



**EXTERNET Telekommunikációs és
Internet Szolgáltató Nyrt.**

2009. III. negyedéves

IFRS szerint konszolidált,

nem auditált

Időközi vezetőségi beszámolója

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék.....	2
1. Vezetői beszámoló.....	3
2. A Társaság rövid- és középtávú feladatai	4
3. Adatlapok	6

1. Vezetői beszámoló

- Az EXTERNET Nyrt. 2009. év III. negyedévében 26 százalékkal, 645 millió forinttal alacsonyabb árbevételt ért el 2008 hasonló időszakához képest, így a társaság konszolidált árbevétele 1.790 millió forintot ért el. A jelentős bevétel csökkenés oka a távközlési piacon megfigyelhető árcsökkenés, valamint nemzetközi gazdasági/pénzügyi válságból eredő ügyfélszám csökkenés.
- Az EXTERNET a 2009. év első három negyedévében 116 millió forint EBITDA eredményt ért el.
- A társaság adózott eredménye -115 millió forint volt, mely jelentősen csökkent 2008 hasonló időszakával összevetve. A csökkenés oka elsősorban a bázisidőszakban az EXTERNET-csoportot csak részlegesen terhelő, akvizíciókkal kapcsolatos bankkölcsönök felmerült kamatai, valamint az alacsonyabb bevételből eredő fedezet csökkenés.
- 2009. november 3-án az EXTERNET Nyrt. rendkívüli közgyűlése igazgatósági taggá választotta Kocsis Ferencet, akit az igazgatóság vezérigazgatónak nevezett ki. Pórfy András korábbi vezérigazgató továbbra is az igazgatóság alelnöke maradt.

1. Tábla: A 2008. és 2009. évi első három negyedéves IFRS szerint, konszolidált, nem auditált beszámolójának főbb eredménykimutatás adatainak összehasonlítása:

Megnevezés / ezer Ft	2008 Q1-Q3	2009 Q1-Q3	Változás	Változás %
Árbevétel	2 434 660	1 789 700	-644 960	-26%
Értékcsökkenés	62 216	115 096	52 880	85%
Üzemi eredmény	240 083	777	-239 306	-100%
EBITDA	302 299	115 873	-186 426	-62%
Adózott vállalkozási eredmény	114 177	-40 989	-155 166	-136%

Ezúton szeretnénk felhívni a Befektetők figyelmét, hogy a VIVANET Kft. bázis időszakra vonatkozó árbevételi és eredmény adatait a konszolidációs politika alapján nem vehettük figyelembe, mivel csak 2008. március 31. után került többségi tulajdonba.

Ebből adódóan, a 2008. és 2009. év adatai csak részben hasonlíthatók össze.

2. A Társaság rövid- és középtávú feladatai

Új szolgáltatások bevezetése

A távközlési piacon tapasztalható konvergencia jegyében az EXTERNET 2009 októberében elindította az IPTV szolgáltatását, amellyel *Triple-play* szolgáltatóvá lépett elő. Ennek köszönhetően a társaság szolgáltatás kínálata az eddig jellemzően internet hozzáférést biztosító portfólió mellett integrált IPTV és telefonszolgáltatásokat is tartalmazhat. Emellett a társaság tárgyalásokat folytat a műholdas televízió-műsorszórás piacára történő belépés céljából több szolgáltatóval.

Hangszolgáltatások erősítése

A versenykörnyezet változása miatt is a közeljövő kiemelt feladatai közé tartozik az EXTERNET meglévő tevékenységeinek további fejlesztése, amelynek célja a piaci pozíció megerősítése, és a lassuló ADSL piac kompenzálása más bevételi forrásokkal.

2008. év végére az EXTERNET üzembe helyezte saját telefonközpontját, mely közvetlen hálózati kapcsolatot valósít meg az inkumbens és alternatív telefonszolgáltatókkal. Ez saját előfizetői telefonszám-tartományt, illetve a számhordozás bevezetése is lehetővé teszi, amivel - a közvetítő- előválasztással (CPS) megvalósított szolgáltatáson túlhaladva, - a vonali szolgáltatást is az EXTERNET nyújthatja az ügyfeleknek. A teljes körű telefonszolgáltatás (un. *full voice*) portfólióban megtalálhatók az elsősorban üzleti ügyfelek részére kialakított, szabványos *VoIP trunk* és ISDN csomagok, és a lakossági és kis-középvállalkozói réteget egyaránt megcélzó hagyományos analóg telefonvonal, valamint a piacon népszerű ADSL+Telefon kombinált (un. *duo-play*) csomagok is. Az új, korszerű és költséghatékony telefon infrastruktúra lehetővé teszi, hogy az EXTERNET bekapcsolódjon a belföldi és nemzetközi perc nagykereskedelembé.

