

Éves rendes közgyűlés 2010. április 7.

Az Igazgatóság jelentése a Magyar Telekom Nyrt. ügyvezetéséről,
a társaság és a Magyar Telekom csoport 2009. évi üzleti
tevékenységéről, üzletpolitikájáról és vagyoni helyzetének
alakulásáról

Christopher Mattheisen
Elnök-vezérigazgató



Az Alapszabály 7.4.1.e) pontja és az Igazgatóság Ügyrendjének 10.1.e) pontja szerint az Igazgatóság minden üzleti év végén jelentést készít a Közgyűlés részére a Társaság gazdálkodásáról, a Társaság vagyonáról, a Társaság pénzügyi helyzetéről és a Társaság üzletpolitikájáról.

Stratégiánk

Három képernyő vállalat

- TV, PC, és mobil képernyő
- Technológiai vezető szerep – elsőrangú 3G mobilhálózat, optikai hálózat kiépítése, kábelfejlesztések
- Integrált fix-mobil ajánlatok

Vezető ICT szolgáltató

- Integrált IT-telekommunikációs ajánlatok
- ASP (Application Service Provider) és IT outsourcing
- További akvizíciók a magyar RI/IT piac bizonyos szegmenseiben

Innovatív szolgáltatások

- Szolgáltatás portfólió és minőség javítása
- Fókusz területek: vonzó tartalmak /szolgáltatások és média a 3 képernyőre

Nemzetközi regionális jelenlét

- DT csoporton belüli szinergiák kihasználása
- Értéknövelő nemzetközi akvizíciók végrehajtása

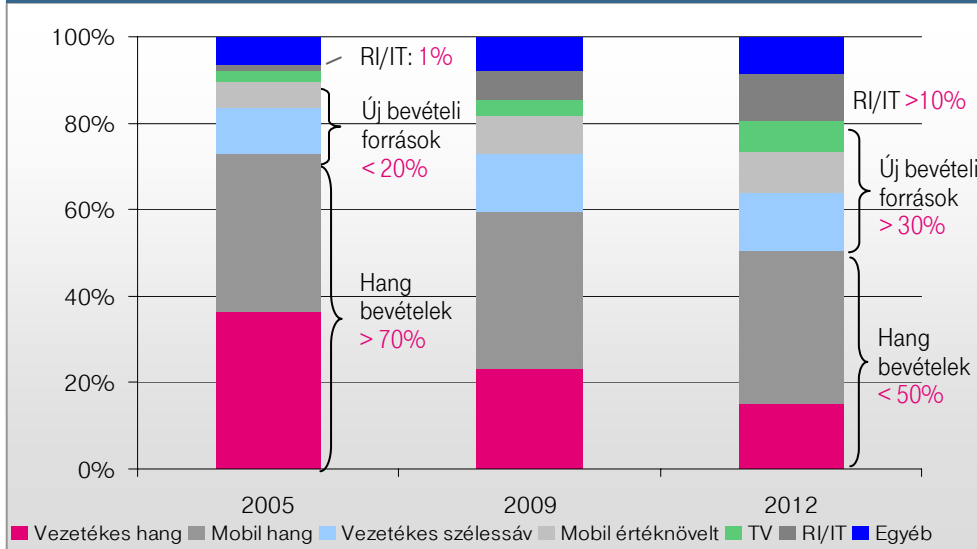
Egy Vállalat

- Hatékonyabb szervezeti felépítés
- Leányvállalatok beolvasztása
- Egyszerűsített márkastruktúra
- További hatékonyság javító intézkedések
- Egységesített CRM/billing rendszer



A változó üzleti trendek folyamatos hatékonyság javulást igényelnek

A bevétel összetétel változása



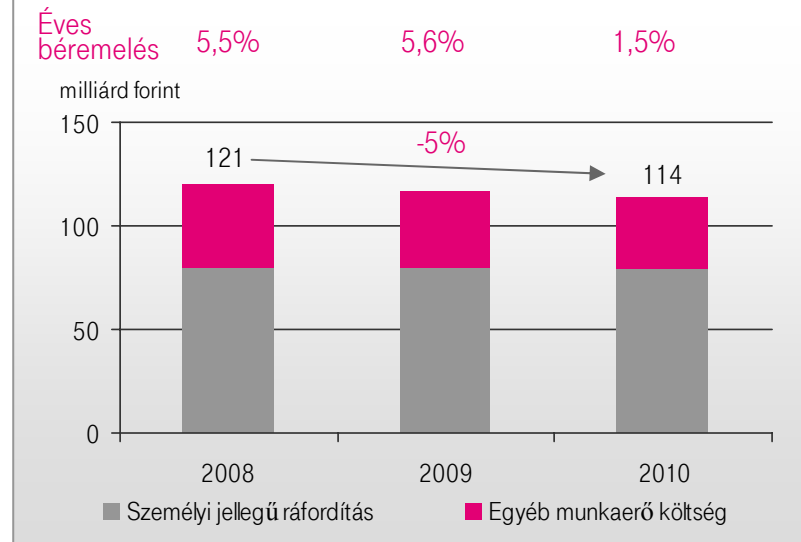
A bevétel összetétel dinamikus változása

- hangbevételek folyamatos csökkenése
- jelentős bevétel növekedés a nem tradicionális szolgáltatásokból, mint a RI/IT és a TV

