

Magyar Telekom Távközlési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Előterjesztés

a Magyar Telekom Nyrt. Közgyűlése részére

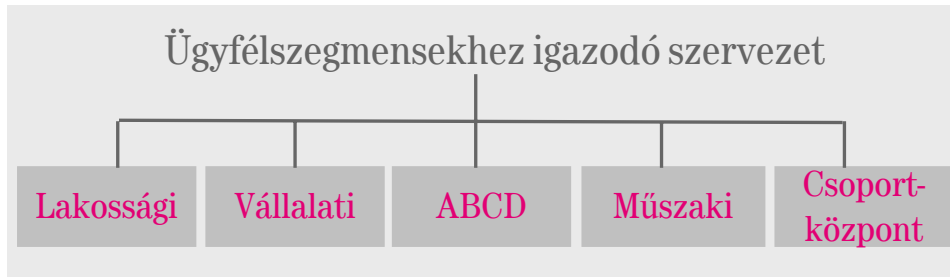
Tárgy:	Az Igazgatóság jelentése a Magyar Telekom Nyrt. ügyvezetéséről, a társaság és a Magyar Telekom csoport 2008. évi üzleti tevékenységéről, üzletpolitikájáról, vagyoni helyzetének alakulásáról
---------------	---

Változások a szervezeti felépítésben, márka struktúra

Karcsúbb szervezet, egyszerűbb márka struktúra

Új szervezeti felépítés

Új szervezeti felépítés 2008. január 1-től



- **Lakossági Szolgáltatások Üzletág:** mobil és vezetékes lakossági szolgáltatások a T-Mobile és a T-Home márkanévek alatt
- **Vállalati Szolgáltatások Üzletág:** mobil és vezetékes vállalati szolgáltatások, beleértve a rendszerintegrációs és IT szolgáltatásokat a T-Systems márkanév alatt
- **Új Üzleti Területek és Üzletfejlesztési Üzletág (ABCD):** tartalom, média és egyéb, nem hozzáférési szolgáltatások, új üzleti területek fejlesztése
- **Műszaki és Informatikai irányítási terület:** mobil és vezetékes hálózati irányítási és hálózatfejlesztési tevékenység

Tiszta márka struktúra



- „T”, mint a vállalati márkánk a Magyar Telekom Csoportot azonosítja

Lakossági Szolgáltatások



- „Otthon” vezetékes otthoni kommunikációs és szórakoztató szolgáltatások



- „Mozgásban” mobil kommunikációs és szórakoztató szolgáltatások

Vállalati Szolgáltatások



- Nagyvállalati valamint kis- és középvállalati megoldások, ICT szolgáltatások

Javuló szolgáltatási minőség és portfólió

A technológiai vezető szerep megerősítése

Új generációs hozzáférési stratégia

5-éves terv, célja 1,2 millió háztartásban (a magyar háztartások ~30%-a) 2013 végére elérhetővé tenni az akár 100 Mbit/s sávszélességű hálózatot

Fiber-to-the-Home hálózat

- nagyjából 200 000 háztartást lefedni 2008 végéig, kibővíteni 780 000 háztartásra 2013 végéig
- elsősorban G-PON technológiát felhasználva

Kábelhálózat továbbfejlesztése

- körülbelül 380 000 kábelhálózattal lefedett háztartásban 2009 végéig
- Docsis 3.0 technológia felhasználásával

A teljes beruházás-igény 2009 és 2013 között 40 milliárd Ft

- a beruházás-igény 2009-ben 10 milliárd Ft, melyet fedeznek a Magyar Telekom éves beruházási kiadásai
- 2009-ben Csoport szinten a teljes beruházási kiadások szintje meg fog egyezni a 2008-ra tervezett értékkel

