

## Wyniki finansowe za I półrocze i II kw. 2012r.

Telekonferencja z inwestorami  
23 sierpnia 2012r.

**N E T I A**

## Kluczowe wydarzenia | I półrocze i II kwartał 2012r.

- Przychody za 1 poł. 2012r. wyniosły PLN 1.081 mln (+36% r-d-r) i PLN 536 mln za II kw. 2012r. (+35% r-d-r, -1% k-d-k)
- Baza klientów Netii zanotowała niewielki spadek na słabnącym rynku, co jest wypadkową słabszego wzrostu organicznego w segmencie usług telefonii stacjonarnej oraz szerokopasmowego Internetu – w dużej mierze zneutralizowanego przez postępy na rynku usług telewizyjnych i mobilnych
  - 904 tys. usług szerokopasmowych (+26% r-d-r, +3% r-d-r pro-forma, -1% k-d-k)
  - 1.714 tys. usług głosowych (+43% r-d-r, -3% r-d-r pro-forma, -1% k-d-k)
  - Udziały rynkowe wyniosły 14,1% w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowego Internetu<sup>1</sup> oraz 20% w rynku telefonii stacjonarnej
  - 71 tys. usług telewizyjnych (+46% r-d-r pro-forma, +15% k-d-k)
  - 96 tys. usług mobilnych (+61% r-d-r pro-forma, +5% k-d-k)
- Widoczny wpływ integracji Dialogu i Crowley'a na marżę EBITDA w Nowej Netii
  - Skorygowany zysk EBITDA<sup>2</sup> wyniósł PLN 289 mln za 1 poł. 2012r. (+49% k-d-k) i PLN 156 mln za II kw. 2012r. (+17% k-d-k)
  - Zysk EBITDA wyniósł PLN 259 mln za I poł. 2012r. (+36% r-d-r) i PLN 135 mln za II kw. 2012r. (+9% k-d-k)
- Netia wygenerowała wolne operacyjne przepływy pieniężne (OpFCF)<sup>3</sup> w I poł. 2012r. w wysokości PLN 160 mln (+66% r-d-r) i PLN 87 mln w II kw. 2012r. (+19% k-d-k)
- Projekt integracji „CDN” jest wdrażany zgodnie z planem
  - Prawne połączenie Dialogu i Avisty zakończone, połączenie Netii i Crowley'a nastąpi w III kw. 2012r.
  - Do końca czerwca 2012r. zrealizowano 54 inicjatywy synergiczne na poziomie zysku EBITDA oraz 13 inicjatyw synergicznych w obszarze nakładów inwestycyjnych, co odpowiednio przekłada się na PLN 24 mln oraz PLN 6 mln synergii na koniec II kw. 2012r.
  - 14 sierpnia 2012r. podpisano rozszerzenie współpracy z Ericssonem, obejmujące zakres outsourcing zarządzania siecią i infrastrukturę Dialogu i Crowley'a oraz zakładające transfer 190 etatów z Nowej Netii do Ericsson'a
  - Spadek zatrudnienia w Nowej Netii do 2.539 etatów na koniec czerwca 2012r. (-9% r-d-r pro-forma) to pochodna rozpoczętego procesu zwolnień grupowych
- Zadłużenie netto Nowej Netii spadło w ciągu II kw. z poziomu PLN 485 mln do poziomu PLN 454 mln (lewarowanie na poziomie 0,76x Skorygowanego zysku EBITDA prognozowanego na 2012r.)
- Netia realizuje obecnie drugi i trzeci etap wykupu akcji własnych na łączną kwotę do PLN 125 mln, która obejmuje łącznie do 6% kapitału zakładowego Spółki; w II kw. 2012r. wydano na ten cel PLN 25 mln

investor.netia.pl

<sup>1</sup> Włączając akwizycje sieci ethernetowych

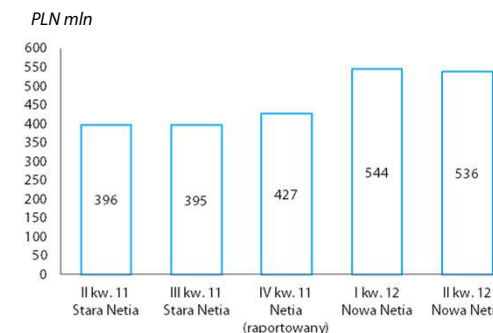
<sup>2</sup> Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji oraz integracji Nowej Netii

<sup>3</sup> Operacyjny FCF = Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne w środki trwałe oraz wartości niematerialne

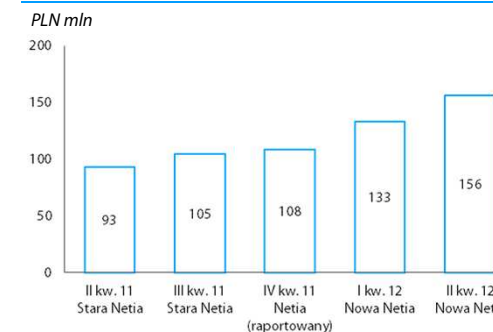


N E T I A

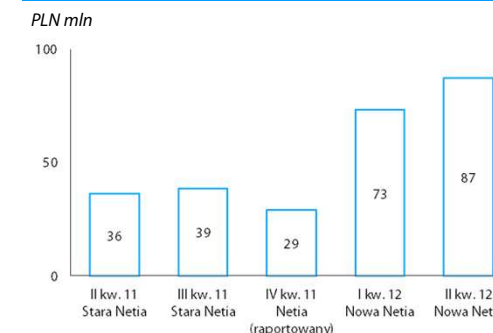
### Przychody



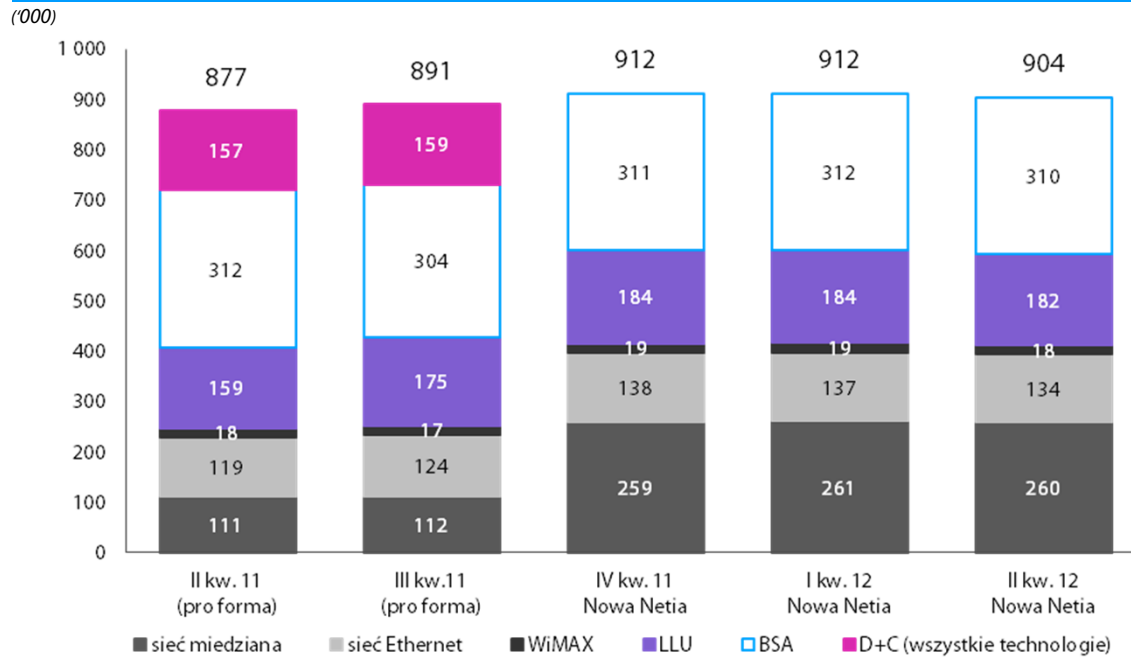
### Skorygowana EBITDA<sup>2</sup>



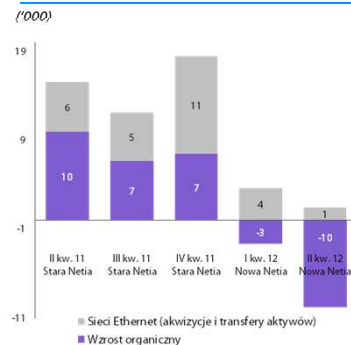
### Operacyjny FCF<sup>3</sup>



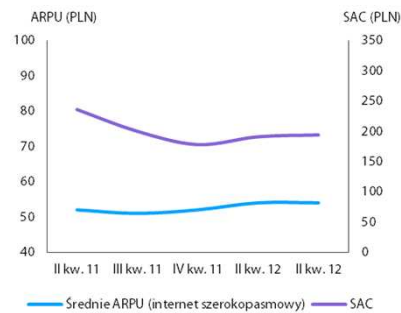
## Porty szerokopasmowe



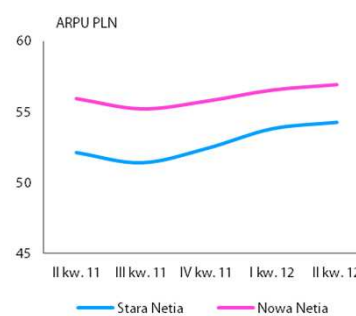
### Przyłączenia netto usług szerokopasmowych



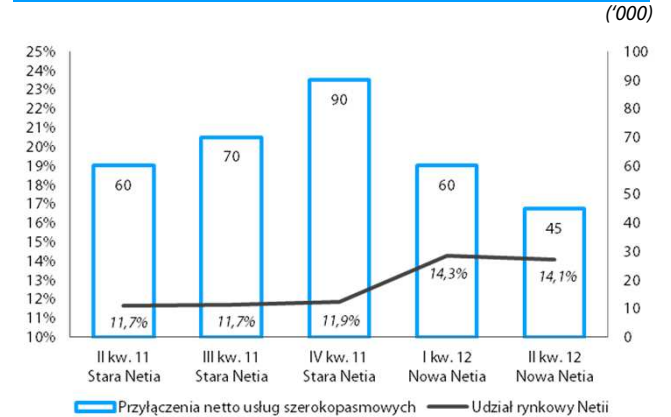
### Średnie ARPU oraz SAC (Stara Netia)