Az új bevétel forrásoknak alacsonyabb az EBITDA ráta tartalma

- a jövedelmezőségre nehezedő nyomást enyhítik a költségcsökkentő intézkedések

TWM költségek Magyarországon

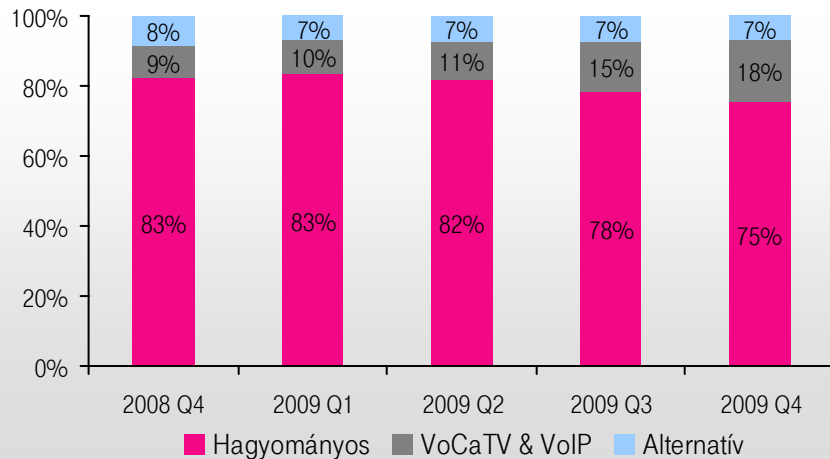


Létszámleépítés 2010-ben

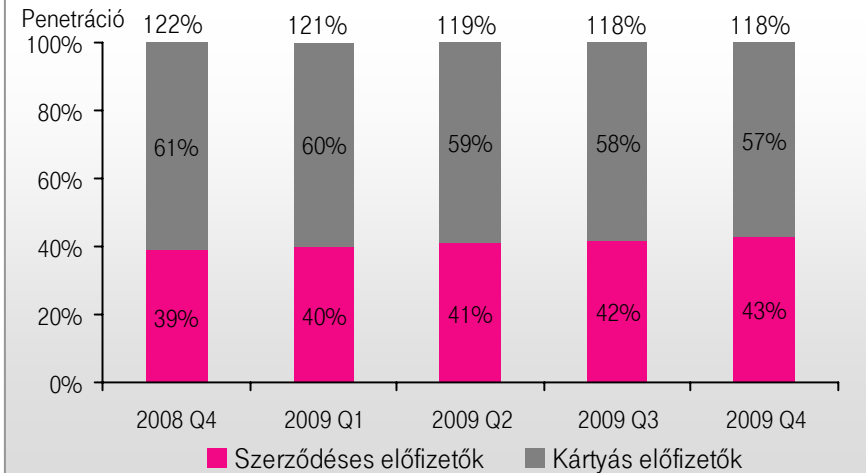
- megállapodás az érdekképviselőkkel 2009. szeptemberben
- 400+ fő elbocsátás az anyavállalatnál 2010 végéig
- a cél a Teljes Munkaerő Menedzsment (TWM) költségek 6,5 milliárd forintra történő csökkentése két év alatt a béremelések ellenére
- az elbocsátási költségek teljes összege megközelítőleg 7 milliárd forintot tett ki, ami 2009. negyedik negyedévében került lekönyvelésre

