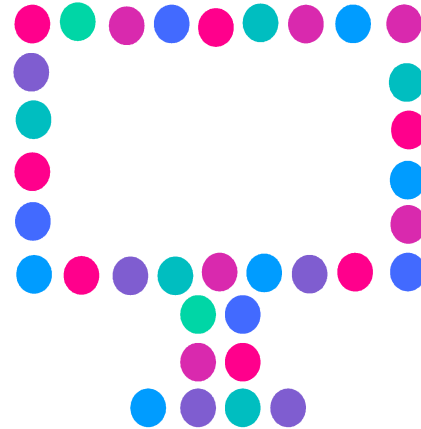


GIGA WOLNOŚĆ



Wyniki finansowe za I kwartał 2016 r.

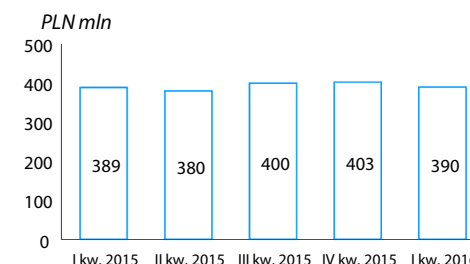
12 maja b.r.

N E T I A

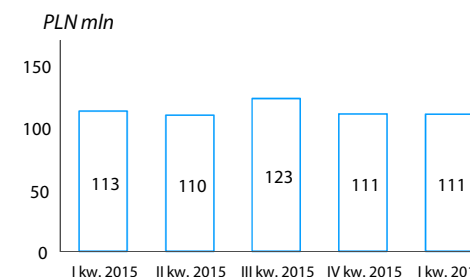


- Przychody za I kw. 2016 roku wyniosły PLN 390 mln (-3% k-d-k oraz 0% r-d-r)
 - Rentowność relatywnie stabilna dzięki optymalizacjom kosztowym pomimo utrzymującej się presji na przychody
 - Skorygowany zysk EBITDA¹ na poziomie PLN 111 mln za I kw. 2016 r. (0% k-d-k oraz -2% r-d-r)
 - Zysk EBITDA wyniósł PLN 107 mln za I kw. 2016 r. (+5% k-d-k oraz -4% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF² wyniósł PLN 73 mln za I kw. 2016 r. (+33% k-d-k oraz +8% r-d-r)
- Zadłużenie netto na dzień 31 marca 2016 r. wyniosło PLN 211 mln (-16% k-d-k oraz +448% r-d-r) co stanowi dźwignię finansową na poziomie 0,5x Skorygowanego zysku EBITDA za 2015 rok w kwocie PLN 457 mln
- W marcu 2016 r. Rada Nadzorcza Netii zaakceptowała program inwestycyjny dotyczący modernizacji całości sieci dostępowej Grupy do standardu NGA \geq 100Mbps. Program będzie realizowany w latach 2016 – 2020 a jego całkowity koszt wyniesie ok. PLN 417 mln
- W dniu 29 lutego 2016 r. Zarząd Netii, w przyjętej rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zaproponował wypłatę dywidendy w kwocie PLN 0,20 na jedną akcję Spółki

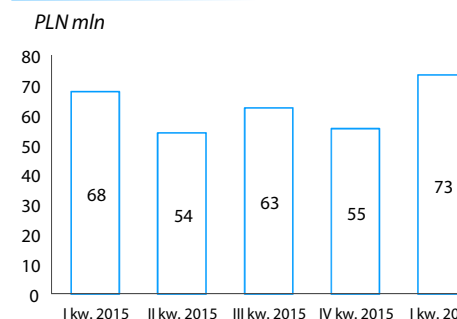
Przychody



Skorygowany zysk EBITDA¹

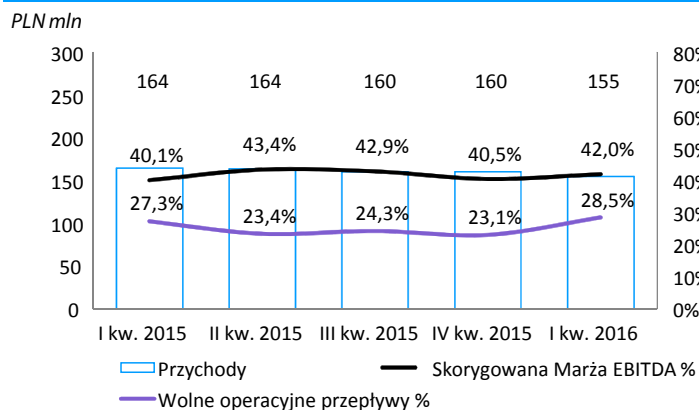


Skorygowany OpFCF²



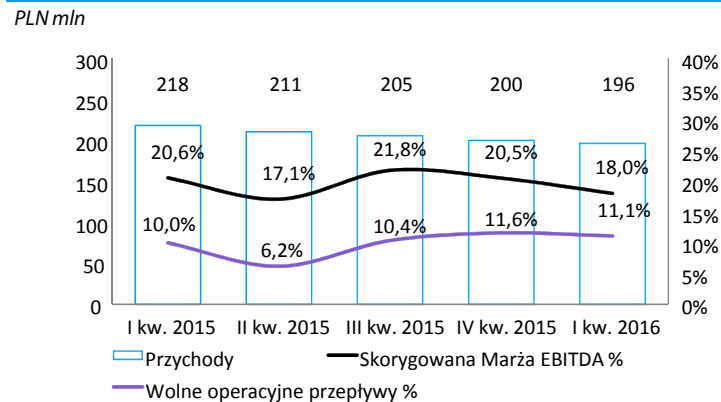
¹ Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji, integracji oraz odpisem aktualizacyjnym
² Skorygowany operacyjny FCF = Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne w środki trwałe i wartości niematerialne z wył. integracyjnych, kapitalizowanych odsetek od kredytu, nakładów inwestycyjnych na projekt Netia Lajt oraz środków trwałych otrzymanych w transakcji bezgotówkowej

