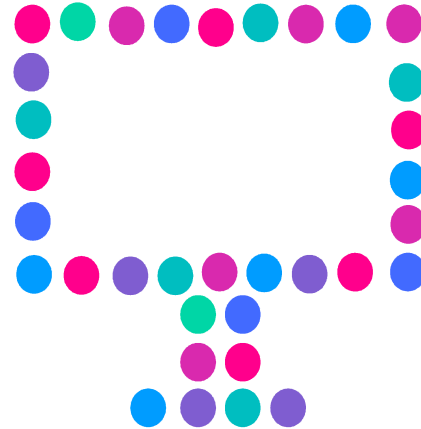


GIGA WOLNOŚĆ



Wyniki finansowe za III kwartał 2016 r.

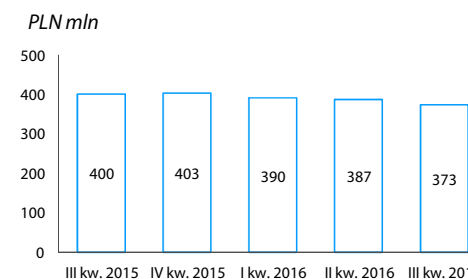
27 października b.r.

N E T I A

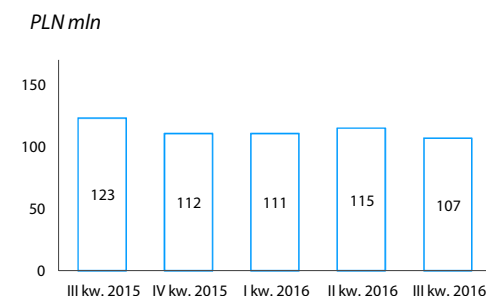


- Przychody za 9 miesięcy 2016 roku wyniosły PLN 1.150 mln (-2% r-d-r) i PLN 373 mln w III kw. 2016 roku (-4% k-d-k oraz -7% r-d-r)
 - Rentowność relatywnie stabilna dzięki optymalizacjom kosztowym pomimo utrzymującej się presji na przychody
 - Skorygowany zysk EBITDA^{1,3} wyniósł PLN 333 mln za 9 miesięcy 2016 r. (-4% r-d-r) oraz PLN 107 mln w III kw. 2016 r. (-7% k-d-k oraz -13% r-d-r)
 - Zysk EBITDA za 9 miesięcy 2016 r. wyniósł PLN 325 mln (-6% r-d-r) i PLN 103 mln za III kw. 2016 r. (-10% k-d-k oraz -16% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF² za 9 miesięcy 2016 r. wyniósł PLN 197 mln (+6% r-d-r) oraz PLN 55 mln za III kw. 2016 r. (-19% k-d-k oraz -13% r-d-r)
- Zadłużenie netto na dzień 30 września 2016 r. wyniosło PLN 250 mln (-16% k-d-k oraz -22% r-d-r), co stanowi dźwignię finansową na poziomie 0,5x Skorygowanego zysku EBITDA³ za 2015 rok w kwocie PLN 459 mln
- W dniu 30 września 2016 r. Pan Cezary Chałupa, Dyrektor Generalny Obszaru B2B, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki. Rezygnacja jest skuteczna z momentem jej złożenia

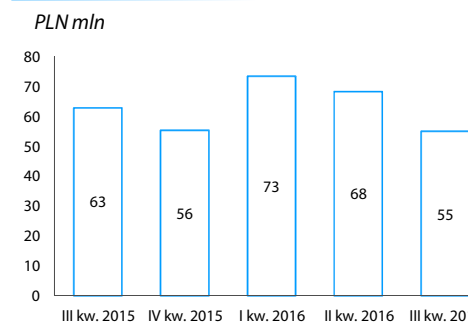
Przychody



Skorygowany zysk EBITDA^{1,3}



Skorygowany OpFCF²



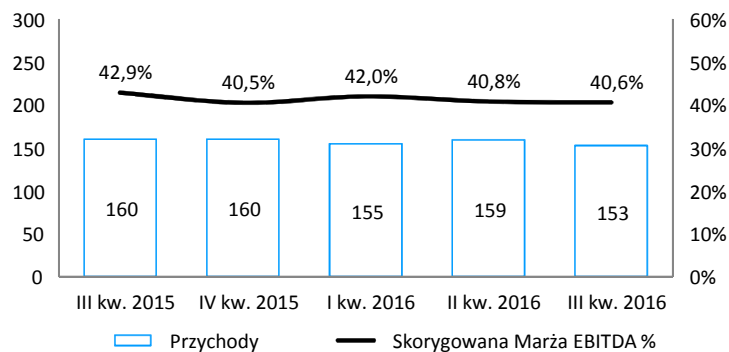
¹ Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji, integracji oraz odpisem aktualizacyjnym

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

³ Wartość Skorygowanego zysku EBITDA została dodatkowo skorygowana o koszty likwidacji środków trwałych związanych z nabyciem spółek zależnych. Dane porównawcze

