



EGYÜTT. VELED

Előterjesztés
a Magyar Telekom Nyrt. Közgyűlése részére

**Az Igazgatóság jelentése a Magyar Telekom Nyrt.
üzvezetéséről, a Társaság és a Magyar Telekom Csoport 2012.
évi üzleti tevékenységéről, üzletpolitikájáról, vagyoni
helyzetének alakulásáról**

Budapest, 2013. április 12.

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE A MAGYAR TELEKOM NYRT. ÜGYVEZETÉSÉRŐL, A TÁRSASÁG ÉS A MAGYAR TELEKOM CSOPORT 2012. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉRŐL, ÜZLETPOLITIKÁJÁRÓL ÉS VAGYONI HELYZETÉNEK ALAKULÁSÁRÓL

CHRISTOPHER MATTHEISEN
ELNÖK-VEZÉRIGAZGATÓ

ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉS
2013. ÁPRILIS 12.



EGYÜTT. VELED

ÜGYVEZETŐ BIZOTTSÁG ÉS JELENTÉSI STRUKTÚRA



Christopher Mattheisen
Elnök-vezérigazgató



Keszég Attila
Lakossági
szolgáltatások
vezérigazgató-
helyettes



Lakatos Péter
Kis- és középvállalati
szolgáltatások
vezérigazgató-
helyettes



Budafoki Róbert
Vállalati
szolgáltatások
vezérigazgató-
helyettes



Walter Goldenits
Műszaki
vezérigazgató-
helyettes



Pataki Róbert
Üzletfejlesztési
vezérigazgató-
helyettes



Somorjai Éva
Humán erőforrás
vezérigazgató-
helyettes



Thilo Kusch
Gazdasági
vezérigazgató-
helyettes



Máthé Balázs
Jogi és társasági
ügyek
vezérigazgató-
helyettes

Jelentési
struktúra

Telekom Magyarország

- lakossági és Soho ügyfelek,
kis- és középvállalkozások

T-Systems Magyarország

- állami szektor és nagyvállalati
ügyfelek

Macedónia

Montenegró



EGYÜTT. VELED ²

2012-BEN ELNYERT DÍJAK

Kiválóság az Ügyfélszolgálatban Díj - a személyes kiszolgálás kategóriában



Legjobb munkahely Magyarországon



Legszínvonalasabb fenntarthatósági jelentés Magyarországon



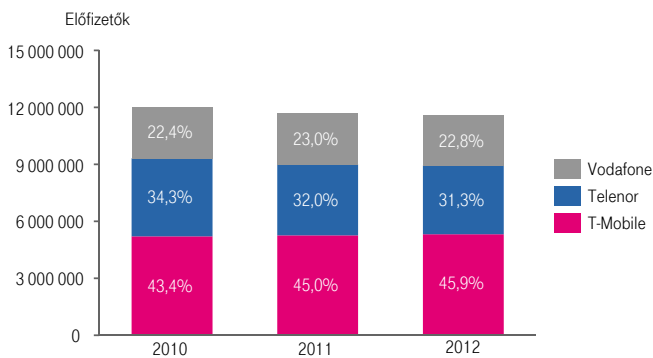
Legjobb szervezetfejlesztési projekt Magyarországon – szolgáltatói attitűd program



