



Nowa Netia

Sytuacja
miesiąc po nabyciu Tele2 Polska

**Telekonferencja dla inwestorów
14 października 2008**

netia
WOLNOŚĆ WYBORU



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 raporcie rocznym Netii za 2007 rok opublikowanym w dniu 28 lutego 2008 r. i w raporcie za I półrocze 2008 r. z dnia 12 sierpnia 2008 roku. Netia niniejszym oświadcza, że nie jest zobowiązana do aktualizacji lub korygowania publikowanych prognoz.



Agenda

- **Jaka jest Nowa Netia**
- **Integracja z Tele2 Polska i wynikające z niej synergie**
- **Aktualizacja prognozy na 2008 r.**
- **Wstępna prognoza na 2009 r.**
- **Aktualizacja prognozy średnioterminowej**

Nowa Netia – wiodący operator alternatywny w Polsce

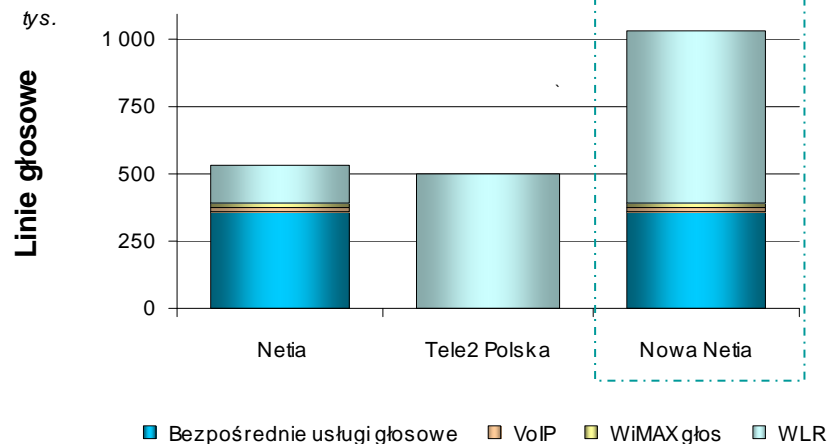
- Prawie trzykrotnie większa pod względem przychodów niż drugi co do wielkości operator alternatywny
- Wiodący operator alternatywny w sektorze usług szerokopasmowych i głosowych
- Podwyższona prognoza krótko- i średnioterminowa:
 - podwyższona prognoza EBITDA na 2008 r. ze 125 mln zł do 145 mln zł
 - 55% wzrostu EBITDA do poziomu 225 mln zł jako cel na 2009 r.
- Wcześniejsze osiągnięcie zysku netto (realizacja celu w 2010 r. zamiast w 2011 r.)



Jaka jest Nowa Netia

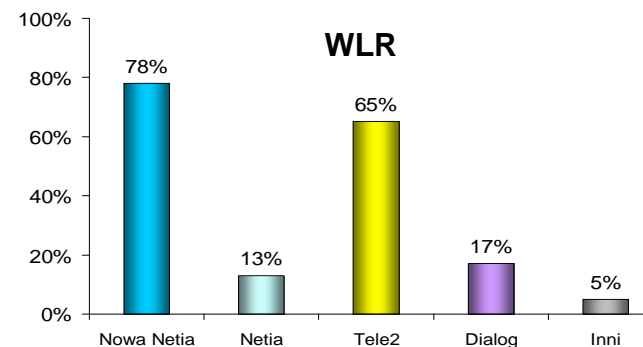
Niekwestionowany lider usług głosowych wśród operatorów alternatywnych

Klienci usług głosowych wg technologii na 30 września 2008 r.

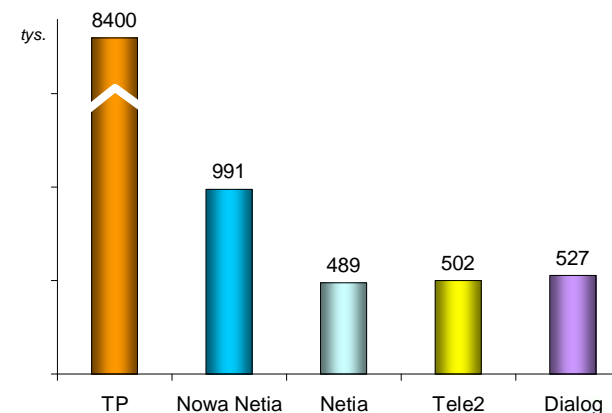


- Ponad 1.050 tys. klientów usług głosowych obsługiwanych na dzień 30 września 2008 r.
- 38% klientów usług głosowych obsługiwanych bezpośrednio we własnych sieciach lokalnych Netii

Udział pro-forma w rynku na 30 czerwca 2008 r.



