



Wyniki finansowe za I – III kw. 2008 r.

Telekonferencja dla inwestorów / Konferencja prasowa
13 listopada 2008 r.



www.inwestor.netia.pl

netia
WOLNOŚĆ WYBORU

Kluczowe osiągnięcia

- Transakcja nabycia Tele2 Polska zamknięta wcześniej niż planowano w dn. 15 września 2008 r.

- Cena nabycia: 2,8 x EBITDA prognozowana na 2008 r.
- Projekty integracyjne w toku; podtrzymana prognoza efektów synergii na poziomie 30,0 mln zł

- Dynamiczny wzrost przychodów r-d-r:

I-III kw. 2008:	+30,4%*	III kw. 2008:	+41,5%*
I-III kw. 2007:	-5,6%		
I-III kw. 2006:	-4,8%		

- Silny wzrost EBITDA:

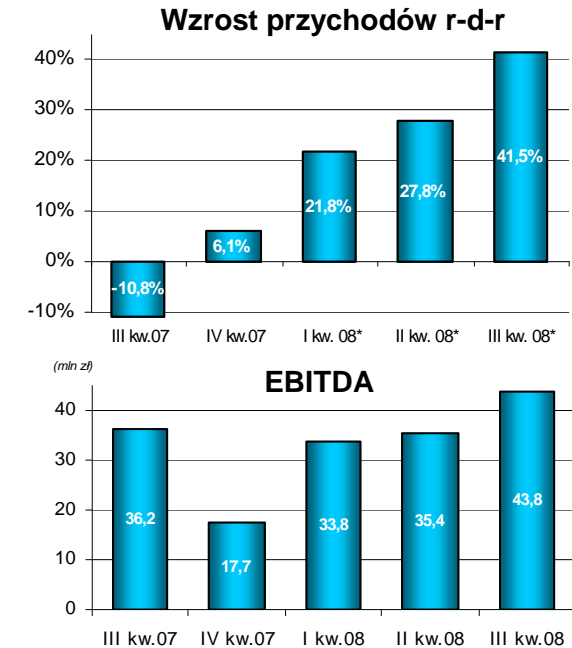
III kw. 2008:	43,8 mln zł
II kw. 2008:	35,4 mln zł
I kw. 2008:	33,8 mln zł
IV kw. 2007:	17,7 mln zł

- Udział przyłączy netto dla usług szerokopasmowych wyniósł 24% (pro-forma włącznie z Tele2 Polska) wobec 26% w II kw. 2008 r. pomimo konkurencji cenowej ze strony grupy TP

- Netia uruchomiła w III kw. 2008 r. usługi mobilne i przygotowuje wspólnie z n projekt IPTV (start w 2009 r.)

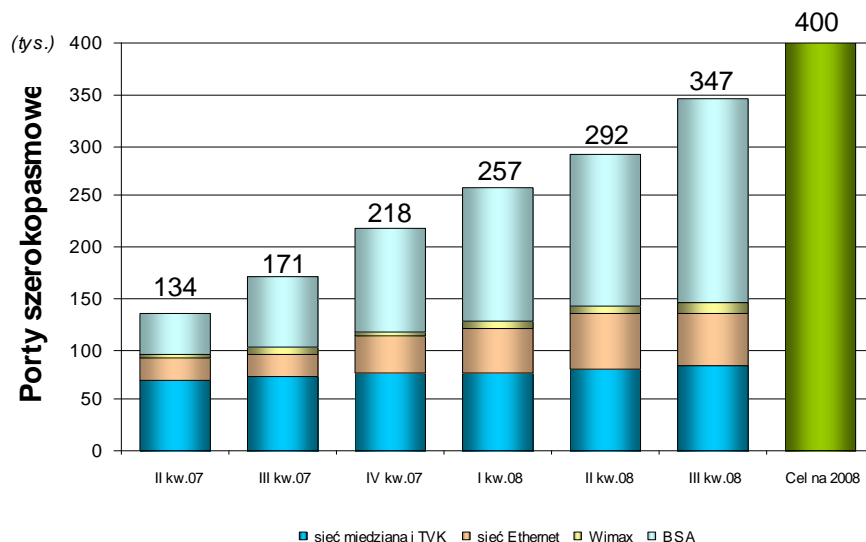
- Netia ma środki na pełne sfinansowanie podstawowej strategii rozwoju