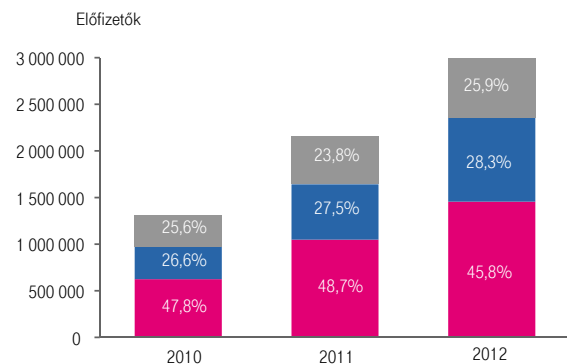
EGYÜTT. VELED ³

PIACI POZÍCIÓK A MAGYAROSZÁGI TÁVKÖZLÉSI PIACON

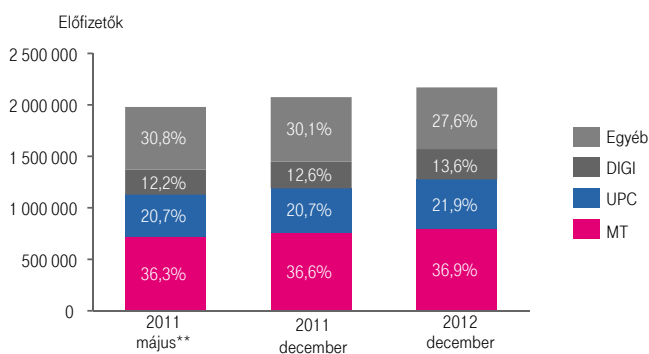
Mobil hang piaci részesedések (összes SIM kártya száma alapján)



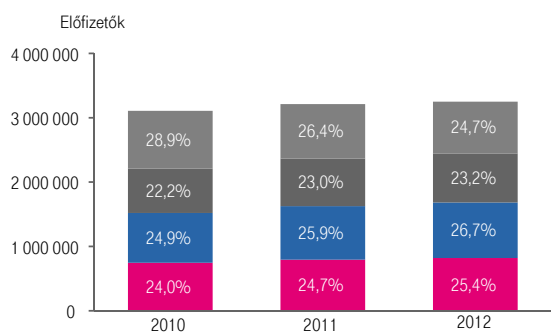
Mobil szélessávú piaci részesedések (összes SIM kártya száma alapján)



Vezetékes szélessávú piaci részesedések*



TV piaci részesedések*

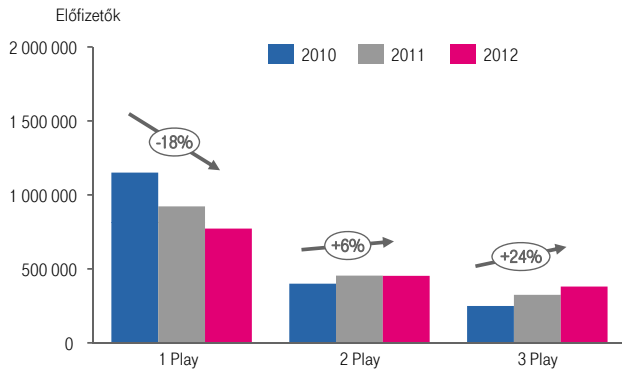


*A Nemzeti Média- és Hírközlési Hatóság által becsült teljes vezetékes szélessávú/TV piac alapján
 **az adat korábbi időszakokra vonatkozóan nem elérhető

