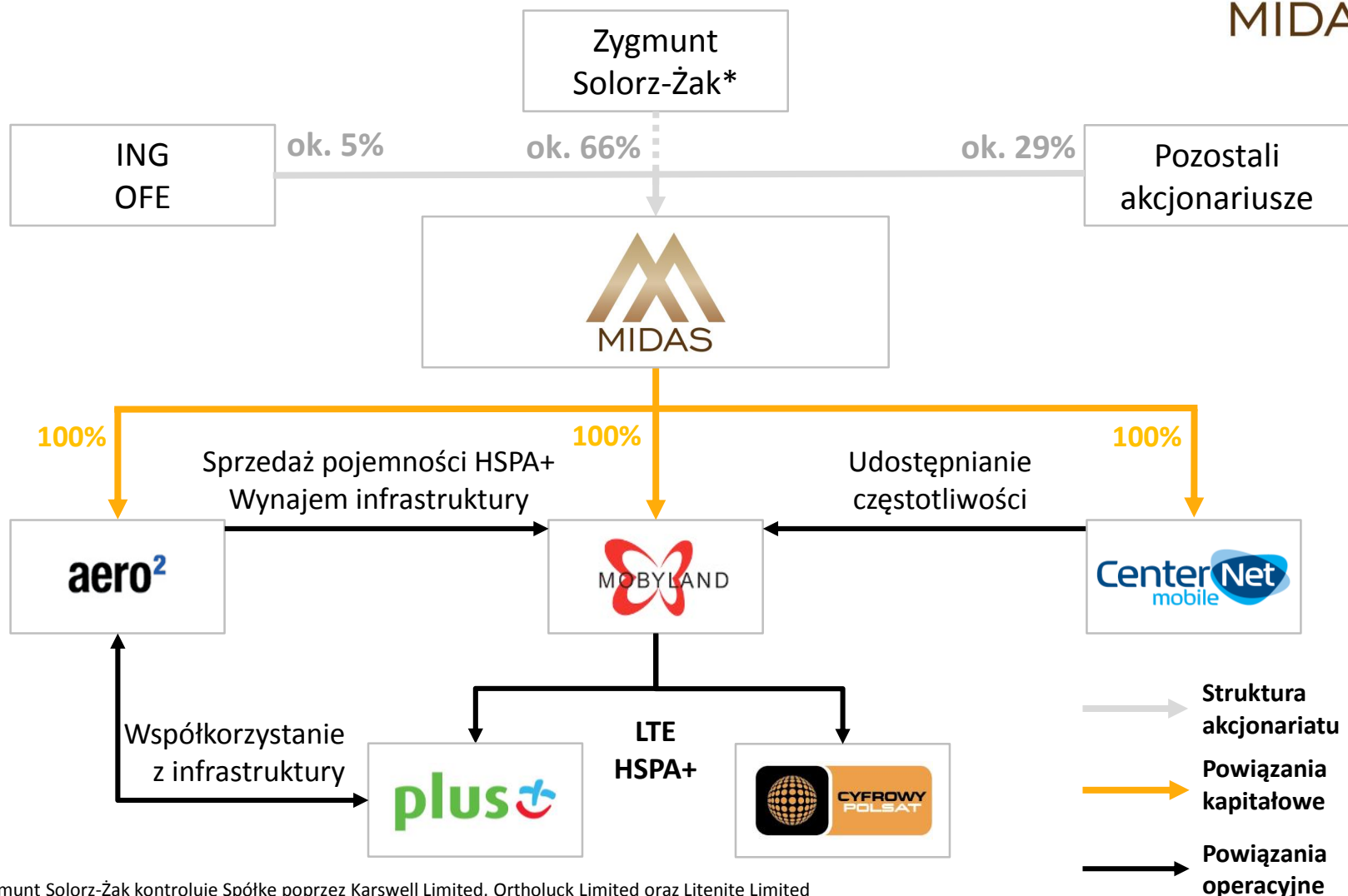




## **Podsumowanie finansowe III kwartał 2013**

# Struktura właścicielska i operacyjna

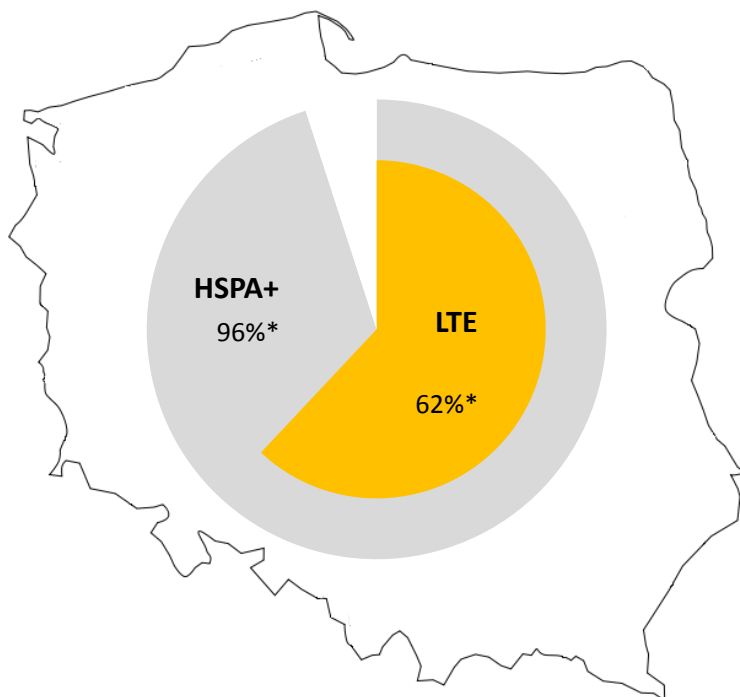
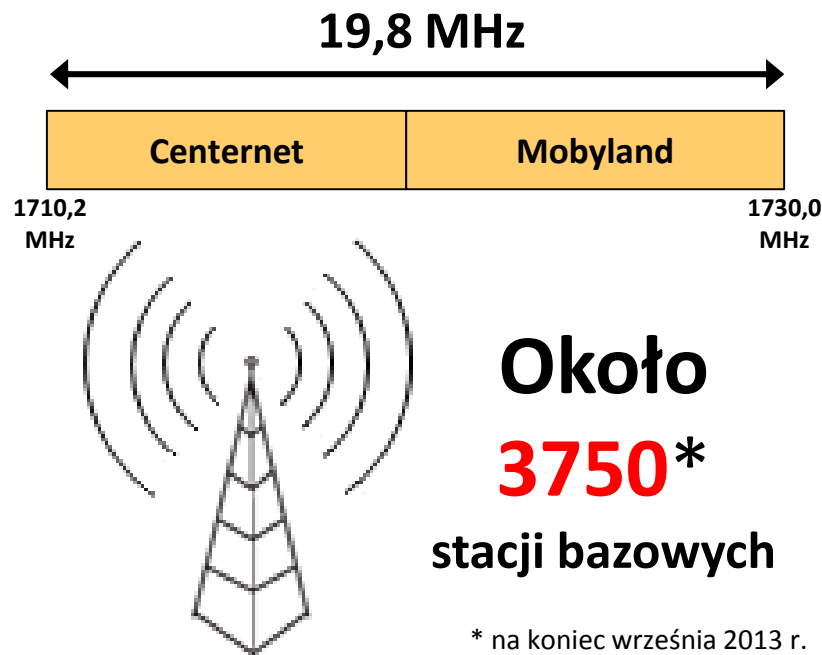


