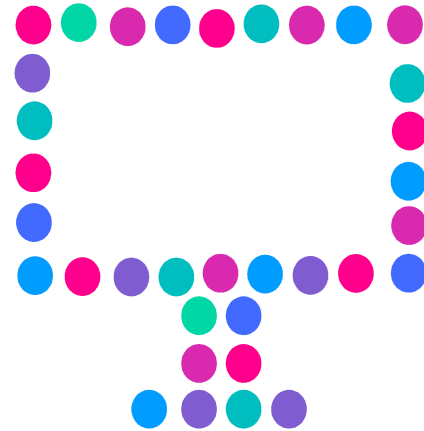


GIGA WOLNOŚĆ



Wyniki finansowe za IV kwartał i cały 2016 r.

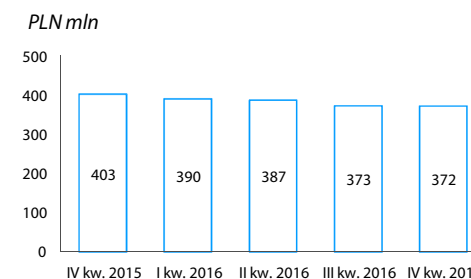
16 lutego b.r.

N E T I A

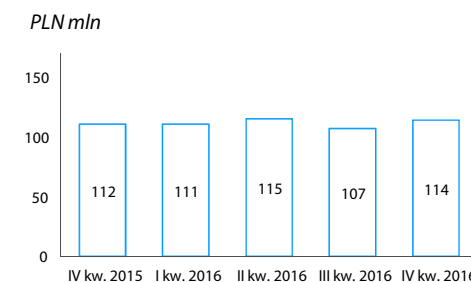


- Przychody za 2016 rok wyniosły PLN 1.522 mln (-3% r-d-r) i PLN 372 mln w IV kw. 2016 roku (0% k-d-k oraz -8% r-d-r)
 - Rentowność relatywnie stabilna dzięki optymalizacjom kosztowym pomimo utrzymującej się presji na przychody
 - Skorygowany zysk EBITDA¹ wyniósł PLN 447 mln za cały 2016 r. (-2% r-d-r) oraz PLN 114 mln w IV kw. 2016 r. (+7% k-d-k oraz +2% r-d-r)
 - Zysk EBITDA wyniósł PLN 426 mln r. za 2016 r. (-5% r-d-r) i PLN 102 mln za IV kw. 2016 r. (-1% k-d-k oraz 0% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF² za cały 2016 r. wyniósł PLN 233 mln (-4% r-d-r) oraz PLN 36 mln za IV kw. 2016 r. (-34% k-d-k oraz -36% r-d-r)
- Zadłużenie netto na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosło PLN 204 mln (-18% k-d-k oraz -19% r-d-r), co stanowi dźwignię finansową na poziomie poniżej 0,5x Skorygowanego zysku EBITDA za 2016 rok w kwocie PLN 447 mln
- W dniu 31 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Członka Rady Nadzorczej, Pana Stefana Radziwińskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki – ds. Projektów Transformacyjnych i Nowych Inwestycji, na okres od 31 stycznia 2017 roku do 30 kwietnia 2017 roku

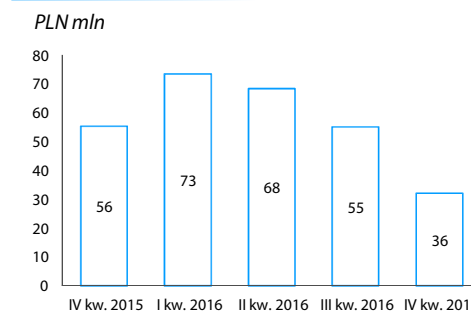
Przychody



Skorygowany zysk EBITDA¹



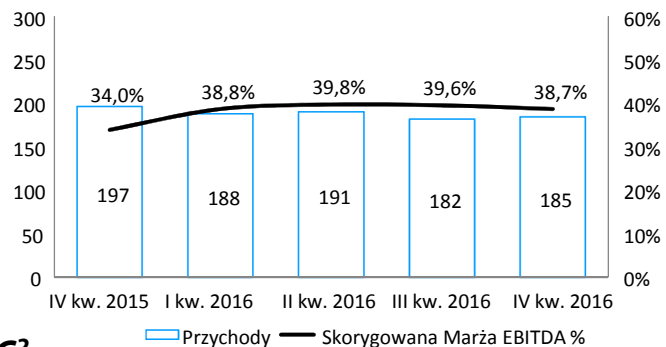
Skorygowany OpFCF²



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

B2B¹

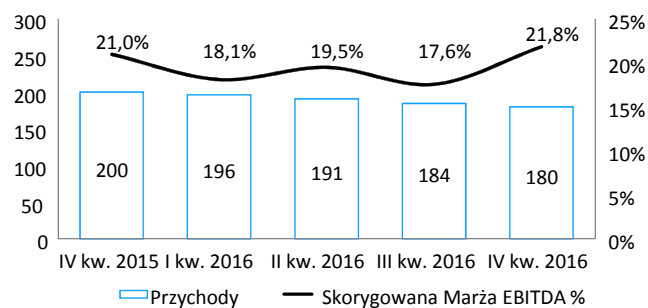
PLN mln



- **Przychody** wyniosły PLN 185 mln w IV kw. 2016 r. (+1% k-d-k oraz -6% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 72 mln przy marży 38,7%
- Segment zawiera obecnie wyniki spółki TK Telekom

