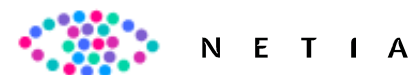


Wyniki finansowe za III kwartał i 9 miesięcy 2012r.

Telekonferencja z inwestorami
8 listopada 2011r.

N E T I A

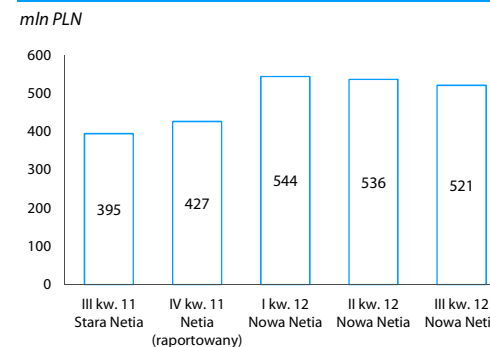
Kluczowe wydarzenia | 9 miesięcy oraz III kwartał 2012r.



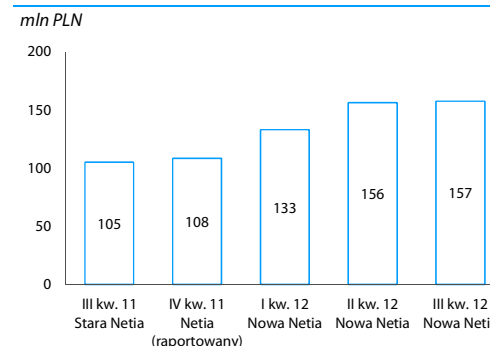
- Przychody za 9M 2012r. wyniosły PLN 1.602 mln (+34% r-d-r) i PLN 521 mln za III kw. 2012r. (+32% r-d-r, -3% k-d-k)
- Baza klientów indywidualnych Netii kontynuowała spadek a segment biznesowy pozostał stabilny w III kw. 2012r.
 - 889 tys. usług szerokopasmowych (+21% r-d-r, +0% r-d-r pro-forma, -2% k-d-k)
 - 1.678 tys. usług głosowych (+41% r-d-r, -5% r-d-r pro-forma, -2% k-d-k)
 - Udziały rynkowe wyniosły 13,7% w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowego Internetu¹ oraz 20% w rynku telefonii stacjonarnej
 - 73 tys. usług telewizyjnych (+57% r-d-r pro-forma, +2% k-d-k)
 - 95 tys. usług mobilnych (+28% r-d-r pro-forma, -1% k-d-k)
 - 703 tys. usług w segmencie biznesowym⁴ (+1% k-d-k) oraz 1.996 tys. usług w segmencie klientów indywidualnych (-3% k-d-k)
- Widoczny wpływ integracji Dialogu i Crowley'a na marżę EBITDA w Nowej Netii
 - Skorygowany zysk EBITDA² wyniósł PLN 447 mln za 9M 2012r. (+49% k-d-k) i PLN 157 mln za III kw. 2012r. (+1% k-d-k)
 - Zysk EBITDA wyniósł PLN 407 mln za 9M 2012r. (+39% r-d-r) i PLN 148 mln za II kw. 2012r. (+10% k-d-k)
- Netia wygenerowała wolne operacyjne przepływy pieniężne (OpFCF)³ za 9M 2012r. w wysokości PLN 244 mln (+80% r-d-r) i PLN 84 mln w III kw. 2012r. (-4% k-d-k)
- Projekt integracji „CDN” jest wdrażany zgodnie z planem
 - Prawne połączenie Dialogu i Avisty oraz Crowley'a i Netii zrealizowane odpowiednio w lipcu i sierpniu 2012r.
 - Do końca września 2012r. zrealizowano 75 inicjatyw synergicznych na poziomie zysku EBITDA oraz 19 inicjatyw synergicznych w obszarze nakładów inwestycyjnych (odpowiednio +21 k-d-k oraz +6 k-d-k), co odpowiednio przekłada się na PLN 48 mln oraz PLN 13 mln synergii na koniec III kw. 2012r. (+PLN 24 mln oraz +PLN 7 mln)
 - 14 sierpnia 2012r. podpisano rozszerzenie współpracy z Ericssonem, obejmujące zakres outsourcing zarządzania siecią i infrastrukturę Dialogu i Crowley'a, w wyniku którego przeniesiono 188 etatów z Nowej Netii do Ericsson'a
 - Spadek zatrudnienia w Nowej Netii do 2.144 etatów na koniec września 2012r. (-16% k-d-k pro-forma oraz -23% za 9M 2012r.) to pochodna rozpoczętego procesu zwolnień grupowych
- Zadłużenie netto Nowej Netii wzrosło w ciągu III kw. 2012r. z poziomu PLN 454 mln do poziomu PLN 459 mln (lewarowanie na poziomie 0,76x Skorygowanego zysku EBITDA prognozowanego na 2012r.)
- Netia zrealizowała drugi etap wykupu akcji własnych na łączną kwotę PLN 75 mln, która objęła łącznie do 3,3% kapitału zakładowego Spółki; trzecia transza jest w trakcie realizacji (do 2,5% kapitału zakładowego lub do PLN 50 mln)

investor.netia.pl

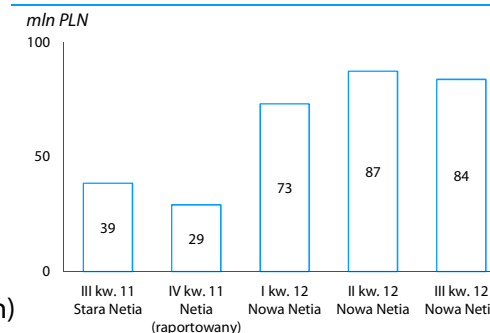
Przychody



Skorygowana EBITDA²



Operacyjny FCF³

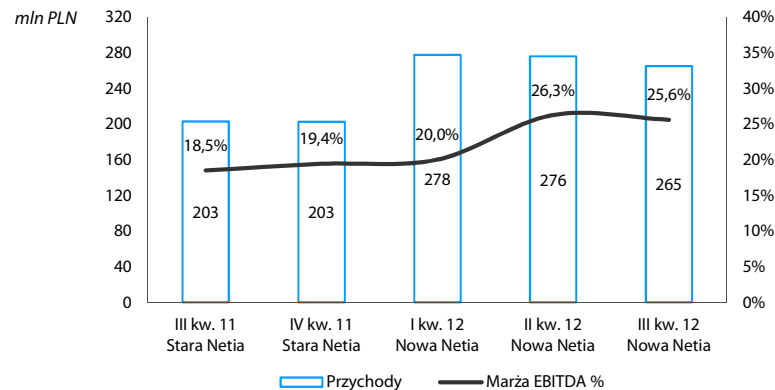


¹ Włączając akwizycje sieci ethernetowych ² Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji oraz integracji Nowej Netii ³ Operacyjny FCF = Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne w środki trwałe oraz wartości niematerialne ⁴ Rynek biznesowy zawiera segmenty Corpo, SoHo SME oraz Carrier

Klienci indywidualni i Biznes | Słaba koniunktura negatywnie wpływa na przychody w obu segmentach, synergia wspomaga rentowność



Klienci indywidualni



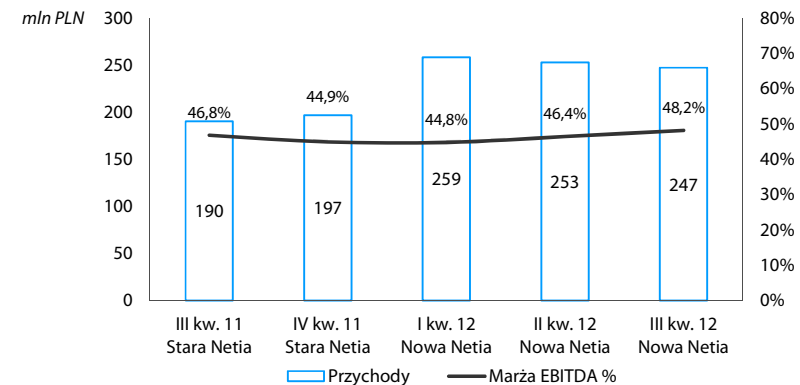
- Klienci Dialogu obecnie obsługiwani w ramach segmentu klientów indywidualnych Nowej Netii
- Przychody** wyniosły PLN 265 mln w III kw. 2012r. spadając o 4% k-d-k i wzrastając o 31% r-d-r dzięki pozyskaniu klientów Dialogu
 - Spadająca liczba usług głosowych i internetowych
 - Niedostateczny wzrost w obszarze telewizji i usług mobilnych
- Marża Skorygowanego zysku EBITDA** wyniosła 25,6% w III kw. 2012r.
 - Niższa marża w związku ze zwiększonymi nakładami na reklamę
 - Relatywnie wyższa marża niż w 2011r. dzięki zwiększonemu udziałowi klientów na własnej sieci oraz zrealizowanym synergii
- ARPU** pozostaje względnie stabilne we wszystkich liniach produktowych, zgodnie z przyjętą strategią koncentracji na klientach generujących większe przychody (w przeciwieństwie do przeceny usług nastawionej na obronę bazy)
- Nakłady inwestycyjne** wyniosły PLN 19 mln w III kw. 2012r. a **wolne operacyjne przepływy pieniężne** PLN 49 mln (odpowiednio PLN 66 mln nakładów inw. oraz PLN 130 mln wolnych op. przepływów pieniężnych za 9M 2012r.)

