

3



Όμιλος ΟΤΕ

Σε τροχιά υπεροχής

Δημιουργία
ισχυρών
προσαρμοσμένων
καθαρών
ταμειακών ροών
στα 459 εκατ. €

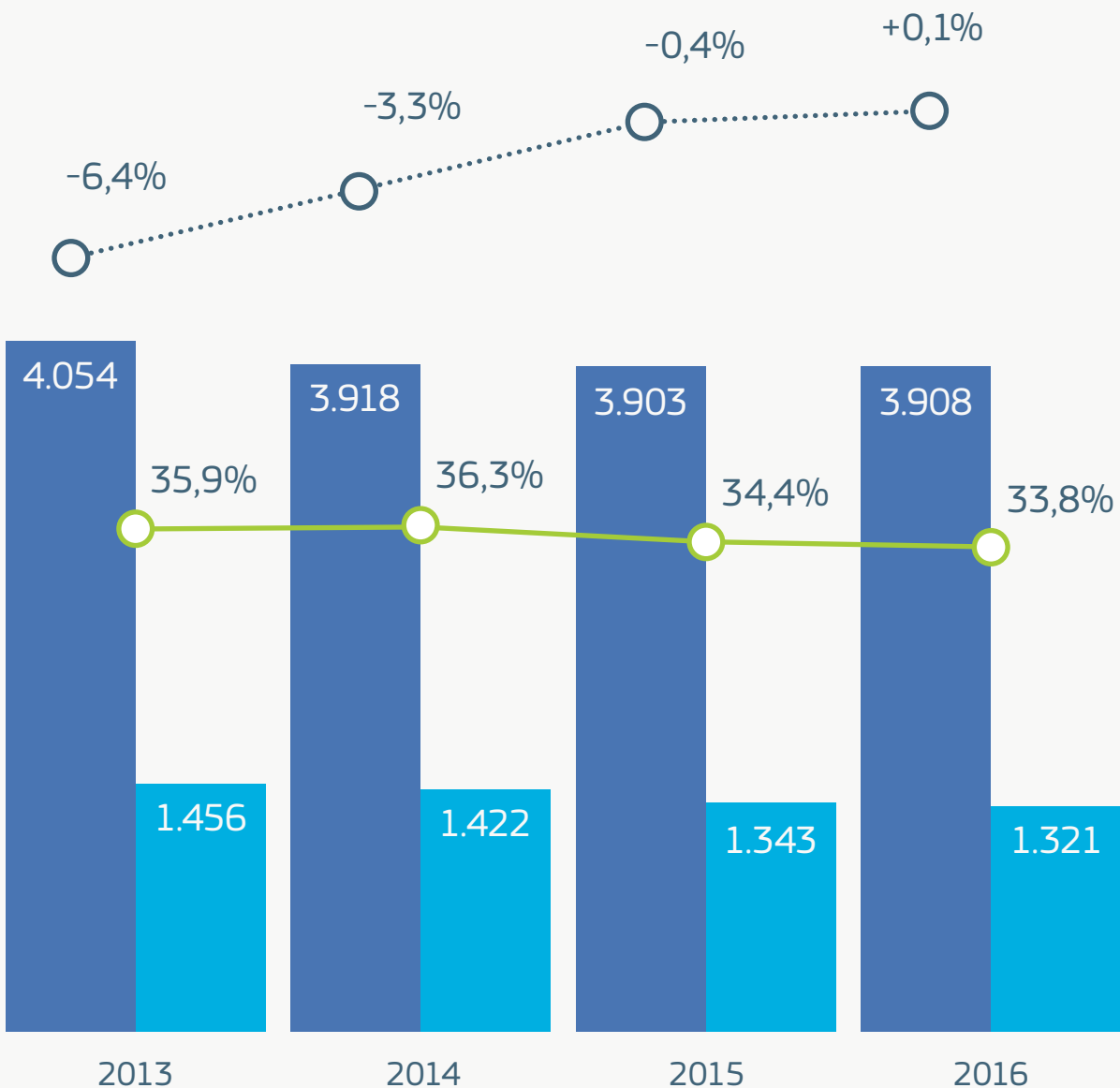
Σημαντική ανάπτυξη
των δικτύων υποδομής.
Προσαρμοσμένες
κεφαλαιουχικές δαπάνες
στα 627 εκατ. €

