



elisa

Osavuosisikatsaus Q2 2019

12.7.2019

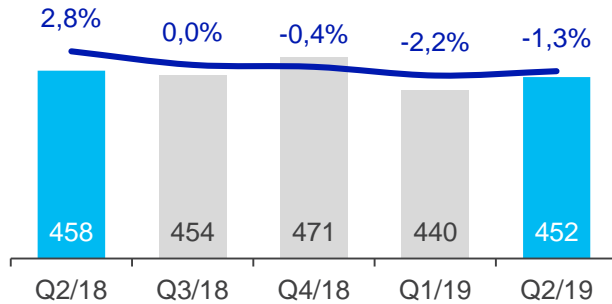
Q2 2019 keskeiset tapahtumat

- Liikevaihto laski hieman
 - Päätelaitemyynti, yhdysliikenneliikevaihto
- Vertailukelpoinen käyttökate kasvoi
- Mobiilin palveluliikevaihdon kasvu 1,9 %
 - Nopeampien liittymien myynti jatkui
- Post-paid puheliittymien vaihtuvuus laski 18,7 %:sta 18,0 %:iin
 - Kilpailutilanne säilyi tiukkana, kampanjointi jatkui
- Liittymämuutokset: post-paid mobiili +27 200, kiinteä laajakaista -5 100
- Polystar-yrityskauppa päätökseen
- 5G-palveluiden myynti aloitettiin, ensimmäiset puhelimet ja liittymät kaupallisessa käytössä

Käyttökate kasvoi kireästä kilpailusta huolimatta

Liikevaihto

● Liikevaihto, milj. € — Vuosimuutos, %

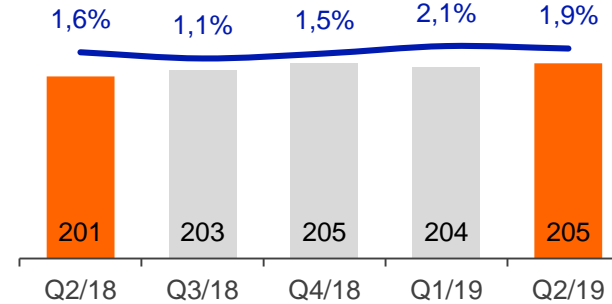


Laskua

- Laitemyynti
- Yhdysliikenne- ja roaming-liikevaihto
- Divestoinnit

Mobiilin palveluliikevaihto

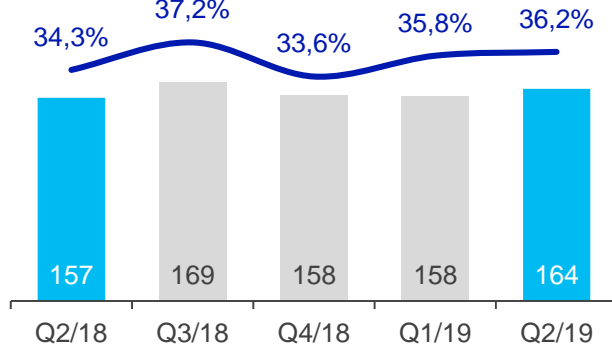
● Palveluliikevaihto, milj.€ — Vuosimuutos, %



