



Podsumowanie finansowe pierwszego półrocza 2012 r.

Warszawa, 10 września 2012 r.

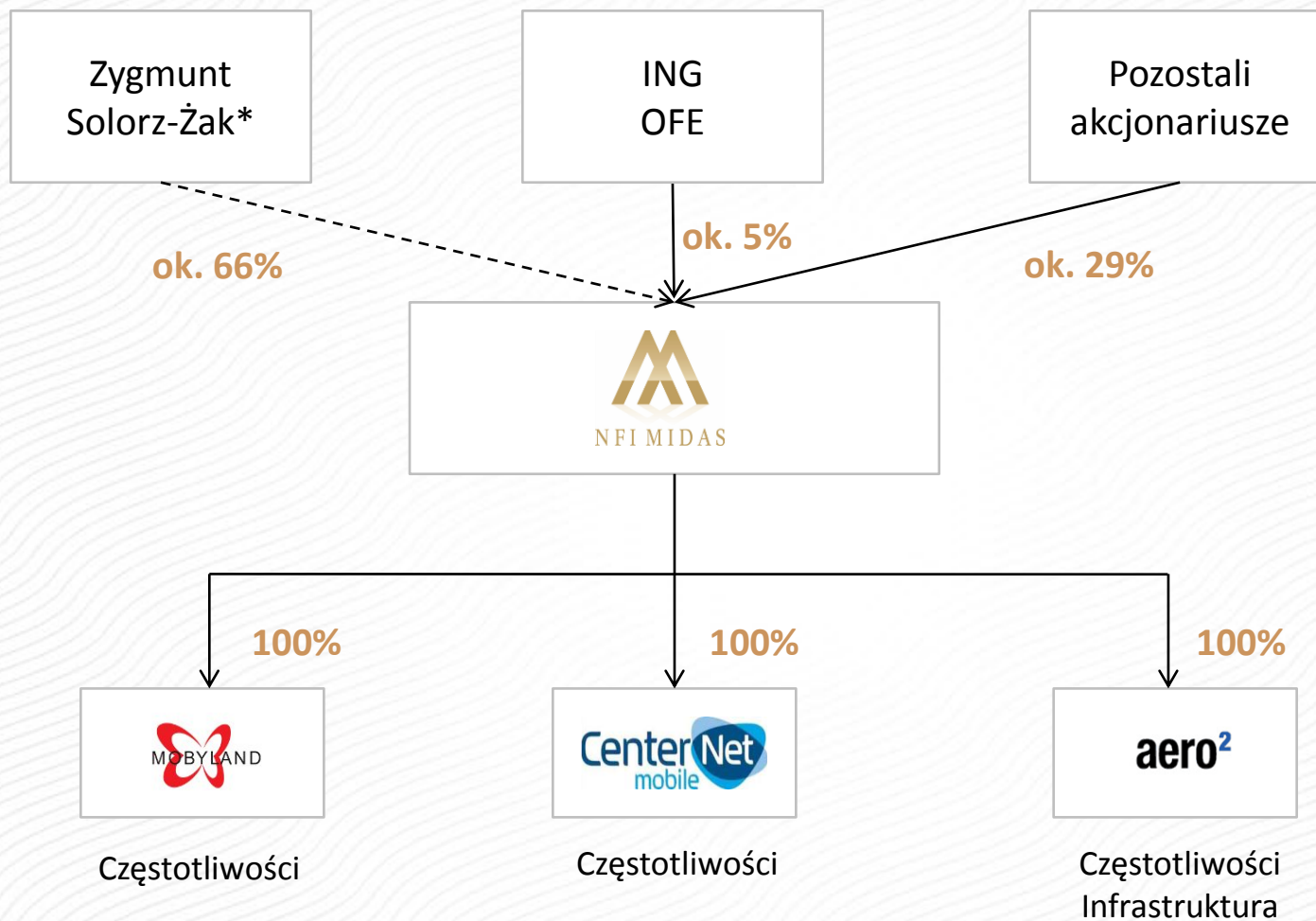
Opis Grupy

- Grupa składa się z 3 spółek operacyjnych: **Aero 2 Sp. z o.o.**, **Mobyland Sp. z o.o.** i **CenterNet S.A.** oraz spółki holdingowej, czyli **NFI Midas S.A.**
- Jest pośrednio kontrolowana przez **Zygmunta Solorza-Żaka**, posiadającego ok. 66% akcji i głosów NFI Midas S.A.
- Posiada **rezerwacje częstotliwości** niezbędne do świadczenia usług w technologiach **LTE i HSPA+** w Polsce
- Posiada **unikalne pasmo 19,6 MHz** w zakresie 1800 MHz wykorzystywane na potrzeby **jedynej sieci LTE w Polsce**
- Pierwsza w Polsce rozpoczęła **budowę ogólnopolskich sieci LTE i HSPA+**, wykorzystując stacje bazowe Aero2 oraz Polkomtel
