



Sijoittajatapaamiset

Marraskuu 2009

Sisällys

- Elisa ja Suomen teleoperaattorimarkkina
- 1-9/2009 taloudellinen ja operatiivinen katsaus
 - Rahoitusasema
 - Ylimääräinen voitonjako
- Katsaus liiketoimintoihin
 - Henkilöasiakkaat
 - Yritysasiakkaat
- Strategian toteutus
 - Palveluiden ja 3G:n eteneminen
- Näkymät loppuvuodelle

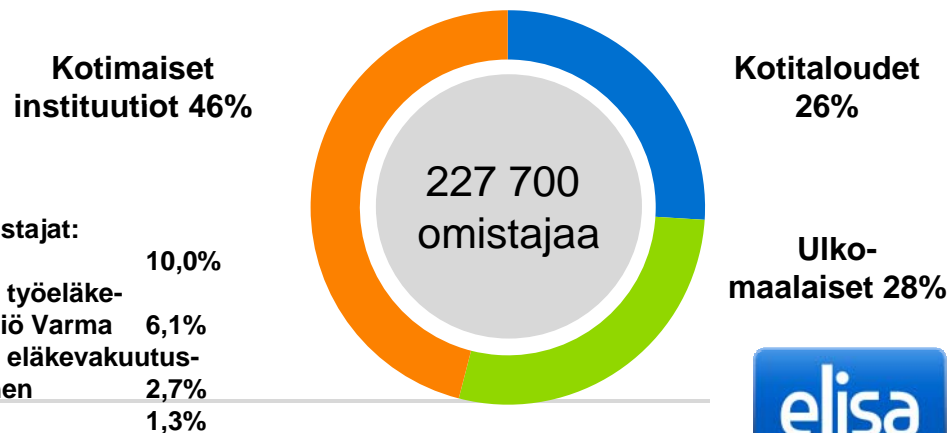
Elisa tänään

- **Kattava tietoliikennepalveluvalikoima**
 - Kaksi liiketoimintayksikköä: Yritysasiakkaat ja Henkilöasiakkaat
 - Mobiililiiketoiminta Virossa
- **Euroopan laajuiset ja globaalit palvelut partnereiden kautta**
 - Vodafone ja Telenor
- **Markkina-arvo noin 2,2 mrd.€**

Liikevaihto segmenteittäin 2008



Omistusjakauma, lokakuu 2009



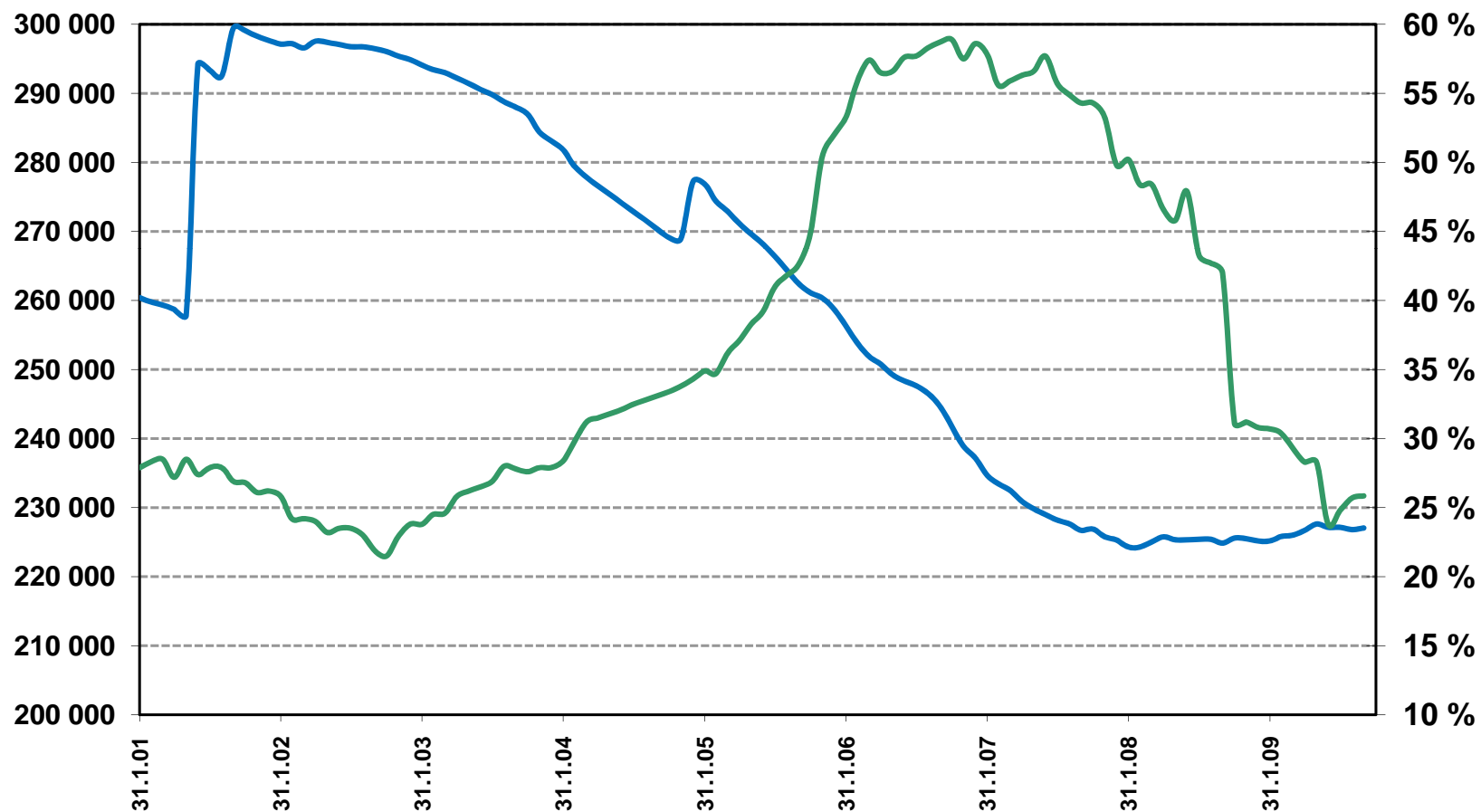
Suurimmat omistajat:

1. Solidium	10,0%
2. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	6,1%
3. Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	2,7%
4. OP-Delta	1,3%