\* Pan Zygmunt Solorz-Żak kontroluje Spółkę poprzez Karswell Limited, Ortholuck Limited oraz Litenite Limited

# Przewagi konkurencyjne Grupy Midas



Midas jako jedyna spółka w Polsce posiada ciągłe pasmo pozwalające na optymalne świadczenie usług w technologii LTE



\* pokrycia populacji

Sieć telekomunikacyjna składająca się na koniec września 2013 r. z około 3750 stacji bazowych

Na koniec III kwartału 2013 roku obejmowała:

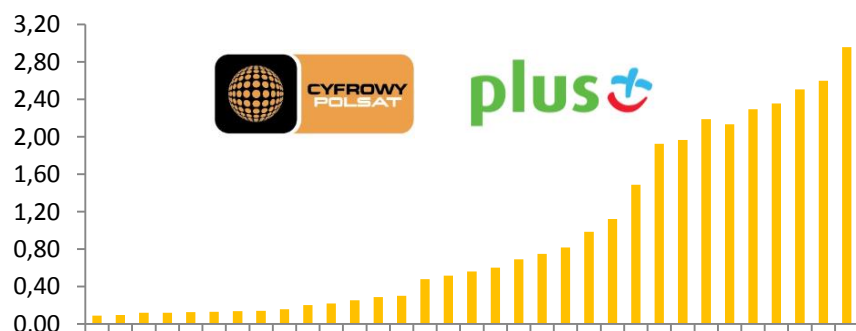
- 62% populacji kraju zasięgiem LTE
- 96% populacji zasięgiem HSPA+

# Jedyny hurtowy dostawca Internetu LTE w Polsce



Niskie koszty utrzymania sieci dzięki korzystnym umowom z dostawcami infrastruktury

mln GB



# LTE jednym z liderów testów prędkości



| Prędkość pobierania Mb/s    |       |
|-----------------------------|-------|
| UCP                         | 23,93 |
| INEA                        | 18,85 |
| Vectra                      | 17,32 |
| Toya                        | 15,28 |
| Multimedia                  | 12,9  |
| Dialog                      | 11,51 |
| Plus                        | 9,59  |
| Netia                       | 7,12  |
| Neostrada                   | 6,87  |
| GTS                         | 6,52  |
| TP*                         | 5,64  |
| TK Telekom                  | 4,9   |
| T-Mobile                    | 4,45  |
| Orange                      | 3,42  |
| Play                        | 2,04  |
| Aero2<br>(darmowy Internet) | 0,44  |

| Prędkość wysyłania Mb/s     |      |
|-----------------------------|------|
| UCP                         | 4,62 |
| Plus                        | 3,76 |
| GTS                         | 3,14 |
| Dialog                      | 2,39 |
| TK Telekom                  | 2,13 |
| INEA                        | 2,07 |
| Toya                        | 1,98 |
| Vectra                      | 1,94 |
| Multimedia                  | 1,86 |
| Netia                       | 1,54 |
| T-Mobile                    | 1,32 |
| TP*                         | 1,13 |
| Orange                      | 1,12 |
| Neostrada                   | 0,95 |
| Play                        | 0,5  |
| Aero2<br>(darmowy Internet) | 0,23 |

Źródło: Ranking  
prędkości dostawców  
Internetu w  
Polsce/Telepolis.pl

- W listopadowym rankingu SpeedTest korzystająca z infrastruktury Grupy Midas sieć **Plus** wciąż utrzymuje się na **czołowych pozycjach** wśród dostawców Internetu w Polsce, wyprzedzając wszystkich mobilnych konkurentów oraz kilka sieci stacjonarnych oraz notując przy tym **znaczny wzrost prędkości**.

# LTE – standard rynkowy przyszłości



## Przewagi LTE 4G

Wyższa szybkość transferu danych

Mniejsze opóźnienia transferu danych

Większa liczba użytkowników mogąca jednocześnie korzystać z usługi

Nowe niedostępne do tej pory dla klienta usługi mobilnej telewizji

Możliwość sprzedaży pakietowej usług (Internet + TV + głos)

Rozwój nowych usług z zakresu m.in. tele-medycyny, e-finansów

Rozwiązania biznesowe (wideokonferencje)

## LTE jest najszybciej rozwijającą się technologią mobilną w historii

- Ponad 1 200 modeli urządzeń działających w technologii LTE (około 700 nowych modeli urządzeń udostępnionych w ostatnich 12 miesiącach)
- 222 sieci LTE działające komercyjnie w 83 krajach
- 474 operatorów na świecie inwestuje w najnowocześniejszy mobilny Internet
- 100 mln użytkowników LTE na świecie na koniec maja 2013

źródło: GSA Evolution to LTE report, 11 października 2013 r.

