



Osavuositarkastus

1.7.2008 – 30.9.2008

Elisan Q3 2008

- Taloudellinen ja operatiivinen katsaus
- Katsaus matkaviestinnän ja kiinteän verkon liiketoimintaan
- Strategian toteutus
- Palveluiden ja 3G:n eteneminen
- Näkymät loppuvuodelle



Keskeiset talousluvut

Q3 2008 TALOUDELLINEN KATSAUS

	Q3 2008	Q3 2007	
Liikevaihto	374 milj.€	394 milj.€	▼
Käyttökate *	129 milj.€	132 milj.€	▼
Tulos per osake	0,33 €	0,45 €	▼
Kassavirta	51 milj.€	6 milj.€	▲
Nettovelka / käyttökate	1,7x	1,2x	▲
Investoinnit	42 milj.€	44 milj.€	▼

* käyttökatteeseen ei sisälly kertaeriä

Vahva neljännes, kannattavuus parani

Q3 2008 TALOUDELLINEN KATSAUS

- Liikevaihto 374 milj. € (394)
 - Alemman yhdysliikenne- ja roaming-hinnan vaikutus -15 milj. € edelliseen vuoteen verrattuna
- Käyttökate 129 milj. € (132)
 - Laskutus- ja asiakashallintajärjestelmästä lisäkustannuksia aiemmin kerrotun mukaisesti -2 milj. €
- Käyttökate-% 35 % (33)
- Nettovelka 891 milj. € (646)
 - Lisäosinko 158 milj. € lokakuussa 2007
 - Pääomanpalautus 284 milj. € maaliskuussa 2008
 - Omien osakkeiden ostot 43 milj. €
- Nettovelka / käyttökate 1,7x (1,2)
- Velkaantumisaste 107 % (65)
- Käyttöomaisuusinvestoinnit 42 milj. € (44)

Keskeiset operatiiviset luvut

Q3 2008 TALOUDELLINEN KATSAUS

	Q3 2008	Muutos Q3 2008:lla	
Mobiililiittymät	2 830 000	57 400	▲
Kiinteän laajakaistaliittymät	519 800	-3 200	▼
Mobiili ARPU*	26,4 €	-1,5 %	▼
Mobiilin vaihtuvuus**	14,1 %	-0,8 %-yks.	▲
Mobiiliverkon käyttö, min***	1 498 milj.	+75 milj.	▲
Actiiviset 3G-datakäyttäjät	425 400	+51 600	▲