Műholdas TV szolgáltatás

T-Home Sat TV

- országos DVB-S szolgáltatás (műholdas műsorterjesztéssel nyújtott digitális televíziózás)
- 5 000 Sat TV előfizető és további 13 000 megrendelés 2008 végéig
- prémium kép- és hangminőség, HD csatornák, digitális műsorújság
- 2Play és 3Play szolgáltatásokra történő előfizetés esetén jelentős kedvezmények

Beruházás-igény

- a szolgáltatás elindításához szükséges beruházás értéke nem érte el az 1 milliárd Ft-ot 2008-ban



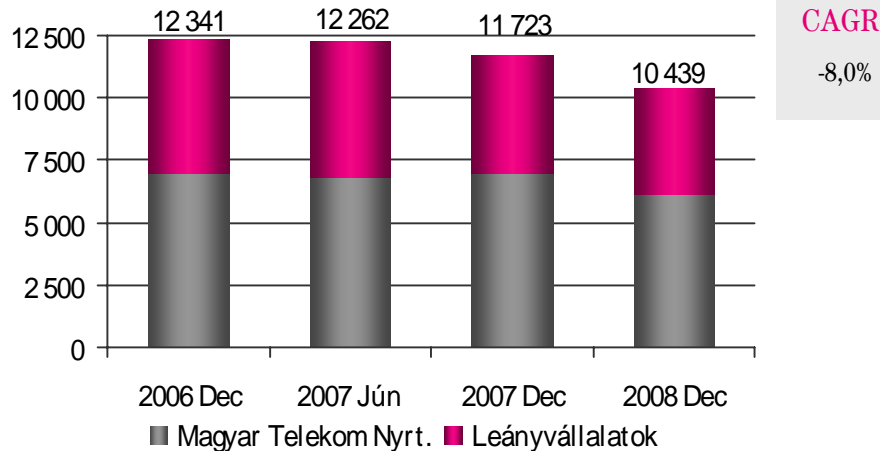
Fókuszban a hatékonyság

Létszámcsökkentés

Hatékonyságjavítás

- létszámleépítés az integrált működés és a karcsúbb szervezeti felépítésnek köszönhetően

Munkavállalók száma



Total Workforce Management

- hangsúly az emberi erőforrásokhoz kapcsolódó összes költségen -tartalmazza a megbízási jogviszony alapján foglalkoztatott, kölcsönzött (bérelt) valamint a kiszervezett munkavállalókat
- a cél a következő években nominális szinten az emberi erőforrásokhoz kapcsolódó összes költség szinten tartása, vagy akár kis mértékű csökkentése

Létszámcsökkentés

2008. évi létszámleépítés

- 15%-os csökkenés (~1 800 munkavállaló) 2008 végére a 2007. június végi 12 262 főhöz képest
- 27,5 milliárd Ft végkielégítés 2007-ben

➔ 2008 végére a tervezett létszámcsökkentés 100%-a megvalósult

2009. évi létszámleépítés

- ~300 munkavállaló elbocsátása 2009 végéig
- 5 milliárd Ft értékű végkielégítések kerültek elszámolásra 2008 IV. negyedévben
- a megtakarítás éves szinten várhatóan eléri az 1,8 milliárd Ft-ot

Béremelés az anyavállalat munkavállalóinak

- 5,5%-os 2008. márciustól
- 5,6%-os 2009. áprilistól

2008. éves eredmények összefoglalása

		Bevétel		EBITDA		EBITDA ráta
Csoport		673,1mrd Ft	-0,5%	268,4mrd Ft	+10,0%	39,9%
Egyszeri tételek nélkül**				282,3mrd Ft	+1,9%	41,9%
Szegmensek*	T-Home	290,5mrd Ft	-5,6%	117,7mrd Ft	+5,5%	40,5%
	egyszeri tételek nélkül			122,8mrd Ft	-3,9%	42,9%
	T-Mobile	349,4mrd Ft	+0,7%	148,4mrd Ft	-0,6%	42,5%
	egyszeri tételek nélkül			149,2mrd Ft	-1,3%	42,7%
	T-Systems	85,2mrd Ft	+8,0%	23,6mrd Ft	+99,7%	27,7%
egyszeri tételek nélkül			25,1mrd Ft	+83,9%	29,4%	
Csoport központ	22,1mrd Ft	-6,7%	-21,4mrd Ft	+25,8%	n.a.	
egyszeri tételek nélkül			-14,8mrd Ft	+4,4%	n.a.	
A nemzetközi tevékenység aránya			16,2%		18,6%	

