



Poslovni i finansijski pregled

Siječanj – prosinac 2008. godine

Ivica Mudrinić, predsjednik Uprave

Juergen P. Czapran, član Uprave i glavni direktor za financije

27. veljače 2009.

Izjava o odricanju od odgovornosti

- Ovi materijali i usmena prezentacija ne predstavljaju niti čine dio bilo koje ponude ili poziva na prodaju ili izdavanje, ili bilo kojega poziva na podnošenje bilo koje ponude za kupnju ili upis bilo kojih vrijednosnih papira Društva; nadalje, ovi materijali i usmena prezentacija ili bilo koji njihov dio ili činjenica o njihovoj distribuciji ne čine osnovu za niti se na njih može pozivati u vezi s bilo kojim ugovorom ili odlukom o ulaganja u vezi s time.
- Ovi materijali i usmena prezentacija nisu ponuda vrijednosnih papira za prodaju u Sjedinjenim Državama. Vrijednosni papiri Društva nisu i neće biti registrirani u skladu sa Zakonom o vrijednosnim papirima SAD-a iz 1933., kako je izmijenjen i dopunjen.
- Informacije treće strane obuhvaćene ovim materijalima dobivene su iz izvora koje Društvo smatra pouzdanim. Iako je poduzeta sva dužna pažnja kako bi se osiguralo da su činjenice obuhvaćene ovim materijalima potpune i točne te da su mišljenja i očekivanja obuhvaćena ovim materijalima objektivna i razborita, Društvo ili njegovi savjetnici ne daju nikakvu izjavu ili jamstvo, bilo izričito ili implicitno, u vezi s potpunosti i točnošću bilo koje informacije ili mišljenja obuhvaćenog ovim materijalima.
- Ovi materijali i usmena prezentacija sadrže određene izjave o budućim događajima u vezi s financijskim položajem, rezultatima poslovnih aktivnosti i poslovanjem Grupe. Te izjave o budućnosti predstavljaju očekivanja ili mišljenja Društva o budućim događajima i uključuju poznate i nepoznate rizike i neizvjesnosti koji mogu dovesti do toga da se stvarni rezultati, učinak ili događaji bitno razlikuju od rezultata, učinka ili događaja izričito ili implicitno navedenih u tim izjavama. Dodatne detaljne informacije o bitnim čimbenicima koji mogu dovesti do toga da se stvarni rezultati bitno razlikuju dostupne su u Godišnjem izvješću Grupe.
- Ovi materijali uključuju mjere koje nisu obuhvaćene standardima MSFI, kao što je EBITDA. Društvo smatra da takve mjere služe kao dodatni pokazatelji učinka poslovanja Grupe. Međutim, takve mjere nisu zamjena za mjere koje su definirane i nužne u skladu sa standardima MSFI. K tome, neke ključne pokazatelje učinka koje koristi Društvo druge tvrtke koje posluju u sektoru mogu izračunavati na drugačiji način. Stoga mjere koje nisu obuhvaćene standardima MSFI i ključni pokazatelji učinka korišteni u ovim materijalima ne moraju biti izravno usporedivi s mjerama i ključnim pokazateljima učinka konkurenata Grupe.

2008: Ispunjena obećanja

	Cilj	Ostvareno	
Prihodi, korisnici	“Stabilni” (1.i 2. tromjesečje), “blago povećani” (3. tromjesečje) 450. 000 ADSL korisnika	8.816 mil HRK, + 2,7% 473.000 korisnika	✓
EBITDA marža*	Izbjegnuti značajan pad	-1.7 p.p. (45,5 u odnosu na 47,2)	✓
CAPEX/Prihodi	Nešto viši nego u 2007.	18,4% (u odnosu na 14,6%)	✓
Broj zaposlenika	Nastavak optimizacije, smanjenje manje od -10.3% iz 2007.	6.487 zaposlenih u odnosu na 6.724 u 2007. (-3,5%)	✓
Regionalno širenje	Praćenje i procjenjivanje prilika	Nastavlja se	✓

* prije jednokratnih stavki

Glavna obilježja poslovanja Grupe

- U svim poslovnim segmentima zadržan je vodeći položaj na tržištu unatoč rastućoj konkurenciji
- Snažan rast ADSL-a
- MAXtv - jedno od najuspješnijih pokretanja IPTV-a u Europi -više od 135.000 korisnika
- 2,69 milijuna korisnika T-Mobilea
- T-Mobile započeo prodaju Appleovog revolucionarnog iPhonea 3G
- Predložena dividenda u iznosu 29,99 kn po dionici
- Novac – ključna snaga
 - Novčani tok iz poslovnih aktivnosti veći od 3,1 mlrd HRK
- Nastavak programa optimizacije broja zaposlenika

