



Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Podsumowanie wyników za 2009 rok

26 maja 2010 r.

www.inwestor.netia.pl

netia
WOLNOŚĆ WYBORU

Netia opublikowała doskonałe wyniki za 2009 r.

	Wykonanie 2008	Wykonanie 2009	Zaktualizowana prognoza 2009
Liczba klientów usług szerokopasmowych (tys.)	414	559	525+
Liczba klientów usług głosowych (własna sieć + WLR) (tys.)	1.065	1.158	1.165+
Liczba uwolnionych węzłów LLU	133	297	300
Przychody (mln PLN)	1.121	1.506	1.495
Skorygowana EBITDA¹ (mln PLN)	171	304	300
EBITDA (mln PLN)	171	313	290
Skorygowany EBIT (mln PLN)	(100)	5	na
EBIT (mln PLN)	(100)	14	na
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć) (mln PLN)	248	246	250

Źródło: Spółka

¹ Skorygowany zysk EBITDA i skorygowany wynik operacyjny (EBIT) za 2009 r. wyłączają jednorazowe koszty restrukturyzacji ponoszone w ramach projektu „Profit”, zysk na sprzedaży pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego do P4 oraz pozytywny wpływ na wynik finansowy z tytułu porozumienia z TP, związanego ze zmniejszeniem rezerw i wzrostem pozycji „Pozostałe przychody”

Zaktualizowana prognoza z dnia 5 listopada 2009 r.

Wyniki finansowe za 2009 r. w ujęciu kwartalnym

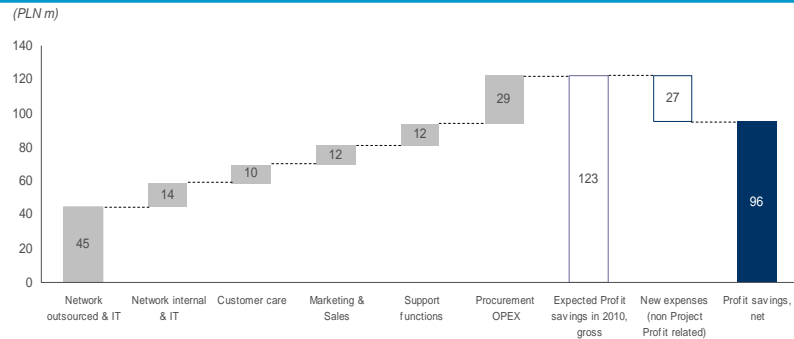
(tys. PLN)

	2007	2008	2009	2009			
				I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.
Przychody	780.884	1.112.394	1.505.871	375.665	373.679	370.281	386.246
<i>zmiana % (r-d-r)</i>	na	42,5%	35,4%	58,2%	53,5%	36,6%	4,7%
Zysk brutto	200.473	297.655	500.353	123.847	116.416	123.300	136.790
<i>Marża</i>	25,7%	26,8%	33,2%	33,0%	31,2%	33,3%	35,4%
EBITDA / Skorygowana EBITDA¹	170.682	170.641	303.918 ¹	71.530 ¹	73.752 ¹	81.907 ¹	76.729 ¹
<i>Marża</i>	21,9%	15,2%	20,2%	19,0%	19,7%	22,1%	19,9%
<i>zmiana % (r-d-r)</i>	na	0,0%	78,1%	111,6%	108,1%	86,9%	33,3%
EBIT	(103.840)	(99.706)	14.236	(3.051)	(4.984)	7.061	15.210
Udział w kosztach początkowych P4	(165.237)	(22.625)	--	--	--	--	--
Zysk ze sprzedaży udziałów w P4	--	353.381	--	--	--	--	--
Odroczony podatek dochodowy netto	--	--	88.303	--	--	--	88.303
Wynik netto	(268.881)	230.605	88.665	(6.401)	(8.250)	4.228	99.088
Aktywa łącznie	2.070.651	2.282.705	2.340.676	2.264.686	2.216.531	2.218.287	2.340.676
Środki pieniężne netto i bony skarbowe	(37.041)	192.685	239.345	190.571	162.886	211.641	239.345
Dostępne linie kredytowe	205.000	375.000	295.000	375.000	295.000	295.000	295.000

