

# 2006. első negyedéves eredmények

Impresszív bevételnövekedés, stabil cash-flow



# Tartalomjegyzék

Áttekintés és kitűzött célok

Szabályozási összefoglaló

Üzletágak szerinti áttekintés

Osztalék- és akvizíciós politika

Mint azt a Magyar Telekom 2006. április 26-án, 2006. március 30-án, illetve 2005. évi eredményének 2006. február 13-i bejelentésekor egyaránt közzétette, a Társaság jelenleg is vizsgálatot folytat az összesen mintegy 700 millió forint értékben megkötött tanácsadási szerződések ügyében annak megállapítására, hogy a szerződések megkötése ellentétes volt-e a társaság szabályzataival, illetve a releváns jogszabályokkal. A független jogi tanácsadó vezetésével és az Audit Bizottság felügyelete alatt zajló vizsgálat jelenleg is tart, és e pillanatban még túl korai annak kimenetelére következtetni. A Magyar Telekom Igazgatósága döntést hozott arról, hogy bizonyos munkavállalókat átmeneti időre mentesít a munkavégzés alól. A Társaság a vizsgálatról értesítette a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét, valamint az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdefelügyeletét és Igazságügyminisztériumát, és kapcsolatban áll a fenti hatóságokkal a vizsgálat állását illetően. A Magyar Telekom elkötelezett az iránt, hogy teljes mértékben megfeleljen az előbb említett és más, az ügyben illetékes hatóságok követelményeinek és igényeinek. Nem adható biztosíték arra vonatkozóan, hogy a vizsgálat eredményeként a 2005. évi auditált eredmények valamint egyéb időszakok pénzügyi eredményei nem fognak eltérni a vizsgálat lezárása előtt nyilvánosságra hozottaktól.

Ezen prezentáció jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmaz. Azon megállapítások, melyek nem múltbeli eseményekre vonatkoznak (azaz a véleményünkre és várakozásainkra vonatkozó kijelentések), jövőre vonatkozóak. Ezen kijelentések a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, tehát nem lenne helyes ezen kijelentésekre a kellő mértékét meghaladó módot támaszkodni. A jövőre vonatkozó kijelentések azon időpontbeli állapoton alapulnak, amelyben ezen állítások elhangzanak, s nem vállalunk kötelezettséget arra nézve, hogy ezen kijelentések bármelyikét új információk vagy jövőbeli események alapján a továbbiakban nyilvánosan frissítsük, módosítsuk.

A jövőre vonatkozó kijelentések inherens kockázatokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előretekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2004. december 31-én végződött évre vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentésünk is részletezi, amelyet az Egyesült Államok Tőzsde- és Értékpapírfelügyeletéhez (SEC) nyújtottunk be.

# A Magyar Telekom jelenleg

## Piacvezető minden fő üzletágban

Integrált szolgáltatások Magyarországon, Macedóniában és Montenegróban

- alternatív/nagykereskedelmi szolgáltatások Romániában, Bulgáriában és Ukrajnában

Vezetékes - mobil integráció

- A Magyar Telekom és a T-Mobile Magyarország egyesülési folyamata
- A szinergiák és a pénzügyi előnyök hatékonyabb kiaknázása

2005. májustól a Matáv neve Magyar Telekomra változott

**T**·Com· **T**·Online· **T**·Mobile· **T**·Systems· **T**·Kábel·

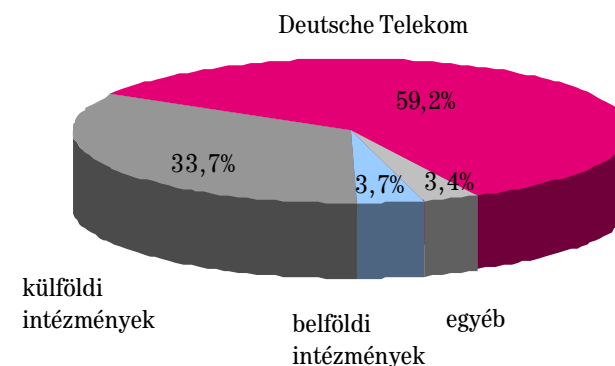
## Részvény információ

Piaci kapitalizáció közel 4 mrd euró

Tőzsdei jelenlét

- a részvények New York és Budapest tőzsdéin jegyzettek
- Londonban is van kereskedés