- Klientami są **dwaj duzi operatorzy detaliczni** (Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel) – stabilni partnerzy z potencjałem do dalszego dynamicznego zwiększania udziałów rynkowych
- Poza działalnością hurtową, spółki Grupy świadczą usługi głosowe oraz oferują darmowy Internet dla klientów indywidualnych

				
Spektrum	900 MHz	2 x 5 MHz		
	1800 MHz		2 x 9,8 MHz	2 x 9,8 MHz
	2,6 GHz	50 MHz		



Struktura Grupy



* Pan Zygmunt Solorz-Żak kontroluje Fundusz poprzez Karswell Limited, Ortholuck Limited oraz Litenite Limited



NFI MIDAS S.A.

Model biznesowy

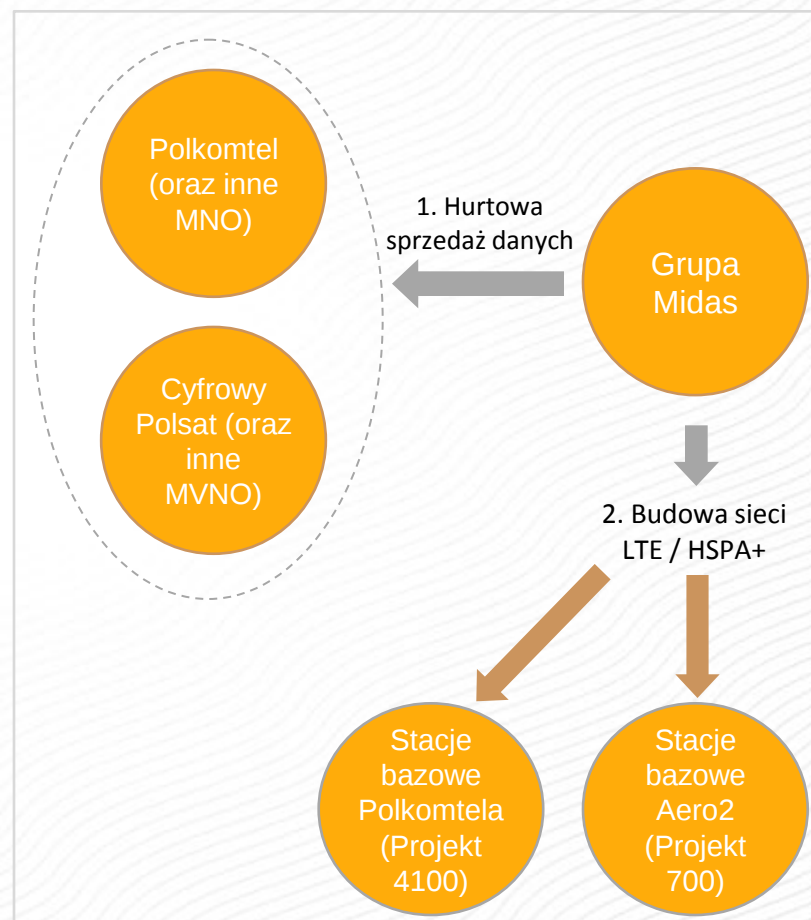
Kluczowe elementy modelu biznesowego

1. **Unikalna alokacja częstotliwości**
2. **Budowa sieci LTE i HSPA+**
3. **Wykorzystanie infrastruktury Polkomtela – szybka rozbudowa sieci LTE/HSPA+**
4. **Istniejąca baza klientów Polkomtela i Cyfrowego Polsatu**