- Nopeampien liittymien myynti
- Tuotemuutokset
- Hintamuutokset suurasiakkaissa

Käyttökate¹⁾

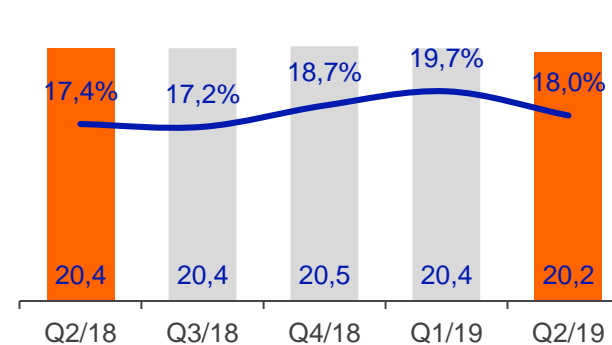
● Käyttökate, milj. € — Käyttökate-%



- IFRS 16
- Tehostamistoimenpiteet

ARPU ja churn²⁾

● Post-paid ARPU, € — Post-paid churn, %



- Hintamuutokset suurasiakkaissa
- Kampanjointi jatkuu

1) Vertailukelpoinen

2) Suomi, vaihtuvuus vuositasona

Käyttökate kasvoi, liikevaihto laski hieman

Henkilöasiakkaat

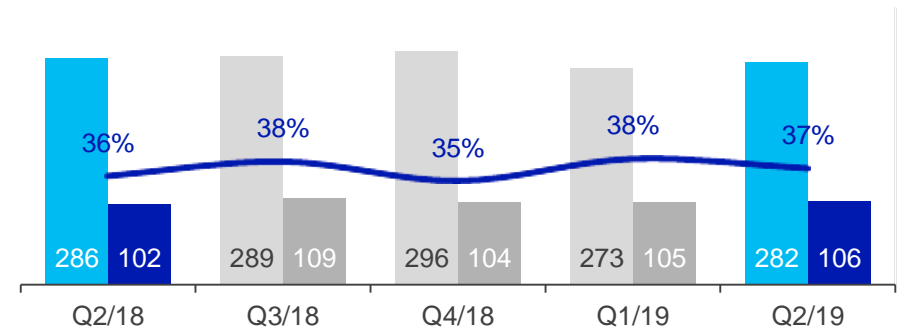
Liikevaihto -1 %

- Päätelaitemyynti
- Yhdysliikenne- ja roaming-liikevaihto
- Divestoinnit ja perinteiset kiinteän verkon palvelut
- + Mobiili- ja digitaaliset palvelut

Käyttökate +3 %¹⁾

Liikevaihto ja käyttökate¹⁾

● Liikevaihto, milj. € ● Käyttökate, milj. € — Käyttökate-%



Yritysasiakkaat

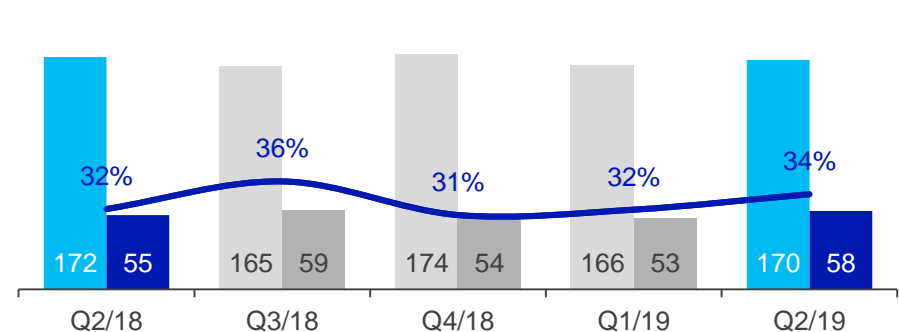
Liikevaihto -1 %

- Päätelaitemyynti ja yhdysliikenneliikevaihto
- Mobiilipalvelut
- Divestoinnit ja perinteiset kiinteän verkon palvelut
- + Kotimaiset digitaaliset palvelut ja Polystar-yritysosto

Käyttökate +6 %¹⁾

Liikevaihto ja käyttökate¹⁾

● Liikevaihto, milj. € ● Käyttökate, milj. € — Käyttökate-%



1) Vertailukelpoinen

Strategian toteutus

Lisäämme mobiilin ja kiinteän verkon palveluiden
liikevaihtoa

Kasvatamme digitaalisten palveluiden liiketoimintaa

Parannamme tehokkuutta ja laatua



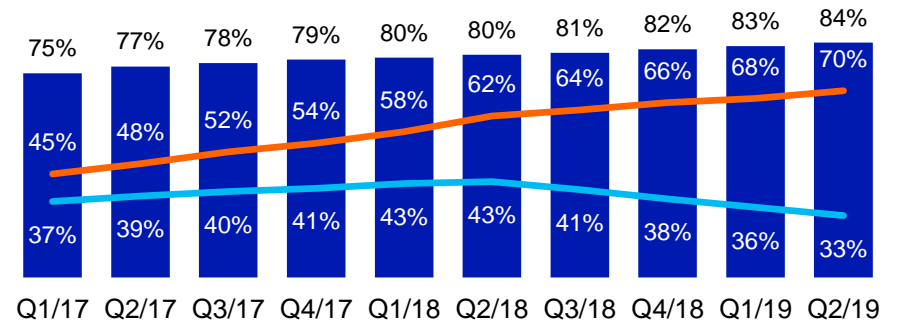
Nopeampien liittymien ja 4G:n kasvu jatkuu