B2C²

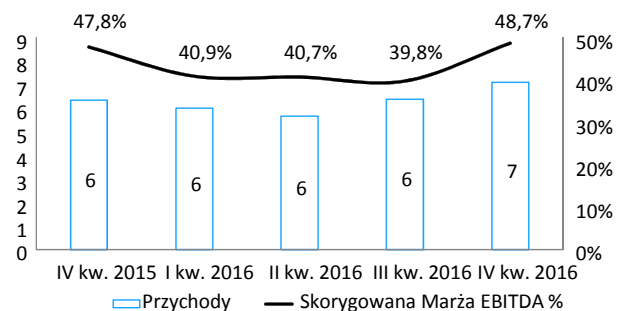
PLN mln



- **Przychody** wyniosły PLN 180 mln w IV kw. 2016 r. (-2% k-d-k oraz -10% r-d-r)
- **Ilość usług:** 1.607 tys. (-2% k-d-k, -7% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 39 mln przy marży 21,8%
 - Wzrost Skorygowanego zysku EBITDA związany jest z rozliczeniami z contentodawcami, dotyczącymi również wcześniejszych okresów, w kwocie **ok. PLN 8 mln**

Spółka Petrotel

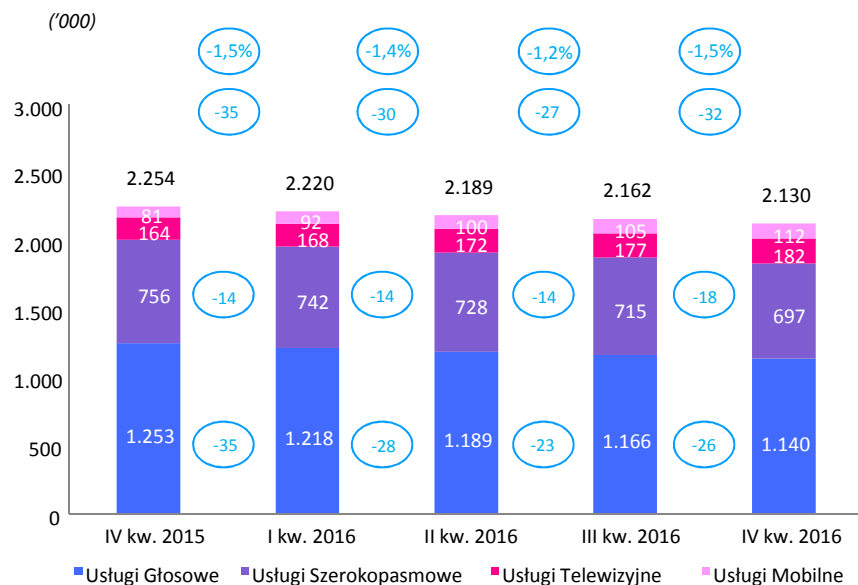
PLN mln



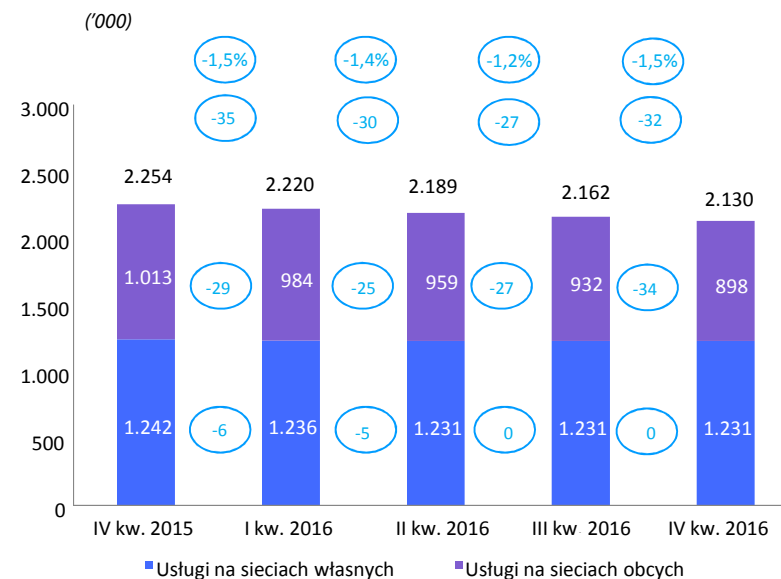
- Wzrost przychodów oraz marżowości w IV kw. 2016 roku związane są z realizacją jednorazowego kontraktu dla jednego z klientów strategicznych Spółki



Łączna liczba usług



Usługi w podziale na sieci własne i obce

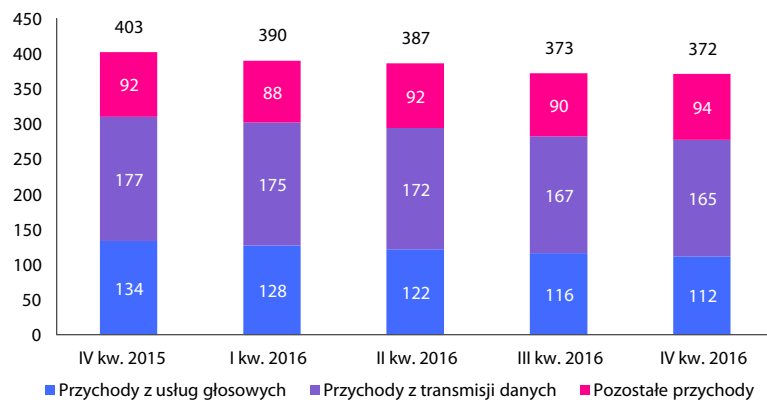


Komentarze

- Spadek łącznej ilości usług w IV 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 IV kw. 2016 r. 58% (+3 pp r-d-r)