investor.netia.pl

Źródło: Netia, informacje publicznie dostępne

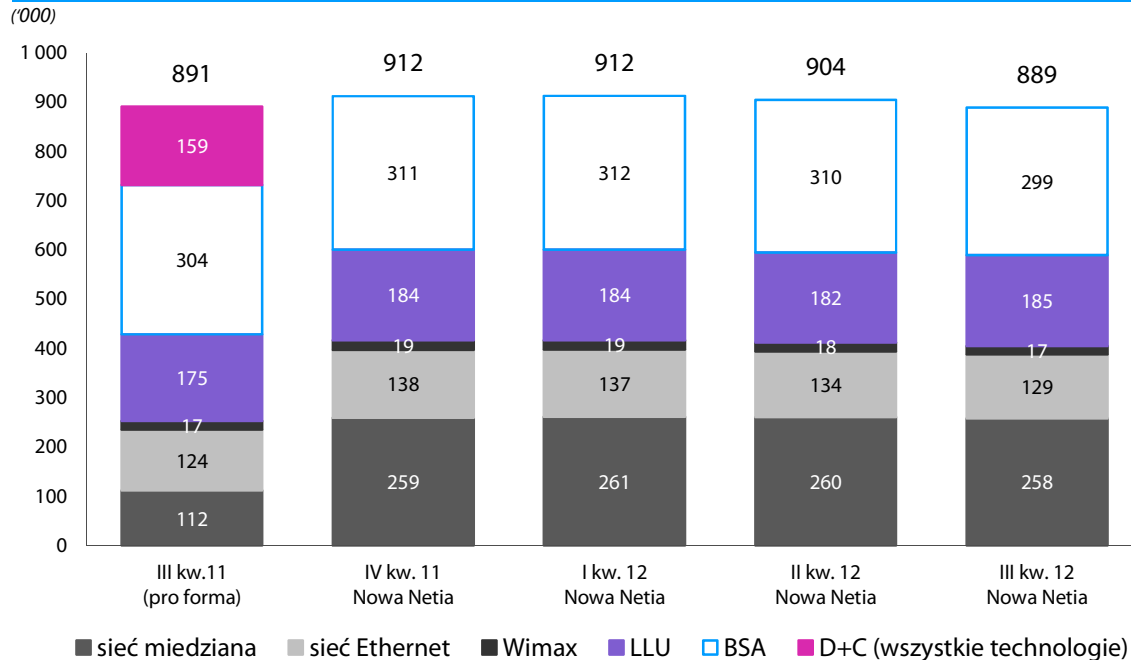
1 Rynek biznesowy zawiera segmenty Corpo, SoHo SME oraz Carrier w Nowej Netii, włączając Grupę Dialogu oraz Crowley w ramach integracji

Biznes¹

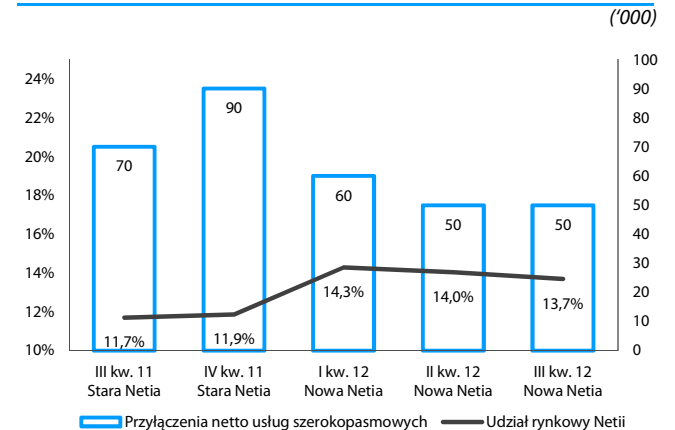


- Klienci Dialogu i Crowley'a obecnie obsługiwani w ramach segmentu biznesowego Nowej Netii
- Przychody** wyniosły PLN 247 mln w III kw. 2012r. (spadek o 2% k-d-k, wzrost o 30% r-d-r)
 - Wzrost liczby usług przy spadającym ARPU z usług głosowych
 - Niższy udział nisko-marżowych usług tranzytowych w ramach rynku hurtowego odpowiada za około 50% spadku przychodów
- Marża Skorygowanego zysku EBITDA** wyniosła 48,2% w III kw. 2012r.
 - Stabilna marża EBITDA dzięki realizacji synergii
 - Wysoka rentowność utrzymana dzięki większej ilości klientów na własnej sieci (integracja klientów Dialogu i Crowley'a)
- Nakłady inwestycyjne** wyniosły PLN 25 mln w III kw. 2012r. a **wolne operacyjne przepływy pieniężne** PLN 94 mln (odpowiednio PLN 74 mln nakładów inw. oraz PLN 279 mln wolnych op. przepływów pieniężnych za 9M 2012r.)

Porty szerokopasmowe



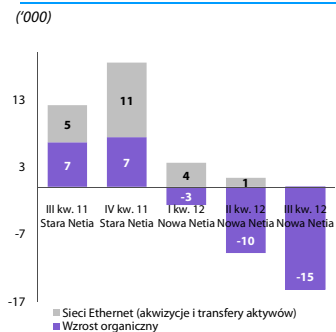
Zwalniający rynek Internetu szerokopasmowego¹



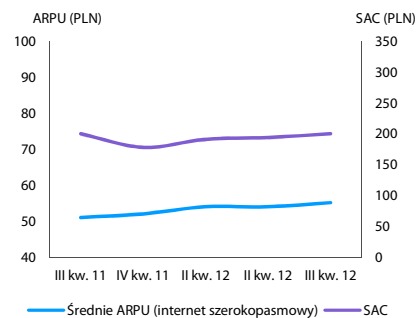
Komentarze

- Udział Nowej Netii w rynku usług szerokopasmowych na poziomie 13,7%
- 46% abonentów Nowej Netii na własnej sieci (w porównaniu z 35% w III kw. 2011r.)
- Mniejsza sprzedaż na słabnącym rynku z dużą presją na ceny
- Wyniki za III kw. 2012r. dla BSA i LLU uwzględniają ~9,3k migracji BSA do LLU
- ARPU na poziomie PLN 56 (w porównaniu do PLN 57 w poprzednim kwartale)

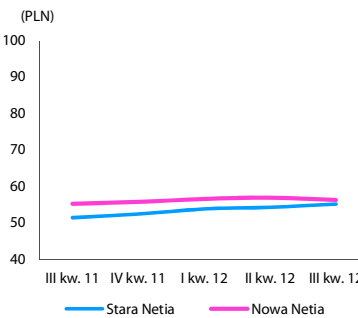
Przyłączenia netto usług szerokopasmowych



Średnie ARPU oraz SAC² (Stara Netia)



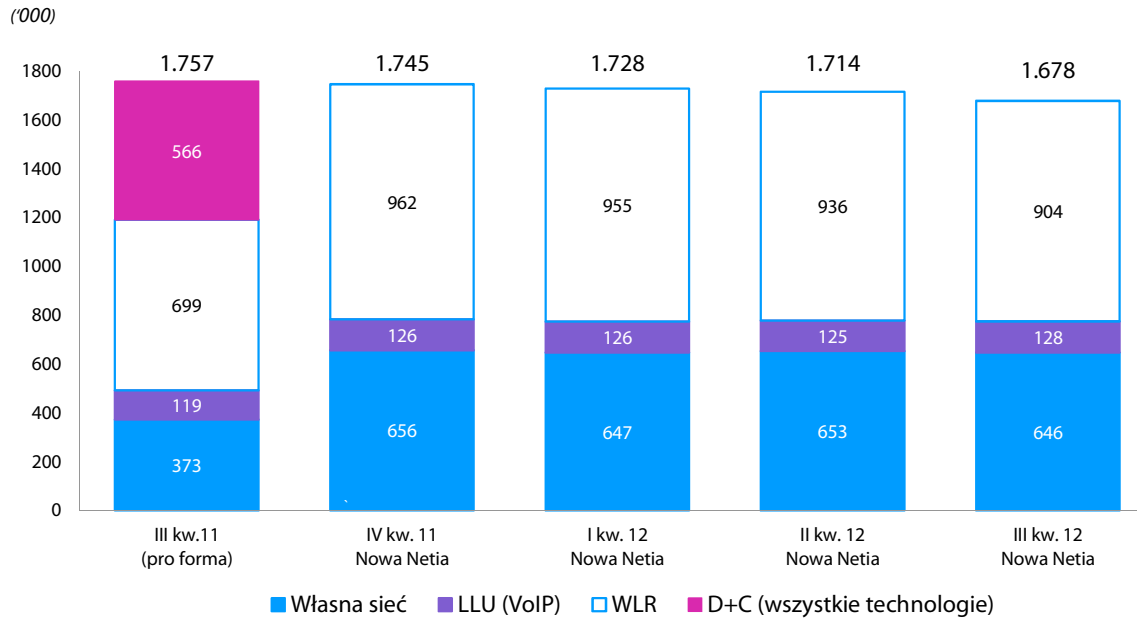
Średnie ARPU (Stara oraz Nowa Netia)



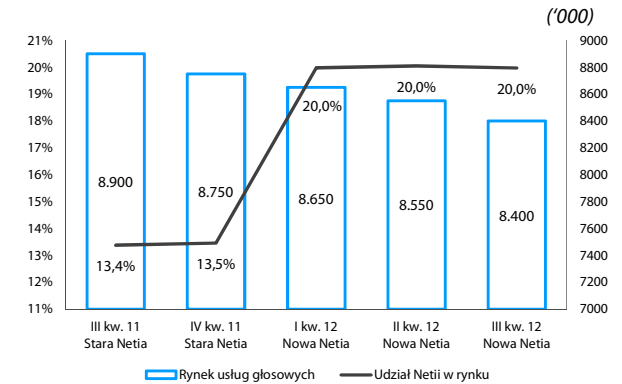
Usługi głosowe | Udział rynkowy utrzymany na poziomie 20% mimo, że Netia nadal koncentruje się na wartości