B2B^{1,4}

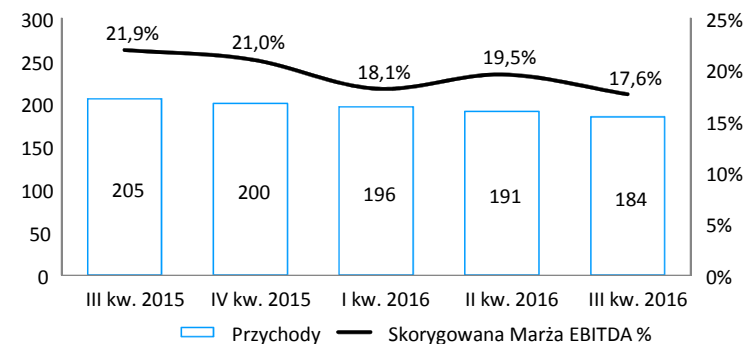
PLN mln



- **Przychody** wyniosły PLN 153 mln w III kw. 2016 r. (-4% k-d-k oraz -5% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 62 mln przy marży 40,6%

B2C^{2,4}

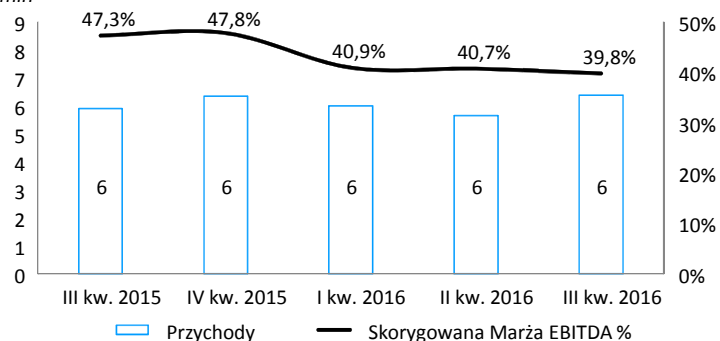
PLN mln



- **Przychody** wyniosły PLN 184 mln w III kw. 2016 r. (-3% k-d-k oraz -10% r-d-r)
- **Ilość usług:** 1.639 tys. (-2% k-d-k, -6% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 32 mln przy marży 17,6%

Spółka Petrotel^{3,4}

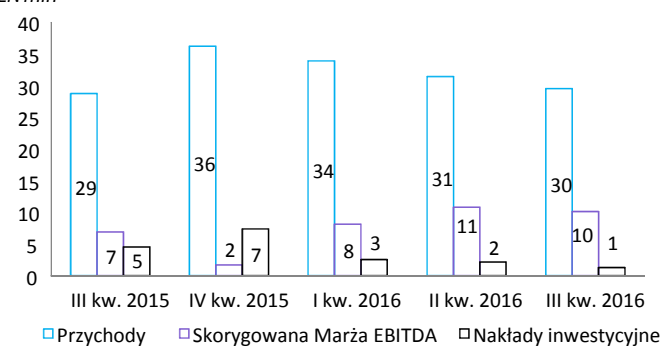
PLN mln



- Stabilny poziom przychodów oraz marży EBITDA pomiędzy kwartałami

Spółka TK Telekom

PLN mln

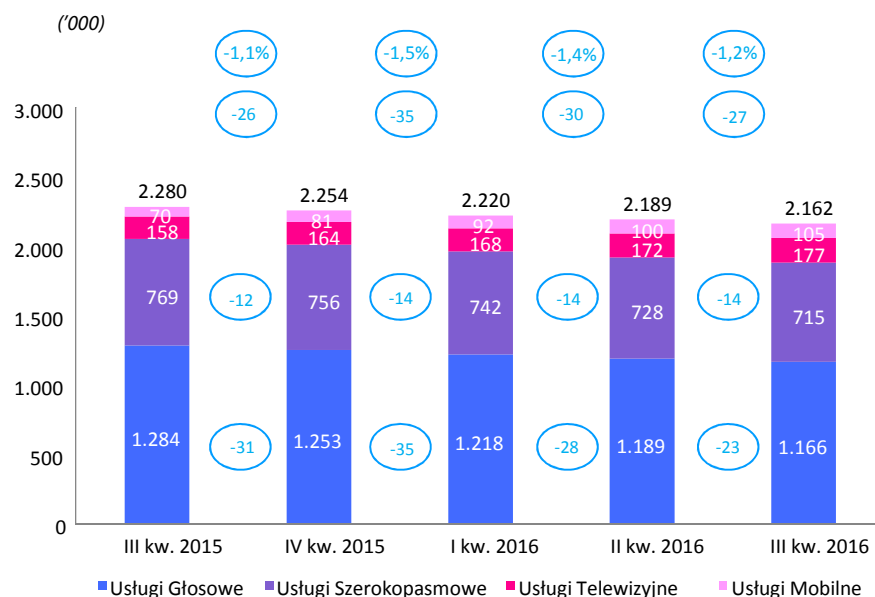


- Dane finansowe spółki TK Telekom skonsolidowane od dnia 21 lipca 2015 r.