Osakkeenomistajat

Osakkeenomistajien määrä ja ulkomaalaisomistus

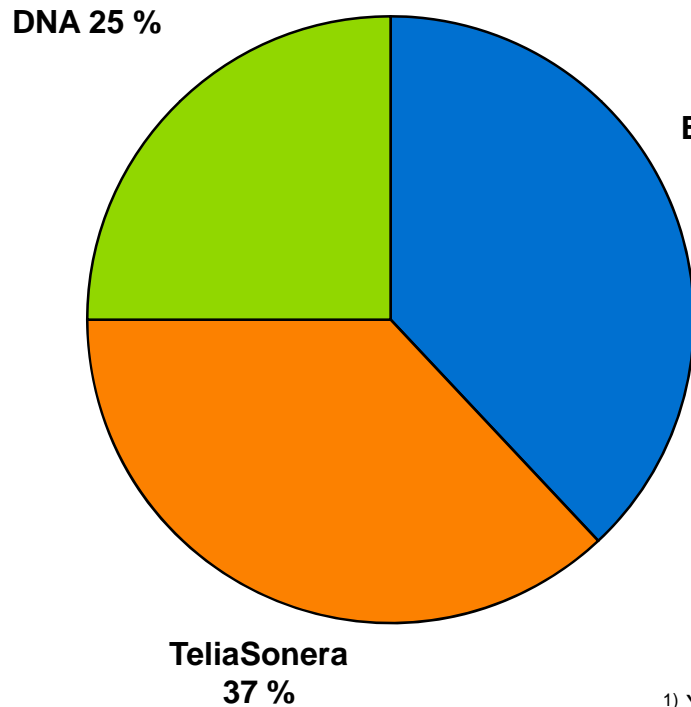


Elisan organisaatio

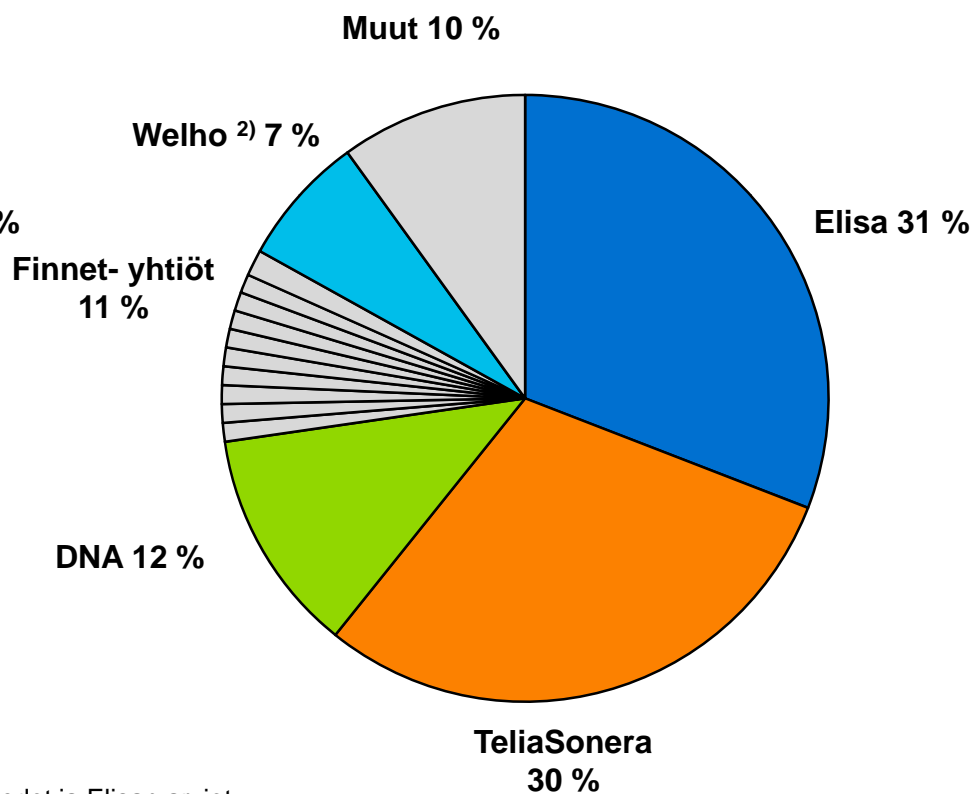


Liittymämarkkinaosuudet Q2 2009

Mobiilioperaattorit ¹⁾



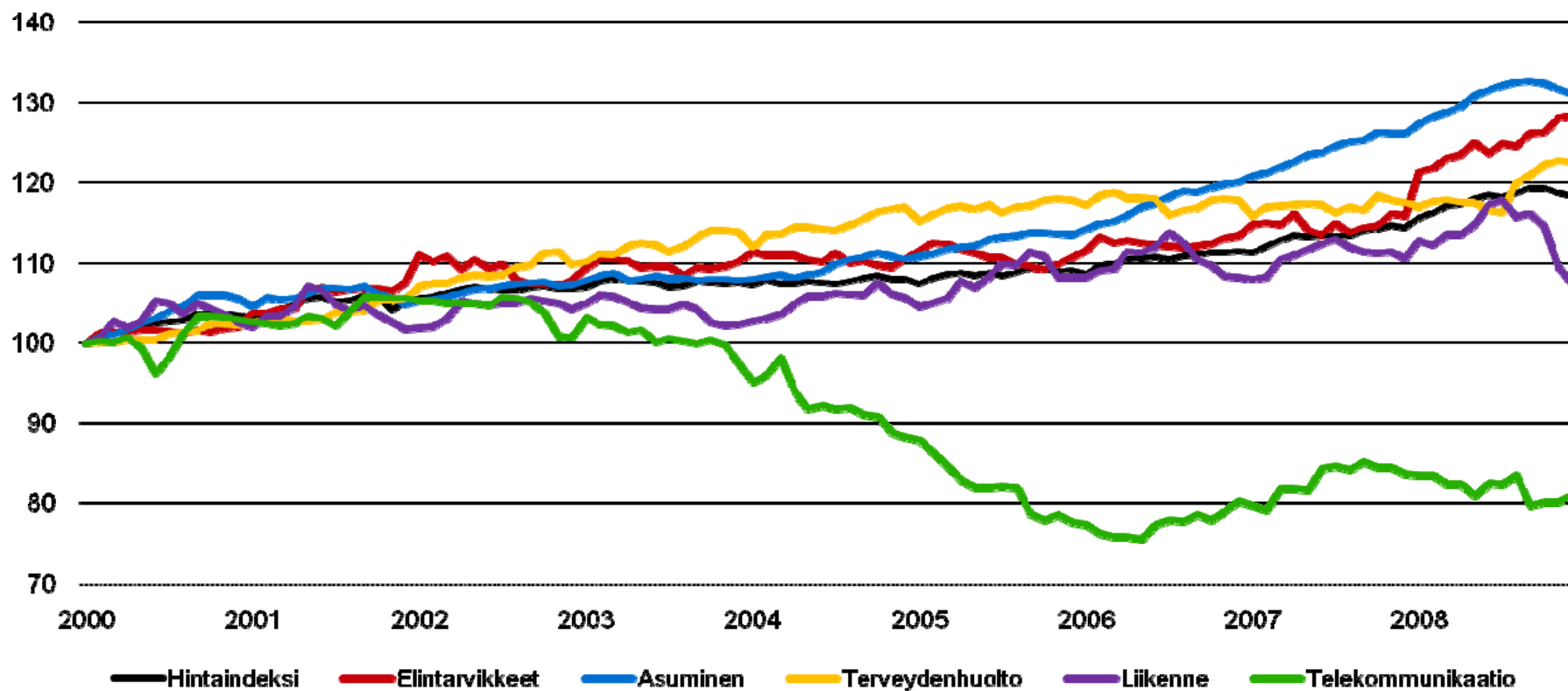
Kiinteän verkon laajakaistaoperaattorit ¹⁾