Wymierne korzyści biznesowe dla klientów Grupy Midas

1. **Przewaga lidera – pierwsi operatorzy oferujący usługi w technologii LTE**
2. **Szybszy i lepszy Internet mobilny**
3. **Już 80% populacji w zasięgu usług HSPA+ 900 MHz i LTE**

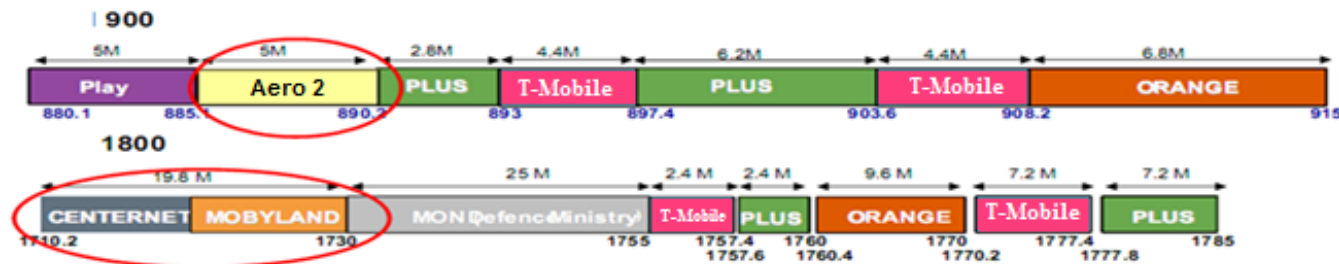
Schemat modelu biznesowego Grupy Midas



NFI MIDAS S.A.

Grupa Midas – unikalne aktywa

CZĘSTOTLIWOŚCI



SIEĆ TELEKOMUNIKACYJNA

- Obecnie ok. 670 stacji bazowych w ramach sieci Grupy oraz ok. 540 we współpracy z Polkomtelem
- W ciągu 2-3 lat planowane dojście do docelowej wielkości sieci (ok. 4.800 stacji bazowych) i osiągnięcie 90% populacji w zasięgu usług HSPA+ oraz 60-80% LTE

Grupa Midas – przewagi konkurencyjne

- Jedyny operator na rynku polskim posiadający obecnie wolne częstotliwości do świadczenia usług w technologii LTE:
 - Odpowiednia dla LTE szerokość pasma (19,6 MHz na 1800 MHz)
 - Praktycznie całe pasmo przeznaczone na transmisje danych
 - Dynamicznie rozbudowywana sieć LTE
 - Szybsze niż u konkurencji tempo budowy sieci

Pozostali operatorzy

- Konkurencja nie posiada wystarczających wolnych częstotliwości na potrzeby LTE
 - Brak pasma o odpowiedniej szerokości
 - Posiadane częstotliwości wykorzystywane głównie do usług głosowych
 - Przed uruchomieniem usług w technologii LTE konieczność uzyskania wolnych częstotliwości oraz poniesienia znacznych nakładów na infrastrukturę



NFI MIDAS S.A.

Strategia Grupy

Zostać #1 Mobilnym Szerokopasmowym Operatorem Hurtowym

Lider rynku Internetu szerokopasmowego

- Obecnie jedyny dostawca sygnału w technologii LTE w Polsce posiadający znaczącą przewagę w budowie sieci nad konkurencją - zdobycie znacznego udziału w rynku Internetu mobilnego
- Umowy z Cyfrowym Polsatem i Polkomtelem - sprzedaż usług do dwóch dużych baz klientów
- Przychody od dwóch lub więcej głównych graczy rynkowych - gwarancja stabilności biznesu i mniejsza wrażliwość na zmienność rynku

Pierwsza ogólnopolska sieć LTE w Polsce

- Dostęp do infrastruktury Polkomtela zapewnia szybką budowę sieci przy znacznie niższych nakładach kapitałowych
- Ukształtowane zasadnicze źródło dostaw sprzętu telekomunikacyjnego w technologii LTE dla Grupy – umowy z Nokia Siemens Networks oraz Ericssonem