Magyarországi piac – infrastruktúra alapú verseny

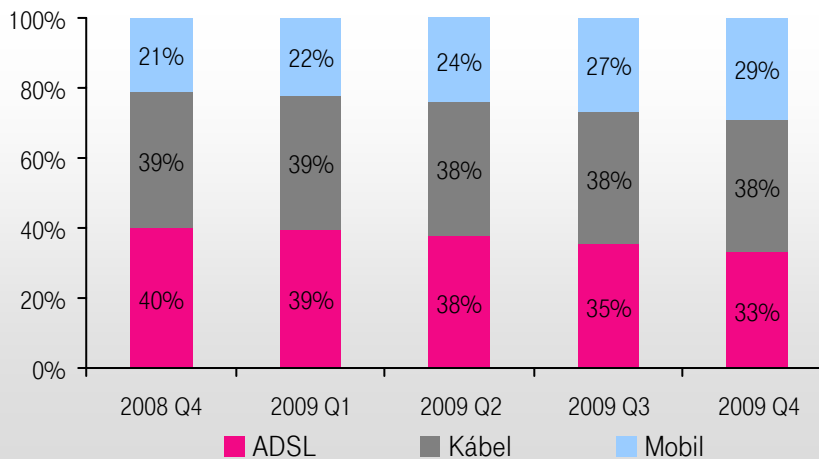
Vezetékes hangpiaci forgalmi trendek



Mobil előfizetői trendek



Szélessávú internet előfizetői trendek



Forrás: NHH

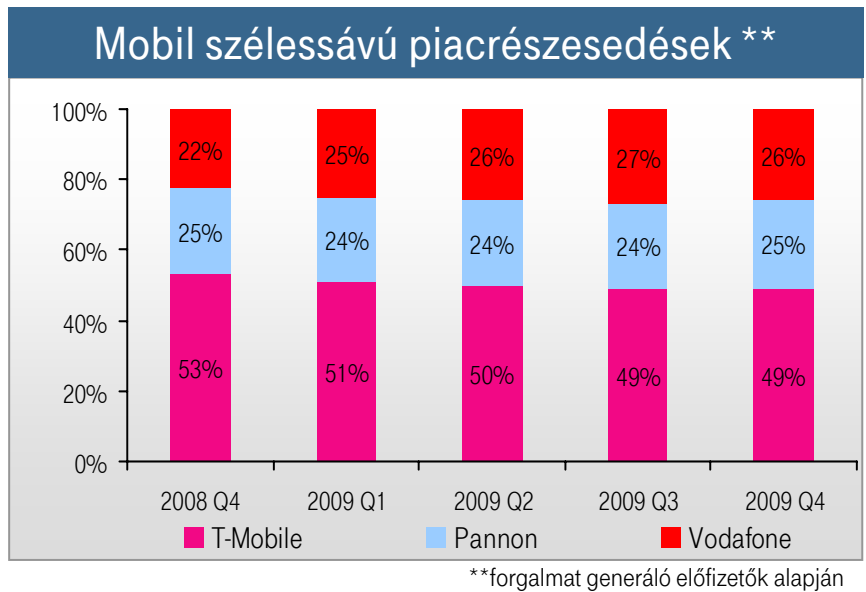
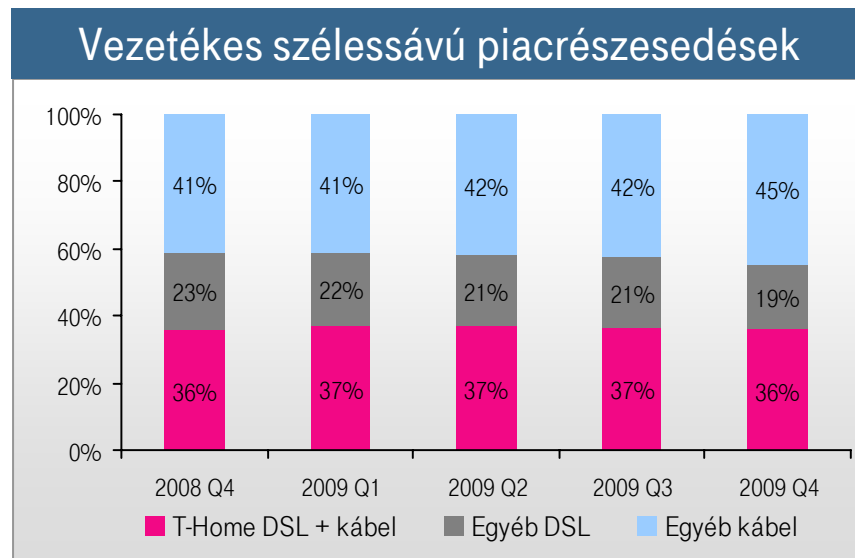
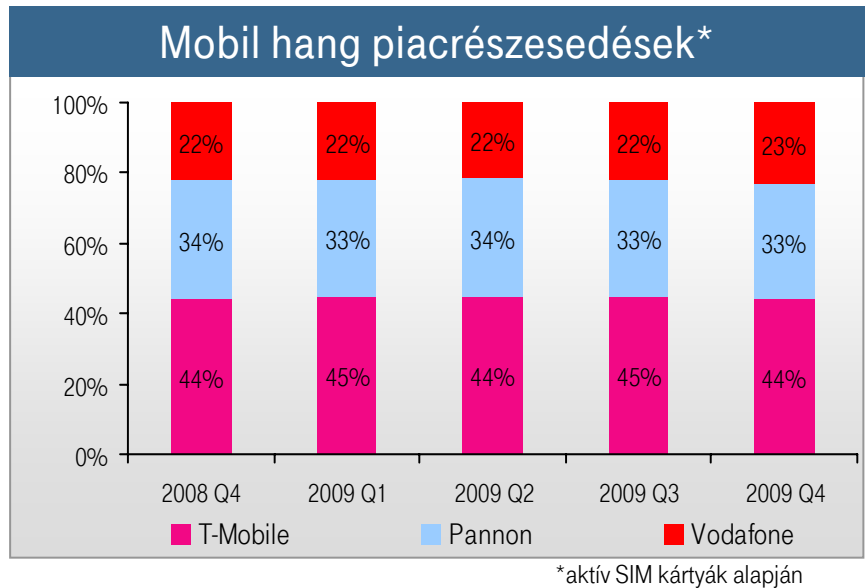
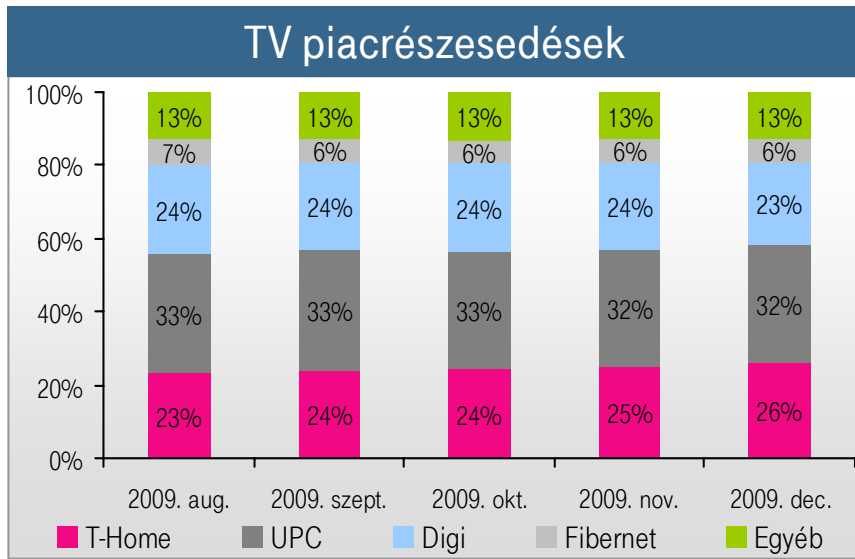
Versenyző infrastruktúrák