Tulajdonosi szerkezet, megközelítő adatok



## 2006. első negyedéves eredmények összefoglalása

	Bevételek		EBITDA		EBITDA ráta
<b>Csoport</b>	153 280 m Ft	+6,7%	62 025 m Ft	+4,9%	40,5%
<b>Vezetékes*</b>	82 041 m Ft	+3,7%	30 282 m Ft	-2,1%	36,9%
<b>Magyar</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>erősödő versenytársak</li> <li>nő a szélessávú csatlakozások száma</li> </ul>	69 792	-2,5%	23 581	-11,1%	33,8%
<b>Nemzetközi</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>MakTel és TCG hozzájárulása</li> <li>hatékonyságnövelés, költségcsökkentés</li> </ul>	15 792	+50,1%	6 701	+51,4%	42,4%
<b>Mobil*</b>	71 239 m Ft	+10,5%	31 741 m Ft	+12,6%	44,6%
<b>Magyar</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>kedvező pénzügyi eredmények</li> <li>szilárd piacvezető pozíció</li> </ul>	65 384	+4,1%	26 103	+7,9%	39,9%
<b>Nemzetközi</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>MobiMak és Monet hozzájárulása</li> <li>verseny miatt bekövetkezett árcsökkenés</li> </ul>	10 866	+42,7%	5 638	+41,3%	51,9%

\* A feltüntetett szegmens adatok kizárólag a külső ügyfelektől származó bevételeket tartalmazzák.

## 2006-2007-re kitűzött célok

	2006	2007
<p><b>Bevétel</b></p>	3% feletti növekedés	
<p><b>EBITDA</b></p> <p>újabb befektetések és kezdeményezések kézzelfogható hozzájárulást 2007-től mutatnak</p>	2005-ös szint tartása	Ft alapú növekedés
<p><b>Capex / Sales</b></p> <p>nem tartalmazza az EDR rendszerrel kapcsolatos, max. 22 mrd Ft befektetést 2006-ban</p>	15% alatt	14% alatt
<p><b>Szélessávú csatlakozások</b></p> <p>magyar vezetékes szolgáltatások, tartalmazza: ADSL, kábelt, bérelt vonali és vezeték nélküli csatlakozásokat</p>	~ 600,000	
<p><b>Egy alkalmazottra jutó vonalszám</b></p> <p>anyavállalati szinten a 2006. végére kitűzött cél teljesítése 2006. február végén</p>	500 felett	✓

# A szabályozás áttekintése

A magyar szabályozás összhangban van az Európai Unió új irányelveivel

## Vezetékes

## Mobil

### 2004. januártól új Elektronikus Hírközlési Törvény

- földrajzi számok hordozhatósága 2004. januártól
- mobil számok hordozhatósága 2004. májustól

### EU átlag közeli összekapcsolási díjak

- 14% körüli átlagos forgalmi-díj csökkentés bejelentése 2006. márciusában
- az NHH 2005. júliusában mintegy 10%-kal csökkentette a T-Mobile Magyarország végződtetési díjait
- csökkenő aszimmetria a 3 piaci szereplő között

### Piacelemzés EU ajánlás alapján

- 2005-től inflációs ársapka alkalmazandó a hangszolgáltatások átlagos előfizetési díjára
- a kiskereskedelmi árból származtatott árképzés a nagyker. országos szintű bitfolyam hozzáférésre
- mindhárom mobilszolgáltatót JPE-nek nyilvánították a mobil végződtetési piacon

### Macedónia – kibontakozó vezetékes verseny 2006-ban

- jóváhagyott referencia összekapcsolási ajánlat, benyújtott hurokátengedési ajánlat
- számhordozhatóság 2007-től

# Magyar vezetékes szolgáltatások

Elértük az egy alkalmazottra jutó vonalszámra kitűzött célt; növekedés a szélessávban