Niskokosztowy Model Biznesowy

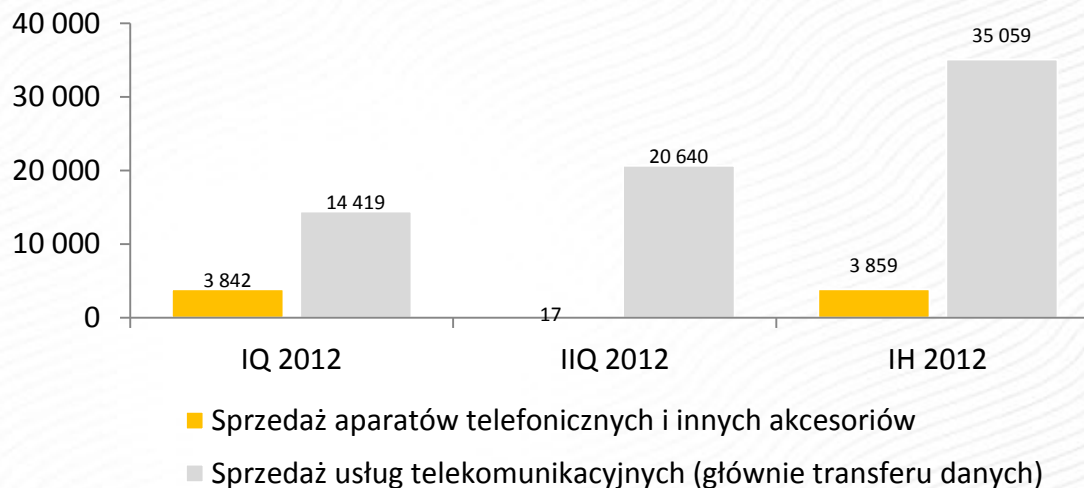
- Outsourcing usług (przy zachowaniu założeń strategii i planowania) w modelu „on-demand” do najlepszych pod względem cena-do-jakości dostawców
- Wynegocjowanie atrakcyjnych dla Grupy kontraktów utrzymaniowych z dostawcami infrastruktury oraz pełne wykorzystanie możliwych synergii w ramach grupy kapitałowej
- Płaska struktura organizacyjna
- Model budowy dzielonej sieci radiowej – niższe koszty utrzymania dla każdej ze stron



Wyniki finansowe IH 2012

W przychodach ze sprzedaży towarów i usług Grupy Midas w pierwszym półroczu 2012 roku **coraz większy udział mają wpływy ze sprzedaży usług transmisji danych.**

Przychody ze sprzedaży Grupy NFI Midas (tys. PLN)



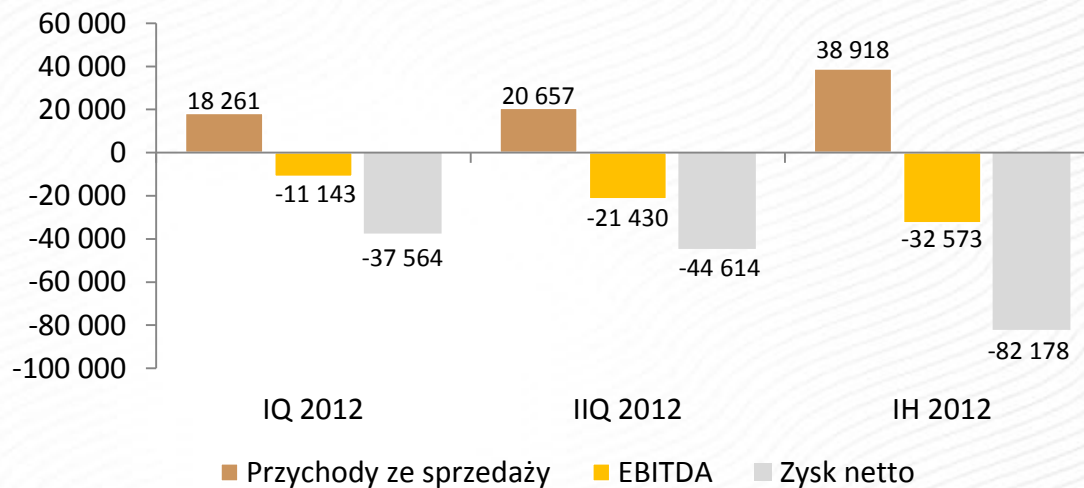
- Dzięki podpisaniu umów na świadczenie usług dostępu do mobilnego Internetu z Polkomtelem oraz Cyfrowym Polsatem, przychody generowane z tego segmentu stały się główną pozycją w przychodach Grupy
- W pierwszym półroczu 2012 roku Fundusz **wypracował ponad 35 mln zł z usług transmisji danych**
- Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość zamówień pozostałych do rozliczenia a wynikających z umowy z Cyfrowym Polsatem wyniosła 128 040 tys. zł. Z kolei analogiczna wartość usług pozostałych do rozliczenia, a wynikających z umowy podpisanej z Polkomtelem wyniosła 26 222 tys. zł