- **Réz hálózat:** helyi szolgáltatói struktúra, háztartások 80%-át a Magyar Telekom látja el
- **Kábel hálózat:** a háztartások több, mint 70%-át lefedő hálózat, mely többségében extragyors szélessávú hozzáférést biztosít
- **Mobil hálózat:** három UMTS képes minőségi hálózat
- **Optikai hálózatfejlesztés:** nem csak a helyi szolgáltatók, hanem más új/kábel cégek is fejlesztenek optikai hálózatot

Erős infrastruktúra alapú verseny; réz, optikai, kábel és mobil hálózaton keresztül is elérhető 3Play szolgáltatások



Stabil pozíciók a magyar piac minden szegmensében

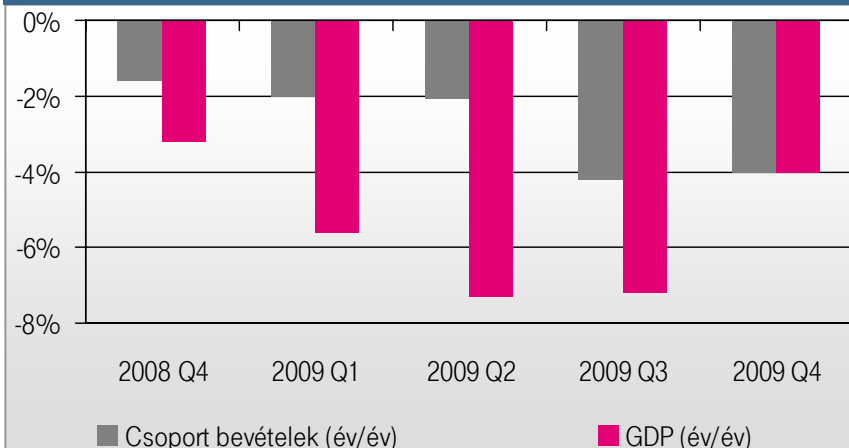


Forrás: NHH



Továbbra is kedvezőtlen gazdasági feltételek

Csoport bevételek és a magyar GDP



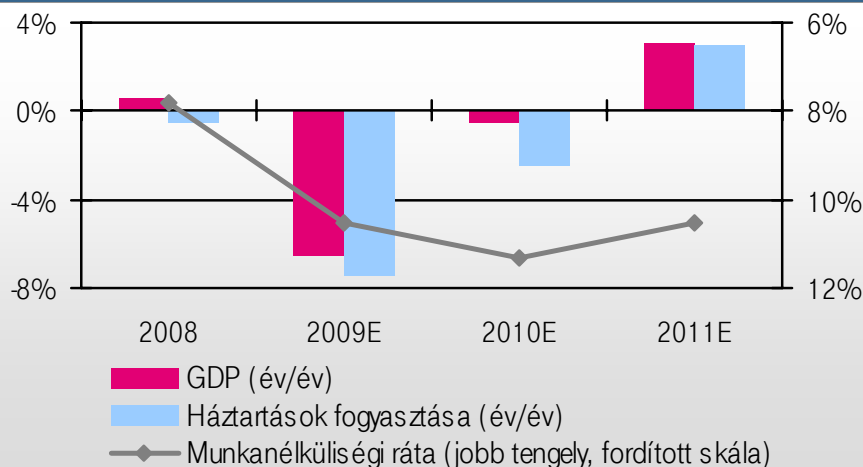
A gazdasági mutatók és a telekommunikációs költségek kapcsolata

- 2009-ben jelentős gazdasági visszaesés Magyarországon
- a telekommunikációs költségek késve követik a GDP alakulását
- szorosabb kapcsolat a foglalkoztatottsággal, a rendelkezésre álló jövedelemmel és a háztartások fogyasztásával

A recesszió következtében jelentős nyomás alatt az üzleti teljesítmény

- lakossági és üzleti ügyfeleink számottevő mértékben racionalizálják telekommunikációs költségeiket
- minden üzletágban emelkedett az ügyfélevándorlás, és csökkent a használat

Hungarian macroeconomic indicators



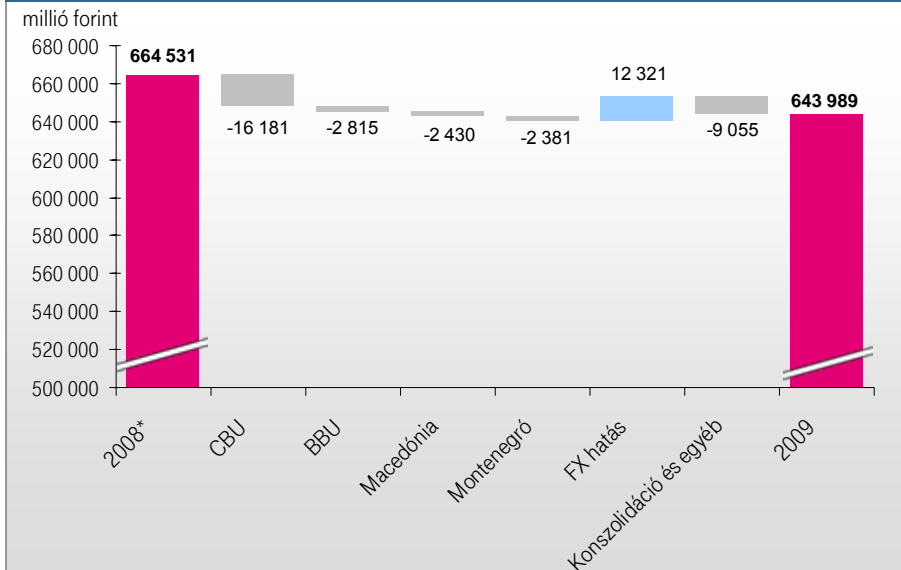
A telekommunikációs költsékre nehezedő nyomás várhatóan 2010-ben is jelen lesz