## Hangsúly a havidíj jellegű bevételeken

Cél a forgalmi bevételek havidíj jellegű bevételekké alakítása

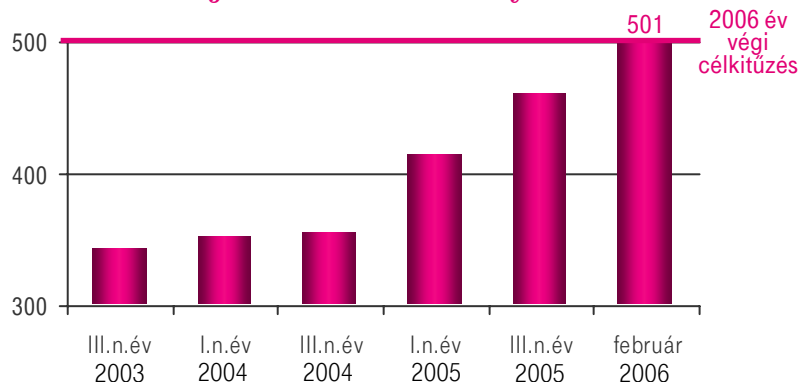
- csökken a vonalszám és a forgalom a mobil helyettesítés valamint az alternatív- és kábelszolgáltatók miatt
- új átalánydíjas csomagok (pl. Favorit) és integrált ajánlatok a csökkenés lelassítása érdekében

Megerősödött jelenlét más LTO területeken

- hívásonkénti szolgáltató-választás és szolgáltató-előválasztás
- ajánlatok a T-Kábelen keresztül

Az átszervezés eredményeként nőtt a hatékonyság

## Egy alkalmazottra jutó vonalszám anyavállalati szinten

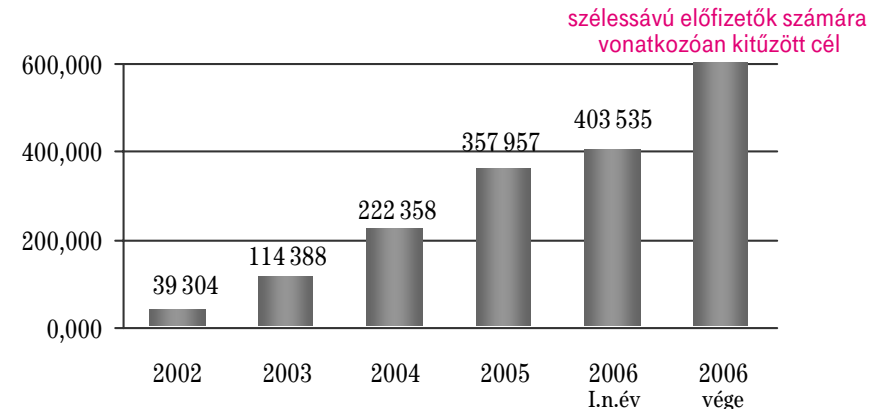


## Sikeres szélessávú program

Felgyorsítjuk a szélessáv elterjedését, hogy új lendületet adjunk a vezetékes üzletágnak

- a szélessávú ügyfelek\* száma meghaladta a 400 000-et

## Növekedés a szélessávban: ADSL elterjesztése



\* A szélessávú kábel-, bérelt vonali és vezeték nélküli LAN internet-előfizetőkkel együtt

## A használat ösztönzése

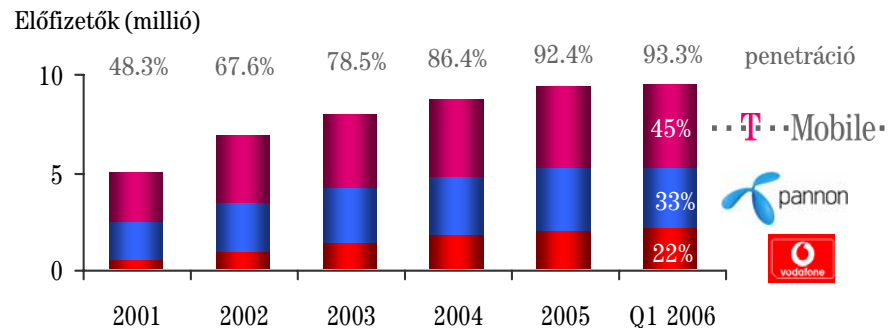
- további szélessávú ajánlatok (pl. percalapú ajánlatok)
- év végére tervezzük az IPTV kereskedelmi bevezetését