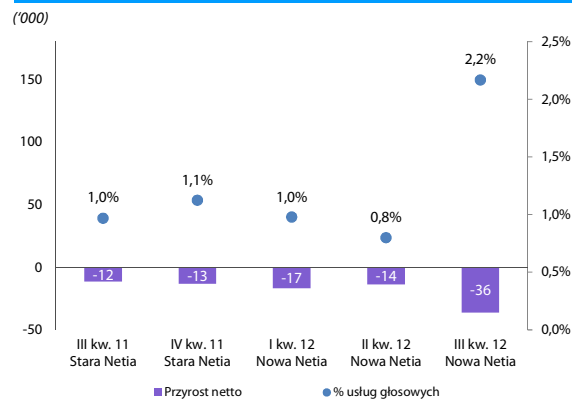
Linie głosowe



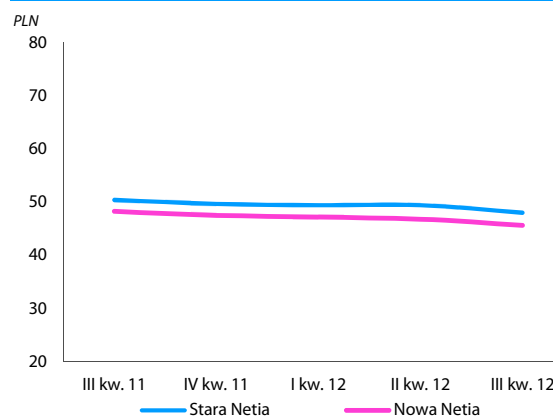
Kurczący się rynek usług głosowych¹



Przyłączenia netto klientów głosowych



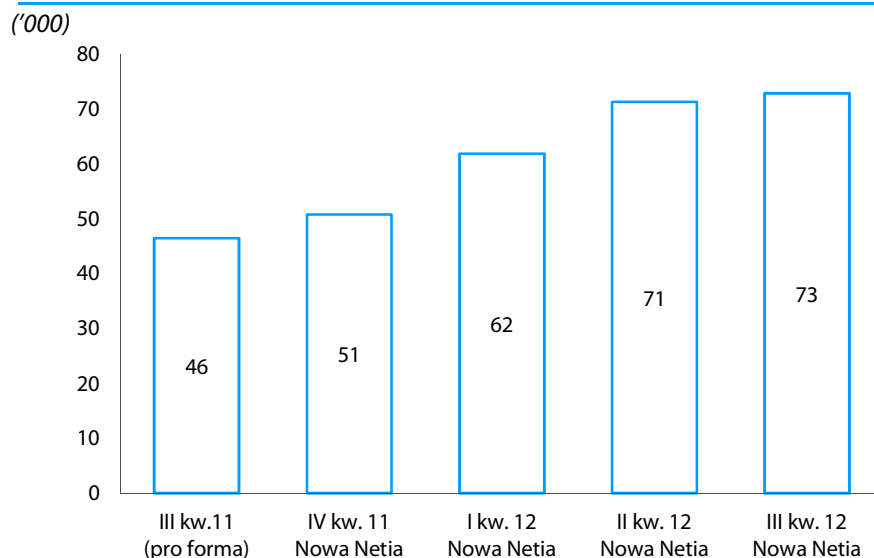
ARPU na usługach głosowych



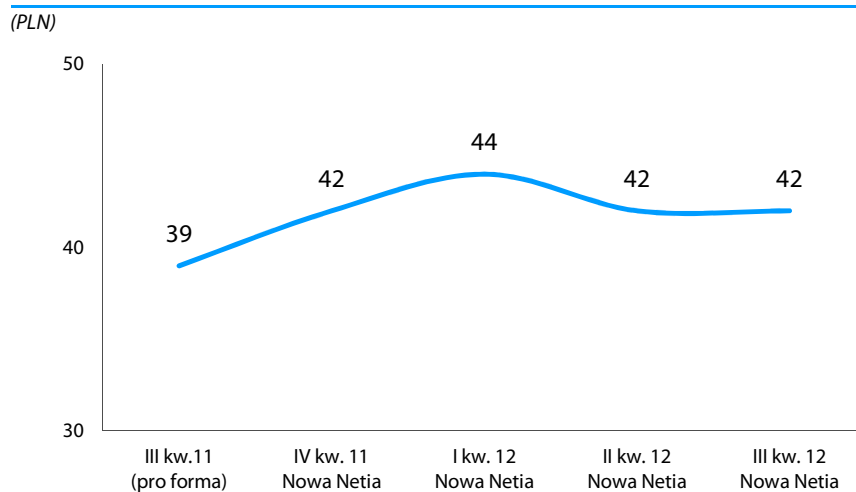
Komentarze

- Udział rynkowy Nowej Netii w rynku stacjonarnych usług głosowych na poziomie 20%
- 39% abonentów na własnej sieci (w porównaniu z 31% w III kw. 2011r.)
- Netia celuje w klientów o wyższym ARPU i dosprzedaje pakiety nielimitowanych minut krajowych
- Znaczący churn w segmencie klientów o niskim ARPU
- Średnie ARPU głosowe spada z PLN 47 do PLN 46 w III kw. 2012r.
- Dalsze przeceny realizowane przez konkurencję w październiku 2012r. pogarszają sytuację

Łączna liczba usług telewizyjnych w Nowej Netii



Łączna liczba usług telewizyjnych w Nowej Netii



Multi-funkcyjność telewizji Netii w pełni ze strategią Spółki



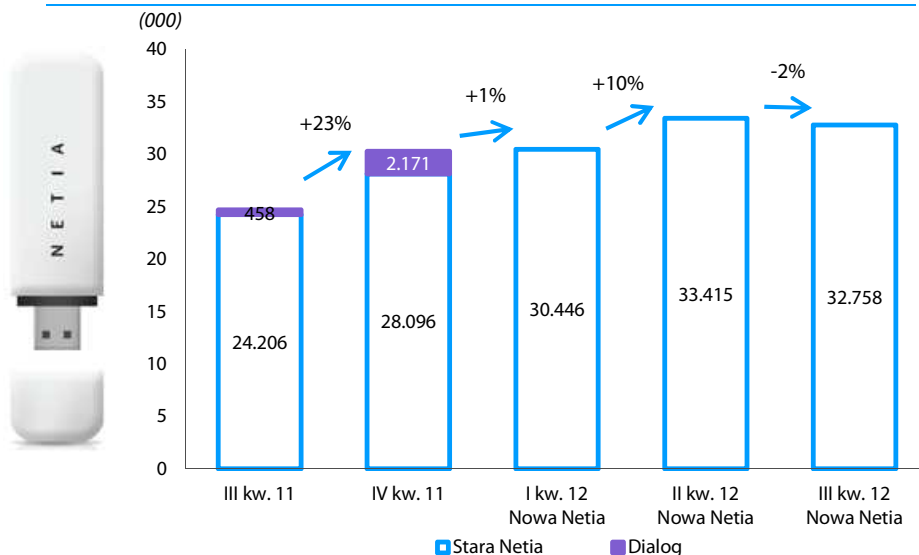
Komentarze

- Stosunkowo mała sprzedaż usługi TV w III kw. 2012r. z planowanym odbiciem w IV kw. 2012r.
- W sierpniu 2012r. Netia wprowadziła ofertę TV dla klientów biznesowych
 - 2 pakiety jako odpowiedniki oferty dla klientów indywidualnych oraz 1 pakiet stworzony specjalnie dla obszaru HoReCa (hotele, restauracje, kawiarnie) z możliwością nadawania sygnału w miejscach publicznych
- We wrześniu 2012r. Netia wdrożyła nową funkcjonalność „Pay-Per-View” na Netia Player, umożliwiającą emisję na wyłączność wybranych widowisk na żywo
- Testy FUT usługi TV w technologii Smooth Streaming™ zakończyły się i jest ona obecnie w sprzedaży
- Wyniki testów klienckich IPTV na LLU (FUT) są planowane na koniec 2012r.

Kluczowe dane – mobilny internet

- Prawie 33 tys. usług mobilnego Internetu po 9M 2012r.
 - MVNO nie jest kluczowym obszarem dla Netii, obecnie trwają prace nad długoterminową strategią partnerstwa w tym obszarze
- Modemy USB w sprzedaży dla segmentu SME oraz dotychczasowych klientów indywidualnych (Home)
- Usługi świadczone w oparciu o model MVNO z P4 (Netia) oraz Polkomtel (Dialog)
- Marże na usługach mobilnych porównywalne z rentownością usług BSA
- ARPU na poziomie 27 PLN (-4 % k-d-k)

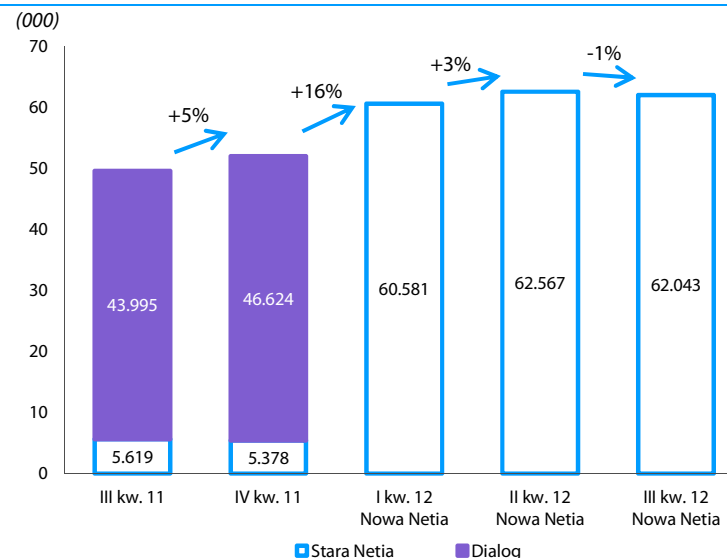
Baza klientów mobilnego Internetu



Kluczowe dane – mobilny głos

- Ponad 63 tys. mobilnych usług głosowych po 9M 2012r.
- 47 tys. z powyższych było pozyskane przez Dialog do momentu akwizycji
 - Dialog oferuje usługi pod marką „Diallo” na bazie umowy MVNO z Polkomtelem
- ARPU wrosło do 27 PLN (+4% k-d-k) ze względu na większe średnie wykorzystanie usługi głosowej

Baza klientów mobilnych usług głosowych



Dane finansowe | Kluczowe dane za 9M 2012r. oraz cały 2011r.