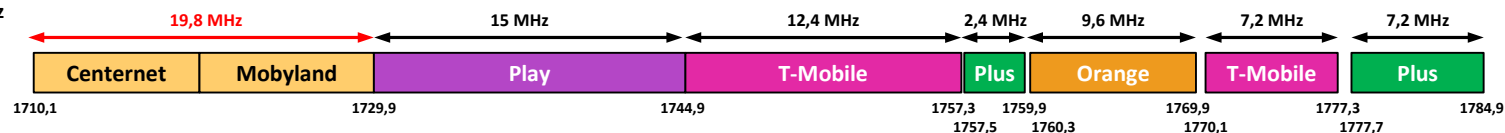
# Rezerwacje częstotliwości w Polsce



900 MHz



1800 MHz



## Zwycięzcy przetargu

|        |          |           |             |             |
|--------|----------|-----------|-------------|-------------|
|        |          |           |             |             |
| Zakres | 900 MHz  | 2 x 5 MHz |             |             |
|        | 1800 MHz |           | 2 x 9,8 MHz | 2 x 9,8 MHz |
|        | 2,6 GHz  | 50 MHz    |             |             |

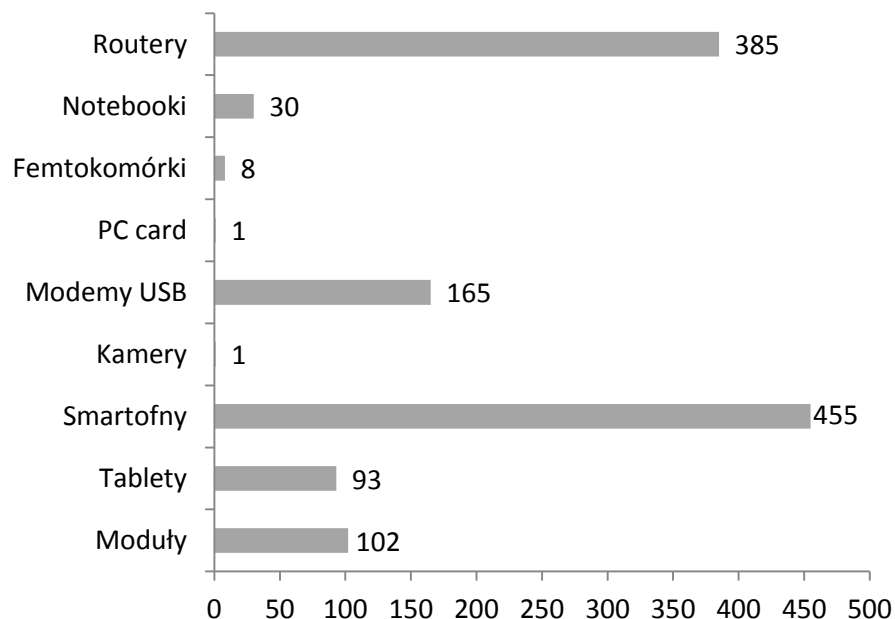
- Midas jako **jedyny** podmiot posiada **ciągłe** pasmo 19,8 MHz pozwalające na świadczenie usług transmisji danych w ultraszybkiej technologii LTE
- Dwóch dużych klientów Grupy zapewnia **wielomilionowe bazy** klientów końcowych

- 13 lutego 2013 r. rozstrzygnięto przetarg na częstotliwości z zakresu 1800 MHz. Ujawnione przez UKE wartości zwycięskich ofert w łącznej wysokości ok. 950 mln zł potwierdzają, że zakup udziałów w Mobyland za cenę ok. 177 mln zł był korzystny dla Grupy
- 17 czerwca 2013 r. nastąpił przydział częstotliwości z zakresu 1800 MHz będących przedmiotem przetargu
- W sprawie częstotliwości z zakresu 800 MHz trwają konsultacje

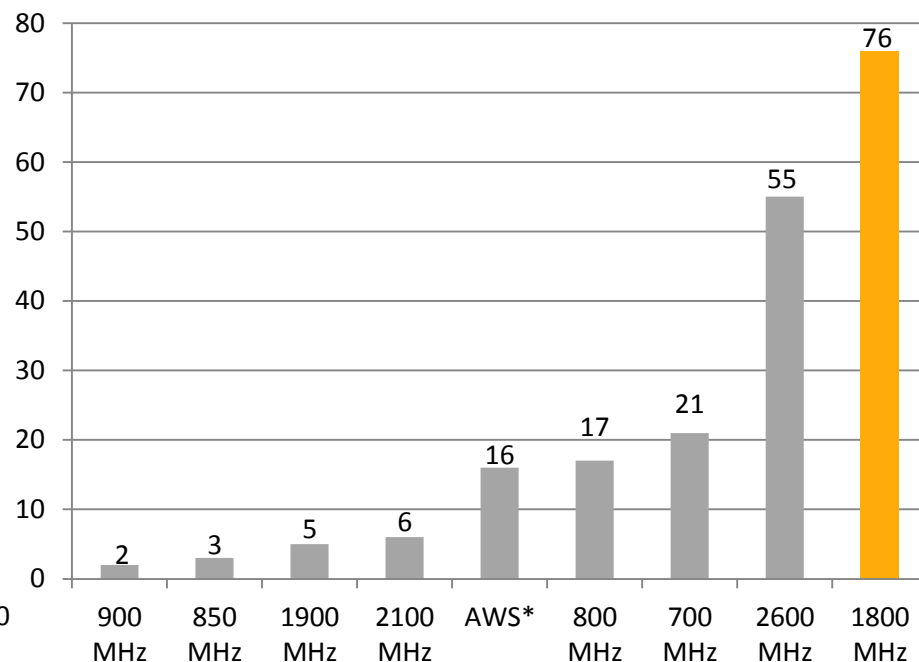
# Rynek LTE na świecie



Liczba modeli urządzeń obsługujących transmisję danych w technologii LTE



Liczba komercyjnych sieci LTE na świecie



źródło: GSA, Status of the LTE Ecosystem. 7 listopada 2013 r.

