



Aktualizacja prognozy Netii na 2009 rok i prognozy średnioterminowej

Program redukcji kosztów

6 kwietnia 2009

www.inwestor.netia.pl

netia
WOLNOŚĆ WYBORU

Powody podwyższenia prognozy Netii na 2009 rok i prognozy średnioterminowej

- Dalsza istotna poprawa rentowności w I kwartale 2009 r.
- Wzrost prognozy EBITDA na 2009 r. o 30 mln PLN obejmuje 10 mln PLN z tytułu podwyższenia ogólnej efektywności działalności operacyjnej i 20 mln PLN w ramach wprowadzanego programu redukcji kosztów
- Wdrożenie kompleksowego programu redukcji kosztów (Projekt „Profit”)
 - Celem programu jest obniżenie rocznej bazy kosztów operacyjnych od 2010 r. o 100 mln PLN
 - Oszczędności w wysokości ok. 20 mln PLN są oczekiwane już w 2009 r.
 - Jednorazowe koszty reorganizacji związane z projektem zostaną poniesione w 2009 r. i szacuje się, że wyniosą do 25 mln PLN (EBITDA za 2009 r. z wyłączeniem tych kosztów jest zdefiniowana jako Skorygowana EBITDA)
 - Prognoza średnioterminowa uwzględniała już znaczące inicjatywy oszczędnościowe, jednak zakres obecnie realizowanego programu przewyższa wcześniejsze założenia o ok. 40 mln PLN w skali roku (dodatni wpływ na oczekiwane marże EBITDA w 2010 r. i 2012 r.)

Nowa prognoza na 2009 r. odzwierciedla koncentrację na rentowności i znaczący postęp w tym obszarze osiągnięty w I kw. 2009 r.

	Nowa	Poprzednia
Liczba klientów usług szerokopasmowych (tys.)	525	525
Liczba klientów usług głosowych (własna sieć + WLR) (tys.)	1,150	1,150
Liczba uwolnionych węzłów LLU	300	300
<i>(w mln PLN)</i>		
Przychody	1,520	1,520
Skorygowana EBITDA (bez kosztów restrukturyzacji w kwocie 25 mln PLN)	290	260
EBITDA (z uwzgl. kosztów restrukturyzacji w kwocie 25 mln PLN)	265	260
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć i akwizycji)	260	260



Optymalizacja kosztów skutkuje podwyższeniem prognozy marży EBITDA w średnim okresie o 3 punkty procentowe

Nowa **Poprzednia**

Roczny wzrost przychodów (CAGR)

5% - 10%

5% - 10%

Marża EBITDA w 2010 r.

23%

20%

Marża EBITDA w 2012 r.

28%

25%

Zysk netto w roku

2010

2010

Dodatnie przepływy środków pieniężnych w roku

2010

2010

Spadek relacji nakładów inwestycyjnych do przychodów do 15% w roku

2011

2011

1 milion klientów usług szerokopasmowych w roku

2012

2012





Projekt „Profit”

- Kompleksowa analiza kosztów operacyjnych została przeprowadzona w IV kw. 2008 r. i I kw. 2009 r.
- Wszystkie podlegające kompresji obszary kosztów zostały poddane analizie
 - Operacje sieciowe i IT (wewnętrzne i outsourcing)
 - Obsługa klienta
 - Marketing i Sprzedaż
 - Funkcje wsparcia
 - Zakupy (koszty operacyjne)
- Szczegółowy plan i harmonogram wdrożenia opracowane; projekt już w trakcie implementacji
- Oszczędności osiągnięte dzięki projektowi „Profit” będą realizowane w uzupełnieniu do wcześniej zapowiedzianych synergii z tytułu integracji Tele2 Polska z grupą Netia (szacowanych na poziomie ponad 30 mln PLN w skali roku)

Podsumowanie

- **Strategia rozwoju usług szerokopasmowych skutkuje poprawą rentowności**
- **Netia wdraża istotne inicjatywy oszczędnościowe, których celem jest redukcja od 2010 r. kosztów operacyjnych o 100 mln PLN w skali roku (szacowane oszczędności w 2009 r: 20 mln PLN)**
- **Podwyższona prognoza na 2009 r.:**
 - Wzrost skorygowanej EBITDA o 70% r-d-r do 290 mln PLN
 - Wzrost EBITDA o 55% r-d-r do 265 mln PLN (uwzględniając jednorazowe koszty restrukturyzacji w wysokości ok. 25 mln PLN)
- **Podwyższona prognoza średnioterminowa:**
 - Marża EBITDA w 2010 r. szacowana na poziomie 23%
 - Marża EBITDA w 2012 r. szacowana na poziomie 28%



Dziękujemy za uwagę