MSFI, revidirano

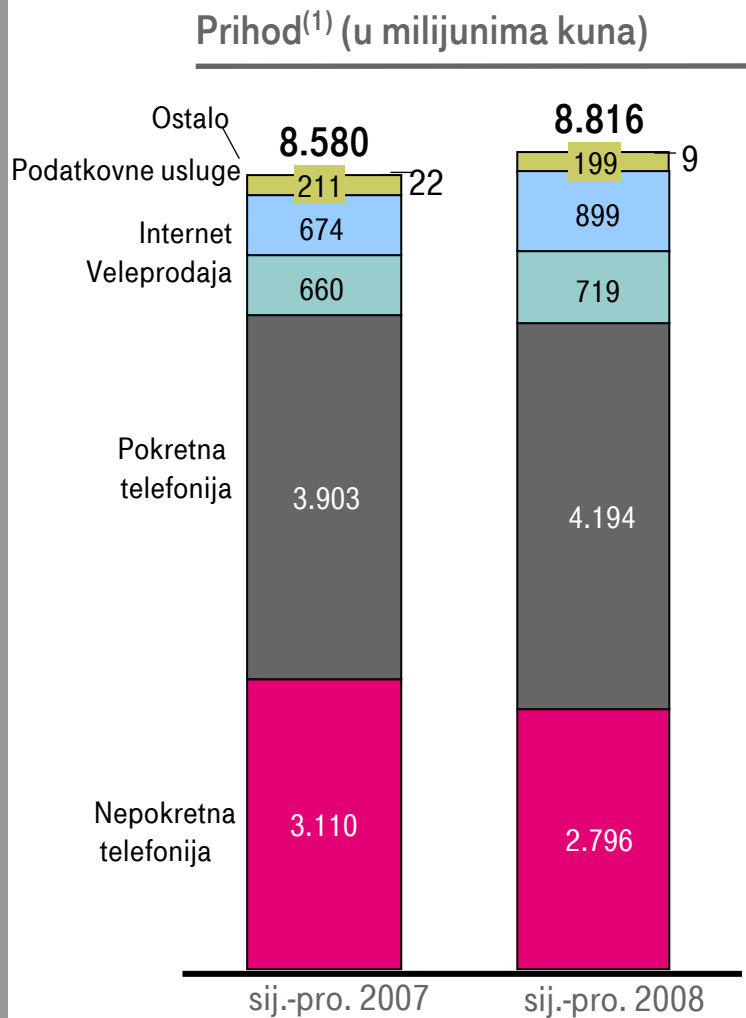
	Sij. - pro. 2007.	Sij. - pro. 2008.	% promjene
Prihod ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ (u milijunima kuna)	8.580	8.816	2,7%
(u milijunima eura)	1.169	1.221	4,4%
EBITDA prije jednokratnih stavki (u milijunima kuna)	4.050	4.009	-1,0%
(u milijunima eura)	539	549	1,9%
Neto dobit bez jednokratnog utjecaja (u milijunima kuna)	2.238	2.310	3,2%
(u milijunima eura)	305	319	4,6%
Broj zaposlenika (31. prosinca)	6.724	6.487	-3,5%

⁽¹⁾ Srednji tečaj kuna/euro u razdoblju siječanj – prosinac 2008.: 7,22; siječanj – prosinac 2007.: 7,34

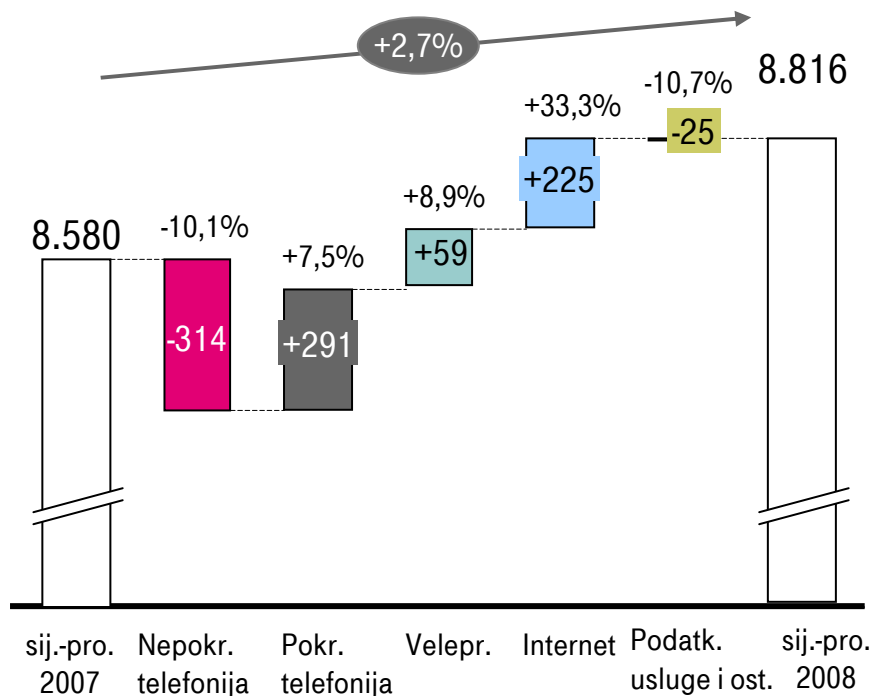
⁽²⁾ Bez ostalih prihoda

⁽³⁾ Prihod od usluga s dodanom vrijednošću iskazan je po neto načelu.

Kretanje prihoda Grupe



■ Nastavljen rast prihoda od pokretnih komunikacija, internetskih i veleprodajnih usluga



⁽¹⁾ Napomena: Konsolidirani prihod (bez ostalih prihoda); prihod od usluga s dodanom vrijednošću iskazan je po neto načelu.

Ključna obilježja poslovanja T-Coma

- Stalna predanost uslugama visoke kvalitete: vodeći položaj zadržan u svim segmentima
- Uspješno premještanje korisnika tradicionalnih podatkovnih usluga na usluge temeljene na IP-u
- 135.000 korisnika MAXtv - vodeći položaj na hrvatskom tržištu nakon samo dvije godine
- Snažan rast širokopojasnih usluga: gotovo 473.000 ADSL korisnika
- Pad prihoda od usluga u nepokretnoj telefoniji gotovo u potpunosti nadoknađen porastom prihoda od internetskih i veleprodajnih usluga
- Kapitalna ulaganja povećala su se za 32,3% zbog širenja i nadogradnje mreže

Ključna financijska obilježja (u milijunima kuna)

