir afskrift viðskiptavildar upp á 2.990 m.kr.



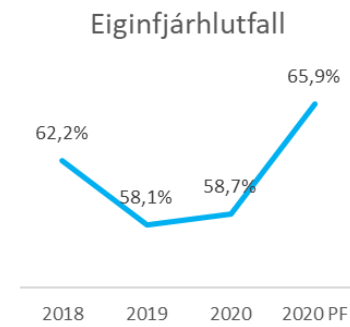
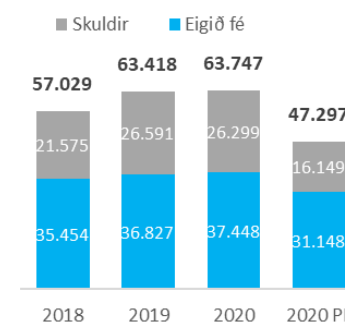
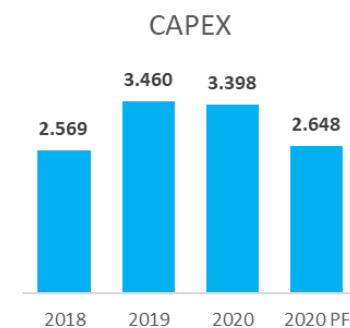
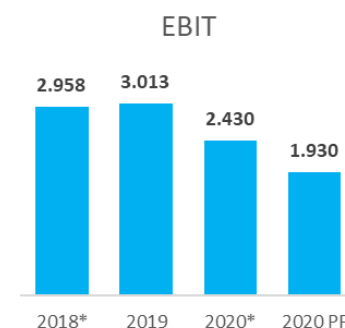
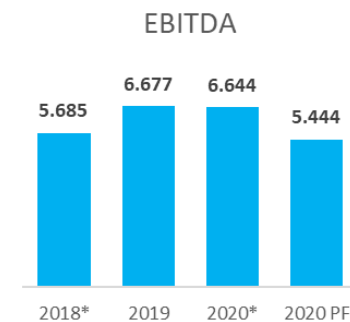
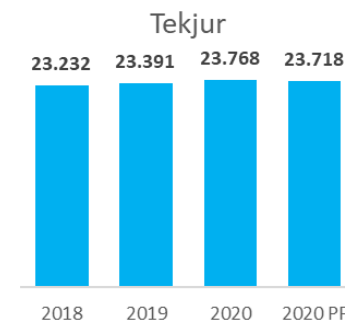


Móðurfélag í kjölfar breytinga

Sala Sensa, flutningur eininga, endurfjármögnun og lækkun hlutafjár

Móðurfélag - lykiltölur	2018*	2019	2020*	Δ	2020 PF
Tekjur	23.232	23.391	23.768	-50	23.718
EBITDA	5.685	6.677	6.644	-1.200	5.444
<i>Hlutfall</i>	<i>24,5%</i>	<i>28,5%</i>	<i>28,0%</i>		<i>23,0%</i>
EBIT	2.958	3.013	2.430	-500	1.930
<i>Hlutfall</i>	<i>12,7%</i>	<i>12,9%</i>	<i>10,2%</i>		<i>8,1%</i>
CAPEX	2.569	3.460	3.398	-750	2.648
<i>Hlutfall</i>	<i>11,1%</i>	<i>14,8%</i>	<i>14,3%</i>		<i>11,2%</i>
Eignir	57.029	63.418	63.747	-16.450	47.297
- þ.a. handbært fé.....	1.217	165	708	4.850	5.558
Eigið fé.....	35.454	36.827	37.448	-6.300	31.148
Skuldir.....	21.575	26.591	26.299	-10.150	16.149
- þ.a. vaxtaberandi skuldir.....	17.221	16.221	15.929	-8.950	7.000
Skuldir og eigið fé	57.029	63.418	63.747	-16.450	47.297
<i>Eiginfjárhlutfall</i>	<i>62,2%</i>	<i>58,1%</i>	<i>58,7%</i>		<i>65,9%</i>

- Við breytingarnar eykst handbært fé móðurfélags um 5 ma.kr.
- Auk þess hefur félagið aðgang að allt að 6 ma.kr. til viðbótar í langtímaláni, lánalínu og víxlum
- Umtalsverð geta til endurkaupa og nýtingu tækifæra til frekari vaxtar



* EBITDA 2018 endurgert m.v. breytta framsetningu á sjónvarpsefnis.
EBITDA og EBIT 2020 án 200 m.kr. stjórnvaldssektar 2F/4F 2020