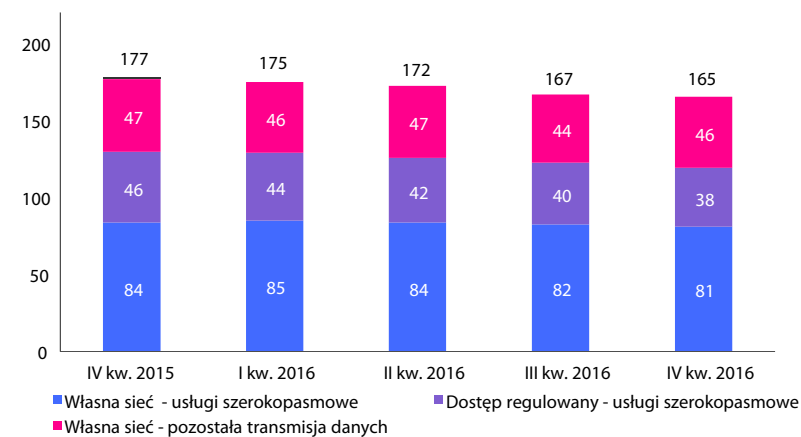
Przychody w podziale na usługi

PLN mln



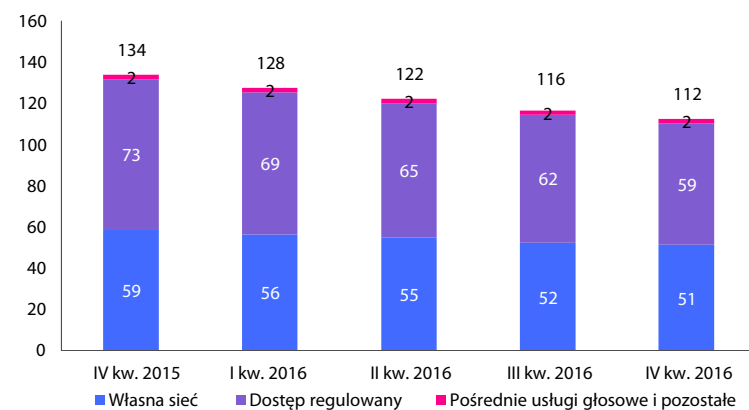
Przychody z usług transmisji danych wg dostępu¹

PLN mln



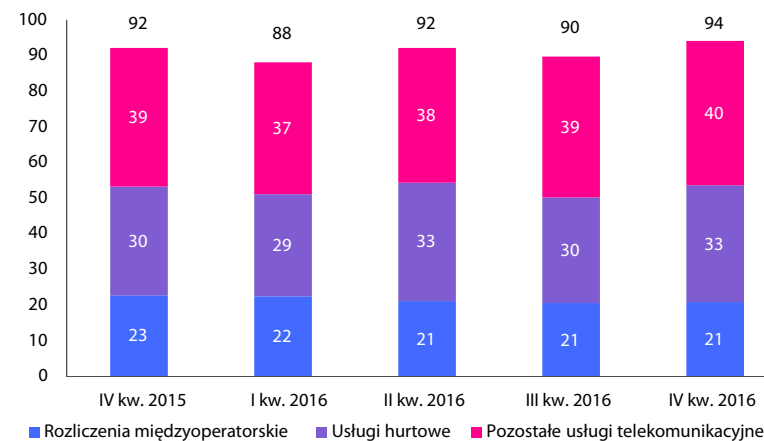
Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln



Pozostałe przychody²

PLN mln



Projekty strategiczne

Zakres projektu

- Połączenie ponadregionalnego potencjału Netii z możliwością budowania lokalnych relacji przez Partnerów w ramach Mikroregionów
- Przekazanie do lokalnych Partnerów kompetencji sprzedażowych, instalacji, obsługi klienta oraz obsługi technicznej w ramach wypracowanego modelu odpowiedzialności
- Budowa nowych kompetencji i standardów oraz modyfikacja istniejących działań operacyjnych

Status projektu

- Model współpracy został wypracowany wspólnie z uznaną firmą doradczą i przedyskutowany z potencjalnymi partnerami
- Proces rekrutacji partnerów rozpoczęty
- Przejęto pracowników odpowiadających za utrzymanie i podłączanie usług od głównego partnera zewnętrznego oraz podpisano umowy serwisowe z partnerami lokalnymi w celu elastycznej transformacji do modelu Local Netii
- Przewidywany start pierwszych partnerów w pierwszej połowie 2017 roku

Główne korzyści

- Większa elastyczność i obecność Netii na rynku lokalnym poprzez stworzenie silnych, lokalnych struktur partnerskich
- Wzrost penetracji na własnej zmodernizowanej sieci dostępowej
- Wzrost satysfakcji / jakości obsługi klientów
- Redukcja poziomu rezygnacji wśród istniejącej bazy abonenckiej

Działamy lokalnie (BOK Białystok)





Zakres projektu

- Modernizacja 1,66 mln HP do standardu FTTH/FTTB do 2020 roku
- Przejście z technologii miedzianej na światłowód
- Budżet: PLN 417 mln
- Priorytetyzacja / fazowanie modernizowanych obszarów zgodnie ich z potencjałem biznesowym

