



Zaktualizowana polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy

19 czerwca 2012r.

N E T I A

Aktywność w obszarze akwizycji, polityka dystrybucyjna i dźwignia finansowa



Obszar akwizycji i konsolidacji rynku oraz dźwignia finansowa

- Pewne istotne transakcje akwizycyjne są nadal możliwe w stacjonarnym segmencie telekomunikacyjnym
 - Netia będzie starać się utrzymywać elastyczność finansową umożliwiającą nabycie wybranych celów
 - Dalsza ekspansja przez akwizycje pozostaje optymalną drogą wzrostu dźwigni finansowej do maksymalnego poziomu 2.5x zysku EBITDA oraz docelowego poziomu 1.5x zysku EBITDA
 - Optymalnym sposobem sfinansowania akwizycji jest zaciągnięcie dodatkowego kredytu i/lub emisja pięcioletnich obligacji denominowanych w PLN
- Cele akwizycyjne to podmioty generujące zysk EBITDA, co powinno pozwolić na pozyskanie dodatkowego finansowania
- Netia będzie kontynuować konsolidację operatorów ETTH z własnych przepływów pieniężnych

Zaktualizowana polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 2 czerwca 2011 roku zaakceptowało dwuletni program nabywania akcji własnych w celu umorzenia do 12.5% akcji Netii, przeznaczając na ten cel do 350 mln PLN
 - W ramach programu Netia nabyła akcje własne w ilości 2,5% kapitału zakładowego za kwotę 49 mln PLN
 - Druga transza nabycia akcji własnych, zakładająca umorzenie do 3,5% kapitału zakładowego Netii za kwotę 75 mln PLN, rozpoczęta w dniu 18 maja 2012 r. (w realizacji)
 - 19 czerwca 2012 roku ogłoszono realizację trzeciej transzy nabycia akcji własnych, zakładającej umorzenie do 2,5% kapitału zakładowego przeznaczając na ten cel do 50 mln PLN. Trzecia transza rozpocznie się po zakończeniu drugiej transzy
 - Przeznaczenie do 125 mln PLN na program nabycia akcji własnych w 2012 nie powinno utrudniać Netii dalszej aktywności w obszarze akwizycji
- Zarząd przewiduje znaczący wzrost zysku EBITDA oraz wolnych przepływów pieniężnych po pełnym wdrożeniu synergii związanych z integracją Grupy Dialog i spółki Crowley w 2013 roku i latach kolejnych:
 - Zarząd rozważa wprowadzenie długoterminowej polityki dywidendowej od 2013 roku
 - Polityka dywidendowa firmy będzie odzwierciedlać aktualną sytuację w obszarze dużych akwizycji, możliwości nowych inwestycji oraz utrzymania dźwigni finansowej na rozsądnym poziomie