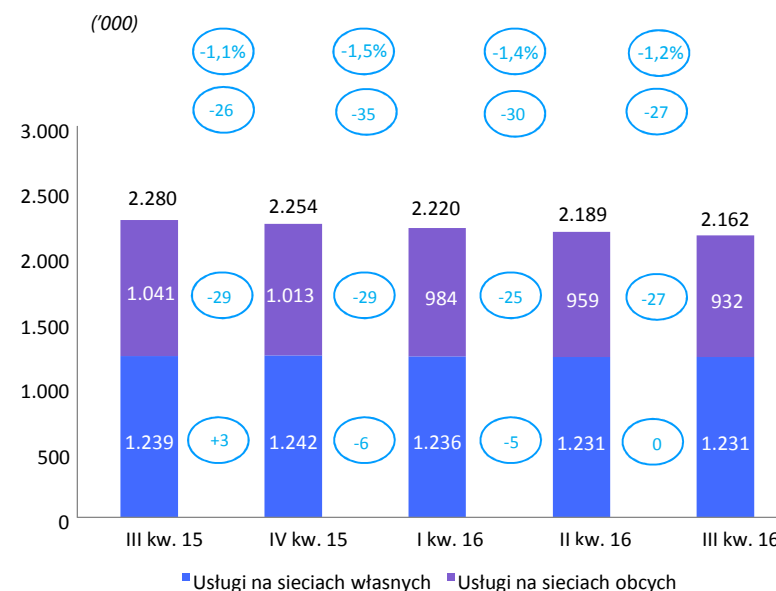
1 Segment B2B zawiera podsegmenty klientów Biznesowych oraz Hurtowych. Nie zawiera TK Telekom 2 Segment B2C zawiera segmenty Klientów Indywidualnych oraz SOHO
 3 Koszty operacyjne oraz nakłady inwestycyjne dla spółki Petrotel zostały w pełni wydzielone od I kw. 2015 r
 4 Wartość Skorygowanego zysku EBITDA została dodatkowo skorygowana o koszty likwidacji środków trwałych związanych z nabyciem spółek zależnych. Dane porównawcze zostały przeliczone wstecz



Łączna liczba usług



Usługi w podziale na sieci własne i obce

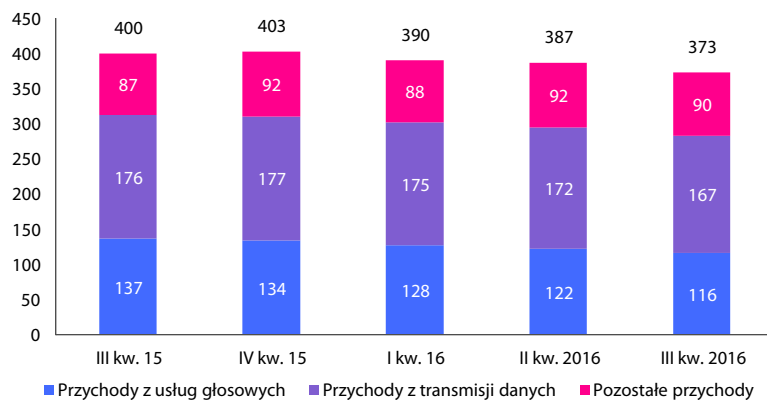


Komentarze

- Spadek łącznej ilości usług w III 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 III kw. 2016 r. 57% (+3 pp r-d-r)

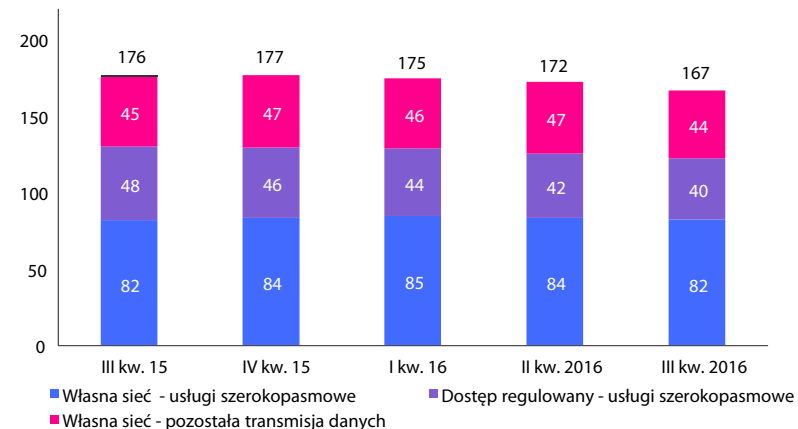
Przychody w podziale na usługi

PLN mln



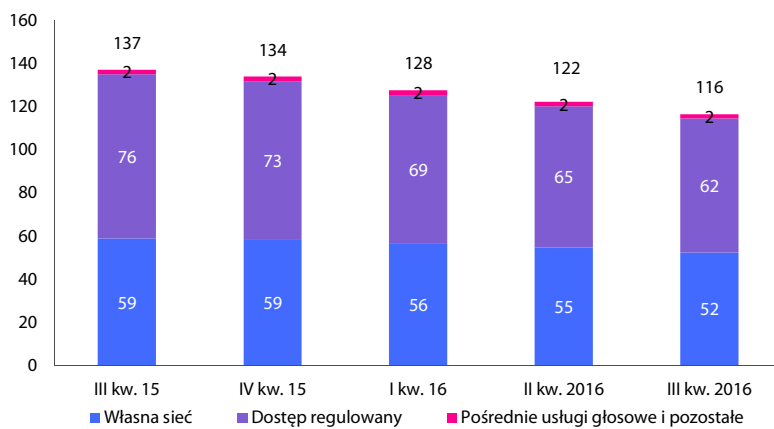
Przychody z usług transmisji danych wg dostępu¹

PLN mln



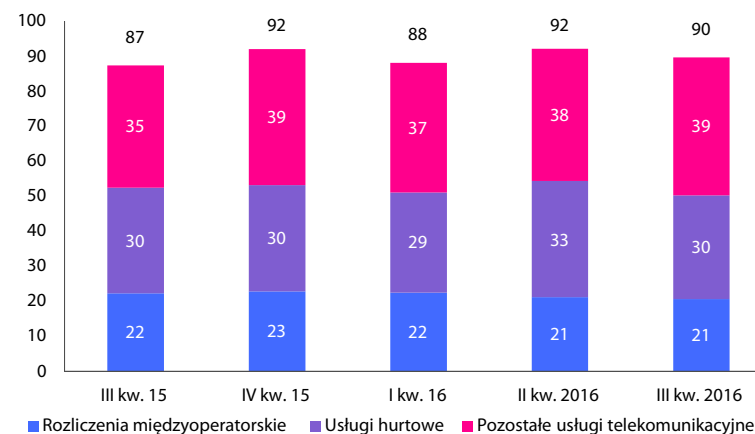
Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln