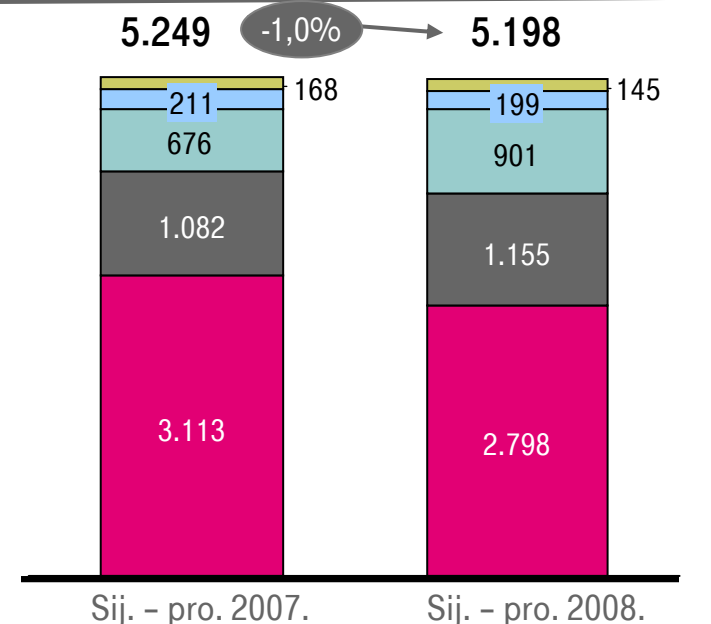
	Sij. - pro. 2007.	Sij. - pro. 2008.	% promjene
Prihod ⁽¹⁾⁽²⁾	5.249	5.198	-1,0%
EBITDA	2.165	2.026	-6,4%
EBITDA prije jednokratnih stavki ⁽³⁾	2.259	2.071	-8,4%
Marža EBITDA-e	41,2%	39,0%	-2,2 p.p.
Marža EBITDA-e prije jednokr. stavki	43,0%	39,8%	-3,2 p.p.
Kapitalna ulaganja	874	1.156	32,3%
Kapitalna ulaganja/ prihod	16,7%	22,2%	5,5 p.p.
Broj zaposlenika (31. prosinca)	5.650	5.402	-4,4%

⁽¹⁾ Bez ostalih prihoda

⁽²⁾ Nekonsolidirani podaci; prihod od usluga s dodanom vrijednošću iskazan je po neto načelu.

⁽³⁾ Jednokratne stavke za Sij. - pro. 2007.: 95 milijuna kuna → 79 milijuna kuna vezano uz troškove restrukturiranja i otpremnina i 16 milijuna kuna vezano uz troškove procesa IPO, za Sij. - pro. 2008. : 45 milijuna kuna vezano uz troškove restrukturiranja i otpremnina.

Prihod po uslugama⁽²⁾ (u milijunima kuna)

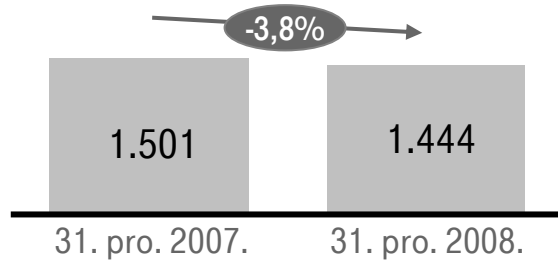


■ Nepokretna telefonija
 ■ Veleprodajne usluge
 ■ Podatkovne usluge
 ■ Internet
 ■ Ostalo

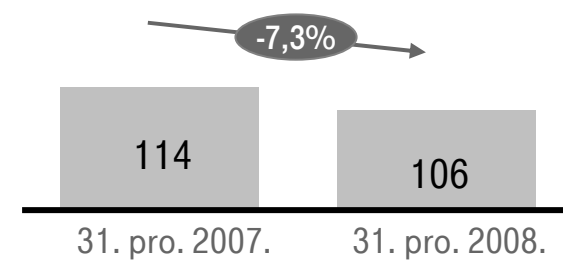
Nepokretna telefonija

- Prihod od nepokretne telefonije smanjen je za 10,1% na 2.798 milijuna kuna
- Broj linija u nepokretnoj telefoniji smanjen za 3,8% u odnosu na 1,4% u 2007.
- Pad prometa i dalje se nastavlja, ali u manjoj mjeri nego u cijeloj 2007. godini (12,1%)
- Smanjenje ARPA-e od govornih usluga u nepokretnoj telefoniji uglavnom je rezultat smanjenja prometa

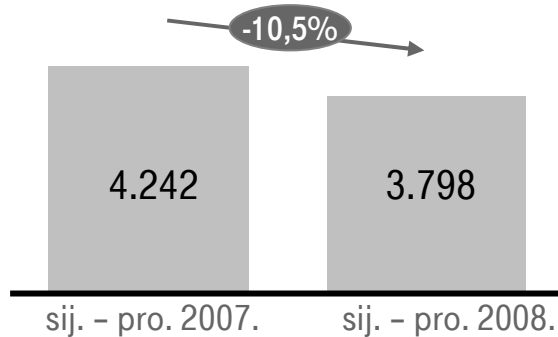
Broj POTS⁽¹⁾ telefonskih linija ('000)



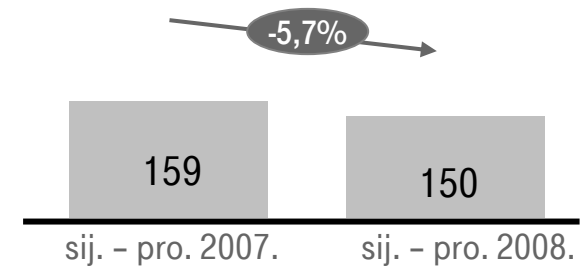
Broj ISDN linija ('000)



Ukupan promet u minutama (u milijunima)



ARPA⁽²⁾ (u kunama)



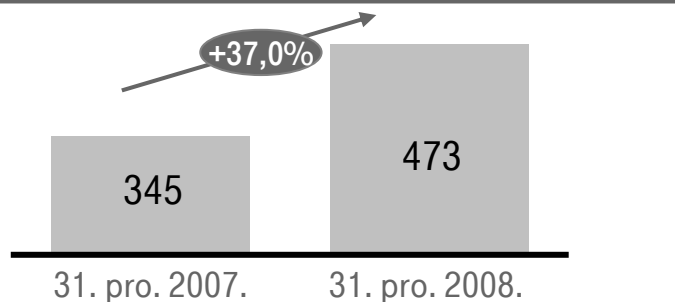
⁽¹⁾ Uključujući FGSM; bez javnih telefonskih govornica