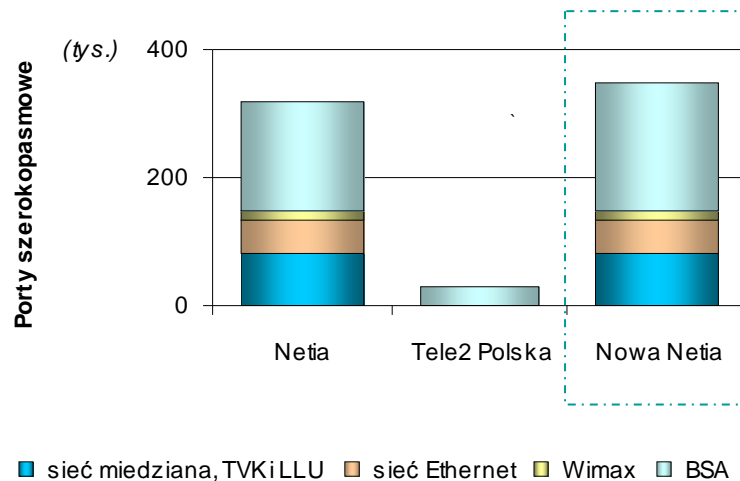
Łączna liczba linii aktywnych



Jaka jest Nowa Netia

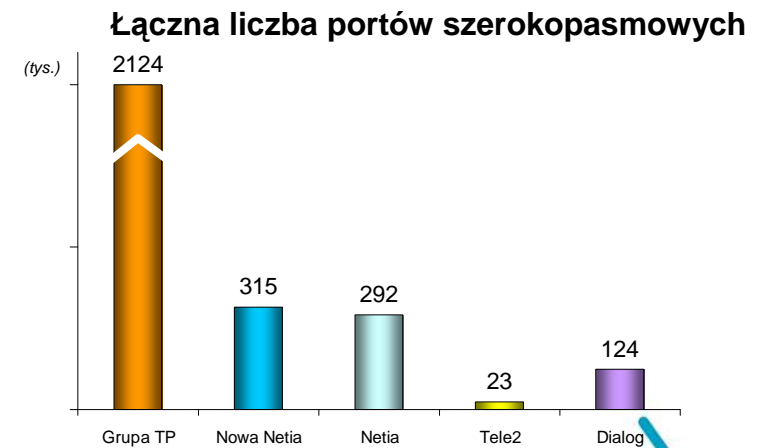
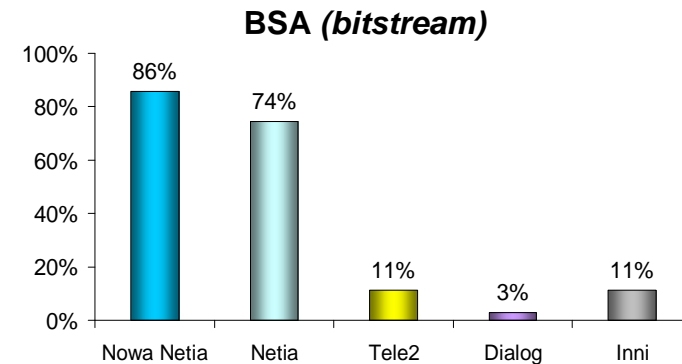
Niekwestionowany lider usług szerokopasmowych wśród operatorów alternatywnych

Klienci usług szerokopasmowych wg technologii na 30 września 2008 r.



- Ponad 345 tys. klientów szerokopasmowych obsługiwanych na dzień 30 września 2008 r.
- 42% klientów szerokopasmowych obsługiwanych bezpośrednio we własnych sieciach lokalnych Netii

Udział pro-forma w rynku na 30 czerwca 2008 r.