B2B¹



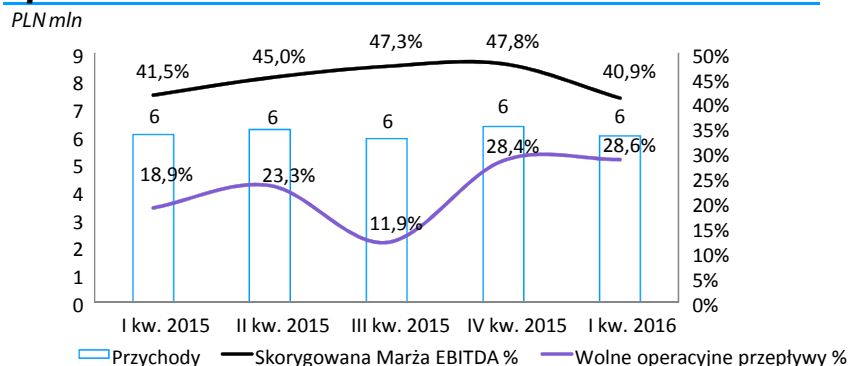
- **Przychody** wyniosły PLN 155 mln w I kw. 2016 r. (-4% k-d-k oraz -6% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 65 mln przy marży 42,0%
- **Nakłady inwestycyjne⁵** wyniosły PLN 21 mln a **Skorygowane wolne operacyjne przepływy pieniężne** wyniosły PLN 44 mln w I kw. 2016 r.

B2C²



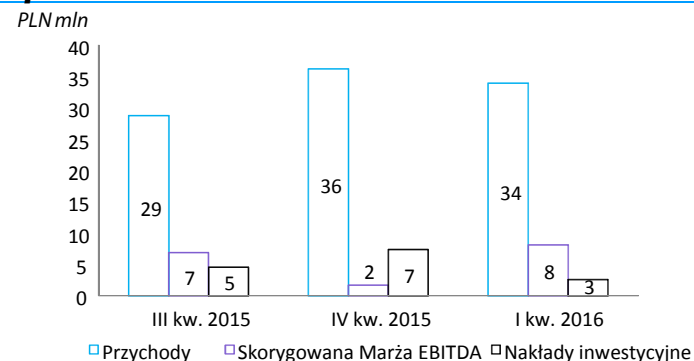
- **Przychody** wyniosły PLN 196 mln w I kw. 2016 r. (-2% k-d-k oraz -10% r-d-r)
- **Ilość usług:** 1.692 tys. (-2% k-d-k, -4% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 35 mln przy marży 18,0%
- **Nakłady inwestycyjne⁵** wyniosły PLN 13 mln a **Skorygowane wolne operacyjne przepływy pieniężne** wyniosły PLN 22 mln w I kw. 2016 r.

Spółka Petrotel³



- Spadek skorygowanego zysku EBITDA w I kw. 2016 r. spowodowany głównie kosztami związanymi z realizacją kontraktów jednorazowych

Spółka TK Telekom⁴



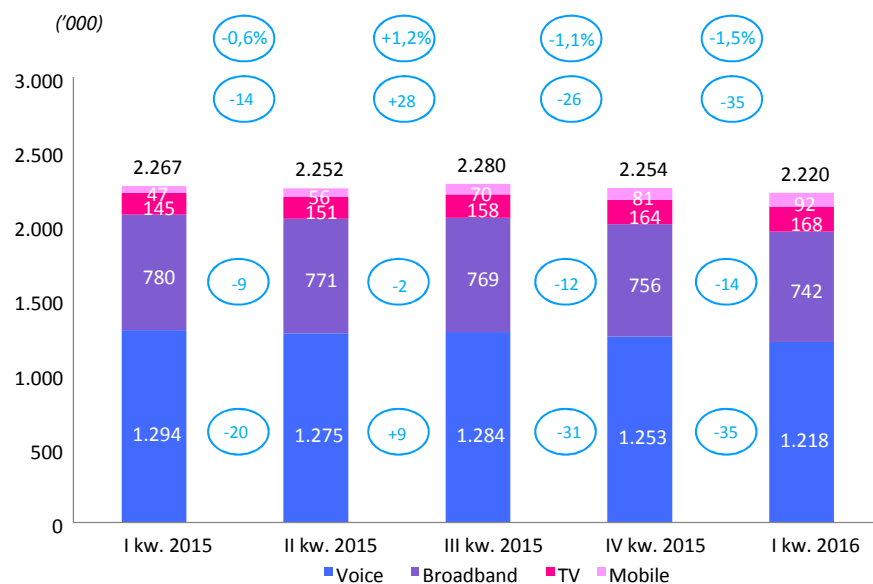
- Dane finansowe spółki TK Telekom skonsolidowane od dnia 21 lipca 2015 r.