Status projektu

- Zakończone przetargi dotyczące urządzeń, projektowania sieci oraz prac budowlanych
- Modernizacja HP zgodnie z harmonogramem i założeniami finansowymi
- Pozytywne rezultaty testów rozwiązania GPON

Główne korzyści

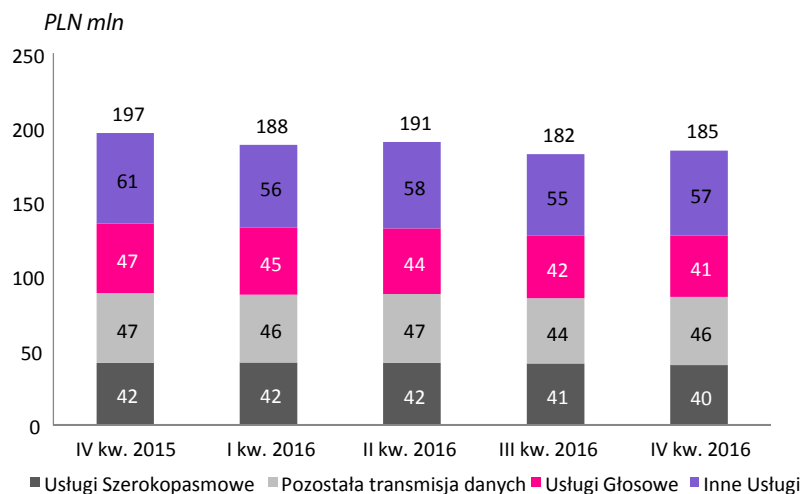
- ~ 100% własnej infrastruktury dostępowej oferuje przepływność 100Mps+
- Stworzenie oraz utrzymanie konkurencyjnej pozycji na trudnym stacjonarnym rynku telekomunikacyjnym
- Znaczące zwiększenie potencjału i wartości spółki