- Podwyższona prognoza na 2008 r. została potwierdzona



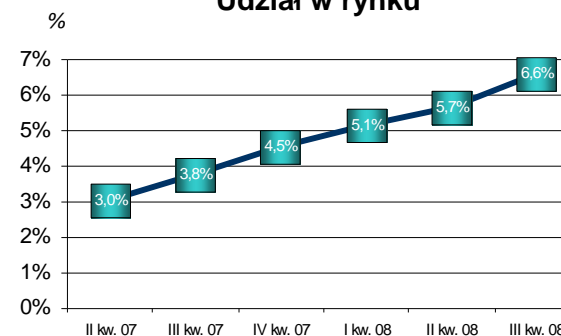
* Przychody z działalności kontynuowanej

Doskonałe wyniki w budowie bazy klientów usług szerokopasmowych

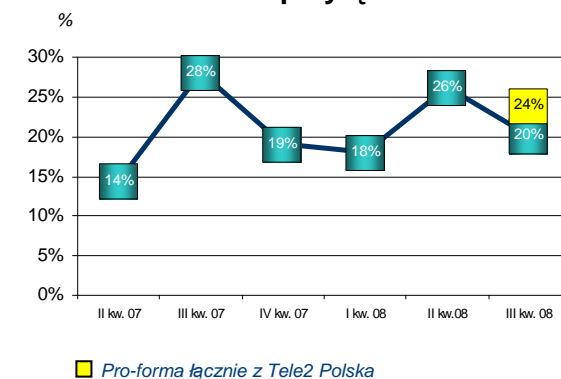


- 42% klientów obsługiwanych bezpośrednio we własnych sieciach lokalnych Netii
- Netia (łącznie z Tele2 Polska) ma 89% udział w rynku bitstreamu wśród operatorów alternatywnych
- Bez przejęć sieci osiedlowych w III kw., jednak kolejne transakcje spodziewane są w IV kw. 2008 r.

Udział w rynku

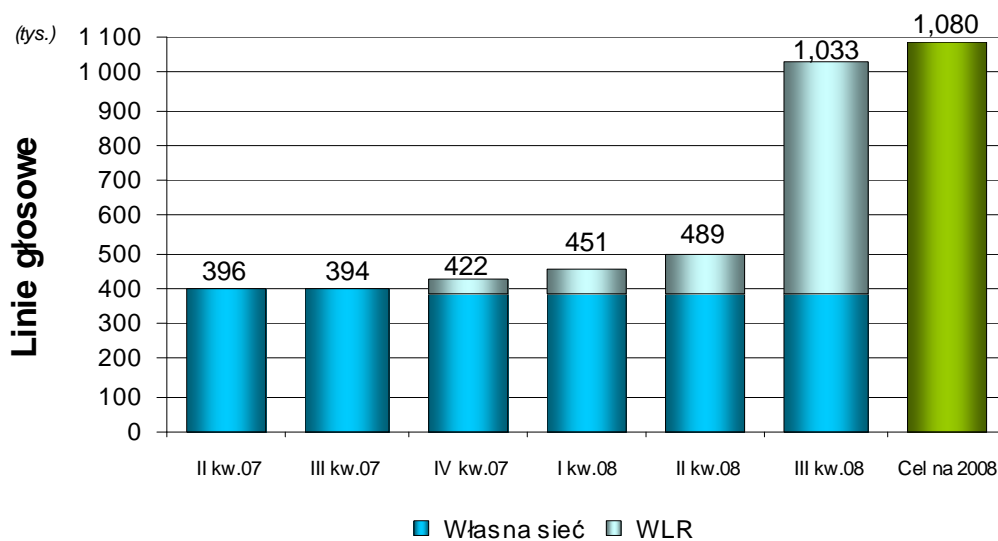


Udział przyłączeń netto



Źródło: Netia, TP

Baza klientów usług głosowych przekształcona przez akwizycję Tele2 Polska



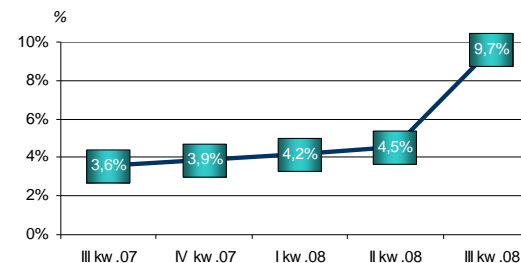
- Ponad 1 mln klientów usług głosowych obsługiwanych na dzień 30 września 2008 r., w tym 504 tys. klientów WLR Tele2 Polska

