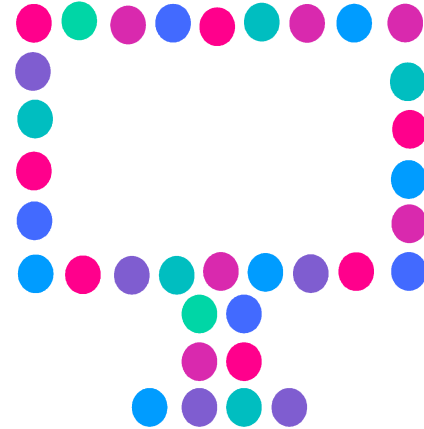


GIGA WOLNOŚĆ



Wyniki finansowe za III kwartał 2017 r.

26 października b.r.

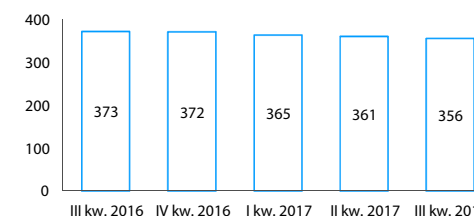
N E T I A



- Przychody za 9 miesięcy 2017 roku wyniosły PLN 1.082 mln (-6% r-d-r) i PLN 356 mln w III kw. 2017 roku (-1% k-d-k oraz -4% r-d-r)
 - Skorygowany zysk EBITDA¹ wyniósł PLN 297 mln za 9 miesięcy 2017 r. (-11% r-d-r) oraz PLN 103 mln w III kw. 2017 r. (+6% k-d-k oraz -4% r-d-r)
 - Zysk EBITDA za 9 miesięcy 2017 r. wyniósł PLN 292 mln (-10% r-d-r) i PLN 98 mln za III kw. 2017 r. (-1% k-d-k oraz -4% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF² za 9 miesięcy 2017 r. wyniósł PLN 114 mln (-40% r-d-r) oraz PLN 44 mln za III kw. 2017 r. (+106% k-d-k oraz -20% r-d-r)
- Zadłużenie netto na dzień 30 września 2017 r. wyniosło PLN 290 mln (+56% k-d-k oraz +16% r-d-r), co stanowi dźwignię finansową na poziomie 0,65x Skorygowanego zysku EBITDA za 2016 rok w kwocie PLN 447 mln
- Zgodnie z decyzjami Rady Nadzorczej z dnia 29 sierpnia 2017 r. skład Zarządu Spółki wygląda następująco:
 - Pani Katarzyna Iwuć – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny, Dyrektor Finansowy
 - Pan Aster Papazyan – Członek Zarządu – Dyrektor Generalny ds. B2B
 - Pan Tomasz Dakowski – Członek Zarządu – Dyrektor Generalny ds. B2C
 - Pan Stefan Radzimiński – Członek Zarządu – Dyrektor Generalny ds. Techniki
- W dniu 24 października 2017 roku Spółka zawarła umowę finansowania z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kwotę do Euro 50 mln w celu pokrycia części kosztów projektu modernizacji infrastruktury dostępowej B2C do standardu NGA

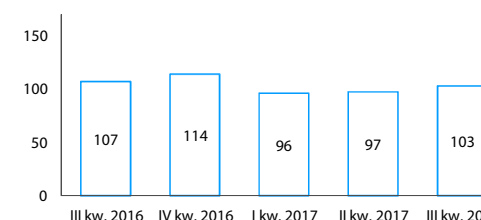
Przychody

PLN mln



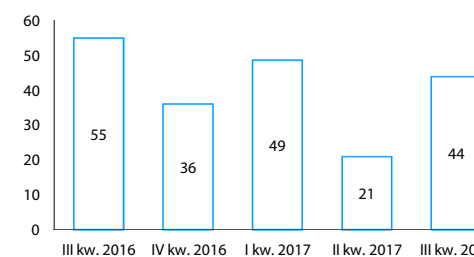
Skorygowany zysk EBITDA¹

PLN mln



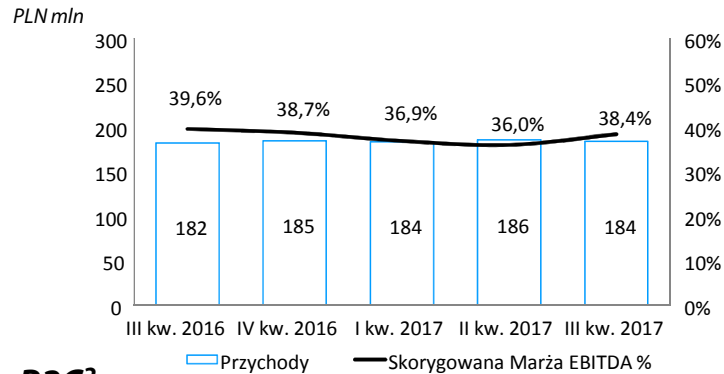
Skorygowany OpFCF²

PLN mln



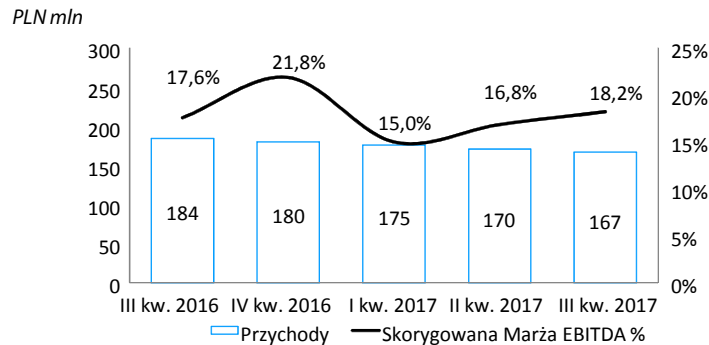
¹ Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji, integracji oraz odpisem aktualizacyjnym
² Skorygowany operacyjny FCF = Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne w środki trwałe i wartości niematerialne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