¹ Skorygowany zysk EBITDA za 2009 r. wyłącza jednorazowe koszty restrukturyzacji ponoszone w ramach projektu „Profit”, pozytywny wpływ na wynik finansowy z porozumienia z TP oraz zysk na sprzedaży pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego do P4

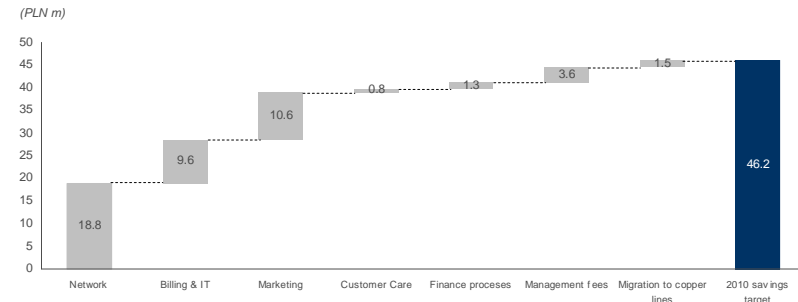
Kluczowe inicjatywy zwiększające rentowność wdrożone w 2009 r.

Projekt 'Profit'



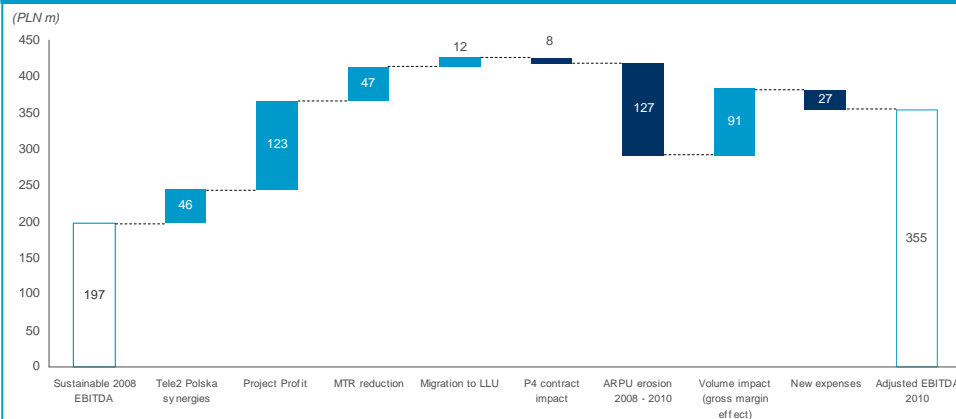
- Oszczędności dostarczone przez projekt 'Profit' w 2009 r. wyniosły 74 mln PLN brutto; roczne oszczędności spodziewane począwszy od 2010 r. wynoszą 123 mln PLN brutto
- Zatrudnienie w Netii spadało z 1.673 etatów na dzień 31.12.08 do 1.414 etatów na dzień 31.01.2010

Synergie integracyjne z Tele2 Polska



- Oszczędności po zakończeniu procesu integracji Tele2 Polska wyniosły 27 mln PLN w 2009 r.
- Oszczędności zakładane na 2010 r. wynoszą 46 mln PLN