¹⁾ Yhtiöiden tiedot ja Elisan arviot

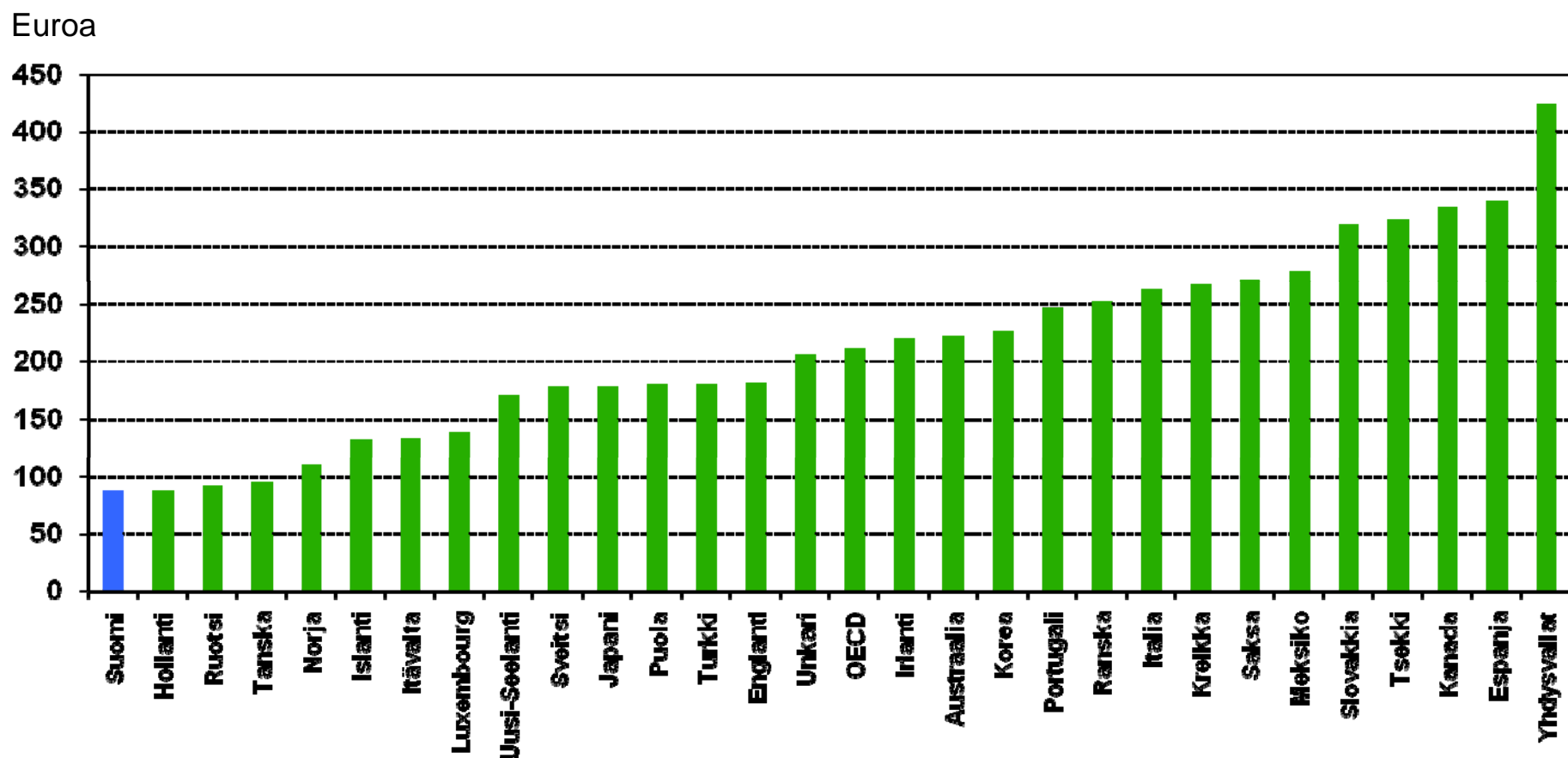
²⁾ Kaapeli-TV -yhtiö

Hintakehityksiä eri toimialoilla



Lähde: Tilastokeskus

OECD:n matkaviestintähintojen vertailu



Hintakori: 780 puhelua, 600 tekstiviestiä (SMS) ja 8 multimediaviestiä (MMS)
Hinnat elokuu 2008.

Elisan 2009 keskeisiä tapahtumia

- Taloudellinen taantuma on luonut haasteita liiketoimintaan
- Mobiilin liittymäkasvu on ollut voimakasta
- Elisa Viihde lanseerattiin ja se laajeni uusille paikkakunnille
- Yritysasiakkaiden virtuaalikokouspalveluiden kysyntä kasvoi
- 3G-menestys on jatkunut
- Q3/09: Loppuvuoden tulospäätöksiä parannettiin
- Q3/09: Päätös ylimääräisestä voitonjaosta

Taloudellinen katsaus 1-9/2009

- **Liikevaihto 1 066 milj. € (1 113)**
 - Alhaisemmat yhdysliikennehinnat ja roaming-liikevaihto
 - Laitekaupan pieneneminen
 - Viron liikevaihto on pienentynyt
 - Perinteisen kiinteän verkon liiketoiminnan pieneneminen
- **Käyttökate 363 milj. € (349), Käyttökate-% 34 % (31)**
 - Parantunut kustannustehokkuus
- **EPS 0,87 € (0,78)**
- **Nettovelka 729 milj. € (891)**
 - Osingonmaksu 94 milj. € alkuvuonna
 - Kassavirta 178 milj. €
- **Nettovelka / käyttökate 1,5x (1,9), velkaantumisaste 79 % (107)**

Operatiivinen katsaus 1-9/2009

	Q3 2009	Muutos vuonna 2009
Mobiililiittymät	3 271 700	+338 100
Kiinteän laajakaistan liittymät	475 700	-25 800
Mobiili-ARPU *	€23,2	€-3,1
Mobiilin vaihtuvuus **	14,5%	+2,5 %-yks.
Mobiiliverkon käyttö, min ***	1 586 milj.	+59 milj.
Aktiiviset 3G-datakäyttäjät	636 000	+140 000