### Średnie ARPU (Stara oraz Nowa Netia)



## Zwalniający rynek Internetu szerokopasmowego<sup>1</sup>



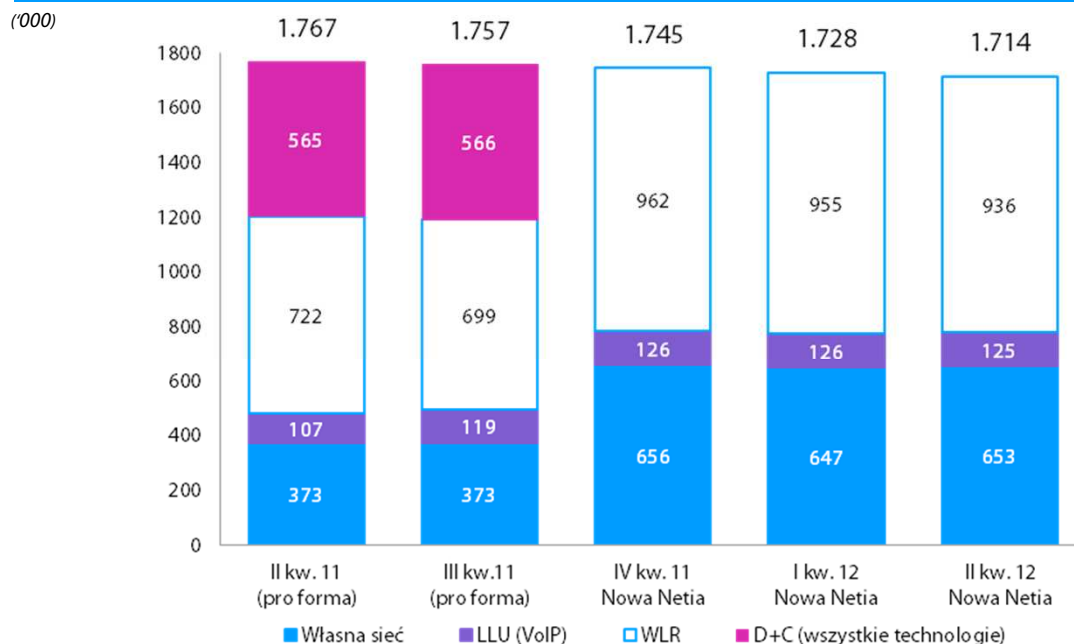
## Komentarze

- Udział Nowej Netii w rynku usług szerokopasmowych na poziomie 14,1%
- 46% abonentów Nowej Netii na własnej sieci
- Słaba obecnie dynamika sprzedaży na wolnym rynku, bez względu na technologię
- ARPU stabilne wobec poprzedniego kwartału na poziomie 57 PLN
- Zrewidowana polityka cenowa, większy nacisk na reklamę i udoskonalenie procesów sprzedaży to główne siły napędowe na drugie półrocze 2012 roku

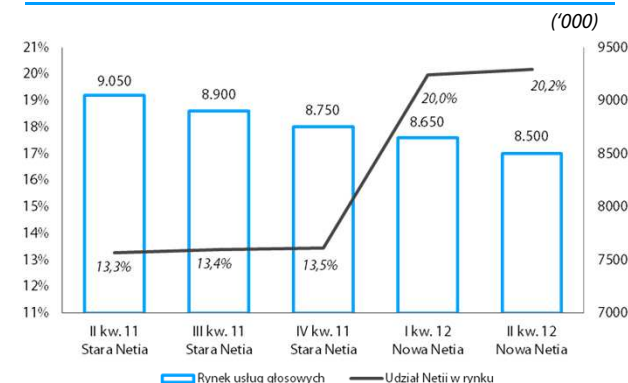
# Usługi głosowe | Wolumen pod presją, Netia koncentruje się na segmencie klientów generujących wyższe ARPU



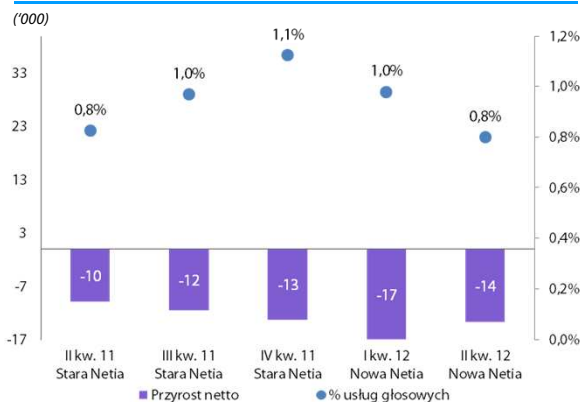
## Linie głosowe



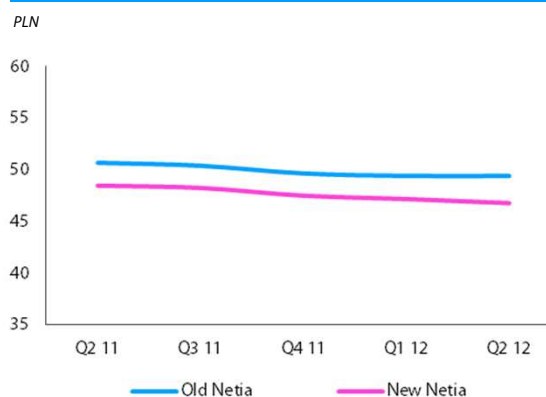
## Kurczący się rynek usług głosowych<sup>1</sup>



## Przyłączenia netto klientów głosowych<sup>2</sup>



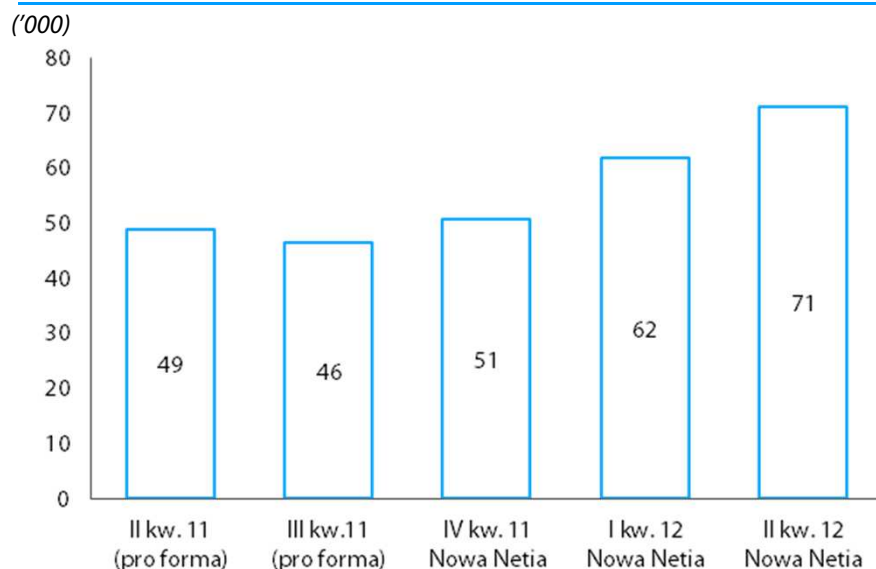
## ARPU na usługach głosowych



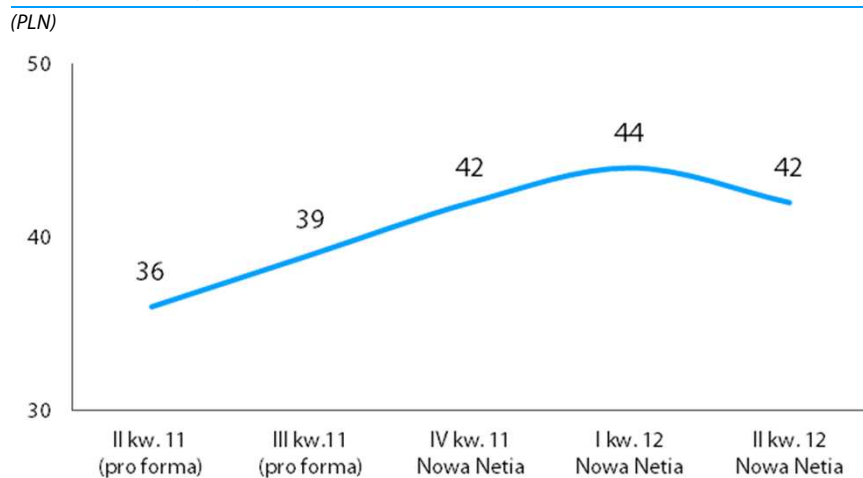
## Komentarze

- Udział rynkowy Nowej Netii w rynku stacjonarnych usług głosowych na poziomie 20%
- 38% abonentów na własnej sieci
- Netia celuje w klientów o wyższym ARPU i dosprzedaje pakiety nielimitowanych minut krajowych
- Znaczący churn w segmencie klientów o niskim ARPU
- Średnie ARPU głosowe niższe k-d-k (50 PLN dla Starej Netii, 47 PLN dla Nowej Netii) poprzez konsolidację klientów o niższym ARPU głosowym z Dialogu

## Łączna liczba usług telewizyjnych w Nowej Netii



## ARPU telewizyjne w Nowej Netii



## Multi-funkcyjność telewizji Netii w pełni ze strategią Spółki



## Komentarze

- Przyłączenia klientów telewizji na wysoce satysfakcjonującym poziomie, przy rosnącej dynamice sprzedaży zaplanowanej na drugą połowę 2012r.
- Wciąż dodawane są nowe funkcjonalności (w II kw. dodano 2 nowe serwisy – TVP Sport VoD i aplikację TVN Meteo)
- 26 czerwca 2012r. Netia wdrożyła nową ofertę kanałów telewizyjnych - Pakiet Praktyczny, używając technologii opartej o adaptacyjny protokół IP (Microsoft Smooth Streaming™)
  - Pakiet zawiera 18 tematycznych kanałów telewizyjnych jako uzupełnienie programowe cyfrowej telewizji naziemnej oraz bibliotek materiałów wideo
  - Nowa technologia umożliwia dostarczenie usług TV klientom znajdującym się poza zasięgiem sieci IPTV Ready i jest obecnie w fazie testów klienckich (Friendly User Tests)
- Wyniki testów klienckich IPTV na LLU (FUT) są planowane na drugą połowę 2012r.

