

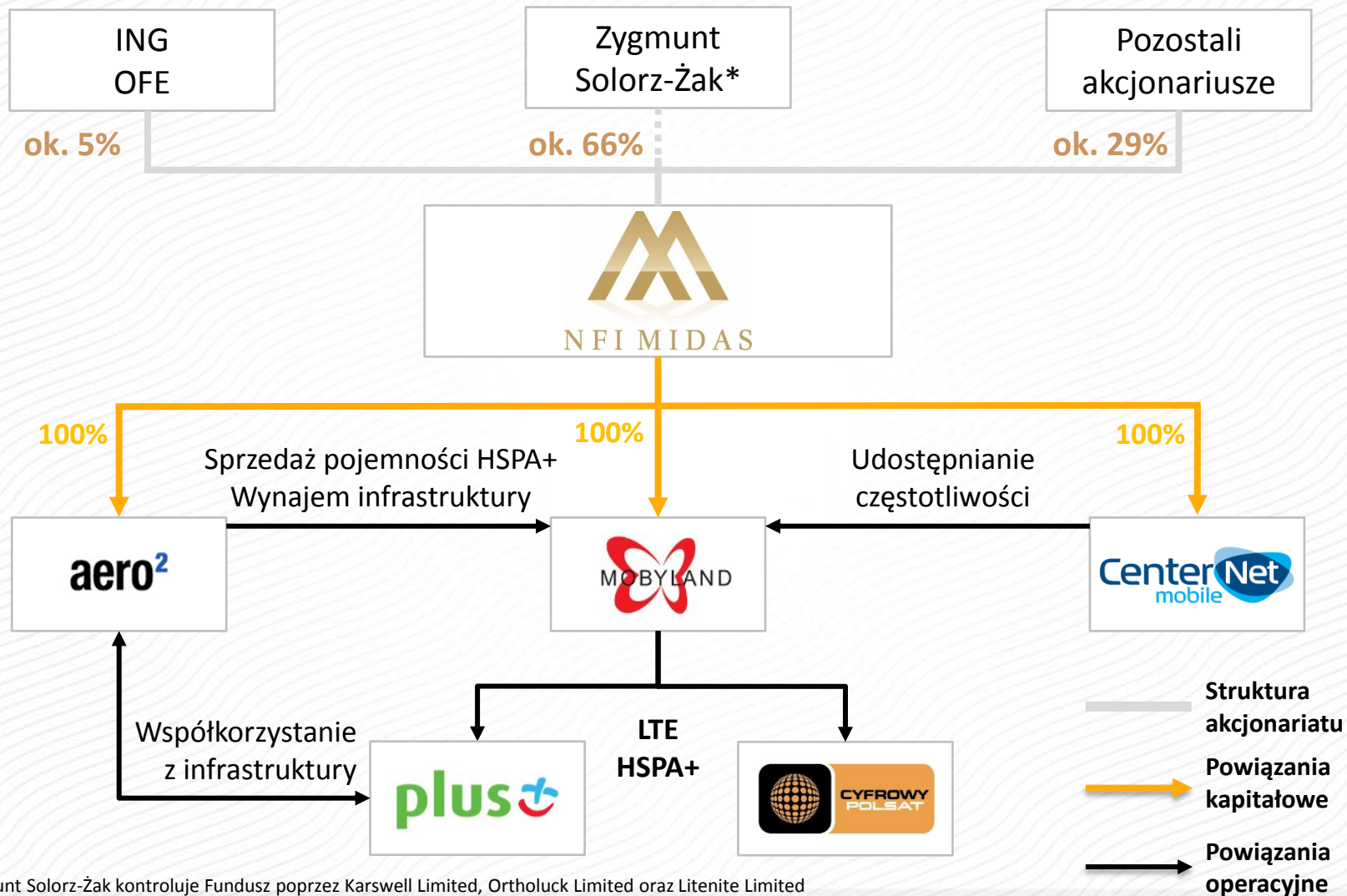


N F I M I D A S

Podsumowanie finansowe III kwartał 2012 r.

Warszawa, 22 listopada 2012 r.

Struktura właścicielska i operacyjna



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

Najważniejsze wydarzenia w 2012 roku

24.01.2012

II zamówienie od Cyfrowego Polsatu: 13 mln GB za 103 mln zł

15.03.2012

Allianz TFI przekracza próg 5% udziałów w akcjonariacie

09.03.2012

Umowa Mobyland z Polkomtelem o świadczeniu usług telekomunikacyjnych na warunkach hurtowych.

