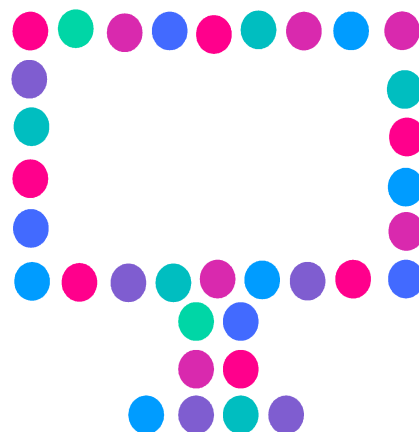


GIGA WOLNOŚĆ



Wyniki finansowe za III kwartał i 9 miesięcy 2015 r.

5 listopada b.r.

N E T I A

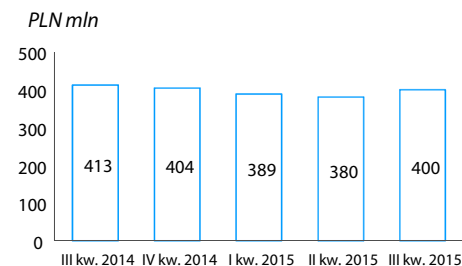
Netia ogółem | Kluczowe wydarzenia w ciągu 9 miesięcy 2015 roku



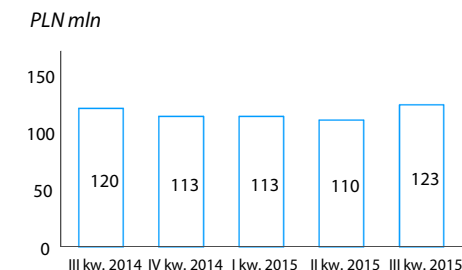
NETIA

- Przychody za 9 miesięcy 2015 roku wyniosły PLN 1.169 mln (-8% r-d-r) i PLN 400 mln w III kw. 2015 r. (+5% k-d-k oraz -3% r-d-r)
 - Głównym powodem wzrostu przychodów k-d-k jest konsolidacja wyników operacyjnych oraz finansowych spółki TK Telekom od dnia 21 lipca 2015 r.
- Rentowność utrzymana dzięki optymalizacjom kosztowym pomimo utrzymującej się presji na przychody
 - Skorygowany zysk EBITDA¹ na poziomie PLN 346 mln za 9 miesięcy 2015 r. (-9% r-d-r) oraz PLN 123 mln za III kw. 2015 roku (+12% k-d-k oraz +2% r-d-r)
 - Zysk EBITDA wyniósł PLN 347 mln za 9 miesięcy 2015 r. (-2% r-d-r) i PLN 123 mln za III kw. 2015 roku (+9% k-d-k oraz +12% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF² wyniósł PLN 183 mln za 9 miesięcy 2015 r. (-19% r-d-r) oraz PLN 62 mln za III kw. 2015 roku (+19% k-d-k oraz -7% r-d-r)
- Zadłużenie netto na dzień 30 września 2015 r. wyniosło PLN 320 mln (+70% k-d-k oraz +13% r-d-r) co stanowi dźwignię finansową na poziomie 0,6x Skorygowanego zysku EBITDA za 2014 rok w kwocie PLN 493 mln
- W dniu 21 lipca 2015 r. Netia sfinalizowała umowę nabycia 100% udziałów w TK Telekom Sp. z o.o. od Grupy PKP za około PLN 222 mln
 - W chwili obecnej trwają intensywne prace nad oszacowaniem pełnego potencjału oszczędności kosztowych oraz optymalizacją nakładów inwestycyjnych
 - Materialny wpływ akwizycji, wliczając oczekiwane synergije, spodziewany jest w 2016 r.
- W dniu 6 października 2015 r. wygasła delegacja pani Bogusławy Matuszewskiej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Netii
- Zgodnie z regulaminem Zarządu spółki Pan Tomasz Szopa, Członek Zarządu ds. Obszaru B2C, wykonuje obecnie zadania oraz funkcje Prezesa Zarządu spółki

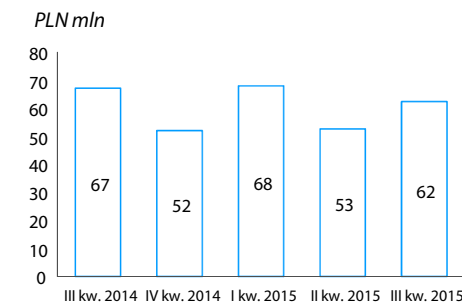
Przychody



Skorygowany zysk EBITDA¹



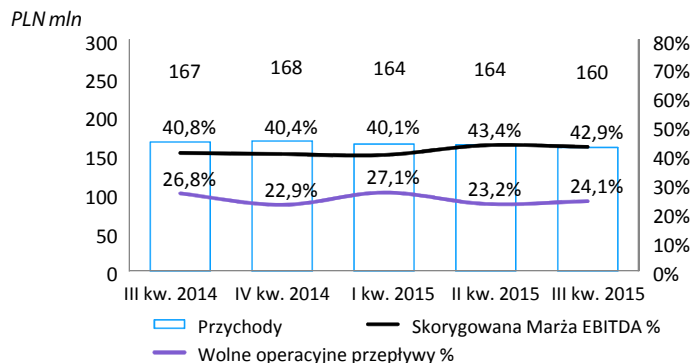
Skorygowany OpFCF²



¹ Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji, integracji oraz odpisem aktualizacyjnym