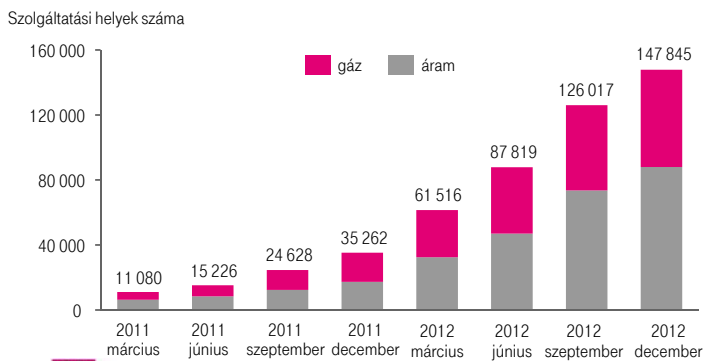
EGYÜTT. VELED ⁴

MAGYARORSZÁGI PIAC - VEZETÉKES HANG ÉS ENERGIA

Multi-Play változások



Gáz- és áramszolgáltatási helyek száma

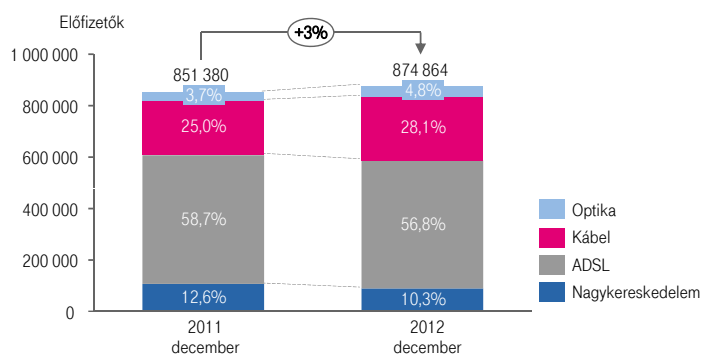


Piaci trendek

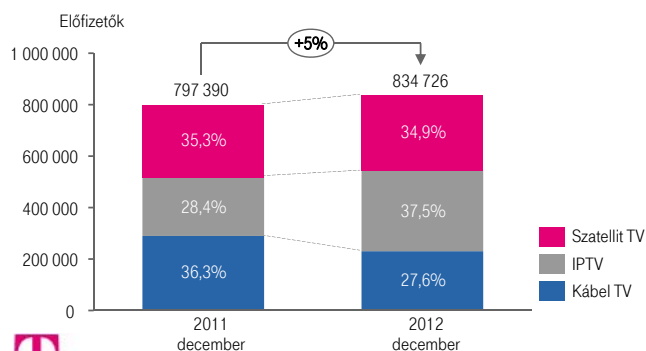
- jelentősen **alacsonyabb lemorzsolódás a vezetékes hangügyfelek** között a következők megtartó hatásának köszönhetően:
 - **Hoppá csomag**
 - **2Play/3Play ajánlatok**
 - **kiskereskedelmi energia összekapcsolás**
- **48%-ra** csökkent azon előfizetők aránya, akik csak **egyetlen szolgáltatást vesznek igénybe**
- jelentősen **nőtt az energia szolgáltatási pontok száma**, mutatva a szolgáltatás sikerességét
- az energia ügyfelek **45%-a** 3Play csomaggal rendelkezik

MAGYARORSZÁGI PIAC - VEZETÉKES SZÉLESSÁV ÉS TV

T-Home vezetékes szélessávú előfizetők lebontása



TV előfizetők lebontása



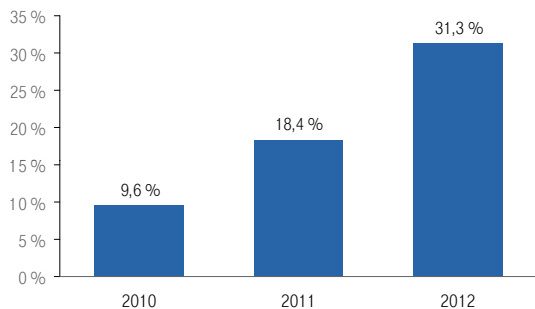
Piaci trendek

- a piaci **növekedés a kábel és az optika felfutásának** köszönhető, az ADSL növekedése lelassult
- az átstrukturált internet szolgáltatási portfólió elősegíti a **vezetékes szélessávú piacrészesedés növekedését**
- az **interaktív IPTV-re előfizetők** növekvő aránya javítja a TV ARPU-t
- jelentős **migráció a kábeltől IPTV-re**