B2B¹



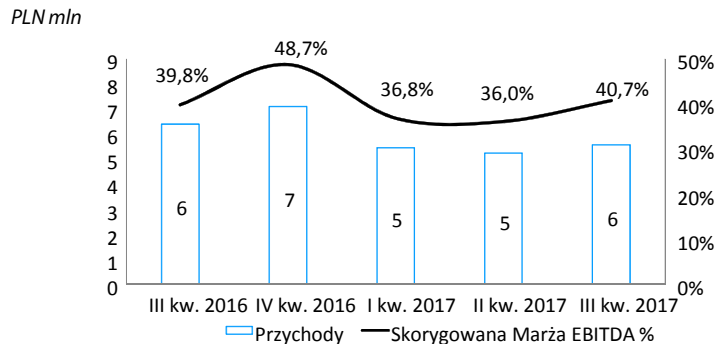
- **Przychody** wyniosły PLN 184 mln w III kw. 2017 r. (-1% k-d-k oraz +1% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 71 mln przy marży 38,4%
- Segment zawiera obecnie wyniki spółki TK Telekom

B2C²



- **Przychody** wyniosły PLN 167 mln w III kw. 2017 r. (-2% k-d-k oraz -10% r-d-r)
- **Ilość usług:** 1.526 tys. (-2% k-d-k, -7% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 29 mln przy marży 18,2%
 - Wzrost rentowności w III kw. 2017 r. osiągnięty między innymi dzięki optymalizacji wydatków na reklamę i marketing

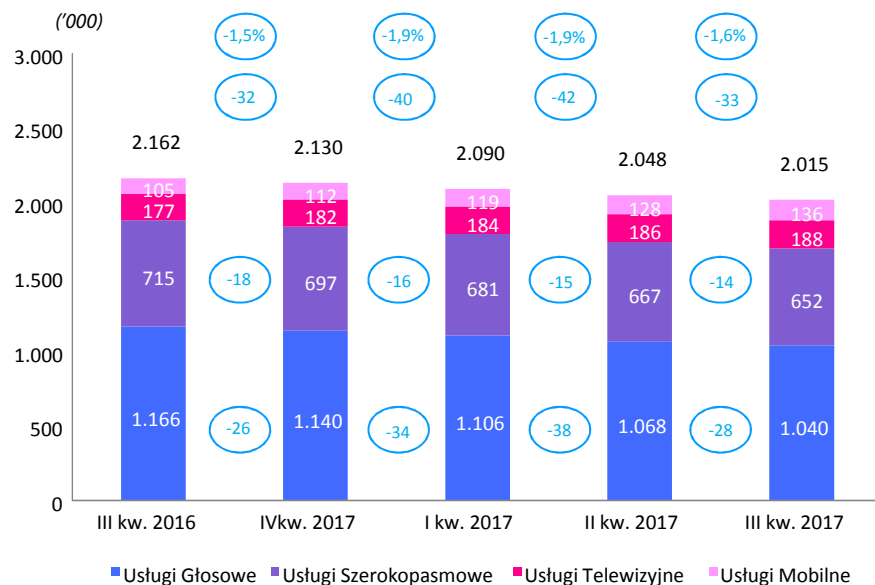
Spółka Petrotel



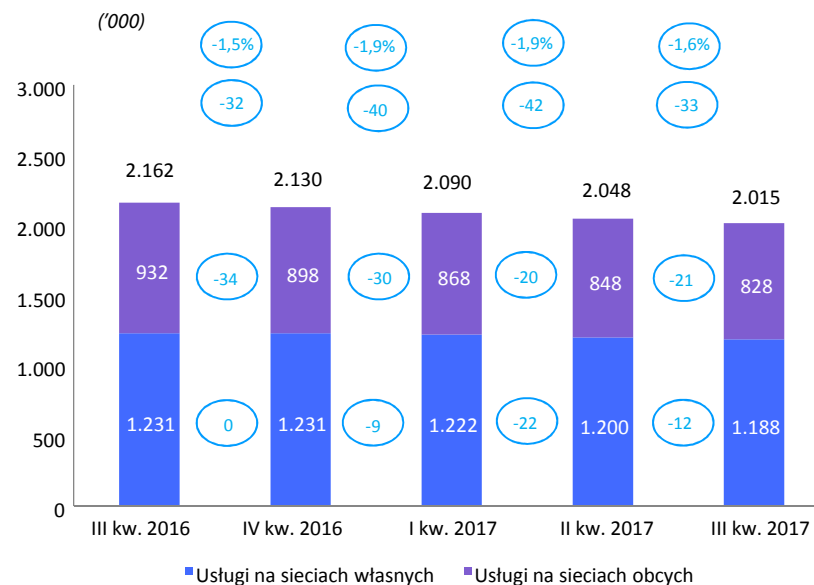
- Przychody jednorazowe powiązane z realizowanymi przez spółkę projektami są głównym powodem wahań zarówno po stronie przychodów jak i marży zysku EBITDA pomiędzy kwartałami



Łączna liczba usług



Usługi w podziale na sieci własne i obce

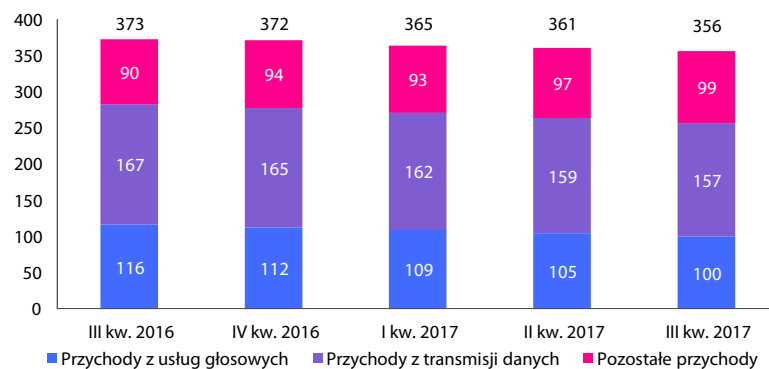


Komentarze

- Spadek łącznej ilości usług w III kw. 2017 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. 2017 r. 59% (+2 pp r-d-r)