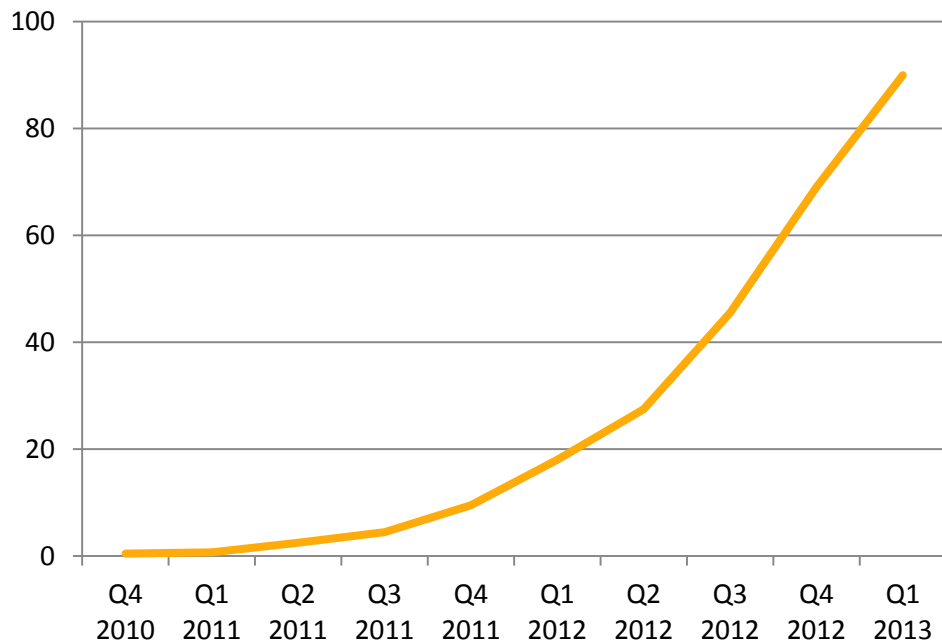
\*Advanced Wireless Services

- Sieci LTE zbudowane w oparciu o częstotliwości z zakresu 1800 MHz stanowią prawie połowę wszystkich sieci komercyjnych na świecie
- Liczba modeli urządzeń obsługujących transmisję danych LTE podwoiła się w ciągu ostatniego roku i wynosi ponad **1 200**

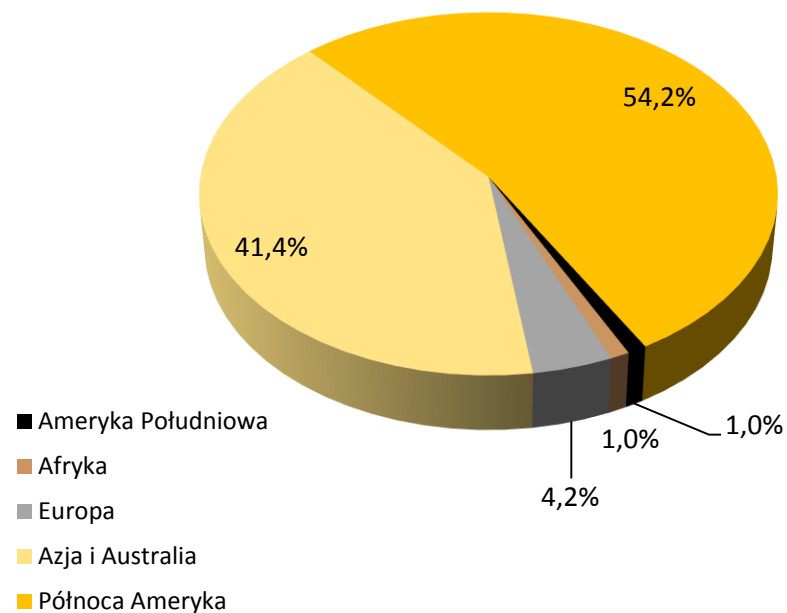
# Rynek LTE na świecie



(mln) **Wzrost liczby użytkowników LTE na świecie**



**Geograficzny podział użytkowników LTE  
w I kwartale 2013**



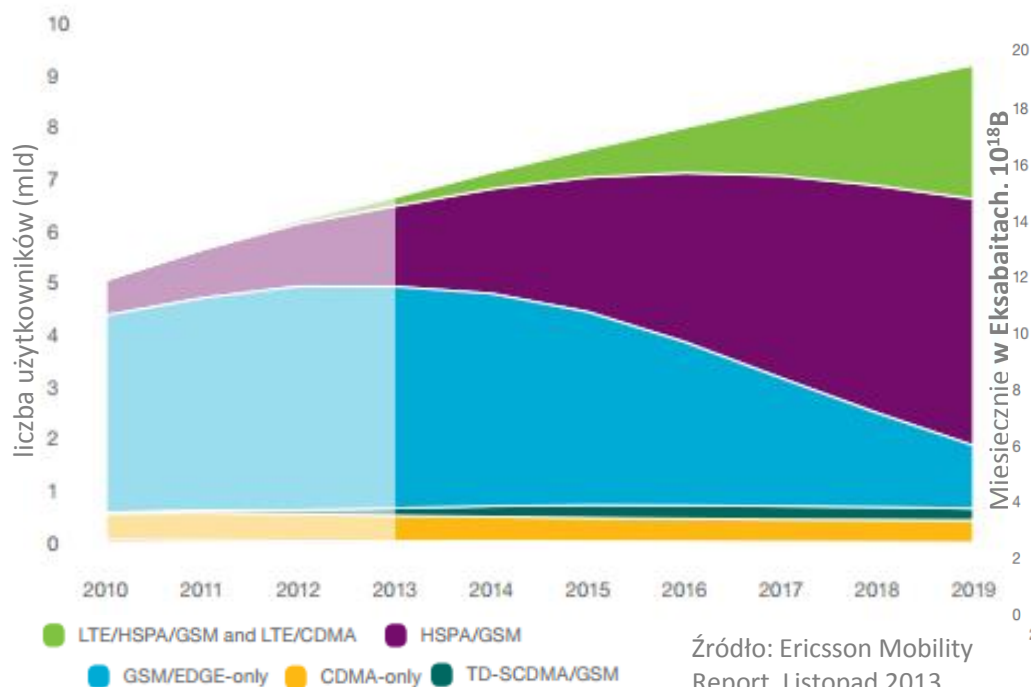
źródło: Telecoms and Media, 22 maja 2013 r.