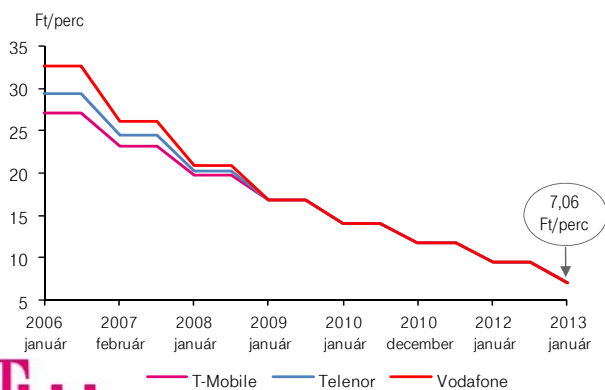
MAGYARORSZÁGI PIAC – MOBIL HANG ÉS ADAT

T-Mobile okostelefon penetráció

az összes készülék %-ában



Mobil végződtetési díjak csökkenése



— T-Mobile — Telenor — Vodafone



Piaci trendek

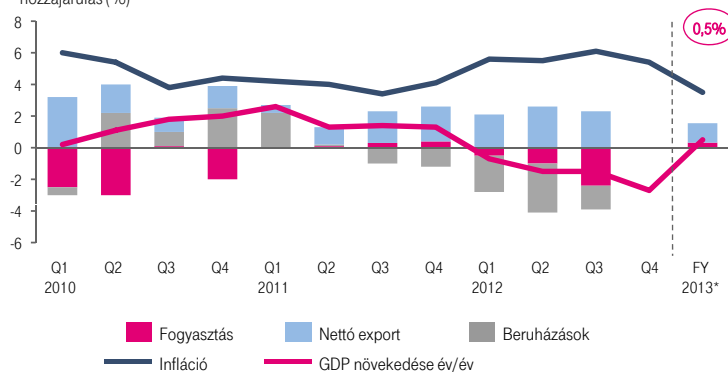
- **javul az ügyfélösszetétel:** az előfizetéses ügyfelek aránya 47%-ra emelkedett az egy évvel korábbi 46%-ról
- az **eladások 70%-a okostelefon** volt 2012-ben
- az okostelefon-vásárlók kb. **80%-a kért mobilinternet előfizetést is**
- **teljes LTE-lefedettség** Budapesten és 65 további városban Magyarországon
- **csökkenő mobil végződtetési díjak:** 2012. januártól 20%, 2013. januártól további 25% csökkentés 2,4 eurocentre

EGYÜTT. VELED 7

GAZDASÁGI KÖRNYEZET MAGYARORSZÁGON

A növekedési szerkezete

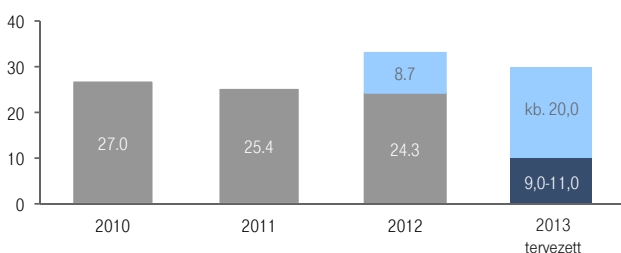
A GDP növekedéséhez való hozzájárulás (%)



* A Magyar Nemzeti Bank 2012. decemberi előrejelzése

A Magyar Telekomra kivetett többletterhek

milliárd Ft



— új távközlési adó — különadó — közműadó

Gazdasági kihívások

Gazdasági visszaesés, amihez magas infláció is társul

- a GDP növekedés az exportdinamikától függ
- a fogyasztásra kedvezőtlenül hat, hogy a forintgyengülés, az alacsony foglalkoztatottság és a magas infláció következtében csökkennek a háztartások kiadásai
- az MT eredményei nagymértékben függenek a hazai kereslet alakulásától

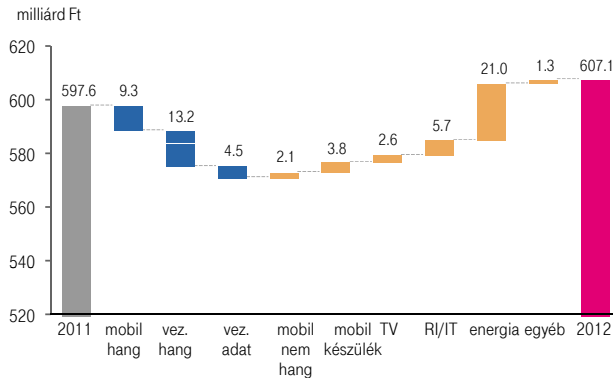
Új adóterhek vezettek be a költségvetési hiány csökkentése érdekében