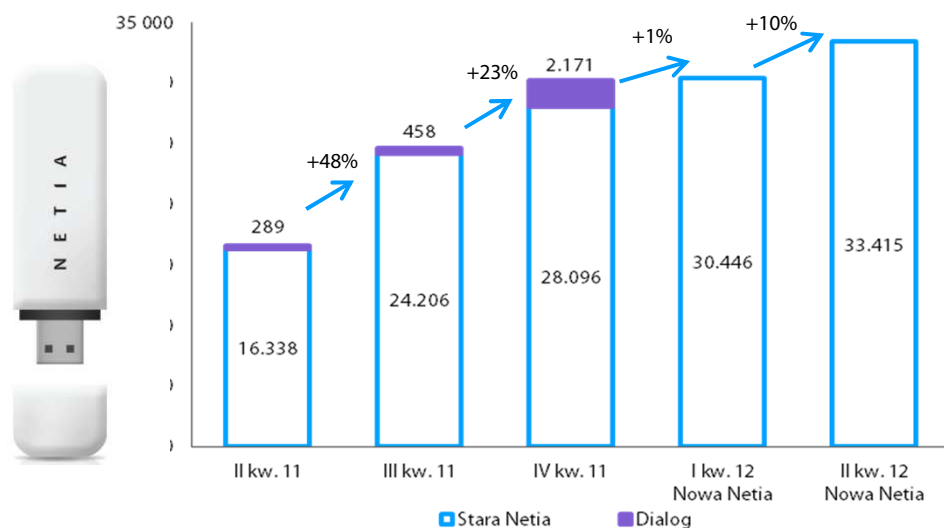
## Kluczowe dane – mobilny internet

- Ponad 33 tys. usług mobilnego Internetu na koniec 1 połowy 2012r.
- Modemy USB w sprzedaży dla segmentu SME oraz dotychczasowych klientów indywidualnych (Home)
- Usługi świadczone w oparciu o model MVNO z P4 (Netia) oraz Polkomtel (Dialog)
- Marże na usługach mobilnych porównywalne z rentownością usług BSA
- Stabilne ARPU k-d-k na poziomie 28 PLN

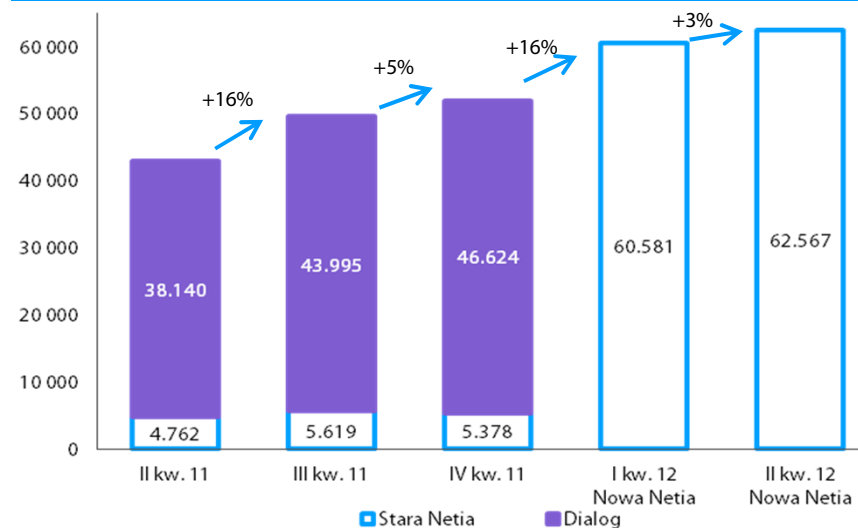
## Kluczowe dane – mobilny głos

- Około 63 tys. mobilnych usług głosowych na koniec 1 połowy 2012r.
- 47 tys. z powyższych było pozyskane przez Dialog do momentu akwizycji
  - Dialog oferuje usługi pod marką „Diallo” na bazie umowy MVNO z Polkomtelem
- ARPU wrosło do 26 PLN (+8% k-d-k) ze względu na większe średnie wykorzystanie usługi głosowej
- Nowa Netia skoncentrowana na poszukiwaniu najbardziej wartościowego modelu MVNO

## Baza klientów mobilnego Internetu



## Baza klientów mobilnych usług głosowych



# Dane finansowe | Kluczowe dane za I półrocze 2012r. oraz cały 2011r.



N E T I A

(PLN' 000)	2011 (pro forma <sup>1</sup> )				2011 (raportowany)				2012 (raportowany <sup>2</sup> )	
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw. <sup>2</sup>	I kw.	II kw.
<b>Przychody</b>	<b>551.920</b>	<b>542.432</b>	<b>542.182</b>	<b>548.416</b>	<b>401.189</b>	<b>396.280</b>	<b>394.616</b>	<b>426.718</b>	<b>544.279</b>	<b>536.472</b>
<b>Wzrost (%)</b> <i>(k-d-k pro-forma)/(r-d-r raportowany)</i>	-	<b>(1,7%)</b>	<b>0,0%</b>	<b>1,1%</b>	<b>3,7%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,0%</b>	<b>8,3%</b>	<b>35,7%</b>	<b>35,4%</b>
<b>Zysk brutto</b>	-	-	-	-	<b>130.955</b>	<b>123.956</b>	<b>124.670</b>	<b>136.193</b>	<b>164.276</b>	<b>158.632</b>
<b>Marża brutto</b>	-	-	-	-	<b>32,6%</b>	<b>31,3%</b>	<b>31,6%</b>	<b>31,9%</b>	<b>30,2%</b>	<b>29,6%</b>
<b>Skorygowana EBITDA<sup>4</sup></b>	<b>138.849</b>	<b>129.542</b>	<b>139.403</b>	<b>138.276</b>	<b>101.504</b>	<b>92.832</b>	<b>105.457</b>	<b>108.417</b>	<b>133.008</b>	<b>156.186</b>
<b>Marża EBITDA</b>	<b>25,2%</b>	<b>23,9%</b>	<b>25,7%</b>	<b>25,2%</b>	<b>25,3%</b>	<b>23,4%</b>	<b>26,7%</b>	<b>25,4%</b>	<b>24,4%</b>	<b>29,1%</b>
<b>Wzrost (%)</b> <i>(k-d-k pro-forma) / (r-d-r raportowany)</i>	-	<b>(6,7%)</b>	<b>7,6%</b>	<b>(0,8%)</b>	<b>11,8%</b>	<b>(2,7%)</b>	<b>23,3%</b>	<b>23,6%</b>	<b>31,0%</b>	<b>68,2%</b>
<b>Skorygowany EBIT<sup>4</sup></b>	<b>38.932</b>	<b>29.319</b>	<b>38.611</b>	<b>35.457</b>	<b>26.179</b>	<b>17.046</b>	<b>29.640</b>	<b>26.217</b>	<b>12.989</b>	<b>34.085</b>
<b>Marża</b>	<b>7,1%</b>	<b>5,4%</b>	<b>7,1%</b>	<b>6,5%</b>	<b>6,5%</b>	<b>4,3%</b>	<b>7,5%</b>	<b>6,1%</b>	<b>2,4%</b>	<b>6,4%</b>

## Komentarze

- Niższy przychód Nowej Netii w II kw. 2012r. k-d-k to rezultat niższego wolumenu sprzedaży oraz przychodu z usług głosowych
- Synergie związane z integracją Grupy Dialog oraz Crowley'a wraz z ciągłą optymalizacją kosztów wpłynęły na wzrost marży Skorygowanego zysku EBITDA w II kw. 2012r.
- Zadłużenie netto Nowej Netii spadło w ciągu II kw. 2012r. z poziomu PLN 485 mln do poziomu PLN 454 mln (lewarowanie na poziomie 0,76x Skorygowanego zysku EBITDA prognozowanego na 2012r.)
  - Około PLN 45 mln rocznych odsetek z tytułu zadłużenia powstałego w 2012 roku

<sup>1</sup> Wyniki pro-forma za 2011 rok uwzględniają całoroczną konsolidację grupy Dialog oraz Crowley, nabytych w połowie grudnia 2011r.

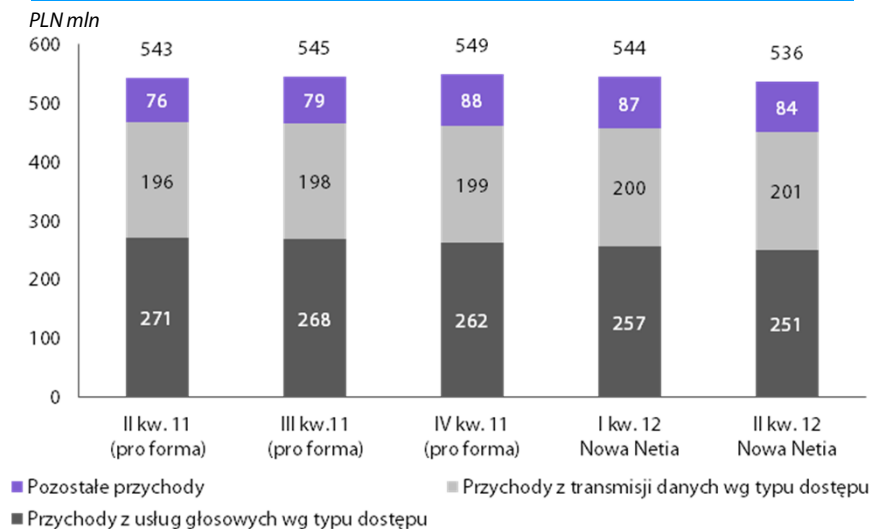
<sup>2</sup> Zraportowane wyniki za IV kwartał 2011r. uwzględniają faktyczną konsolidację grupy Dialog oraz Crowley za 2 tygodnie grudnia 2011r.