# Magyar mobil szolgáltatások

Egyértelmű piacvezető pozíció, EBITDA növekedés

## Erős verseny

### Előfizetők száma, piaci részesedés, penetráció



### Árcsökkenés

- a „zárt felhasználói csoportoknak” kínált szolgáltatások elterjedése
- a tudatosabb tarifacsomag-választás kedvezőtlen hatással van az átlagos árszintre

### UMTS kereskedelmi szolgáltatás indítása

- HSDPA (szupergyors kereskedelmi mobil internet) szolgáltatás folyamatos bevezetése a második félevtől

### Egységes Digitális Rádiótávközlő Rendszer

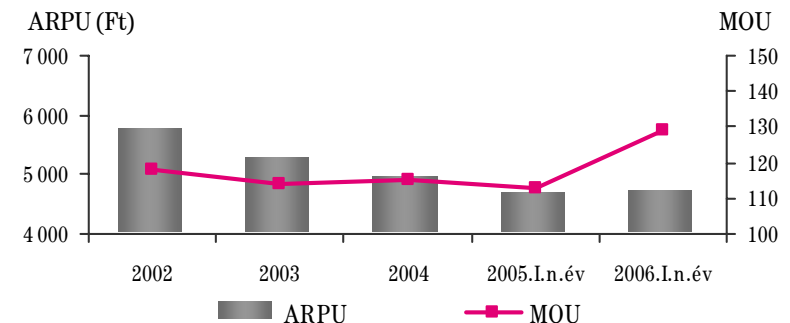
- a hálózat kiépítése 2006-ban, maximum 22 mrd Ft befektetéssel
- a kormányzat 2007-től 2015-ig egységesen évi 9 mrd Ft szolgáltatási díjat fizet majd

## Stabil működési eredmények

### Az árrugalmasság növeli a használatot

- MOU éves szinten 14%-kal, 129-re nőtt
- javuló ügyfélösszetétel
- nő az értéknövelt szolgáltatások aránya (ARPU 16%-a)
- az ARPU csaknem változatlan, 4 690 Ft (~18 euró) volt

### A forgalom növekedésének köszönhetően az ARPU stabil



### Az ügyfélmegszerzésről az ügyfélmegtartásra helyeződik a hangsúly

- az új, bevételt hozó ügyfelekre eső ügyfélmegszerzési költség éves szinten 22%-kal, 6 176 Ft-ra csökkent

EBITDA ráta: 40%



# A Magyar Telekom és a T-Mobile Magyarország egyesülése

## Szinergiák

### Javuló termék és ügyfél ajánlatok

- integrált vezetékes-mobil csomagok
- szélessávú hozzáféréseken alapuló szolgáltatások

### Ügyfélkapcsolat / kommunikáció

- egységes kiskereskedelmi bolthálózat és call center
- egységes marketingkommunikáció

### Back office és támogató rendszerek

- közös CRM és SAP rendszerek, szolgáltató központok
- integrált ingatlangazdálkodás és gépkocsi flotta
- egységes számlázási rendszer

### Egységes IP gerinchálózat

- összehangolt NGN fejlesztés

## Pozitív hatások

### Pénzügyi hatások

A teljes körű megvalósítást követően jelentős eredményjavulásra számítunk :

- bevétel növekedése
- javuló költséghatékonyság
- CAPEX megtakarítás
- adókedvezmény és adóvesztesség felhasználása



## Időzítés

2005. október 6.

Igazgatósági  
javaslat

2005. november 7.

Közgyűlési döntés  
az egyesülési javaslatról

2005. december 19-20.

A mérlegek jóváhagyása  
a közgyűléseken

2006. február 28.

Cégbírószági  
bejegyzés

2006. március 1.