- a stabilizálódó GDP ellenére számos gazdasági mutató várhatóan még gyengén alakul 2010-ben
- a munkanélküliség 2010 második felében tetőzhet
- a bérek várhatóan nyomottak maradnak
- a hitelfelvételi feltételek továbbra is viszonylag szigorúak maradhatnak

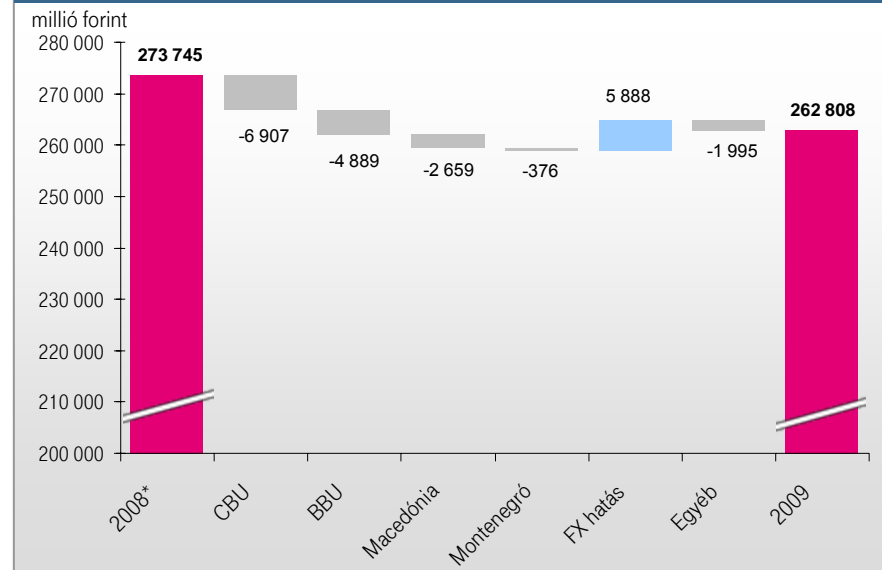
Forrás: Európai Bizottság, 2009. októberi előrejelzések

2009. éves eredmények – Üzletági elemzés

Bevétel alakulása



Működéshez kapcsolódó EBITDA alakulása



* a 2008-ban elszámolt vezetékesből mobil hálózatba irányuló forgalmi bevételekhez kapcsolódó elhatárolás feloldása nélkül

3,1%-os bevételcsökkenés a recessziós, a versenykörnyezeti és a szabályozói hatások következtében

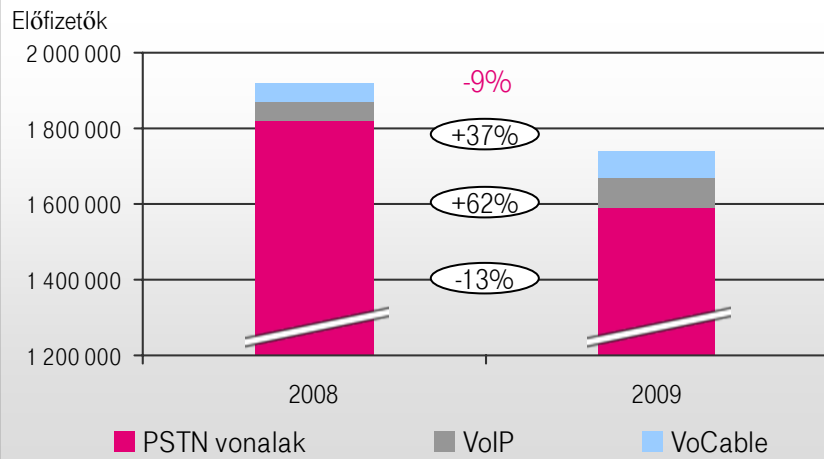
- CBU bevételek elsősorban a romló gazdasági környezet miatt estek; a júliusban bevezetett kormányzati megszorító intézkedések tovább csökkentették a lakossági fogyasztást
- BBU bevételei csökkentek, mivel nem csak a magán, hanem az állami szektor kiadásaira is nyomás nehezedik
- a nemzetközi bevételek a pozitív devizaárfolyam hatásnak köszönhetően növekedtek

4%-os csökkenés a működéshez kapcsolódó EBITDA-ban a bevétel összetétel változása és a recesszió negatív hatása következtében

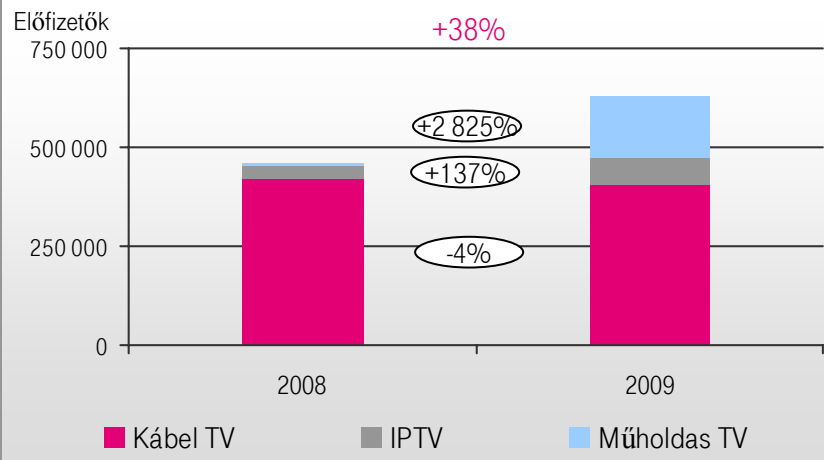
- a hagyományos hangbevételek folyamatos visszaesése nyomást gyakorol az üzletágak eredményére
- 5,6%-os anyavállalati béremelés 2009. áprilisban
- pozitív devizaárfolyam hatás a külföldi leányvállalatok eredményeire
- költségcsökkentő intézkedések enyhítik az EBITDA rátára nehezedő nyomást