- Na dziś ponad 100 mln użytkowników LTE na świecie

# Rynek telekomunikacyjny na świecie

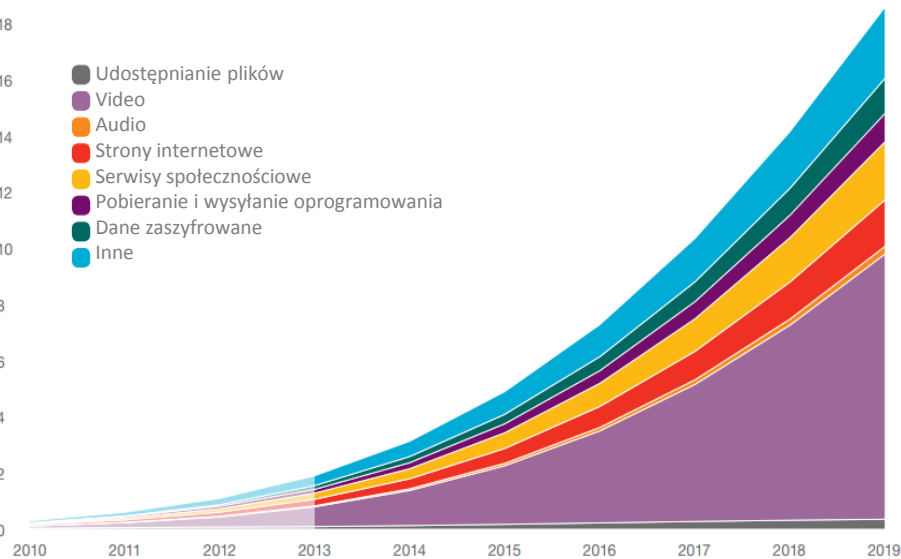


Podział użytkowników Internetu mobilnego pod względem wykorzystywanej technologii po roku 2010 i prognoza do 2019 r.



Źródło: Ericsson Mobility Report, Listopad 2013

Transfer danych według typu aplikacji na przestrzeni lat 2009-2019

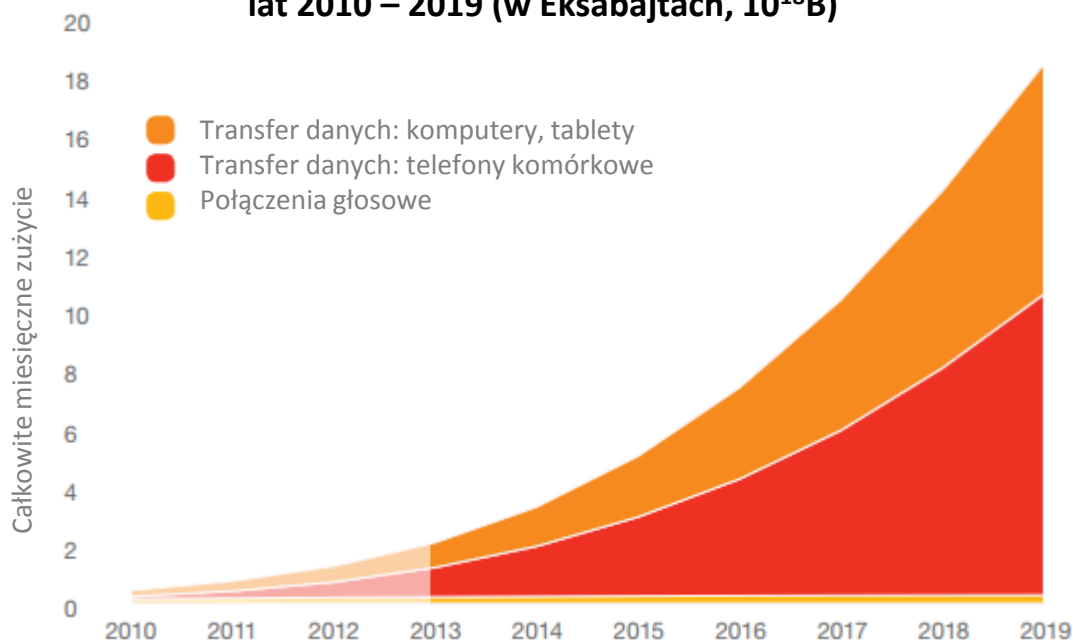


- **2,6 miliarda** urządzeń wykorzystujących LTE w 2019 roku

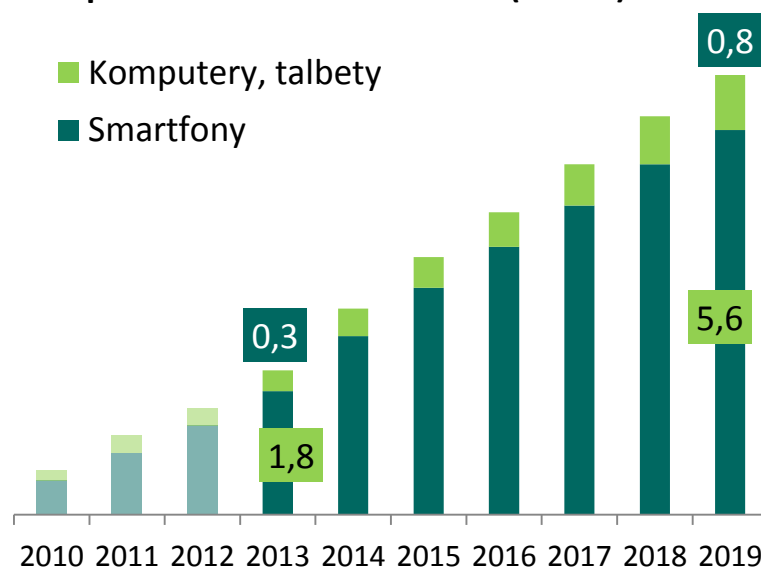
# Rynek telekomunikacyjny na świecie



Podział zużycia danych pod względem wykorzystywanego urządzenia na przestrzeni lat 2010 – 2019 (w Eksabajtach,  $10^{18}$ B)