<sup>3</sup> Zraportowane wyniki za I i II kwartał 2012r. uwzględniają faktyczną konsolidację grupy Dialog oraz Crowley

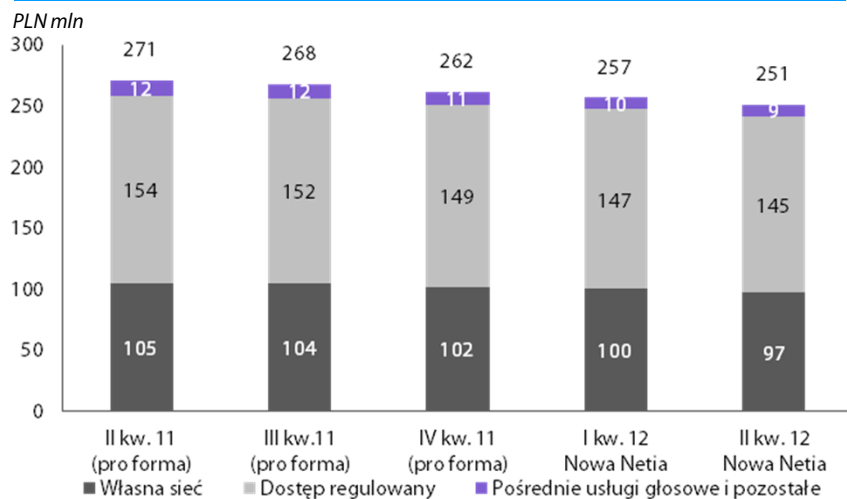
<sup>4</sup> Skorygowane zyski EBITDA, EBIT oraz netto wyłączają, odpowiednio, odwrócenie odpisów aktualizacyjnych (IV kw. 2011r.), jednorazowe wydatki związane z projektem Profit (2010 r.– 2011r.), jednorazowe koszty akwizycji (2011r.-2012r.), jednorazowe koszty programu integracji (IV kw. 2011r. – I poł. 2012r.) oraz rezerw z tytułu zobowiązania na opłatę dot. usługi powszechnej (III kw. i IV kw. 2011r.)



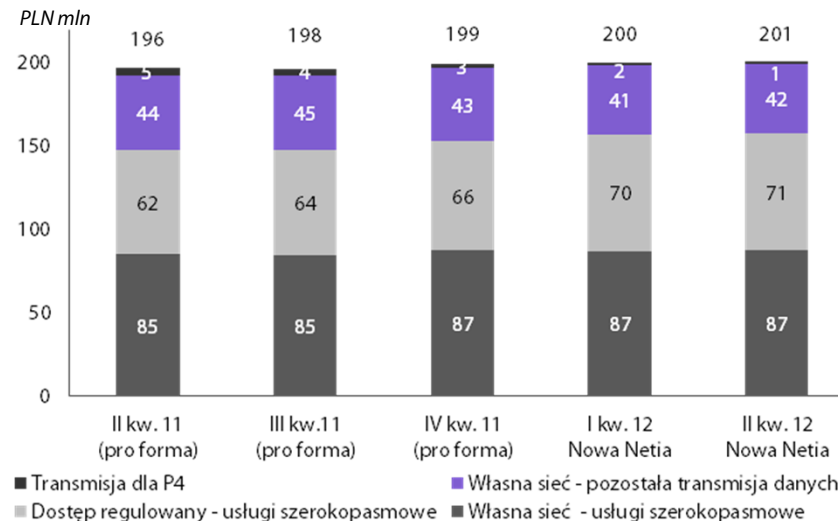
### Przychody w podziale na usługi (pro forma)



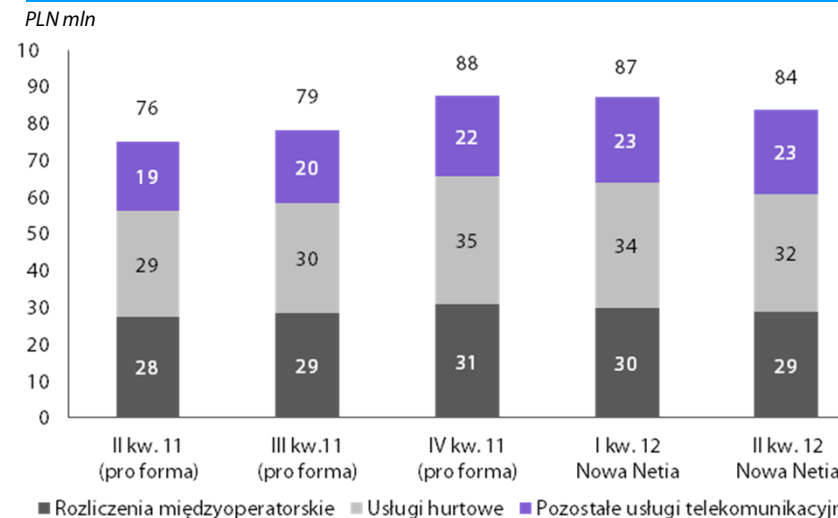
### Przychody z usług głosowych wg typu dostępu (pro forma)



### Przychody z transmisji danych wg typu dostępu (pro forma)<sup>1</sup>

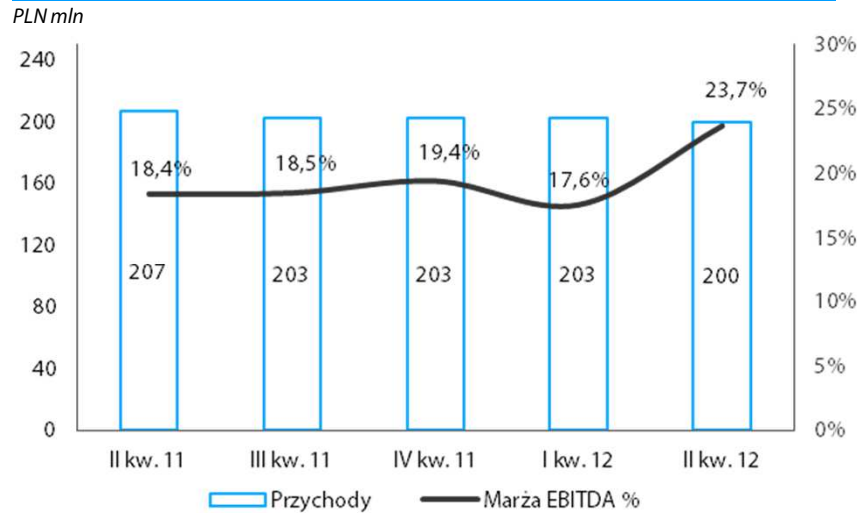


### Pozostałe przychody (pro forma)

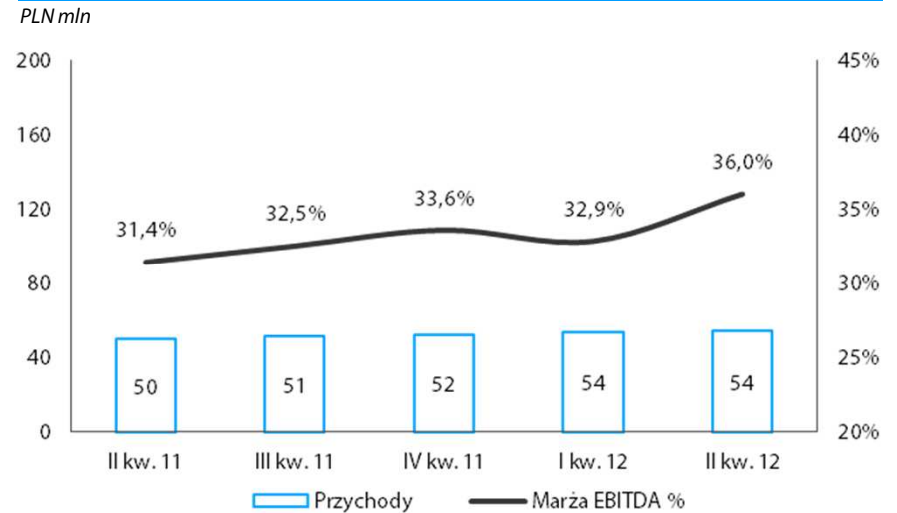




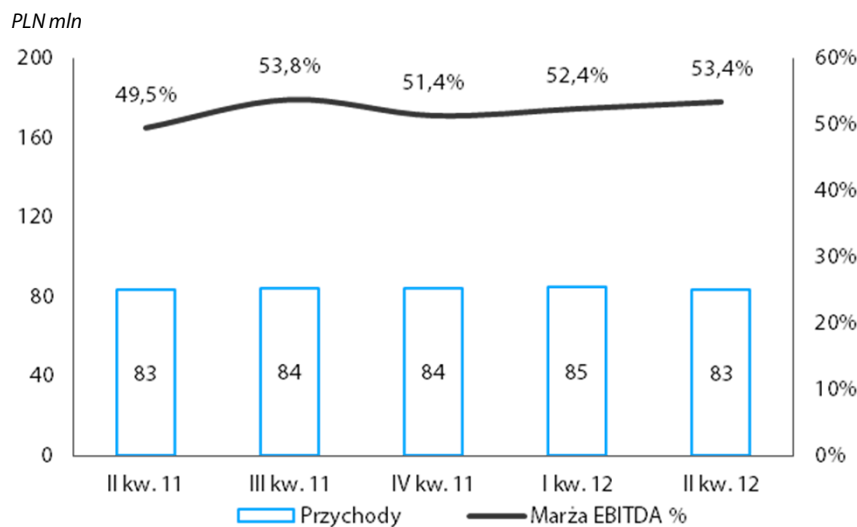
### Klienci indywidualni (Stara Netia)