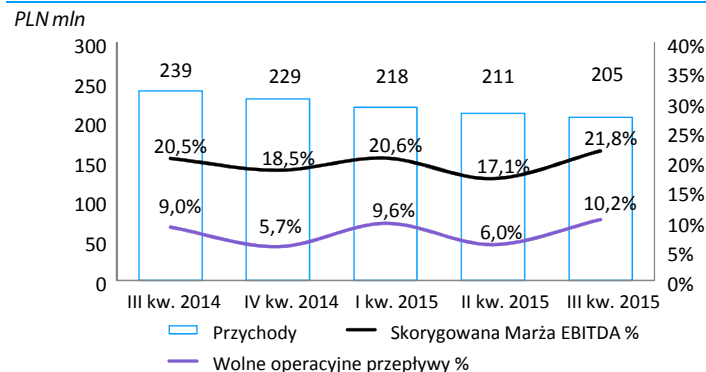
² Skorygowany operacyjny FCF = Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne w środki trwałe i wartości niematerialne z wył. integracyjnych, kapitalizowanych odsetek od kredytu oraz nakładów inwestycyjnych na projekt Netia Łajt

B2B¹



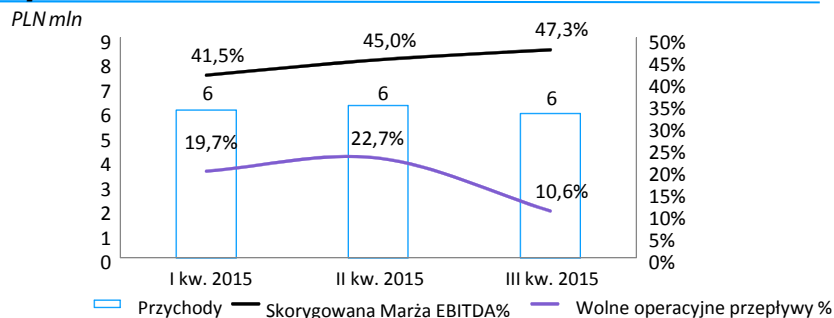
- **Przychody** wyniosły PLN 160 mln w III kw. 2015 r. (-2% k-d-k oraz -4% r-d-r)
 - Stabilna marża pomimo kontynuacji presji cenowej w segmencie
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 69 mln przy marży 42,9%
- **Nakłady inwestycyjne** wyniosły PLN 30 mln a **Skorygowane wolne operacyjne przepływy pieniężne** wyniosły PLN 39 mln w III kw. 2015 r.

B2C²



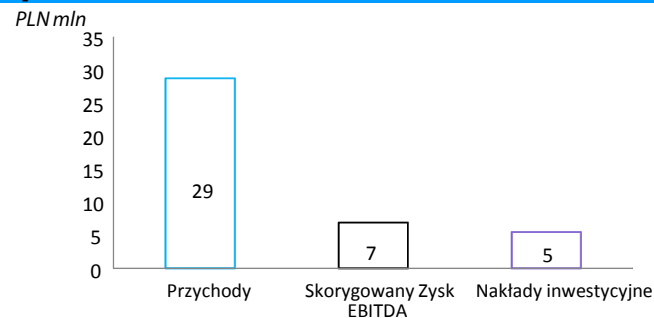
- **Przychody** wyniosły PLN 205 mln w III kw. 2015 r. (-2% k-d-k oraz -14% r-d-r)
 - Ilość usług: 1.744 tys. (0% k-d-k, -6% r-d-r) przy widocznej poprawie komercyjnej (-7 tys. usług w porównaniu do -18 tys. usług w II kw.)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 45 mln przy marży 21,8%
 - Wzrost marży k-d-k związany ze spadkiem wydatków na marketing oraz mniejszymi opłatami do operatora zasiedziatego
- **Nakłady inwestycyjne** wyniosły PLN 24 mln a **Skorygowane wolne operacyjne przepływy pieniężne** wyniosły PLN 21 mln

Spółka Petrotel³



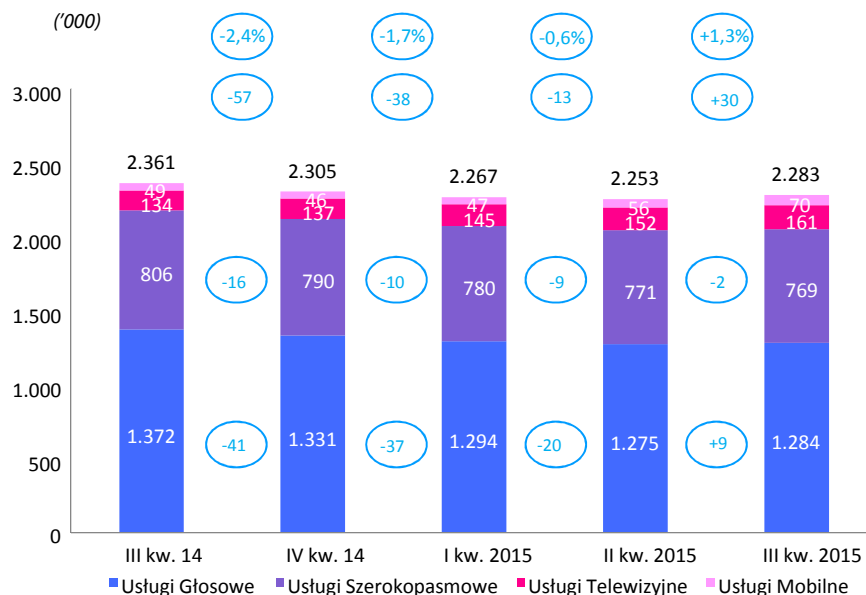
- Spadek OpFCF w III kw. 2015 r. spowodowany dodatkowymi nakładami inwestycyjnymi związanymi z realizacją projektu monitoringu dla miasta Płock