- 38% klientów obsługiwanych bezpośrednio we własnych sieciach lokalnych Netii

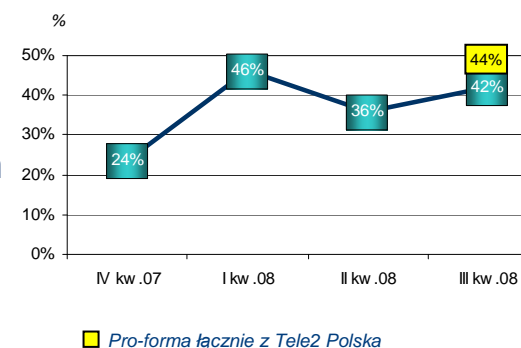
- Netia ma 75% udział w rynku WLR wśród operatorów alternatywnych

Źródło: Netia, TP

Udział w rynku usług głosowych

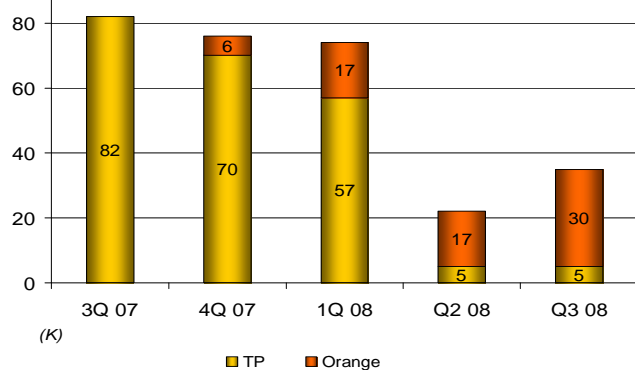


Udział przyłączeń netto dla WLR



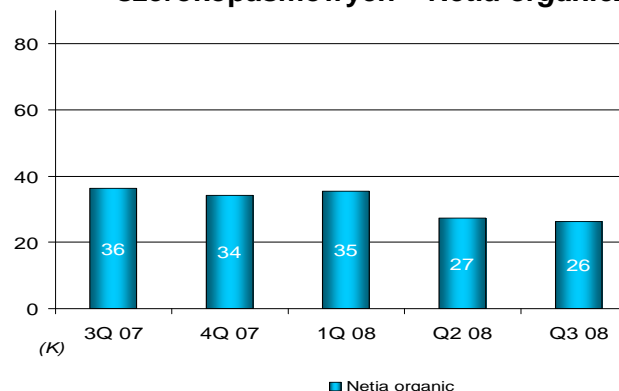
Netia pozostaje największym konkurentem grupy TP w usługach szerokopasmowych ...

Przyłączenia netto portów szerokopasmowych – Grupa TP



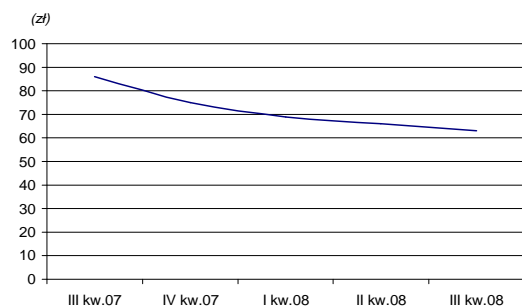
Źródło: TP

Przyłączenia netto portów szerokopasmowych – Netia organicznie

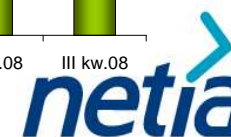
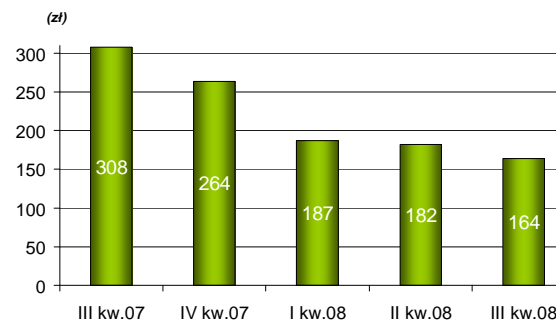