¹ Segment B2B zawiera podsegmenty klientów Biznesowych oraz Hurtowych. Nie zawiera TK Telekom ² Segment B2C zawiera segmenty Klientów Indywidualnych oraz SOHO

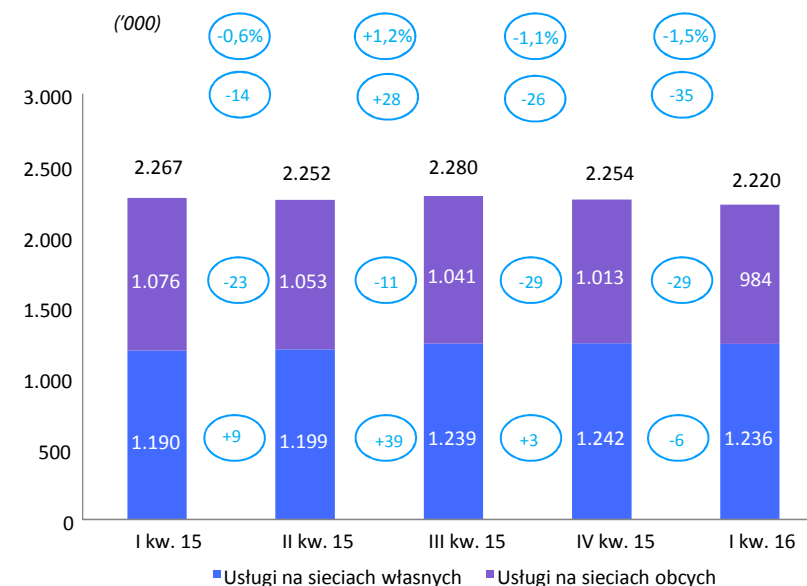
³ Koszty operacyjne oraz nakłady inwestycyjne dla spółki Petrotel zostały w pełni wydzielone od I kw. 2015 r. ⁴ Dane spółki TK Telekom skonsolidowane od dnia 21 lipca 2015 ⁵ Alokowano nakłady inwestycyjne z wyl. integracyjnych, kapitalizowanych odsetek od kredytu, nakładów inwestycyjnych na projekt Netia Lajt oraz środków trwałych otrzymanych w transakcji bezgotówkowej



Łączna liczba usług



Usługi w podziale na sieci własne i obce

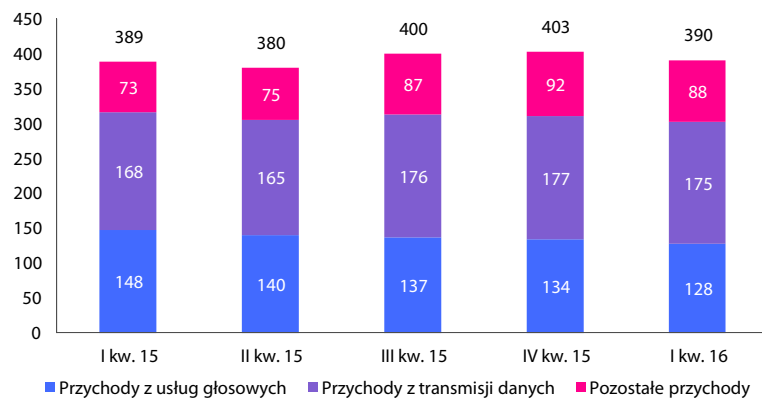


Komentarze

- Spadek łącznej ilości usług w I kw. 2016 r. spowodowany głównie strategiczną decyzją o odejściu od proaktywnego pozyskiwania niżej marżowych usług na dostępie regulowanym (wyłącznie retencja i obrona bazy abonenckiej)
- Udział usług na sieciach własnych w łącznej liczbie usług wyniósł na koniec I kw. 2016 r. 56% (+3 pp r-d-r)

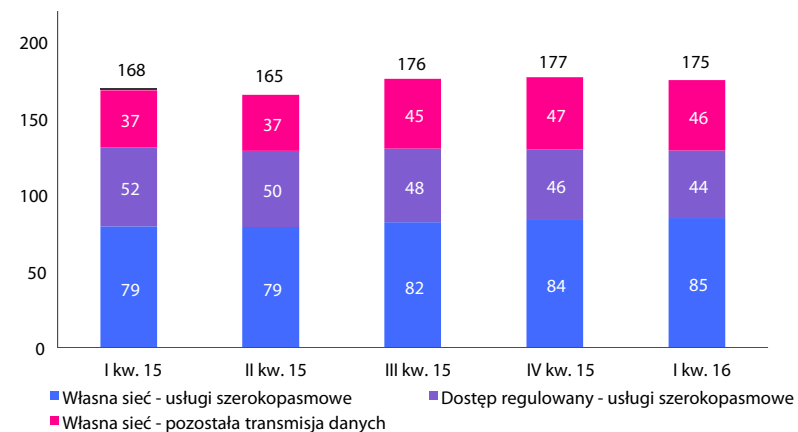
Przychody w podziale na usługi

PLN mln



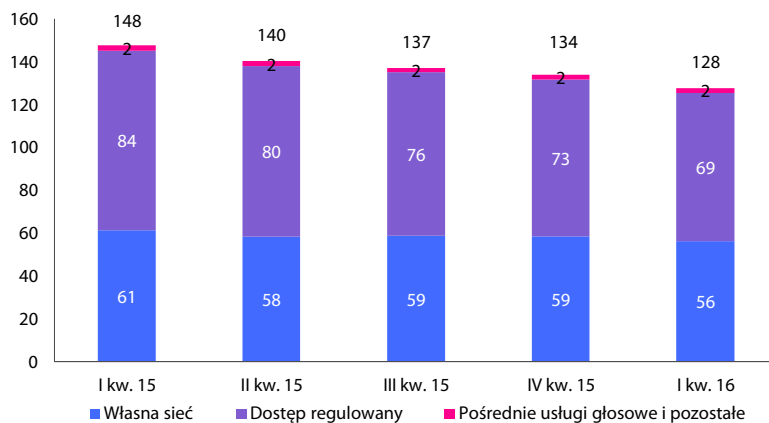
Przychody z usług transmisji danych wg dostępu¹