CBU – vezetékes szolgáltatások

Vezetékes hangátviteli hozzáférések



TV előfizetők növekedési üteme



A 3Play segíti a növekedést és az ügyfélmegtartást a lakossági szegmensben



- új, egyszerű és versenyképes ajánlatok bevezetése 2008. szeptemberben T-Home márkanev alatt
- a műholdas TV bevezetését követően az ország egész területén elérhetővé vált a TV szolgáltatás
- 5 040 forinttól elérhető 3Play ajánlatok
- xPlay előfizetők aránya ~35%

Műholdas televízió szolgáltatás indítása

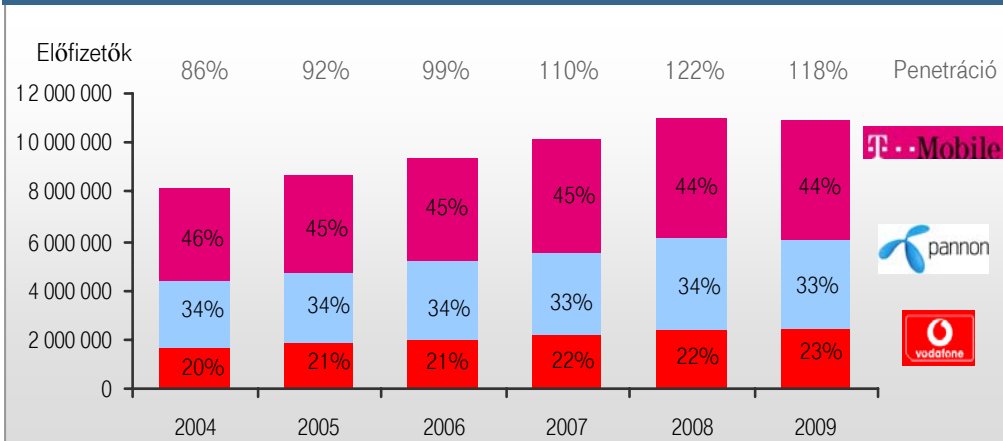
- szolgáltatás bevezetése 2008. novemberben
- várakozásokat meghaladó kereslet, több mint 155 000 előfizető 2009. év végén
- ügyfélmegtartó erő: a műholdas TV előfizetők 2/3-a 2Play vagy 3Play csomagra fizet elő

Új generációs hálózatépítés

- 5 éves program: a magyar háztartások ~30%-ában azaz ~1,2 millió háztartásban 100 Mbit/s sáv szélességű hálózat kiépítése
- 2009 végére 170 000 háztartást fedtünk le optikával és 370 000-et Docsis 3.0 fejlesztéssel
- a teljes beruházás-igény 40 milliárd forint (ebből 8 milliárd forint beruházás valósult meg 2009-ben)

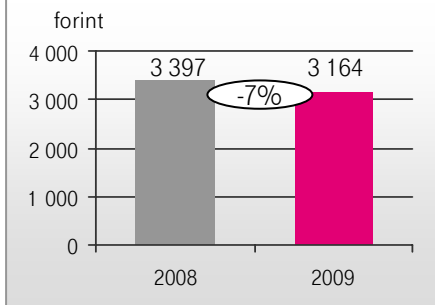
CBU – mobil szolgáltatások

Előfizetők száma, piaci részesedés és penetráció

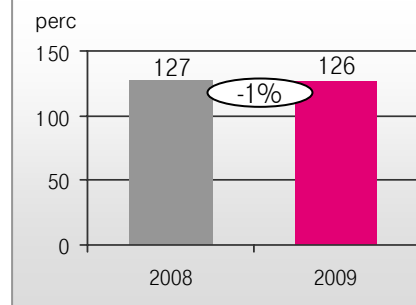


*Előfizető számok és piaci részesedések az NHH által jelentett aktív SIM kártyák alapján

ARPU



MOU



A mobilpiacon is érezteti hatását a gazdasági recesszió

- csökkenő az ügyfélszám és a penetráció jellemezte 2009-es évet
- ügyfelek árérzékenyebbek lettek
- a rendelkezésre álló jövedelem csökkenésnek következtében nőtt az ügyfél lemorzsolódás

Tarifaszint csökkenése

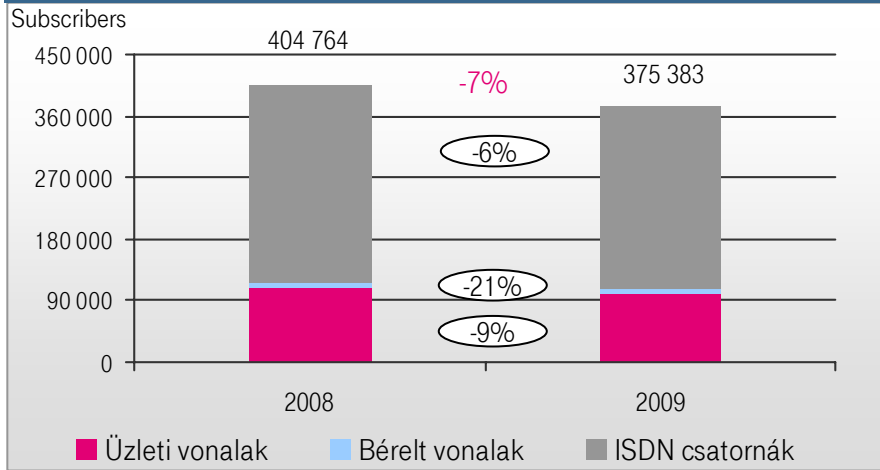
- átlagos egy percre jutó hangbevétel 9%-kal csökkent
- tudatosabb csomagválasztás
- zárt felhasználói csoportok széleskörű használata
- Mobil végződtetési díjak évenkénti csökkentése
- EU szinten szabályozott roaming tarifák
- csökkenő ARPU a csökkenő használat, alacsonyabb tarifaszint és csökkentett mobilvégződtetési díjak következtében