... uzyskując stabilne APRU i zmniejszając koszty pozyskania klienta

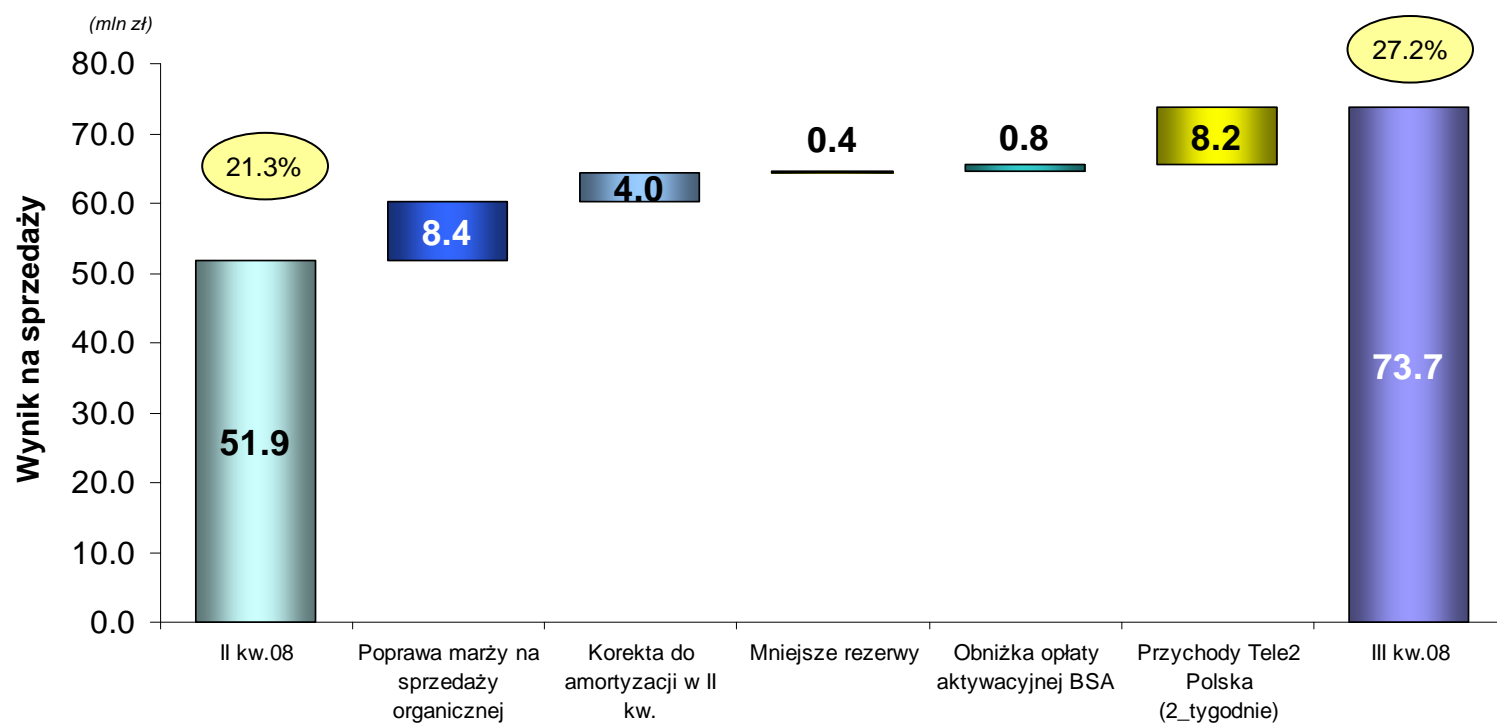
Średnie ARPU dla usług szerokopasmowych




Koszt pozyskania klienta bitstreamu (SAC)