PLN mln



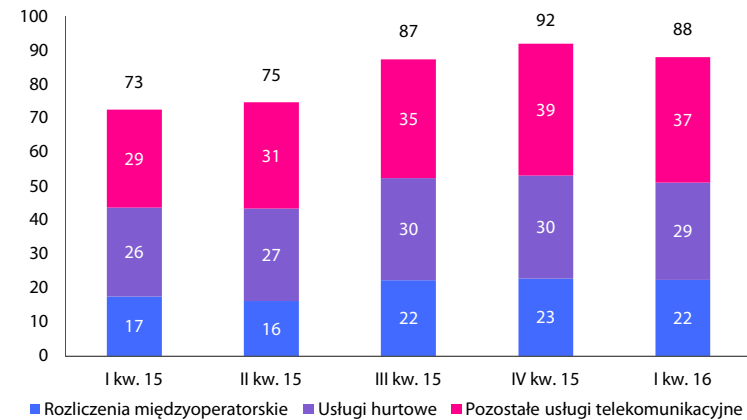
Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln



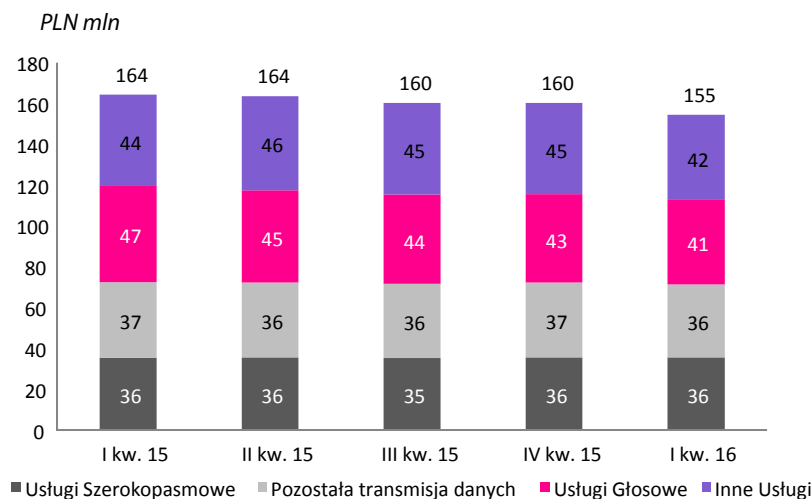
Pozostałe przychody²

PLN mln

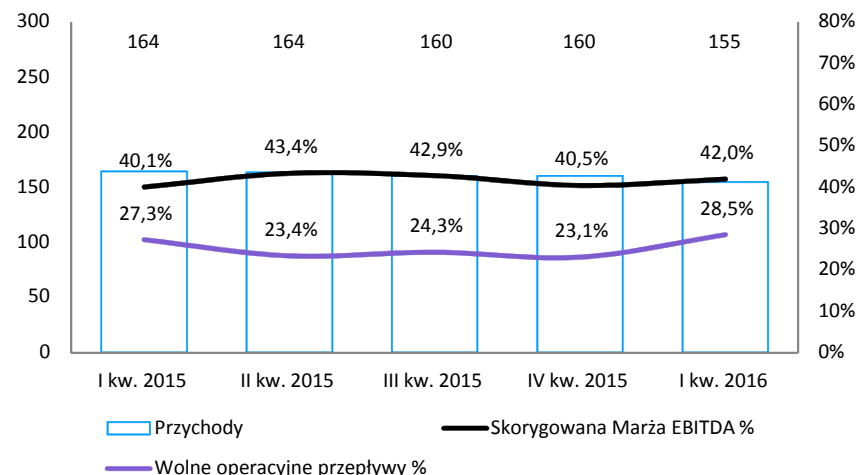


Dywizja B2B

Przychody w podziale na usługi

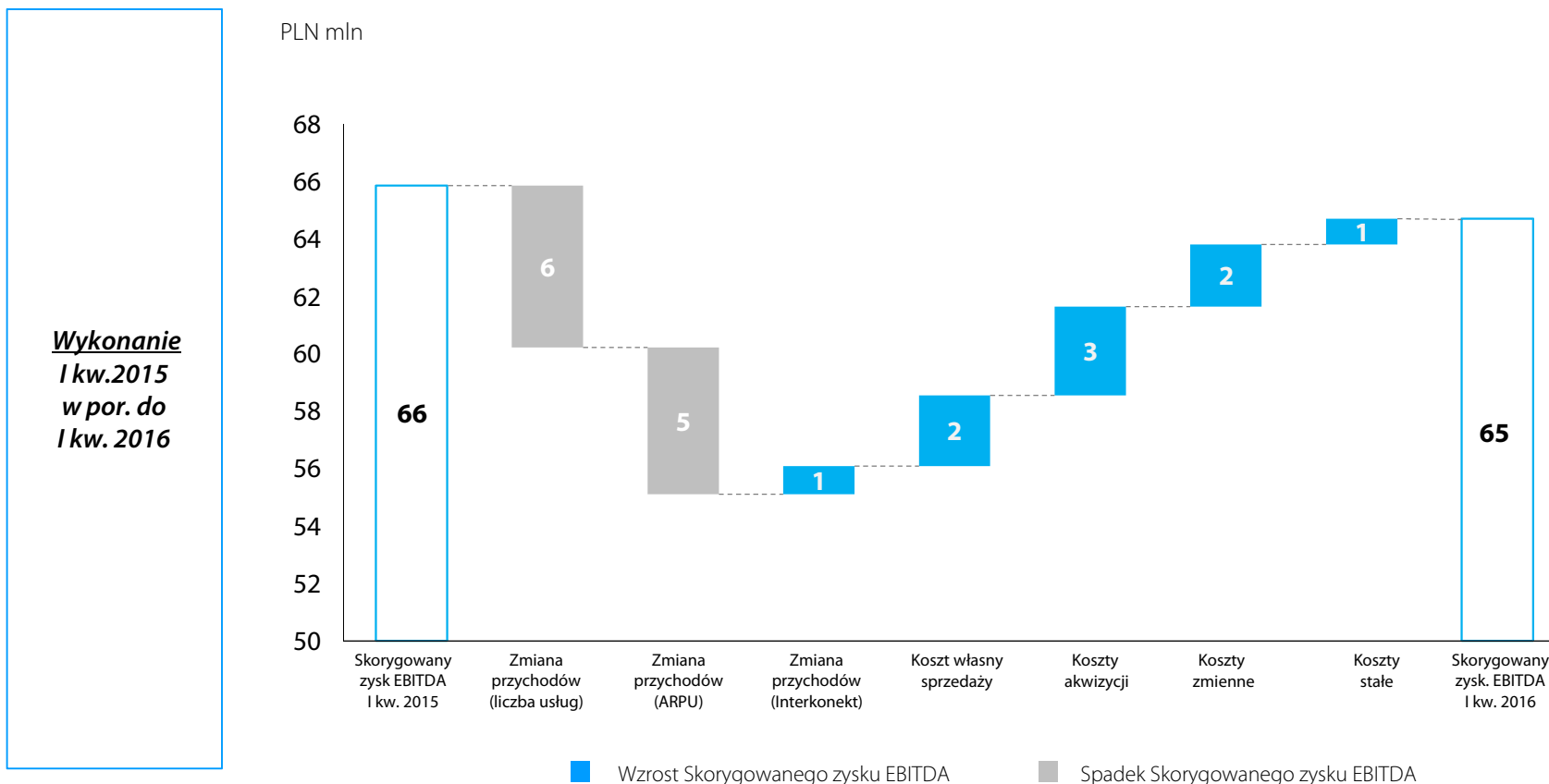


Skorygowana Marża EBITDA oraz Skorygowane OpFCF



Komentarze

- Stabilne trendy w obszarze transmisji danych oraz usług szerokopasmowych pomimo widocznej konkurencji rynkowej
- Wzrost rentowności k-d-k pomimo dużej presji cenowej możliwy dzięki koncentracji na sprzedaży usług o wyższej rentowności