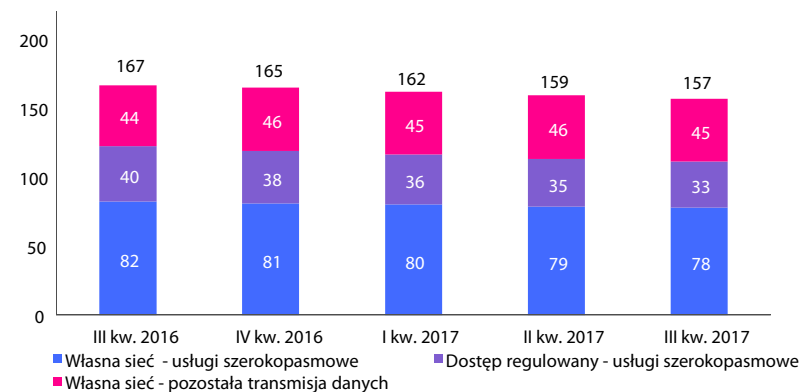
Przychody w podziale na usługi

PLN mln



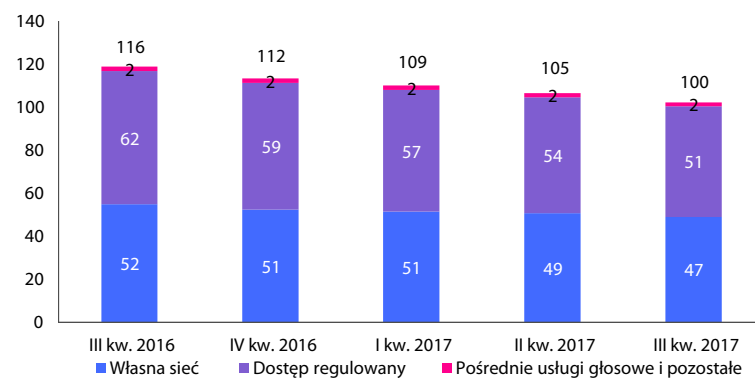
Przychody z usług transmisji danych wg dostępu¹

PLN mln



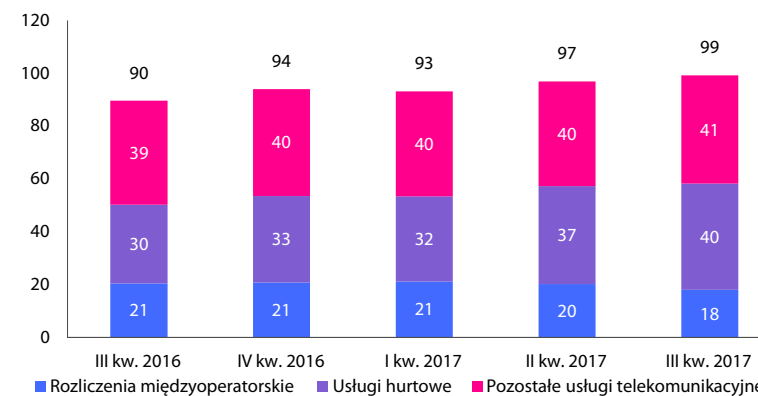
Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln



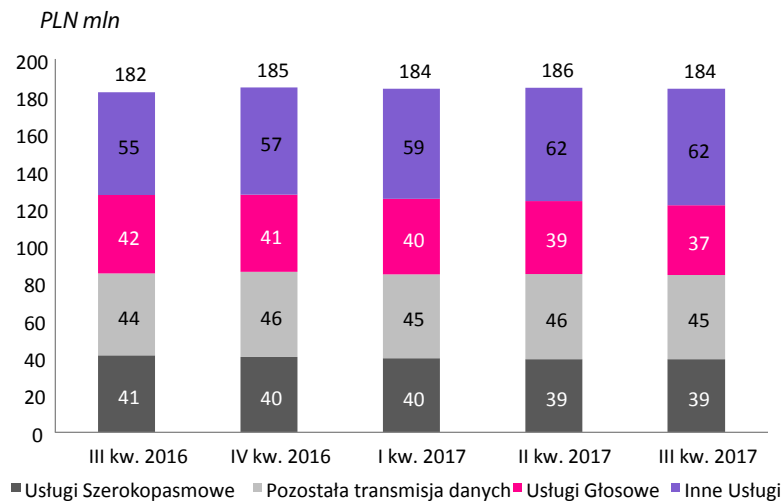
Pozostałe przychody²

PLN mln

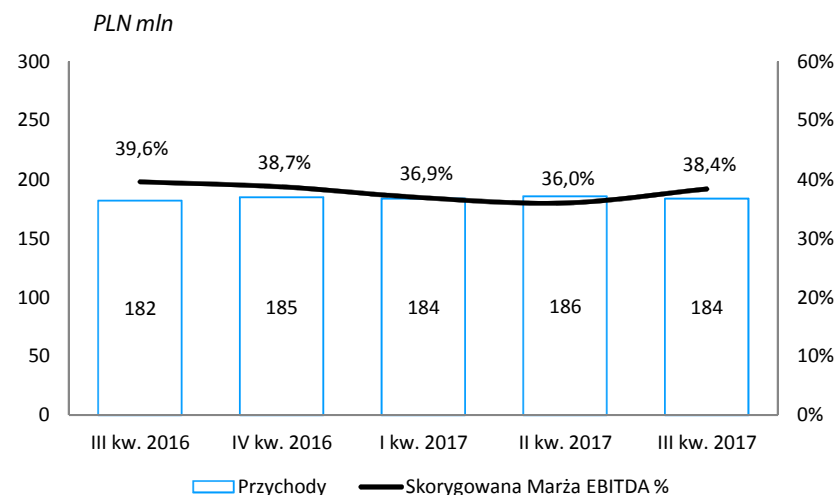


Dywizja B2B

Przychody w podziale na usługi

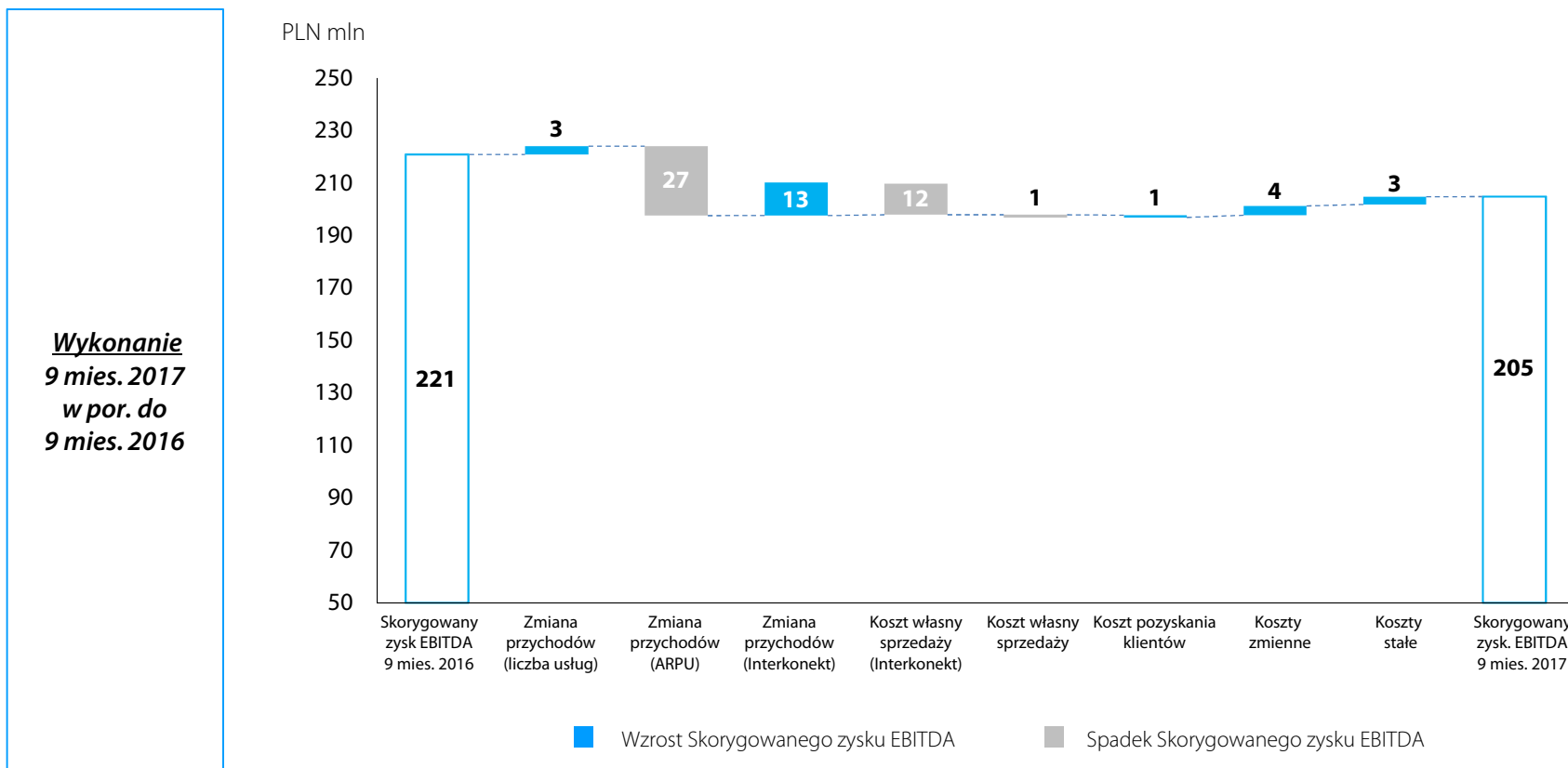


Rentowność segmentu



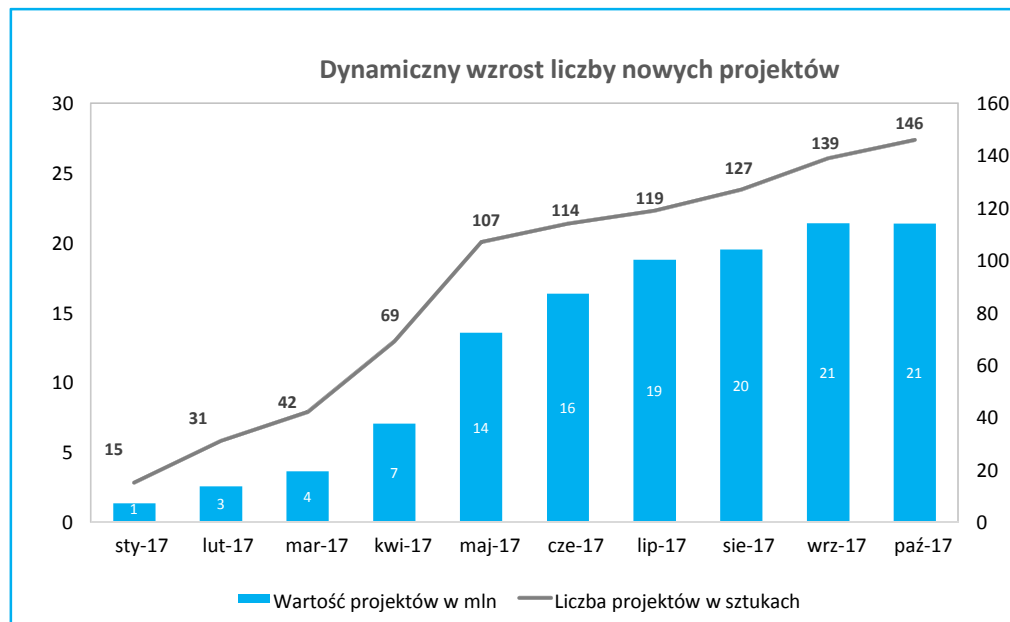
Komentarze

- Stabilne trendy w obszarze usług szerokopasmowych oraz pozostałej transmisji danych pomimo widocznej konkurencji rynkowej
- Wzrost rentowności k-d-k oraz relatywnie stabilna rentowność r-d-r pomimo dużej presji cenowej w segmencie B2B



Komentarze

- Spadek ARPU związany z presją cenową widoczną w obszarze zarówno usług głosowych jak i transmisji danych
- Niższy poziom kosztów stałych oraz zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę
- Wzrost kosztów sprzedaży dotyczących interkonektu powiązany jest z dodatkowymi przychodami dotyczącymi ruchu hurtowego



Portfolio produktowe:

- WLAN
- WiFi Marketing
- Data Center
- Cloud Computing
- Usługi bezpieczeństwa
- Unified Communications as a Service
- IT Integracja

Najciekawsze projekty klienckie – zakończone lub w fazie realizacji (z przewidywanym zakończeniem w 2017 r.)