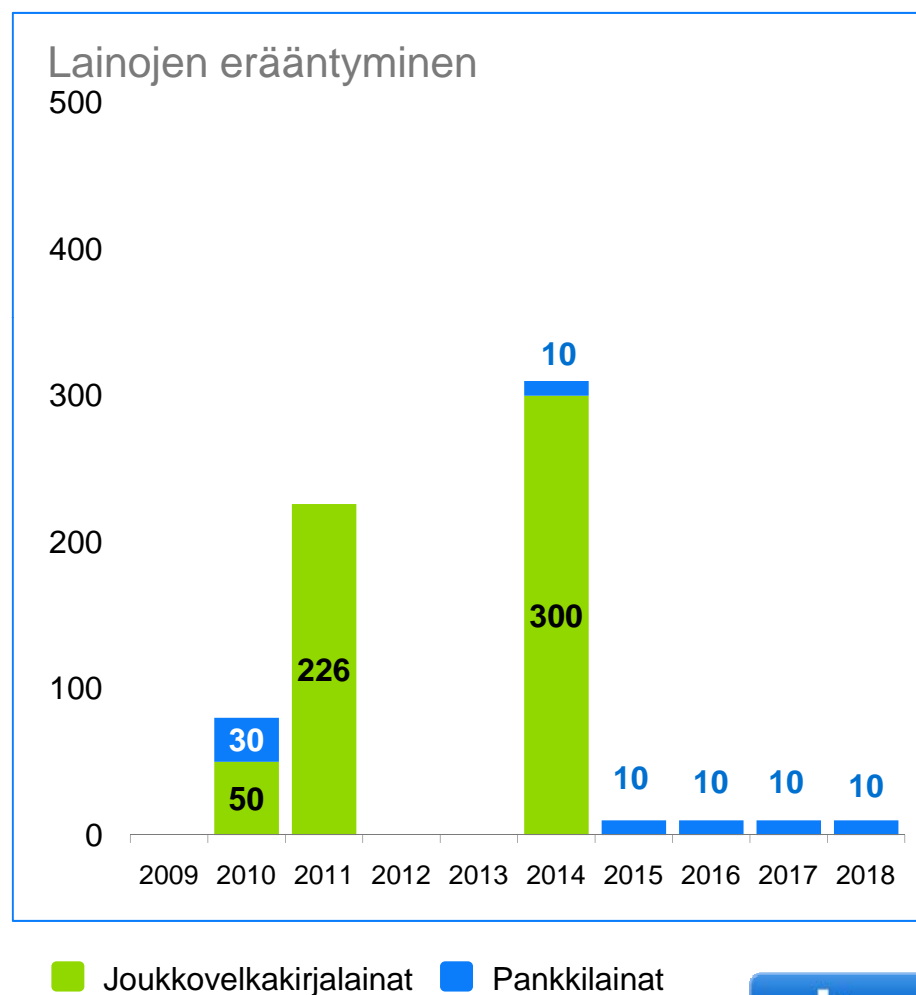
* Liikevaihto per liittymä

** Vuositasolla

*** Soitetut minuutit

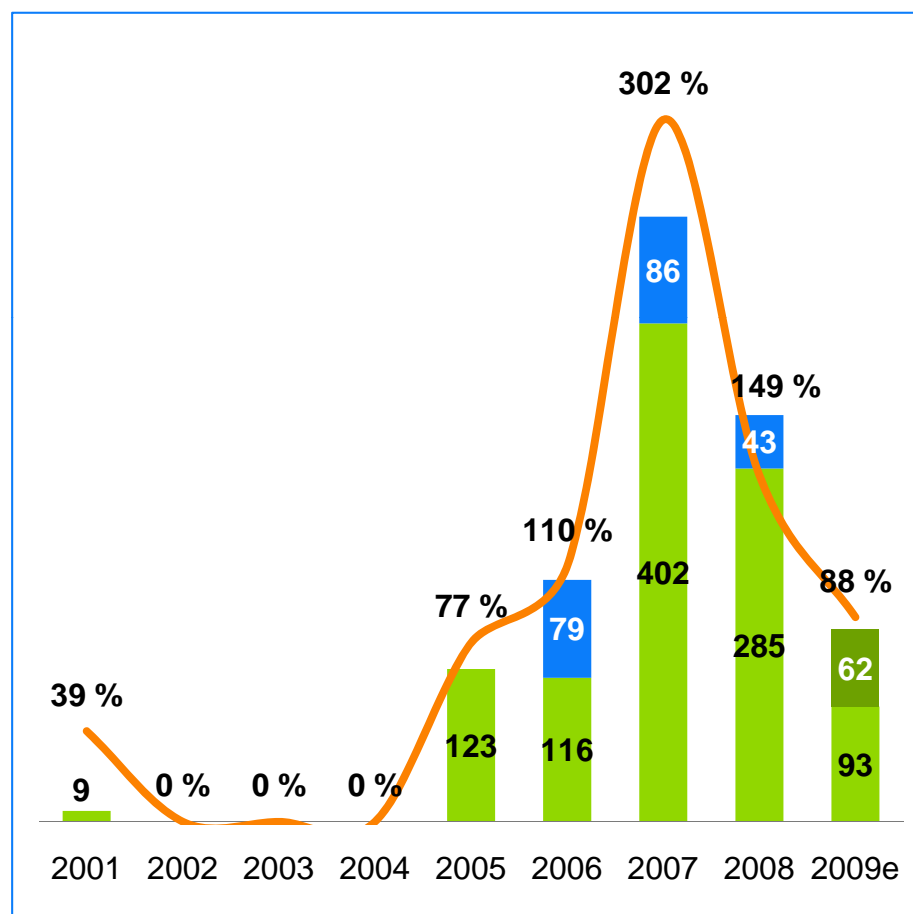
Rahoitusasema vakaa

- Käteisvarat ja käyttämättömät luottolimitit 309 milj. € (220)
- Luottolimiitit
 - 300 milj. €
 - Kokonaan käyttämättä Q3/2009
- Yritystodistusohjelma
 - 62 milj. € käytössä 30.9.2009
- Ei muutoksia luottoluokituksessa
 - S&P BBB/vakaa näkymä
 - Moody's Baa2/vakaa näkymä



Ylimääräinen voitonjako marraskuussa

- 0,40 euroa osakkeelta
 - Yhteensä 62,2 milj. €
- Perustuu yhtiökokouksen 150 milj. €:n valtuutukseen
 - Maksetaan pääomanpalautuksena
- Maksu alkaa 6.11.2009
- Maksun jälkeen
 - Osinkotuotto 8,2 % *
- Voitonjakopolitiikkaa päivitetty
 - Normaali voitonjako 40 – 60 % tilikauden tuloksesta
 - Lisävoitonjako mahdollinen