Sieć światłowodowa Netii

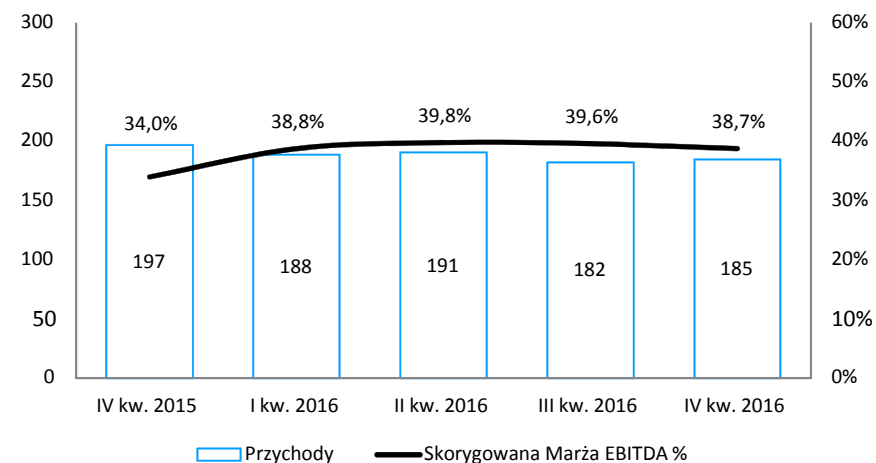


Dywizja B2B

Przychody w podziale na usługi

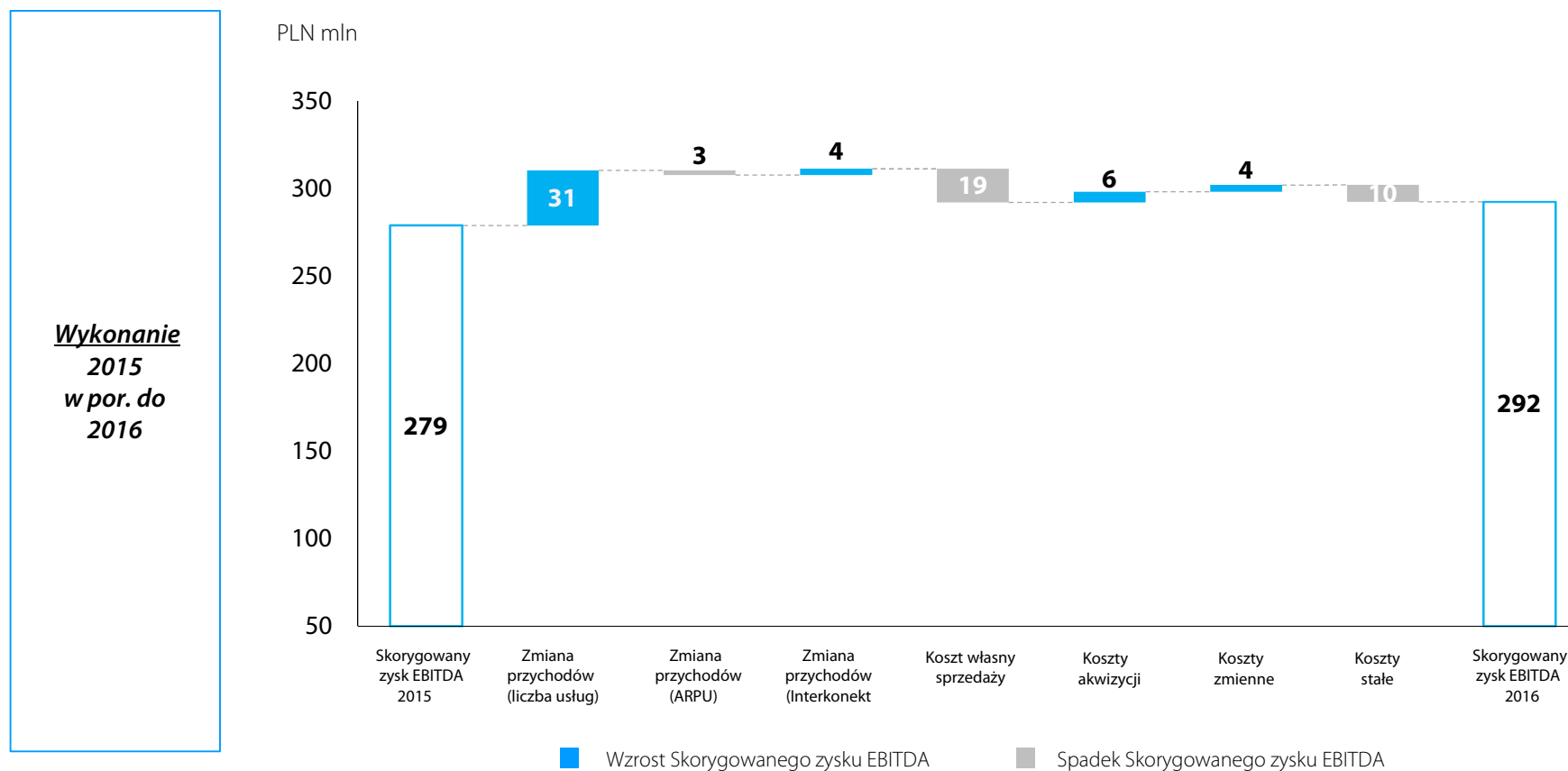


Rentowność segmentu



Komentarze

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



Komentarze

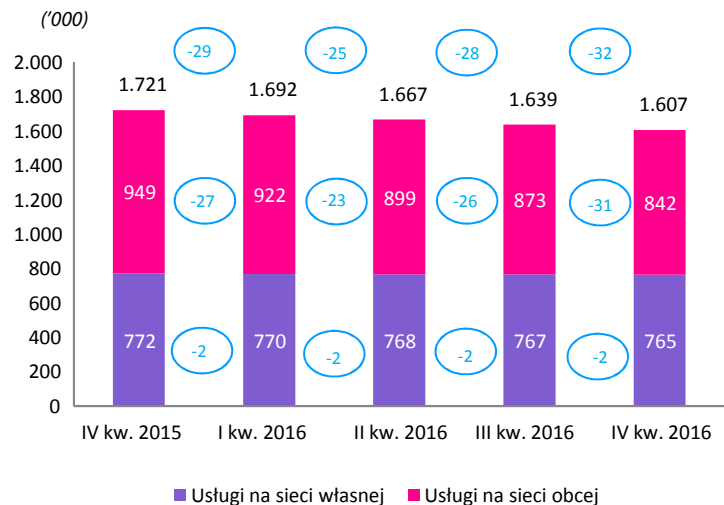
- Efekt zarówno po stronie przychodów jak i kosztów jest zaburzony poprzez integrację wyników spółki TK Telekom, które zostały skonsolidowane od dnia 21 lipca 2015 roku