Wyniki finansowe IH 2012

Konsekwentnie realizowana strategię rozbudowy sieci stacji bazowych obsługujących technologię LTE na terenie całego kraju wymaga dużych nakładów inwestycyjnych.

Wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę (tys. PLN)

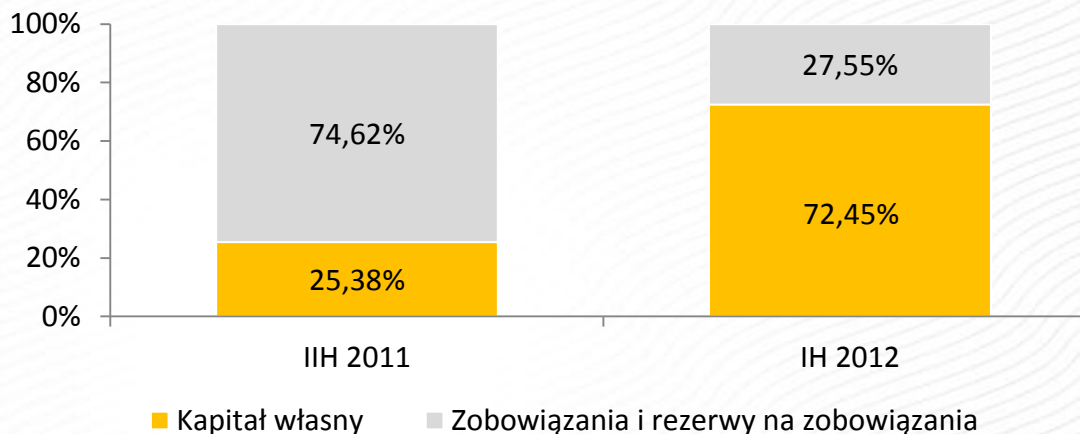


- Z kwartału na kwartał systematycznie rosną przychody ze sprzedaży Grupy Midas
- **Spółka jest w fazie intensywnych inwestycji**, które przełożą się na znaczną poprawę wyników w miarę rosnącego zużycia zamówionych pojemności oraz rozbudowy sieci LTE / HSPA+



Wyniki finansowe IH 2012

Struktura bilansu (tys. PLN)



W ciągu zakończonego półrocza znacząco poprawiła się struktura bilansu. Kapitały własne spółki wzrosły trzykrotnie, jednocześnie o ponad połowę zmniejszyły się zobowiązania.

- Na koniec 2011 r. zobowiązania Grupy wynosiły 1 032 mln zł, a kapitały własne 351 mln zł
- Po I połowie 2012 r. zobowiązania spadły do poziomu 461 mln zł, a kapitały własne wzrosły do poziomu 1 212 mln zł



Najważniejsze wydarzenia w 2012 roku



NFI MIDAS S.A.

Perspektywy na 2 półrocze

- W drugim półroczu 2012 r. Grupa planuje przeprowadzenie rolloutu sieci telekomunikacyjnej w Polsce. W tym celu zostały podpisane umowy z dwoma dostawcami Nokia Siemens Networks oraz Ericsson na dostawę integrację i utrzymanie elementów dostępowych sieci telekomunikacyjnej typu komórkowego oraz umów utrzymaniowych.
- Grupa prowadzi rozmowy w celu zapewnienia finansowania dalszego rozwoju. Finansowanie zostanie zapewnione poprzez emisję obligacji oraz kredyty bankowe. Grupa zamierza pozyskać w ten sposób 700-900 mln zł.
- Więcej informacji w zakresie tematów przedstawionych powyżej zostanie zaprezentowane podczas Investor Day organizowanego w październiku 2012 r.



NFI MIDAS S.A.

Kontakt



Kontakt dla inwestorów:

Wojciech Iwaniuk

wi@innervalue.pl

+48 504 207 566



NFI MIDAS S.A.