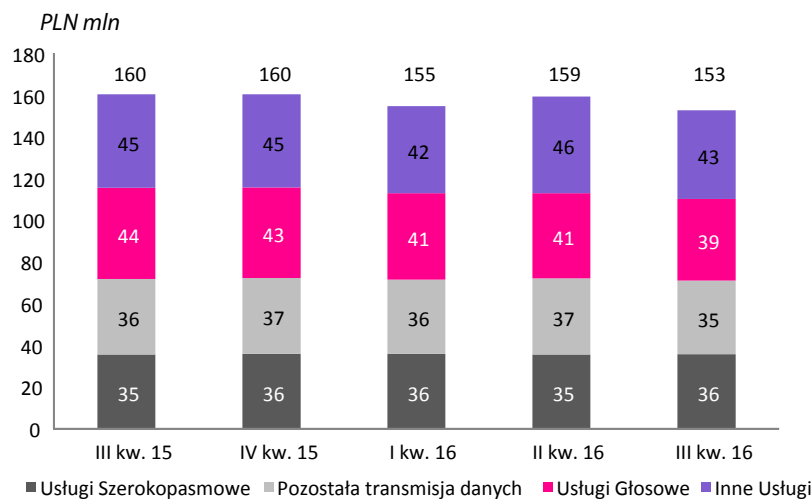
Pozostałe przychody²

PLN mln

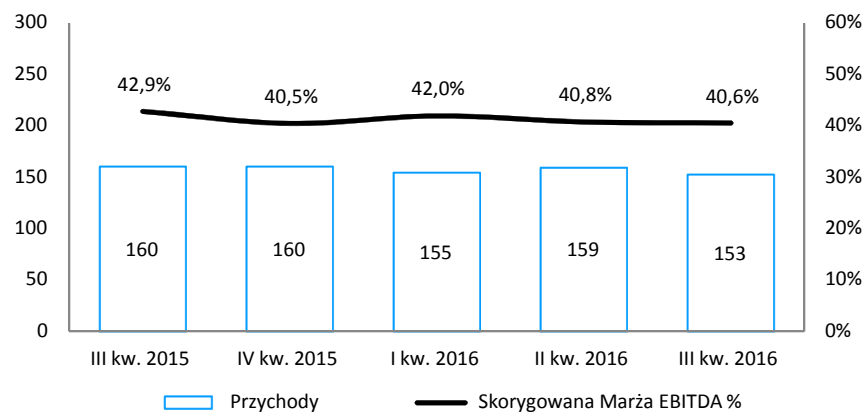


Dywizja B2B

Przychody w podziale na usługi

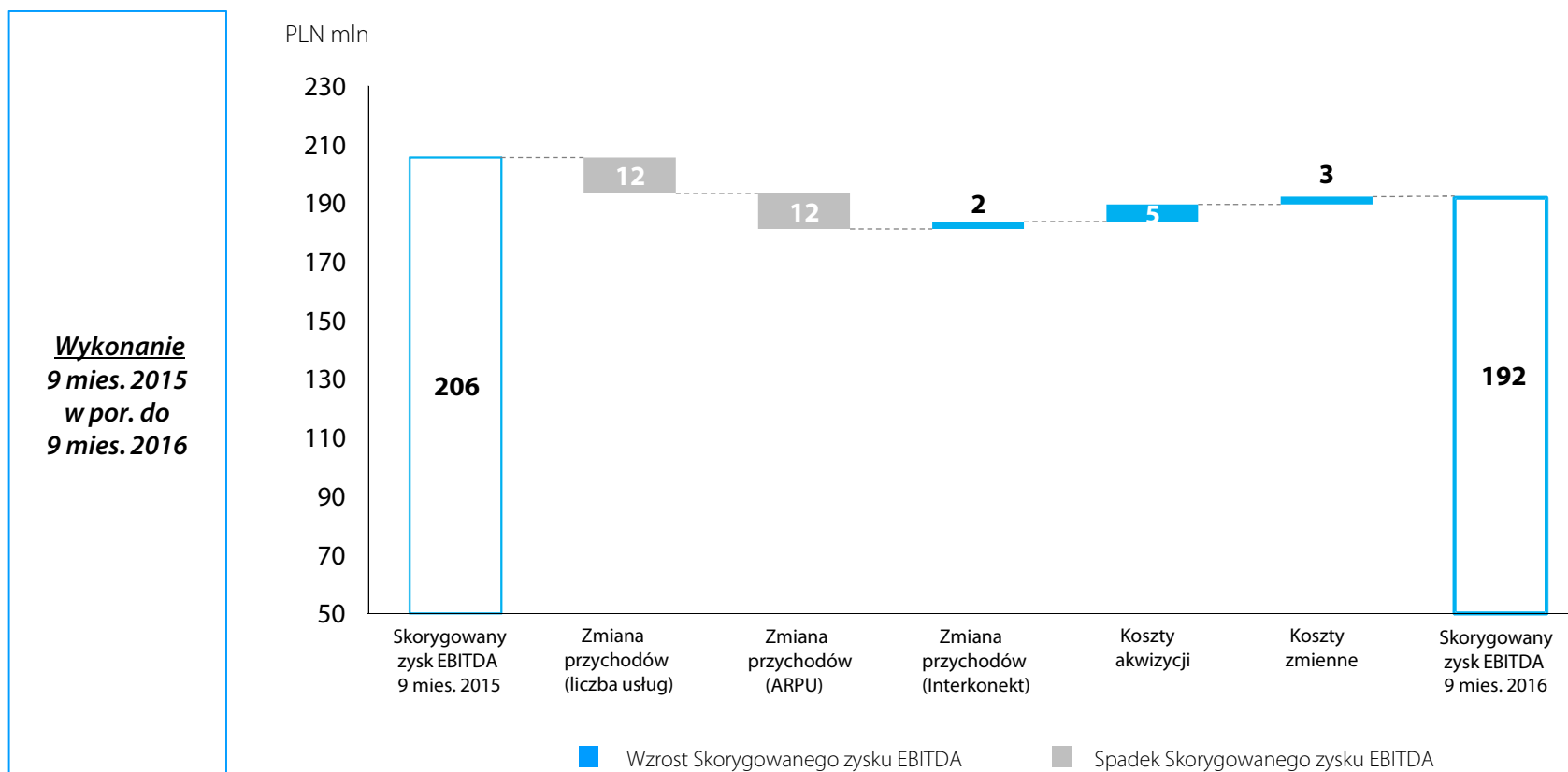


Skorygowana Marża EBITDA oraz Skorygowane OpFCF



Komentarze

- Stabilne trendy w obszarze usług szerokopasmowych pomimo widocznej konkurencji rynkowej
- Rentowność relatywnie stabilna pomimo dużej presji cenowej możliwa dzięki koncentracji na sprzedaży usług o wyższej rentowności