- Ogólny spadek przychodów k-d-k spowodowany głównie cykliczną utratą przychodów z usług głosowych (obniżanie wolumenu ruchu połączone z trwającą presją cenową) oraz niższą wartością niskomarkowego ruchu hurtowego



Komentarze

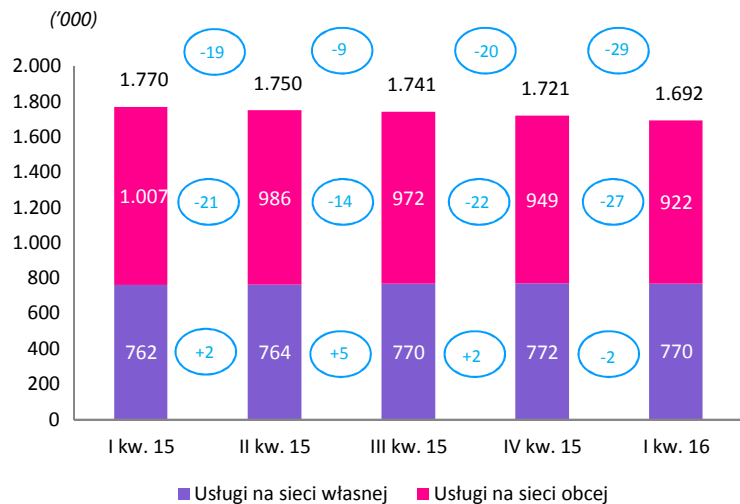
- Spadek ARPU związany głównie z presją cenową widoczną w obszarze usług głosowych
- Mniejszy koszt akwizycji spowodowany głównie niższymi wydatkami dotyczącymi zakupu urządzeń dla podłączanych klientów
- Niższy poziom kosztów stałych oraz pozostałych kosztów zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę w ramach kolejnych faz programu Netia Lajt