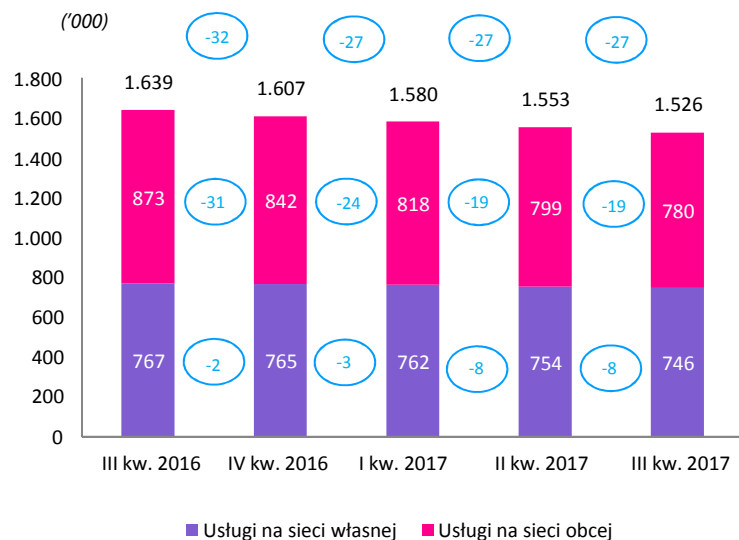
- Wdrożenie usługi WiFi wraz z dystrybucją reklam w 3 tys. lokalizacji klienta
- Wdrożenie usługi WLAN wraz z analityką Klientów w 200 lokalizacjach dużej sieci handlowej
- Zbudowanie sklepu internetowego w oparciu o chmurę obliczeniową Netii dla sieci aptek
- Migracja systemów IT do chmury obliczeniowej Netii firmy zarządzającej salonami samochodowymi