Spółka TK Telekom⁴

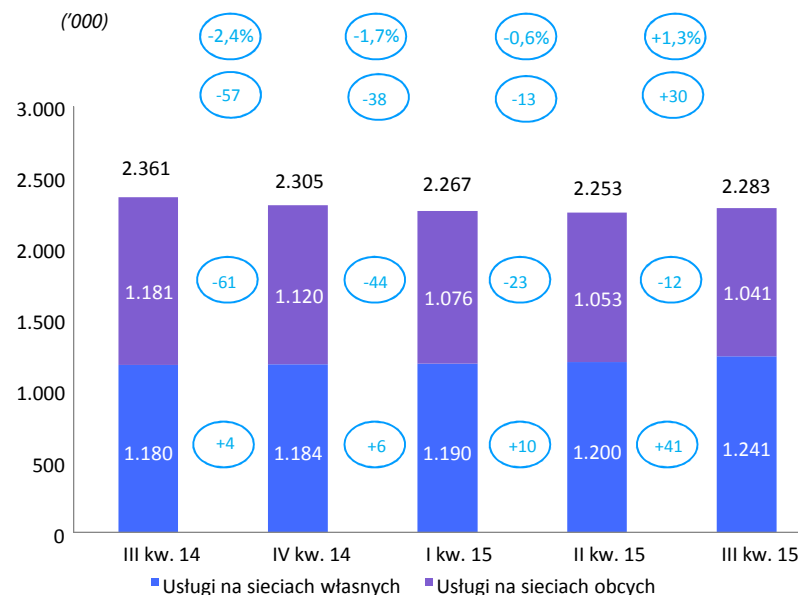


- Dane finansowe spółki TK Telekom skonsolidowane od dnia 21 lipca 2015 r.

Łączna liczba usług



Usługi w podziale na sieci własne i obce

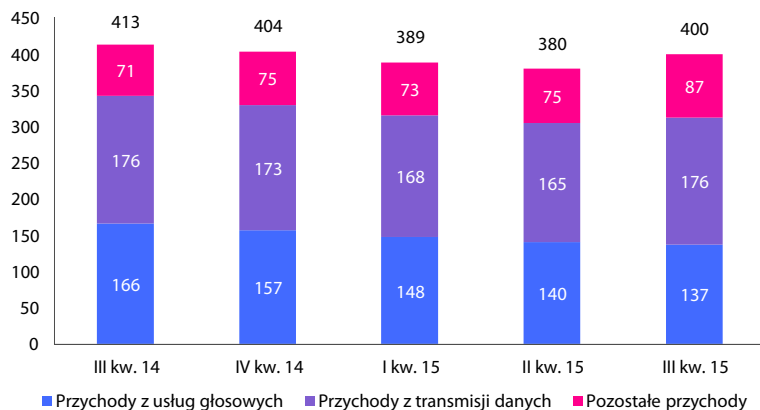


Komentarze

- Wzrost ilości usług w III kw. 2015 r. w związku z konsolidacją danych operacyjnych spółki TK Telekom
- Spółka odnotowała wzrost o 41 tys. usług na sieciach własnych
- Zauważalna poprawa trendów w III kw. 2015 r. w obszarze usług na sieciach obcych wynikał głównie z lepszej retencji usług głosowych (WLR), dostępu do internetu (BSA, LLU) oraz sprzedażą usług mobilnych
- Udział usług na sieciach własnych w łącznej liczbie usług wyniósł na koniec III kw. 2015 r. 54% (+4 pp r-d-r)

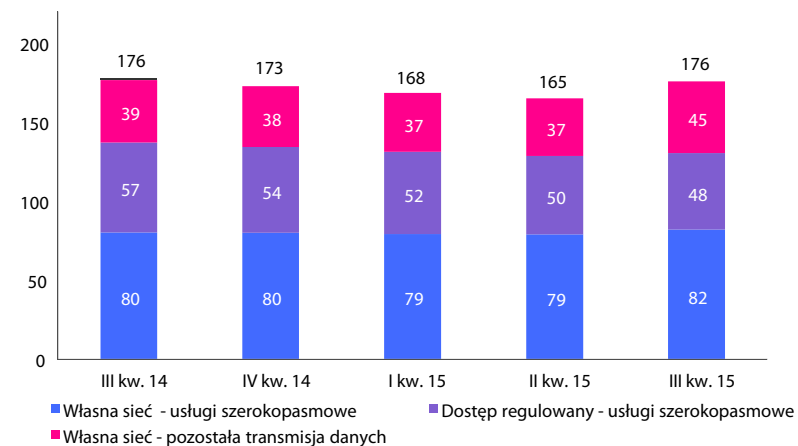
Przychody w podziale na usługi

PLN mln



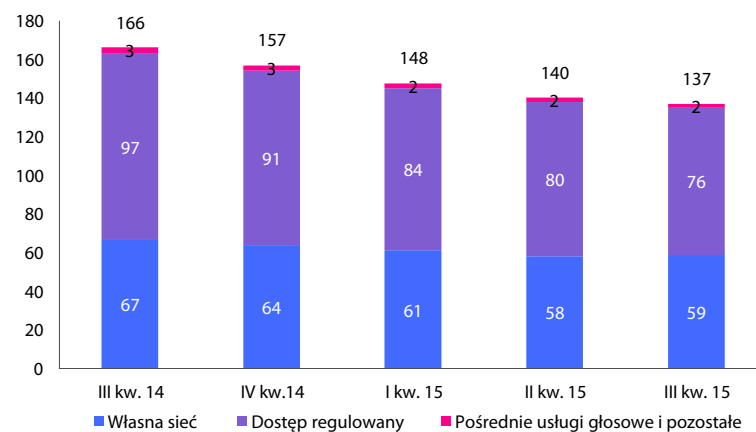
Przychody z usług transmisji danych wg dostępu¹

PLN mln



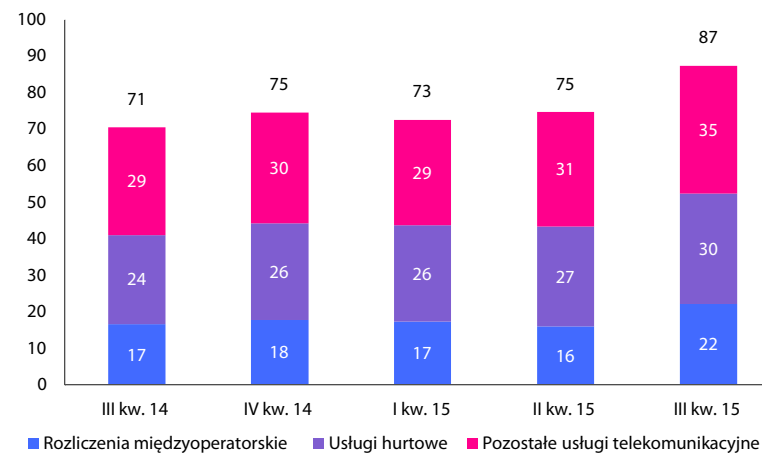
Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln



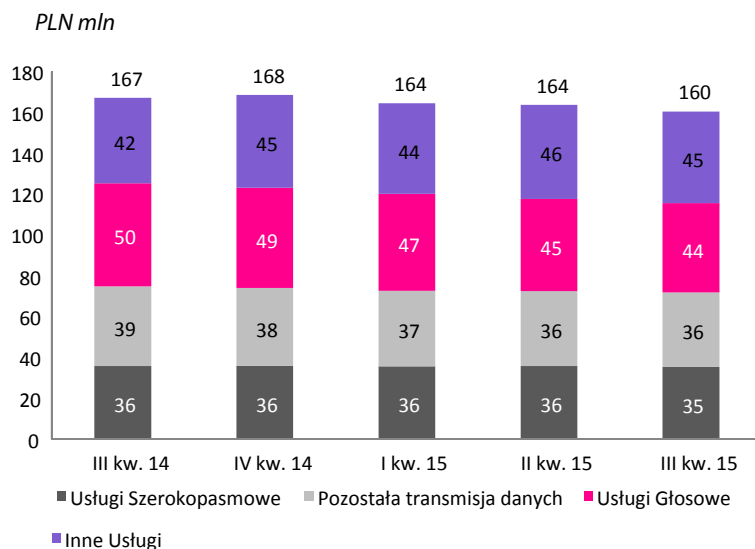
Pozostałe przychody²

PLN mln

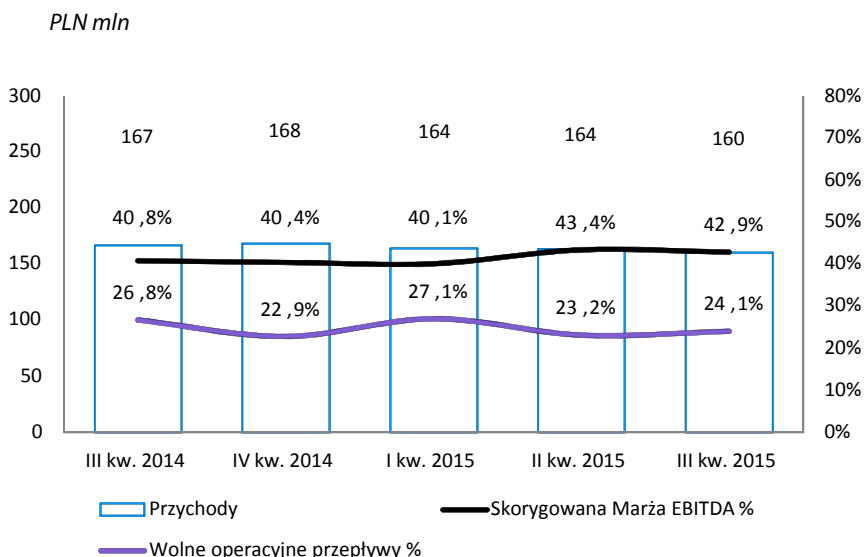


Dywizja B2B

Przychody w podziale na usługi

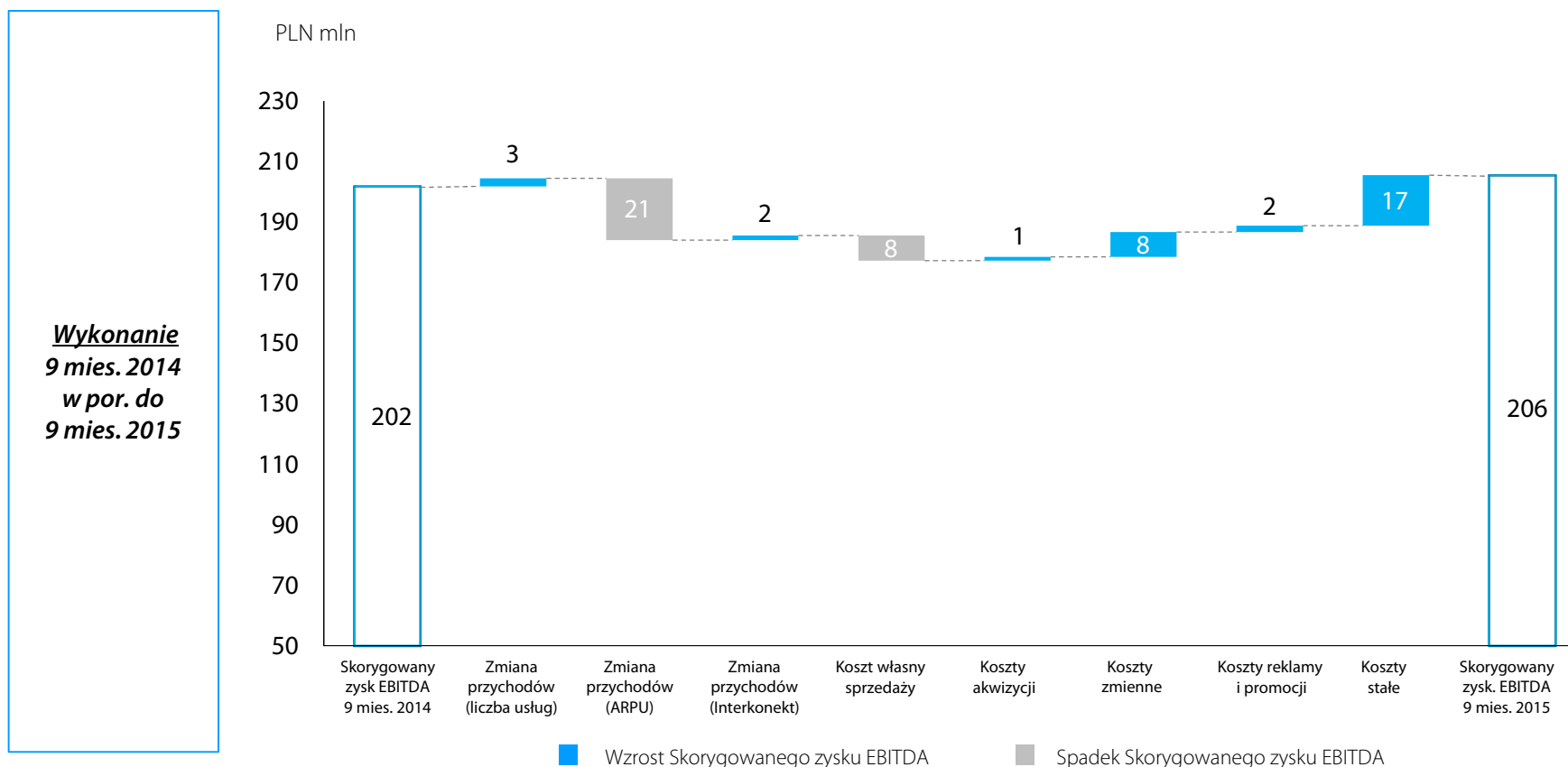


Skorygowana Marża EBITDA oraz Skorygowane OpFCF



Komentarze

- Stabilne trendy w obszarze transmisji danych oraz usług szerokopasmowych pomimo widocznej konkurencji rynkowej
- Utrzymana rentowność, pomimo dużej presji cenowej możliwa dzięki koncentracji na sprzedaży usług o wyższej przepustowości oraz wyższym ARPU