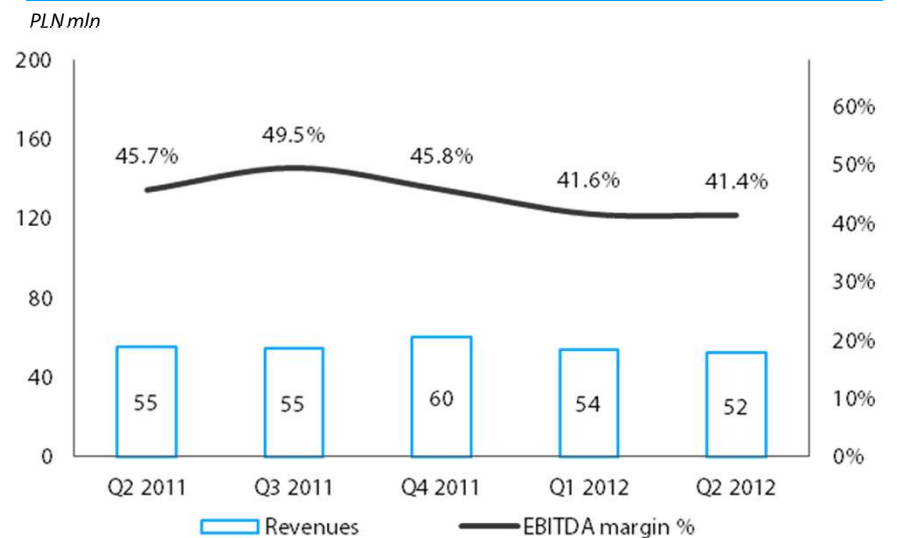
### Małe i średnie firmy - SOHO/SME (Stara Netia)



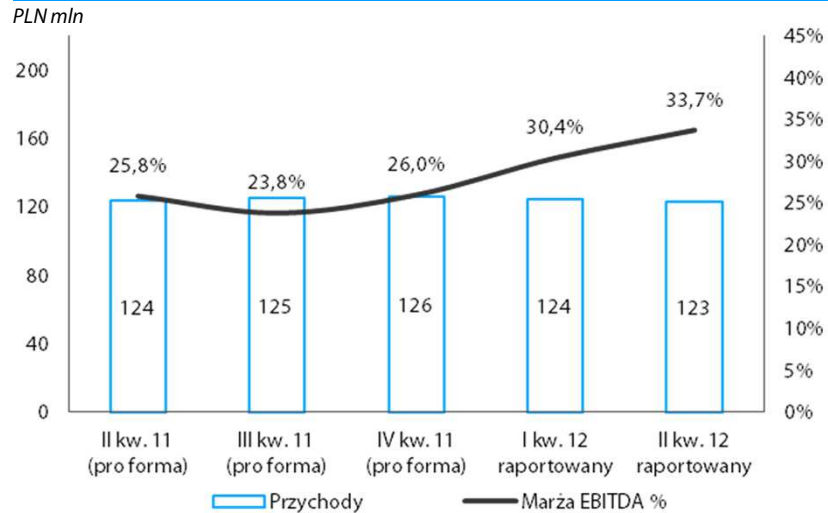
### Klienci biznesowi - Corpo (Stara Netia)



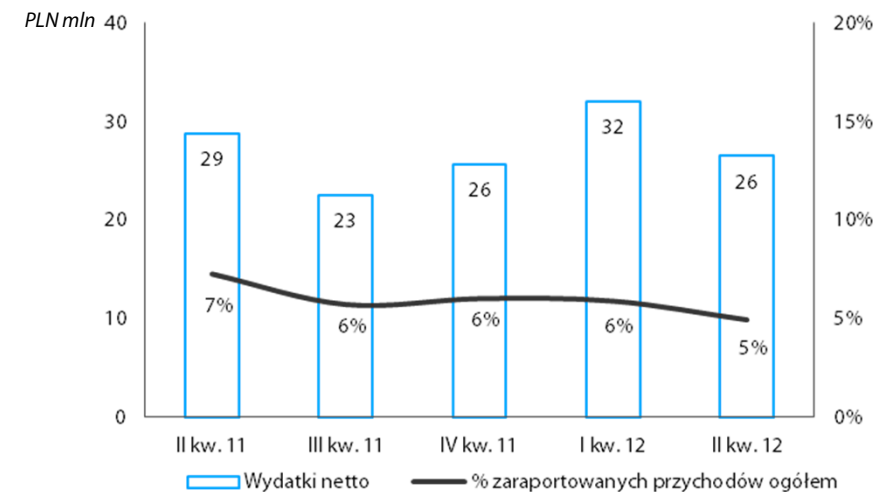
### Rynek hurtowy (Stara Netia)



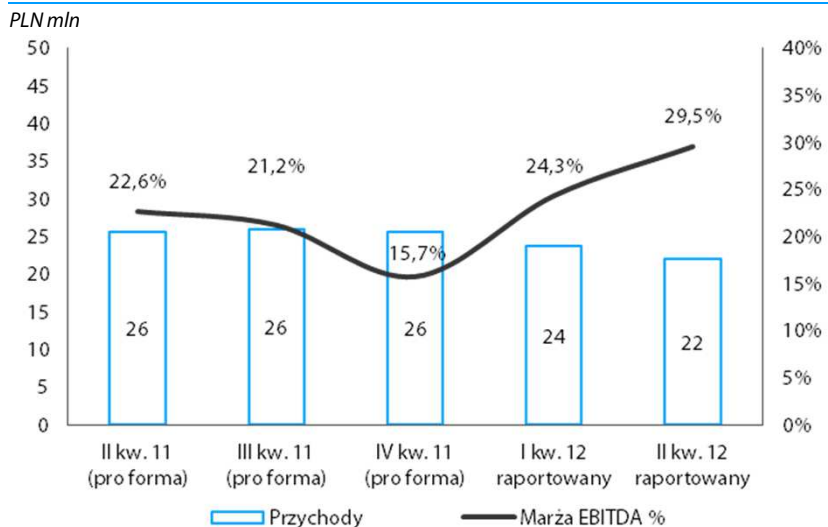
### Grupa Dialog (pro-forma/raportowany)<sup>2</sup>



### Pozostałe koszty operacyjne (niealokowane, Stara Netia)<sup>3</sup>



### Crowley (pro-forma/raportowany)<sup>2</sup>



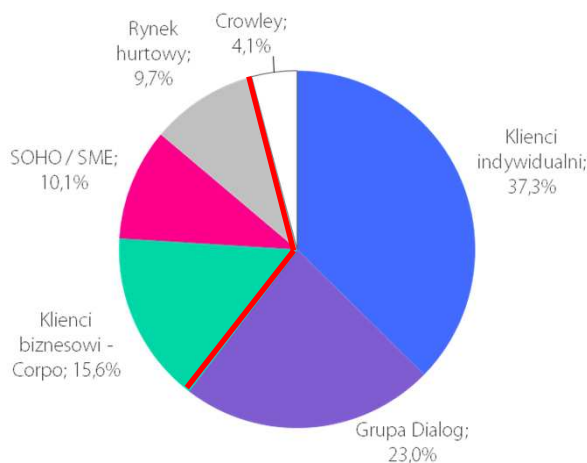
### Komentarze

- Synergie szacowane na PLN 24 mln w I poł. 2012r. są już widoczne w wynikach wszystkich segmentów
- Inicjatywy związane z restrukturyzacją realokują przychody i koszty pomiędzy segmentami, co w pewnym stopniu zaburza ich trendy marżowe
- Malejące zatrudnienie, wydatki na marketing i administrację pozytywnie wpływają na marże Dialogu i Crowley'a
- Planowana integracja raportowania Dialogu i Crowley'a z segmentami Starej Netii nastąpi do końca 2012 roku

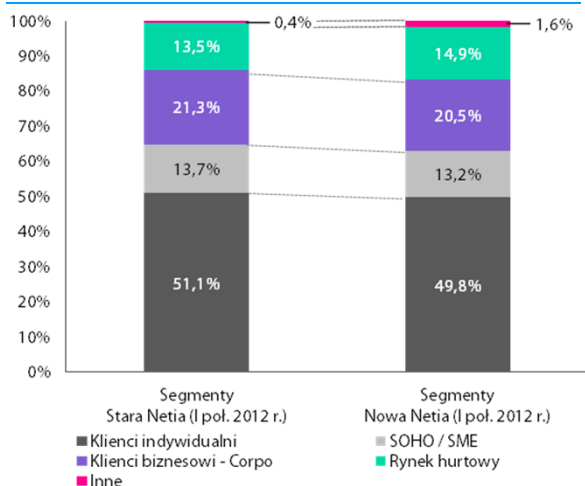
# Dane finansowe | Siła segmentu biznesowego bilansuje obecną presję w segmencie klientów indywidualnych o niskim ARPU



## Podział przychodów po segmentach w II kw. 2012r.



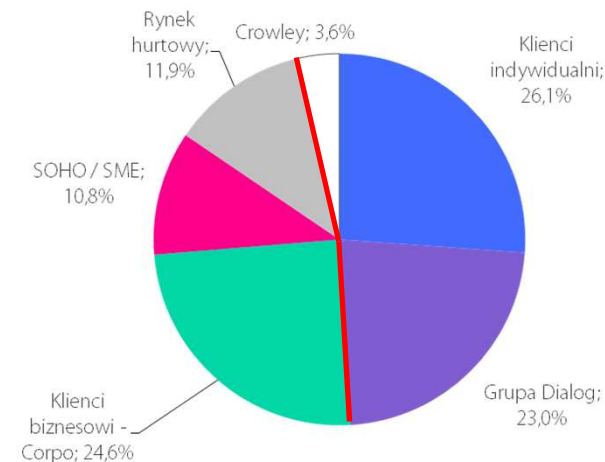
## Podział przychodów – porównanie Stara Netia vs. Nowa Netia



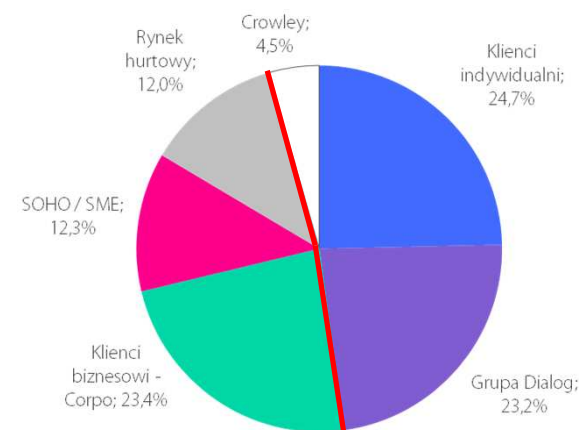
## Komentarze

- Segmenty biznesowe odpowiadają za 35% przychodów, ale aż 47% Skorygowanego zysku EBITDA oraz 48% wolnych operacyjnych przepływów pieniężnych
- Dialog i Crowley są w trakcie realokacji do 4 segmentów klienckich w Nowej Netii
- Podział przychodów po segmentach w Nowej Netii jest bardzo podobny do podziału w ramach Starej Netii
- Alokacja kosztów nastąpi w drugiej połowie 2012r.