- Ogólny spadek przychodów k-d-k spowodowany głównie zmniejszonym wolumenem ruchu hurtowego



Komentarze

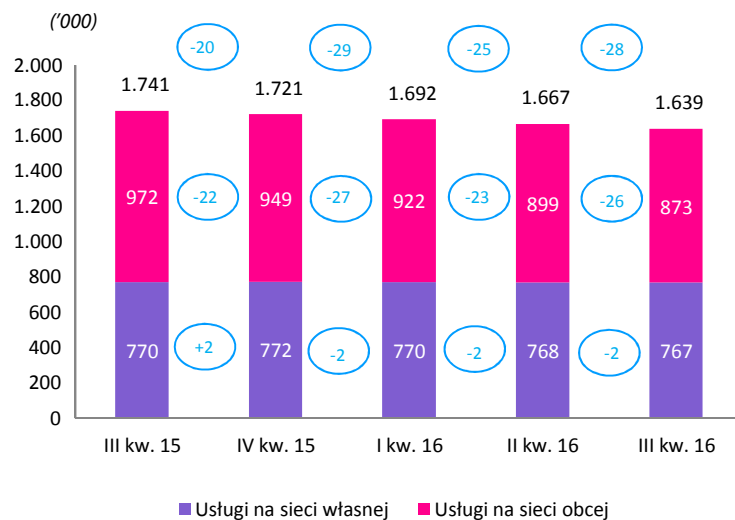
- Spadek ARPU związany głównie z presją cenową widoczną w obszarze usług głosowych
- Mniejszy koszt akwizycji spowodowany głównie niższymi wydatkami dotyczącymi zakupu urządzeń dla podłączanych klientów
- Niższy poziom kosztów zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez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