>7% αύξηση στο
EBITDA σταθερής
τηλεφωνίας Ελλάδας
και επίτευξη
περιθωρίου-ρεκόρ
42,3%

Εξαιρετικά ανθεκτικό
περιθώριο EBITDA
Ομίλου στο ~34%

Η πιο ικανοποιητική
χρονιά εδώ και
πολύ καιρό

Οικονομικές Επιδόσεις (εκατ. €)

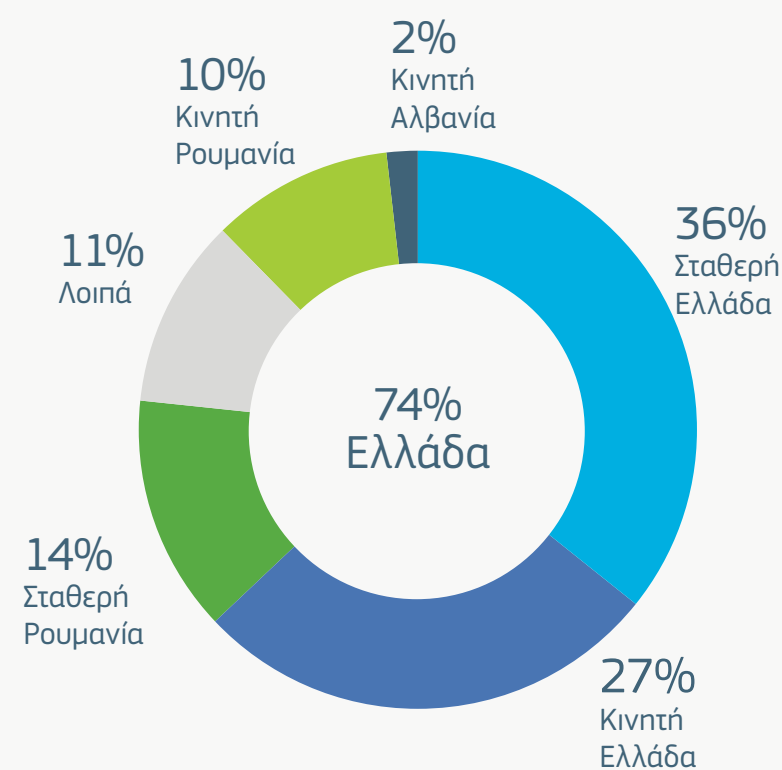


- Κύκλος Εργασιών
- Προσαρμοσμένη κερδοφορία EBITDA
- Προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA* %
- Ετήσια μεταβολή στον Κύκλο Εργασιών (%)

Κατανομή των Εσόδων 2016*

“Η πιο ικανοποιητική χρονιά εδώ και πολύ καιρό”