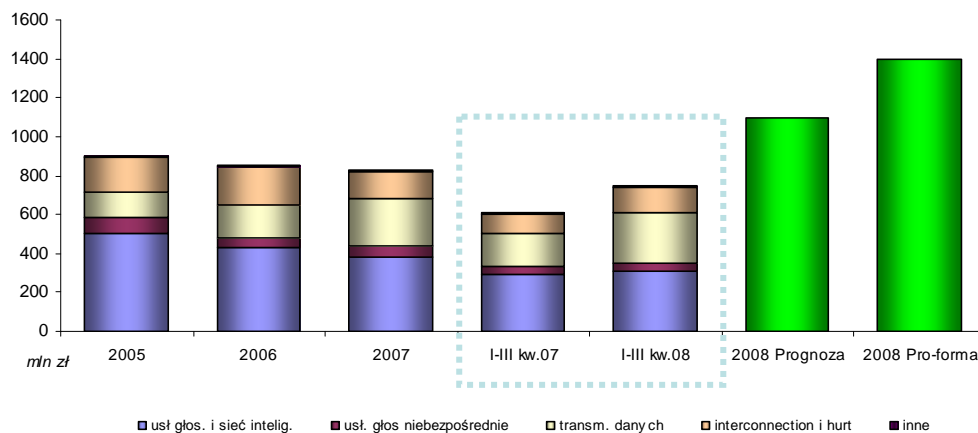
Wzrost EBITDA pomiędzy kolejnymi kwartałami o 24% dzięki poprawie zysku na sprzedaży (*gross profit*)



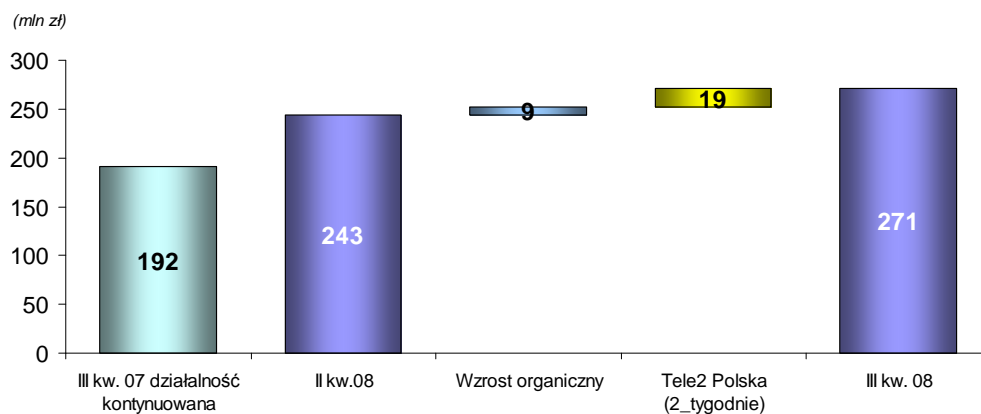
 % przychodów

Strategia rozwoju usług szerokopasmowych skutkuje przyspieszonym wzrostem przychodów

Przychody



■ usł. głos. i sieć intelig. ■ usł. głos. niebezpośrednie ■ transm. danych ■ interconnection i hurt ■ inne



- Przychody z działalności kontynuowanej za I-III kw. 2008 r. wyniosły 743,4 mln, wzrost o 30% r-d-r
- Przychody z transmisji danych wzrosły w III kw. 2008 r. o 9% k-d-k i o 51% r-d-r
- Przychody z usług głosowych wzrosły w III kw. 2008 r. o 21% r-d-r dzięki wzrostowi liczby klientów WLR i nabyciu Tele2 Polska
- Udział Tele2 Polska w przychodach za III kw. 2008 r. to 18,5 mln zł (za 2 tygodnie)