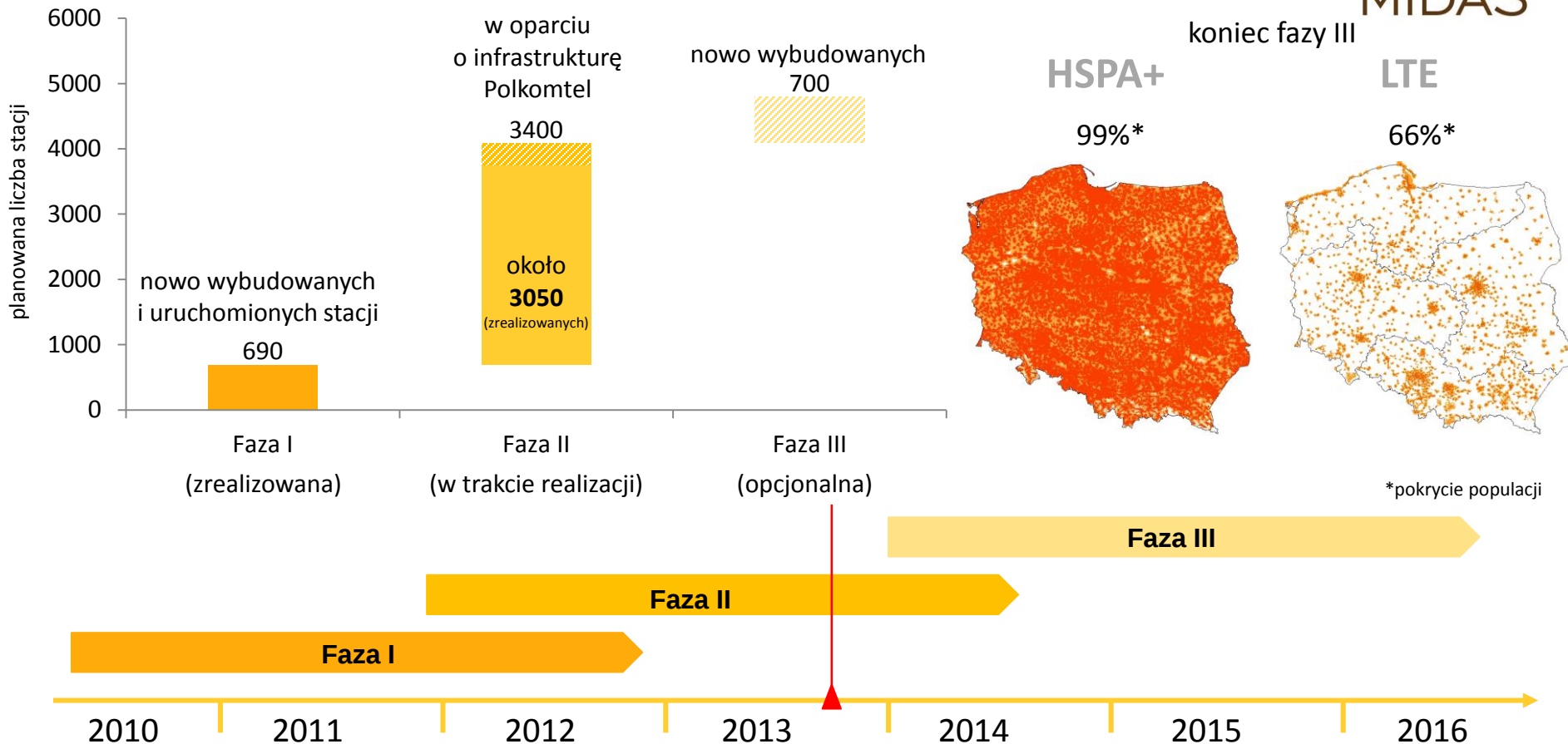
Prognozowana liczba urządzeń wykorzystujących mobilny Internet na przestrzeni lat 2010 – 2019 (w mld)



Źródło: Ericsson Mobility Report, Listopad 2013

- 10 krotny wzrost transferu pomiędzy 2013 r. a 2019 r.
- Prognozowany jest dalszy dynamiczny wzrost znaczenia mobilnego przesyłu danych

# Plan roll-outu LTE/HSPA+



- Na koniec III kwartału 2013 r. sieć telekomunikacyjna Grupy Midas składała się z około **3750** stacji bazowych działających w technologii HSPA+, z czego około 2 850 działało także w technologii LTE

# Realizacja i finansowanie roll-outu



|                                                 | Faza I                                   | Faza II                                                                                                                                      | Faza III<br>(opcja)                                                           | Łącznie                                       |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Cel</b><br>(stopień realizacji)              | <b>690 stacji</b><br>(faza zakończona)   | <b>3400 stacji</b><br>(zrealizowane<br>ok. 3050 stacji )                                                                                     | <b>szacunkowo 700 stacji</b>                                                  | <b>4800 stacji</b>                            |
| <b>Źródło finansowania</b>                      | <b>Środki z emisji akcji<br/>serii D</b> | <b>Środki z emisji akcji serii D<br/>+<br/>Finansowanie dłużne</b>                                                                           | <b>Środki własne z<br/>bieżących przepływów<br/>+<br/>Finansowanie dłużne</b> |                                               |
| <b>Planowana<br/>struktura<br/>finansowania</b> | <b>191,9 mln zł</b><br>(2012 r.)         | ok. <b>200</b> mln zł<br>obligacje serii A<br><b>150</b> mln zł<br>kredyt inwestycyjny<br><b>100</b> mln zł<br>środki z emisji akcji serii D | do <b>364</b> mln zł<br>kredyt BZWBK<br>+<br>bieżące przepływy                | <b>1000</b> mln zł<br>–<br><b>1050</b> mln zł |

- Emisja obligacji zerokuponowych, ośmioletnich – ponad **200 mln zł** (notowane na rynku Catalyst)
- Kredyt inwestycyjny w Alior Banku – **150 mln zł** – uruchomione **41 mln zł**
- Kredyt BZ WBK/Banco Santander – term sheet zakłada finansowanie do **364 mln zł**