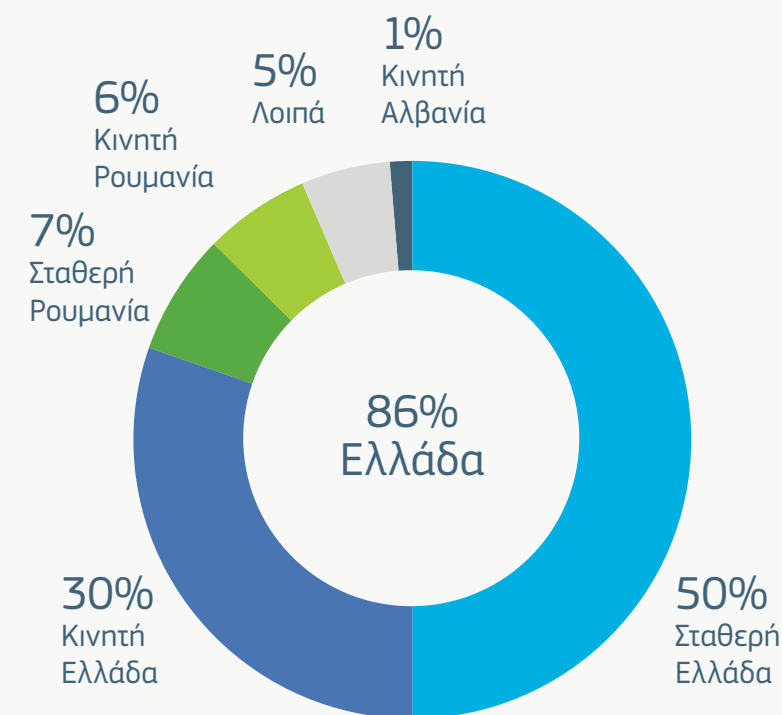
Για πρώτη φορά μέσα σε μια δεκαετία, ο Κύκλος Εργασιών του Ομίλου παρουσίασε αύξηση το 2016 χάρη στις καλές επιδόσεις της σταθερής τηλεφωνίας Ελλάδας σε κάθε τρίμηνο.



Κατανομή Προσαρμοσμένης Κερδοφορίας EBITDA 2016*

“Εξαιρετικά ανθεκτικό περιθώριο EBITDA Ομίλου”

Αυτό επιτεύχθηκε χάρη στην αύξηση άνω του 7% του προσαρμοσμένου EBITDA της σταθερής τηλεφωνίας Ελλάδας, που είχε ως αποτέλεσμα το περιθώριο-ρεκόρ του 42,3%.



* Εξαιρουμένων των απαλοιφών

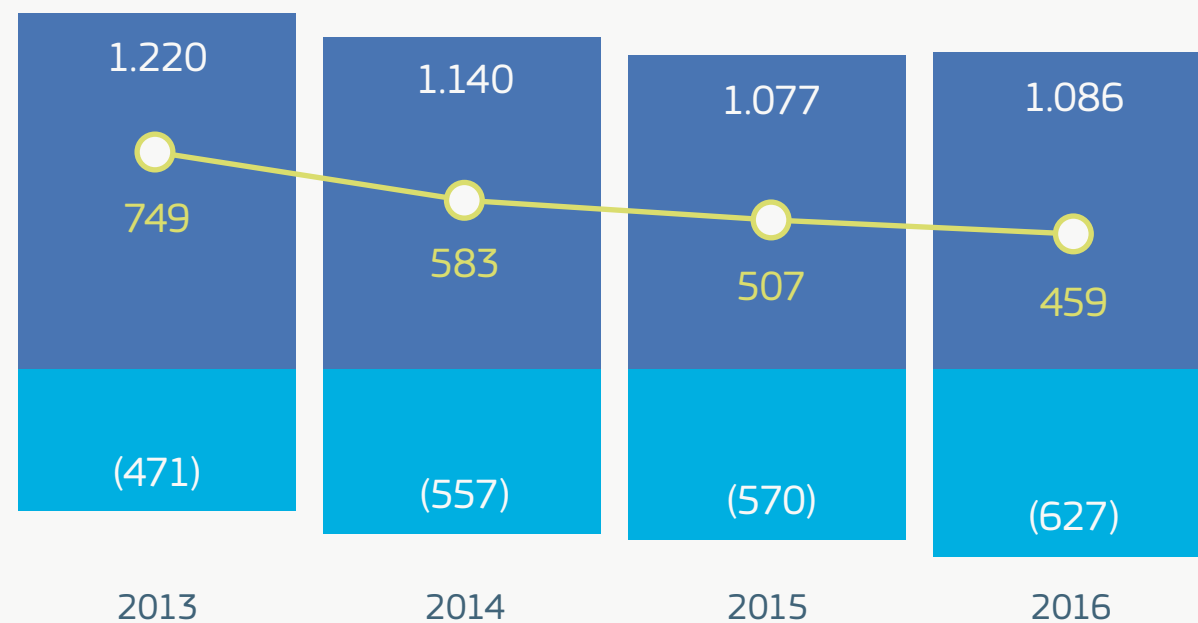
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (εκατ. €)