* Liittymäkohtainen liikevaihto

** Vuositasolla

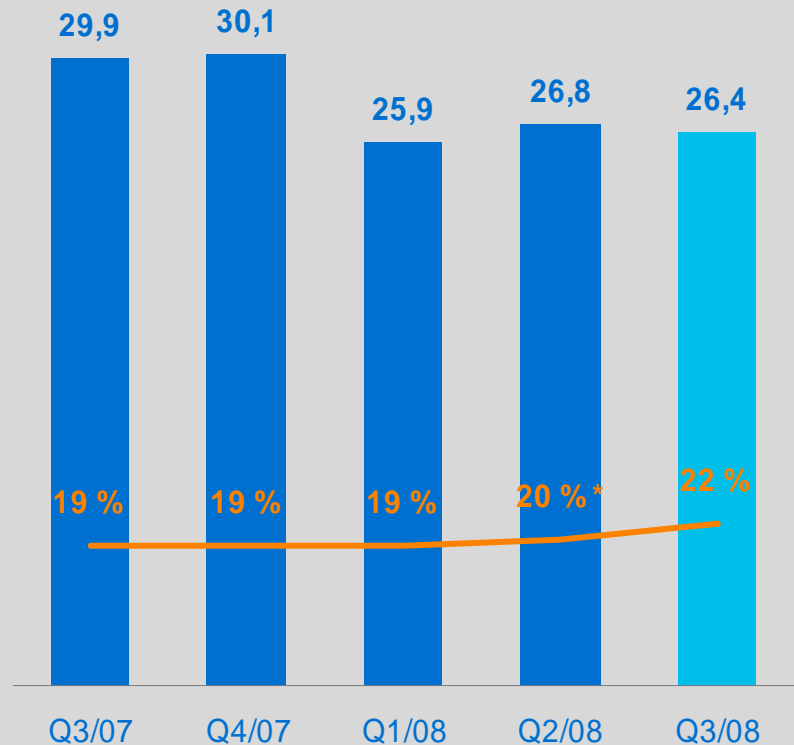
*** Soitetut minuutit

57 400 uutta matkaviestintäliittymää

Q3 2008 SEGMENTTIKATSAUS, MATKAVIESTINTÄ

- Asiakaskanta kasvoi
 - Hyvä kasvu 3G-, mobiililaajakaista ja prepaid-liittymissä jatkui
 - Liittymämäärä kasvoi 49 800:lla Suomessa ja 7 600:lla Virossa
- Liikevaihto/liittymä 26,4 € (29,9)
 - Alhaisemmat yhdysliikenne- ja roaming-hinnat
- Vaihtuvuus 14,1 % (11,2)
- Verkon käyttö kasvoi
 - kokonaisminuuttimäärät +5 % ja SMS:t +5 %

Liikevaihto/liittymä ja lisäarvopalvelut



■ Liikevaihto/liittymä, €

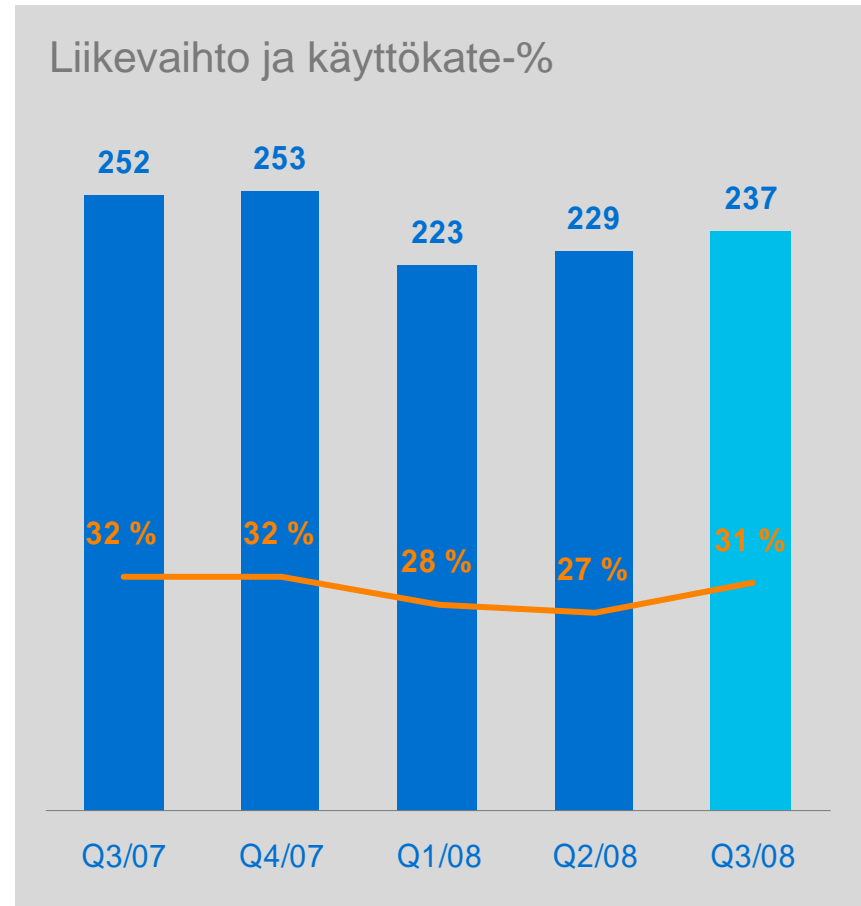
■ Lisäarvopalvelut, %

* Q2/08-luku korjattu

Vuoden 2008 hyvä liikevaihtokehitys jatkui

Q3 2008 SEGMENTTIKATSAUS, MATKAVIESTINTÄ

- Liikevaihto 237 milj. € (252)
 - Kasvua toivat uudet liittymät ja lisääntynyt palveluiden käyttö
 - Yhdysliikenne- ja roaming-hinnat pienensivät liikevaihtoa
- Käyttökate 74 milj. € (80), 31 % liikevaihdosta (32)
 - Laskutus- ja asiakashallintajärjestelmän lisäkustannukset
- Liikevoitto 45 milj. € (53), 19 % liikevaihdosta (21)