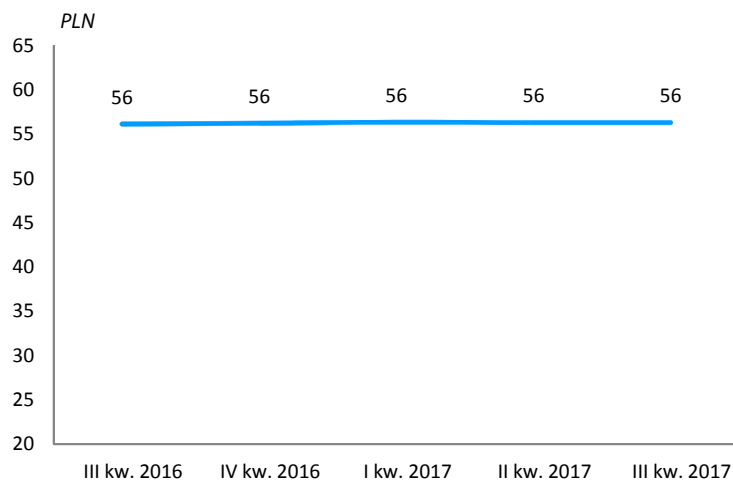
N E T I A

Dywizja B2C

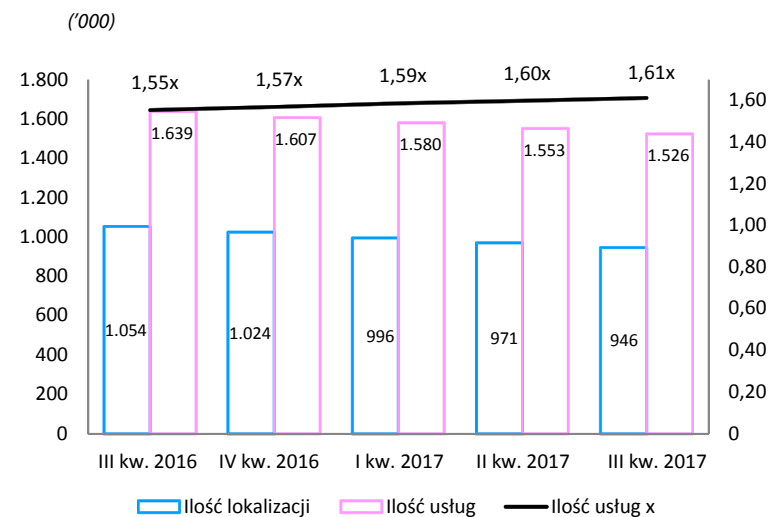
Usługi według typu dostępu



Średnie ARPU na Klienta



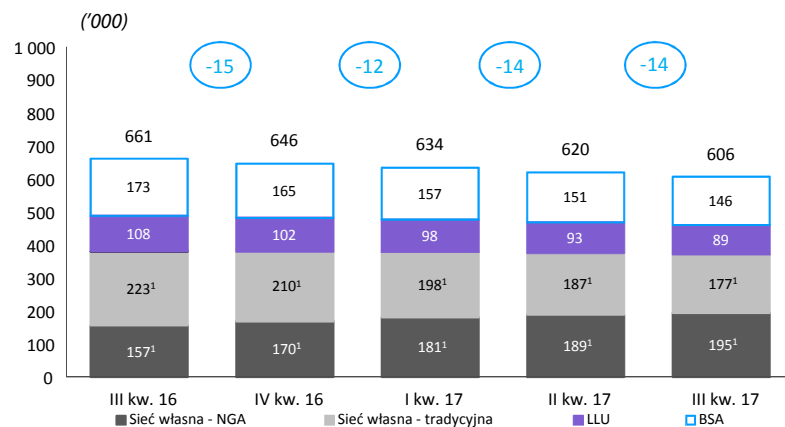
Średnia liczba usług na Klienta



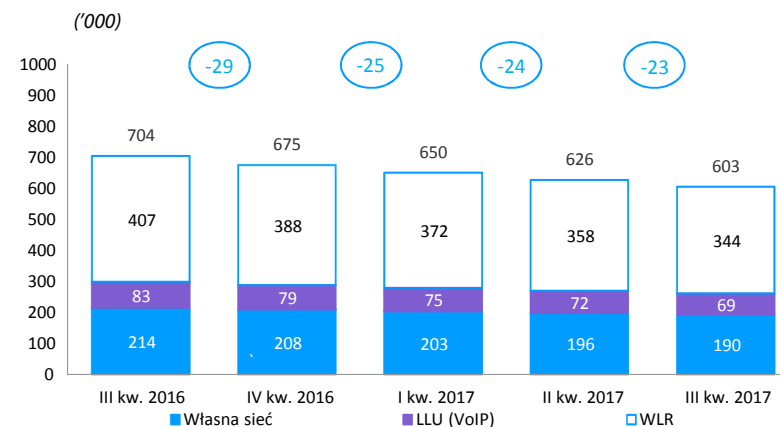
Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 2 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 liczby usług na lokalizację kliencką
- Największy spadek dotyczy usług głosowych na sieci obcej (WLR) oraz usług szerokopasmowych na sieci obcej (BSA)

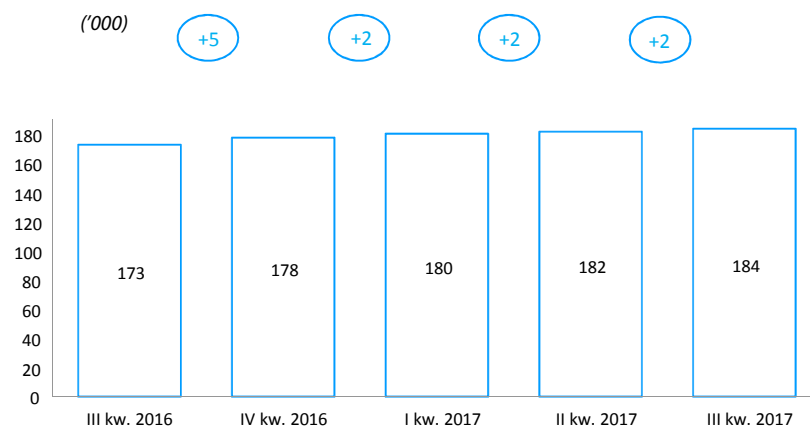
Usługi szerokopasmowe¹



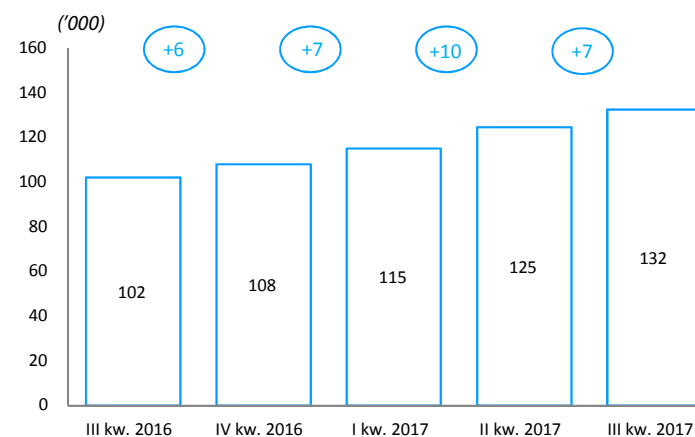
Usługi głosowe



Usługi telewizyjne



Usługi mobilne

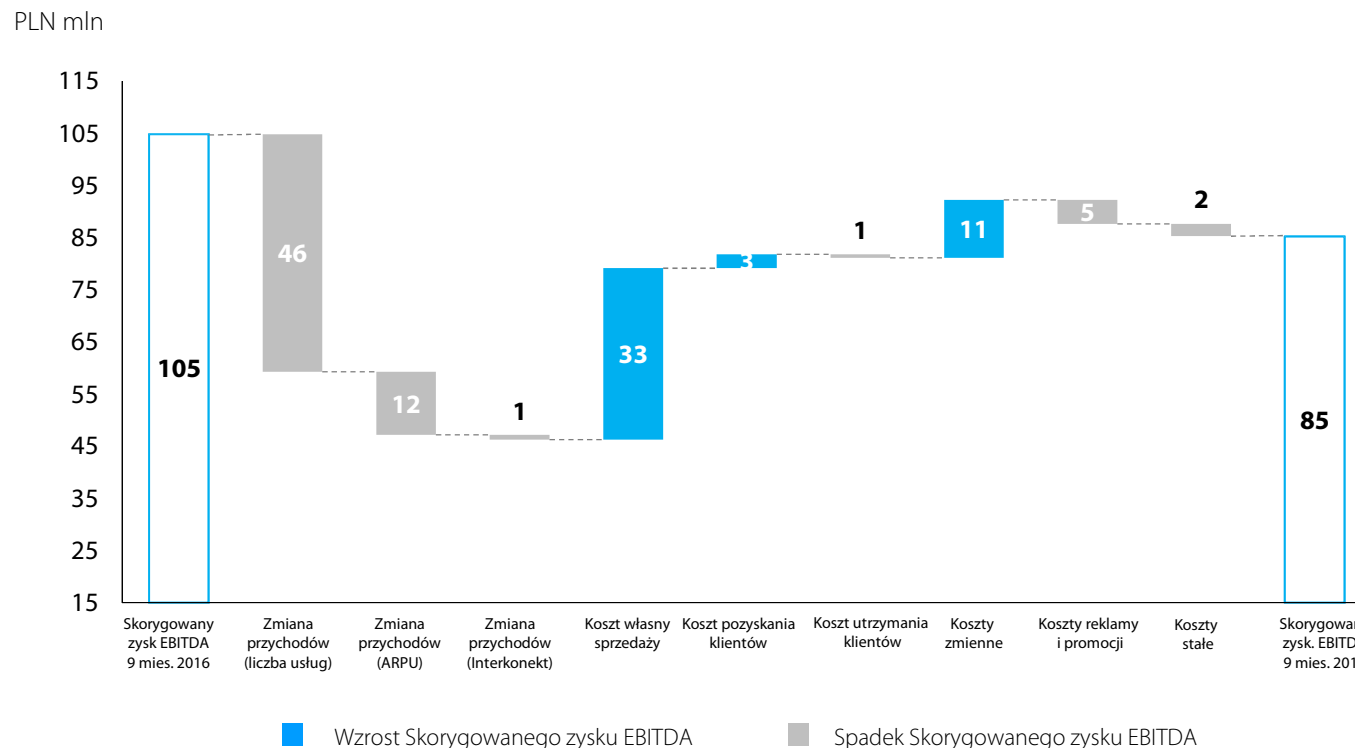


- 61% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+4 pp r-d-r)
- 49% klientów usług szerokopasmowych na sieciach własnych korzysta obecnie z usług telewizyjnych Netii
- 30% wzrost ilości usług mobilnych r-d-r