“Δημιουργία ισχυρών ελεύθερων ταμειακών ροών”

Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές στα 459 εκατ. €, παρά τις αυξημένες κεφαλαιουχικές δαπάνες.

“Αύξηση των επενδύσεων στα δίκτυα υποδομής”

Αυξημένες κεφαλαιουχικές δαπάνες σε τομείς που παράγουν έσοδα, όπως του VDSL, δεδομένων κινητής και συνδρομητικής τηλεόρασης.



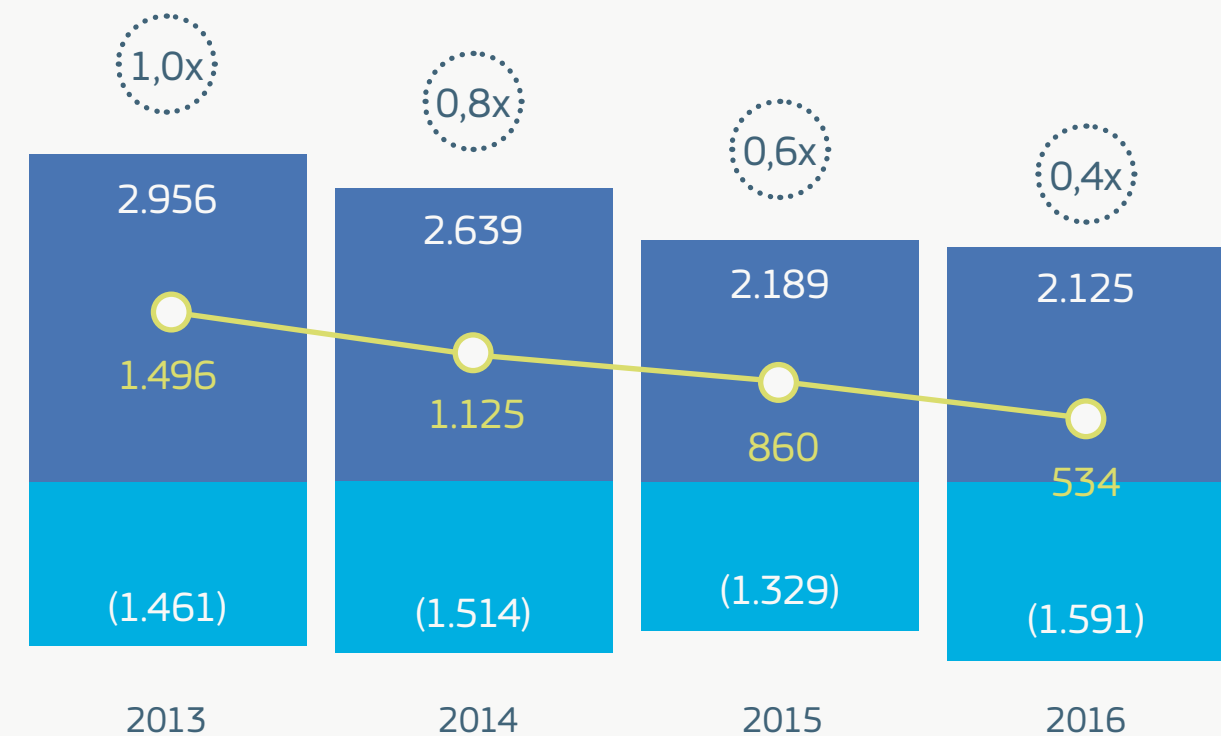
● Προσαρμοσμένες Καθαρές Λειτουργικές Ταμειακές Ροές
 ● Κεφαλαιουχικές Δαπάνες (εξαιρ. των πληρωμών για άδειες φάσματος)
 ● Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές

Εξέλιξη Δανειακών Υποχρεώσεων και Ταμειακών Διαθέσιμων (εκατ. €)

“Ο καθαρός δανεισμός μειώθηκε κατά περισσότερο από 300 εκατ. € σε σχέση με το περσινό επίπεδο”

“Εξασφάλιση της εξυπηρέτησης του δανεισμού”

Τα υφιστάμενα ταμειακά διαθέσιμα και οι ταμειακές ροές εξασφαλίζουν τις προσεχείς πληρωμές



● Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων
 ● Ταμειακά & Λοιπά Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία
 ● Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός
 ⚙ Καθαρός Δανεισμός/ EBITDA



“Κεφαλαιοποίηση ΟΤΕ πάνω από 4 δισ. €*”

Μετοχές σε κυκλοφορία: 490.150.389

*τον Δεκέμβριο 2016

Οι μετοχές του ΟΤΕ διαπραγματεύονται στα:

- Χρηματιστήριο Αθηνών
- Χρηματιστήριο Λονδίνου (GDRs)
- Στη συνέχεια της αποχώρησης του ΟΤΕ από το Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης (Σεπτέμβριο 2010), οι Αμερικανικοί Αποθετήριοι Τίτλοι του ΟΤΕ (ADRs) διαπραγματεύονται στην αγορά OTC (Over the Counter) με ticker HLTOY με το πρόγραμμα Level I ADRs.

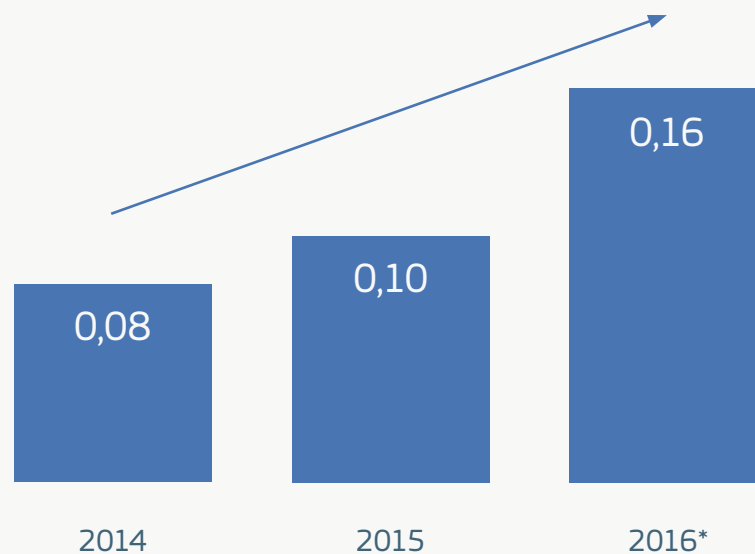
Τα ομόλογα του ΟΤΕ διαπραγματεύονται στο:

- Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου

Ο ΟΤΕ εκδίδει ομόλογα στο πλαίσιο του Προγράμματος Έκδοσης Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας (GMTN)