*A szegmensek közötti kiszűrések előtt

** Létszámleépítéssel és vizsgálattal kapcsolatos költségek nélkül, azonban tartalmazza a 2008 II. negyedévben elszámolt vezetékeseiből mobil hálózatba irányuló hívásvégződtetési díjakkal kapcsolatos egyszeri céltartalék feloldást (8,5 mrd Ft)

2008. évi célkitűzések és eredmények

Bevétel

2007-es szint tartása -0,5% ✓

Egyszeri tételek
nélküli EBITDA*

2007-es szint tartása +1,9% ✓

**a vizsgálattal és a létszámleépítéssel kapcsolatos költségek nélkül*

Capex** / bevétel

15% körül 15,4% ✓

***a 2,5 milliárd Ft értékű macedón 3G licenc díj és a 2008 IV. negyedévi 1,8 milliárd Ft értékű készpénzmozgással nem járó tételek nélkül*

2009. évi célkitűzések

1%-os csökkenés 2008-hoz képest

- a recesszió hatására a vásárlóerő jelentősen csökkeni fog
- erős verseny
- szigorú szabályozás

1-2%-os csökkenés 2008-hoz képest

- kedvezőtlen makrogazdasági környezet
- megnövekedett verseny a nemzetközi mobilpiacokon
- szabályozói hatások

Capex: a 2008-as abszolút szint tartása

- fiber-to-the-home hálózat kiépítése
- szélessávú lefedettség növelése (vezetékes és mobil)
- új termékek és szolgáltatások fejlesztése

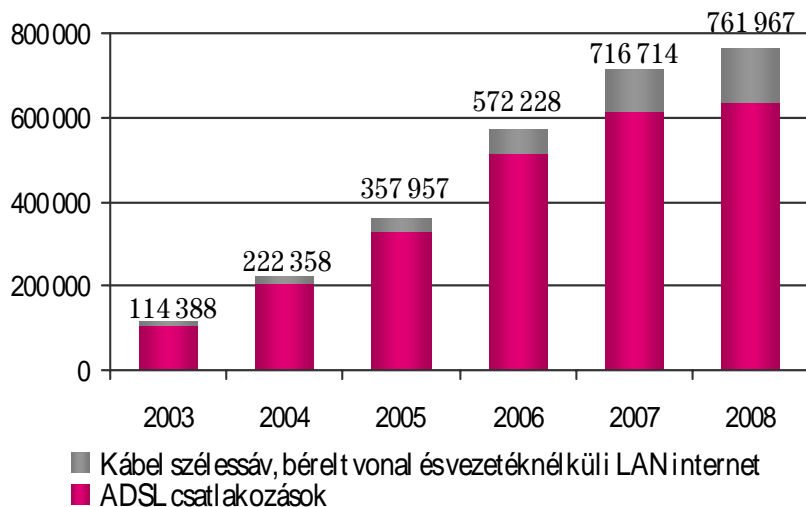
T-Home: magyarországi szolgáltatások

Szélessávú piac fejlődése

A szélessávú piac növekedésének általános lassulása

- Magyar Telekom kiskereskedelmi ADSL piaci részesedése 52%, kábel szélessáv 16%
- a legtöbb verseny a kábel szolgáltatóktól származik, miközben a mobil szélessáv is versenyképes terméké kezd válni
- átlagos DSL kiskereskedelmi ARPU 5 300 Ft-ra csökkent (11%-os csökkenés a 2007. évi értékhez képest)

Szélessávú előfizetések növekedése



Fókusz az ügyfélmegtartáson...