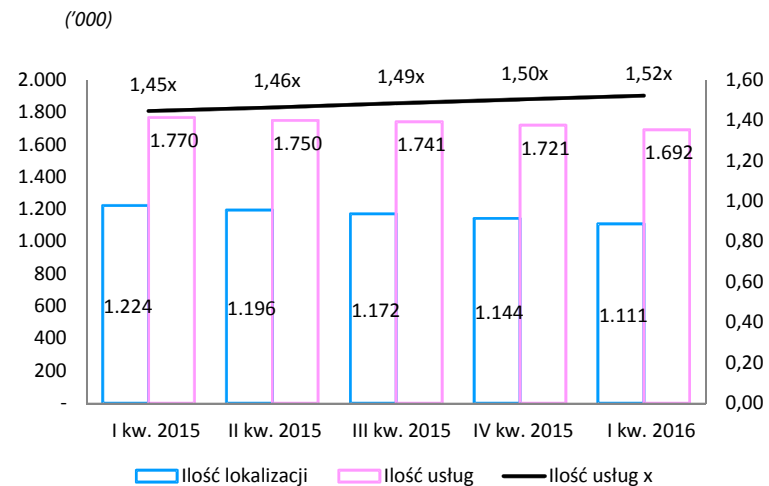
N E T I A

Dywizja B2C

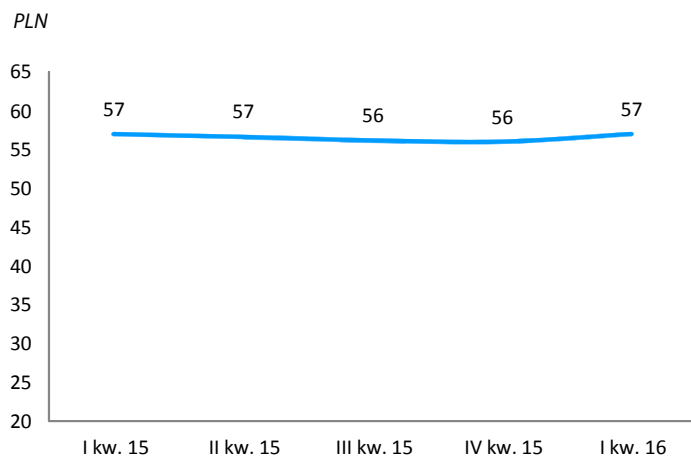
Usługi według typu dostępu



Średnia ilość usług na Klienta



Średnie ARPU na Klienta

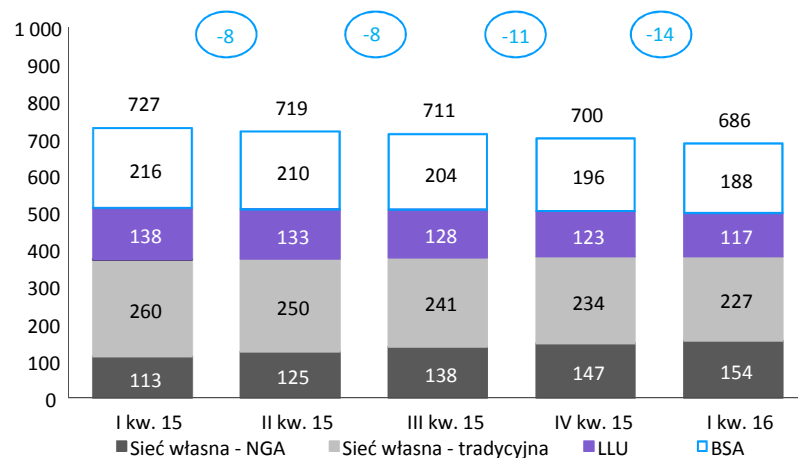


Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 3 pp do 46% w porównaniu do ubiegłego roku
- Dosprzedaż telewizji w połączeniu ze zwiększoną przepływnością usług szerokopasmowych oraz nielimitowanym głosem utrzymuje ARPU na 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)

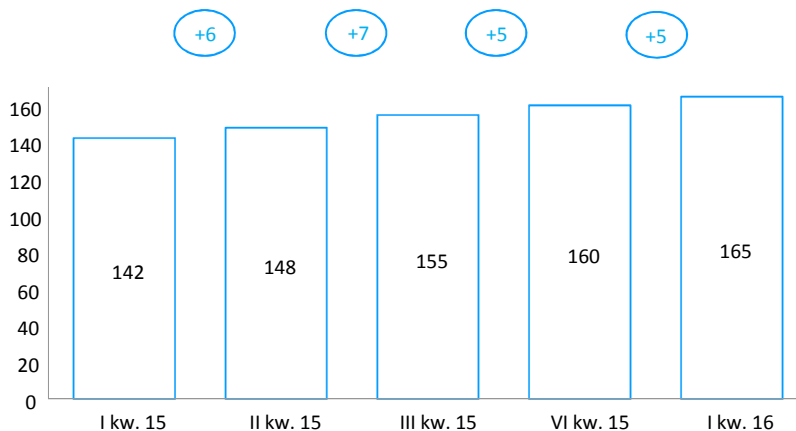
Usługi szerokopasmowe

('000)



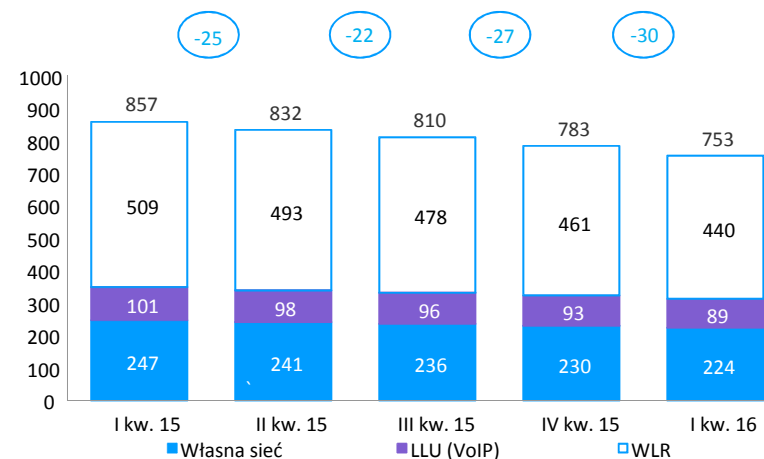
Usługi telewizyjne

('000)