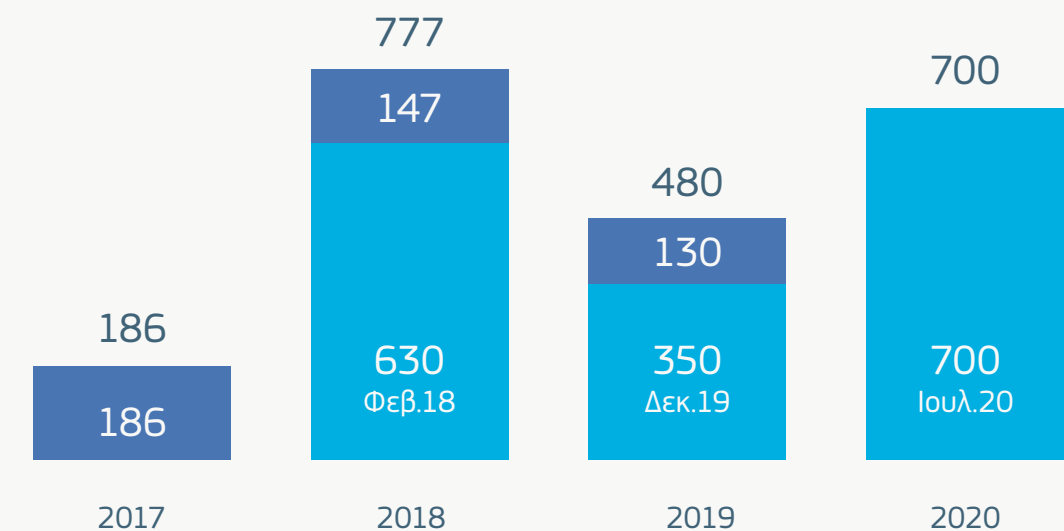
Τα πιο προσφάτως επικαιροποιημένα έγγραφα του GMTN είναι διαθέσιμα στον παρακάτω σύνδεσμο: <https://www.cosmote.gr/fixed/corporate/ir/lending/bonds>

Μέρισμα (€/μετοχή)



**“60%
Αύξηση
Μερίσματος
ανά Μετοχή”**

Δανεισμός Ομίλου ΟΤΕ (εκατ. €)

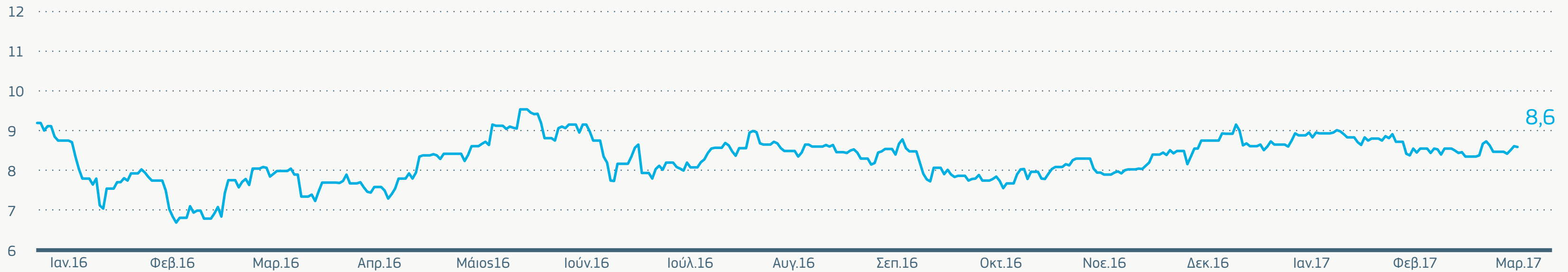
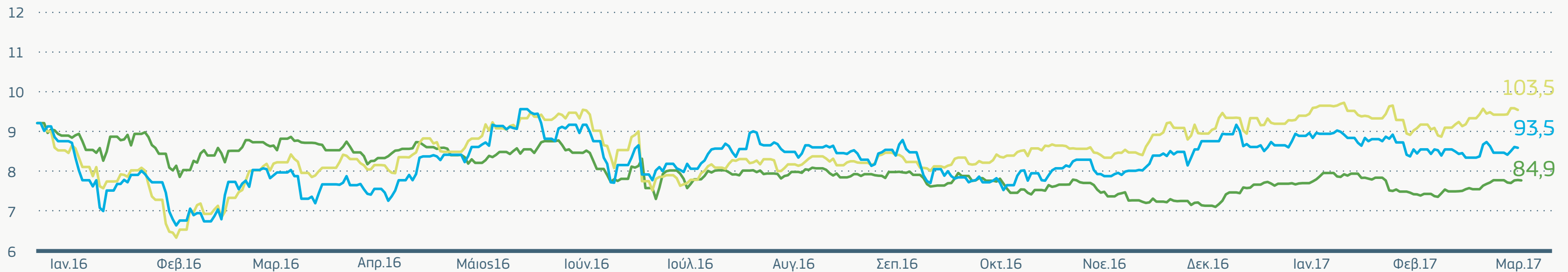