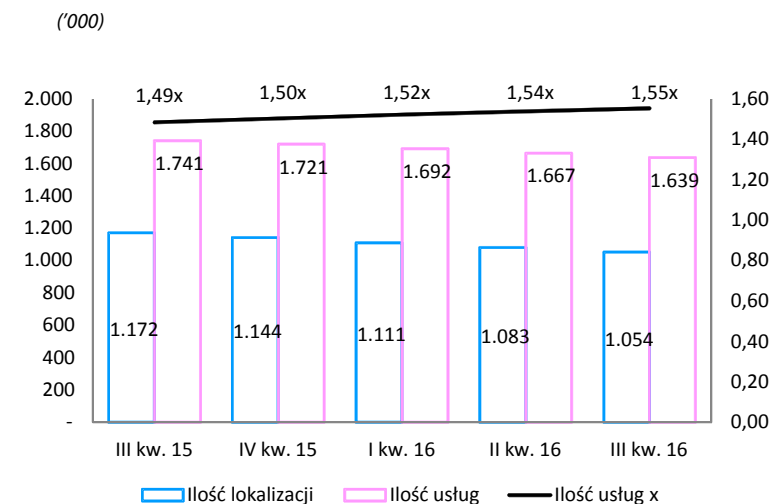
N E T I A

Dywizja B2C

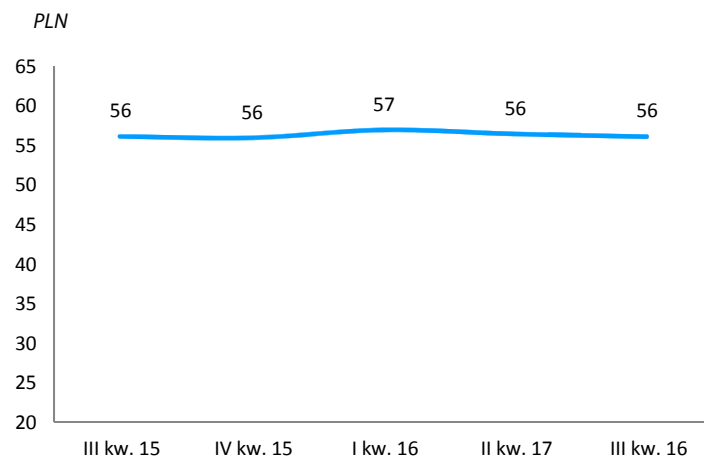
Usługi według typu dostępu



Średnia ilość usług na Klienta



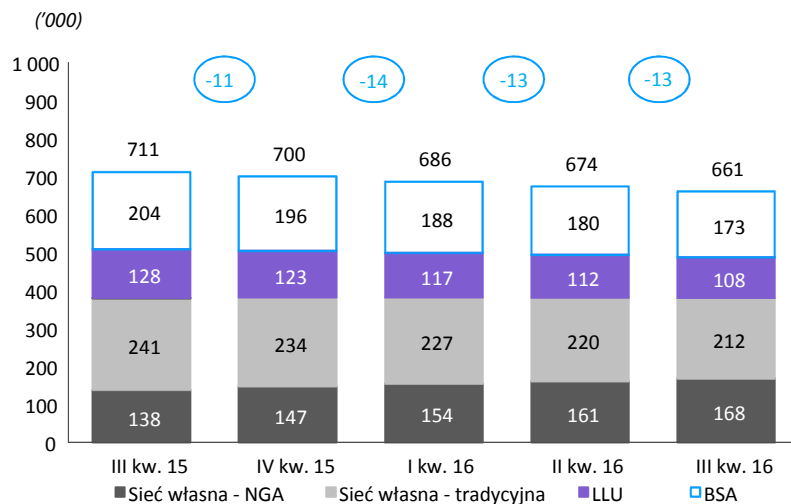
Średnie ARPU na Klienta



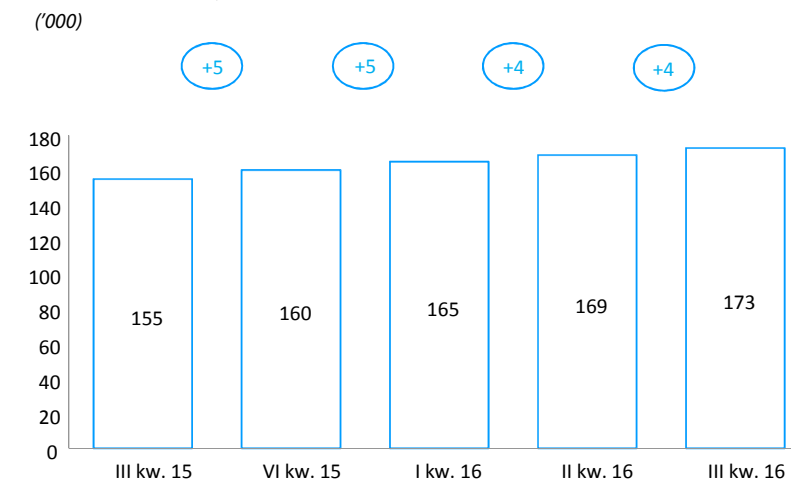
Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 3 pp do 47% 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)