4G-älypuhelinpenetraatio kasvaa

- 84 % asiakkaista käyttää älypuhelimia
 - 97 % (94 %) 4G-kyvykkäitä
- 70 % puheliittymistä 4G-nopeuksissa
 - Hyvä lisämyyntipotentiali 3G:stä 4G-liittymiin, 5G on käynnistynyt
 - Myynti 50 Mbps -nopeudesta ylöspäin jatkuu

Älypuhelin ja 4G-nopeuksien penetraatio, %

● Älypuhelin-penetr.¹⁾ ■ 4G-nopuksien penetr.²⁾ ■ 4G 50 Mbps penetr.²⁾

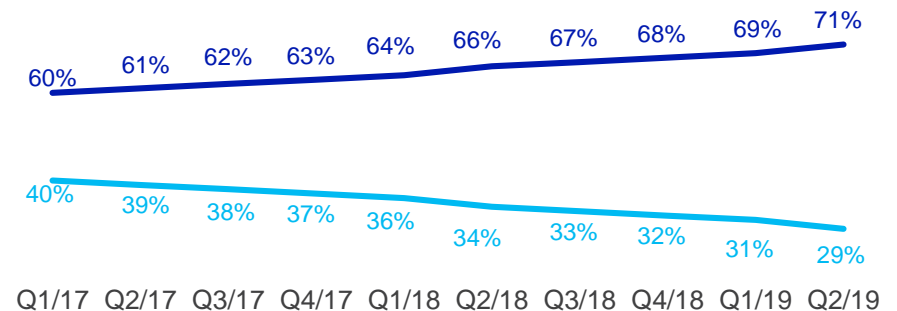


Pakettiliittymien osuus kasvaa

- 71 % puheliittymistä²⁾ kiinteän kuukausimaksun rajattomia liittymiä
 - Vanhat liittymät vaihtuvat uusiin rajattomiin liittymiin
- Vahva kysyntä Premium-liittymille, joissa rajoittamaton käyttö Pohjolassa ja Baltiassa

Puheliittymien²⁾ jakauma

● Pakettiliittymät ■ Käyttölaskutus



1) iOS (iPhone), Android, ja Windows –puhelimet koko puhelinkannasta

2) Post-paid liittymät Suomessa (rajoittamaton käyttö)



Edelläkävijä 5G-käyttöönnotossa

- Huawei-, OnePlus-, HTC- ja ZTE-laitteiden ennakkomyynti käynnissä
- 5G-mobiililaajakaistaliittymien myynti käynnissä
 - 600 Mbps 34,90 euroa/kk
 - 1 Gbps 44,90 euroa/kk
 - Ensimmäiset puhelimet ja liittymät myyty ja kaupallisessa käytössä
- Pohjoismaiden laajin 5G-saatavuus Turussa, 5G-verkko myös Helsingissä, Tampereella ja Jyväskylässä
- Edistämme aktiivisesti 5G:n mahdollistamia uusia palveluita ja innovaatioita
 - Startupit kehittävät 5G-palveluita Elisan Co-Creation Challengessa
 - Toimme ensimmäisenä Suomessa 5G-tekniikan 4K TV-lähetyksiin
 - IoT-yhteistyö yli 100 yritysasiakkaan kanssa



Digitaalisten palveluiden laajentuminen jatkui

Kotimarkkinoiden digitaaliset palvelut

- Alkuperäissarja *Arctic Circle* on myyty yli 20 maahan. Sarja tullaan näkemään eurooppalaisilla tv-kanavilla, kuten saksalaisella ZDF-kanavalla.
- Elisan alkuperäissarjojen menestys jatkui *All the Sins* -sarjan myötä
- Elisa Viihteen eSport laajenee: CS:GO-pelillä toukokuussa yli 450 000 katsojaa Twitchissä

Kansainväliset digitaaliset palvelut

- Elisa osti ruotsalaisen verkon valvonta- ja nalytiikkaohjelmistoratkaisuyhtiö Polystarin, joka vauhdittaa Elisa Automate -liiketoiminnan kasvua
- Elisa Smart Factoryn asiakaskanta kasvoi Q2 ja tarjoomaan lisättiin uusia ratkaisuita

Näkymät ja ohjeistus vuodelle 2019

Positiivinen makrotaloussympäristön kehitys hidastuu Suomessa. Kilpailutilanne jatkuu haasteellisena.