- Spadek przychodów z usług głosowych spowodowany trwającą presją cenową połączoną z obniżeniem wolumenu ruchu



Komentarze

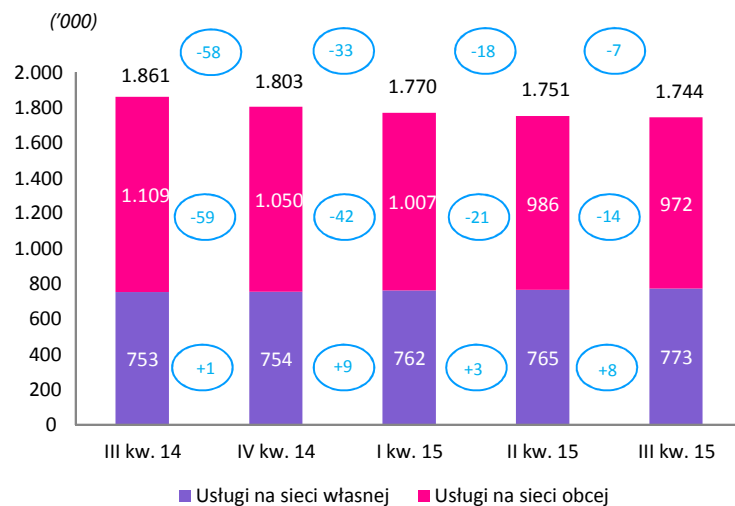
- Spadek ARPU związany głównie z presją cenową widoczną w obszarze usług głosowych
- Niższy poziom kosztów stałych oraz pozostałych kosztów zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę w ciągu ostatnich kilkunastu miesięcy w ramach kolejnych faz programu Netia Lajt