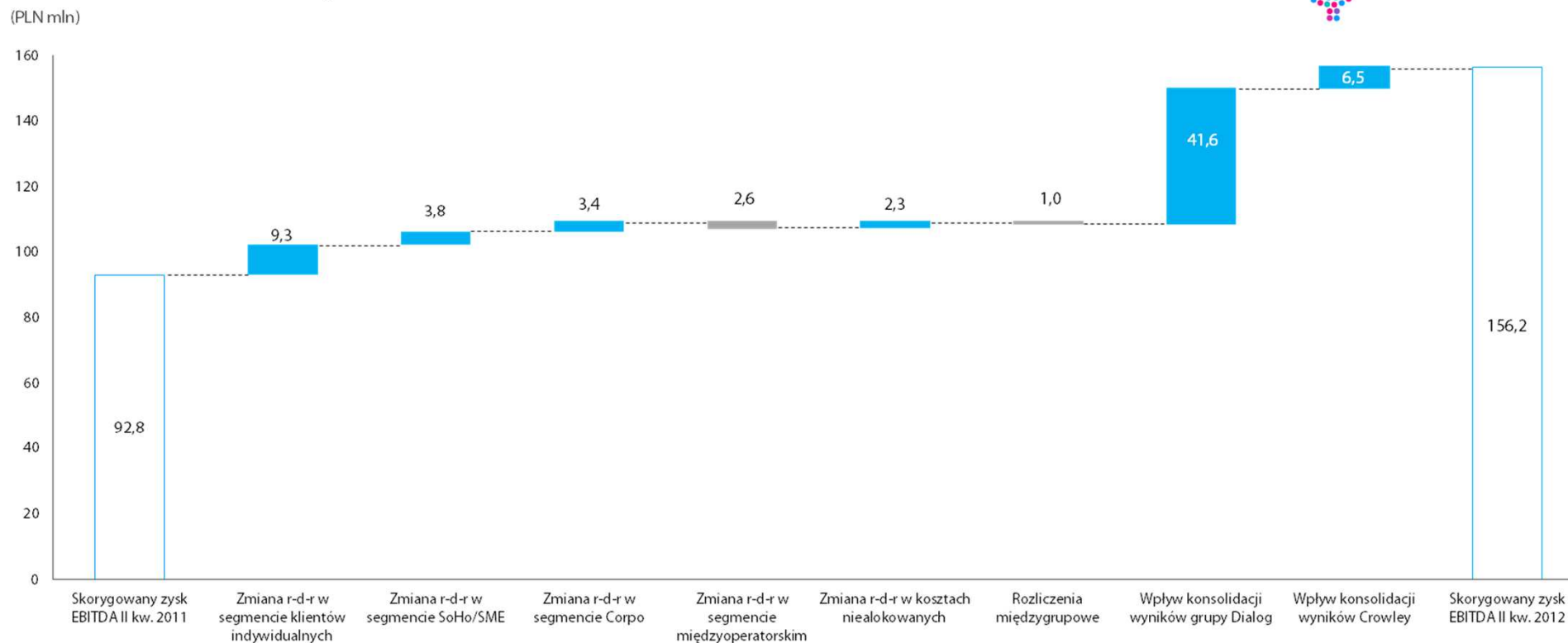
## Podział Skorygowanego zysku EBITDA po segmentach w II kw. 2012r.



## Podział wolnych Op. FCF po segmentach w II kw. 2012r.



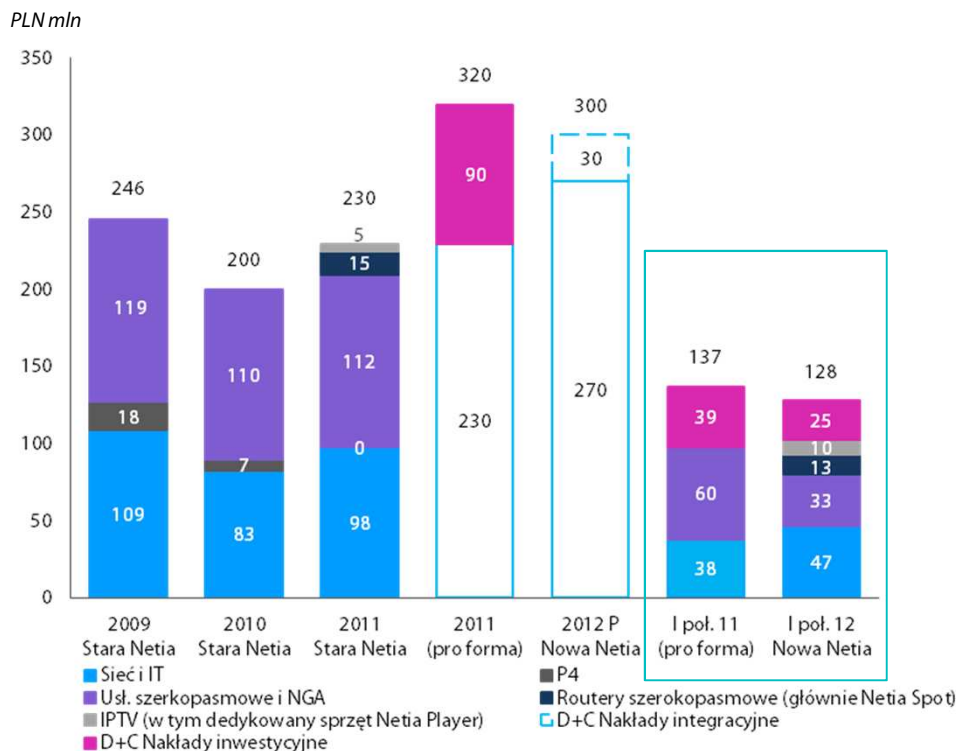
## Dane finansowe | Ewolucja zysku EBITDA pomiędzy II kw. 2011r. a II kw. 2012r.



### Komentarze<sup>1</sup>

- 68% wzrost w poziomie Skorygowanego zysku EBITDA r-d-r dzięki udanej akwizycji grupy Dialog oraz Crowley i uzyskaniu pierwszych synergii integracyjnych
- Główne czynniki zwiększające marżę Skorygowanego zysku EBITDA w segmencie Home, SoHo/SME, Corpo oraz międzyoperatorskim r-d-r to:
  - Skuteczna komercyjnie Strategia koncentracji na wartości, ze stabilnymi w dużej mierze ARPU
  - Niższe wydatki na reklamę i promocję we wszystkich spółkach
  - Skuteczna sprzedaż przeterminowanych należności oraz niższe rezerwy na przeterminowane należności w Nowej Netii
  - Niższe koszty sprzętu związane z kapitalizacją routerów Netia Spot oraz dekoderów Netia Player od czerwca 2011r.
  - Niższe wydatki na prowizje sprzedażowe korespondujące z niższymi przyłączeniami brutto, które są skutkiem pogorszających się warunków na rynku (szczególnie w segmencie klientów indywidualnych)
  - Oszczędności wynikające z integracji włącznie z niższym poziomem zatrudnienia
- Spadek marży w segmencie międzyoperatorskim z powodu trwającego spadku przychodów od P4 oraz wygaśnięcia paru innych kontraktów hurtowych

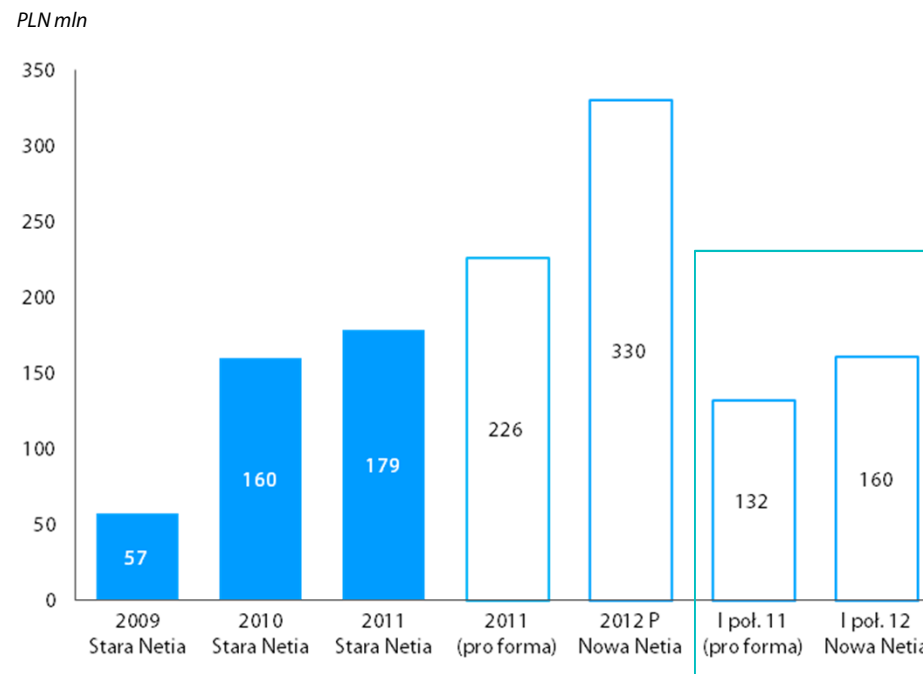
## Nakłady inwestycyjne



- Wyższe nakłady inwestycyjne w sieć oraz systemy IT w Nowej Netii odzwierciedlają odpowiednio (i) rozbudowę sieci mającą na celu aktywację nowych klientów biznesowych oraz usług hurtowych w ramach usług transmisji danych oraz (ii) inwestycje w projekt nowej architektury IT
- Niższe nakłady inwestycyjne związane z usługami szerokopasmowymi odzwierciedlają zakończenie procesu uwalniania węzłów LLU
- Niższe nakłady inwestycyjne związane bezpośrednio z niższym wolumenem sprzedaży – a szczególnie w obszarze urządzeń klienckich (CPE) oraz dekodery Netia Player – w połączeniu ze spowolnieniem procesu inwestycji w sieć nowej generacji (NGA) oraz ogólną optymalizacją wydatków, wpłynęły na redukcję prognozy dotyczącej nakładów inwestycyjnych na 2012 rok z PLN 300 mln (wył. Integrację) do PLN 270 mln