A hangbevételeket fenyegeti a verseny

- növekvő fenyegetés a 3Play-t nyújtó kábelszolgáltatóktól
- erős mobilhelyettesítés a mobilitási prémium csökkenésével
- 2008 végén a vezetékes vonalak számának csökkenése 9,6% volt

... és a Triple play ajánlatokon



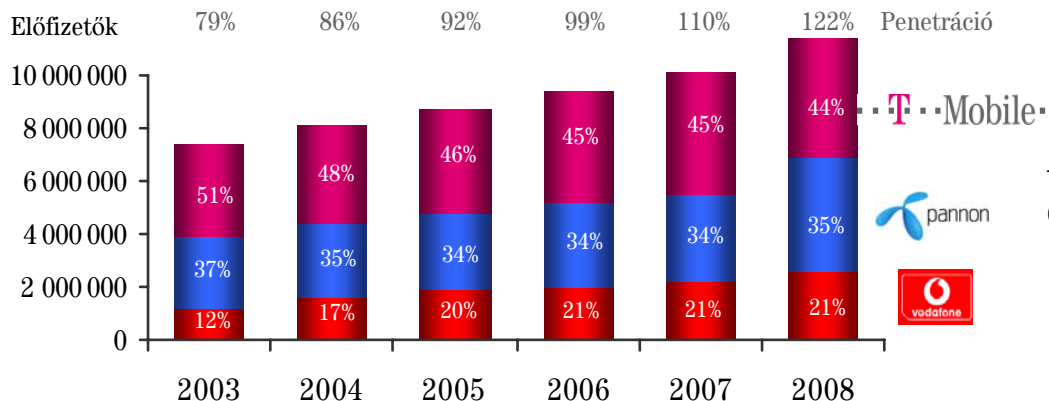
Nagy hangsúly a Triple play-en vezetékes és kábel hálózaton keresztül is

- a 3Play ajánlataink márkaváltása és újrapozicionálása
- új, egyszerű és versenyképes ajánlatok a T-Home márkanev alatt, Sat TV szolgáltatás bevezetése
- vezetékes vonalon: IPTV, ADSL, VoIP
- kábelen: kábel-TV, kábel-internet, kábel-telefon
- ajánlatok havi 6 480 Ft-tól (~ 26 euró)

T-Mobile: magyarországi szolgáltatások

Erős verseny

Előfizetők száma, piaci részesedés, penetráció*



*Az előfizetők száma és a piaci részesedések az NHH által publikált aktív SIM kártyákon alapulnak

További növekedés az ügyfélbázisban

- a penetráció meghaladta a 120%-ot 2008 végén
- folytatódó ügyfélszám növekedés (+11%)
- az új ügyfélre jutó megszerzési költség 13%-kal, 7 376 Ft-ra nőtt 2008-ban

Folyamatos tarifaszint csökkenés

- MOU éves szinten 2%-kal, 152-re nőtt 2008-ban
- az ARPU 10%-kal, 4 087 Ft-ra csökkent (~16 euró)
- értéknövelt szolgáltatások szerepe bővül (ARPU 17%-a)
- az előfizetési felhasználók aránya folyamatosan nő