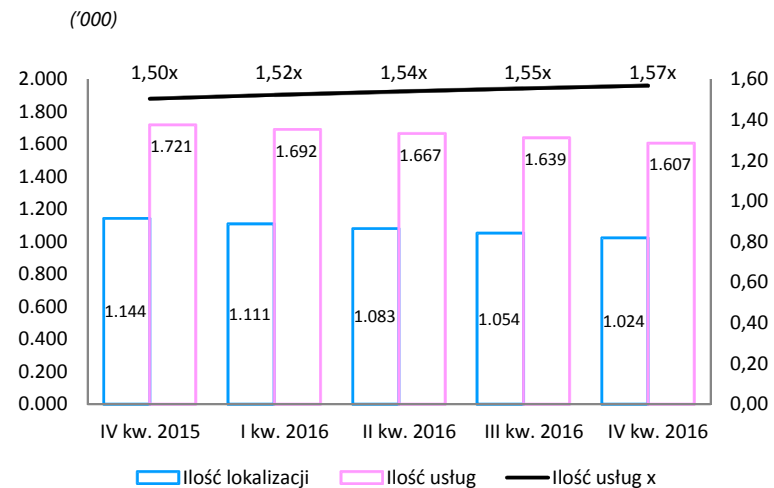
N E T I A

Dywizja B2C

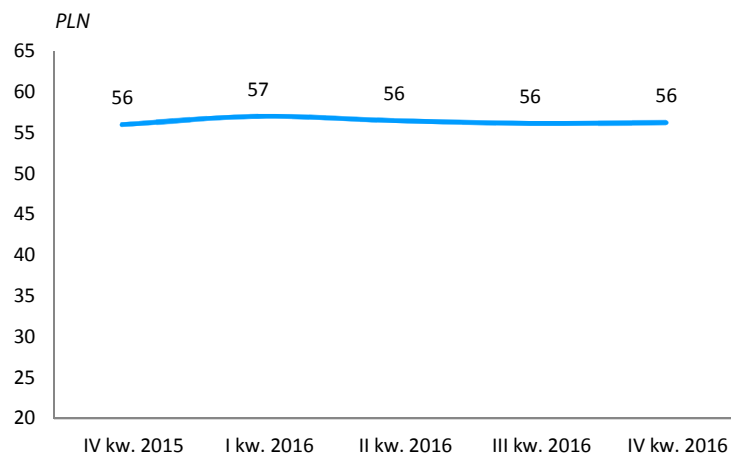
Usługi według typu dostępu



Średnia ilość usług na Klienta



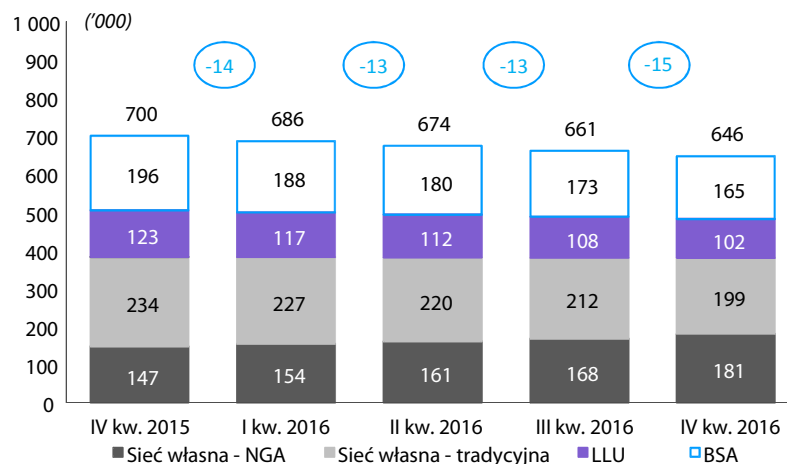
Średnie ARPU na Klienta



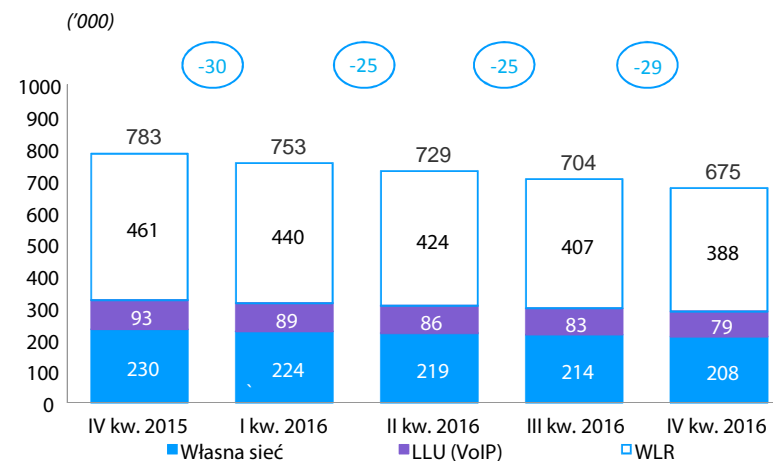
Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 3 pp do 48% 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)