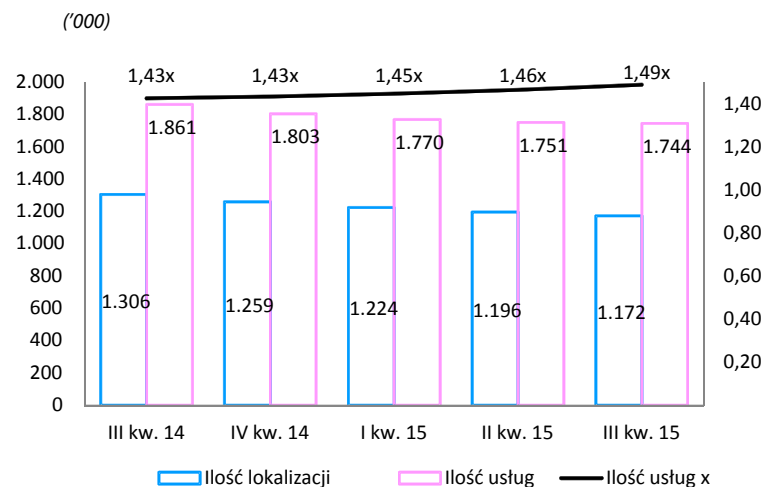
N E T I A

Dywizja B2C

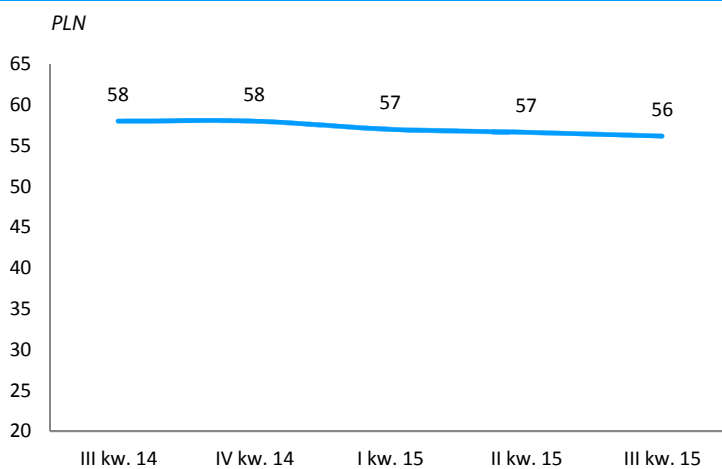
Usługi według typu dostępu



Średnia ilość usług na Klienta



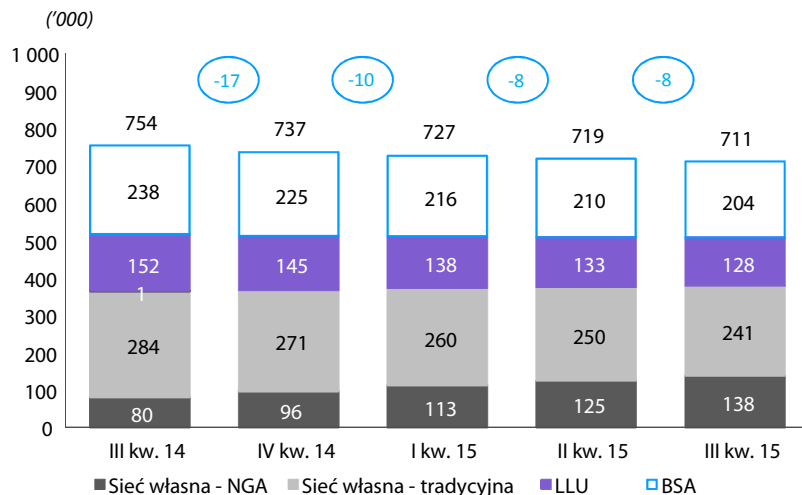
Średnie ARPU na Klienta



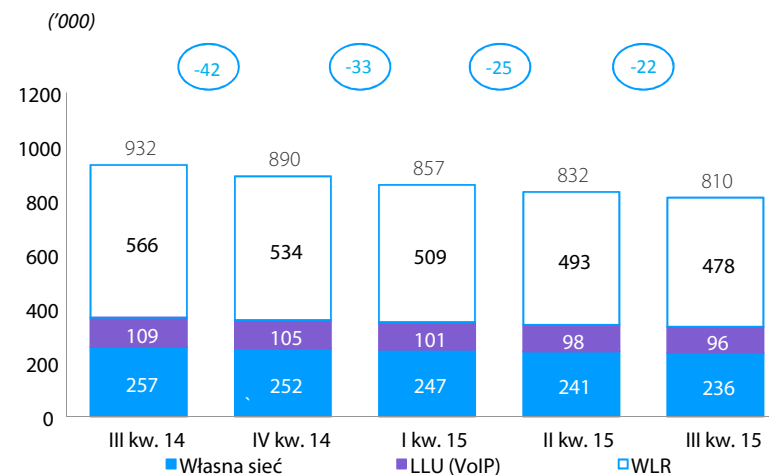
Komentarze

- Kontynuacja pozytywnych trendów w obszarze komercyjnym (-7 tys. usług w por. do -18 tys. usług kwartał wcześniej)
- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 4 pp do 44% w porównaniu do ubiegłego roku
- Dosprzedaż telewizji w połączeniu ze zwiększoną przepływnością usług szerokopasmowych oraz nielimitowanym głosem utrzymuje ARPU na relatywnie stabilnym poziomie
- Pakietyzacja na sieciach własnych skutkuje wzrostem średniej ilości usług na lokalizację kliencką
- Największy spadek dotyczy usług głosowych na sieci obcej (WLR) oraz usług szerokopasmowych na sieci obcej (BSA)