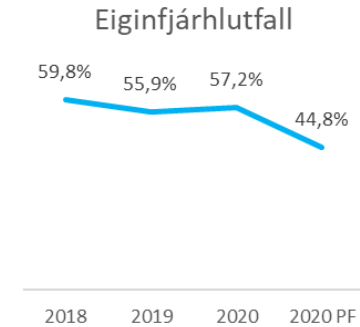
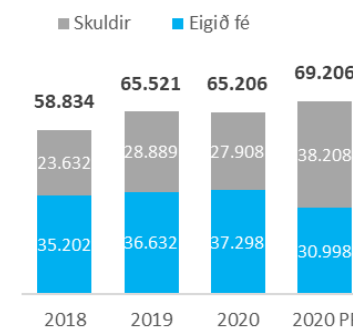
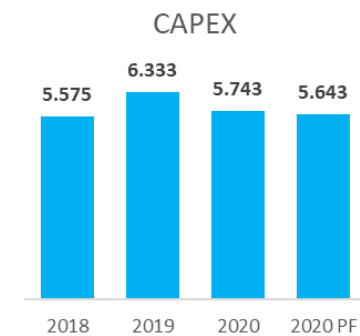
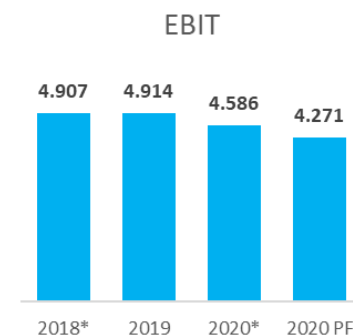
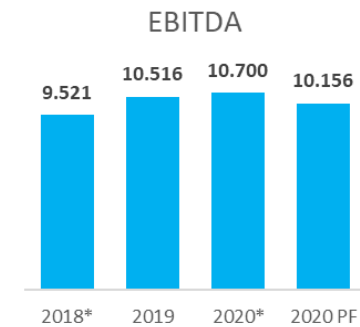
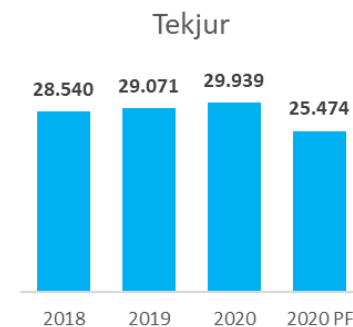


Samstæða í kjölfar breytinga

Sala Sensa, endurfjármögnun og lækkun hlutafjár

Samstæða - lykiltölur	2018*	2019	2020*	Δ	2020 PF
Tekjur	28.540	29.071	29.939	-4.465	25.474
EBITDA	9.521	10.516	10.700	-544	10.156
Hlutfall.....	33,4%	36,2%	35,7%		39,9%
EBIT	4.907	4.914	4.586	-315	4.271
Hlutfall.....	17,2%	16,9%	15,3%		16,8%
CAPEX	5.575	6.333	5.743	-100	5.643
Hlutfall.....	19,5%	21,8%	19,2%		22,2%
Eignir	58.834	65.521	65.206	4.000	69.206
- þ.a. handbært fé.....	1.246	217	735	5.100	5.835
Eigið fé.....	35.202	36.632	37.298	-6.300	30.998
Skuldir.....	23.632	28.889	27.908	10.300	38.208
- þ.a. vaxtaberandi skuldir.....	17.231	16.231	15.939	11.050	26.989
Skuldir og eigið fé	58.834	65.521	65.206	4.000	69.206
Eiginfjárhlutfall.....	59,8%	55,9%	57,2%		44,8%

*EBIT 2018 leiðrétt fyrir afskrift viðskiptavildar upp á 2.990 m.kr.
 EBITDA 2018 endurgert m.v. breytta framsetningu á sýningarrétti sjónvarpsefnis.
 EBITDA og EBIT 2020 án 200 m.kr. stjórnvaldssektar 2F/4F 2020





Tillögur fyrir aðalfund



Arðgreiðslur og endurkaup Breytt fjármagnsskipan

Arðgreiðslustefna:

„Síminn hf. stefnir að því að greiða hluthöfum árlega arð og/eða framkvæma endurkaup sem nema að lágmarki 50% af hagnaði eftir skatta í samræmi við lög og reglur hverju sinni. Við gerð tillagna um arðgreiðslu og/eða kaup á eigin hlutum skal stjórn meðal annars taka tillit til viðmiða við fjárhagsskipan félagsins, aðstæðna á markaði, fjárfestingarþarfar á næstu árum og skuldbindinga félagsins.“