A Magyar Telekom a T-Mobile  
Magyarország jogutóda

# Nemzetközi vezetékes szolgáltatások

Magas EBITDA ráta, a TCG konszolidálásának hatása

## Macedónia

### A bevételnövekedés fő okai

- emelkedő internet bevételek
- kedvező árfolyamalakulás

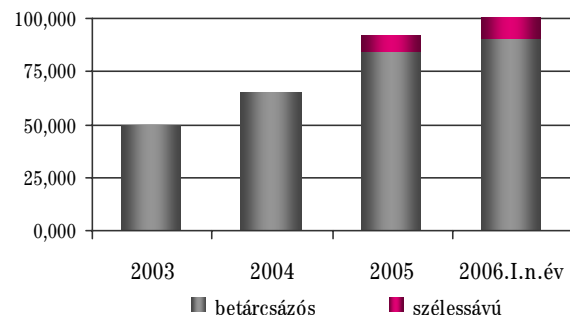
### Az eredményekre az alábbi tényezők hatottak

- erősödő mobil helyettesítés
- a gyenge makrogazdasági környezet gátat szab a bevételnövekedésnek
- csökken a bevételt hozó előfizetők száma

### A jelentős átszervezés elősegíti a hatékonyság növekedését

- éves szinten 24% létszámleépítés
- folytatódó szigorú költségcsökkentés
- az EBITDA ráta 49%

### Jelentősen nőtt az internet előfizetők száma



## Montenegró

### Telítődött vezetékes piac

- a vezetékes vonali penetráció 31%
- bővül az internetes üzletág

### A vezetékes és mobil integrálása

- kedvezőbb pozíció a liberalizáció előtt

### EBITDA ráta 34 %

- javult a ráta a hatékonyságnövelés érdekében tett költségcsökkentő intézkedéseknek köszönhetően

### További létszámrationalizálás

## Hálózati csatlakozási pont és alternatív szolgáltató

### A 2006. I. negyedéves bevételek közel 1mrd forintot tettek ki

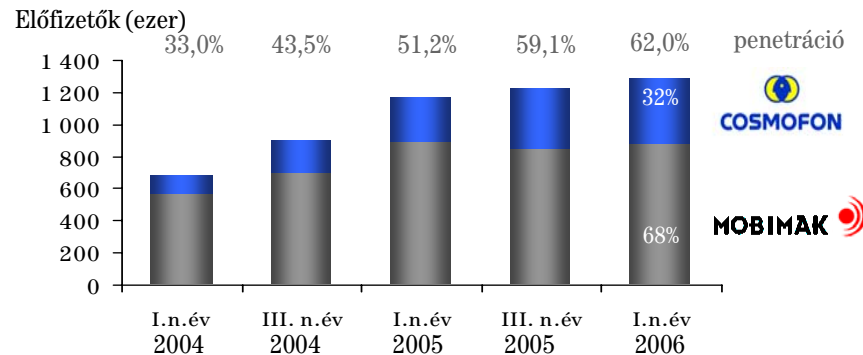
- hálózati csatlakozási pont Bulgáriában, Romániában és Ukrajnában
- alternatív szolgáltatások nyújtása Bulgariában és Romániában

# Nemzetközi mobil szolgáltatások

Kedvező EBITDA ráta a Mobimaknál; javuló nyereségesség a Monetnél

## Macedónia

### Előfizetők száma, piaci részesedés, penetráció



### A verseny következtében csökkennek az árak

- viszonylag alacsony az árrugalmasság, ami gátolja a forgalomművekedést (MOU: 61)
- nőtt a szerződéses ügyfelek aránya a bevételt hozó ügyfelek között
- ARPU: 2 754 Ft (~11 euró)