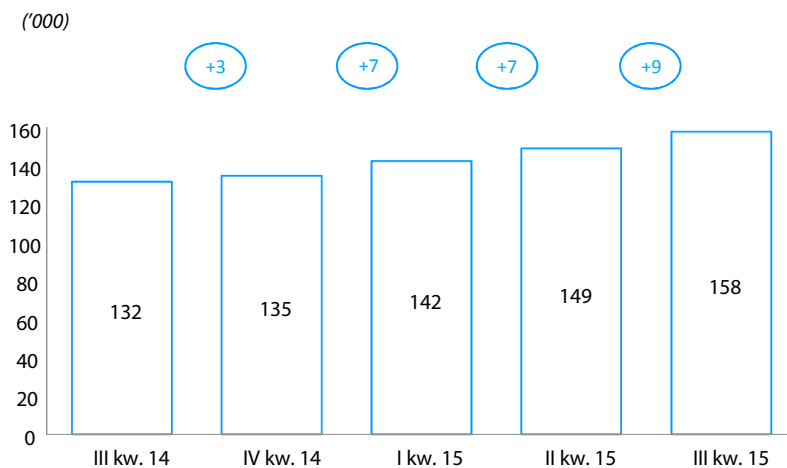
Usługi szerokopasmowe



Usługi głosowe

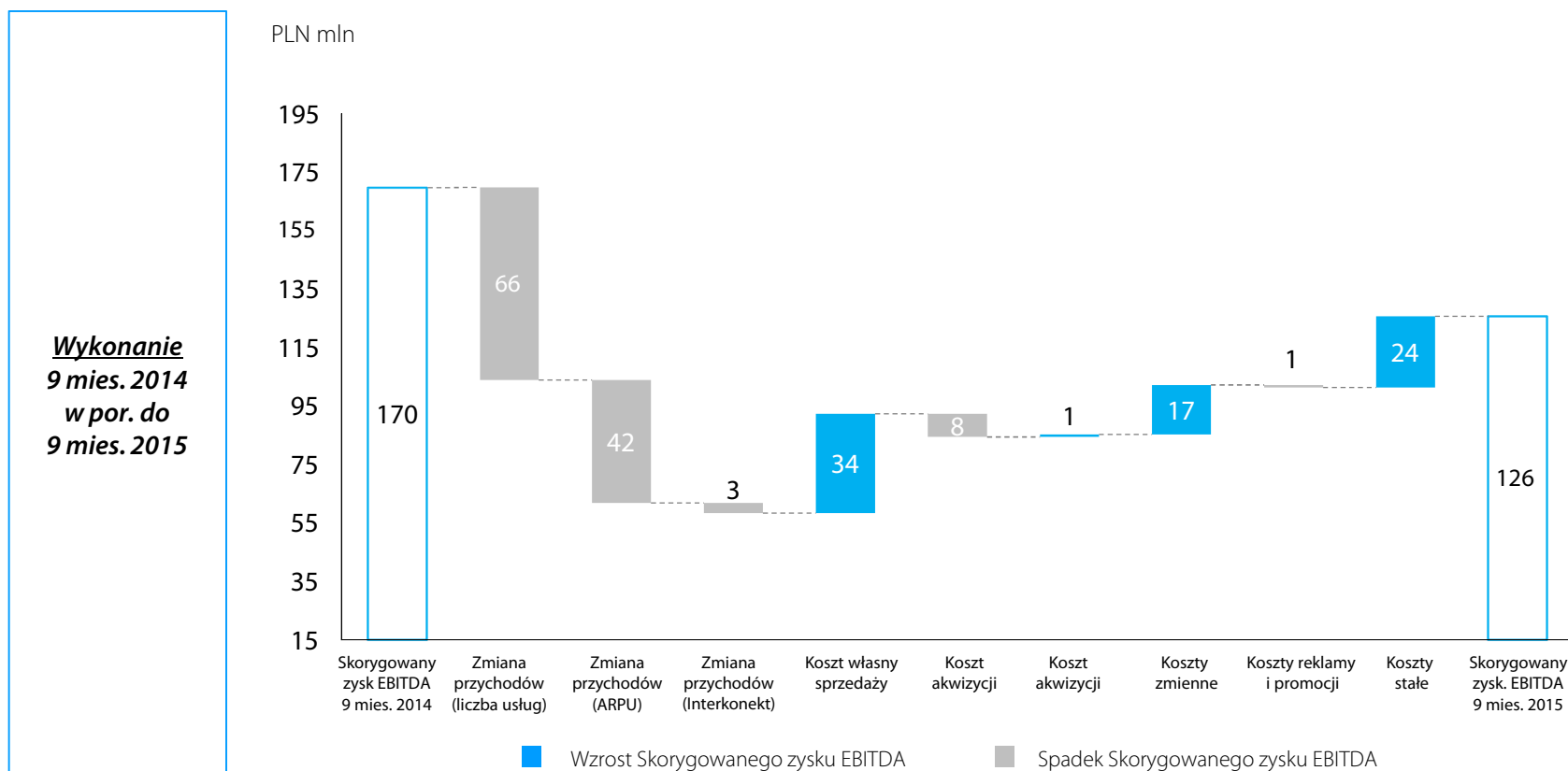


Usługi telewizyjne



Komentarze

- 158 tys. usług telewizyjnych na koniec III kw. 2015 (+6% k-d-k oraz +20% r-d-r)
- Skupienie się na retencji w obszarze usług regulowanych na sieci obcej
- 53% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+5 pp r-d-r oraz +1 pp k-d-k)
- 42% klientów usług szerokopasmowego dostępu do internetu na sieciach własnych korzysta obecnie z usług telewizyjnych Netii



Komentarze

- Spadek przychodów spowodowany głównie spadkiem ilości usług na sieci obcej (WLR, BSA, LLU) oraz przeceną na sieci własnej (pakietyzacja usług)
- Niższy koszt własny sprzedaży odzwierciedla niższe opłaty do operatora zasiedziałego związane z dzierżawą sieci oraz niższy koszt rozliczeń międzyoperatorskich
- Wzrost kosztów akwizycji jest odzwierciedleniem zwiększonej ilości nowych połączeń, głównie na zmodernizowanych sieciach własnych
- Obniżony poziom pozostałych kosztów stałych oraz zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy w ramach kolejnych faz projektu Netia Lajt

Grupa Netia – Dane Finansowe



	2014				2015			9 mies. do 9 mies.		
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	9 mies. 2014	9 mies. 2015	r-d-r
(PLN' 000)										
Przychody	434.371	422.161	413.407	404.100	388.718	380.340	400.426	1.269.939	1.169.484	(7,9%)
Zmiana (% r-d-r)	(11,5%)	(11,6%)	(9,6%)	(10,4%)	(10,5%)	(9,9%)	(3,1%)			
Zysk brutto ze sprzedaży	141.816	130.509	125.436	113.161	110.065	111.691	124.519	397.761	346.275	(12,9%)
Marża brutto (%)	32,6%	30,9%	30,3%	28,0%	28,3%	29,4%	31,1%	31,3%	29,6%	
Skorygowany zysk EBITDA	134.440	125.106	120.253	113.352	113.295	109.817	123.191	379.799	346.303	(8,8%)
Marża (%)	31,0%	29,6%	29,1%	28,1%	29,1%	28,9%	30,8%	29,9%	29,6%	
Zmiana (% r-d-r)	(5,3%)	(10,9%)	(16,6%)	(8,7%)	(15,7%)	(12,2%)	2,4%			
Zysk EBITDA	125.978	119.801	109.490	226.090	111.489	112.622	122.945	355.269	347.056	(2,3%)
Marża (%)	29,0%	28,4%	26,5%	55,9%	28,7%	29,6%	30,7%	28,0%	29,7%	
Zmiana (% r-d-r)	(9,1%)	(12,2%)	(23,2%)	96,2%	(11,5%)	(6,0%)	12,3%			
Amortyzacja	105.294	105.577	106.378	106.743	105.450	102.378	102.786	317.249	310.614	(2,1%)
Skorygowany zysk operacyjny EBIT	29.146	19.529	13.875	6.609	7.845	7.439	20.405	62.550	35.689	(42,9%)
Marża (%)	6,7%	4,6%	3,3%	1,6%	2,0%	2,0%	5,1%	4,9%	3,1%	
Zysk operacyjny EBIT¹	20.684	14.224	3.112	119.347	6.039	10.244	20.159	38.020	36.442	(4,2%)
Marża (%)	4,8%	3,4%	0,8%	29,5%	1,6%	2,7%	5,0%	3,0%	3,1%	