Óskað verður eftir heimild aðalfundar þann 11. mars 2021 til að:

1. Greiða út 500 milljónir króna í arð – Sama fjárhæð og árið 2020
2. Lækka hlutafé félagsins um 316 milljónir að nafnverði með jöfnun á eigin hlutum félagsins. Er 3,6% af útgefnum hlutum í félaginu
3. Lækka eigið fé með 8 milljarða króna greiðslu til hluthafa í tengslum við breytta fjármagnsskipan
4. Óskað verður eftir heimild til að kaupa allt að 10% af útgefnu hlutafé á næstu 18 mánuðum
 - Ákvörðun um heildarfjárhæð endurkaupa ársins liggur ekki fyrir en stjórn verður heimilt að vinna innan þess ramma sem heimild aðalfundar veitir og byggir á arðgreiðslustefnu.



Horfur 2021



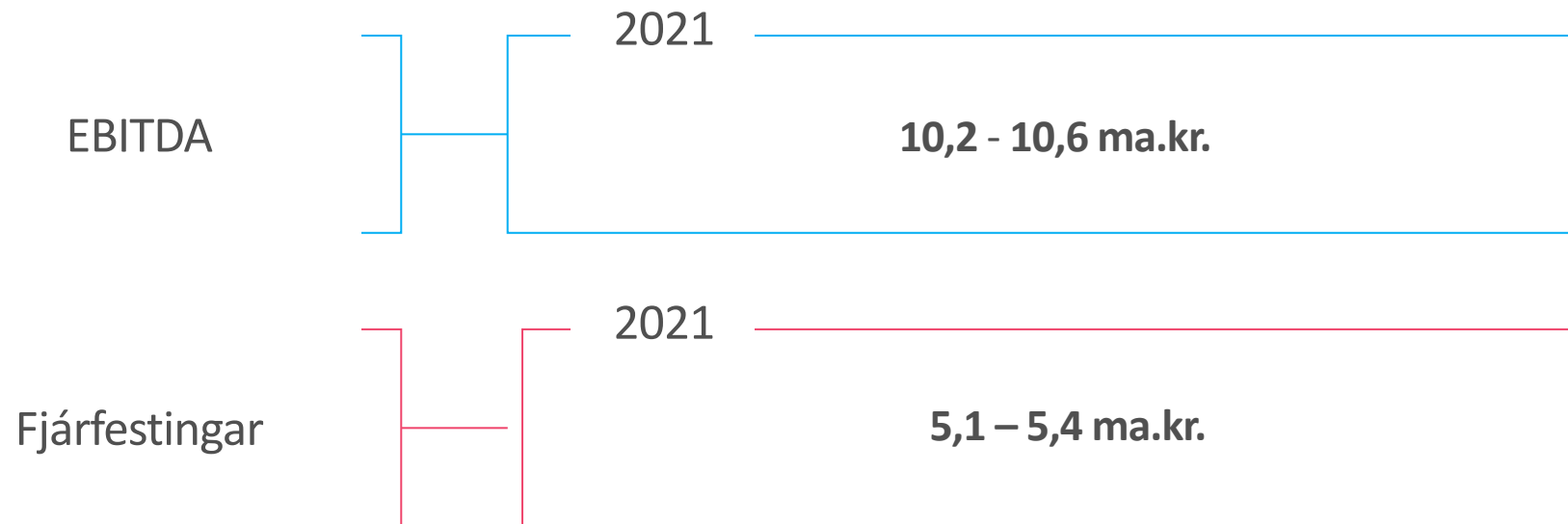
Rekstrarhorfur 2021

Spennandi ár framundan

- Breytingar á samstæðu munu skerpa á hlutverki Símans og Mílu gagnvart viðskiptavinum
- Miklar breytingar á Mílu sem festa félagið í sessi sem eitt öflugasta innviðafélag landsins
- Breyting á fjármagnsskipan og endurfjármögnun styrkir lausafjárstöðu og eykur möguleika á nýtingu tækifæra á markaði – Arðsemi eykst
- Samningur Símans við Gagnaveitu Reykjavíkur opnar á ný tækifæri
- Reiknað er með hóflegum tekjuvexti í kjarnaþjónustum að talsíma undanskildum
 - Hægir á vexti sjónvarpsþjónustu eftir hraðan vöxt undanfarin ár
 - Samkeppni að vanda mikil og innkoma erlendra aðila á markaðinn er okkur hvatning til að gera enn betur
- Áhugaverð tækifæri eru í framtíðarsamstarfi Símans og Crayon í kjölfar sölu Sensa
- Ekki útlit fyrir vöxt í hefðbundnum rekstarkostnaði en erfitt að bregðast við mikilli veikingu krónu
- Síminn ekki ónæmur fyrir COVID og erfiðleikum í efnahagslífinu
- Reiknað með hóflegum afkomuvexti árið 2021