- Liikevaihto edellisen vuoden tasolla tai hieman parempi
- Vertailukelpoinen käyttökate edellisen vuoden tasolla tai hieman parempi
- Käyttöomaisuusinvestoinnit enintään 12 % liikevaihdosta



Taloudellinen katsaus

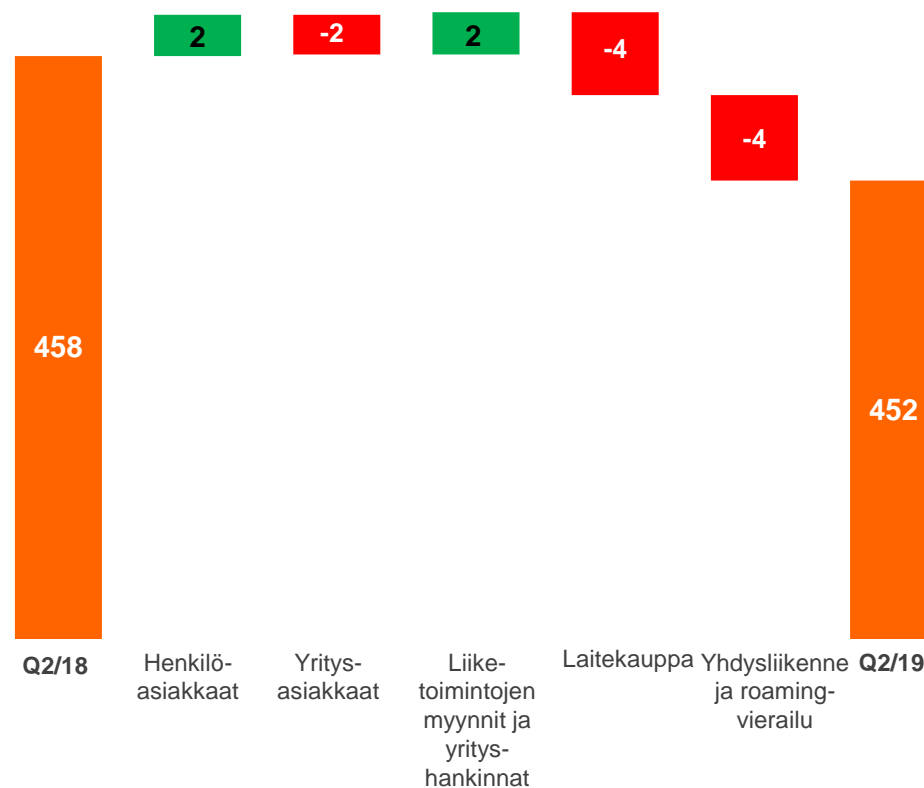
OSAVUOSIKATSAUS Q2 2019

Käyttökate kasvoi, liikevaihto laski hieman

Miljoonaa euroa ¹⁾	Q2/19	Q2/18	Muutos	%
Liikevaihto	452	458	-5,9	-1,3 %
Liiketoiminnan muut tuotot	1	1	0,5	100,0 %
Materiaalit ja palvelut	-169	-176	7,7	-4,4 %
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-78	-77	-1,2	1,6 %
Liiketoiminnan muut kulut	-42	-48	5,7	-12,0 %
Käyttökate	164	157	6,8	4,4 %
<i>Käyttökate-%</i>	<i>36,2 %</i>	<i>34,3 %</i>		
Poistot ja arvonalentumiset	-67	-59	-7,5	12,7 %
Liikevoitto	97	98	-0,7	-0,7 %
<i>Liikevoitto-%</i>	<i>21,4 %</i>	<i>21,3 %</i>		
Rahoituskulut, netto	-5	-6	0,1	-2,2 %
Tulos ennen veroja	91	92	-0,6	-0,6 %
Tilikauden tulos	75	75	0,2	0,3 %
Tulos per osake (EUR)	0,47	0,47	0,00	0,2 %

1) Vertailukelpoisin luvuin. Muutos on laskettu tarkoin luvuin ennen pyöristystä.