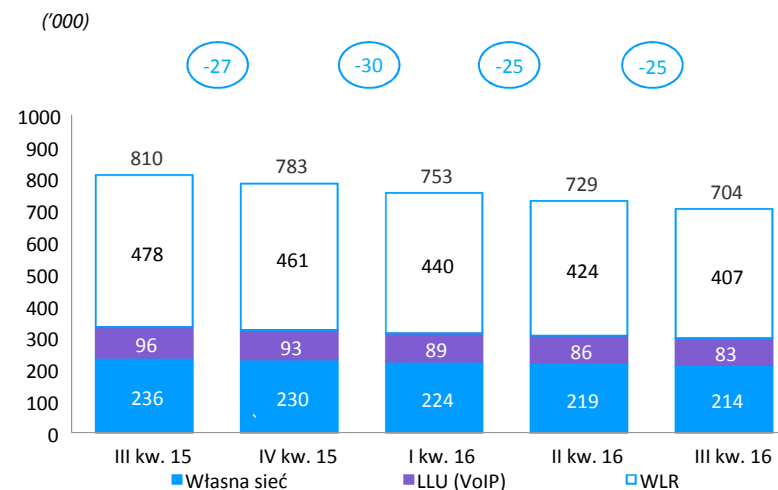
Usługi szerokopasmowe



Usługi telewizyjne

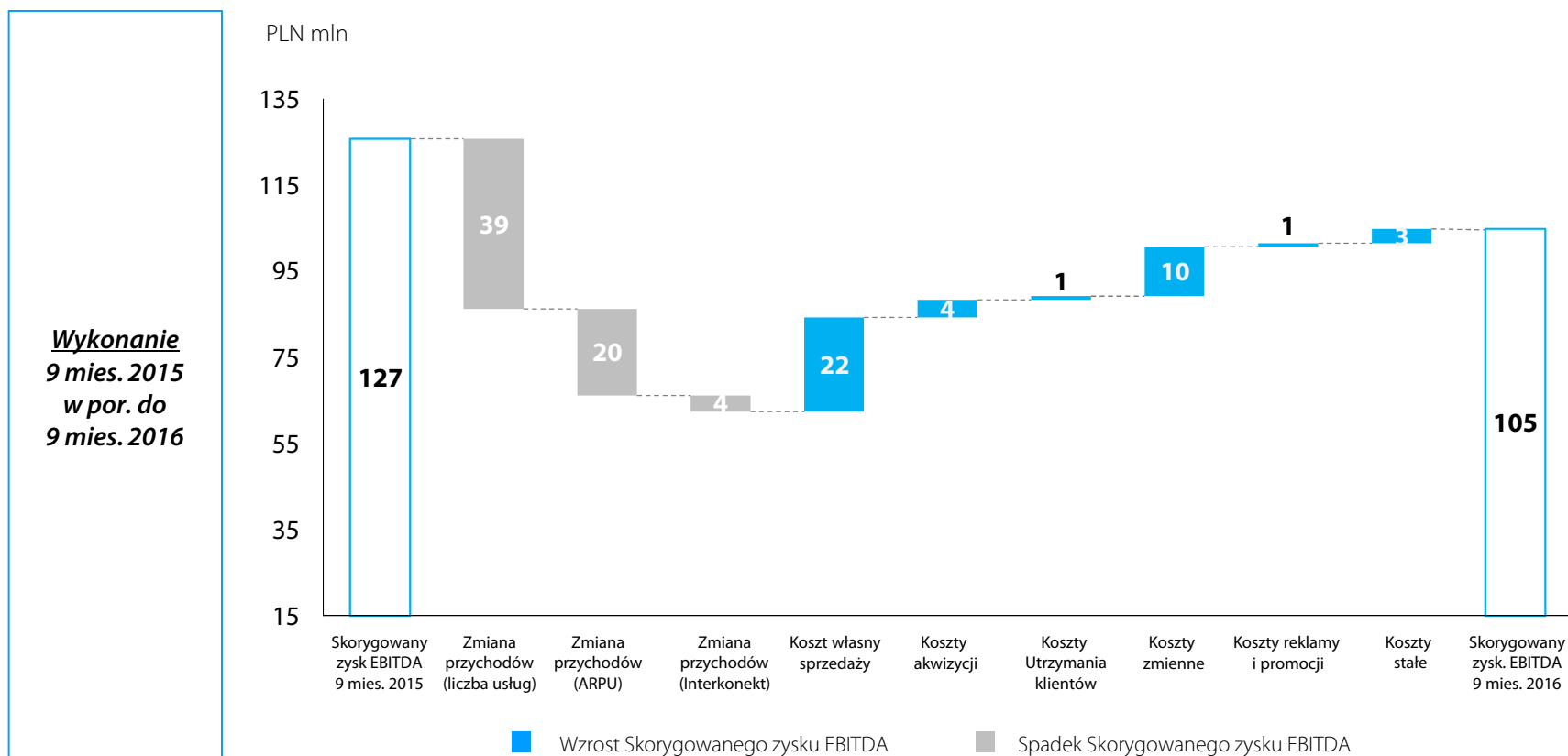


Usługi głosowe



Komentarze

- 173 tys. usług telewizyjnych na koniec III kw. 2016 (+2% k-d-k oraz +12% r-d-r)
- Skupienie się na retencji w obszarze usług regulowanych na sieci obcej
- 57% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+4 pp r-d-r oraz +1 pp k-d-k)
- 46% 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 zmiennych oraz stałych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę

Grupa Netia – Dane Finansowe



(PLN' 000)	2015				2016			2015 w por. do 2016		
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw. 2016	II kw. 2016	III kw. 2016	9 mies. 2015	9 mies. 2016	r-d-r
Przychody	388.718	380.340	400.426	402.697	390.494	386.874	372.920	1.169.484	1.150.288	(1,6%)
Zmiana (% r-d-r)	(10,5%)	(9,9%)	(3,1%)	(0,3%)	0,5%	1,7%	(6,9%)	(7,9%)		
Zysk brutto ze sprzedaży	110.065	111.691	124.519	110.303	111.709	117.767	111.559	346.275	341.035	(1,5%)
Marża brutto (%)	28,3%	29,4%	31,1%	27,4%	28,6%	30,4%	29,9%	29,6%	29,6%	
Skorygowany zysk EBITDA¹	113.545	110.325	123.347	111.557	110.954	115.196	107.036	347.216	333.185	(4,0%)
Marża (%)	29,2%	29,0%	30,8%	27,7%	28,4%	29,8%	28,7%	29,7%	29,0%	
Zmiana (% r-d-r)	(15,5%)	(11,8%)	2,6%	(1,6%)	(2,3%)	4,4%	(13,2%)	(8,6%)		
Zysk EBITDA	111.489	112.622	122.945	101.947	107.128	114.808	102.909	347.056	324.845	(6,4%)
Marża (%)	28,7%	29,6%	30,7%	25,3%	27,4%	29,7%	27,6%	29,7%	28,2%	
Zmiana (% r-d-r)	(11,5%)	(6,0%)	12,3%	(54,9%)	(3,9%)	1,9%	(16,3%)	(2,3%)		
Amortyzacja	105.450	102.378	102.786	110.473	106.976	102.102	97.573	310.614	306.651	(1,3%)
Skorygowany zysk operacyjny EBIT	8.095	7.947	20.561	1.084	3.978	13.094	9.463	36.603	26.535	(27,5%)
Marża (%)	2,1%	2,1%	5,1%	0,3%	1,0%	3,4%	2,5%	3,1%	2,3%	
Zysk operacyjny EBIT¹	6.039	10.244	20.159	(8.526)	0.152	12.706	5.336	36.442	18.194	(50,1%)
Marża (%)	1,6%	2,7%	5,0%	(2,1%)	0,0%	3,3%	1,4%	3,1%	1,6%	