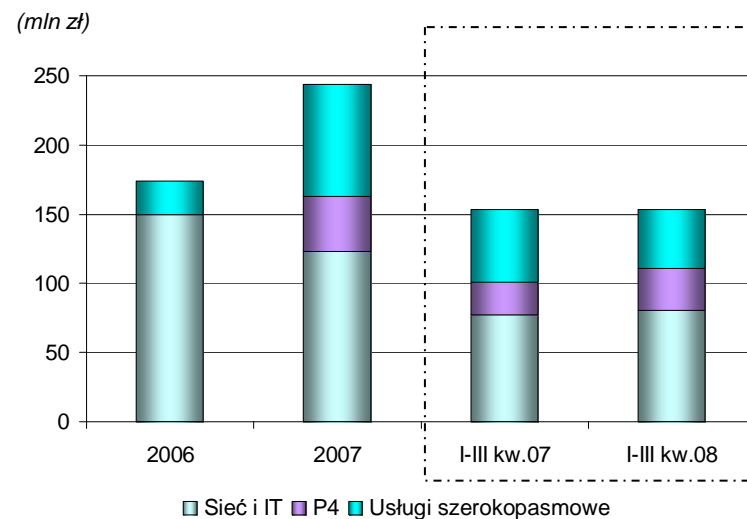
Podstawowe dane finansowe

	2008			2007			
	III kw.	II kw.	I kw.	IV kw.	III kw.	II kw.	I kw.
(w tys. zł)							
Przychody z działalności kontynuowanej	271.159	243.483	228.696	211.055	191.569	190.505	187.755
Przychody	271.159	243.483	237.470	222.494	205.559	205.580	204.392
Wynik na sprzedaży	73.720	51.926	55.676	53.412	46.115	51.595	49.351
EBITDA	43.829	35.436	33.800	17.677	36.160	62.236	54.609
<i>Marża</i>	16,2%	14,6%	14,2%	7,9%	17,6%	30,3%	26,7%
EBIT	(22.714)	(33.230)	(29.079)	(44.967)	(35.714)	(8.249)	(14.910)
Udział w kosztach początkowych P4	--	--	(22.625)	(52.892)	(43.733)	(42.994)	(25.618)
Zysk ze sprzedaży udziałów w P4	(46)	353.427	--	--	--	--	--
Wynik netto	(18.586)	314.581	(55.294)	(99.902)	(80.543)	(51.010)	(37.802)
Aktywa razem	2.260.204	2.169.214	2.062.256	2.070.651	2.016.734	2.092.063	2.093.132
Środki pieniężne netto	232.736	324.017	(105.264)	(37.300)	43.416	98.861	152.129
Dostępny kredyt *	375.000	375.000	120.000	205.000	295.000	295.000	100.000



* Łącznie z opcją pozyskania 100 mln zł dodatkowego finansowania

Netia inwestuje w rozwój Spółki



- Łączne nakłady inwestycyjne pozostały na zbliżonym poziomie co w I-III kw. 2007 r.
- Wzrost nakładów na systemy IT, związany z rozwojem nowych usług, był przyczyną zwiększenia nakładów na istniejącą sieć i IT o 4% w porównaniu z I-III kw. 2007 r.
- Zmniejszenie nakładów na sieci szerokopasmowe o 4% w porównaniu z I-III kw. 2007 r. odzwierciedla spadek nakładów na technologię WiMAX oraz rosnące wykorzystanie pojemności infrastruktury wybudowanej na potrzeby transmisji danych

Prognoza potwierdzona

Kwoty w mln zł, o ile nie podano inaczej

2008 Nowa Netia
z Tele2 Polska
od 15.09 2008

Prognoza
na 2009 r.

Klienci usług szerokopasmowych (tys.)	> 400	
Klienci usług głosowych (własna sieć + WLR) (tys.)	> 1.080	
Liczba uwolnionych węzłów (LLU) (sztuki)	125	
Przychody	1.100	1.500
EBITDA	145	225
Nakłady inwestycyjne	240	280
Przejęcia spółek ethernetowych	30	75



Prognoza została opublikowana pierwotnie w dniu 14 października 2008 r.

Podsumowanie

- **Strategia rozwoju usług szerokopasmowych skutkuje wzrostem przychodów i poprawą wyniku netto**
- **W IV kw. 2008 r. koncentracja na osiągnięciu docelowej liczby klientów usług szerokopasmowych, projekcie LLU i integracji Tele2 Polska**
- **Nowa prognoza na 2009 r.**
 - Przychody w wysokości 1,5 mld zł
 - Wzrost EBITDA o 55% do 225 mln zł
 - Zysk netto spodziewany w 2010 r.
- **Netia posiada pełne finansowanie**
 - elastyczność przy rozważaniu możliwych akwizycji
 - rozważane opcje dot. wcześniejszej dystrybucji środków pieniężnych do akcjonariuszy Spółki





Dziękujemy za uwagę