Fókuszban a szélessávú szolgáltatások

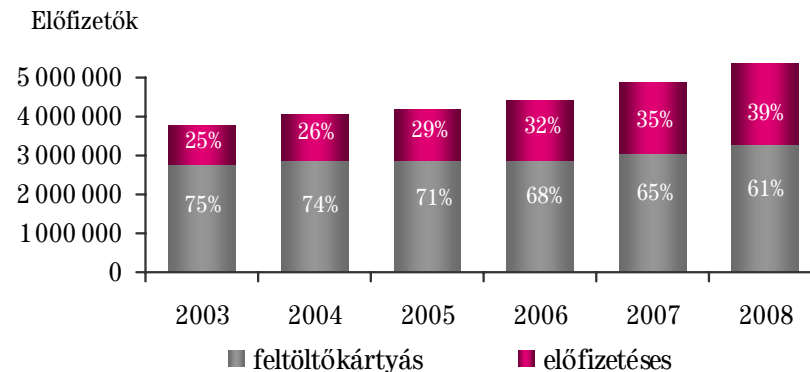
Mobil hálózat fejlődése

- HSDPA hálózat lakossági lefedettség ~67%
- akár 7Mbps sávszélesség

A mobil szélessávú előfizetőket tekintve egyértelmű piacvezető szerep

- az internet előfizetők száma elérte a 221 000-et 2008 végén
- piacrészesedésünk 53% volt az év végén a mobil szélessávú ügyfelek száma alapján

Növekvő előfizetési arány az ügyfélbázisban



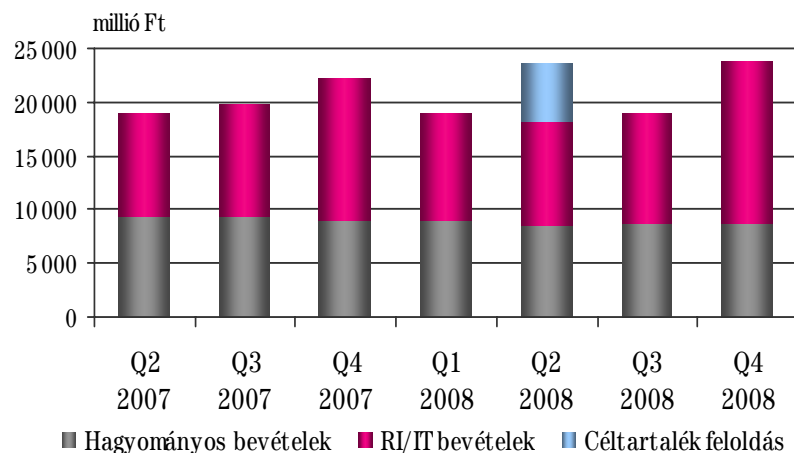
Egyre fontosabb RI/IT szolgáltatások

Vezető pozíció a magyar RI/IT piacon

- az IT szolgáltatások teljes körét átölelő portfólió a KFKI és T-Systems Hungary konszolidálásával
- az integrált ügyfél-kapcsolattartás növeli a keresztértékesítési lehetőségeket
- új költséghatékony kombinált csomagok a nagyvállalati ügyfeleinknek

RI/IT bevételek 8%-kal nőttek 2008-ban

T-Systems negyedéves bevétel megoszlása



Csökkenő hagyományos bevételek

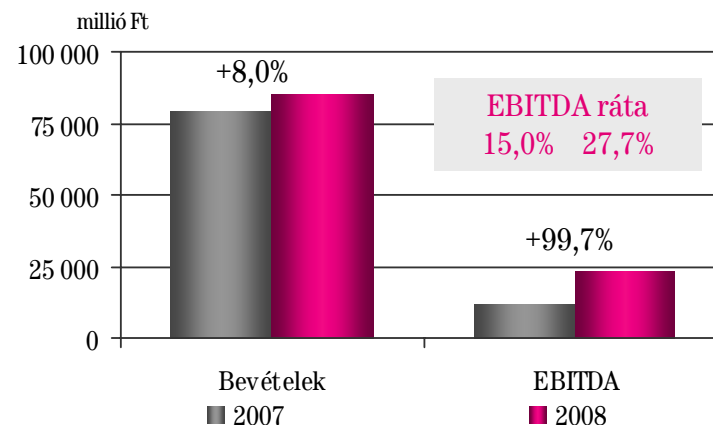
Nyomás a hang és adat bevételeken

- az alternatív szolgáltatók erős versenyt generálnak, jelentős a mobil-helyettesítés