Komentarze

- Rentowność brutto r-d-r stabilna pomimo utrzymującej się presji cenowej w obu segmentach rynkowych

¹ Wartość Skorygowanego zysku EBITDA została dodatkowo skorygowana o koszty likwidacji środków trwałych związanych z nabyciem spółek zależnych. Dane porównawcze zostały przeliczone wstecz



PLN'000	9 mies. 2015	9 mies. 2016	Zmiana
Skorygowany zysk EBITDA¹	347.216	333.185	-4%
<i>Pozycje jednorazowe:</i>			
Koszty przejęć	(4.260)	(100)	-98%
Koszty integracji	(251)	(368) 1	+47%
Koszty restrukturyzacji	1.524	(6.574) 2	np
Koszty reorganizacji	(260)	1.651	np
Zwrot depozytu sądowego	4.000	-	np
Projekty transformacyjne	-	(909) 3	np
Projekt modernizacji sieci dostępowej	-	(139)	np
Koszty likwidacji	(913)	(1.479) 4	+62%
Zdarzenia losowe	-	(422)	-np
EBITDA	347.056	324.845	-6%
Amortyzacja	(310.614)	(306.651)	-1%
EBIT	36.442	18.194	-50%
Koszty finansowe netto	(4.707)	(6.086)	+29%
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	31.735	12.108	-62%
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	(15.628)	18.175 5	np
Zysk netto	16.107	30.283	+88%
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	348.107.152	345.172.289	
EPS (w PLN, podstawowy)	0,05	0,09	

1 Głównie koszty związane z integracją spółki TK Telekom

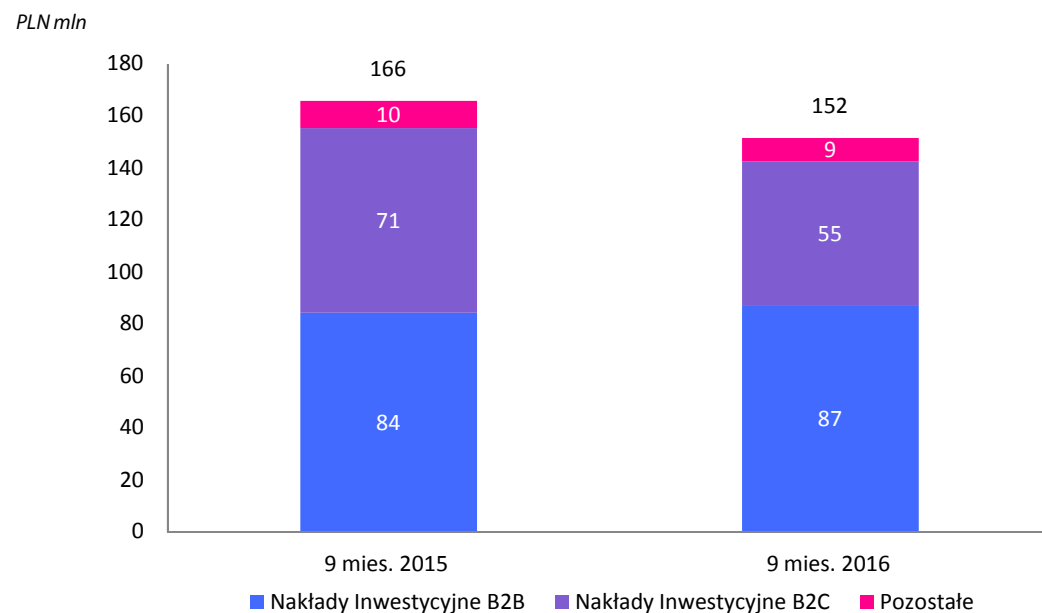
2 Głównie koszty restrukturyzacji zatrudnienia w spółce TK Telekom

3 Koszty projektów „Local Netia” oraz „Digital Netia”

4 Koszty likwidacji środków trwałych związanych z nabyciem spółek zależnych

5 Wzrost wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zwrot podatku związany z ulgą na bycie nowych technologii

¹ Wartość Skorygowanego zysku EBITDA została dodatkowo skorygowana o koszty likwidacji środków trwałych związanych z nabyciem spółek zależnych. Dane porównawcze zostały przeliczone wstecz

Nakłady inwestycyjne w podziale na segmenty¹**Komentarze**

- Nakłady inwestycyjne w obszarze B2C obejmują głównie wydatki na urządzenia abonenckie dla podłączanych klientów indywidualnych, rozbudowę sieci telewizji kablowej w Warszawie i Krakowie, modernizację sieci dostępowej oraz licencje IT
- Nakłady inwestycyjne w obszarze B2B są ponoszone głównie w związku z rozbudową pojemności sieci transmisyjnej, podłączaniem nowych klientów biznesowych oraz licencjami IT
- Nakłady inwestycyjne dotyczące integracji TK Telekom w kwocie PLN 15 mln zostały zaprezentowane w segmencie B2B



- Netia dostarczyła solidne wyniki finansowe za III kw. 2016 r. demonstrując odporność na widoczną presję konkurencyjną i cenową w trudnym środowisku rynkowym w obu segmentach komercyjnych
- Pozycja finansowa Grupy Netia pozostaje silna, z dźwignią finansową na komfortowym poziomie 0,5x Skorygowanego zysku EBITDA za 2015 rok w kwocie PLN 459 mln
- W dniu 30 września 2016 r. Pan Cezary Chałupa, Dyrektor Generalny Obszaru B2B, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki. Rezygnacja jest skuteczna z momentem jej złożenia

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