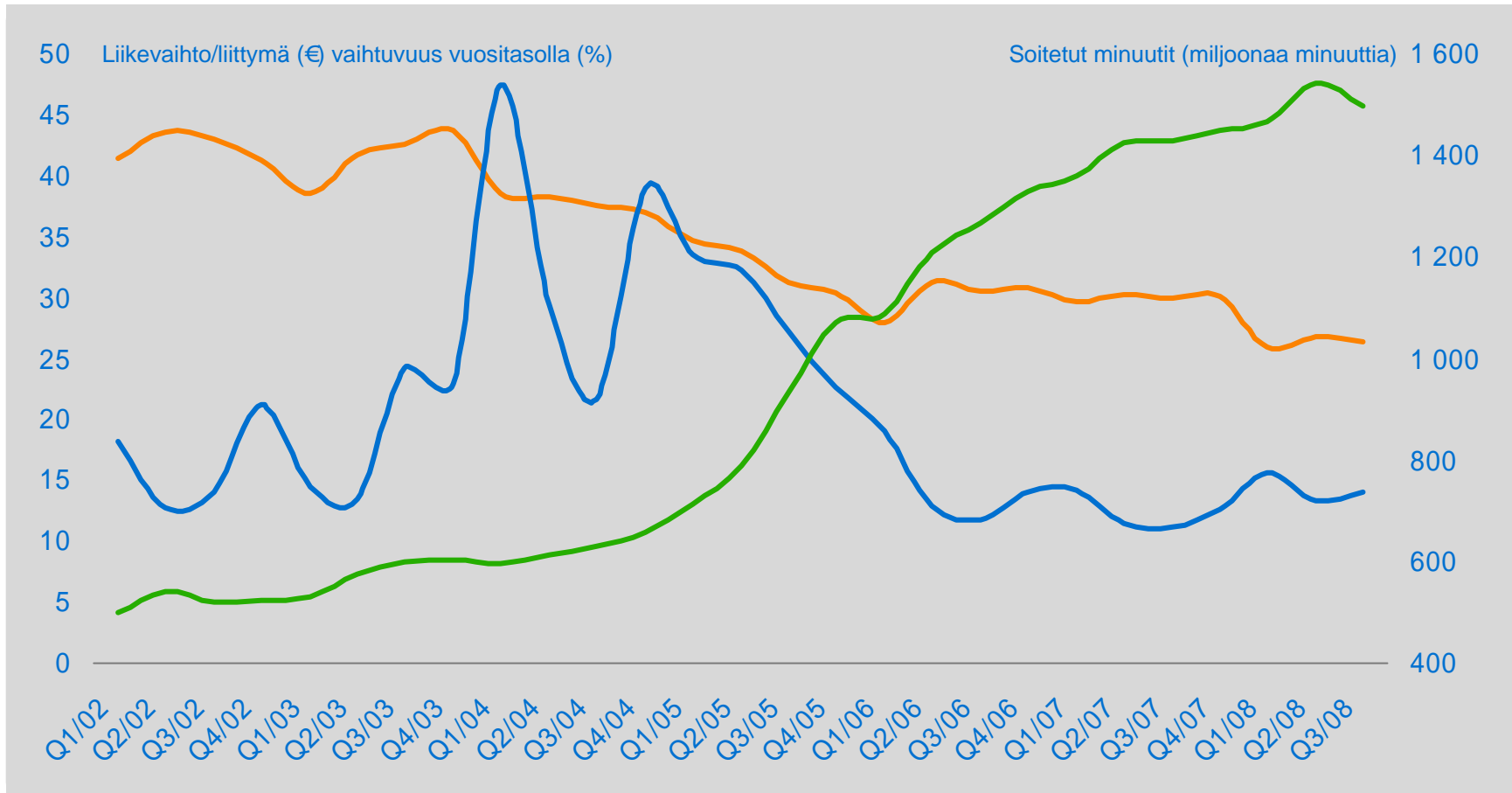


- Liikevaihto, milj. €
- Käyttökate-% ilman kertaeriä

Ei oleellisia trendimuutoksia

Q3 2008 SEGMENTTIKATSAUS, MATKAVIESTINTÄ

■ Liittymäkohtainen liikevaihto ■ Vaihtuvuus ■ Käyttö

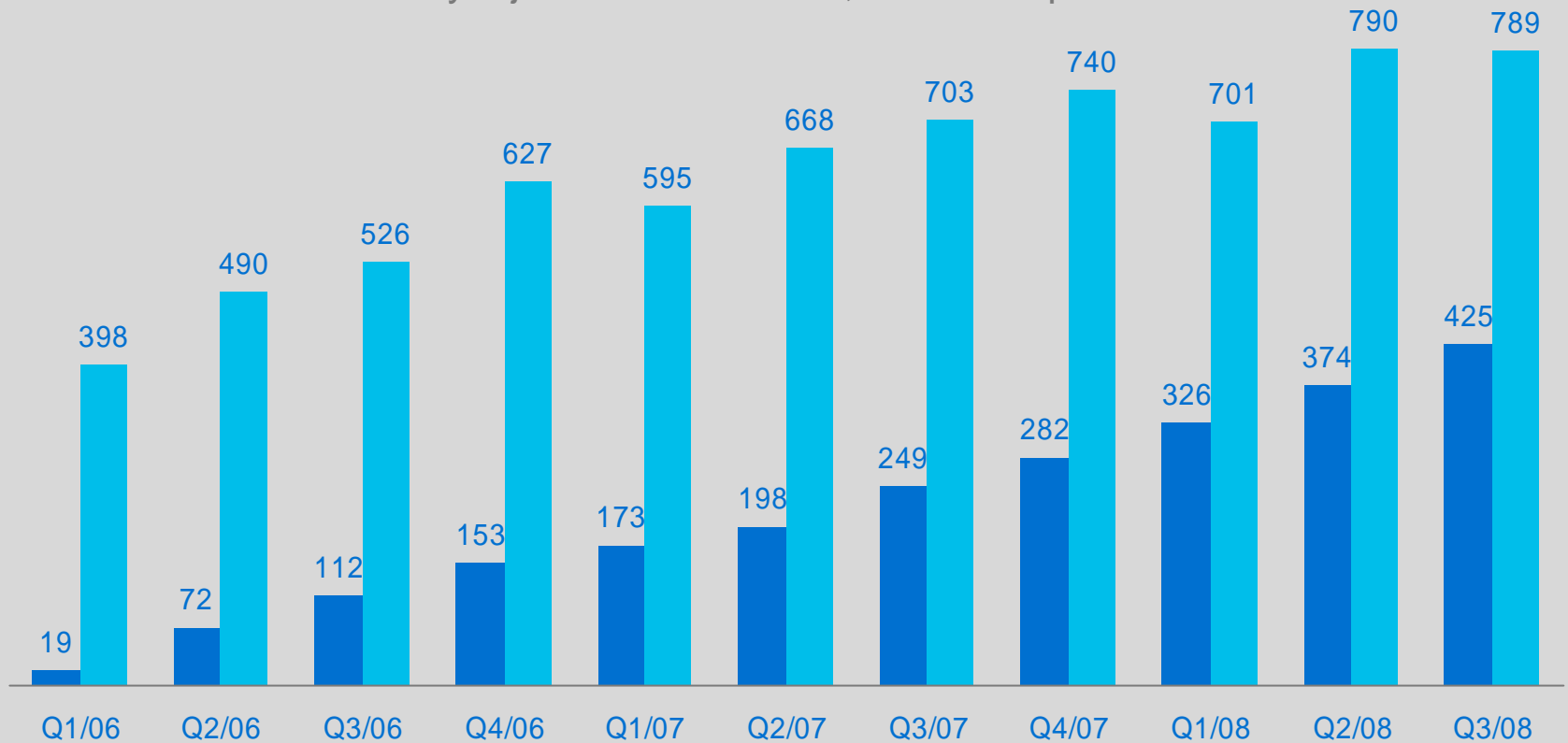


Aktiivisten datakäyttäjien määrän kasvu jatkuu