investor.netia.pl

## Operacyjny FCF<sup>1</sup>



- Wolne operacyjne przepływy pieniężne Nowej Netii wyniosły PLN 160 mln w I poł. 2012r. (+66% r-d-r, +22% r-d-r pro-forma)
- Dobry wynik na poziomie skorygowanego zysku EBITDA w I poł. 2012r. w połączeniu ze spadkiem nakładów inwestycyjnych za I półrocze 2012r. o 7% w ujęciu pro-forma, pozwala Zarządowi podwyższyć prognozę wolnych przepływów środków pieniężnych na poziomie operacyjnym na 2012 rok z PLN 300 mln do PLN 330 mln

<sup>1</sup> OpFCF = Skorygowany zysk EBITDA minus nakłady inwestycyjne, definiowane jako zwiększenie stanu środków trwałych oraz wartości niematerialnych, wyłączając akwizycje oraz inwestycje związane z integracją

## Dane finansowe | Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku netto



N E T I A

<i>PLN'000</i>	<i>I poł. 2011</i> <i>Raportowany</i>	<i>I poł. 2012</i> <i>Raportowany</i>	<i>Zmiana</i>
<b>Skorygowany zysk EBITDA</b>	<b>194.336</b>	<b>289.194</b>	+49%
<b>Pozycje jednorazowe:</b>			
Koszty akwizycji	(1.667)	(694)	-58%
Koszty integracji Nowej Netii	-	(11.970) <b>1</b>	-
Koszty restrukturyzacji	(235)	(17.511) <b>1</b>	-
Rezerwy z tytułu zobowiązania na opłatę dot. usług powszechnej	(2.380)	-	-
<b>Zysk EBITDA</b>	<b>190.054</b>	<b>259.019</b>	+36%
Amortyzacja	(151.111)	(242.120) <b>2</b>	+60%
<b>Zysk operacyjny (EBIT)</b>	<b>38.943</b>	<b>16.899</b>	-57%
Przychody / (koszty) finansowe netto	6.905	(23.055) <b>3</b>	-
Zysk przed opodatkowaniem	45.848	(6.156)	-
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	2.343	17.328 <b>4</b>	-
<i>Podatek CIT 2003 - kwota sporna</i>	(58.325) <b>5</b>	-	-
<b>Zysk / (strata)</b>	<b>(10.134)</b>	<b>11.172</b>	-
Liczba akcji (podstawowa)	<b>390.344.286</b>	<b>383.292.437</b>	-
EPS (w PLN, podstawowy)	<b>0,03</b>	<b>0,05</b>	+67%

- 1** Koszty doradztwa oraz pozostałe koszty integracyjne będą raportowane oddzielnie od kosztów odejść pracowników w ramach redukcji zatrudnienia (koszty restrukturyzacji). Łączna szacowana kwota kosztów z tego tytułu na 2012r. wynosi PLN 50 mln. Rezerwa na koszty restrukturyzacji w I poł 2012r. pokrywa koszty zwolnień grupowych rozpoczętych w II kw. 2012r. (366 pracowników) oraz większość kosztów związanych z drugą falą zwolnień, zaplanowaną na IV kw. 2012r. (około 153 pracowników)
- 2** Wyższy poziom amortyzacji po akwizycji operacyjnych aktywów trwałych grupy Dialog oraz Crowley, utworzeniu wartości niematerialnych i prawnych jako efekt akwizycji oraz odwróceniu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w Starej Netii w IV kwartale 2011r.
- 3** Wzrost kosztów finansowych związany przede wszystkim z odsetkami z tytułu finansowania akwizycyjnego na zakup grupy Dialog w grudniu 2011 r.
- 4** W I poł. 2012r. odnotowano PLN 21 mln zysku księgowego, powstałego w wyniku rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wewnątrzgrupowej transakcji sprzedaży elementów infrastruktury telekomunikacyjnej przez Dialog do Netii
- 5** Po otrzymaniu negatywnego wyroku sądu 15 marca 2011 roku, Netia uwzględniła w wyniku sporną kwotę zobowiązania podatkowego wraz z odsetkami w wysokości PLN 58 mln, która została zapłacona w całości w I kwartale 2010 roku. Netia złożyła skargę kasacyjną do sądu najwyższej instancji (NSA) i spodziewa się rozprawy w 2013 r.

### **Postęp inicjatyw synergicznych**

- **Realizacja synergii (do dnia dzisiejszego):**
  - ✓ Kosztowe – PLN 23,6 mln
  - ✓ Inwestycyjne – PLN 6 mln
- **Ponad 100 niezależnych inicjatyw synergicznych, z czego:**
  - ✓ Zrealizowano zgodnie z planem 54 inicjatywy na poziomie zysku EBITDA (stan na koniec czerwca 2012r.)
  - ✓ Zrealizowano zgodnie z planem 11 inicjatyw związanych z nakładami inwestycyjnymi (stan na koniec czerwca 2012r.)
- **Inicjatywy synergiczne już zapewniają oszczędności na poziomie zysku EBITDA w takich obszarach, jak:**
  - ✓ Sprzedaż
  - ✓ Marketing
  - ✓ Struktura organizacyjna w Nowej Netii
  - ✓ Poczta
  - ✓ Druk
  - ✓ Ubezpieczenia
  - ✓ Sieć (koszty utrzymania)
  - ✓ Administracja (materiały biurowe, paliwo do samochodów, utrzymanie budynków)
  - ✓ Rozliczenia międzyoperatorskie (zakańczanie rozmów & IC, tranzyt IP)
- **Zrealizowane już synergie odpowiadają za oszczędności w ujęciu rocznym w wys. PLN 60 mln w 2013r.**
- **Inicjatywy synergiczne już zapewniają oszczędności w obszarze nakładów inwestycyjnych w:**
  - ✓ Sieci (zunifikowanie wykorzystania sieci, renegocjacja stawek za sprzęt, wycofanie się z duplikujących się projektów inwestycyjnych)
  - ✓ IT (wycofanie się z duplikujących się systemów IT oraz licencji)

### **Koszty integracji**

- Koszty integracji w I poł. 2012r. wyniosły łącznie PLN 29,4 mln, z czego PLN 17,4 mln związane było z restrukturyzacją zatrudnienia