I zamówienie od Polkomtela: 11 mln GB za 101,7 mln zł

19.03.2012

Zakończona sukcesem emisja 1 183 733 400 akcji Funduszu. NFI Midas pozyskał 824,5 mln zł na dalszą realizację strategii.

30.03.2012

Umowa Aero2 z Polkomtelem o wzajemnym świadczeniu usług z wykorzystaniem infrastruktury telekomunikacyjnej
Złożenie pierwszego zamówienia na 144,5 mln zł.

06.07.2012

Nieprawomocny wyrok WSA dotyczący unieważnienia przetargu

23.07.2012

Podpisanie przez Aero2 umowy ramowej z Ericssonem

26.07.2012

Pozytywny wyrok NSA dotyczący rezerwacji częstotliwości

31.07.2012

ING Otwarty Fundusz Emerytalny przekracza 5% udziału w spółce

03.09.2012

Zawarcie przez Aero2 umowy ramowej z Nokia Siemens Networks

28.09.2012

Podpisanie przez Mobyland umowy z Cyfrowym Polsatem
III zamówienie od Cyfrowego Polsatu na dodatkowe **10,4 mln GB**

IQ 2012

IIQ 2012

IIIQ 2012

IVQ 2012

26.04.2012

Przedterminowy wykup bonów za kwotę 71,853 mln zł.

07.05.2012

Wprowadzenie do obrotu giełdowego 1 183 733 400 akcji serii D

31.10.2012

ZWZ – uchwała o zmianie statutu NFI Midas

05.11.2012

Uzgodnienie zasad finansowania roll-out'u sieci

09.11.2012

Zakończenie Projektu 700

09.11.2012

Złożenie przez Aero2 dwóch zamówień na kwotę 549,1 mln zł dotyczących świadczenia przez Polkomtel usług typu „RAN”

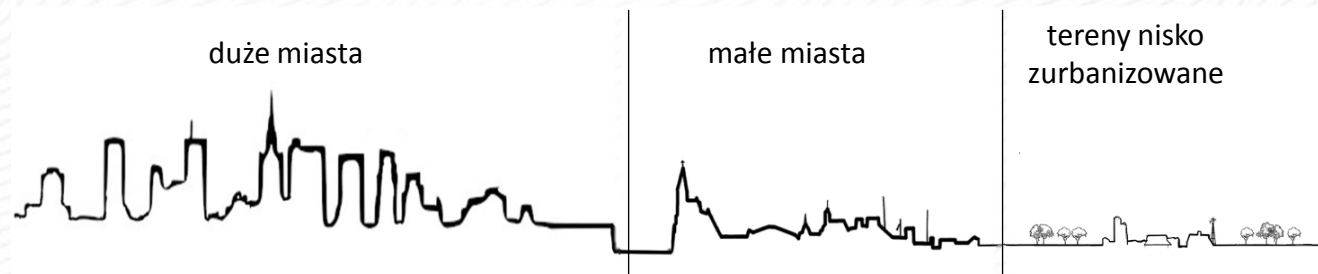
19.11.2012

Pozytywny wyrok WSAW dotyczący rezerwacji częstotliwości



NFI MIDAS S.A.

Wykorzystywane częstotliwości



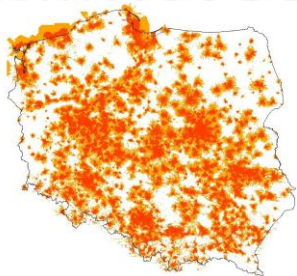
900 MHz	WCDMA/HSPA		
1800 MHz	LTE		
2600 MHz	LTE		

		aero ²	MOBYLAND	Center Net mobile
Zakres	900 MHz	2 x 5 MHz		
	1800 MHz		2 x 9,8 MHz	2 x 9,8 MHz
	2,6 GHz	50 MHz		

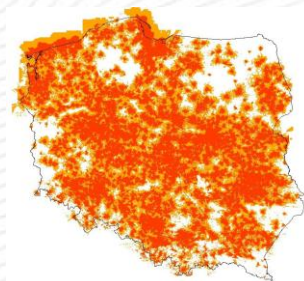


Plan roll-outu LTE/HSPA+

październik 2012 r.