A bevétel összetétel megváltozása nyomást gyakorol az EBITDA rátára

- alacsony ráta tartalmú RI/IT bevételek növekvő hozzájárulása
- egyszeri 5,3 milliárd Ft céltartalék feloldás pozitív hatása a pénzügyi adatokra 2008. II. negyedévben

Pénzügyi teljesítmény



Nemzetközi szolgáltatások

Macedónia

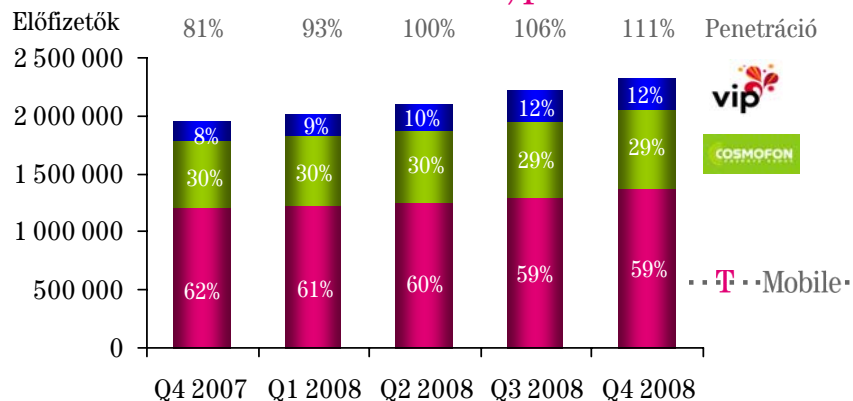
T-Home

Korlátozott bevétel növekedési lehetőségek

- vezetékes penetráció 20,9% (-1,5%pont)
- vonalak száma ~458 000 (-7,0%)
- erős mobil-helyettesítés, verseny az alternatív- és kábelszolgáltatóktól

T-Mobile

Piaci részesedések, penetráció



- a 3. szolgáltató, VIP (Telekom Austria) 2007. szeptemberben lépett a piacra
- középpontban az ügyfélszerzés, az ügyfélszám 14%-kal nőtt
- MOU 96 (+7%); ARPU 2 586 Ft (~10 euró)

Montenegró

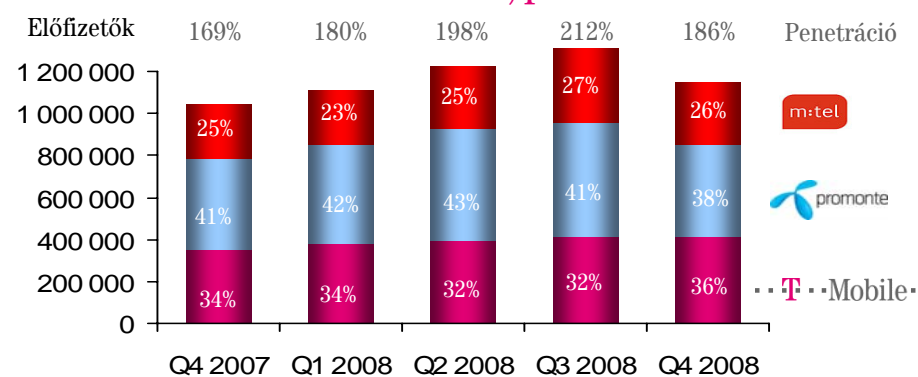
T-Com

Fellendülő szélessávú piac

- vezetékes penetráció 28,0% (-2,6%pont)
- vonalak száma ~187 000 (-1,7%)
- gyorsan növekvő szélessávú piac, 68%-os növekedés az internet bevételekben