¹ W III kwartale 2017 r. w wyniku reklasyfikacji 10,9 tys. usług szerokopasmowego dostępu do internetu zostało przeniesionych z Sieci własnej NGA na Sieć własną tradycyjną. Dla zachowania porównywalności dane historyczne zostały skorygowane o tę samą ilość usług



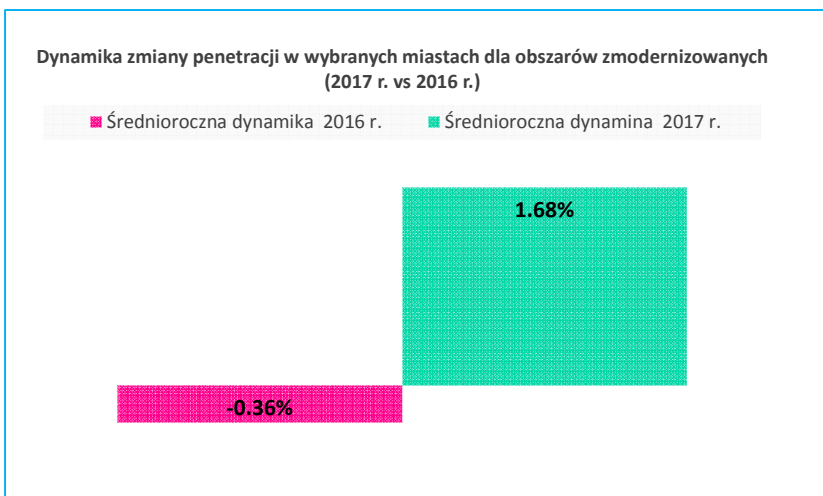
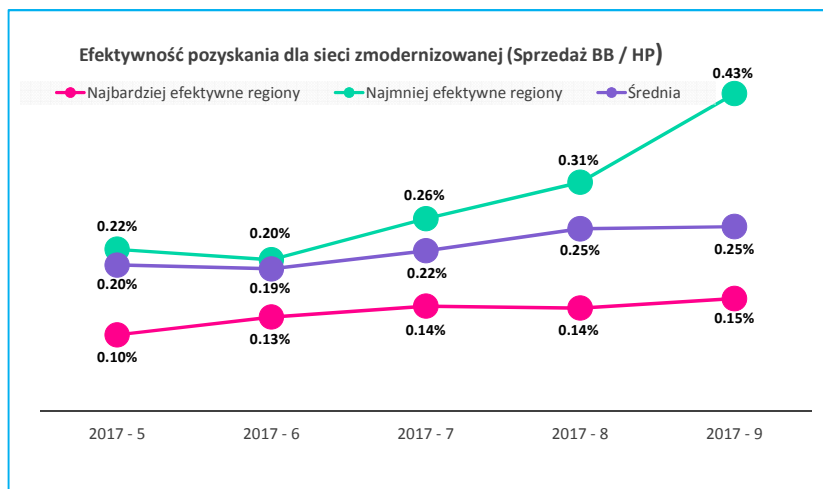
Wykonanie
9 mies. 2017
w por. do
9 mies. 2016



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 oraz niższy koszt rozliczeń międzyoperatorskich
- Obniżony poziom pozostałych kosztów zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę

Modernizacja sieci – inicjatywa „Projekt XXI”



Kampania „Powrót do szkoły”



- Szeroka, zróżnicowana komunikacja – radio, btl, digital, mobile
- Akcje niestandardowe – sampling w ośrodkach akademickich
- Inaczej niż konkurencja – szybki internet stacjonarny + internet mobilny

Grupa Netia – Dane Finansowe



W dniu 24 października 2017 roku Spółka zawarła umowę finansowania z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. Umowa została zawarta w celu pokrycia części kosztów projektu modernizacji infrastruktury do standardu NGA

Warunki umowy finansowania:

- kwota finansowania nie przekroczy **Euro 50 mln**
- spłata pierwszej raty zadłużenia nastąpi nie wcześniej niż po upływie dwóch lat od daty wypłaty kwoty finansowania
- spłata ostatniej raty nastąpi nie później niż do końca ósmego roku od daty wypłaty kwoty finansowania

Harmonogram spłat

Lata	1	2	3	4	5	6	7	8
Spłata kapitału	0,00%	0,00%	17,50%	20,00%	20,00%	15,00%	15,00%	12,50%



	2016				2017			2016 w por. do 2017		
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	9 mies. 2016	9 mies. 2017	r-d-r
(PLN' 000)										
Przychody	390.494	386.874	372.920	371.683	364.506	361.201	356.201	1.150.288	1.081.908	(5,9%)
Zmiana (% r-d-r)	0,5%	1,7%	(6,9%)	(7,7%)	(6,7%)	(6,6%)	(4,5%)	(1,6%)	(5,9%)	
Skorygowany zysk EBITDA	110.953	115.196	107.036	114.257	96.008	97.388	103.193	333.185	296.589	(11,0%)
Marża (%)	28,4%	29,8%	28,7%	30,7%	26,3%	27,0%	29,0%	29,0%	27,4%	
Zmiana (% r-d-r)	(2,3%)	4,4%	(13,2%)	2,4%	(13,5%)	(15,5%)	(3,6%)	(4,0%)	(11,0%)	
Zysk EBITDA	107.128	114.808	102.909	101.594	94.327	98.913	98.404	324.845	291.644	(10,2%)
Marża (%)	27,4%	29,7%	27,6%	27,3%	25,9%	27,4%	27,6%	28,2%	27,0%	
Zmiana (% r-d-r)	(3,9%)	1,9%	(16,3%)	(0,3%)	(11,9%)	(13,8%)	(4,4%)	(6,4%)	(10,2%)	
Amortyzacja	106.976	102.102	97.573	94.553	79.103	78.565	76.976	306.651	234.644	(23,5%)
Skorygowany zysk operacyjny EBIT	3.978	13.094	9.463	19.704	16.905	18.823	26.217	26.534	61.945	133,5%
Marża (%)	1,0%	3,4%	2,5%	5,3%	4,6%	5,2%	7,4%	2,3%	5,7%	
Zysk operacyjny EBIT	0.152	12.706	5.336	7.041	15.224	20.348	21.428	18.194	57.000	
Marża (%)	0,0%	3,3%	1,4%	1,9%	4,2%	5,6%	6,0%	1,6%	5,3%	