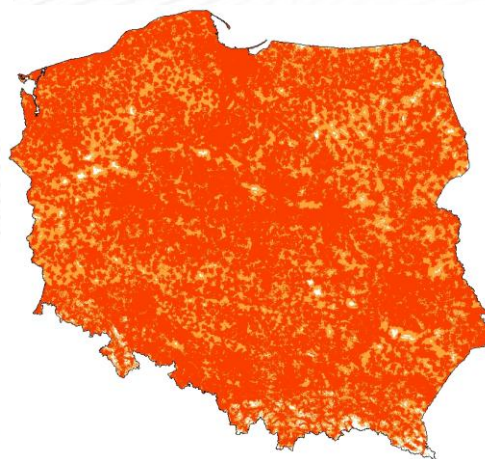


plan 2012

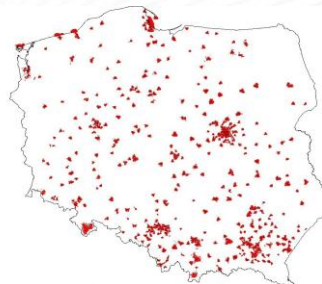


HSPA+

koniec fazy III



październik 2012 r.



plan 2012



LTE

koniec fazy III



październik 2012 r.

plan 2012

koniec fazy III

HSPA+

LTE

HSPA+

LTE

HSPA+

LTE

Populacja

87%

35%

90%

48%

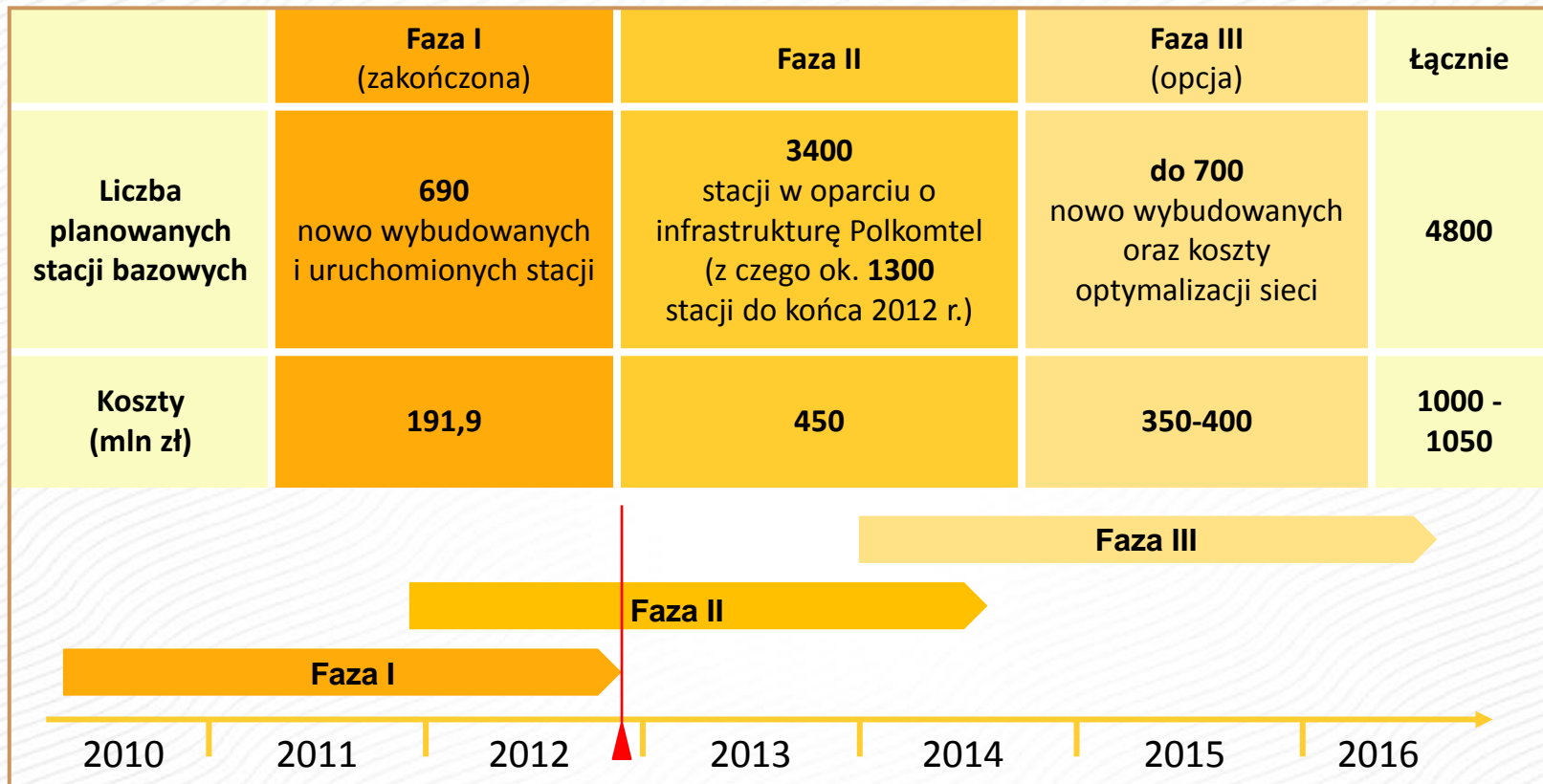
99%

66%



NFI MIDAS S.A.

Plan roll-outu LTE/HSPA+



- Pierwsza faza rozbudowy sieci (tzw. Projekt 700) została zakończona
- Obecnie sieć składa się z ponad **1300** stacji. Do końca roku Spółka planuje zwiększyć ich liczbę do ok. **2000**.



Realizacja i finansowanie roll-outu

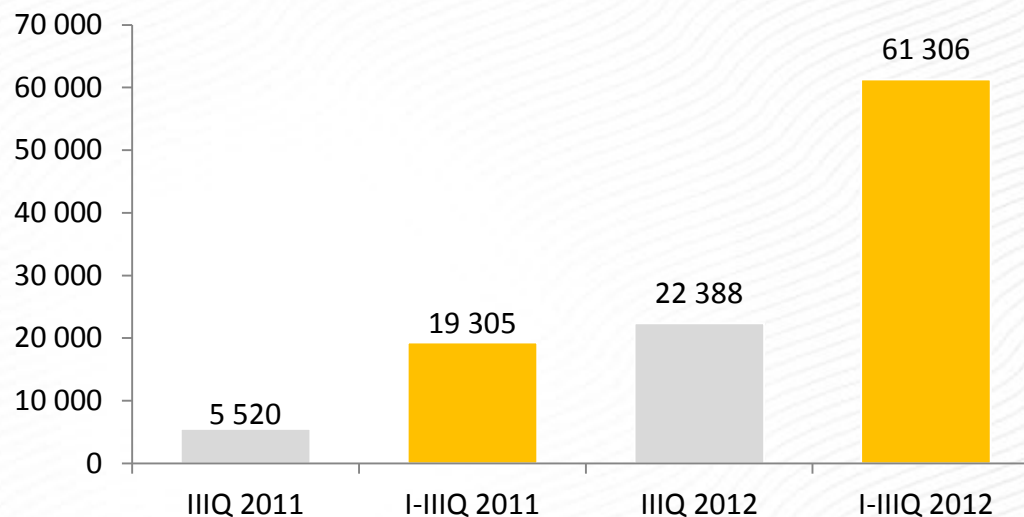
	Faza I	Faza II	Faza III (opcja)	Łącznie
Cel i stopień zaawansowania	690 stacji (faza zakończona)	3 400 stacji (zrealizowano w 19%)	szacunkowo 700 stacji (realizacja od 2014 r.)	4800 stacji
Źródło finansowania	Środki z emisji akcji serii D	Środki z emisji akcji serii D (ok. 100 mln zł) + Finansowanie dłużne (ok. 350 mln zł)	Środki własne z bieżących przepływów + Finansowanie dłużne	
Planowana struktura finansowania	191,9 (2012 r.)	200 obligacje 150 kredyt inwestycyjny 100 środki z emisji akcji serii D	do 364 kredyt kupiecki + bieżące przepływy	1000 - 1050

- NFI Midas zakończył najważniejszy etap procesu aranżacji finansowania planowanych inwestycji.
- Objęcie obligacji wartych ok **200 mln zł** „gwarantuje” główny akcjonariusz spółki Zygmunt Solorz-Żak
- Grupa uzgodniła warunki (kredyty inwestycyjny i kupiecki), na których ma otrzymać dwa kredyty warte łącznie ponad **500 mln zł**



Przychody 3Q 2012

Przychody ze sprzedaży Grupy NFI Midas (tys. zł)



Zgodnie z porozumieniem podpisanym między Mobyland a Cyfrowym Polsatem zwiększyła się wielkość złożonych przez CP zamówień (o Zamówienie nr 3 na łączną kwotę **205 mln zł**, zaliczając w to niewykorzystane zużycie z poprzednich zamówień) oraz uzgodniona została nowa stawka za 1 MB transferu danych w kwocie 0,00645 zł.