⁽²⁾ Prosječan mjesečni prihod od govornih usluga po pristupu

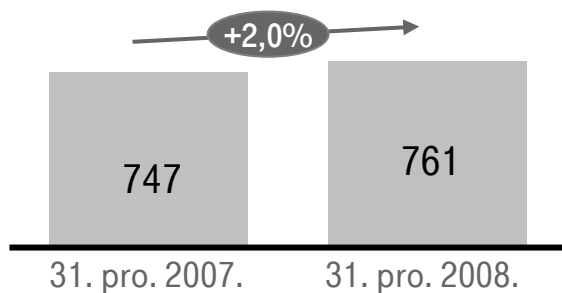
Internetske usluge

- Prihod od internetskih usluga povećan je za 33,2% na 901 milijuna kuna
- Snažan porast broja korisnika ADSL-a
- Snažna promidžba i konkurentne cijene, neprestano povećanje brzina i prometa
- Lagani pad ARPA za ADSL linije, ali povećana penetracija širokopojasnog pristupa i zadržan vodeći tržišni udjel
- Atraktivan sadržaj i promidžba nositelji su snažnog rasta IPTV-a, dodatno osnaženog pokretanjem samostalne usluge

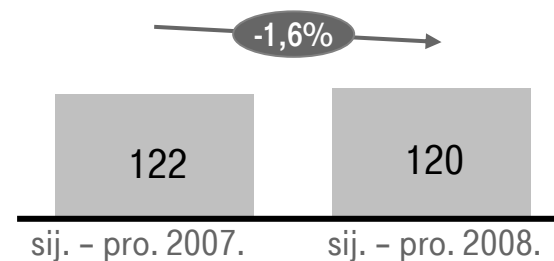
Broj ADSL linija ('000)



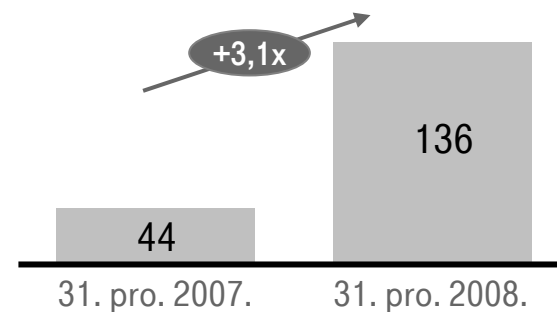
Broj modemskih korisnika⁽¹⁾ ('000)



ARPA za ADSL linije⁽²⁾ (u kunama)



Broj korisnika IPTV-a ('000)



⁽¹⁾ Aktivni i neaktivni korisnici

⁽²⁾ Mjesečni prosjek za dotično razdoblje

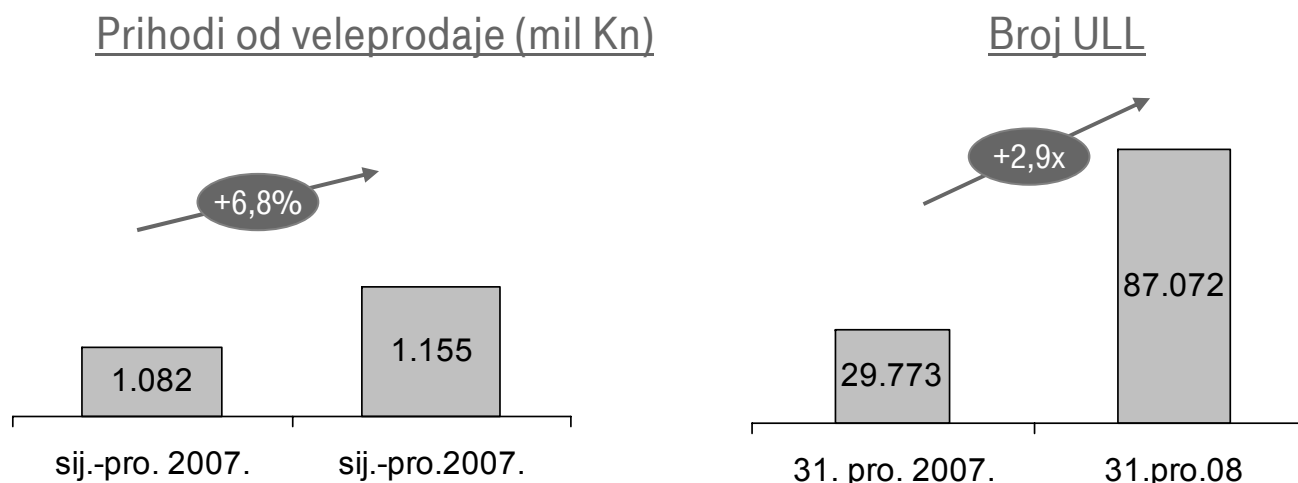
Veleprodaja i podatkovne usluge

Veleprodaja

- Prihod od veleprodajnih usluga povećao se za 6,8%, u prvome redu zahvaljujući stalnoj liberalizaciji tržišta
- Snažan porast broja izdvojenih lokalnih petlji (ULL), dok je broj korisnika CPS-a smanjen zbog migracije prema ULL-u

Podatkovne usluge

- Prihod od podatkovnih usluga blago smanjen na 199 milijuna kuna
- Smanjuje se broj podatkovnih linija–premještanje korisnika na nove usluge temeljene na IP tehnologiji
- Solidan rast prihoda od Metro Etherneta: udjel priključnih točaka Metro Etherneta u ukupnom broju podatkovnih linija povećan na 12,5%



Ključna obilježja poslovanja T-Mobilea

- Broj korisnika dosegao 2,69 milijuna
- Postpaid korisnici snažno pridonijeli porastu prihoda
- Sporazum o nacionalnom roamingu s Tele2, trećim operatorom pokretne mreže, stupio na snagu u lipnju 2008
- EBITDA marža blago poboljšana u odnosu na 2007. zbog rasta prihoda većeg od rasta operativnih troškova
- Kapitalna ulaganja povećala su se za 25,1% uglavnom zbog povećanih ulaganja u mreže treće generacije i nove platforme
- Početak prodaje iPhonea u studenom 2008.