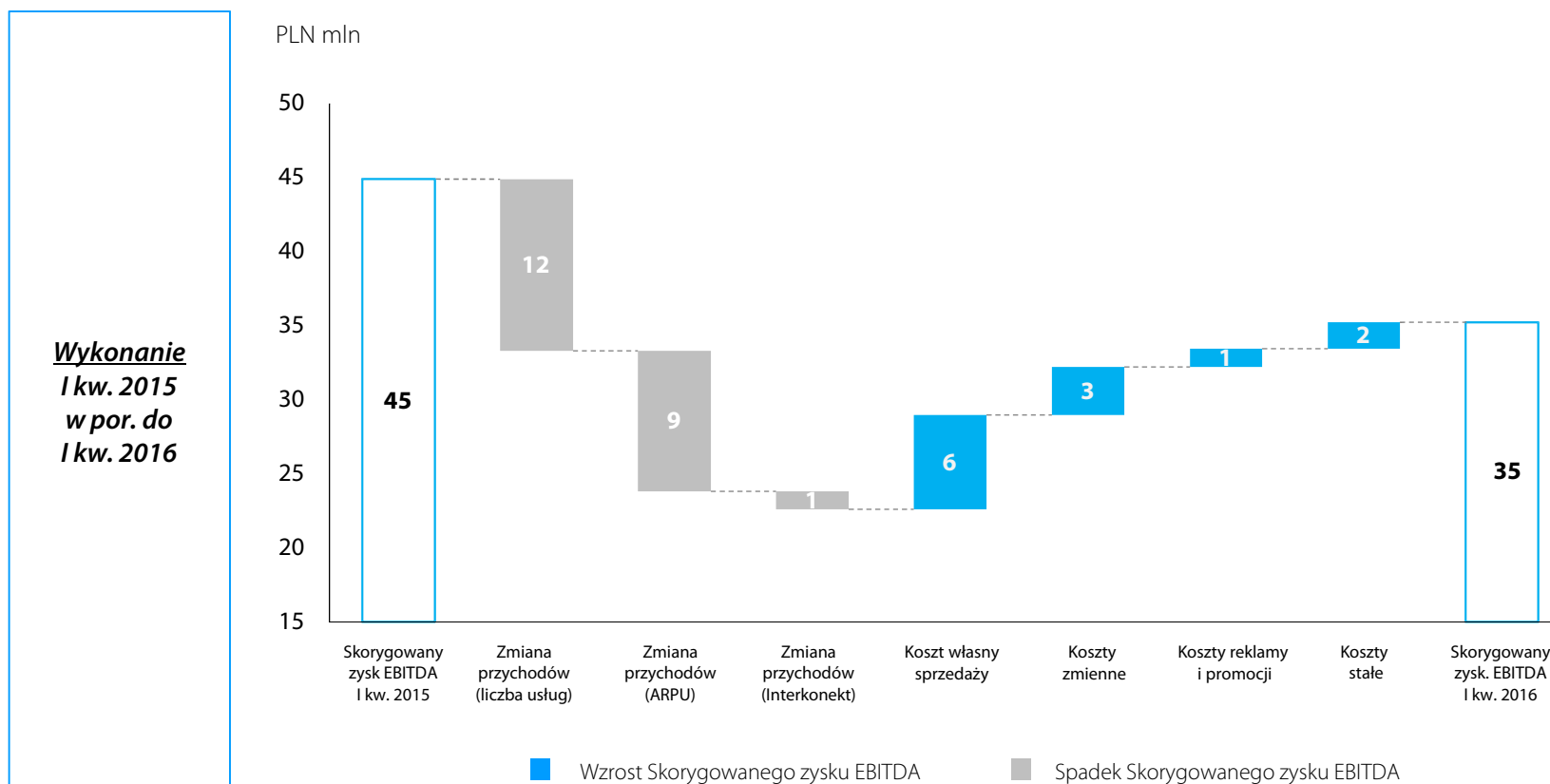
Usługi głosowe

('000)



Komentarze

- 165 tys. usług telewizyjnych na koniec I kw. 2016 (+3% k-d-k oraz +16% r-d-r)
- Skupienie się na retencji w obszarze usług regulowanych na sieci obcej
- 56% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+5 pp r-d-r oraz +1 pp k-d-k)
- 43% 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
- Obniżony poziom pozostałych kosztów stałych oraz zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę w ramach kolejnych faz projektu Netia Lajt

Grupa Netia – Dane Finansowe



	2015				2015 w por. do 2016		
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw. 2015	I kw. 2016	r-d-r
(PLN' 000)							
Przychody	388.718	380.340	400.426	402.697	388.718	390.494	(0,5%)
Zmiana (% r-d-r)	(10,5%)	(9,9%)	(3,1%)	(0,3%)	(10,5%)		
Zysk brutto ze sprzedaży	110.065	111.691	124.519	110.303	110.065	111.709	1,5%
Marża brutto (%)	28,3%	29,4%	31,1%	27,5%	28,3%	28,6%	
Skorygowany zysk EBITDA	113.296	109.817	123.191	110.608	113.296	110.830	(2,2%)
Marża (%)	29,1%	28,9%	30,8%	27,5%	29,1%	28,4%	
Zmiana (% r-d-r)	(15,7%)	(12,2%)	2,4%	(2,4%)	(15,7%)		
Zysk EBITDA	111.489	112.622	122.945	101.947	111.489	107.128	(3,9%)
Marża (%)	28,7%	29,6%	30,7%	25,3%	28,7%	27,4%	
Zmiana (% r-d-r)	(11,5%)	(6,0%)	12,3%	(54,9%)	(11,5%)		
Amortyzacja	105.450	102.378	102.786	110.473	105.450	106.976	1,4%
Skorygowany zysk operacyjny EBIT	7.846	7.439	20.405	0.135	7.846	3.854	(50,8%)
Marża (%)	2,0%	2,0%	5,1%	(0,0%)	2,0%	1,0%	
Zysk operacyjny EBIT¹	6.039	10.244	20.159	(8.526)	6.039	0.152	(97,5%)
Marża (%)	1,6%	2,7%	5,0%	(2,1%)	1,6%	0,0%	

Komentarze

- Wzrost przychodów r-d-r związany głównie z konsolidacją danych spółki TK Telekom
- Rentowność brutto r-d-r stabilna pomimo utrzymującej się presji cenowej w obu segmentach rynkowych

Dane Finansowe | Uzgodnienie Skorygowanego zysku EBITDA do zysku netto



N E T I A

PLN'000	I kw.2015	I kw.2016	Zmiana
Skorygowany zysk EBITDA	113.296	110.830	-2%
<i>Pozycje jednorazowe:</i>			
Koszty przejęć	(668)	-	np
Koszty integracji Nowej Netii	(183)	(490) 1	+168%
Koszty restrukturyzacji	86	(3.212) 2	np
Koszty reorganizacji	(1.042)	-	np
EBITDA	111.489	107.128	-4%
Amortyzacja	(105.450)	(106.976)	+1%
EBIT	6.039	152	-97%
Koszty finansowe netto	(1.294)	(2.565)	+98%
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	4.745	(2.413)	np
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	(3.484)	(7.833)	+125%
Zysk netto	1.261	(10.246)	np
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	348.088.394	347.898.946	
EPS (w PLN, podstawowy)	0,00	(0,03)	