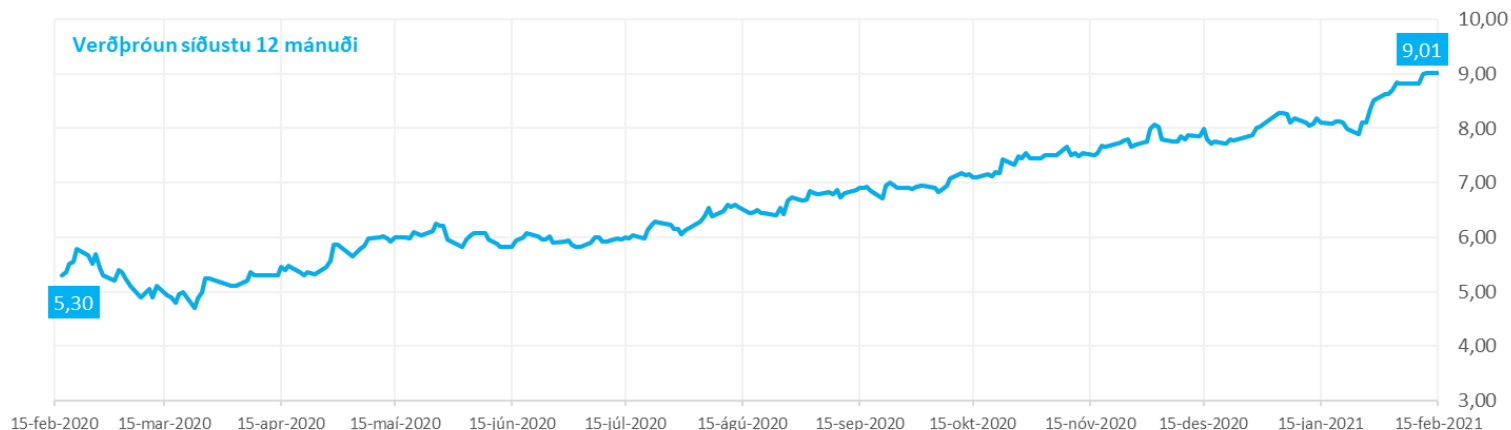
Horfur fyrir árið 2021



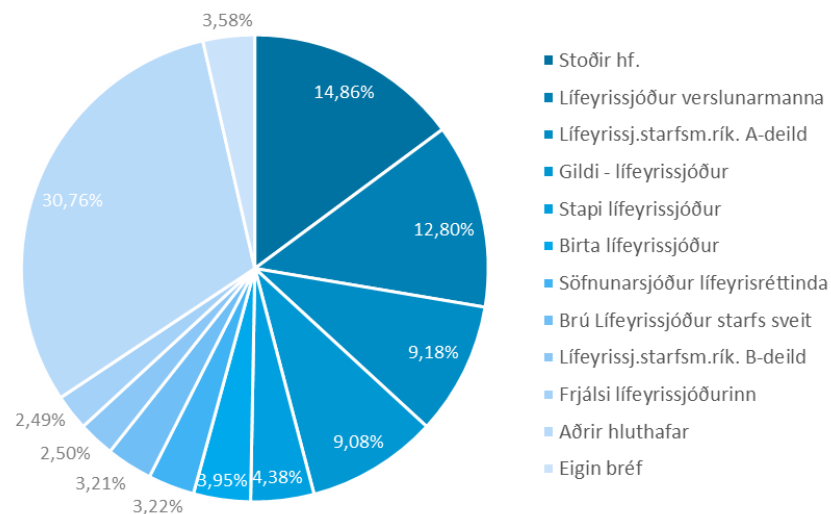
EBITDA samstæðu án Sensa og 200 m.kr. stjórnvaldssektar var 10.156 m.kr. árið 2020
Fjárfestingar samstæðu án Sensa voru 5.643 m.kr. árið 2020