2009 májusától jelentősen bővült a társaság hurokbérleti konstrukcióra épülő, harmadik generációs szélessávú szolgáltatásának, az xPress lefedettsége, melynek révén teljes körű telekommunikációs szolgáltatásokat nyújt saját infrastruktúráján. Az új műszaki és üzleti modell révén a *Megafone* hangszolgáltatás teljes körű *full voice* kibővítése mellett 50 Mbit/s sebességű VDSL, illetve szimmetrikus SDSL szolgáltatásokat is nyújthat alacsony költségszint mellett. A fejlesztések és az értékesítés növelése mellett az EXTERNET nagy hangsúlyt fektetett az előfizetők minél magasabb színvonalú kiszolgálására, melynek érdekében továbbfejlesztette online ügyfélszolgálatát is.

Akvizíciók és piaci konszolidáció lehetőségeinek kutatása

Az EXTERNET a jelenlegi gazdasági környezetben is aktívan keresi a lehetséges akvizíciós célpontokat, illetve piaci konszolidációs lehetőségeket. Az EXTERNET a tőzsdei bevezetéssel alkalmassá vált a további tőkeakkumulációra, equity-swap ügyletekre illetve célzott befektetések fogadására.

Piaci kockázatok

Az EXTERNET számára kockázatként jelentkeznek a hírközlési piac szabályozásának esetleges változásai, különösen azok időszerűsége a piaci folyamatokhoz viszonyítva. Kockázatot jelentenek a nagykereskedelmi partnerek előre nem tervezhető lépései a piaci lassulásra és a gazdasági környezet változására, melyek jelentősen befolyásolhatják a társaság piaci pozícióját illetve működését. Az internet szolgáltatásnál kifejezetten várható

a verseny erősödése, jelenleg a kábelszolgáltatók megerősödése jelent valódi konkurenciát, de középtávon a mobilinternet szolgáltatások versenytársként történő megjelenése is befolyásolhatja a társaság jövedelmezőségét. Ugyanez igaz a hangszolgáltatások területére is: a kábelhang már valódi alternatíva a vezetékes telefónia piacán, és különösen komoly behatásokkal bír a mobiltelefon-szolgáltatás.

A Tpt. 57. § (1) bekezdésének megfelelően kijelentjük, hogy a szabályozott információk nyilvánosságra hozatalának elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó felel.

A vezetői beszámolóban szereplő változásokon felül a tulajdonosi szerkezettel, a részvényekhez fűződő jogokkal, a Társaság alkalmazottaival és szervezetével kapcsolatos egyéb lényeges változások - legjobb tudásunk szerint - nem következtek be, illetve az időközben bekövetkezett változásokról (tulajdonosi szerkezet, stb.) a társaság külön tájékoztatásokat tett közzé.

Kijelentjük, hogy a jelen beszámoló a valóságnak megfelelő, független könyvvizsgáló által nem auditált adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. Kijelentjük továbbá, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján a legjobb tudásunk szerint elkészített, a jelen beszámolóban közzétett pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet adnak a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások nyereségéről és veszteségéről.

A jelen beszámolóban foglaltak nem adnak teljes képet az EXTERNET Nyrt. tevékenységéről és a jövőben tervezett lépéseiről, sem a Társaság és üzletágai eredményeiről, terveiről, piacairól, a tevékenységet érintő kockázatokról és egyéb körülményekről. A jelen tájékoztatás a jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmaz. Azon megállapítások, melyek nem múltbeli eseményekre vonatkoznak (azaz a véleményünkre és várakozásainkra vonatkozó kijelentések), jövőre vonatkozóak. Ezen kijelentések a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, tehát nem lenne helyes ezen kijelentésekre a kellő mértékű meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó kijelentések azon időpontbeli állapoton alapulnak, amelyben ezen állítások elhangzanak, a Társaság nem vállal kötelezettséget arra nézve, hogy a kijelentések bármelyikét új információk vagy jövőbeli események alapján a továbbiakban nyilvánosan frissítse, módosítsa.

A társaság 2009. év III. negyedévi vezetői beszámolója teljes terjedelmében megtekinthető 2009. november 19-től a társaság telephelyén (1117 Budapest, Hauszmann Alajos u. 2.) és honlapján (www.externet.hu), valamint a BÉT honlapján (www.bet.hu).