Q3 2008 SEGMENTTIKATSAUS, MATKAVIESTINTÄ

■ Aktiiviset 3G-käyttäjät ■ Aktiiviset GPRS-käyttäjät

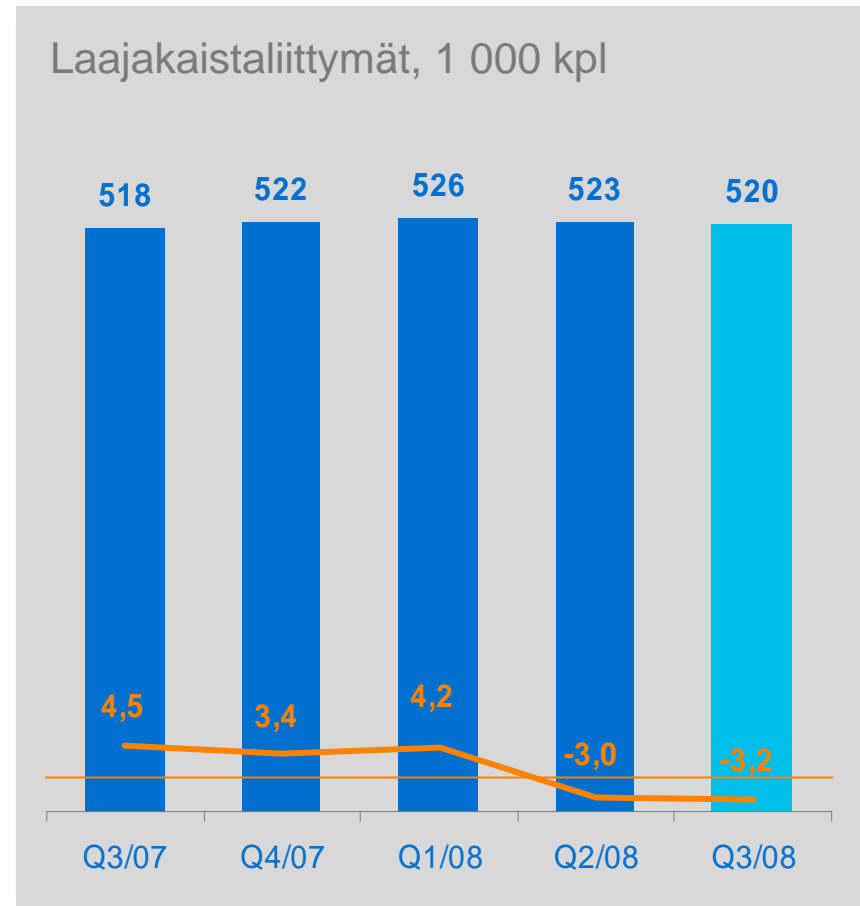
Aktiiviset mobiilidatan käyttäjät Elisan verkossa, tuhansia kpl



Laajakaistan kasvua siirtyi mobiililaajakaistaan

Q3 2008 SEGMENTTIKATSAUS, KIINTEÄ VERKKO

- Kiinteän laajakaistaliittymien määrä pieneni hieman
 - Laskua 3 200 Q3 2008:lla
 - Kasvua mobiililaajakaistassa
 - Elisa laajakaistan markkinajohtaja
- Perinteisten liittymien määrän lasku hidastui
 - Analogisten liittymien määrä laski 6 % ja ISDN-liittymät mukaan lukien 7 %
- Kasvua kaapeli-TV -liittymissä
 - Liittymäkanta kasvoi 3 % 242 500:een