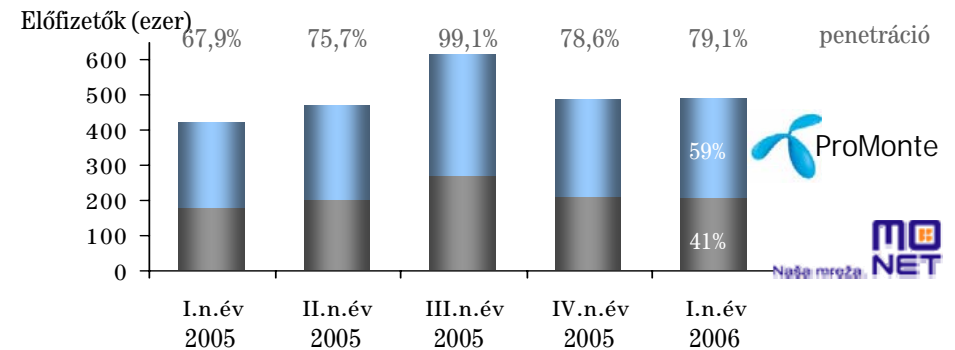
### Márkaváltás az idei évben

### Továbbra is magas nyereségesség

- az EBITDA ráta közel 54 %

## Montenegró

### Előfizetők száma, piaci részesedés, penetráció



### Intenzív verseny egy viszonylag telített piacon

### Erős szezonális a mobil piacon

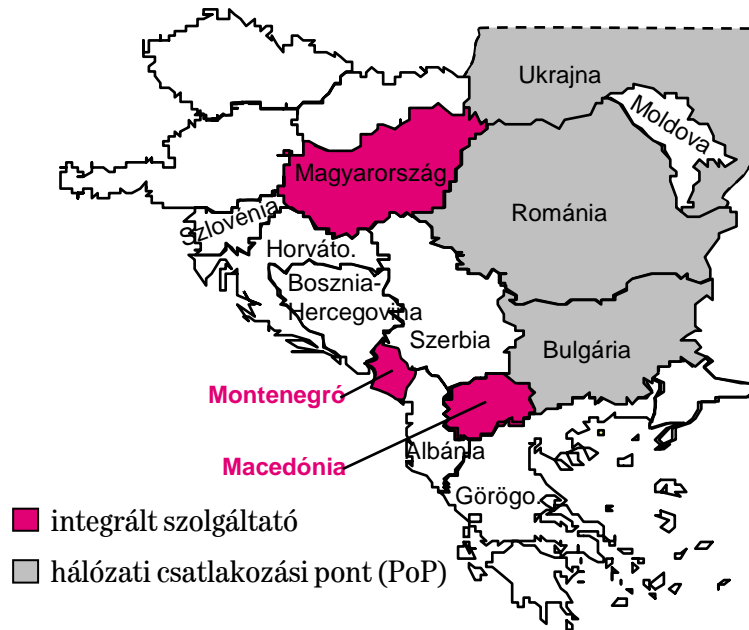
- 2006. I. negyedévben az MOU 124, ARPU 3 766 Ft (~15 euro)
- bevételt hozó ügyfelek száma: 203 ezer

### EBITDA ráta 46%

## Akvizíciókon keresztüli növekedés

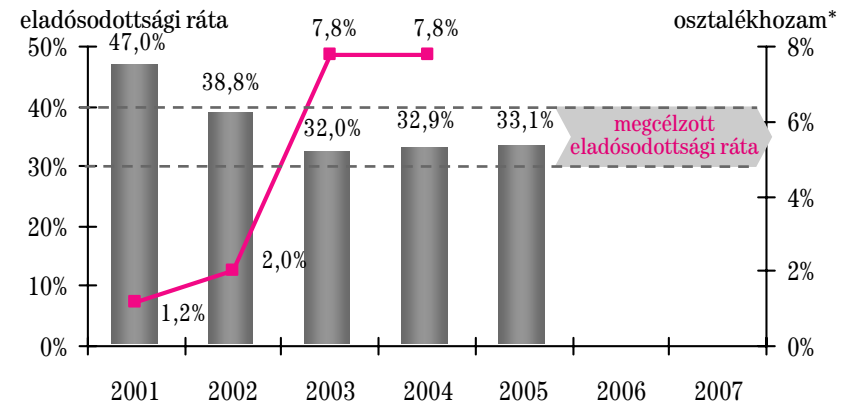
Az értékteremtő akvizíciókon keresztüli növekedés továbbra is prioritás

- integrált működés Macedóniában és Montenegróban
- alternatív szolgáltató Romániában, Bulgáriában; hálózati csatlakozási pont Ukrajnában
- cél, hogy megerősítsük jelenlétünket az IT piacon – a Dataplex megvásárlása Magyarországon



## Osztalékpolitika

Eladósodottsági ráta és osztalékhozam



\*Az osztalékhozam számítása 900 Ft-os árfolyamon történt (2005. március 22.)

Az évi rendes közgyűlés csúszása ellenére az Igazgatóság a társaság nem auditált 2005. évre vonatkozó pénzügyi beszámolója alapján a tavalyi évihez hasonló mértékű osztalék kifizetését tartja indokoltnak.