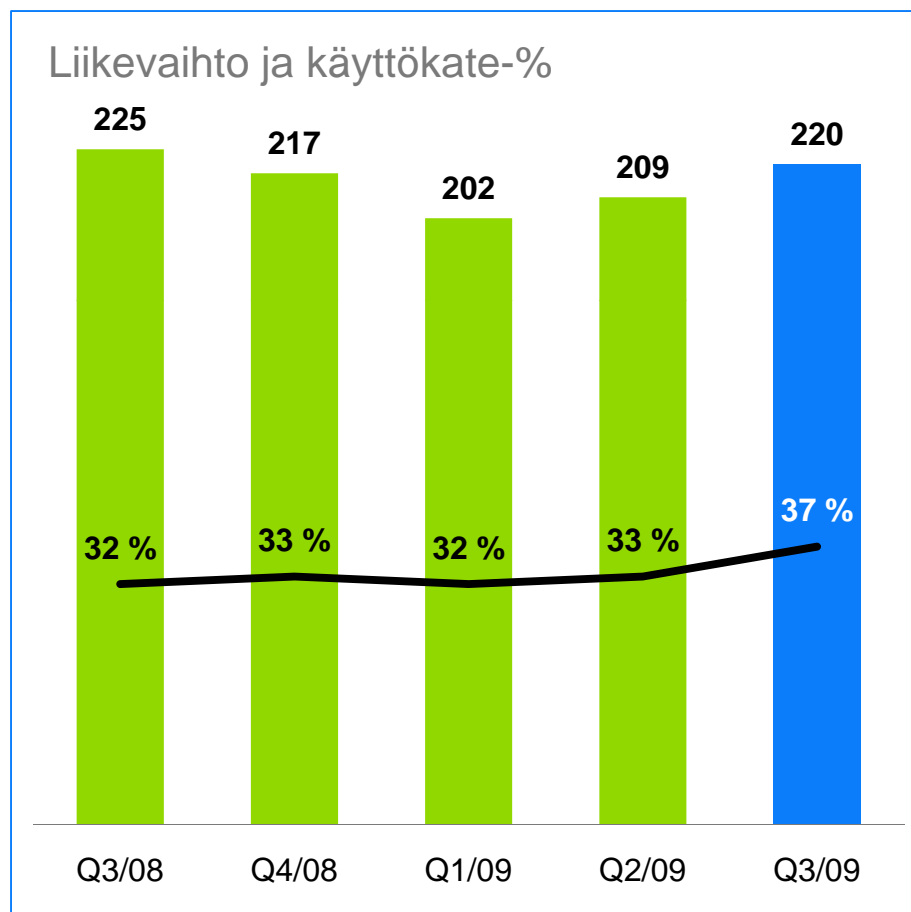


Osinko tai pääomanpalautus Takaisinosto
Osinkosuhte, %



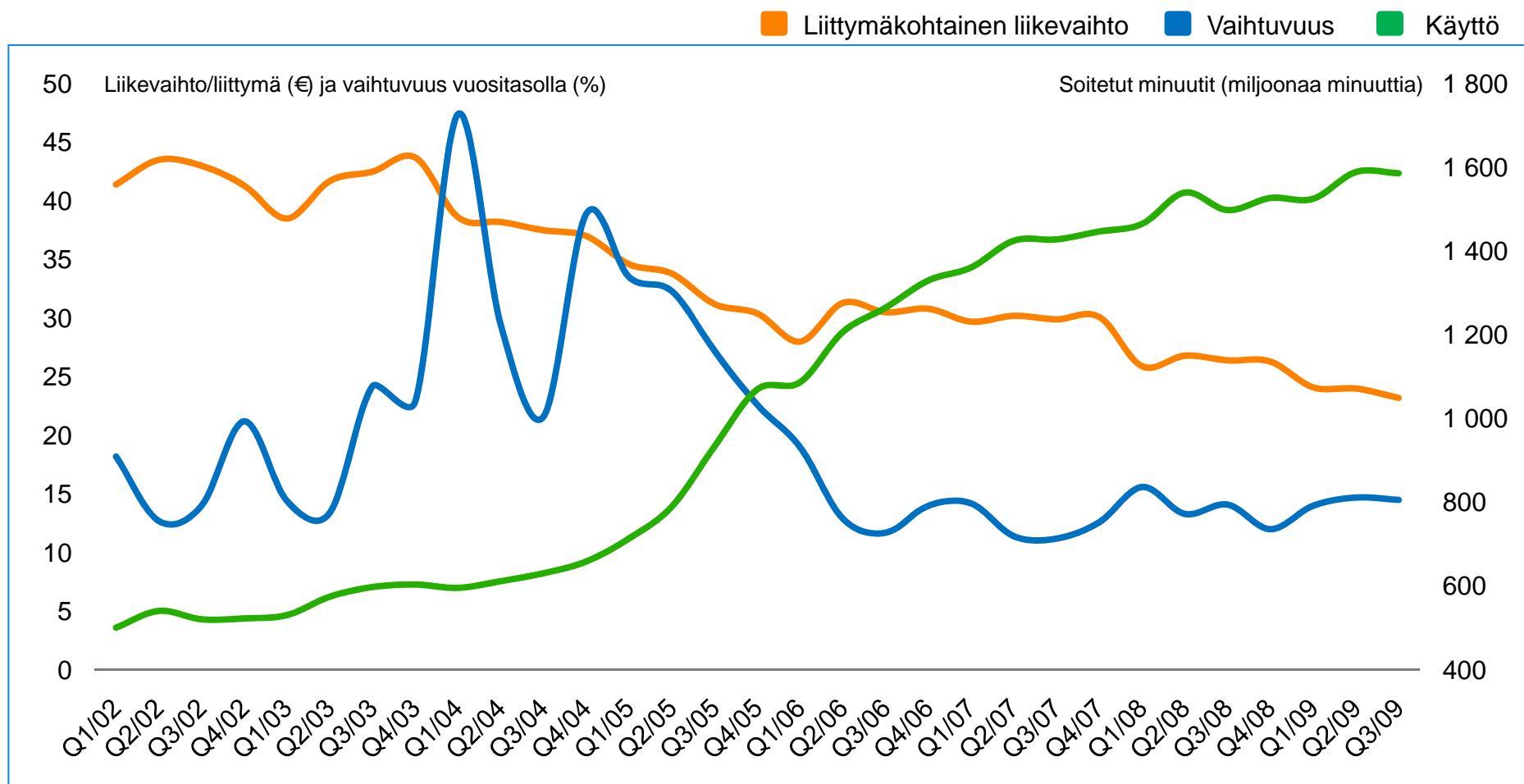
Segmentit: 1-9/2009 Henkilöasiakkaat

- **Liikevaihto 631 milj. € (665)**
 - Pienentynyt laitemyynti
 - Alhaisemmat yhdysliikennehinnat
 - Kasvua asiakaslaskutuksessa
- **Käyttökate 213 milj. € (198), 34 % liikevaihdosta (30)**
 - Kustannustehokkuus
 - Alhaisemmat liittymien myyntikustannukset
- **Liikevoitto 122 milj. € (109), 19 % liikevaihdosta (16)**