* Αναμένεται έγκριση από την ΕΓΣ τον Ιούνιο 2017

● Ομόλογα ● Κοινοπρακτικά και Τραπεζικά Δάνεια

ΤΙΜΗ ΜΕΤΟΧΗΣ

ΟΤΕ - Τιμή Μετοχής (€)

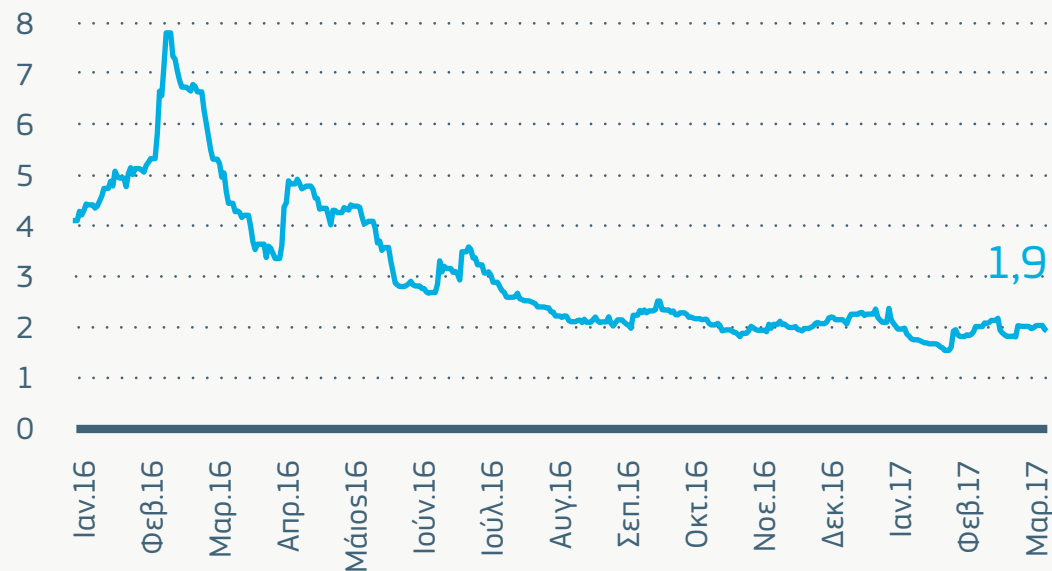
Σχετική διακύμανση μετοχής ΟΤΕ,
δείκτη ASE* και Eurotelcos

*Athens Stock Exchange (Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών)