N E T I A

(PLN' 000)	2011 (pro forma ¹)				2011 (raportowany)				2012 (raportowany ³)		
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw. ²	I kw.	II kw.	III kw.
Przychody	551.920	542.432	542.182	548.416	401.189	396.280	394.616	426.718	544.279	536.472	521.073
Wzrost (%) <i>(k-d-k pro-forma)/(r-d-r raportowany)</i>	-	(1,7%)	0,0%	1,1%	3,7%	0,7%	0,0%	8,3%	35,7%	35,4%	32,0%
Zysk brutto	-	-	-	-	130.955	123.956	124.670	136.193	164.276	158.632	158.127
Marża brutto	-	-	-	-	32,6%	31,3%	31,6%	31,9%	30,2%	29,6%	30,3%
Skorygowana EBITDA⁴	138.849	129.542	139.403	138.276	101.504	92.832	105.457	108.417	133.008	156.186	157.448
Marża EBITDA	25,2%	23,9%	25,7%	25,2%	25,3%	23,4%	26,7%	25,4%	24,4%	29,1%	30,2%
Wzrost (%) <i>(k-d-k pro-forma) / (r-d-r raportowany)</i>	-	(6,7%)	7,6%	(0,8%)	11,8%	(2,7%)	23,3%	23,6%	31,0%	68,2%	49,3%
Skorygowany EBIT⁴	38.932	29.319	38.611	35.457	26.179	17.046	29.640	26.217	12.989	34.085	36.369
Marża	7,1%	5,4%	7,1%	6,5%	6,5%	4,3%	7,5%	6,1%	2,4%	6,4%	7,0%

Komentarze

- Niższy przychód Nowej Netii w III kw. 2012r. k-d-k to rezultat niższej sprzedaży usług głosowych oraz niższych przychodów z usług tranzytowych na rynku hurtowym
- Synergie związane z integracją Grupy Dialog oraz Crowley'a wraz z ciągłą optymalizacją kosztów wpłynęły na wzrost marży Skorygowanego zysku EBITDA w III kw. 2012r. do 30,2%
- Zadłużenie netto wzrosło marginalnie z PLN 454 mln do PLN 459 mln w III kw. 2012r. podczas gdy wolne przepływy pieniężne zostały skonsumowane przez program wykupu akcji własnych oraz tymczasowe płatności VAT związane z dużą transakcją międzygrupową

¹ Wyniki pro-forma za 2011 rok uwzględniają całoroczną konsolidację grupy Dialog oraz Crowley, nabytych w połowie grudnia 2011r.

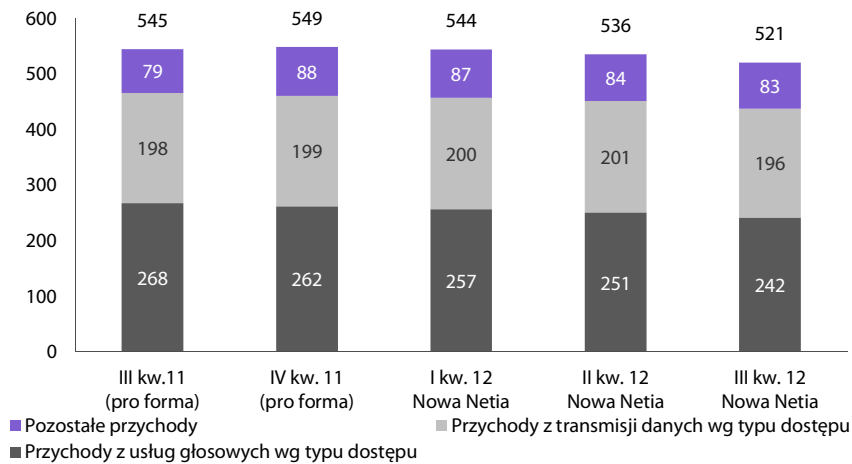
² Zaraportowane wyniki za IV kwartał 2011r. uwzględniają faktyczną konsolidację grupy Dialog oraz Crowley za 2 tygodnie grudnia 2011r.

³ Zaraportowane wyniki za I, II i III kwartał 2012r. uwzględniają faktyczną konsolidację grupy Dialog oraz Crowley

⁴ Skorygowane zyski EBITDA, EBIT oraz netto wyłączając, odpowiednio, odwrócenie odpisów aktualizacyjnych (IV kw. 2011r.), jednorazowe wydatki związane z projektem Profit (2010 r.- 2011r.), jednorazowe koszty akwizycji (2011r.-2012r.), jednorazowe koszty programu integracji (IV kw. 2011r. - 9M 2012r.) oraz rezerw z tytułu zobowiązania na opłatę dot. usługi powszechnej (II kw. i IV kw. 2011r.)

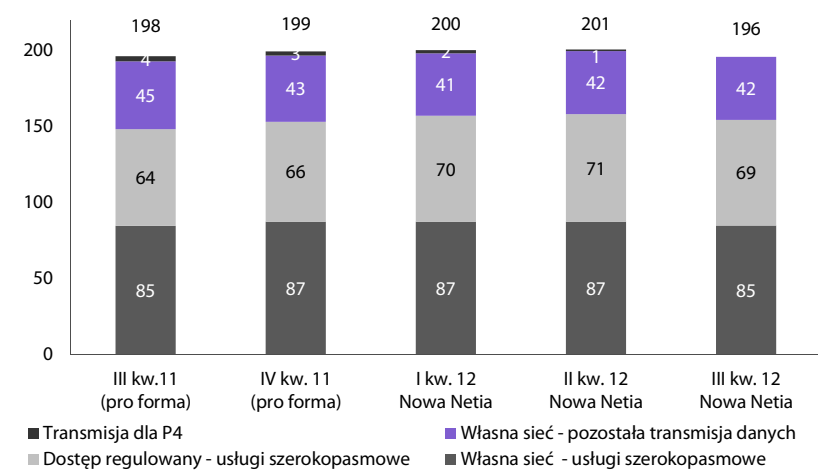
Przychody w podziale na usługi (pro forma)

PLN mln



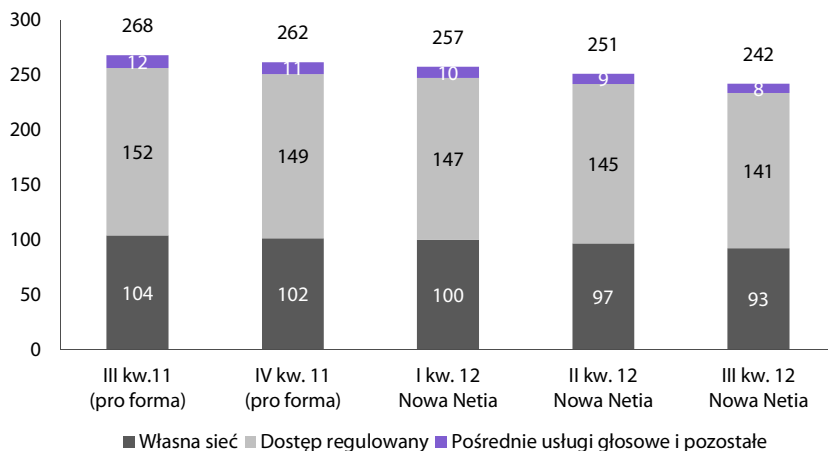
Przychody z transmisji danych wg typu dostępu (pro forma)¹

PLN mln



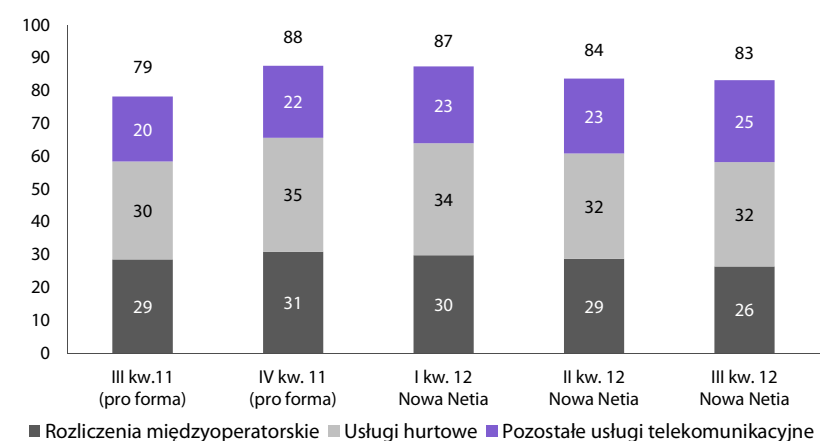
Przychody z usług głosowych wg typu dostępu (pro forma)

PLN mln



Pozostałe przychody (pro forma)