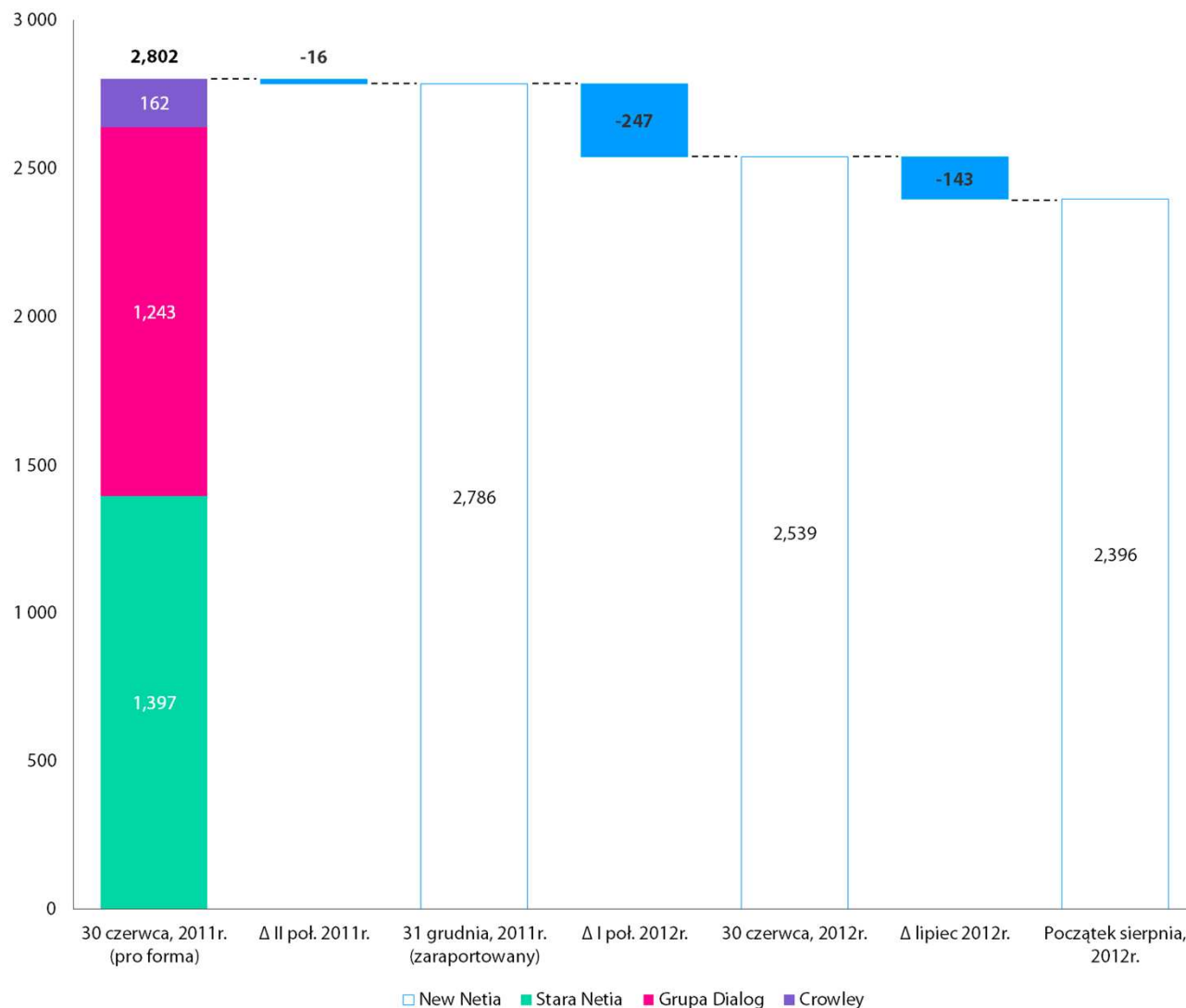
### **Ostatnie osiągnięcia**

- ✓ Unifikacja organizacji sprzedażowych po segmentach, określenie spójnych celów oraz procesów sprzedażowych w ramach Nowej Netii
- ✓ Spójna oferta dla klientów indywidualnych dla marek Netii i Dialogu
- ✓ Ogłoszenie 519 zwolnień w 2012r. z pierwszą falą rozpoczętą w czerwcu, skutkującą redukcją zatrudnienia w III kw. 2012r.
- ✓ Rozszerzenie współpracy z Ericssonem, włączające w outsourcing zarządzania siecią infrastrukturę Dialogu i Crowley'a
- ✓ Wyżej wymienione rozszerzenie współpracy z Ericssonem zakłada redukcję zatrudnienia o kolejne 190 etatów w Nowej Netii na skutek transferu pracowników do Ericsson'a w III kw. 2012r.
- ✓ Prawne połączenie Dialogu i Avisty zakończone, połączenie Netii i Crowley'a nastąpi w III kw. 2012r.





**Ewolucja aktywnego zatrudnienia pomiędzy 30 czerwca 2011r. (proforma) a sierpniem 2012r.**



**Komentarze**

- Pierwsza fala optymalizacji zatrudnienia z czerwca 2012r. zakładała 366 zwolnień (niektóre z nich zrealizują się w III kw. 2012r.)
- Druga fala 153 zwolnień nastąpi w IV kw. 2012r.
- W ramach outsourcingu do Ericssona, aktywne zatrudnienie w Nowej Netii zmniejszy się o kolejne 190 etatów od września 2012r.
- Zarząd przewiduje łączne zatrudnienie w Nowej Netii na poziomie 2.100 – 2.150 na koniec 2012r.



### Pełnoroczna prognoza na 2012r.

	<u>Dotychczasowa</u>	<u>Aktualna</u>
<b>Liczba usług (RGU) ('000)</b>	2.900	<b>2.750</b>
<b>Przychody (PLN mln)</b>	2.185	<b>2.125</b>
<b>Skorygowany zysk EBITDA (PLN mln)</b>	600	<b>600</b>
<b>Marża zysku EBITDA (PLN mln)</b>	27,5%	<b>28%</b>
<b>Skorygowany zysk operacyjny (PLN mln)</b>	125	<b>125</b>
<b>Nakłady inwestycyjne (wył. integrację) (PLN mln)</b>	300	<b>270</b>
<b>Skorygowany OpFCF (PLN mln)</b>	300	<b>330</b>

*Powyższe prognozy nie uwzględniają wpływu nakładów inwestycyjnych i kosztów operacyjnych w projekcie integracyjnym (o charakterze jednorazowym)*

<b>Koszty projektu integracji (PLN mln)</b>	<b>do 50</b>	<b>do 50</b>
<b>Inwestycje projektu integracji (PLN mln)</b>	<b>do 30</b>	<b>do 30</b>

### Strategiczne cele finansowe (do 2020)

#### Cele podtrzymane

**Stopniowy wzrost** liczby usług (RGU)

**Liczba usług na klienta** docelowo średnio 2.0x usług

**Dalszy wzrost udziałów w wartości** rynku telekomunikacyjnego

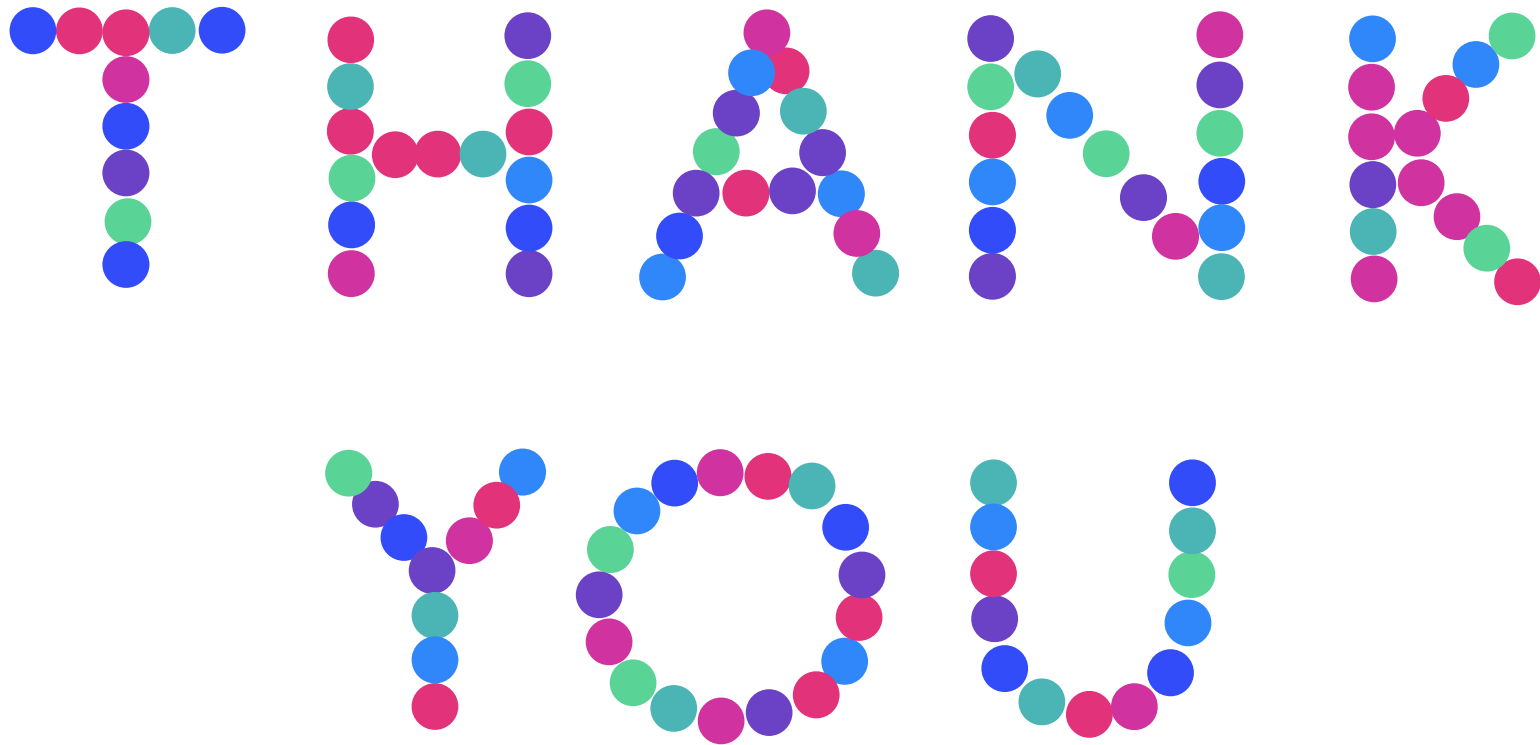
**Marża zysku EBITDA** na poziomie 27% - 29%

**Nakłady inwestycyjne w relacji do sprzedaży** utrzymają się na poziomie poniżej 15 % w okresie modernizacji sieci (2012 – 2013) i spadną do 10% - 12% w kolejnych latach (2014 – 2020)

**Marża wolnych operacyjnych przepływów pieniężnych** w relacji do sprzedaży na stałym poziomie powyżej 12 %

*Prognozy nie uwzględniają wpływu kolejnych potencjalnych, przełomowych dla działalności Grupy Netia akwizycji*

- Sytuacja konkurencyjna w segmencie klientów indywidualnych nadal pełna wyzwań, co przełożyło się na brak wzrostów w usługach telefonii stacjonarnej oraz szerokopasmowych w I połowie 2012r.
- IPTV oraz dosprzedaż do pakietów 3play na satysfakcjonującym poziomie, testy telewizji w technologii opartej o adaptacyjny protokół IP, rozszerzający zasięg sprzedaży telewizji w Netii
- Generujące gotówkę segmenty biznesowe mitygują ryzyka regulacyjne oraz sytuację na rynku klientów indywidualnych, jednocześnie coraz lepiej wykorzystując obecną infrastrukturę sieciową
- Kolejny doskonały kwartał w segmencie SoHo / SME wsparty przez solidne wyniki segmentu Corpo
- Pierwszy kwartał z widocznie poprawioną rentownością Nowej Grupy Netia dzięki realizacji synergii
- Proces integracji przebiega bardzo płynnie, pierwsza fala optymalizacji zatrudnienia już za nami
- Planowane istotnie wyższe przepływy pieniężne dzięki zakończeniu procesu integracji już w 2013 roku
- Program wykupu akcji własnych rozszerzony do PLN 125 mln, w II kw. 2012r. przeznaczono na ten cel PLN 25 mln a do 22 sierpnia 2012r. wydatkowano łącznie PLN 52 mln na wykup 2,3% kapitału zakładowego



N E T I A