Komentarze

- Wzrost przychodów kwartał-do-kwartału związany głównie z akwizycją spółki TK Telekom
- Rentowność brutto spadła o 2 pp r-d-r z powodu utrzymującej się presji cenowej w obu segmentach rynkowych

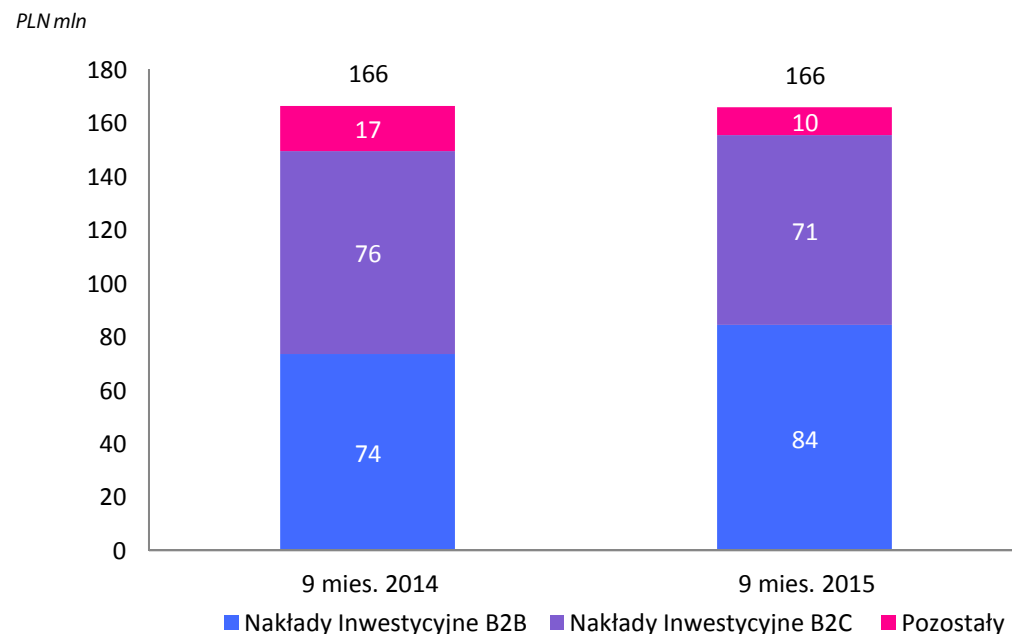
Dane Finansowe | Uzgodnienie Skorygowanego zysku EBITDA do zysku netto



N E T I A

PLN'000	9 mies. 2014	9 mies. 2015	Zmiana
Skorygowany zysk EBITDA	379.799	346.303	-9%
<i>Pozycje jednorazowe:</i>			
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	(2.503)	-	① np
Koszty przejęć	(100)	(4.260)	② +4160%
Koszty integracji Nowej Netii	(6.133)	(251)	③ -96%
Koszty restrukturyzacji	(12.553)	1.524	④ np
Koszty projektów N2 oraz Netia Lajt	(3.241)	(260)	-92%
Zwrot depozytu sądowego	-	4.000	⑤ np
EBITDA	355.269	347.056	-2%
Amortyzacja	(317.249)	(310.614)	-2%
EBIT	38.020	36.442	-4%
Koszty finansowe netto	(15.842)	(4.707)	-70%
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	22.178	31.735	+43%
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	(7.346)	(15.628)	+113%
Zysk netto	14.832	16.107	+9%
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	347.910.774	348.107.152	
EPS (w PLN, podstawowy)	0,04	0,05	

- ① Odpis aktualizacyjny dokonany po podjęciu decyzji o zaprzestaniu wykorzystywania znaku towarowego Dialog
- ② Głównie koszty związane z akwizycją TK Telekom
- ③ Koszty integracji Dialogu i Crowley'a (projekt „CDN”)
- ④ Głównie koszty dotyczące zwolnień pracowników związanych z reorganizacją Netii w B2B i B2C (Projekt N2) oraz projektem Netia Lajt
- ⑤ Zwrot depozytu ustanowionego przez Spółkę w związku z postępowaniem układowym Netii z 2002 roku

Nakłady inwestycyjne w podziale na segmenty**Komentarze**

- Nakłady inwestycyjne w istniejącą sieć i IT odzwierciedlają głównie rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej mającej na celu aktywację nowych klientów, rutynowe aktualizacje funkcjonalności IT oraz budowę nowego DWDM
- Nakłady na sieci szerokopasmowe obejmują głównie prace nad zintegrowaniem z siecią szerokopasmową Netii sieci telewizji kablowych w Warszawie i Krakowie, które zostały nabyte od UPC Polska w maju 2013 r. oraz na rozbudowę sieci dostępowej dla nowych klientów biznesowych
- Nakłady na usługi telewizyjne odzwierciedlają inwestycje w nowe funkcjonalności i rozbudowę platformy TV oraz kapitalizowane dekodery Netia Player wydane rosnącej bazie klientów
- W 2014 roku nakłady inwestycyjne związane z integracją oraz kapitalizowaną częścią odsetek nie były alokowane do segmentów operacyjnych B2B oraz B2C



- Netia dostarczyła solidne wyniki finansowe za III kw. 2015 r. demonstrując relatywną odporność na widoczną presję konkurencyjną i cenową w trudnym środowisku rynkowym w obu segmentach komercyjnych
- W efekcie akwizycji TK Telekom pozycja finansowa Grupy Netia pozostaje bardzo silna, z dźwignią finansową na komfortowym poziomie poniżej 1,0x Skorygowanego zysku EBITDA za 2014 rok w kwocie PLN 493 mln, co pozwala na elastyczność w kwestii dystrybucji środków do akcjonariuszy lub dalszych akwizycji i przejęć na rynku
- Zgodnie z regulaminem Zarządu spółki Pan Tomasz Szopa, Członek Zarządu ds. Obszaru B2C wykonuje obecnie zadania oraz funkcje Prezesa Zarządu spółki

02 ENUNJEMY

NETIA