- Skokowy wzrost przychodów Grupy w III kwartale 2012 r. o ponad **400 %** w porównaniu do III kwartału 2011 r.
- Po pierwszych trzech kwartałach Grupa Midas wypracowała ponad **61 mln zł** przychodów, z czego ponad **57 mln zł** pochodziło z usług telekomunikacyjnych.



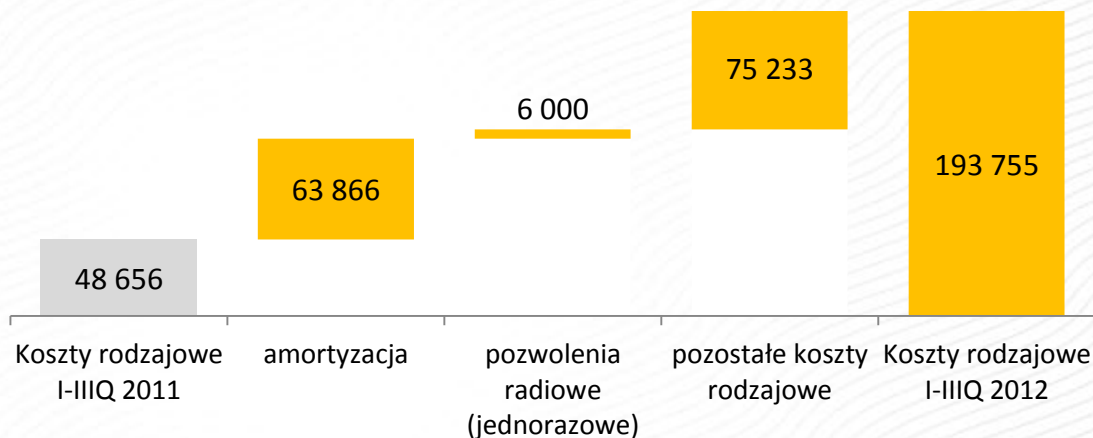
Koszty rodzajowe 3Q 2012

Koszty rodzajowe Grupy Midas I-IIIQ 2011 vs I-IIIQ 2012

W okresie I – IIIQ 2012 Grupa Midas zanotowała wzrost kosztów rodzajowych o ponad 145 mln zł w stosunku do okresu I – IIIQ 2011.

Jest to efekt włączenia do Grupy spółek Mobyland i Aero2.

Aero2 sukcesywnie zwiększa liczbę stacji bazowych. Wraz ze wzrostem tej liczby zwiększają się koszty utrzymania i funkcjonowania sieci telekomunikacyjnej Grupy.



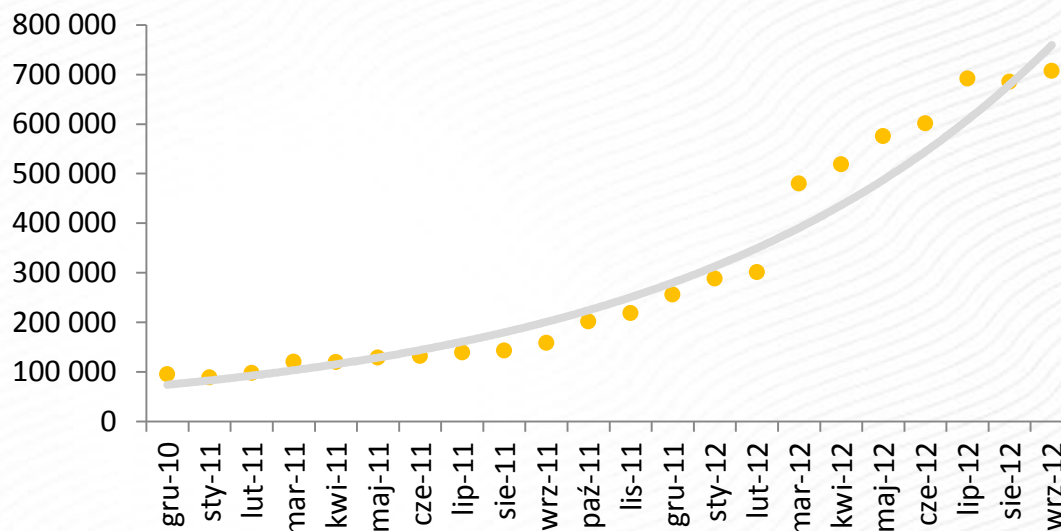
- Wzrost amortyzacji o 63,8 mln zł wynikający z amortyzacji środków trwałych posiadanych przez Mobyland i Aero2 oraz naliczenia amortyzacji od wyceny koncesji do wartości godziwej w Aero2 oraz w Mobyland.
- Jednorazowy koszt pozwoleń radiowych w minionych trzech kwartałach 2012 r. wyniósł 6 mln zł.