Ključna financijska obilježja (u milijunima kuna)⁽¹⁾⁽²⁾

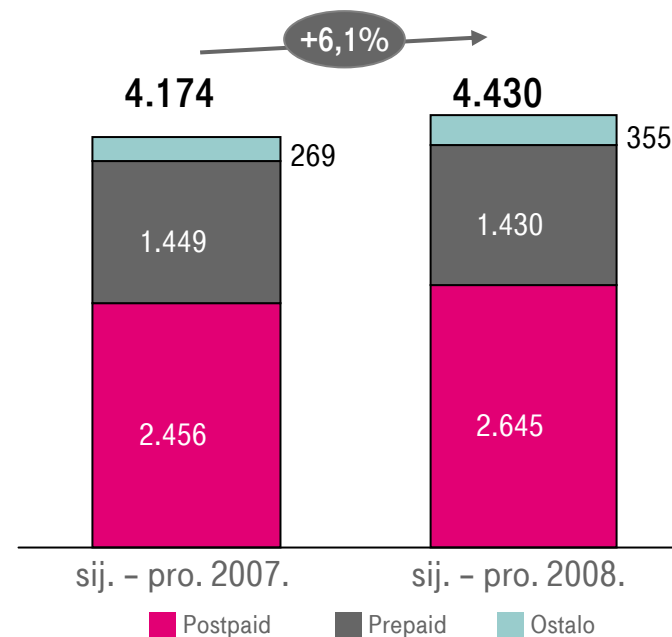
	Sij. - pro. 2007.	Sij. - pro. 2008.	% promjene
Prihod	4.174	4.430	6,1%
EBITDA	1.790	1.938	8,3%
Marža EBITDA-e	42,9%	43,8%	0,9 p.p.
Kapitalna ulaganja	374	468	25,1%
Kapitalna ulaganja / prihod	9,0%	10,6%	1,6 p.p.
Broj zaposlenika (31. prosinca)	1.074	1.085	1,0%

⁽¹⁾ Nekonsolidirani podaci, bez ostalih prihoda

⁽²⁾ Prihod od usluga s dodanom vrijednošću iskazani su po neto načelu.

⁽³⁾ Od 1. tromjesečja 2008. dolazi do promjene u preraspodjeli prihoda od međusobnog povezivanja na prepaid i postpaid u skladu sa "stvarnim podacima". Stvarni podaci pokazuju da su prihodi od završetka poziva u području postpaida veći no što je to prvotno ocijenjeno.

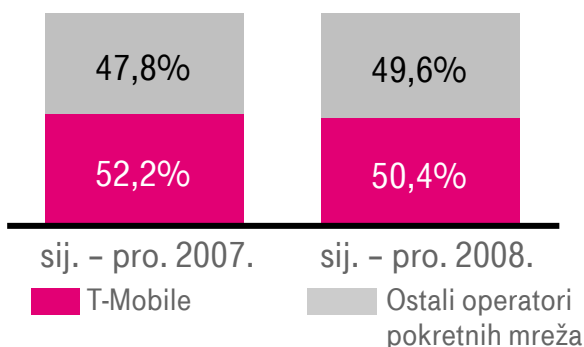
Analiza prihoda⁽³⁾ (u milijunima kuna)



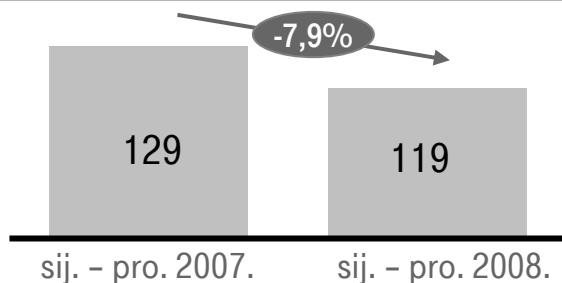
T-Mobile operativni podaci

- Zadržan vodeći položaj s tržišnim udjelom 45,9% prema broju SIM kartica i 50,4% prema prihodima
- Snažan porast postpaid korisnika 18,4%, udjel postpaid korisnika povećan s 29% na 30%
- Smanjenje ARPA-a rezultat je pada cijena i porasta penetracije
- Mjesečne minute razgovora po prosječnom korisniku smanjene su za 4,0% uglavnom zbog promotivnih aktivnosti usmjerenih na poticanje duljih poziva u 4. tromjesečju 2007, a koje nisu ponovljene u 4. tromjesečju 2008.

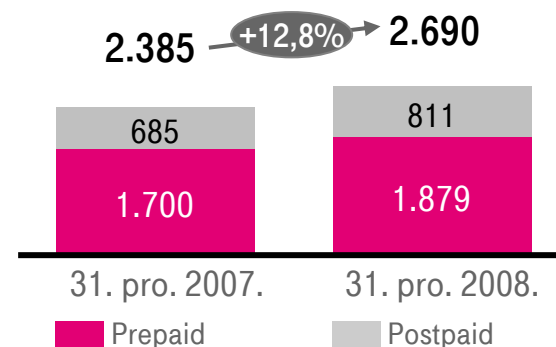
Tržišni udio po prihodu (%)⁽¹⁾⁽²⁾



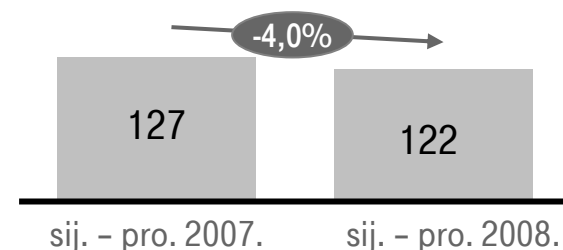
Prosječan ARPU (kuna/mjesec)⁽²⁾



Broj korisnika T-Mobilea ('000)