- bevétel-alapú iparági különadó átmeneti időszakra, 2010-2012 évekre
- új forgalom-alapú, határozatlan időre szóló távközlési adó bevezetése 2012. júliustól
- a közmű- és távközlési hálózatok működtetőire kivetett, határozatlan időre szóló adó 2013-tól

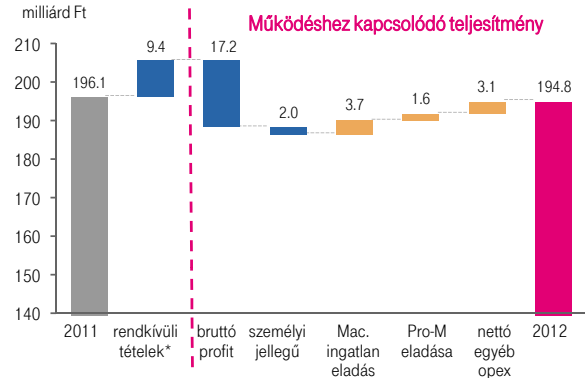
EGYÜTT. VELED 8

2012. ÉVI CSOPORT EREDMÉNYEK – BEVÉTELEK ÉS EBITDA

Csoport bevételek



Csoport EBITDA



Bevétel változása

A csoport bevételek éves szinten 1,6%-kal emelkedtek

- az energiaszolgáltatásból származó bevételek nagymértékű hozzájárulása
- a mobil internet és okostelefon eladások növekvő hozzájárulása
- a vezetékes és mobil hangalapú bevételek csökkentek a háztartási fogyasztás visszaesése és a mobil végződtetési díjak csökkentése miatt
- a vezetékes adatbevételek csökkentek elsősorban a közszféra „házon belüli” megoldásai miatt

EBITDA változása

Működéshez kapcsolódó EBITDA éves szinten 4,4%-kal csökkent

- tovább csökkentek a hagyományos hang és adatbevételek
- alacsonyabb az új, növekvő üzletágak közvetlen hozzájárulása a bruttó profithoz
- a hatékonyságnövelési intézkedések következtében enyhül a profitráták hígulása
- távközlési adó bevezetése 2012. júliustól
- a 2011. évi eredményekre kedvezőtlenül hatott az SEC/DOJ megállapodással kapcsolatban képzett 16,2 milliárd forint céltartalék



*vizsgálattal és végkielégítéssel kapcsolatos költségek, különadó és új távközlési adó
EGYÜTT. VELED 9

SZABAD CASH FLOW ÉS OSZTALÉK

Szabad cash flow* termelés

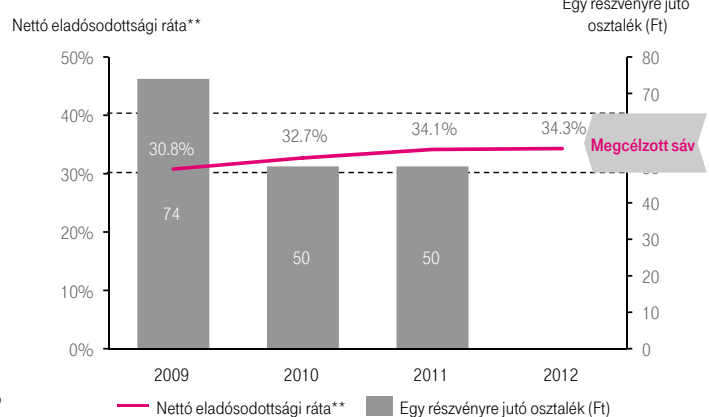


Szabad cash flow termelés

- a szabad cash flow 2012-ben az alábbi kivételes költségek miatt csökkent :
 - spektrum akvizíció (10,9 mrd Ft)
 - DOJ/SEC megállapodás (22,1 mrd Ft)
 - 2012. júliusban bevezetett új távközlési adó (9 mrd Ft)
- részben ellensúlyozta a Pro-M eladásából származó bevétel (20 mrd Ft)

*az üzleti tevékenységből és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével/eladásával korrigált befektetési tevékenységből származó cash flow összege