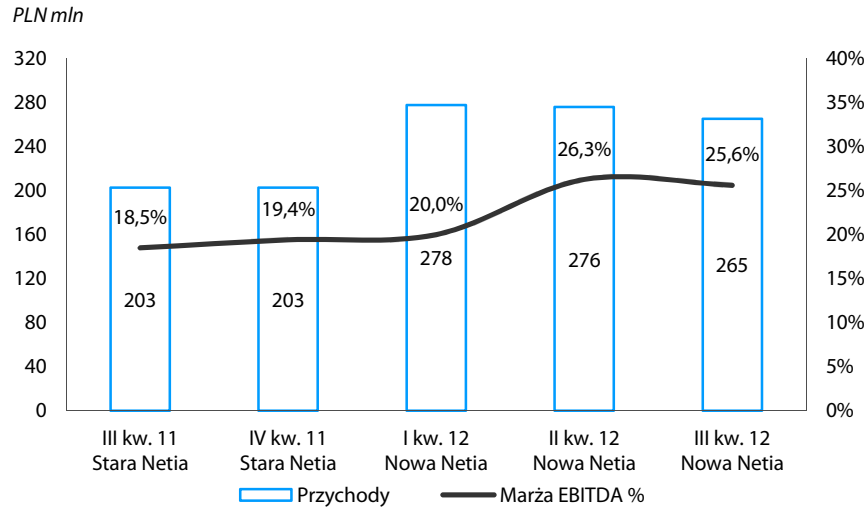
PLN mln



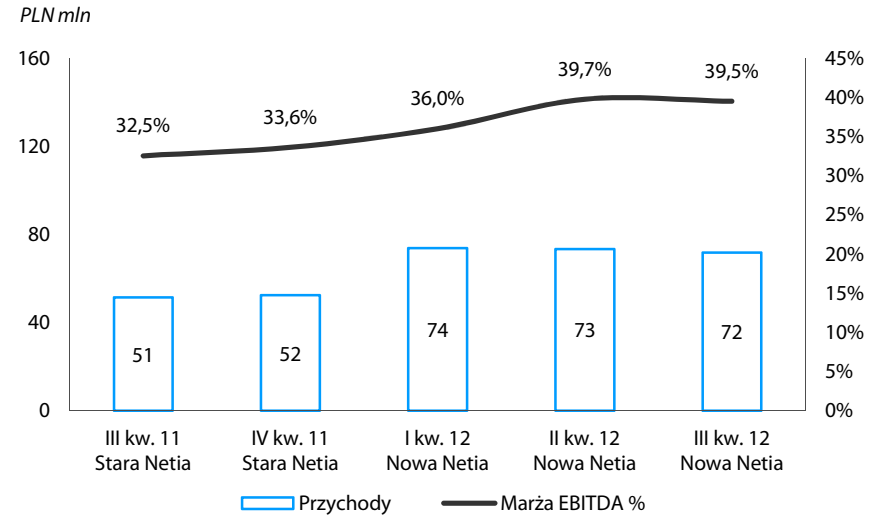
Dane finansowe | Względnie stabilna rentowność we wszystkich segmentach dzięki synergii, wyrównującym obecną presję na marże



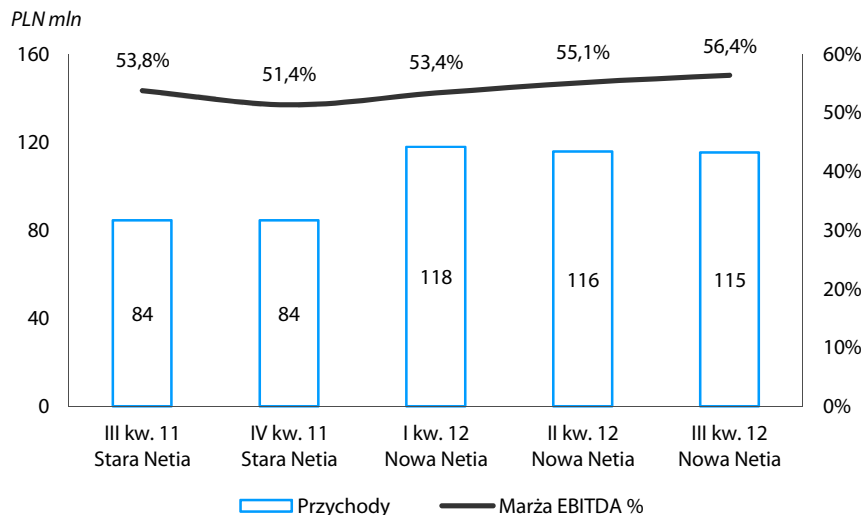
Klienci indywidualni (Stara & Nowa Netia¹)



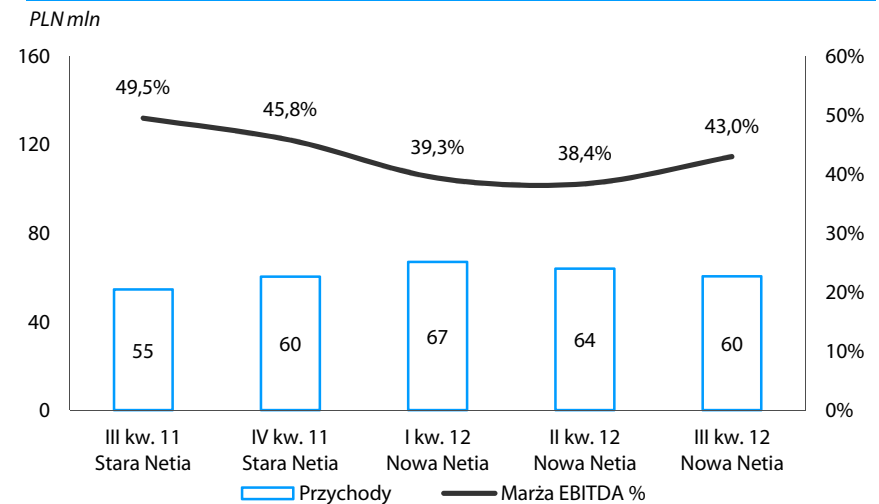
Małe i średnie firmy - SOHO/SME (Stara & Nowa Netia¹)



Klienci biznesowi - Corpo (Stara & Nowa Netia¹)



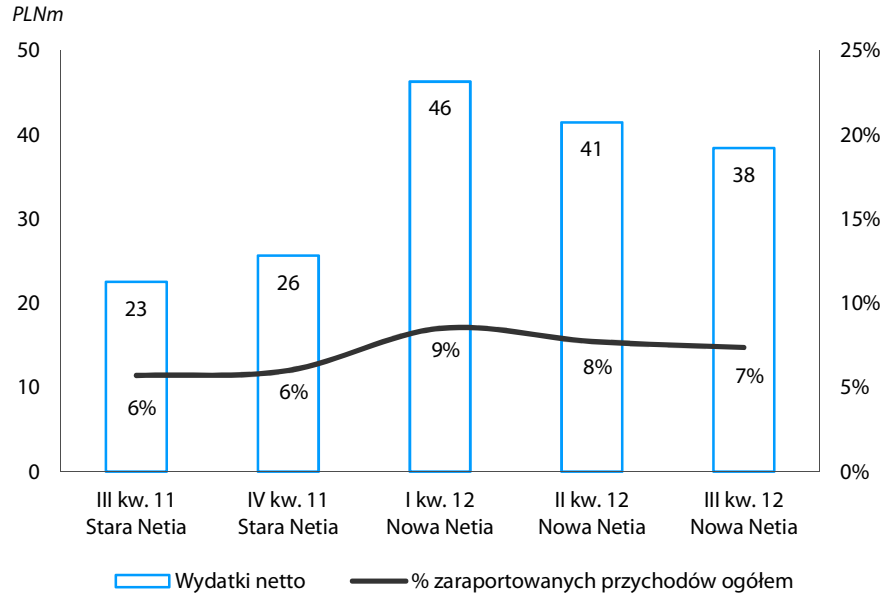
Rynek hurtowy (Stara & Nowa Netia¹)



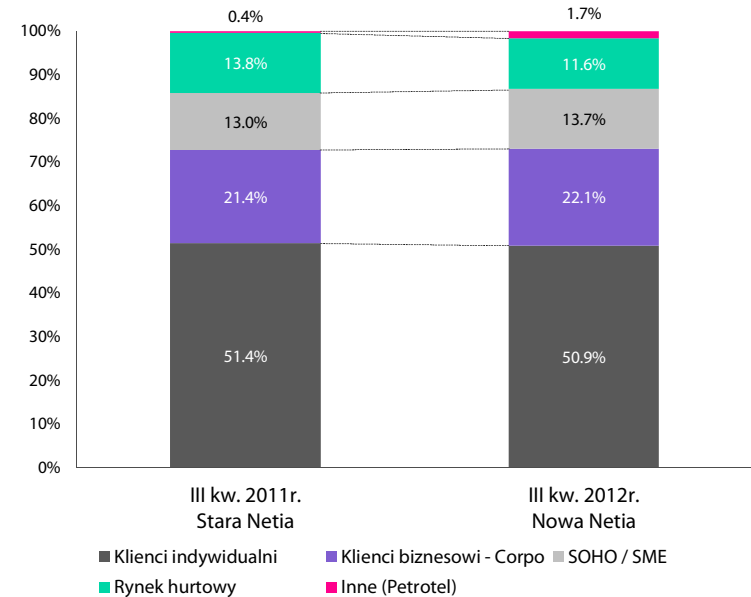
Dane finansowe | Realokacja segmentów w Nowej Netii zakończona dla trzech kwartałów 2012r.