Prosječan MOU (minute/mjesec)



⁽¹⁾ Izvor: Objavljeni VIPnet i Tele2 izvještaji za 4Q2007. Broj korisnika za VIPnet i Tele2 za 4Q2008. interno procijenjen. Godišnje izvješće Telekom Austrije za prva tri tromjesečja '08. Izvješće Tele2 za prva tri tromjesečja 2008. VIPnet-ov ukupan prihod za Sij-Pro '08 interno procijenjen. VIPnet –ov prihod od domaćeg roaming-a za siječanj-svibanj 2008. interno procijenjen. Tele2 ukupan prihod interno procijenjen. Tržišni udio je izračunat na temelju nekonsolidiranih prihoda od T-Mobile (tj. prije konsolidacije sa T-Com-om). Tržišni udio po ukupnim prihodima bez nacionalnog roaminga

⁽²⁾ Prihod od usluga s dodanom vrijednošću prikazan je na neto principu.

Glavna financijska obilježja Grupe

MSFI, revidirano	u milijunima kuna		
	Sij. - pro. 2007.	Sij. - pro. 2008.	% promjene
Prihod ⁽¹⁾	8.580	8.816	2,7%
EBITDA	3.955	3.964	0,2%
EBITDA prije jednokratnih stavki ⁽²⁾	4.050	4.009	-1,0%
Marža EBITDA-e	46,1%	45,0%	- 1,1 p.p.
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki	47,2%	45,5%	-1,7 p.p.
Neto dobit	2.473	2.310	-6,6%
Marža neto dobiti	28,8%	26,2%	- 2,6 p.p.
Neto dobit bez jednokratnog utjecaja	2.238	2.310	3,2%
Marža neto dobiti bez jednokratnog utjecaja	26,1%	26,2%	0,1 p.p.
Kapitalna ulaganja	1.248	1.621	30,1%
Kapitalna ulaganja/ prihod	14,6%	18,4%	3,8 p.p.

⁽¹⁾ Bez ostalih prihoda; prihod od usluga s dodanom vrijednošću iskazan je po neto načelu.

⁽²⁾ Jednokratne stavke za Sij. - pro. 2007.: 95 milijuna kuna → 79 milijuna kuna vezano uz troškove restrukturiranja i otpremnina i 16 milijuna kuna vezano uz troškove procesa IPO, za Sij. - pro. 2008.: 45 milijuna kuna vezano uz troškove restrukturiranja i otpremnina.

Izgledi za Grupu u 2009.

Prihod

■ U okviru globalne krize, i hrvatsko gospodarstvo suočeno je s razdobljem nesigurnosti, i za sada, s neizvjesnim učinkom na poslovne rezultate T-HT-a. U ovom trenutku Uprava smatra razboritim predvidjeti blagi pad prihoda u odnosu na 2008.

- Prihod od pokretnih komunikacija na razini 2008. godine
- Nastavlja se pad prihoda od nepokretne telefonije
- Značajan porast prihoda od internetskih usluga
- Prihod od veleprodaje u opadanju

EBITDA

■ Grupa ima za cilj ublažiti pad postojeće snažne EBITDA marže kroz stalne inicijative za kontrolu troškova

CAPEX

■ Grupa za cilj postavlja jednaku razinu CAPEX-a kao i u 2008. godini

- Ulaganja u nepokretnu mrežu usmjerit će se na razvoj optičke pristupne mreže u cilju povećanja pokrivenosti i kapaciteta širokopojasnih usluga
- Ulaganja u pokretnu mrežu usmjerit će se na uvođenje novih tehnologija za pristupnu mrežu kako bi se omogućio rast podatkovnih usluga u pokretnim mrežama i osnažile bežične širokopojasne usluge

Regionalno širenje

■ Grupa nastavlja pratiti i procjenjivati prilike za širenje u cilju povećanja vrijednosti za dioničare

Dodatak

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

u milijunima kuna (MSFI; revidirano)	Sij.-pro. 2008.	Sij.-pro. 2007.	% promjene 08/07
Pokretna telefonija	4.194	3.903	7,5%
Nepokretna telefonija	2.796	3.110	-10,1%
Veleprodajne usluge	719	660	8,9%
Internet usluge	899	674	33,3%
Podatkovne usluge	199	211	-5,7%
Razno	9	22	-61,0%
Prihod ⁽¹⁾	8.816	8.580	2,7%
Ostali prihod iz redovnog poslovanja	274	258	6,0%
Troškovi redovnog poslovanja	5.125	4.883	5,0%
Troškovi trgovačke robe, materijala za održavanje i usluga, energije i ostali troškovi	3.988	3.594	11,0%
Troškovi trgovačke robe, materijala i energije	1.105	867	27,5%
Troškovi usluga	1.357	1.172	15,8%
Ostali troškovi	1.525	1.555	-1,9%
Troškovi primanja zaposlenih	1.202	1.276	-5,8%
Kapitalizirani troškovi rada u vlastitoj režiji	-159	-143	11,0%
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	95	156	-39,1%
EBITDA	3.964	3.955	0,2%
Amortizacija dugotrajne imovine	1.346	1.362	-1,2%
Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine	17	74	-77,4%
EBIT	2.602	2.519	3,3%
Neto financijski prihod	322	312	3,2%
Prihod od ulaganja u zajednički pothvat	18	258	-92,9%
Dobit iz redovnog poslovanja prije poreza	2.942	3.089	-4,7%
Porez	632	616	2,6%
Neto dobit	2.310	2.473	-6,6%
Jednokratne stavke	45	95	-52,7%
EBITDA prije jednokratnih stavki ⁽²⁾	4.009	4.050	-1,0%

⁽¹⁾ Od 1. tromjesečja 2008. prihod od usluga s dodanom vrijednošću iskazuju se po neto načelu, te su, shodno tome, prilagođeni brojevi podaci za 2007. godinu.