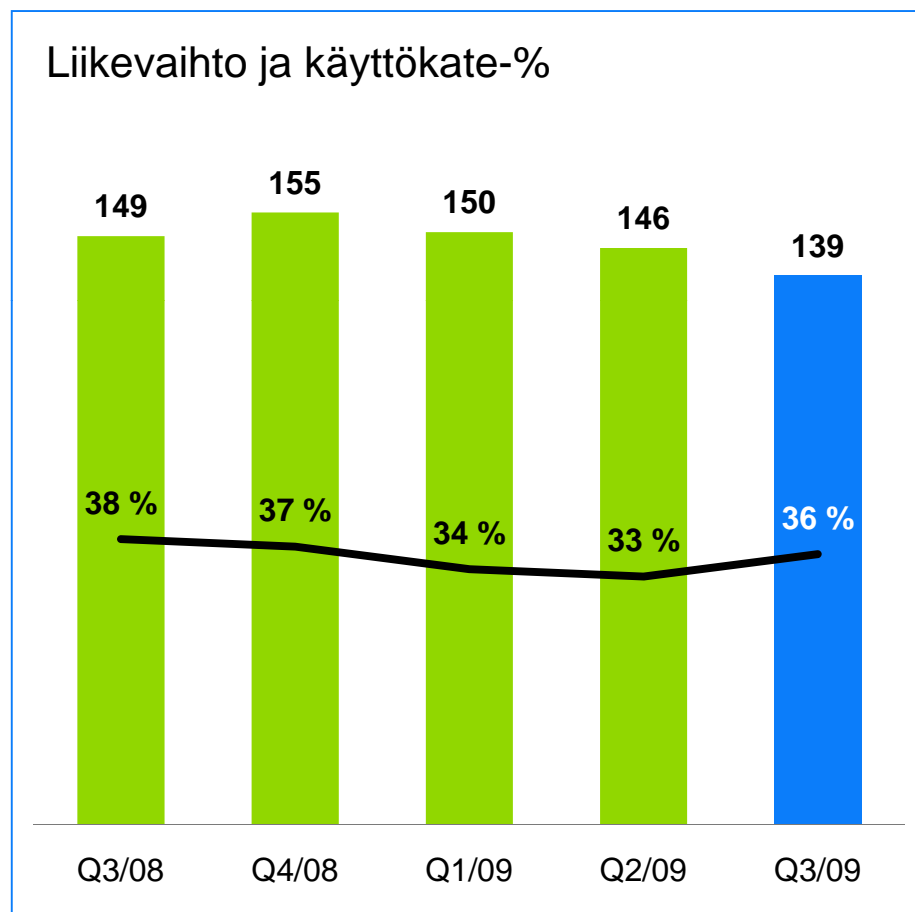
■ Liikevaihto, milj.€ ■ Käyttökate-%

Matkaviestinnän avainlukutrendejä



1-9/2009 Yritysasiakkaat

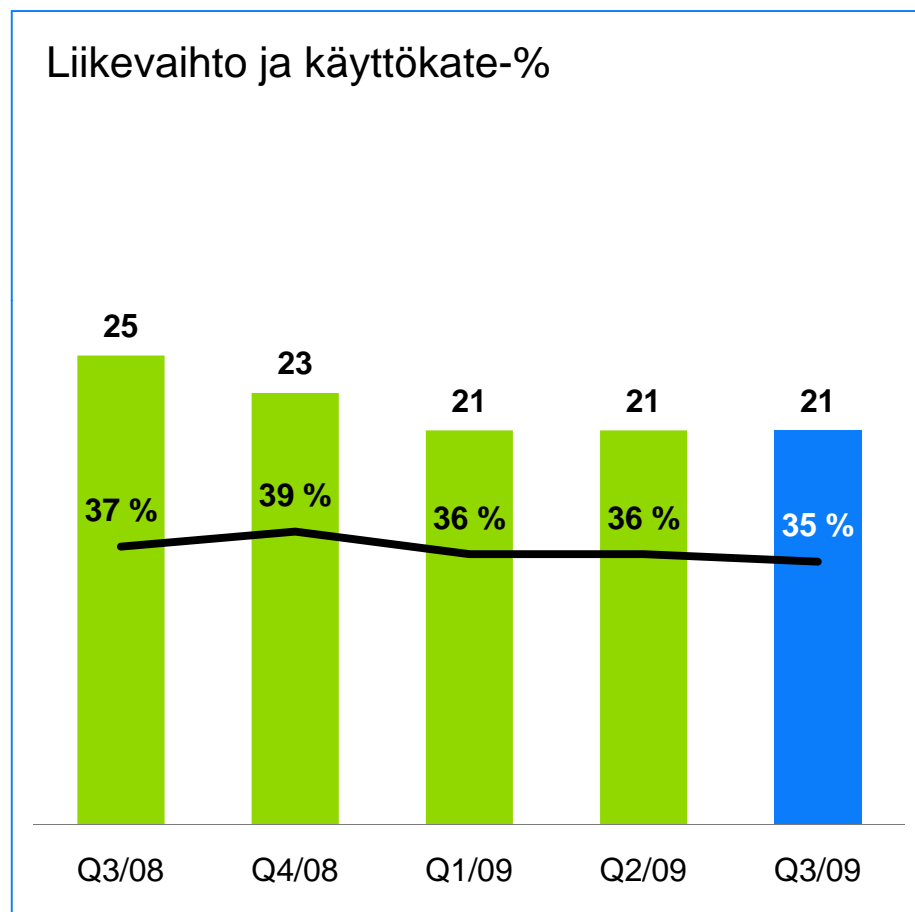
- **Liikevaihto 435 milj. € (448)**
 - Käytön lasku perinteisissä ja mobiililiittymissä
 - Pienentynyt laitemyynti
 - Alhaisempi yhdysliikennehinta
 - Kasvua ICT-palveluissa
- **Käyttökate 150 milj. € (151), 34 % liikevaihdosta (34)**
 - Liikevaihdon lasku
- **Liikevoitto 82 milj. € (85), 19 % liikevaihdosta (18)**