3. Adatlapok

Az adatlapok fejléce (általános)

Társaság neve:	EXTERNET Nyrt.	Telefon	237-1860
Társaság címe:	5000 Szolnok, Szapáry u. 18.	Telefax	237-1869
Ágazati besorolás:	távközlés	E-mail cím	befekteto@externet.co.hu
Beszámolási időszak:	2009.01.01. - 2009.09.30.	Befektetői kapcsolattartó	Nyiri Balázs

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog	Besorolás ¹
EXTERNET Nyrt.	316.000.000 Ft			L
ULTRAWEB Kft.	3.000.000 Ft	100 %	100 %	L

¹ Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat					
	Tárgyév elején (2009.01.01.)			Időszak végén (2009.09.30.)			Tárgyév elején (2009.01.01.)			Időszak végén (2009.09.30.)		
	tul %	szav %	db	tul %	szav %	db	tul %	szav %	db	tul %	szav %	db
Belföldi intézményi/társaság	99,67%	99,67%	6 298 871	99,67%	99,67%	6 298 871	99,67%	99,67%	6 298 871	99,67%	99,67%	6 298 871
Külföldi intézményi/társaság	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Belföldi magánszemély	0,33%	0,33%	21 129	0,33%	0,33%	21 129	0,33%	0,33%	21 129	0,33%	0,33%	21 129
Külföldi magánszemély	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Saját tulajdon	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Ö S S Z E S E N	100%	100%	6 320 000	100%	100%	6 320 000	100%	100%	6 320 000	100%	100%	6 320 000

A *Belföldi intézményi/társaság* sorokon szerepelnek a BIRDCOM Kft. (4.855.840 darab részvény), a KRAFT Invest Kft. (641.031 darab részvény), illetve a VIVACOM Kft. (802.000 darab részvény) által tulajdonolt részvények. Előbbi tulajdonosa dr. László Géza, igazgatóság elnök, dr. Homonnay Géza és Szilágyi Ferenc igazgatósági tagok, a második tulajdonosa Pórfy András, igazgatóság alelnöke, illetve Sebők István, alkalmazott. A VIVACOM Kft tulajdonosa dr. Bödecs Béla igazgatósági tag.

Az adatok a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerinti tulajdonosi megfeleltetés alapján kerültek elkészítésre, azzal hogy a részvénykönyv nem feltétlenül tükrözi a megfeleltetés szerinti tulajdonosi struktúrát, mivel a hatályos jogszabályok szerint a részvényesek jogosultak a részvénykönyvbe való bejegyzésük mellőzését, vagy a részvénykönyvből való törlésüket kérni.

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Részesedés (2009. március 31.)		Részesedés	
	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)
	Társasági szinten	0	0,00%	
Leányvállalatok ¹	0	0,00%		
Összesen	0	0,00%		

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

RS3 Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)
	<i>(igen/nem)</i>		<i>(két tizedes jegyig kérjük megadni)</i>	<i>(két tizedes jegyig kérjük megadni)</i>
BIRDCOM Kft.	nem	4 855 840	76,83%	76,83%
VIVACOM Kft.	nem	802 000	12,69%	12,69%
KRAFT Invest Kft.	nem	641 031	10,14%	10,14%
Összesen		6 298 871	99,67%	99,67%

A BIRDCOM Kft. tulajdonosai dr. László Géza, igazgatóság elnök, dr. Homonnay Géza, igazgatósági tag és Szilágyi Ferenc, igazgatósági tag. A KRAFT Invest Kft. tulajdonosa Pórfy András, igazgatóság alelnök, illetve Sebők István, alkalmazott. A VIVACOM Kft. tulajdonosa dr. Bödecs Béla igazgatósági tag.

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társaság szinten	52	51	51
Cégcsoport szinten	67	60	51

TSZ2. Vezető állású személyek és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége / megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. László Géza	Igazgatóság elnöke	2009. április 28.	2014. április 27.	0
IT, SP	Pórfy András	Igazgatóság alelnöke, vezérigazgató	2007. június 6.	2012. június 5.	0
IT	dr. Bödecs Béla	Igazgatósági tag	2008. március 18.	2013. március 17.	0
IT	dr. Homonnay Géza	Igazgatósági tag	2009. április 28.	2014. április 27.	0
IT	Szilágyi Ferenc	Igazgatósági tag	2009. április 28.	2014. április 27.	0
FB	dr. Winkler Gábor	Felügyelőbizottsági elnöke és Audit bizottság elnöke	2009. április 28.	2014. április 27.	0
FB	dr. Varga Emese	Felügyelőbizottsági és Audit bizottsági tag	2009. április 28.	2014. április 27.	0
FB	dr. Takács István	Felügyelőbizottsági tag	2008. április 28.	2013. április 27.	0
SP	Sebők István	vezérigazgató-helyettes	2007. június 6.	határozatlan	0
SP	Nyiri Balázs	Pénzügyi-igazgató	2008. április 24	határozatlan	0

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

Dr. László Géza, igazgatóság elnök, dr. Homonnay Géza, igazgatósági tag és Szilágyi Ferenc, igazgatósági tag tulajdonában van a BIRDCOM Kft. (4.855.840 darab részvény). Pórfy András, igazgatóság alelnök, illetve Sebők István, alkalmazott tulajdonában van a KRAFT Invest Kft. (641.031 darab részvény). Dr. Bödecs Béla igazgatósági tag tulajdonában van a VIVACOM Kft. (802.000 darab részvény).

Budapest, 2009. november 19.

dr. László Géza
az Igazgatóság elnöke
EXTERNET Nyrt.