⁽²⁾ Jednokratne stavke za Sij. – pro. 2007.: 95 milijuna kuna → 79 milijuna kuna vezano uz troškove restrukturiranja i otpremnina i 16 milijuna kuna vezano uz troškove procesa IPO, za Sij. – pro. 2008.: 45 milijuna kuna vezano uz troškove restrukturiranja i otpremnina.

Konsolidirana bilanca

u milijunima kuna (MSFI; revidirano)	Na dan 31. pro. 2008.	Na dan 31. pro. 2007.	% promjene 08/07
Nematerijalna imovina	972	1.005	-3,3%
Nekretnine, postrojenja i oprema	6.428	6.153	4,5%
Goodwill	77	77	0,2%
Ulaganja	404	393	2,9%
Ostala dugotrajna imovina	97	113	-14,2%
Ukupna dugotrajna imovina	7.978	7.741	3,1%
Zalihe	314	230	36,2%
Potraživanja	1.293	1.266	2,2%
Plaćeni troškovi budućih razdoblja i nedospjela naplata prihoda	105	62	69,9%
Ulaganja	53	93	-43,0%
Novčani ekvivalenti i oročeni depoziti	5.436	5.900	-7,9%
Ukupna kratkotrajna imovina	7.201	7.551	-4,6%
UKUPNA AKTIVA	15.179	15.292	-0,7%
Dionički kapital	8.189	8.189	0,0%
Rezerve	408	411	-0,8%
Zadržana dobit	3.843	3.943	-2,5%
Ukupni kapital i rezerve	12.440	12.543	-0,8%
Rezerviranja	105	90	16,4%
Obveze prema zaposlenicima	187	201	-7,1%
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	149	163	-8,6%
Ukupne dugoročne obveze	441	454	-2,8%
Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze	1.590	1.442	10,3%
Obveze za otpremnine	139	231	-39,9%
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	569	622	-8,5%
Ukupne kratkoročne obveze	2.298	2.295	0,1%
Ukupne obveze	2.739	2.749	-0,4%
UKUPNI KAPITAL I OBVEZE	15.179	15.292	-0,7%

Konsolidirano izvješće o novčanom toku

u milijunima kuna (MSFI; revidirano)	Sij.-pro. 2008.	Sij.-pro. 2007.	% promjene 08/07
Neto dobit	2.310	2.473	-6,6%
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine	1.363	1.436	-5,1%
Porez na dobit	632	616	2,6%
Smanjenje zaliha	-111	-60	85,0%
(Povećanje)/Smanjenje potraživanja i obveza	-84	-128	-34,4%
Smanjenje rezerviranja	15	-5	-400,0%
Ostale transakcije s utjecajem na redovno poslovanje	-314	-603	-47,9%
Plaćeni porezi	-699	-574	21,8%
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	3.112	3.155	-1,4%
Neto kupnja/primici od prodaje dugotrajne imovine	-1.571	-1.239	26,8%
Neto kupnja/primici od prodaje financijske imovine	2.376	2.517	-5,6%
Primici od kamata	380	309	23,0%
Primici od dividendi	0	5	-100,0%
Neto novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti	1.185	1.592	-25,6%
Otplata dugoročnih zajmova i primici od uzetih zajmova	-12	-9	33,3%
Isplaćene dividende	-2.421	-2.617	-7,5%
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	-2.433	-2.626	-7,3%
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	1.864	2.121	-12,1%
Učinak promjene deviznog tečaja na novac i novčane ekvivalente	-8	-8	0,0%
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3.367	1.254	168,5%
Neto (odljev) / priljev novca	1.856	2.113	-12,2%
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	5.223	3.367	55,1%

Hrvatska i tržište telekomunikacija

Hrvatska ukratko

- 4,4 milijuna stanovnika
- 1,5 milijuna domaćinstava
- U najvećih 10 gradova smjestilo se 36% stanovnika
- Više od 90.000 trgovačkih društava
- 11,3 milijuna turista u 2008. (84% inozemnih)



2008 Ekonomski podaci

- BDP⁽¹⁾ po stanovniku: €9.344
- Realan BDP rast: 2,2%
- Stopa nezaposlenosti⁽²⁾: 7,0%
- Prosječna neto plaća : €702
- Stopa inflacije⁽³⁾: 6,1%

⁽¹⁾ Bruto domaći proizvod

⁽²⁾ Stopa nezaposlenosti prema anketiranim radnicima u 3. kv.2008; registrirana stopa nezaposlenosti na kraju 2008.: 13,5%

⁽³⁾ Godišnji prosjek inflacije

Izvor podataka: Ministarstvo financija, Državni zavod za statistiku, Hrvatska narodna banka, Raiffeisenbank Hrvatska

Hrvatsko tržište telekomunikacija

- **Nepokretne komunikacije**
 - 15 operatora s licencom, od toga 9 aktivnih
 - Usluge CPS, ULL i bitstream dostupne
- **Pokretne komunikacije**
 - 3 operatora na tržištu, bez prisustva mobilnih virtualnih mrežnih operatora (MVNO)
 - Mobilna penetracija: 132,1%
- **Internet**
 - ~45% domaćinstava s pristupom internetu
 - Penetracija širokopojsnih usluga u domaćinstvima⁽¹⁾: 30%
- **Kabelska televizija**
 - Penetracija kablске televizije u domaćinstvima: 9%
 - Penetracija kablске televizije u području širokopojsnih usluga : 1%