Osztalékfizetés



Osztalékpolitika

- nettó eladósodottsági ráta 30-40% közötti szinten, hogy fenntartsuk a rugalmasságot biztosító mérleg szerkezetet
- egyes rendkívüli költségek miatt 2012-ben a ráta magasabb volt
- az Igazgatóság a 2012-es eredmények után részvényenként 50 forintos osztalék elfogadását javasolja a Közgyűlésnek

**nettó adósságállomány / nettó adósságállomány + összes tőke



MAGYAR TELEKOM STRATÉGIAI ÜZLETI PRIORITÁSOK 2013

Arra törekszünk, hogy Magyarország legelismertebb SZOLGÁLTATÓ vállalata legyünk, fenntartsuk vezető szerepünket minden szegmensben és biztosítsuk a trendfordulót mind a bevételek, mind a nyereség tekintetében. A rövidtávú céljainkat a hosszú távú prioritások határozzák meg.

Alaptevékenység MEGÚJÍTÁSA

1. Építsünk kifelé és befelé egyaránt digitális vállalatot e-Transzformációval
2. Különböztessük meg magunkat minden csatornánkon kiemelkedő ügyfélművelésével
3. Biztosítsuk országos vezető szerepünket a minőség terén mind a vezetékessé mind a mobil szélessávú technológiákon
4. Működünk kiválóan online és 'agilis' megoldások alkalmazásával
5. Fejlesszük munkatársaink tudását és képességeit, mint legfontosabb értékeinket

Alaptevékenység FOKOZÁSA

6. Aknázzuk ki B2B kompetenciáinkat az informatikai szolgáltatások terén regionálisan is, és növeljük a telekommunikáció kívüli bevételeinket

Alaptevékenység NÖVELÉSE

7. Erősítsük az innovációt és teremtünk új bevételi forrásokat a Digitális Otthon és a kiskereskedelem egyes területein



EGYÜTT. VELED 11

NYILVÁNOS CÉLKITŰZÉSEK 2013-RA

	2013. évi célkitűzések	2012. évi eredmények
Bevétel	Szinten tartás – 3% csökkenés <ul style="list-style-type: none">a rendelkezésre álló jövedelem reál értékének romlása a háztartások fogyasztásának további csökkenéséhez vezetheta vállalati szektor költségei várhatóan továbbra is korlátozottak maradnakPro-M szolgáltatási bevételek kiesése	+1.6%
Jelentett EBITDA	4 – 7% csökkenés <ul style="list-style-type: none">bevétel összetétel változása, az alacsonyabb EBITDA tartalmú szolgáltatások arányának növekedéseEBITDA ráta csökkenésének ütemét mérséklük a hatékonyságjavító intézkedések	-4.4%*
CAPEX**	5% csökkenés <ul style="list-style-type: none">hálózat modernizáció, LTE fejlesztésekbelső hatékonysági projektek	92.4bn

*a 4,4%-os csökkenés a működéshez kapcsolódó EBITDA-ra vonatkozik

**spektrum akvizícióra fordított költség nélkül



EGYÜTT. VELED 12

RÉSZLETEK AZ OSZTALÉKFIZETÉSSSEL KAPCSOLATBAN

Az osztalék javasolt összege egy darab 100 Ft névértékű törzsrészvényre bruttó 50 Ft

- **2013. április 22.** az osztalékfizetés rendjéről részletes hirdetmény kerül közzétételre a Társaság és a Budapesti Értéktőzsde honlapján
- **2013. május 6.** osztalékra jogosító Magyar Telekom részvény vásárlásának utolsó napja
- **2013. május 7.** ex-kupon nap
- **2013. május 9.** osztalékra való jogosultság fordulónapja
- **2013. május 16.** osztalékfizetés első napja



EGYÜTT. VELED ¹³

KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!

TOVÁBBI KÉRDÉS ESETÉN KÉRJÜK KERESSE A BEFEKTETŐI KAPCSOLATOK OSZTÁLYT:

TEL: +36 1 458 0424
FAX: +36 1 458 0443
E-MAIL: INVESTOR.RELATIONS@TELEKOM.HU



EGYÜTT. VELED