■ Liikevaihto, milj.€ ■ Käyttökate-%

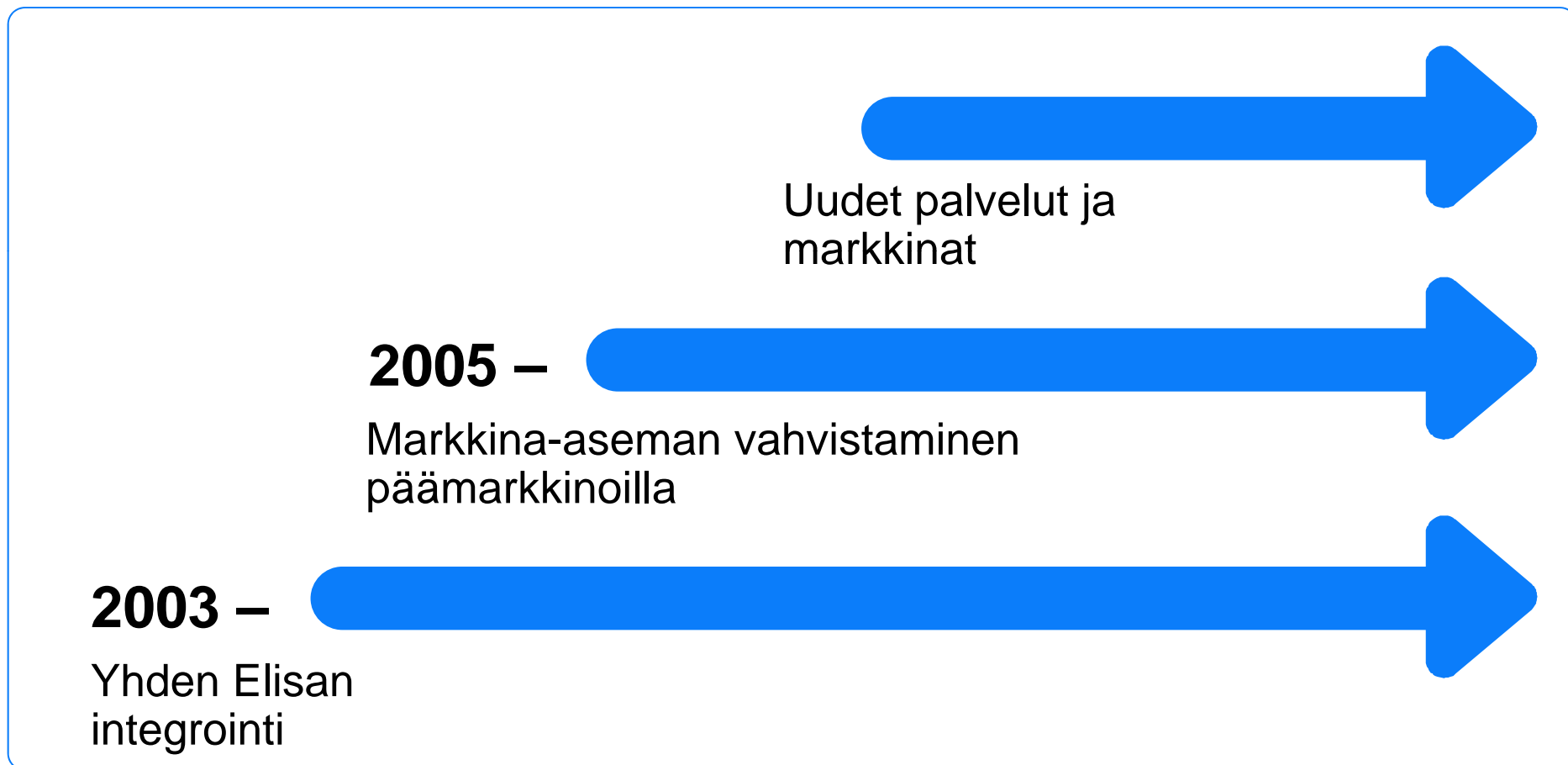
1-9/2009 Viron liiketoiminta

- **Liikevaihto 63 milj. € (75)**
 - Asiakaslaskutus
 - Alhaisemmat yhdysliikennehinnat ja roaming-liikevaihto
 - Pienentynyt laitekauppa
- **Käyttökate 22 milj. € (28), 35 % liikevaihdosta (37)**
 - Liikevaihdon lasku
- **Kasvua mobiililiittymissä**
 - 16 600 uutta liittymää vuoden alusta