Ewolucja zysku EBITDA – przyspieszony wzrost rentowności w latach 2008 - 2010



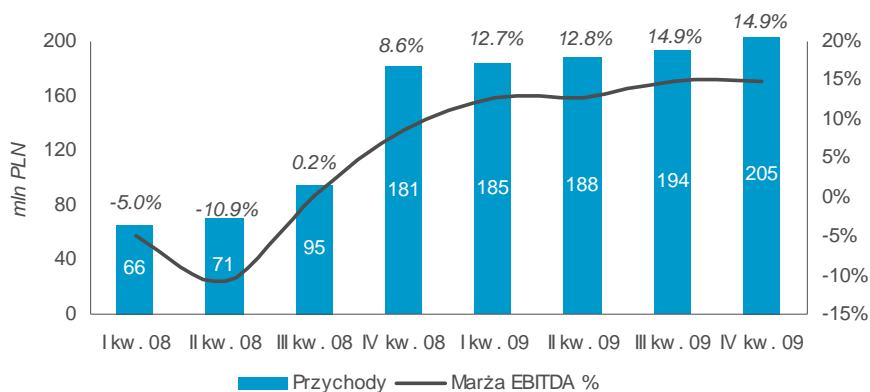
- Wzrost zysku EBITDA w 2010 r. będzie głównie związany z przeprowadzonymi inicjatywami oszczędnościowymi – projektem 'Profit' i synergiami z integracji Tele2 Polska – oraz wzrostem skali działalności
- Dodatkowo korzystny wpływ z tytułu zmian regulacyjnych – wprowadzenia niższych stawek za połączenia do sieci komórkowych (MTR) – oraz migracji klientów BSA na LLU od końca 2009 r.
- Spodziewany wzrost marży zysku EBITDA o ok. 7 pp z poziomu 16% za 2008 r. (zanualizowany IV kw. 2008 r.) do 23% za 2010 r.