Tele2 Polska - integracja i synergie

Wyniki Tele2 Polska w momencie przejęcia

<i>Dane finansowe (w mln zł)</i>	<i>I półrocze 2008</i>	<i>I półrocze 2007</i>
Przychody	230,4	180,8
EBITDA	27,5	1,1
Zysk netto	17,7	(9,7)
Aktywa operacyjne	15,7	51,2
<i>Klienci (w tys.)</i>		
Preselekcja	205	450
WLR	502	337
Usł. szerokopasm.	23	0
Zatrudnienie	52	38

- Szybki wzrost EBITDA dzięki usługom WLR i płaskim stawkom w rozliczeniach międzyoperatorskich
- Model biznesowy oparty na outsourcingu procesów i usług

Tele2 Polska - integracja i synergie

- **Podtrzymana prognoza dotycząca kluczowych synergii do osiągnięcia w ciągu 12 miesięcy po zamknięciu transakcji:**
 - Synergie z tytułu przekierowania ruchu do sieci Netii: 20 mln zł rocznie
 - Oszczędności w kosztach reklamy i promocji: 10 mln zł rocznie
- **Proces integracji operacyjnej realizowany zgodnie z planem:**
 - Powołany zespół integracyjny, rozpoczęte procesy integracyjne
 - Oferty WLR zsynchronizowane w październiku 2008 r.
 - Przygotowany plan integracji pod marką Netii
 - Integracja funkcji sprzedaży, obsługi klienta i funkcji wsparcia w toku
 - Identyfikacja klientów do transferu z WLR na sieć miedzianą Netii lub LLU w toku
 - Przeniesienie pracowników Tele2 Polska do biura Netii



Zaktualizowana prognoza na 2008 r.

W mln zł, o ile nie podano inaczej

Netia
Poprzednia
prognoza

Nowa Netia
z Tele2 Polska
od 15.09.2008

Klienci usług szerokopasmowych (tys.)	> 400	> 400
Klienci usług głosowych (własna sieć + WLR) (tys.)	> 580	> 1.080
Liczba uwolnionych węzłów (LLU) (sztuki)	125	125
Przychody	960 - 975	1.100
EBITDA	125	145
Nakłady inwestycyjne	240	240
Przejęcia spółek ethernetowych	60	30

- Prognoza EBITDA podwyższona do 145 mln zł
- Ponieważ zamknięcie kilku dużych transakcji nabycia spółek ethernetowych może nie nastąpić do końca 2008 r., zarząd utrzymuje prognozę dot. bazy klientów usług szerokopasmowych na poziomie powyżej 400 tys.

netia

Najistotniejsze skutki nabycia Tele2 Polska

- Netia jest obecnie dominującym operatorem alternatywnym na rynku klientów przyłączanych z wykorzystaniem linii TP, a także liderem w rozwoju LLU
- Znaczący wzrost skali pozwala na większą redukcję kosztów i optymalizację procesów
- Netia charakteryzuje się dużą płynnością i może rozważyć kolejne akwizycje
 - dostępne środki pieniężne netto w kwocie ponad 200 mln zł
 - dostępne linie kredytowe w kwocie 375 mln zł



Wstępna prognoza na 2009 r.

Kwoty w mln zł

	Wynik za 2007 r.	Prognoza na 2008 r.	Prognoza na 2009 r.
Przychody	838	1.100	1.500
EBITDA	171	145	225
Nakłady inwestycyjne	244	240	280
Przejęcia spółek ethernetowych	39	30	75

The logo for Netia, featuring the word "netia" in a blue, lowercase, sans-serif font. A blue arrow points upwards and to the right from the top of the letter 'i'.

Zaktualizowana prognoza średnioterminowa

	Poprzednia	Nowa
Roczny wzrost przychodów (CAGR)	15% - 20%	5% - 10%
Marża EBITDA		
na poziomie 20% w roku	2011	2010
na poziomie 25% w roku	---	2012
Zysk netto w roku	2011	2010
Dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych do roku	2010	2010
Nakłady inwestycyjne w relacji do przychodów poniżej 15% w roku	---	2011
1 milion klientów szerokopasmowego internetu	2010	2012

- Wcześniejsze osiągnięcie zysku netto (realizacja celu w 2010 r. zamiast w 2011 r.)
- Cel długoterminowej marży EBITDA podwyższony do 25%



Podsumowanie

- Przychody Netii w 2009 r. na poziomie 1,5 miliarda zł
- W 2009 r. zakładany wzrost EBITDA o 55% do kwoty 225 mln zł
- Osiągnięcie zysku netto w 2010 r. zamiast w 2011 r.
- Netia posiada pełne finansowanie
 - elastyczność przy rozważaniu możliwych akwizycji
 - rozważane opcje dot. wcześniejszej dystrybucji środków pieniężnych do akcjonariuszy Spółki





Dziękujemy za uwagę