Q2 2019 liikevaihdon vuosimuutos, -6 milj. €



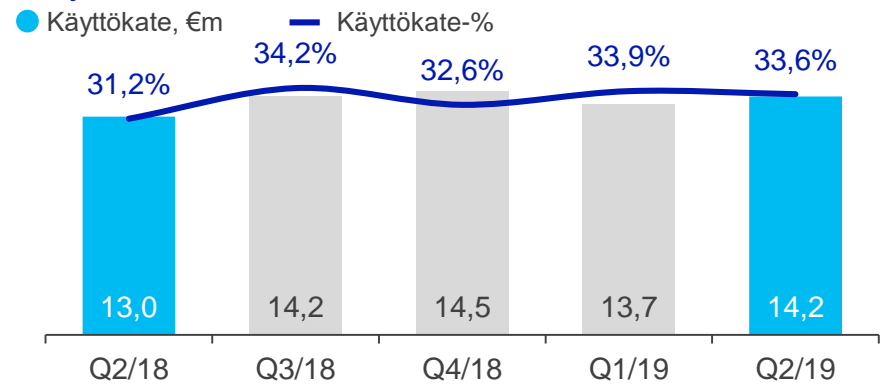
Vahva kehitys Virossa

- Liikevaihto ja käyttökate kasvoivat
 - Mobiilin ja kiinteän verkon palvelut kasvussa
 - Post-paid puheliittymien churn 7,9 % (7,7 Q1:llä)
 - Post-paid liittymät +1 700, pre-paid liittymät -3 200