Źródło: Netia

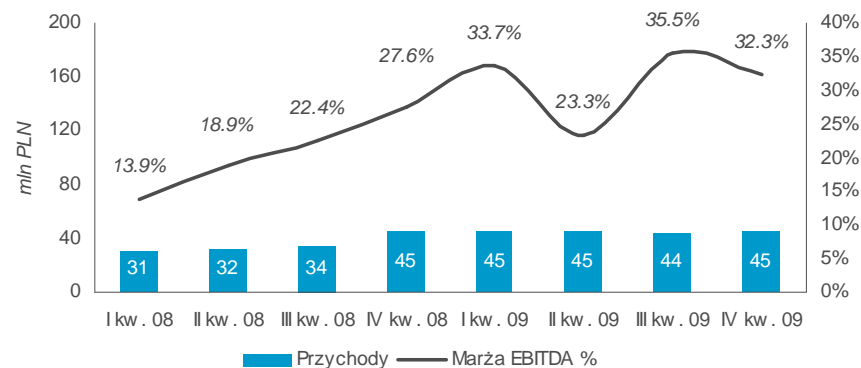
www.inwestor.netia.pl

Główne segmenty klientów

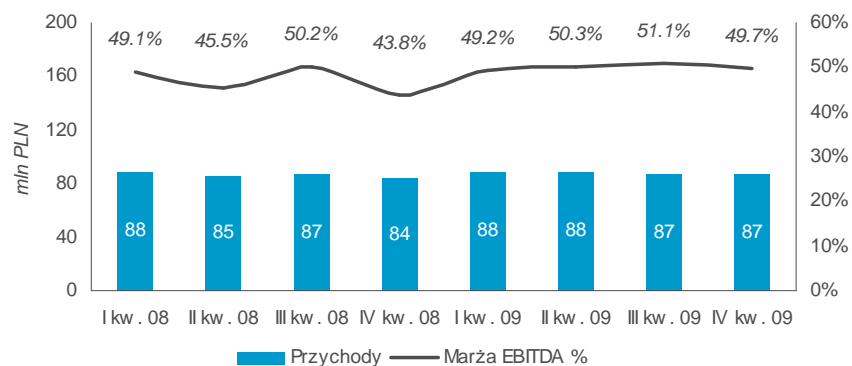
Klienci indywidualni



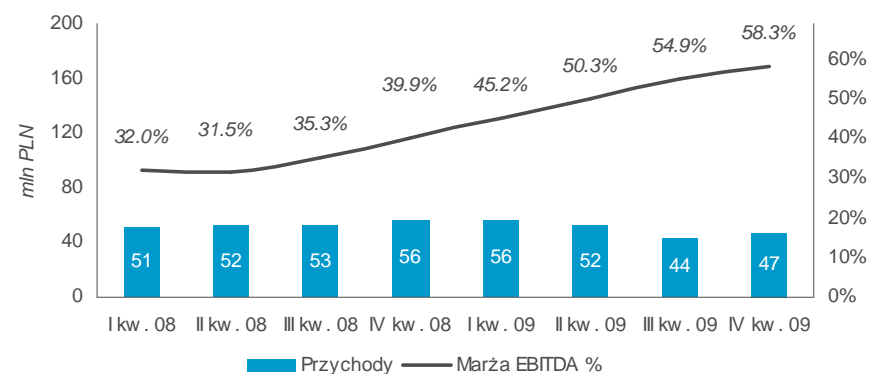
SOHO/SME¹



Klienci biznesowi



Carrier²



¹ SOHO = małe biuro, biuro w domu, SME = małe i średnie przedsiębiorstwa ² Usługi dla innych operatorów

Źródło: Wewnętrzne raporty zarządcze Netii

Nota: Kwartalny zysk EBITDA i przychody dla prezentowanych segmentów nie sumują się do łącznego zysku EBITDA i przychodów prezentowanych w kwartalnych sprawozdaniach finansowych (szczegółowe informacje w notach do sprawozdania finansowego)

Kluczowe osiągnięcia w IV kw. i 2009 r. - podsumowanie

■ Szybszy wzrost bazy klientów

- 559 tys. klientów usług szerokopasmowych (+35% r-d-r, +14% k-d-k) i ponad 582 tys. klientów na 22 lutego br.
- Udział w rynku przyłączeń netto¹ dla stacjonarnych usług szerokopasmowych szacowany na poziomie 50% w IV kw. 2009 r. i 30% w 2009 r.
- 1.158 tys. klientów usług głosowych (+9% r-d-r, +1% k-d-k)

■ Wzrost przychodów we wszystkich segmentach²

- Przychody wyniosły 1.505,9 mln PLN w 2009 r. (+35% r-d-r) i 386,2 mln PLN w IV kw. 2009 r. (+5% r-d-r, +4% k-d-k)
- Dalszy wzrost przychodów w segmencie klientów indywidualnych dzięki wysokiej liczbie przyłączeń netto i stabilnym ARPU (+5% k-d-k)
- Powrót do wzrostów w segmentach klientów biznesowych osiągnięty pomimo sytuacji ekonomicznej i dzięki oportunistycznym kontraktom „carrier” (+2% k-d-k w segmencie klientów korporacyjnych i segmencie SOHO/SME, +8% k-d-k w segmencie „carrier”)

■ Dynamiczny wzrost zysku EBITDA w 2009 r.

- Skorygowany zysk EBITDA³ wyniósł 303,9 mln PLN w 2009 r. (+78% r-d-r) oraz 76,7 mln PLN w IV kw. 2009 r. (+33% r-d-r, -6% k-d-k)
- Zysk EBITDA wyniósł 312,8 mln PLN w 2009 r. (+83% r-d-r) oraz 90,6 mln PLN w IV kw. 2009 r. (+57% r-d-r, +9% k-d-k)
- Spadek skorygowanego zysku EBITDA k-d-k odzwierciedla wyższe koszty akwizycji klienta (SAC) związane z 64% wzrostem liczby klientów usług szerokopasmowych pozyskanych w IV kw. 2009 r. w sposób organiczny

■ Zysk EBIT za cały 2009 r. wyniósł 14,2 mln PLN (Skorygowany zysk EBIT³ wyniósł 5,3 mln PLN)

■ Zysk netto za cały 2009 r. wyniósł 88,7 mln PLN, m.in. w wyniku rozpoznania odroczonego podatku dochodowego netto w wysokości 88,3 mln PLN

■ Dodatni FCF operacyjny w całym 2009 r. (66,4 mln PLN wyłączając akwizycje sieci ethernetowych)

■ Netia niekwestionowanym liderem rozwoju usług LLU w Polsce

- 297 uwolnionych węzłów i 48,3 tys. klientów na dzień 31 grudnia 2009 r., ponad 55 tys. na 22 lutego 2010 r.