Hluthafar



Hluthafar 14.2.2021	Fjöldi hluta	Eignahlutur
Stoðir hf.	1.300.000.000	14,86%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	1.119.675.792	12,80%
Lífeyrissj. starfsm. rík. A-deild	803.675.000	9,18%
Gildi - lífeyrissjóður	794.216.544	9,08%
Stapi lífeyrissjóður	383.001.106	4,38%
Birta lífeyrissjóður	345.684.314	3,95%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	281.399.167	3,22%
Brú lífeyrissjóður starfs sveit	280.807.620	3,21%
Lífeyrissj. starfsm. rík. B-deild	218.703.300	2,50%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	218.212.279	2,49%
10 stærstu hluthafar	5.745.375.122	65,66%
Aðrir hluthafar	2.691.277.729	30,76%
Samtals útistandandi hlutir	8.436.652.851	96,42%
Eigin bréf	313.347.149	3,58%
Heildarhlutafé	8.750.000.000	100,00%



Hluthafar

- Arðgreiðsla upp á 500 m.kr. greidd í apríl 2020 í samræmi við samþykkt aðalfundar
- Félagið hefur keypt eigin bréf fyrir 2.175 m.kr. frá síðasta aðalfundi og nema eigin hlutir 3,63% af útgefnu hlutafé
- Hluthafar eru 907 og hefur fjölgað um 34 á þessu ári
- Hlutabréf Símans hækkuðu um 46,5% árið 2020
 - Hækkun frá áramótum er 12,3% m.v. stöðuna 15. febrúar sl.



Viðaukar



Lýsing tekjustoða

- **Farsími:** Farsímapjónustu innanlands og erlendis, hvort sem er hefðbundin GSM þjónusta, gervihnattapjónusta eða önnur farsímapjónusta.
- **Talsími:** Talsímapjónusta fyrir fyrirtæki og einstaklinga.
- **Gagnaflutningur:** Gagnaflutningsþjónustu, þ.m.t. xDSL þjónusta, GPON, Internet, IP net, stofnnet, heimtaugar og aðgangsnnet.
- **Sjónvarp:** Dreifing á sjónvarpsefni, áskrift, notkun og auglýsingar á miðlum félagsins.
- **Upplýsingatækni:** Upplýsingatækniþjónusta, þ.m.t. mánaðargjöld, útseld þjónusta og vörusala á búnaði tengdum upplýsingatækni.
- **Vörusala búnaðar:** Sala á fjarskiptabúnaði og fylgihlutum.
- **Annað:** Útseld vinna vegna fjarskipta, þ.m.t. vettvangsþjónusta og aðstöðuleiga.



Fyrirvari

Síminn vekur athygli á því að upplýsingar í þessari kynningu byggja á heimildum sem félagið telur áreiðanlegar á hverjum tíma og staðhæfingar sem finna má í kynningunni kunna að vera byggðar á mati og áætlunum stjórnenda félagsins en ekki á staðreyndum sem hægt er að sannreyna við kynningu. Staðhæfingar sem finna má í þessari kynningu gilda eingöngu á því tímamarki þegar kynningin er birt og takmarkast gildi þeirra við það sem segir í fyrirvara þessum.

Athygli fjárfesta er vakin á því að margir þættir geta haft þau áhrif að rekstrarumhverfi félagsins og afkoma verði með öðrum hætti en forsendur gera ráð fyrir í kynningunni. Kynningin verður ekki endurskoðuð eftir birtingu hvað þetta varðar. Kynningin er eingöngu hugsuð til upplýsingagjafar en ekki ætluð sem hluti af eða grundvöllur ákvarðanatöku þeirra aðila sem fá hana í hendur. Viðtakendur eiga því ekki að nokkru leyti að túlka innihald kynningarinnar sem loforð eða leiðbeiningar.

Sérhver yfirlýsing í kynningu þessari sem vísar til framtíðaráætlunar eða framtíðarárangurs er einungis spá um framtíðarhorfur félagsins, byggð á núverandi þróun, fyrirliggjandi upplýsingum og áætlunum. Framtíðarhorfur félagsins eru háðar fjölda áhættu- og óvissupáttu sem getur þýtt að raunverulegur árangur verði umtalsvert frábrugðinn því sem spáð er í þessari kynningu. Þar má nefna ytri þætti á borð við breytingar á efnahagsumhverfi, framboð á fjármagni og áhrif eftirlitsaðila.

Með móttöku þessarar kynningar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn af framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.