Pozostałe koszty operacyjne² (niealokowane, Nowa Netia¹)



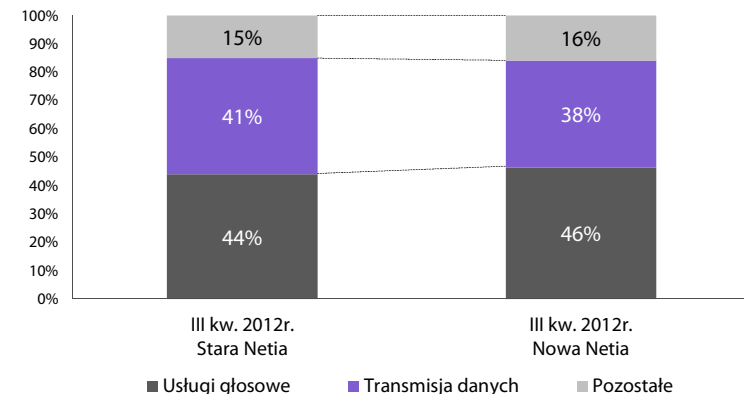
Podział przychodów po segmentach (Stara vs. Nowa Netia)



Komentarze

- Klienci Dialogu i Crowley'a rozlokowani po segmentach w ramach Nowej Netii
- Alokacja Dialogu i Crowley'a miała minimalny wpływ na porównywalność przychodów Nowej i Starej Netii
- Jedna organizacja Nowej Netii w ramach wszystkich podmiotów prawnych z wyłączeniem Petrotela (segment „Inne”) od II kw. 2012r.
- Szacowane na PLN 48 mln synergije kosztowe za 9M 2012r. widoczne we wszystkich segmentach operacyjnych

Przychody w podziale na usługi (Stara vs. Nowa Netia)



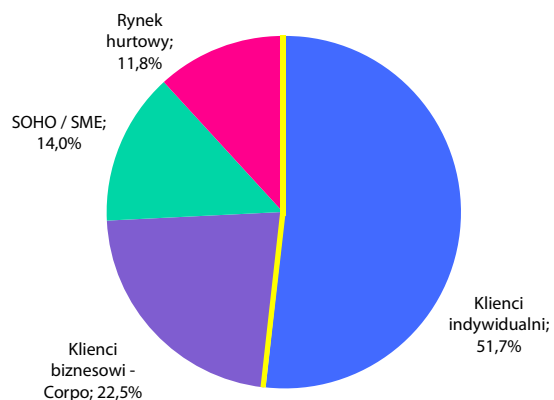
investor.netia.pl

Źródło: Netia

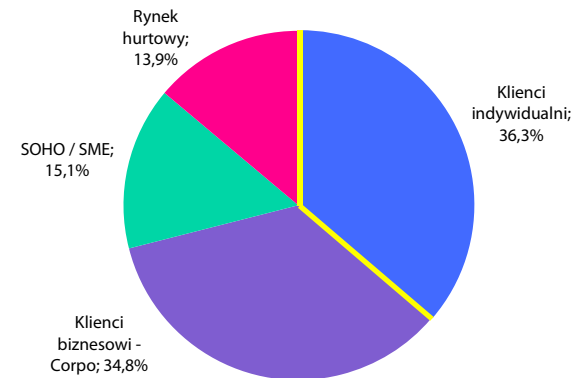
¹ Dane dla Dialogu i Crowley'a zostały już zaalokowane do segmentów operacyjnych w Nowej Netii restrukturyzacji oraz integracji Nowej Netii

² Pozostałe koszty operacyjne zostały skorygowane o jednorazowe koszty dotyczące przejęć,

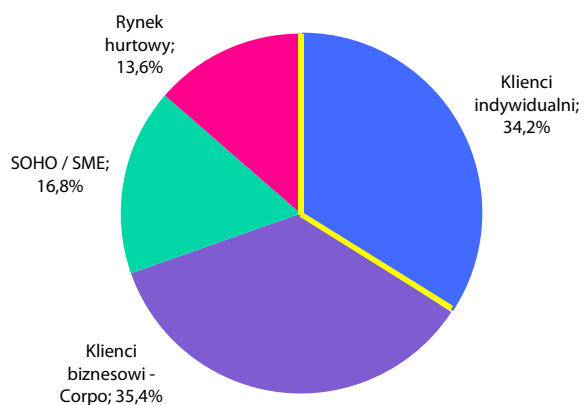
Podział przychodów po segmentach w III kw. 2012r.



Podział Skorygowanego zysku EBITDA po segmentach w III kw. 2012r.



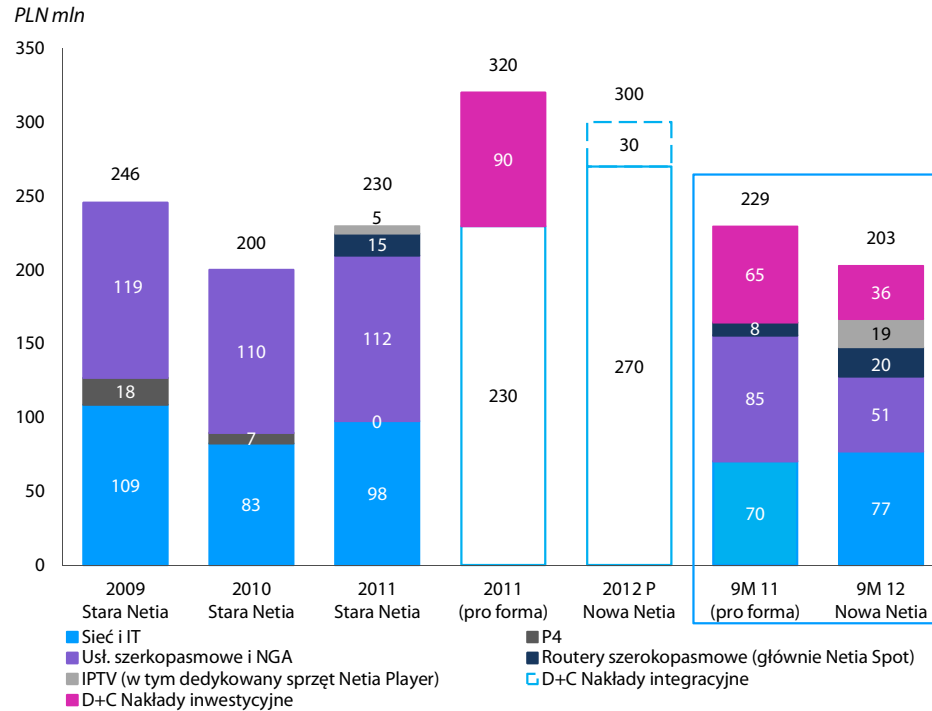
Podział wolnych operacyjnych przepływów pieniężnych po segmentach w III kw. 2012r.



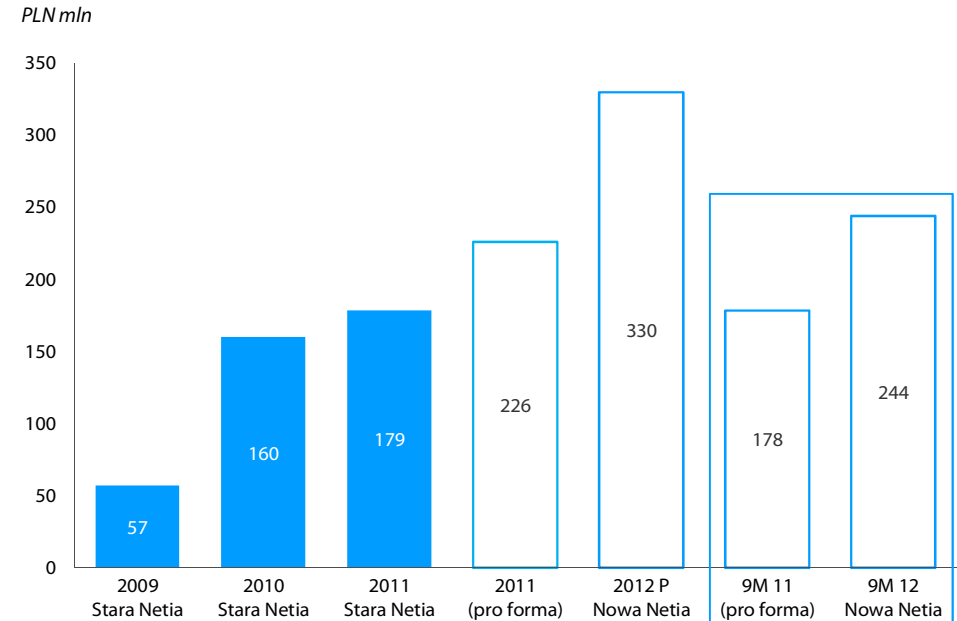
Komentarze

- Segmenty biznesowe odpowiadają za 48,3% przychodów, ale 63,8% Skorygowanego zysku EBITDA oraz 65,8% wolnych operacyjnych przepływów pieniężnych
- Marże segmentu biznesowego wspomagane przez większy udział usług na własnej sieci oraz wyższe nakłady Capex niż w segmencie klientów indywidualnych

Nakłady inwestycyjne



Operacyjny FCF¹



- Wyższe nakłady inwestycyjne w sieć oraz systemy IT w Nowej Netii odzwierciedlają odpowiednio (i) rozbudowę sieci mającą na celu aktywację nowych klientów biznesowych oraz usług hurtowych w ramach usług transmisji danych oraz (ii) inwestycje w projekt nowej architektury IT
- Niższe nakłady inwestycyjne związane z usługami szerokopasmowymi odzwierciedlają zakończenie procesu uwalniania węzłów LLU (PLN 27,4 mln za 9M 2011r. vs. PLN 2,8 mln za 9M 2012r.)
- Prognoza dotycząca nakładów inwestycyjnych na 2012 rok (wył. Integrację) utrzymana na poziomie PLN 270 mln