- 1** Głównie koszty związane z integracją spółki TK Telekom
- 2** Głównie koszty restrukturyzacji zatrudnienia w spółce TK Telekom



Netia obecnie				
('000)	Łącznie	< 30 Mbps	< 100 Mbps	>= 100 Mbps
Miedz	1408	753	655	0
FTTB - ETTH	592	350	0	242
FTTH - PON	165	0	0	165
CATV	385	0	0	385
Łącznie	2550	1103	655	792

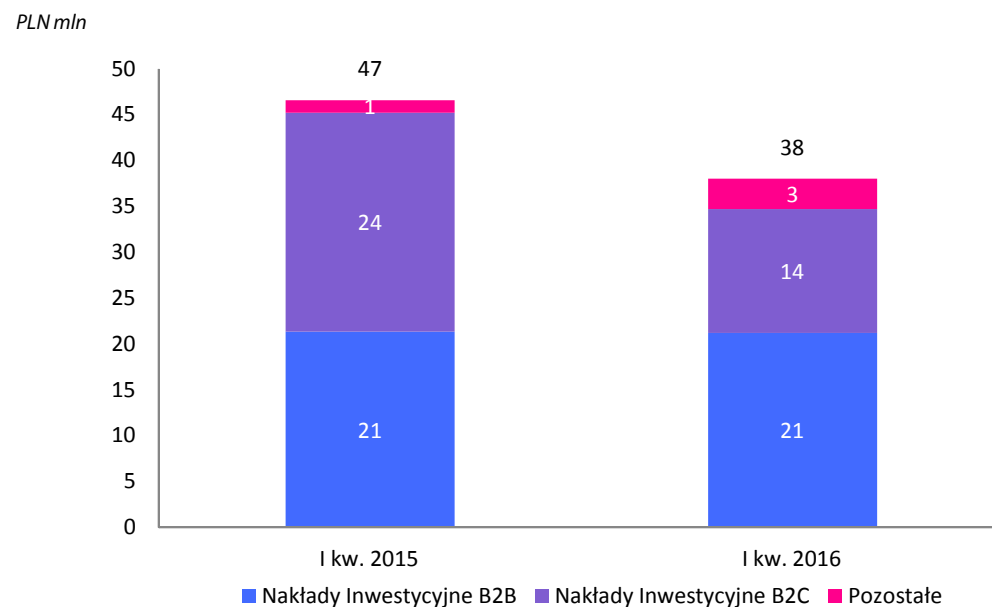


Po modernizacji
>= 100 Mbps
wyłącznie dla PSTN
592
1573
385
2550

~ 56% NGA > 30 Mbps

~ 100% NGA >= 100 Mbps

- Inwestycja PLN 417 mln w latach 2016-2020
- +1,66 mln dodatkowych gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA>=100 Mbps
- Usunięcie ograniczeń technologicznych – spójny produkt oferowany na całej sieci dostępowej

Nakłady inwestycyjne w podziale na segmenty¹**Komentarze**

- Nakłady inwestycyjne w istniejącą sieć odzwierciedlają głównie rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej mającą na celu podłączanie nowych klientów oraz możliwość świadczenia usług TV
- Nakłady na sieci szerokopasmowe obejmują głównie rozbudowę sieci telewizji kablowej w Warszawie i Krakowie, które zostały nabyte od UPC Polska w maju 2013 r. oraz rozbudowę sieci dostępowej dla nowych klientów biznesowych
- Nakłady na usługi telewizyjne odzwierciedlają inwestycje w nowe funkcjonalności, rozbudowę pojemności platformy TV oraz zakup urządzeń abonenckich
- Nakłady inwestycyjne dotyczące integracji TK Telekom w kwocie PLN 0,4 mln zostały zaprezentowane w segmencie B2B



- Netia dostarczyła solidne wyniki finansowe za I kw. 2016 r. demonstrując odporność na widoczną presję konkurencyjną i cenową w trudnym środowisku rynkowym w obu segmentach komercyjnych
- Pozycja finansowa Grupy Netia pozostaje bardzo silna, z dźwignią finansową na komfortowym poziomie poniżej 0,5x Skorygowanego zysku EBITDA za 2015 rok w kwocie PLN 457 mln
- W marcu 2016 r. Rada Nadzorcza Netii zaakceptowała, zaproponowany przez Zarząd, program inwestycyjny dotyczący modernizacji całości sieci dostępowej Spółki do standardu NGA \geq 100Mbps. Jego realizacja zakończy się w 2020 roku a całkowity koszt wyniesie ok PLN 417 mln
- W dniu 29 lutego 2016 r. Zarząd Netii, w przyjętej rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zaproponował wypłatę dywidendy w kwocie PLN 0,20 na jedną akcję Spółki

Zastrzeżenie



N E T I A

Informacje zawarte w niniejszej prezentacji zawierają stwierdzenia dotyczące przyszłości (prognozy). Prognozy te nie stanowią gwarancji przyszłych wyników oraz wiążą się z ryzykiem i brakiem pewności realizacji tych prognoz. Z uwagi na wystąpienie szeregu czynników faktyczne wyniki osiągnięte przez Netię mogą różnić się w istotnym zakresie od wyników przedstawionych w informacjach prognostycznych. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w papiery wartościowe Netii znajduje się w najnowszym raporcie okresowym Netii. Netia niniejszym oświadcza, że nie jest zobowiązana do aktualizacji lub korygowania publikowanych prognoz.

02 ENUNJENY

NETIA