● ΟΤΕ ● ASE Index ● Eurotelcos

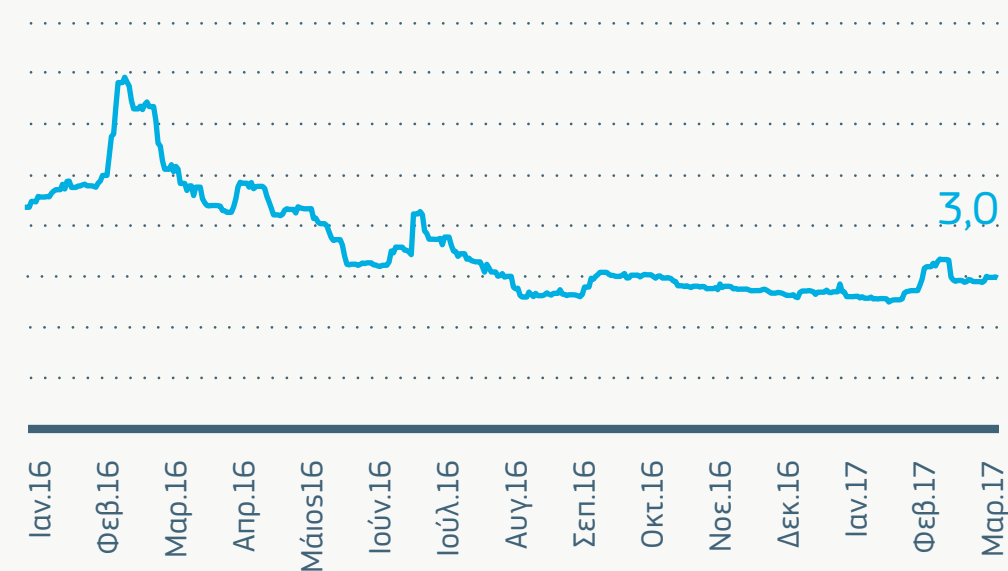
ΟΜΟΛΟΓΑ ΟΤΕ PLC

Ομόλογο ΟΤΕ 2018: Απόδοση στη Λήξη



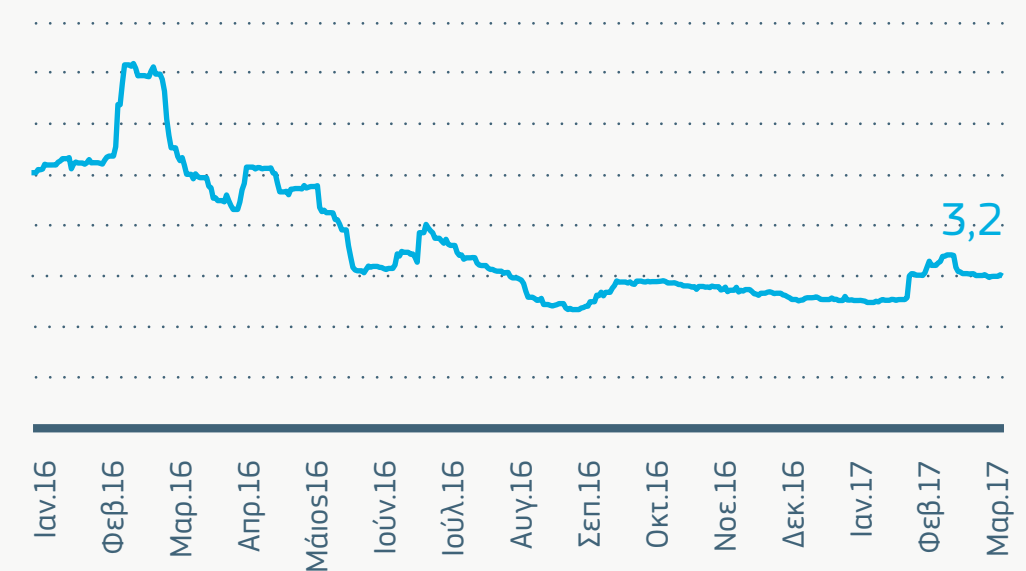
Λήξη **Φεβρουάριος 2018**
 Εναπομείναν ποσό **630 εκατ. €**
 Κουπόνι **7,875% (καταβάλλεται ανά 6μηνο)**
 ISIN **XS0885718782**

Ομόλογο ΟΤΕ 2019: Απόδοση στη Λήξη



Λήξη **Δεκέβριος 2019**
 Εναπομείναν ποσό **350 εκατ. €**
 Κουπόνι **4,375%**
 ISIN **XS1327539976**

Ομόλογο ΟΤΕ 2020: Απόδοση στη Λήξη



Λήξη **Ιούλιος 2020**
 Εναπομείναν ποσό **700 εκατ. €**
 Κουπόνι **3,5%**
 ISIN **XS1086785182**

Η ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΟΥ ΟΤΕ