Liikevaihto



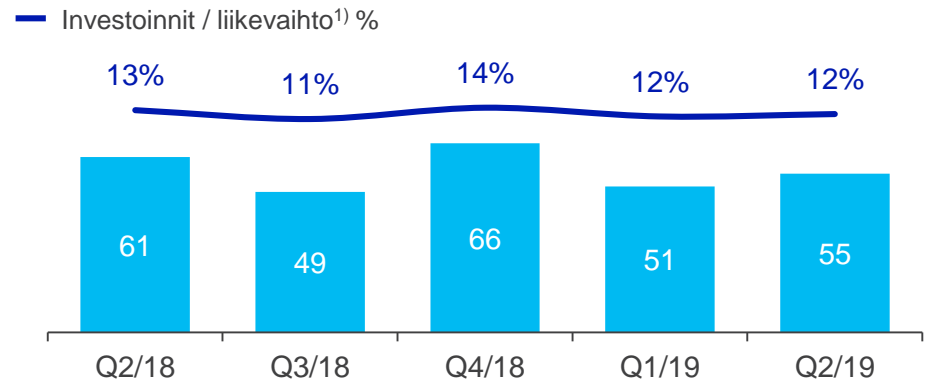
Käyttökate



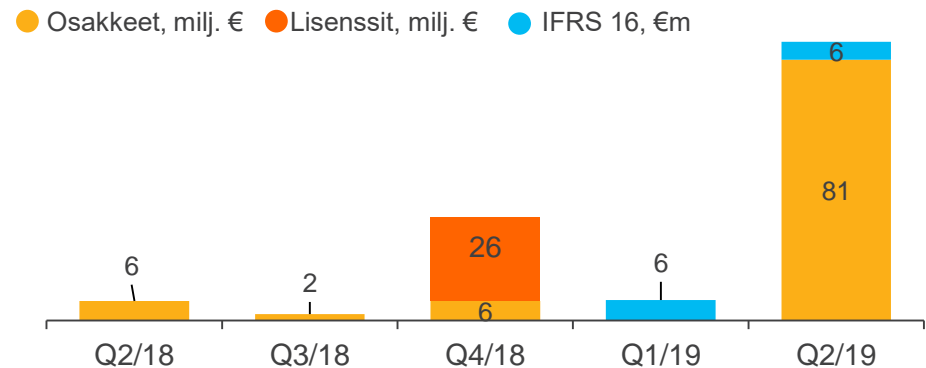
Investointitaso ohjauksen mukainen

- Käyttöomaisuusinvestoinnit
61 milj. €, ilman IFRS 16 -muutosta
55 milj. € (61)
 - Henkilöasiakkaat 41 milj. € (41)
 - Yritysasiakkaat 20 milj. € (20)
- Keskeiset investointikohteet
 - 4G-verkon kapasiteetin ja peiton lisääminen
 - Muut verkko- ja IT-investoinnit
- Investoinnit osakkeisiin
 - Polystar-yritysosto

Käyttöomaisuusinvestoinnit¹⁾



Investoinnit osakkeisiin, lisensseihin sekä vuokrasopimukset (IFRS 16)



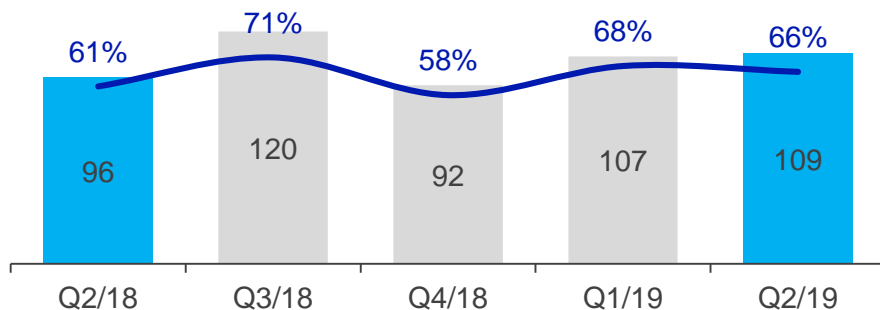
¹⁾ Investoinnit ilman osake, lisenssi ja vuokrasopimuksia (IFRS 16)

Vahva kassavirran kasvu

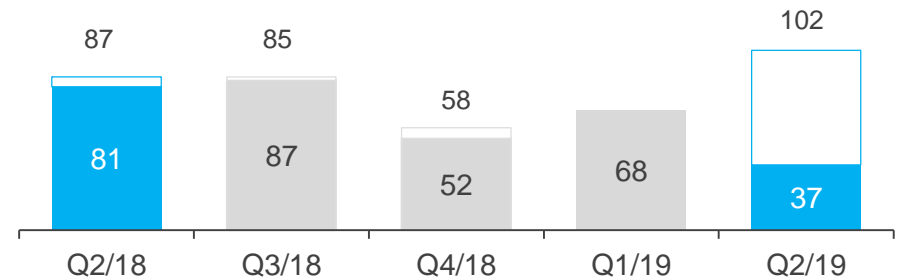
- Kassavirta 37 milj. € (81), vertailukelpoinen 102 milj. € (87)
 - Vertailukelpoisen kassavirran kasvu +17%
 - Positiivinen NKP:n muutos, pienemmät investoinnit
 - IFRS 16 –vaikutus +4 milj. €
- Vertailukelpoinen H1 kassavirta 170 milj.€ (140) + 22%

Kassavirran konversio

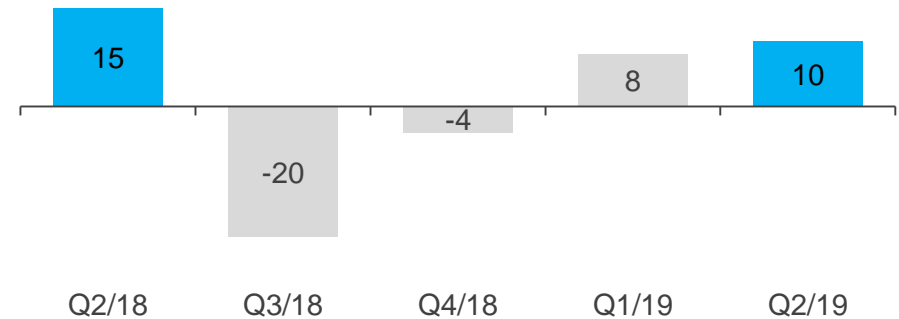
● Operatiivinen kassavirta, milj. €¹⁾ — Operatiivinen kassavirta / käyttökate, %¹⁾