⁽¹⁾ Širokopojsne linije privatnih korisnika prema ukupnom broju kućanstva

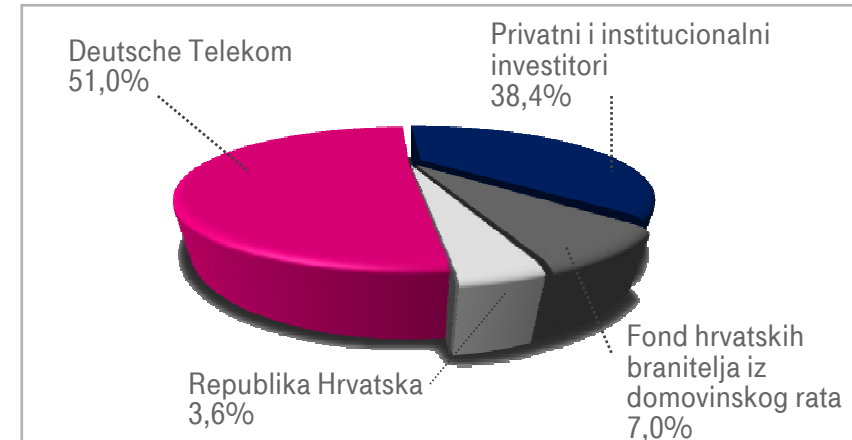
Izvor podataka: Hrvatska agencija za telekomunikacije, Državni zavod za statistiku, unutarnja procjena T-HT-a

Predstavljanje Grupe T-HT

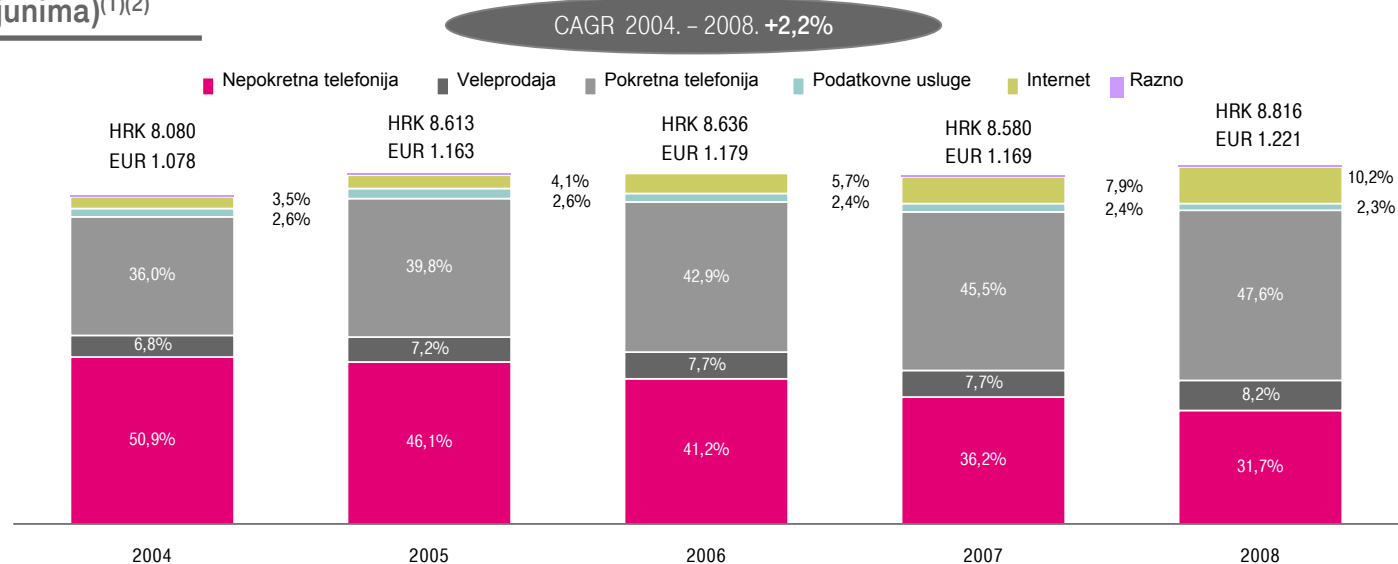
Glavna obilježja

- Davatelj potpune telekomunikacijske usluge, vodeći položaj na tržištu u svim važnim segmentima, potpuna liberalizacija od 2005.
- Dvije poslovne jedinice:
 - T-Mobile (pokretna telefonija)
 - T-Com (nepokretna telefonija, internet i podatkovne usluge, veleprodaja)
- 50-100% politika dividende.
- Marža EBITDA-e iznad prosjeka branše
- Vodeći položaj u pogledu tehnologije i kvalitete, jake kompetencije u IP mrežama
- Društvo je od listopada 2007. uvršteno na Londonsku i Zagrebačku burzu

Vlasnička struktura ⁽³⁾



Prihod (u milijunima) ⁽¹⁾⁽²⁾



⁽¹⁾ Konsolidirani prihod (bez ostalih prihoda). Iskon uključen od 2006. godine i nadalje.

⁽²⁾ Srednji tečaj HNB-a za euro u 2004.: 7,49; u 2005.: 7,40; u 2006.: 7,32; u 2007.: 7,33; u 2008.: 7,22. Od 1. kv. 2008., prihod od usluga s dodanom vrijednošću iskazan je po neto načelu, a brojke za 2007. godinu su usklađene na odgovarajući način. Da je prihod od usluga s dodanom vrijednošću iskazan po bruto načelu, prihod Grupe bio bi veći za 261 mil kn za razdoblje siječanj-prosinac 2008., te veći za 256 mil. Kn za razdoblje siječanj-prosinac 2007.

⁽³⁾ 05/2008: Republika Hrvatska prodaje 4,21% dionica radnicima i bivšim radnicima T-Hrvatski Telekomu i Hrvatske pošte; 10/2008: Republika Hrvatska prenosi dio svojih dionica hrvatskim privatnim ulagačima kao bonus dionice.

Kontakt za odnose s investitorima

- Erika Kašpar

Tel: +385 1 491 2000

- Elvis Knežević

Tel: +385 1 491 1114

- Anita Marić Šimek

Tel: +385 1 491 1884

e-mail: ir@t.ht.hr

www.t.ht.hr/investitori

Oznaka za trgovanje GDR-ovima na Londonskoj burzi: THTC

Oznaka za trgovanje dionicama na Zagrebačkoj burzi: HT-R-A

Reuters: THTC.L; HT.ZA

Bloomberg: THTC LI; HRTA CZ