- Wolne operacyjne przepływy pieniężne Nowej Netii wyniosły PLN 244 mln w 9M 2012r. (+80% r-d-r, +37% r-d-r pro-forma)
- Prognoza wolnych przepływów środków pieniężnych na poziomie operacyjnym na 2012 rok zakładająca kwotę PLN 330 mln, zostaje podtrzymana

Dane finansowe | Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku netto



N E T I A

<i>PLN'000</i>	<i>9M 2011 Raportowany</i>	<i>9M 2012 Raportowany</i>	<i>Zmiana</i>
Skorygowany zysk EBITDA	299.793	446.639	+49%
Pozycje jednorazowe:			
Koszty akwizycji	(3.706)	(950)	-74%
Koszty integracji Nowej Netii	-	(16.504) 1	-
Koszty restrukturyzacji	(274)	(21.739) 1	-
Rezerwy z tytułu zobowiązania na opłatę dot. usług powszechnej	(2.380)	-	-
Zysk EBITDA	293.433	407.446	+39%
Amortyzacja	(226.928)	(363.199) 2	+60%
Zysk operacyjny (EBIT)	66.505	44.247	-33%
Przychody / (koszty) finansowe netto	14.307	33.403 3	-
Zysk przed opodatkowaniem	80.812	10.844	-87%
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	(7.965)	10.363 4	-
<i>Podatek CIT 2003 - kwota sporna</i>	<i>(58.325) 5</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Zysk / (strata)	14.522	21.207	+46%
Liczba akcji ¹ (podstawowa)	390.579.740	378.768.106 6	-
EPS (w PLN, podstawowy)	0,04	0,06	+50%

- 1** Koszty doradztwa oraz pozostałe koszty integracyjne są raportowane oddzielnie od kosztów odejść pracowników w ramach redukcji zatrudnienia (koszty restrukturyzacji). Łączna szacowana kwota kosztów z tego tytułu na 2012r. wynosi PLN 50 mln. Rezerwa na koszty restrukturyzacji pokrywa koszty zwolnień grupowych (519 pracowników) realizowanych w II kw. i IV kw. 2012r. oraz wkład w spodziewany koszt Ericssona w ramach reorganizacji utrzymania sieci Nowej Netii
- 2** Wyższy poziom amortyzacji po akwizycji operacyjnych aktywów trwałych grupy Dialog oraz Crowley, utworzeniu wartości niematerialnych i prawnych jako efekt akwizycji oraz odwróceniu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w Starej Netii w IV kwartale 2011r.
- 3** Wzrost kosztów finansowych związany przede wszystkim z odsetkami z tytułu finansowania akwizycyjnego na zakup grupy Dialog w grudniu 2011 r. jest wyrównany przez odsetki od zgromadzonej gotówki Netii
- 4** W I poł. 2012r. odnotowano PLN 21 mln zysku księgowego, powstałego w wyniku rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wewnątrzgrupowej transakcji sprzedaży elementów infrastruktury telekomunikacyjnej przez Dialog do Netii
- 5** Po otrzymaniu negatywnego wyroku sądu 15 marca 2011 roku, Netia uwzględniła w wyniku sporną kwotę zobowiązania podatkowego wraz z odsetkami w wysokości PLN 58 mln, która została zapłacona w całości w I kwartale 2010 roku. Netia złożyła skargę kasacyjną do sądu najwyższej instancji (NSA) i spodziewa się rozprawy w 2013 r.
- 6** Biorąc pod uwagę program wykupu akcji własnych do końca września 2012r. (11,8 mln akcji), efektywna liczba akcji wynosi 374 mln

Postęp inicjatyw synergicznych

- **Realizacja synergii (na koniec września 2012):**
 - ✓ Kosztowe – PLN 48,1 mln
 - ✓ Inwestycyjne – PLN 13,2 mln
- **Ponad 100 niezależnych inicjatyw synergicznych, z czego:**
 - ✓ Zrealizowano zgodnie z planem 75 inicjatyw na poziomie zysku EBITDA na koniec września 2012r. (+21 k-d-k)
 - ✓ Zrealizowano zgodnie z planem 19 inicjatyw związanych z nakładami inwestycyjnymi na koniec września 2012r. (+6 k-d-k)
- **Inicjatywy synergiczne zapewniają oszczędności zwiększające zysk EBITDA w takich obszarach, jak:**
 - ✓ Sprzedaż
 - ✓ Marketing
 - ✓ Struktura organizacyjna w Nowej Netii
 - ✓ Poczta
 - ✓ Druk
 - ✓ Ubezpieczenia
 - ✓ Sieć (koszty utrzymania)
 - ✓ Administracja (materiały biurowe, paliwo do samochodów, utrzymanie budynków)
 - ✓ Rozliczenia międzyoperatorskie (zakańczanie rozmów & IC, tranzyt IP)
 - ✓ Dostarczanie usług
- **Zrealizowane już synergie mają doprowadzić do oszczędności w ujęciu rocznym w wys. PLN 80 mln w 2013r.**
- **Inicjatywy synergiczne już zapewniają oszczędności w obszarze nakładów inwestycyjnych w:**
 - ✓ Sieci (zunifikowanie wykorzystania sieci, renegocjacja stawek za sprzęt, wycofanie się z duplikujących się projektów inwestycyjnych)
 - ✓ IT (wycofanie się z duplikujących się systemów IT oraz licencji)

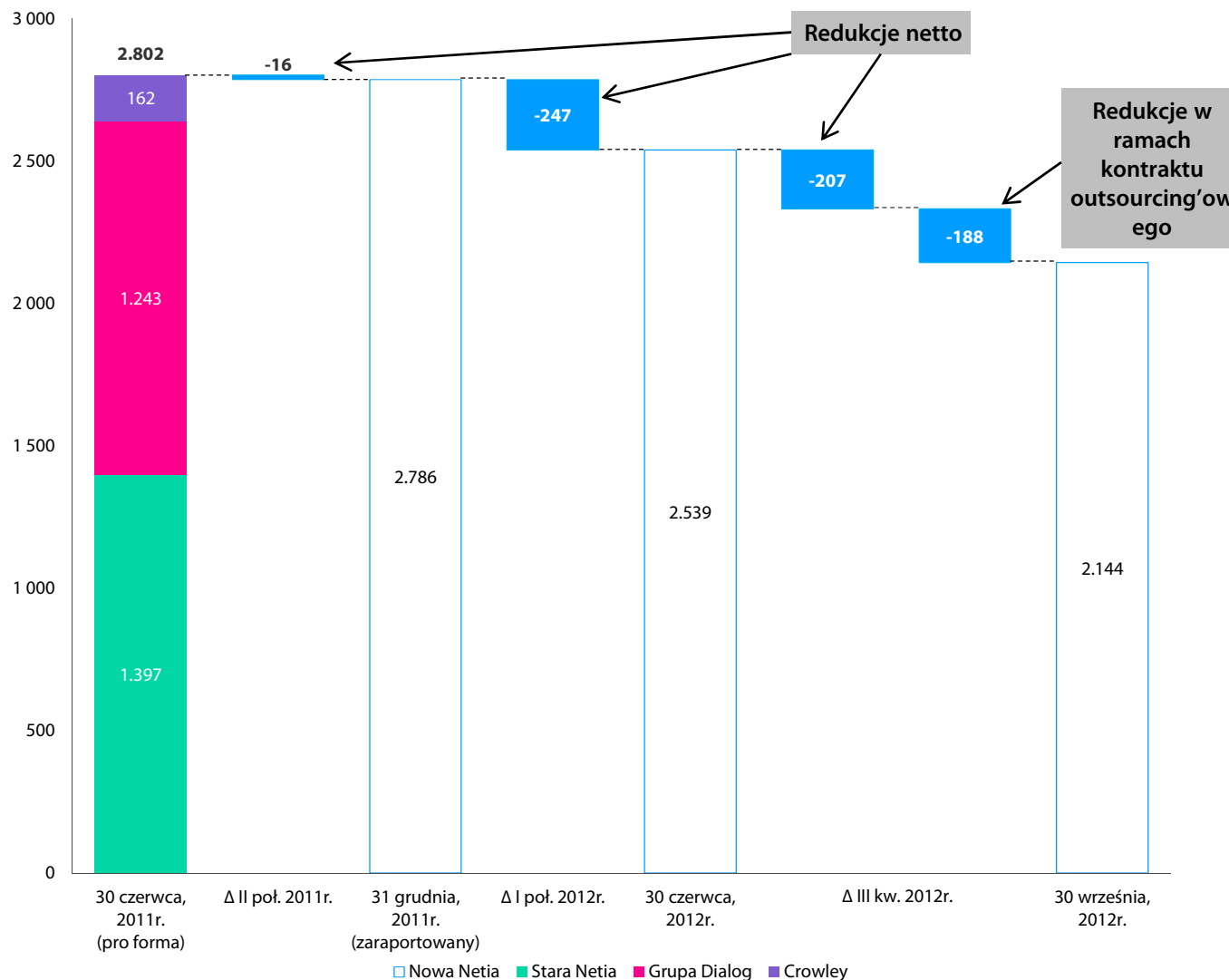
Koszty integracji

- Koszty integracji dla 9M 2012r. wyniosły łącznie PLN 38,2 mln, z czego PLN 21,7 mln związane było z restrukturyzacją zatrudnienia
- W IV kwartale 2012 r. Netia spodziewa się poniesienia kosztów związanych z kontynuacją programu wsparcia (outplacement) i zawiązaniem rezerwy księgowej na poczet odpisów aktualizujących wartość systemów IT i sieciowych w przejętych spółkach
- Pierwotne szacunki kosztów reorganizacji w 2012 r. w kwocie 50 mln PLN zostają podtrzymane

Ostatnie wydarzenia

- ✓ 519 zwolnień w 2012r. z drugą falą rozpoczętą w październiku, skutkującą redukcją zatrudnienia w IV kw. 2012r.
- ✓ Rozszerzenie współpracy z Ericssonem, włączające w outsourcing zarządzania siecią infrastrukturę Dialogu i Crowley'a
- ✓ Wyżej wymienione rozszerzenie współpracy z Ericssonem spowodowało redukcję zatrudnienia o kolejne 188 etatów w Nowej Netii na skutek transferu pracowników do Ericsson'a w III kw. 2012r.
- ✓ Prawne połączenie Dialogu i Avisty zakończone 31 lipca 2012r.
- ✓ Prawne połączenie Netii i Crowley'a zakończone 31 sierpnia 2012r.