Mobilinternet szolgáltatás

- vezető piaci pozíció, 49%-os piaci részesedés
- az előfizetők száma meghaladta a 320 000-et 2009 végén
- 3G/HSDPA lakossági lefedettség ~74%

BBU – Üzleti szolgáltatások

Vezetékes hanghózzáférés



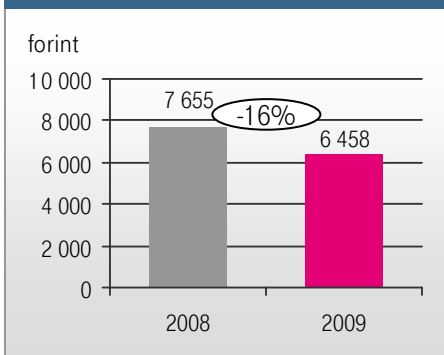
Csökkenő hangbevételek

- ügyfeleinket jellemző racionalizálás és költségcsökkentő törekvések a telekommunikációs kiadásai csökkentéséhez vezetett
- a magán és az állami szektort egyaránt érinti a gazdasági recesszió
- vezetékes hangügyfelek száma csökken
- a mobil tarifákra helyeződő jelentős nyomás csökkenő ARPU szinteket eredményezett

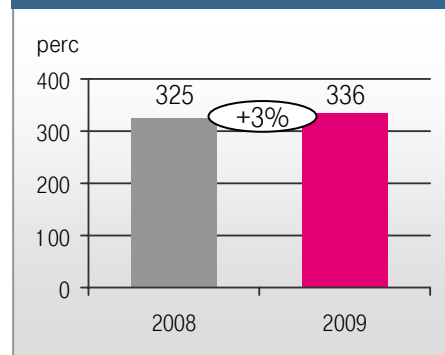
Növekvő mobilinternet használat

- jelentős kereslet a mobilinternet iránt
- az előfizetők száma meghaladta a 100 000-et 2009 végén

Mobil ARPU



Mobil MOU



RI/IT bevételek növekedése

- a kedvezőtlen gazdasági környezet ellenére növekvő bevételek
- piacvezető pozíció megerősítése
- KFKI Direkt és ISH felvásárlása
- néhány projekt elhalasztásra / törlésre került költségmegtérülések alapján a magán és az állami szektorban egyaránt



Nemzetközi szolgáltatások

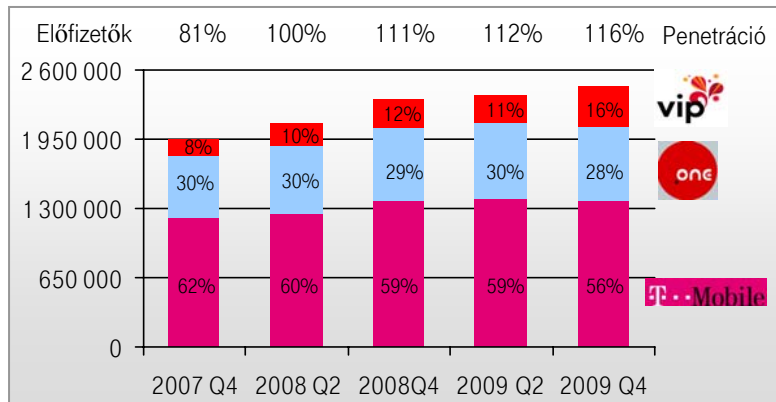
Macedónia

Erős verseny a vezetékes piacon

- alternatív-, kábel és mobiltársaságok támasztotta verseny következtében csökkennek a vezetékes tarifák és a hangbevételek
- szélessávú szolgáltatások növekvő hozzájárulása a bevételekhez
- ADSL hozzáférések száma: 128 000 (+30%)
- IPTV és 2Play, 3Play ajánlatok sikeres bevezetése

Növekvő használatnak köszönhetően nőttek a mobilbevételek

- javuló ügyfélösszetétel
- MOU 8%-kal 104 percre nőtt
- ARPU 4%-kal volt magasabb (2 678 forint)
- 3G szolgáltatások bevezetése 2009. júniusban