■ Cel projektu „Profit” dotyczący redukcji kosztów o 100 mln PLN zrealizowany i przekroczony

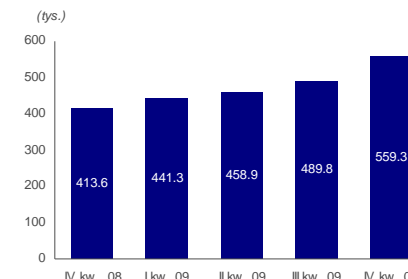
¹ Włącznie z akwizycjami sieci ethernetowych

² Przychody z działalności kontynuowanej

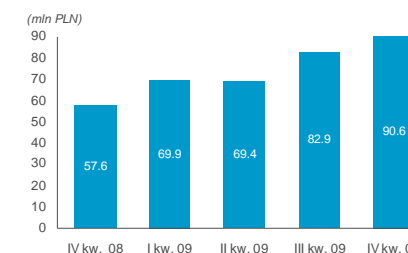
³ Skorygowany zysk EBITDA i Skorygowany wynik operacyjny (EBIT) za 2009 r. wyłączają jednorazowe koszty restrukturyzacji ponoszone w ramach projektu „Profit”, pozytywny wpływ na wynik finansowy z porozumienia z TP oraz zysk na sprzedaży pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego do P4

⁴ FCF operacyjny = zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne; Zysk EBITDA pomniejszony o nakłady na materialne i niematerialne środki trwałe

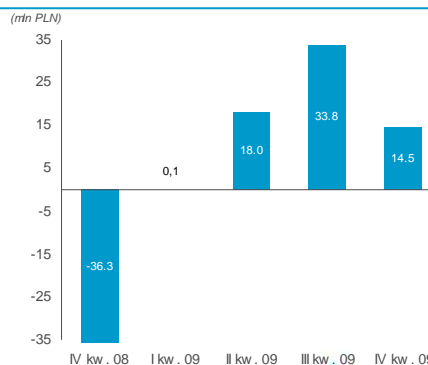
Klienci usług szerokopasmowych



Zysk EBITDA



FCF operacyjny⁴



Prognoza na 2010 r. - dalsza koncentracja na wzroście rentowności

	Wykonanie 2009	Prognoza 2010
Liczba klientów usług szerokopasmowych (tys.)	559	700
Liczba klientów usług głosowych (własna sieć + WLR) (tys.)	1.158	1.225
Liczba uwolnionych węzłów LLU	297	500+
Przychody (mln PLN)	1.506	1.550+
Skorygowany zysk EBITDA (mln PLN)	304	355+
Marża skorygowanego zysku EBITDA (%)	20%	23%
EBITDA (mln PLN)	313	360+
EBIT (mln PLN)	14	60+
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć) (mln PLN)	246	220

- Netia prognozuje zysk netto w każdym kwartale 2010 r.
- Wolne przepływy środków pieniężnych w całym 2010 r. są prognozowane na poziomie 140 mln PLN
- Powyższa prognoza nie uwzględnia akwizycji sieci ethernetowych

Źródło: Netia

Prognoza została opublikowana przez Spółkę w dniu 22 lutego 2010 r. W dn. 6 maja Netia podwyższyła prognozę liczby klientów usług szerokopasmowych

www.inwestor.netia.pl

Podsumowanie

- **Strategia rozwoju usług szerokopasmowych głównym czynnikiem poprawy rentowności i generowania wolnych przepływów środków pieniężnych**
- **Efektywna realizacja głównych inicjatyw oszczędnościowych**
 - Celem projektu „Profit” jest redukcja kosztów operacyjnych o 100 mln PLN począwszy od 2010 r.
 - Synergie z tytułu integracji z Tele2 Polska oczekiwane są na poziomie 46+ mln PLN, wyższym o 54% od pierwotnego celu
- **Rentowność na poziomie zysku operacyjnego i wolne przepływy środków pieniężnych w wysokości ponad 140 mln PLN (bez akwizycji) oczekiwane w 2010 r.**
- **Koncentracja na dalszym pozyskiwaniu klientów 2play i migracji na LLU**
- **Silna koncentracja na obsłudze klienta i jakości dostarczanych usług w ramach nowego projektu „Klientomania”**
- **Netia ma doskonałą pozycję do przeprowadzenia dużych akwizycji**