Komentarze

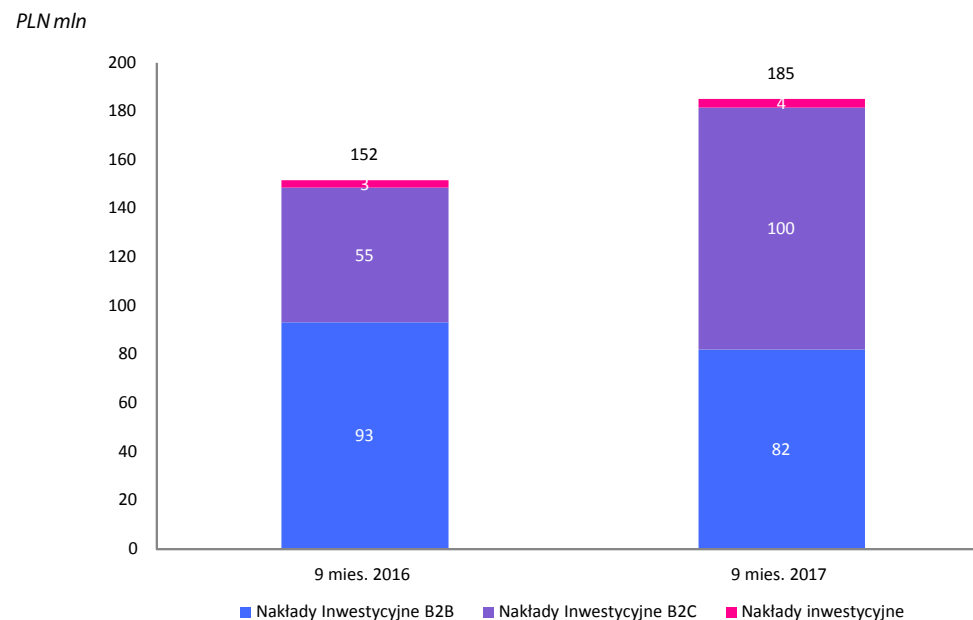
- Rentowność na poziomie Skorygowanego Zysku EBITDA relatywnie stabilna pomimo utrzymującej się presji cenowej w obu segmentach rynkowych



<i>PLN'000</i>	<i>9 mies. 2016</i>	<i>9 mies. 2017</i>	<i>Zmiana</i>
Skorygowany zysk EBITDA	333.185	296.589	-11%
<i>Pozycje jednorazowe:</i>			
Koszty integracji	(368)	(442)	+20%
Koszty restrukturyzacji	(6.574)	(4.984) ¹	-24%
Projekty transformacyjne	(909)	(85)	-91%
Inne zdarzenia jednorazowe	(561)	6.064 ²	np
Koszt przejęć	(100)	-	np
Koszt likwidacji środków trwałych	(1.479)	-	np
Koszty reorganizacji	1.651	(738)	np
Rezerwa dotycząca usługi powszechnej	-	(4.760)	np
EBITDA	324.845	291.644	-10%
Amortyzacja	(306.651)	(234.644)	-23%
EBIT	18.194	57.000	+213%
Koszty finansowe netto	(6.086)	(4.613)	-24%
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	12.108	52.387	333%
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	18.175	(10.887)	np
Zysk netto	30.283	41.500	37%
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	345.172.289	337.047.972	
EPS (w PLN, podstawowy)	0,09	0,12	

¹ Głównie koszty związane z restrukturyzacją zatrudnienia w spółce TK Telekom

² Głównie sprzedaż środków trwałych do spółki spoza Grupy Kapitałowej w kwocie PLN 2,6 mln oraz rozwiązanie rezerw na sprawy sporne w kwocie PLN 3,5 mln

Nakłady inwestycyjne w podziale na segmenty¹**Komentarze**

- Nakłady inwestycyjne w obszarze B2C obejmują głównie wydatki na urządzenia abonenckie dla podłączanych klientów indywidualnych oraz modernizację sieci dostępowej w ramach projektu Sieci XXI Wieku
- Nakłady inwestycyjne w obszarze B2B są ponoszone głównie w związku z podłączaniem nowych klientów biznesowych, przenoszeniem klientów z dostępu radiowego na światłowodowy, budową kolokacji oraz rozbudową pojemności sieci transmisyjnej
- Nakłady inwestycyjne dotyczące modernizacji sieci dostępowej po trzech kwartałach 2017 roku w kwocie PLN 57 mln zostały zaprezentowane w segmencie B2C



- Netia dostarczyła solidne wyniki finansowe za dziewięć miesięcy 2017 r. demonstrując relatywną 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 0,65x Skorygowanego zysku EBITDA za 2016 rok w kwocie PLN 447 mln
- Zgodnie z decyzjami Rady Nadzorczej z dnia 29 sierpnia 2017 r. skład Zarządu Spółki wygląda następująco:
 - Pani Katarzyna Iwuć – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny, Dyrektor Finansowy
 - Pan Aster Papazyan – Członek Zarządu – Dyrektor Generalny ds. B2B
 - Pan Tomasz Dakowski – Członek Zarządu – Dyrektor Generalny ds. B2C
 - Pan Stefan Radzimiński – Członek Zarządu – Dyrektor Generalny ds. Techniki
- W dniu 24 października 2017 roku Spółka zawarła umowę finansowania z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kwotę do Euro 50 mln w celu pokrycia części kosztów projektu modernizacji infrastruktury dostępowej B2C do standardu NGA

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.

DOZENUEMY

NETIA