# Przychody w III kwartale i za 9 miesięcy

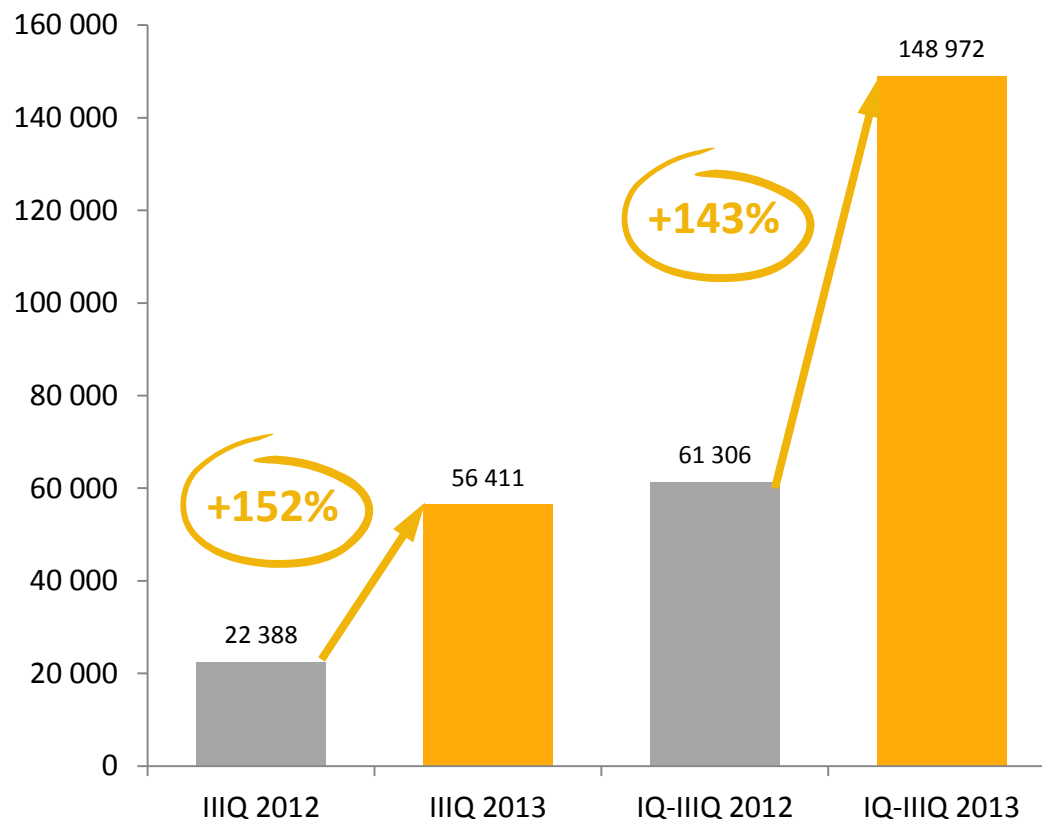


W III kwartale Grupa Midas utrzymała dynamiczny trend wzrostu przychodów.

Główne czynniki wzrostu to:

- kontynuacja wzrostu popularności technologii LTE i związany z tym stopień wykorzystania usług transmisji danych zamówionych przez klientów hurtowych Grupy Midas
- systematycznie zwiększający się zasięg sieci telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez Grupę Midas

Przychody ze sprzedaży Grupy Midas (tys. zł)



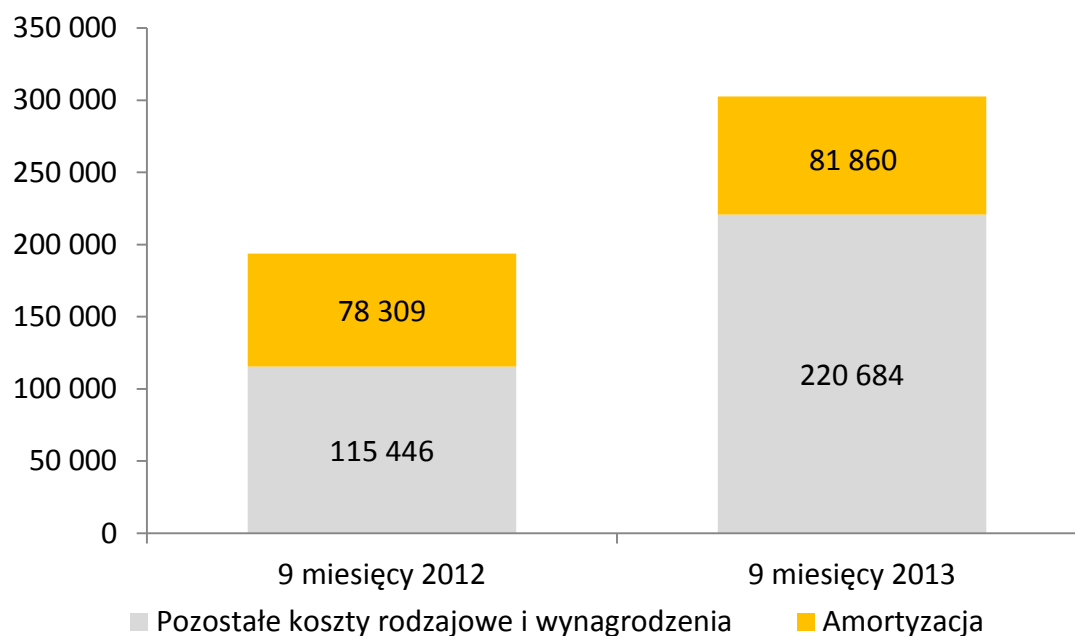
# Struktura kosztów narastająco



Grupa Midas w okresie 9 miesięcy 2013 r. odnotowała wzrost kosztów rodzajowych o 108,8 mln zł względem analogicznego okresu w roku poprzednim.

Zmiana ta wynika ze wzrostu kosztów amortyzacji oraz ze wzrostu kosztów utrzymania i funkcjonowania sieci telekomunikacyjnej, które zmieniają się (rosną) wraz ze wzrostem liczby stacji bazowych