T-Mobile

Piaci részesedések, penetráció



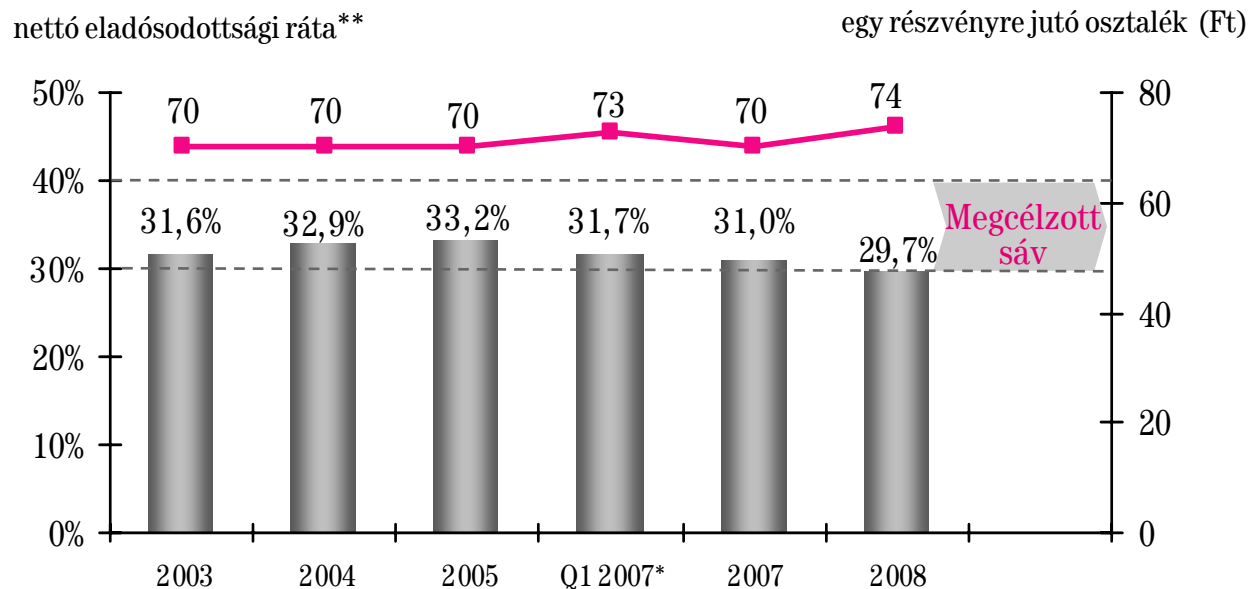
A Montenegrói Hírközlési Hatóság által publikált, az aktív SIM kártyákon alapuló adatok

- turizmus és a 3. belépő miatt magas penetráció
- a 3. szolgáltató, M:tel (Telekom Serbia) 2007. júliusban lépett a piacra
- MOU 105; ARPU 2 886 Ft (~9 euró)

Osztalékfizetési javaslat

Az Igazgatóság a 2008-es eredmények után részvényenként 74 forintos osztalék elfogadását javasolja a Közgyűlésnek.

Elmúlt évek osztalékfizetése



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

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

Az osztalékfizetés részletei

Az osztalék összege egy darab 100 Ft névértékű részvényre bruttó 74 Ft

- **2009. április 15.** az osztalékfizetés rendjéről részletes hirdetményt teszünk közzé a Magyar Nemzet, Népszabadság, Napi gazdaság, Világgazdaság című napilapokban, valamint a Társaság és a Budapesti Értéktőzsde honlapján
- **2009. április 24.** osztalékra jogosító részvény vásárlásának utolsó napja
- **2009. április 27.** ex-kupon nap
- **2009. április 29.** osztalékra való jogosultság fordulónapja
- **2009. május 7.** osztalékfizetés kezdőnapja (törzsrészvények esetében)
- **2009. május 14.** osztalékfizetés kezdőnapja (ADR-ek esetében)

Kifizetés módja: az osztalék átutalással kerül a részvényesek értékpapírszámlavezetőinél vezetett értékpapírszámlákhoz tartozó ügyfélszámlákra

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 2010. január 31-ig küld ki a részvényeseknek