Ewolucja aktywnego zatrudnienia pomiędzy 30 czerwca 2011r. (proforma) a 30 września 2012r.



Komentarze

- Aktywne zatrudnienie w Nowej Netii na poziomie 2.144 na koniec września 2012r., spadające o 23,5% w stosunku do czerwca 2011r.
- Dalsza optymalizacja zatrudnienia doprowadziła do kolejnych redukcji etatów na poziomie 395 stanowisk w III kw. 2012r.
- Wspomniana liczba zawiera 188 etatów przekazanych do Ericssona, zgodnie z umową outsourcing'u
- Druga fala redukcji w ramach zapowiedzianych 519 zwolnień na 2012r., rozpoczęła się w październiku
- Zarząd przewiduje łączne zatrudnienie w Nowej Netii na poziomie ~2.100 na koniec 2012r.

Aktualizacja Prognozy | Strategiczne cele finansowe oraz Strategia Segmentu Klientów Indywidualnych poddane wnikliwej ocenie

Pełnoroczna, zaktualizowana prognoza na 2012r.

	<u>Pierwotna</u>	<u>Aktualna</u>
Liczba usług (RGU) ('000)	2.900	2.650
Przychody (PLN mln)	2.185	2.125
Skorygowany zysk EBITDA (PLN mln)	600	600
Marża zysku EBITDA (PLN mln)	27,5%	28%
Skorygowany zysk operacyjny (PLN mln)	125	125
Nakłady inwestycyjne (wył. integrację) (PLN mln)	300	270
Skorygowany OpFCF (PLN mln)	300	330

Powyższe prognozy nie uwzględniają wpływu nakładów inwestycyjnych i kosztów operacyjnych w projekcie integracyjnym (o charakterze jednorazowym)

Koszty projektu integracji (PLN mln)	do 50	do 50
Inwestycje projektu integracji (PLN mln)	do 30	do 30

- Zarząd podtrzymuje obecnie całą prognozę z wyjątkiem kolejnej redukcji planowanej liczby usług z 2.750k do 2.650k

Strategiczne cele finansowe (do 2020)

Zaktualizowane 15 marca 2012r.

Stopniowy wzrost liczby usług (RGU)

Liczba usług na klienta docelowo średnio 2.0x usług

Dalszy wzrost udziałów w wartości rynku telekomunikacyjnego

Marża zysku EBITDA na poziomie 27% - 29%

Nakłady inwestycyjne w relacji do sprzedaży utrzymają się na poziomie poniżej 15 % w okresie modernizacji sieci (2012 – 2013) i spadną do 10% - 12% w kolejnych latach (2014 – 2020)

Marża wolnych operacyjnych przepływów pieniężnych w relacji do sprzedaży na stałym poziomie powyżej 12 %

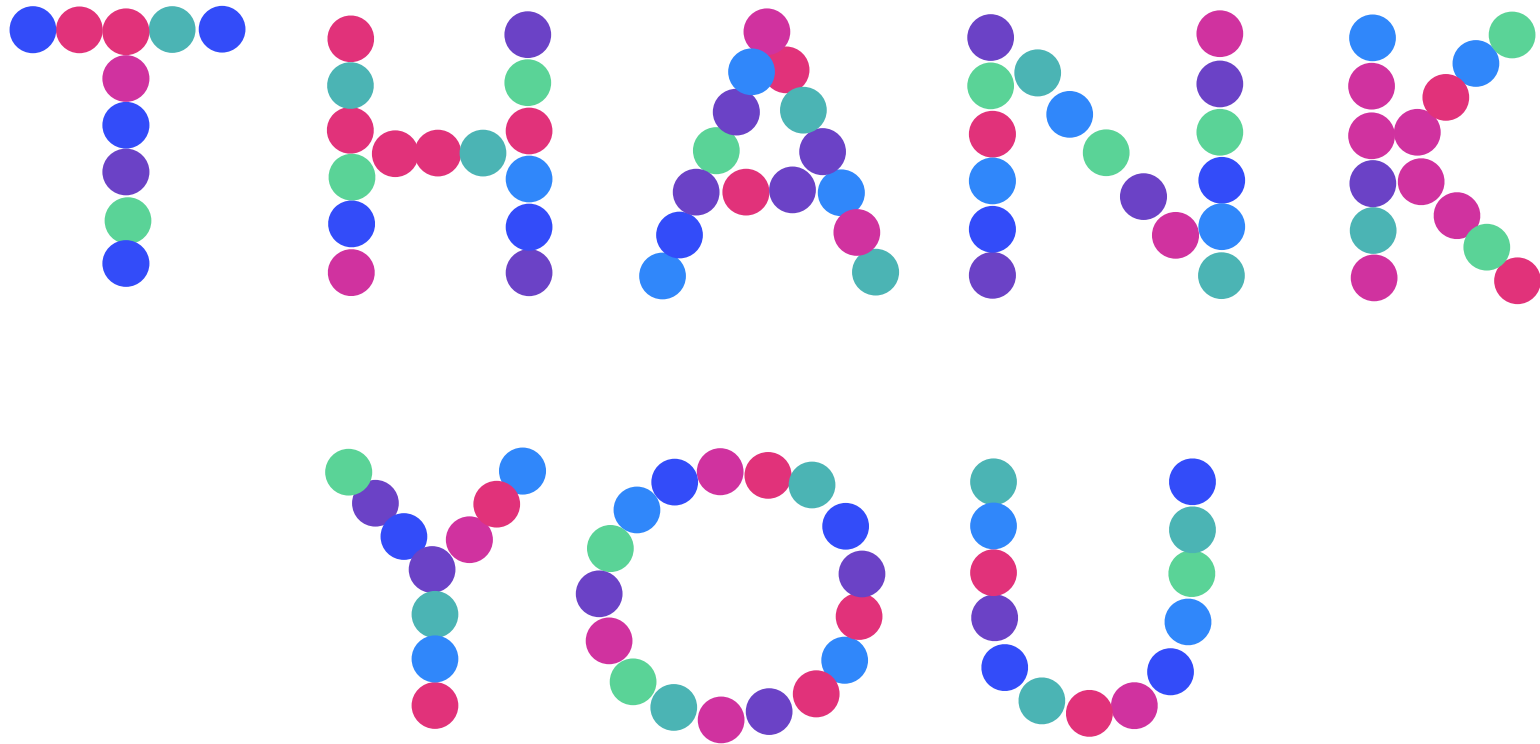
Prognozy nie uwzględniają wpływu kolejnych potencjalnych i przełomowych dla działalności Grupy Netia akwizycji

- W obliczu niedawno ogłoszonych redukcji cen przez głównych konkurentów oraz słabej sytuacji rynkowej, Zarząd podjął decyzję o zrewidowaniu Strategii Segmentu Klientów Indywidualnych

Podsumowanie



- Znaczące spowolnienie gospodarcze w Polsce, połączone z silną konkurencją na rynku klientów indywidualnych o niskich przychodach wpłynęło na brak wzrostów w obszarach usług stacjonarnej telefonii oraz Internetu w ostatnich 9M 2012r.
- Nowa technologia świadczenia usług telewizyjnych, oparta o adaptacyjny protokół IP szansą na poszerzenie docelowego rynku usług telewizyjnych dla Netii
- Generujące gotówkę, silne segmenty biznesowe nadal mitygują ryzyko związane z sytuacją na rynku klientów indywidualnych, jednocześnie synergicznie wykorzystując obecną infrastrukturę sieciową
- Nowa Netia w pełni zdeterminowana do rozwoju usługi TV oraz poprawy efektywności sprzedaży jako głównych czynników wpływających na zwiększenie liczby usług w przyszłości
- Dostarczone synergie oraz mniejszy udział nisko-marżowych produktów (BSA, WLR, tranzyt w ramach rynku hurtowego) doprowadziły do rekordowej marży Skorygowanego zysku EBITDA na poziomie 30% w pojedynczym kwartale
- Proces integracji przebiega bardzo płynnie, druga fala optymalizacji zatrudnienia w trakcie realizacji
- Prognoza finansowa na 2012r. potwierdzona dla PLN 600 mln Skorygowanego zysku EBITDA(+47% r-d-r) oraz PLN 330 mln operacyjnych wolnych przepływów pieniężnych (+101% r-d-r)
- Drugi etap wykupu akcji własnych na łączną kwotę PLN 75 mln, która objęła łącznie do 3,3% kapitału zakładowego Spółki został zakończony; trzecia transza jest w trakcie realizacji (do 2,5% kapitału zakładowego lub do PLN 50 mln)
- Zarząd rozważa wdrożone polityki dywidendowej od 2013r. w przypadku braku kluczowych akwizycji



N E T I A