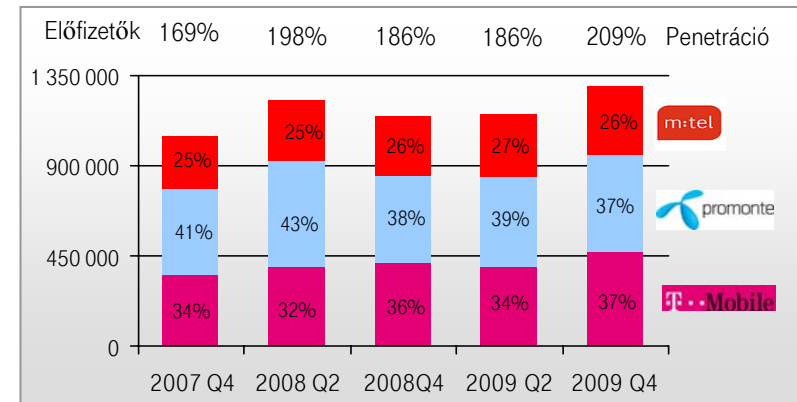
Montenegró

Vezetékes hangbevételek nyomás alatt

- a mobilhelyettesítés felerősödése csökkenő kiskereskedelmi hangbevételekhez vezetett
- az internet és TV előfizetők számának növekedése ezen bevételek emelkedéséhez vezetett
- DSL hozzáférések száma: 55 000 (+41%)
- IPTV ügyfelek közel 70%-os emelkedése (2009. év végi ügyfélszám: 30 000)

Csökkenő mobilbevételek az intenzív verseny következtében

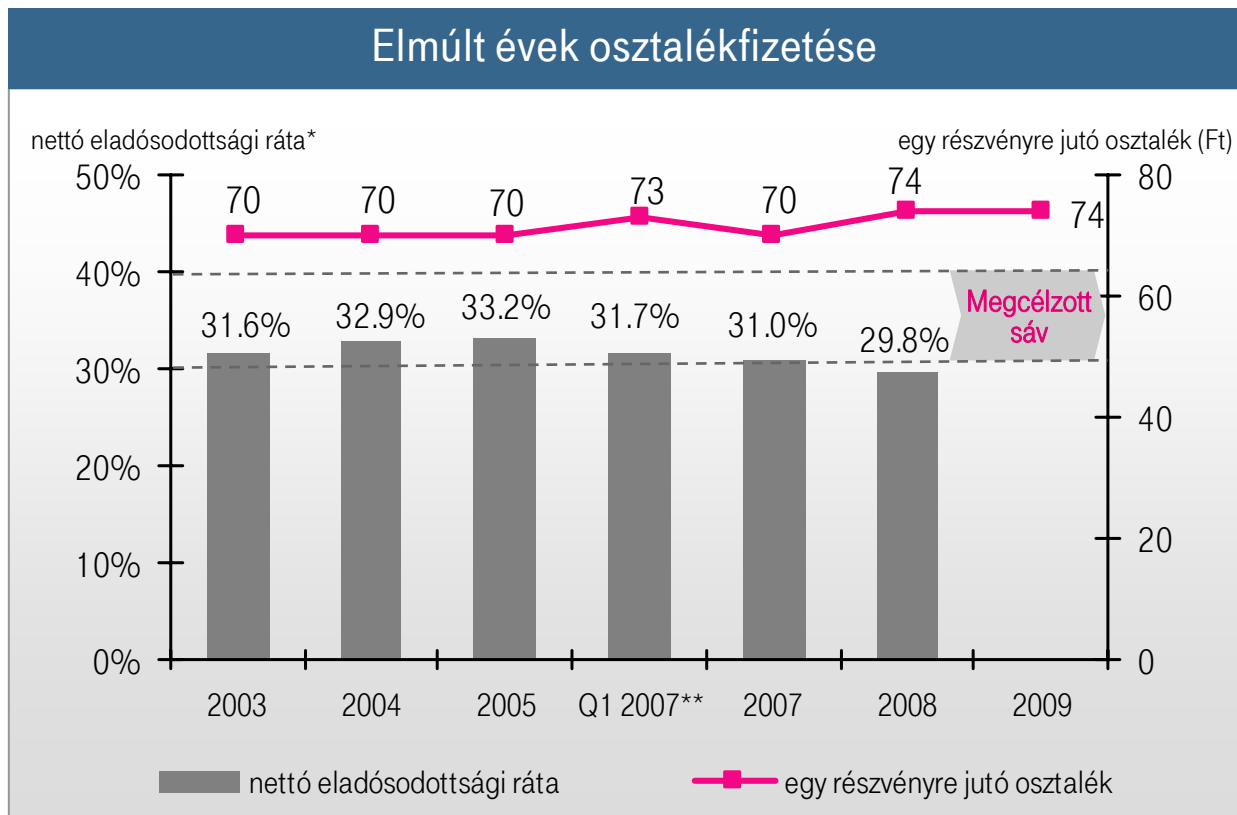
- az erős verseny alacsonyabb árszinteket eredményezett
- a gazdasági visszaesés kedvezőtlenül hatott a turizmusra, így csökkentek a visitor bevételek
- MOU 96 perc (-9%)
- ARPU 2 459 forint (-15%)



Data based on the active SIM cards published by the Montenegrin Telecom Agency

Osztalékfizetési javaslat

Az Igazgatóság a 2009-es eredmények után részvényenként 74 forintos osztalék elfogadását javasolja a Közgyűlésnek.



* a 2006-os osztalék (a 2005-ös eredmények után) 2007. januárban került kifizetésre

** $\text{nettó adósságállomány} / (\text{nettó adósságállomány} + \text{összes tőke})$

Az osztalék közterhei

- Az osztalék összege után közterheket kell fizetni
- A részvényeseknek a vonatkozó adó levonása utáni nettó osztalék kerül átutalásra
- Osztalék utáni közterhek:
 - Belföldi magánszemély: 10% személyi jövedelemadó
 - Külföldi magánszemély: 10% személyi jövedelemadó
 - Belföldi jogi személy: 0%
 - Külföldi jogi személy: 0%
- A levont közterhekről a Magyar Telekom igazolást állít ki, melyet legkésőbb 2011. január 31-ig küld ki a részvényeseknek