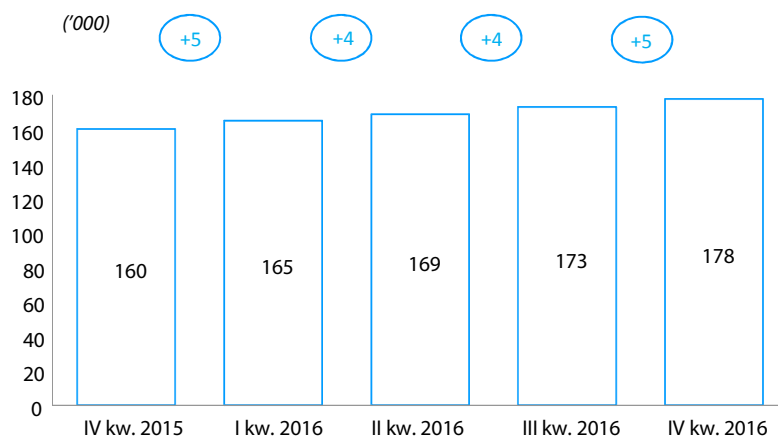
Usługi szerokopasmowe



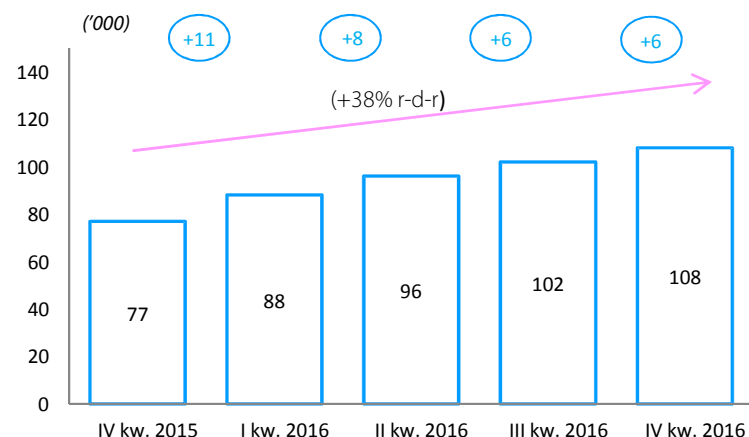
Usługi głosowe



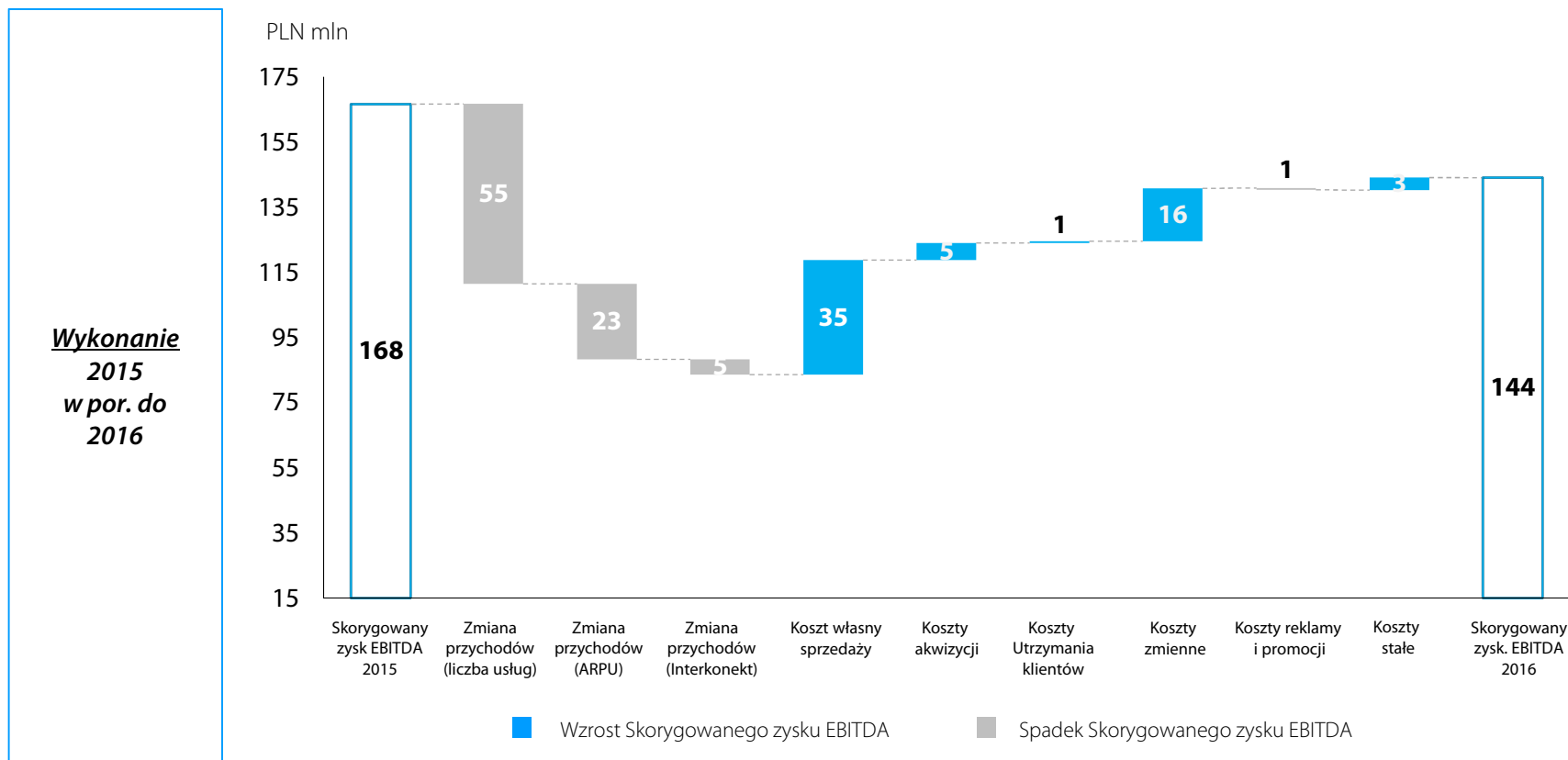
Usługi telewizyjne



Usługi mobilne



- 59% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+4 pp r-d-r oraz +1 pp k-d-k)
- 47% klientów usług szerokopasmowych na sieciach własnych korzysta obecnie z usług telewizyjnych Netii
- 38% wzrost ilości usług mobilnych r-d-r



Komentarze

- Spadek przychodów spowodowany głównie spadkiem ilości usług na sieci obcej (WLR, BSA, LLU) oraz pakietyzacją usług
- Niższy koszt własny sprzedaży odzwierciedla niższe opłaty do operatora zasiedziałego związane z dzierżawą sieci, niższy koszt rozliczeń międzyoperatorskich oraz rozliczenia z kontentodawcami dotyczące również wcześniejszych okresów rozliczeniowych
- Obniżony poziom pozostałych kosztów zmiennych oraz stałych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę

Grupa Netia – Dane Finansowe



	2015				2016				2015 w por. do 2016		
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	2015	2016	r-d-r
(PLN' 000)											
Przychody	388.718	380.340	400.426	402.697	390.494	386.874	372.920	371.683	1.572.181	1.521.971	(3,2%)
Zmiana (% r-d-r)	(10,5%)	(9,9%)	(3,1%)	(0,3%)	0,5%	1,7%	(6,9%)	(7,7%)	(6,1%)		
Zysk brutto ze sprzedaży	110.065	111.691	124.519	110.303	111.709	117.767	111.559	107.813	456.578	448.848	(1,7%)
Marża brutto (%)	28,3%	29,4%	31,1%	27,4%	28,6%	30,4%	29,9%	29,0%	29,0%	29,5%	
Skorygowany zysk EBITDA	113.545	110.325	123.347	111.559	110.954	115.196	107.036	114.257	458.775	447.442	(2,5%)
Marża (%)	29,2%	29,0%	30,8%	27,7%	28,4%	29,8%	28,7%	30,7%	29,2%	29,4%	
Zmiana (% r-d-r)	(15,5%)	(11,8%)	2,6%	(1,6%)	(2,3%)	4,4%	(13,2%)	2,4%	(7,0%)		
Zysk EBITDA	111.489	112.622	122.945	101.947	107.128	114.808	102.909	101.594	449.003	426.439	(5,0%)
Marża (%)	28,7%	29,6%	30,7%	25,3%	27,4%	29,7%	27,6%	27,3%	28,6%	28,0%	
Zmiana (% r-d-r)	(11,5%)	(6,0%)	12,3%	(54,9%)	(3,9%)	1,9%	(16,3%)	(0,3%)	(22,7%)		
Amortyzacja	105.450	102.378	102.786	110.473	106.976	102.102	97.573	94.553	421.087	401.204	(4,7%)
Skorygowany zysk operacyjny EBIT	8.095	7.947	20.561	1.086	3.978	13.094	9.463	19.704	37.688	46.238	(22,7%)
Marża (%)	2,1%	2,1%	5,1%	0,3%	1,0%	3,4%	2,5%	5,3%	2,4%	3,0%	
Zysk operacyjny EBIT¹	6.039	10.244	20.159	(8.526)	0.152	12.706	5.336	7.041	27.916	25.235	(9,6%)
Marża (%)	1,6%	2,7%	5,0%	(2,1%)	0,0%	3,3%	1,4%	1,9%	1,8%	1,7%	

Komentarze

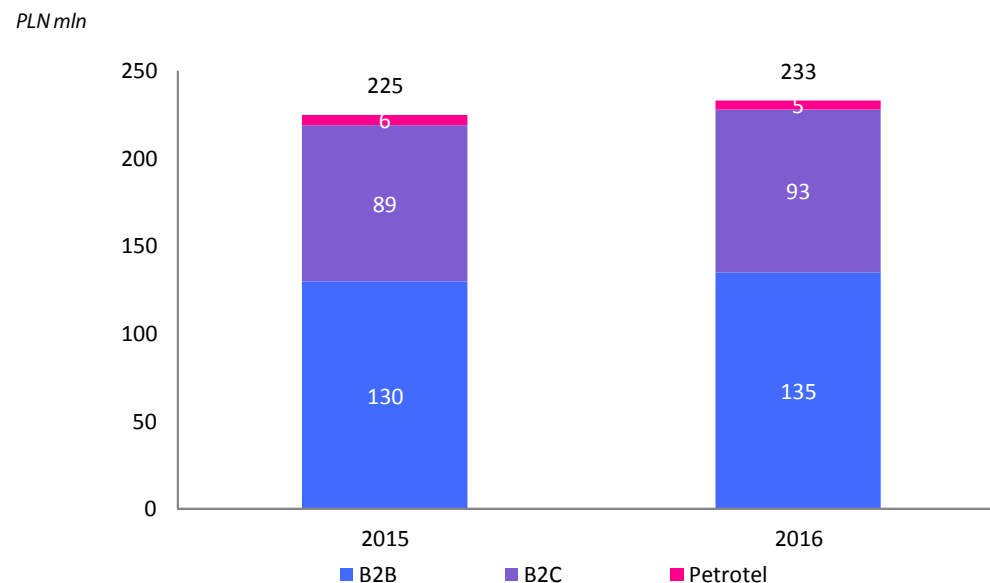
- Rentowność brutto r-d-r stabilna pomimo utrzymującej się presji cenowej w obu segmentach rynkowych



PLN'000	2015	2016	Zmiana
Skorygowany zysk EBITDA	458.775	447.442	-2%
<i>pozycje jednorazowe:</i>			
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	(6.319)	-	np
Koszty przejęć	(4.263)	-	np
Koszty integracji	(764)	(5.374) 1	+603%
Koszty restrukturyzacji	3.224	(7.344) 2	np
Koszty reorganizacji	(3.786)	219	np
Zwrot depozytu sądowego	4.000	-	np
Projekty transformacyjne	-	(1.593) 3	np
Projekt modernizacji sieci dostępowej	-	(160)	np
Koszty likwidacji	(1.864)	(1.539) 4	-17%
Zdarzenia losowe	-	(5.212) 5	np
EBITDA	449.003	426.439	-5%
Amortyzacja	(421.087)	(401.204)	-5%
EBIT	27.916	25.235	-10%
Koszty finansowe netto	(7.225)	(7.318)	+1%
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	20.691	17.917	-13%
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	(18.478)	14.749 6	np
Zysk netto	2.213	32.666	+1.376%
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	348.126.331	345.172.289	
EPS (w PLN, podstawowy)	0,01	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** Głównie rezerwa związana z trwającym postępowaniem sądowym w kwocie ok. PLN 4 mln
- 6** Wzrost wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zwrot podatku związany z ulgą na nabycie nowych technologii

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, przenoszeniem klientów z dostępu radiowego na światłowodowy oraz licencjami IT
- Nakłady inwestycyjne dotyczące integracji TK Telekom w kwocie PLN 19 mln zostały zaprezentowane w segmencie B2B



- Netia dostarczyła solidne wyniki finansowe za cały 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 poniżej 0,5x Skorygowanego zysku EBITDA za 2016 rok w kwocie PLN 447 mln
- Programy transformacyjne Grupy Netia („Local Netia” oraz „Sieć XXI Wieku”) są prowadzone zgodnie z założonym wcześniej harmonogramem
- W dniu 31 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Członka Rady Nadzorczej, Pana Stefana Radziwińskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki – ds. Projektów Transformacyjnych i Nowych Inwestycji

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