Zużycie danych

Grupa Midas przeprowadza roll-out sieci, który znacząco zwiększy zasięg ultraszybkiego Internetu, co przełoży się na dynamiczny wzrost zużycia pakietów danych w kolejnych kwartałach.

Miesięczne zużycie GB (HSPA+ i LTE) przez klientów Grupy

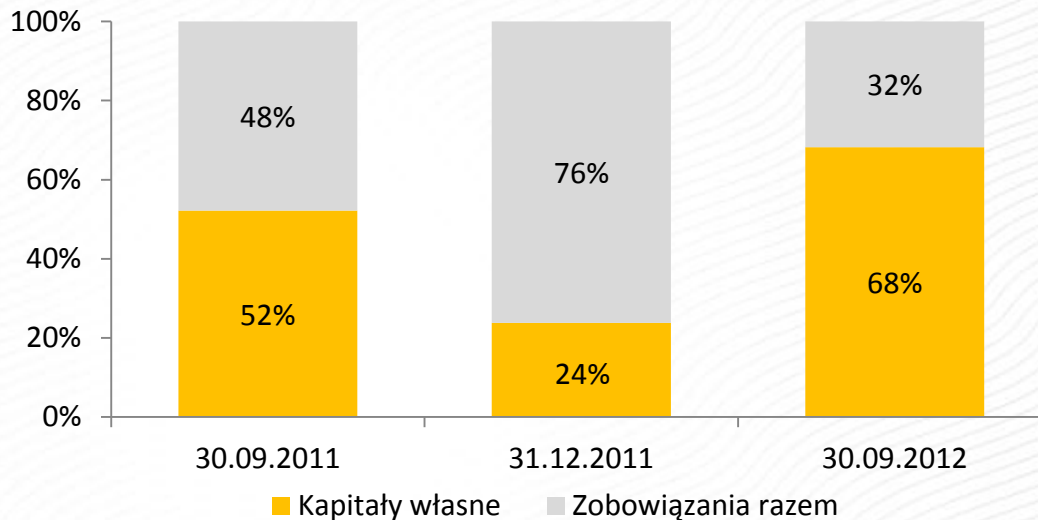


- Miesięczne zużycie transferu danych zbliża się do **800 tys. GB**.



Struktura pasywów 3Q 2012

Struktura zadłużenia i kapitałów własnych (tys. zł)



W okresie I-IIIQ 2012 znacząco poprawiła się relacja zobowiązań do kapitałów własnych.

- Na koniec III kwartału 2012 r. kapitały własne Grupy wynosiły 1 020 mln zł, wobec 475 mln zł zobowiązań (w tym przychody przyszłych okresów).



Emisja obligacji

- Spółka do końca roku 2012 planuje emisję obligacji o wartości do **250 mln zł**, których oferującym jest Dom Maklerski Trigon.
- Środki pozyskane z emisji Obligacji stanowiąc będą uzupełnienie środków pozyskanych w ramach umowy kredytowej z Alior Bankiem i przeznaczone zostaną na finansowanie II fazy projektu rozbudowy sieci telekomunikacyjnej przez spółki wchodzące w skład Grupy Midas.
- Spółka otrzymała oświadczenie od Pana Zygmunta Solorz-Żaka zawierające deklarację, że on lub podmiot przez niego wskazany gotów jest nabyć obligacje w kwocie ok. **200 mln zł**.
- Prezes Rady Nadzorczej zaznaczył, że w przypadku zawarcia opcji put w warunkach emisji obligacji **nie skorzysta** z tego prawa. Dodatkowo w razie skorzystania z takiego prawa przez innych inwestorów nabędzie obligacje w kwocie różnicy między 200 mln zł a kwotą pozostałą do wykupu.



Kontakt

Kontakt dla inwestorów:

Piotr Sobiś
ps@midasnfi.pl
+48 720 080 000

Wojciech Iwaniuk
wi@innervalue.pl
+48 720 008 000



NFI MIDAS S.A.