■ Liikevaihto, milj.€ ■ Käyttökate-%

Strategian toteutus

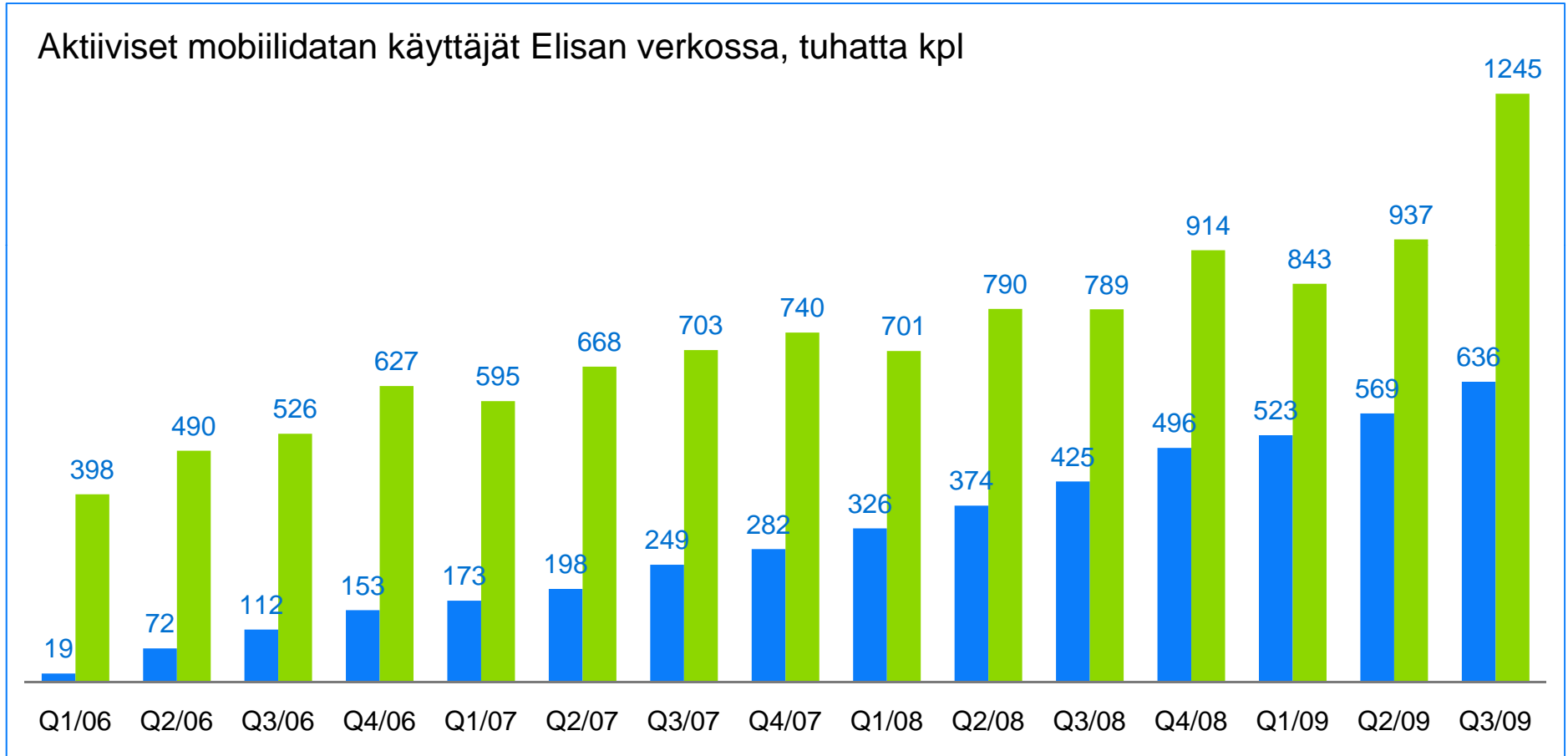


Strategian tuottavuusparannuksia 2009

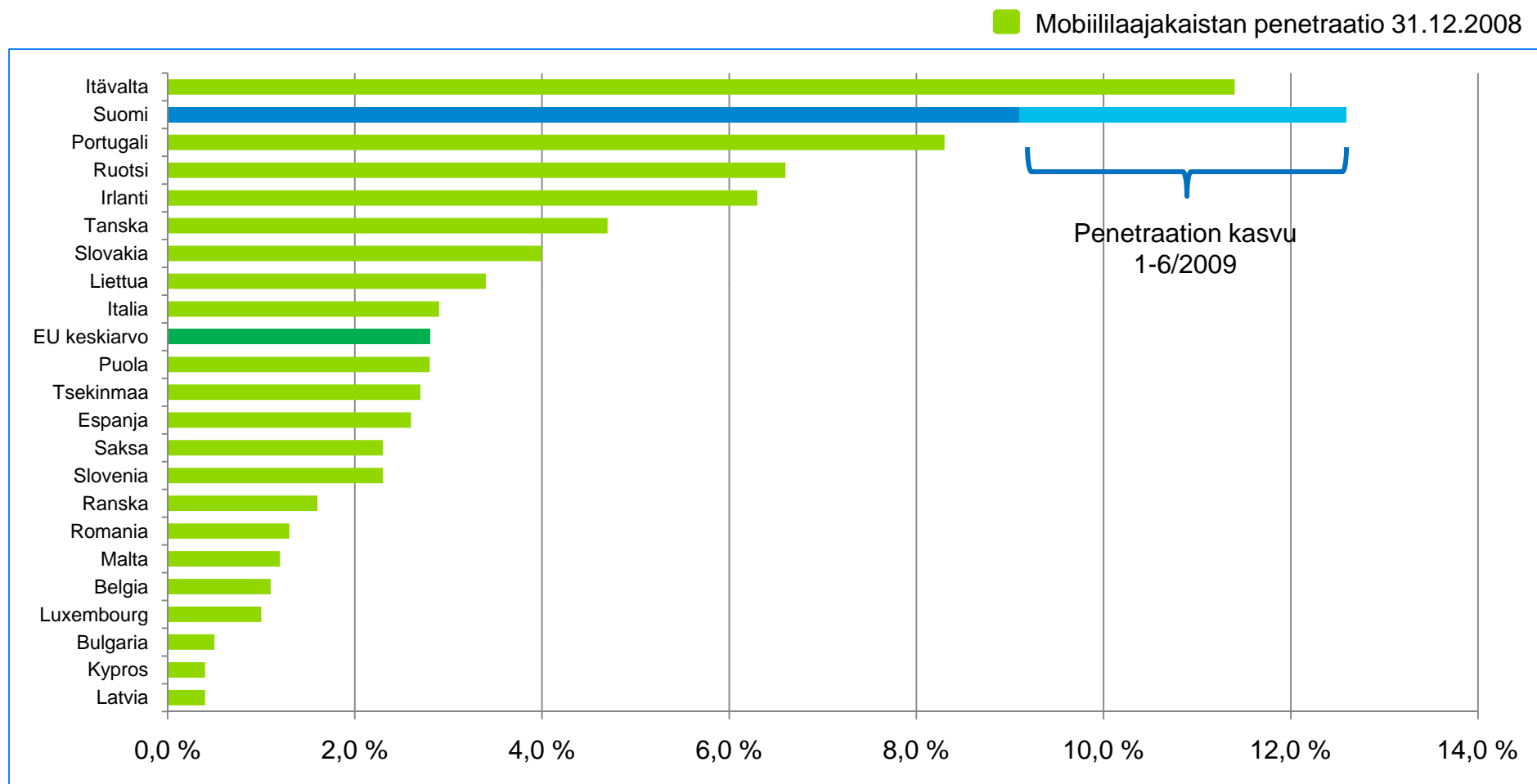
- **Merkittävästi lyhyemmät toimitus- ja korjausajat**
 - Esim. kiinteän laajakaistan toimitusaika 15-20 päivästä 48 tuntiin ja korjausajan puolitus
 - **Automaatio- ja Oma Elisa -itsepalveluasteiden nosto**
 - **IT-järjestelmien määrä laskenut 10 %:lla**
 - Yksinkertaisempi järjestelmien ja sovellusten rakenne
 - Siirtyminen monitoimittaja-malliin
 - **Alueellisten tietojärjestelmien konsolidointi saatettu päätökseen**
 - Yksi valtakunnallinen verkkotietojärjestelmä
 - Keskitetyt kiinteän verkon laskutus- ja asiakashallintajärjestelmät
- => Asiakastytyväisyyden kasvu
- => Kustannusten pienentyminen

3G:n menestys: data-käyttäjät kasvussa

■ Aktiiviset 3G-käyttäjät ■ Aktiiviset GPRS-käyttäjät



Mobiililaajakaistan levinneisyys



Lähteet: EU 14th Report on the Implementation of the Telecommunications Regulatory Package - 2008 ja ViVin markkinakatsaus 2/2009

Elisa Viihde laajenee uusille alueille uusilla palveluilla

- Monipuoliset palvelut viihtymiseen
 - Uuden ajan digitaalinen IPTV-palvelu
- Yhdistää digitelevisiosta ja netin parhaat ominaisuudet
 - Etäohjaus netistä tai matkapuhelimesta
 - 2500 tuntia tallennustilaa ohjelmille
 - Elokuvavuokraus suoraan omasta televisiosta
- Huippunopea laajakaista (24Mbit/s)
- Uusia alueita: Tampere ja Riihimäki
- Uusia kanavia ja ohjelmia
- Oman kanavapakettin muokkaus

ICT-palveluita yritysasiakkaille

- **Virtuaalikokousten kysyntä kasvanut**
 - esim. Restel ja Telepresence-palvelut
 - esim. Glaston ja Webex-palvelut
- **Kenttätyönohjauspalvelun lanseeraus**
 - Reaaliaikainen seuranta ja ohjaus liikkuvan työn toimituksista, resursseista ja kenttätyöprosesseista
- **ICT-osaamisen vahvistus yrityskaupoilla**
 - Xenetic Oy, Suomalainen hosting-palveluyritys
 - Trackway, ratkaisuja logistiikan ja kiertävän omaisuuden seurantaan



Näkymät loppuvuodelle

- **Taloudellinen tilanne luo epävarmuutta näkymiin**
 - Suurimmat epävarmuudet liittyvät Viron talouden kehitykseen ja Yritysasiakkaat-liiketoimintaan
- **Liikevaihto vuoden 2008 tasolla tai hieman alempi**
- **Käyttökate ilman kertaluonteisia eriä vuoden 2008 tasolla**
 - Q4 2009 käyttökate alempi kuin Q4 2008 (129 milj.€)
 - Normaalitasoa korkeammat kustannukset
 - palvelulanseeraukset ja markkina-aktiviteetit
- **Käyttöomaisuusinvestoinnit korkeintaan 12 prosenttia liikevaihdosta**



Sijoittajatapaamiset

Marraskuu 2009