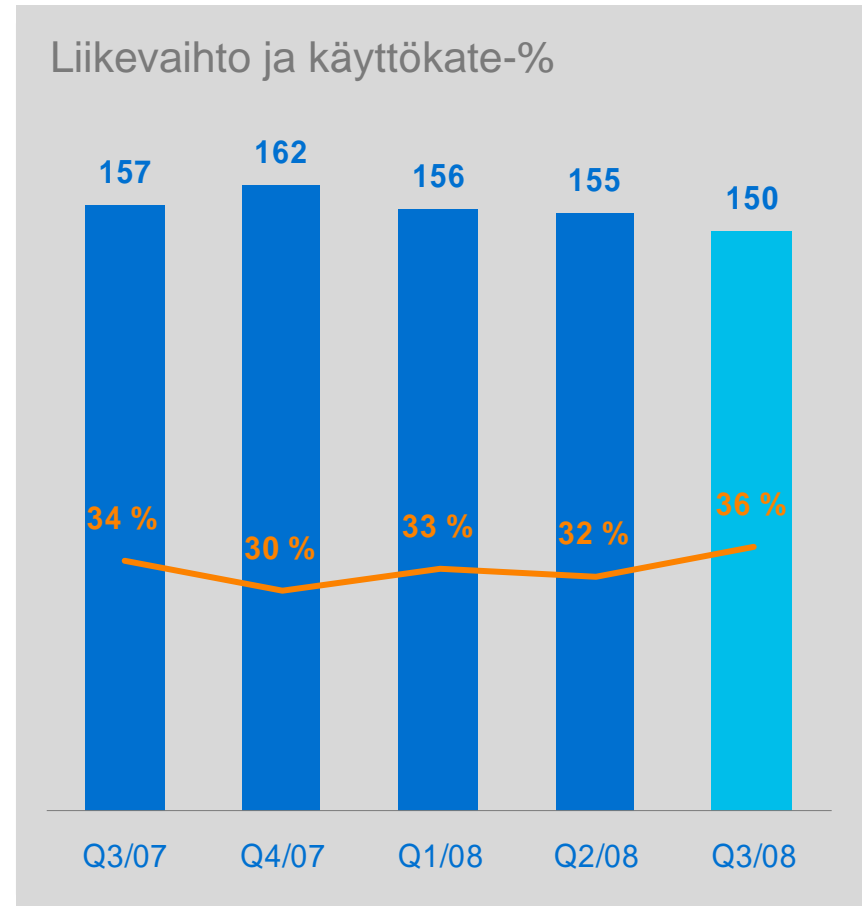


- Laajakaistaliittymät
- Liittymäkannan muutos

Kustannustehokkuus parantaa kannattavuutta

Q3 2008 SEGMENTTIKATSAUS, KIINTEÄ VERKKO

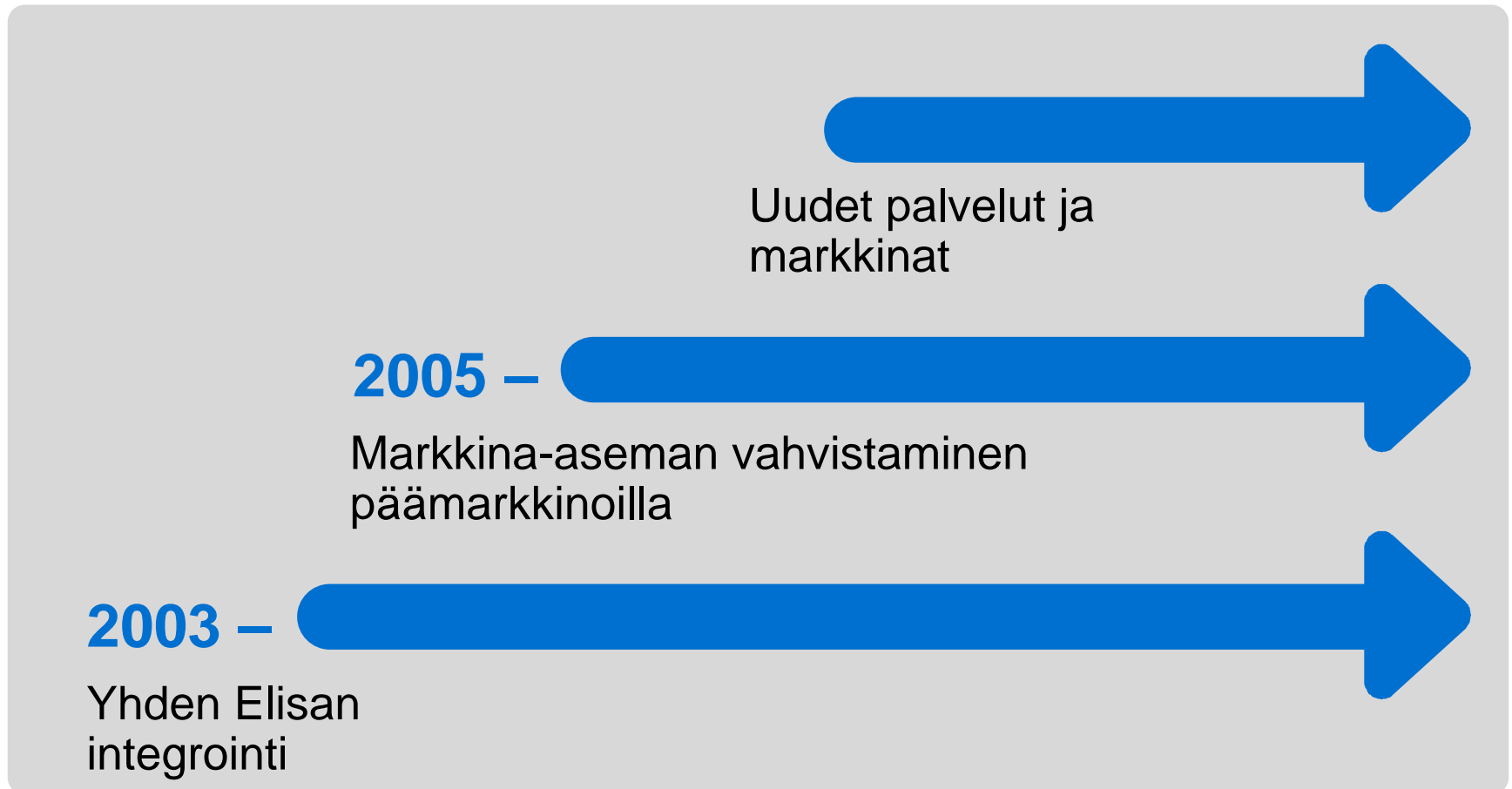
- Liikevaihto 150 milj. € (157)
 - Kasvua yritysasiakkaissa
 - Laskua perinteisissä liittymissä
- Käyttökate 55 milj. € (54), 36 % liikevaihdosta (34)
 - Liiketoiminnan tehostaminen
- Liikevoitto 32 milj. € (31), 21 % liikevaihdosta (20)