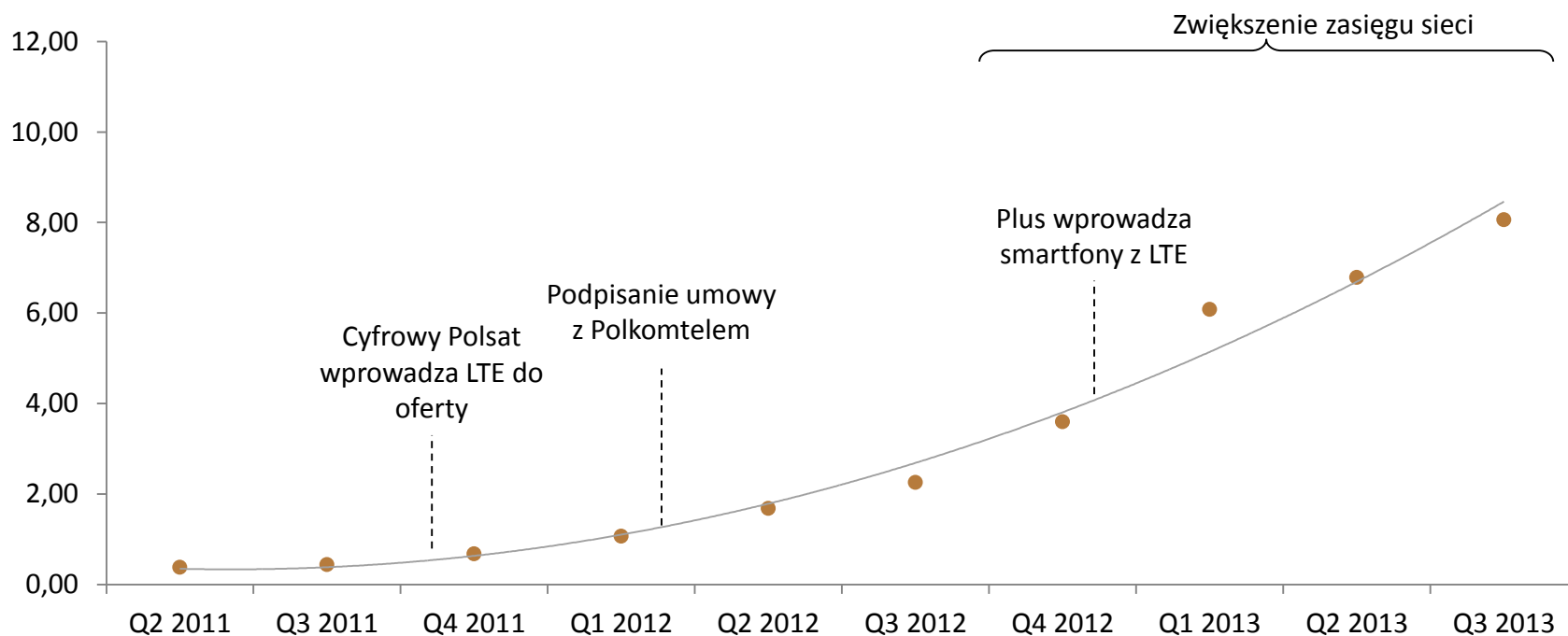
Struktura kosztów (tys. zł)



# Zużycie danych



Kwartalne zużycie GB (HSPA+ i LTE) przez klientów Grupy (mln GB)



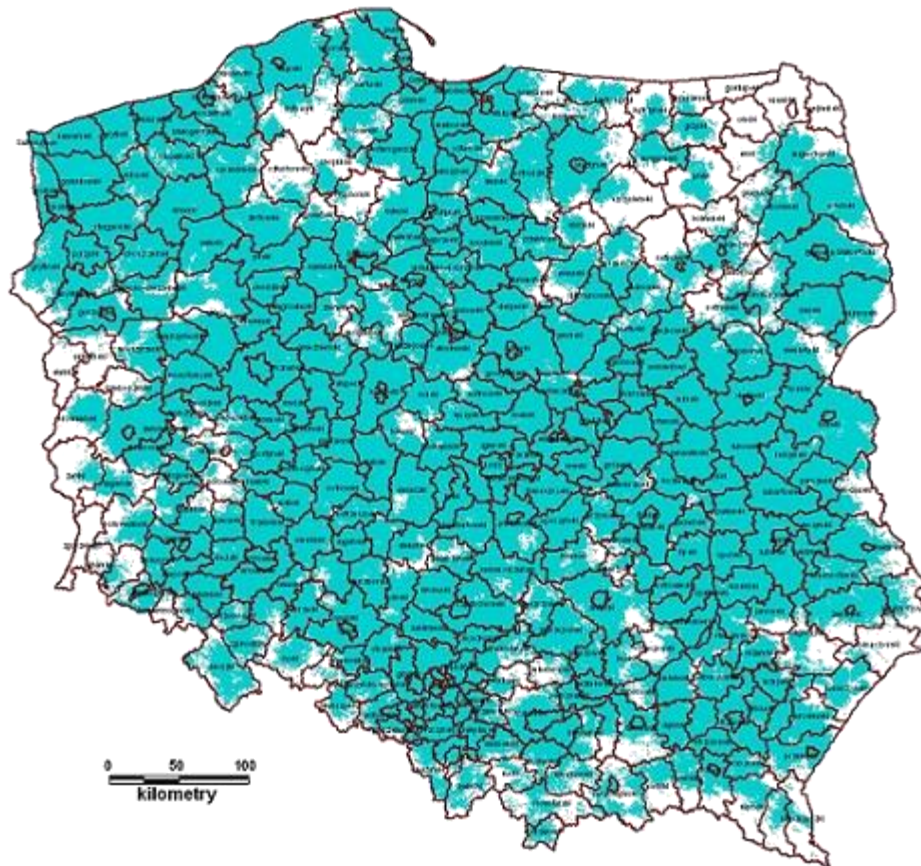
■ We wrześniu 2013 r. miesięczne zużycie wyniosło około 3 mln GB

# Bezpłatny Dostęp do Internetu

aero<sup>2</sup>



Mapa orientacyjnego zasięgu BDI



Bezpłatny Dostęp do Internetu udostępniany dla 98% ludności Polski

Pod Bezpłatny Dostęp do Internetu Aero2 przeznacza do 20% zasobów sieciowych

Do 512kb/s prędkość transmisji dla Korzystających z Bezpłatnego Dostępu do Internetu

Brak limitu GB transferu danych

Zamów kartę SIM już teraz wejdź na <https://bdi.aero2.pl/> i wypełnij wniosek

Jedyna oferta pre-paid w Polsce, w której ważność konta wynosi 24 miesiące

Jedyna telefonia w Polsce wyróżniona po raz trzeci Certyfikatem Seniora, przyznawanym przez Prezesa UKE

Jesteśmy operatorem telekomunikacyjnym konsekwentnie realizującym misję edukacyjną

Konkurencyjne ceny w ofercie pre-paid:

- 27 gr./min. do innych sieci komórkowych
- 19 gr./min. wewnątrz sieci i na stacjonarne



# Kontakt



## Kontakt dla inwestorów:

Piotr Sobiś  
ps@midas-sa.pl  
+48 782 999 915

Wojciech Iwaniuk  
wi@innervalue.pl  
+48 504 207 566