Kassavirta ja vertailukelpoinen kassavirta, milj. €



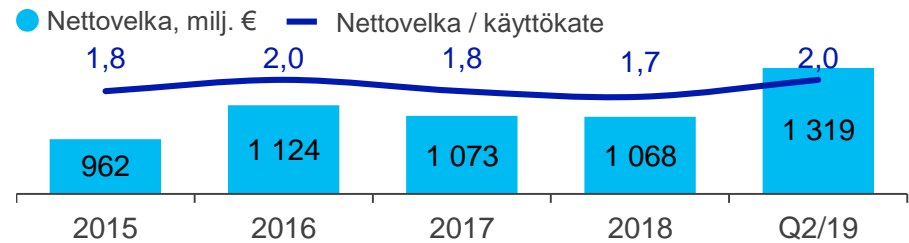
Nettokäyttöpääoman muutos, milj. €



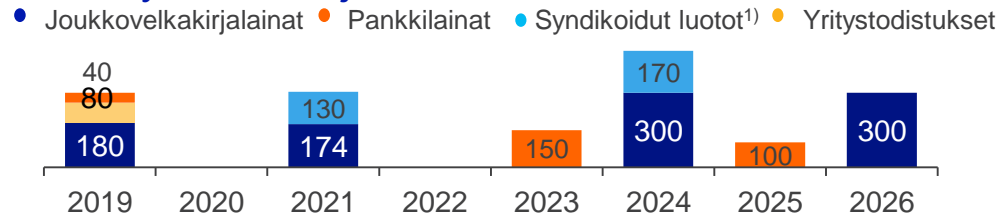
Tehokas pääomarakenne ja hyvä tuotto

- Pääomarakenne tavoitteen mukainen
 - Nettovelka / käyttökate 2.0x (tavoite 1.5–2x)
 - Omavaraisuusaste 35,3 % (tavoite >35 %)
 - IFRS 16 –vaikutus käyttöomaisuuteen ja korolliseen velkaan +70 milj. €, nettovelka / käyttökate +0,1x
- Pääoman tuotot hyvällä tasolla
 - Tehokas pääomarakenne

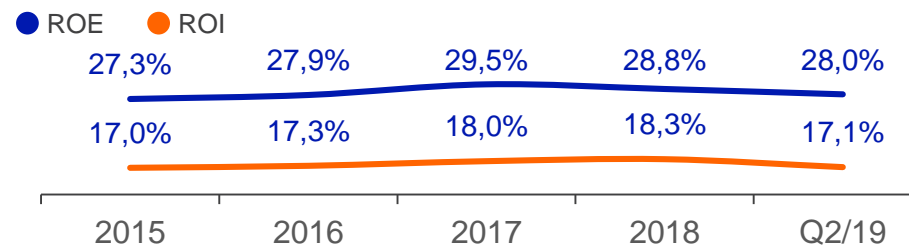
Nettovelika



Eräntymiset, milj. €



Pääoman tuotot²⁾



¹⁾ Syndikoidut luotot nostamatta

²⁾ Vertailukelpoisin luvuin, 2017 ilman Comptelin osakemyyntiä

Polystar täydentää Elisa Automate -tarjoomaa

Yritysosto

- Kauppahinta (EV) 70 milj. euroa
 - Lisäkauppahinta max. 5 milj. euroa jos asetetut kasvutavoitteet saavutetaan
- Liikevaihto 38 milj. 4/2019 päättyneen tilikauden mukaan
- Liikevoitto 6,4 milj. euroa
- Konsolidoitu 1.6.2019 alkaen
- EPS-positiivinen heti alusta
- Ei vaikutusta taloudellisiin tavoitteisiin, eikä osingonmaksukykyyn

Polystar OSIX Group

- Pääkonttori Tukholmassa
- >100 asiakasta 50 maassa
- 200 työntekijää
- Tytäryhtiöt Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Singaporessa ja Venäjällä

elisa

Yhteystiedot:

Vesa Sahivirta
vesa.sahivirta@elisa.fi
050 520 5555

Kati Norppa
kati.norppa@elisa.fi
050 308 9773

investor.relations@elisa.fi