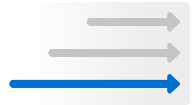


- Liikevaihto, milj. €
- Käyttökate-% ilman kertaeriä

Elisan strategia

STRATEGIAN TOTEUTUS





Tuottavuuden parantaminen

STRATEGIAN TOTEUTUS – YHDEN ELISAN INTEGROINTI

- H2 kustannussäästö-ohjelmat
- Alueellisen IT-järjestelmän konsolidointi



Kannattavuuden
parantaminen

- Miniläppärivalikoiman laajentaminen
- PC-datakortti UMTS900-verkkoon
- Asiakaspalvelukeskuksen laajennus Kemijärvellä
- Lisäominaisuuksia Oma Elisa -palveluun



Asiakas-
suuntautuneisuus

- Tuotemäärän vähentäminen henkilöasiakkaat-yksikössä
- Asiakastoimitus-prosessien yhtenäistäminen jatkui

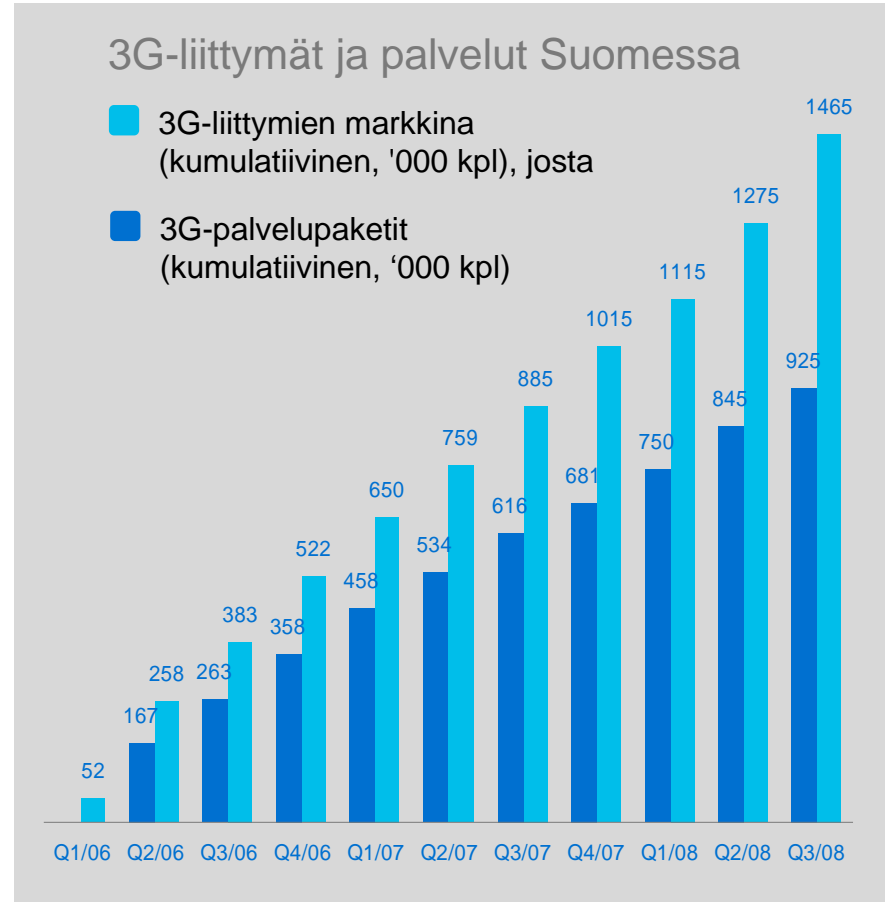


Rakenteen
yksinkertaistaminen

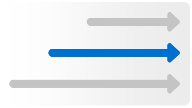
Suomessa 1,5 miljoonaa 3G-liittymää

STRATEGIAN TOTEUTUS – MARKKINA-ASEMAN VAHVISTAMINEN

- 3G-palveluiden hyvä kasvu jatkui
 - Merkittävä osa uusista liittymistä on 3G-liittymiä
 - Vahvaa kasvua mobiililaajakaistassa
- Elisa edelleen selvä markkinajohtaja 3G-liittymissä
 - Q3:lla 190 000 uutta 3G-liittymää, josta 80 000 palvelupaketteja
 - Vuoden 2006 alusta on myyty noin 1,5 miljoonaa 3G-päätelaitetta
- Vuoden lopussa 1,7 miljoonaa 3G-liittymää



Lähde: Elisan arviot, Matkaviestintoyrittäjät ry (MVT)



Mobiililaajakaista volyymituotteeksi

STRATEGIAN TOTEUTUS – MARKKINA-ASEMAN VAHVISTAMINEN

- **Mobiililaajakaistan hyvä kysyntä jatkuu**
 - Vuoden lopussa yli 270 3G/UMTS900-paikkakuntaa
 - Verkon nopeus jo 5 Mbs
- **Miniläppärissä integroitu 3G-modeemi**
 - Elisa Tietoturvapalvelu valmiina
 - Edullinen hinta, pieni koko
 - Nuorille ja kakkoskoneeksi



Yrityksille lisätuottavuutta sähköisellä asioinnilla

STRATEGIAN TOTEUTUS – MARKKINA-ASEMAN VAHVISTAMINEN

- Uusitun OmaElisan vastaanotto yrityksiltä erinomainen
 - Palvelun piirissä noin 850 yritystä
- Sähköisen asioinnin kysyntä kasvaa
 - Lähes kolmannes kaikista tilauksista OmaElisan kautta
 - Miltei neljännes tilausten käsittelyistä täysin automaattisia



Näkymät loppuvuodelle 2008

- Kilpailu jatkuu haasteellisena
 - Painopiste palvelukilpailussa
- Liikevaihto laskee hieman 2007:n tasosta
 - Alhaisempi päätelaitemyynti
- Kertaeristä puhdistettu käyttökate 2007 tasolla
 - Hyvät kannattavuusnäkymät Q4:lla
 - Laskutus- ja asiakashallintajärjestelmän lisäkustannukset loppuvat Q4:lla
 - Lisäkustannusleikkauksia
 - Vahva liittymäkannan kasvu ja kausiluonteisuus
- Kertaeristä puhdistettu liikevoitto 2007 tasolla tai hieman pienempi
- Käyttöomaisuusinvestoinnit 10-12 prosenttia liikevaihdosta
- Kassavirta paranee merkittävästi



Osavuositarkastus

1.7.2008 – 30.9.2008