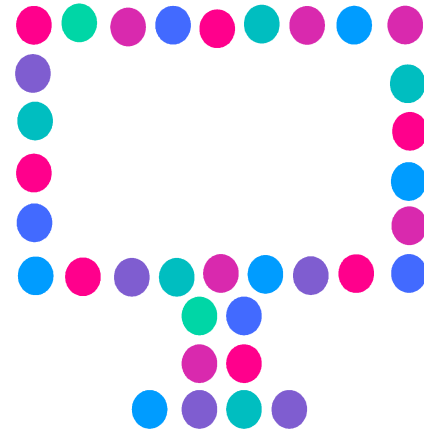


*GIGA WOLNOŚĆ*



Wyniki finansowe za I kwartał 2017 r.

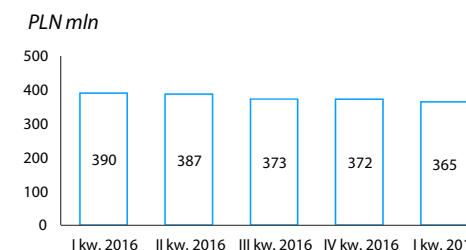
26 kwietnia b.r.

N E T I A

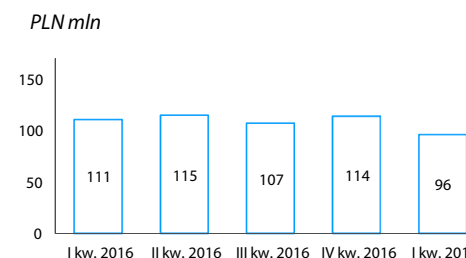


- Przychody za I kw. 2017 rok wyniosły PLN 365 mln (-2% k-d-k oraz -7% r-d-r)
  - Skorygowany zysk EBITDA<sup>1</sup> wyniósł PLN 96 mln w I kw. 2017 r. (-16% k-d-k oraz -13% r-d-r)
  - Zysk EBITDA wyniósł PLN 94 mln za I kw. 2017 r. (-7% k-d-k oraz -12% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF<sup>2</sup> za I kw. 2017 r. wyniósł PLN 49 mln (+34% k-d-k oraz -34% r-d-r)
- Zadłużenie netto na dzień 31 marca 2017 r. wyniosło PLN 200 mln (-2% k-d-k oraz -5% r-d-r), co stanowi dźwignię finansową na poziomie 0,45x Skorygowanego zysku EBITDA za 2016 rok w kwocie PLN 447 mln
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 24 kwietnia br. Uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 38 groszy na akcję, która zostanie wypłacona w dniu 6 lipca 2017 roku

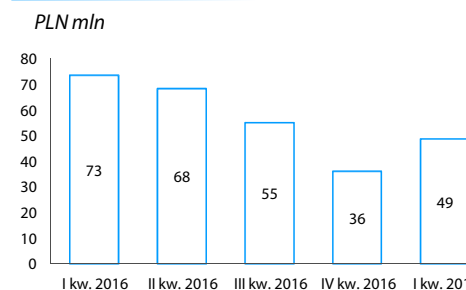
## Przychody



## Skorygowany zysk EBITDA<sup>1</sup>



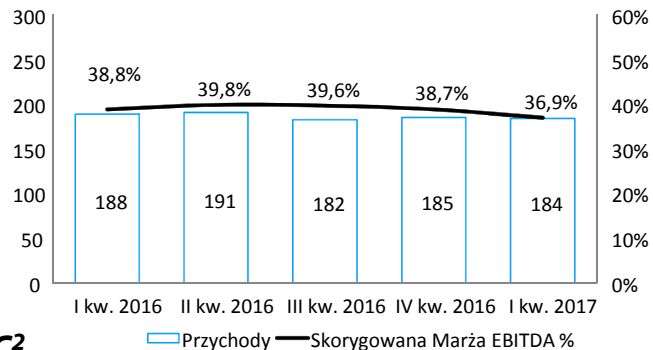
## Skorygowany OpFCF<sup>2</sup>



<sup>1</sup> Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji, integracji oraz odpisem aktualizacyjnym  
<sup>2</sup> Skorygowany operacyjny FCF = Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne w środki trwałe i wartości niematerialne z wył. integracyjnych, kapitalizowanych odsetek od kredytu, nakładów inwestycyjnych na projekt Netia Lajt

### B2B<sup>1</sup>

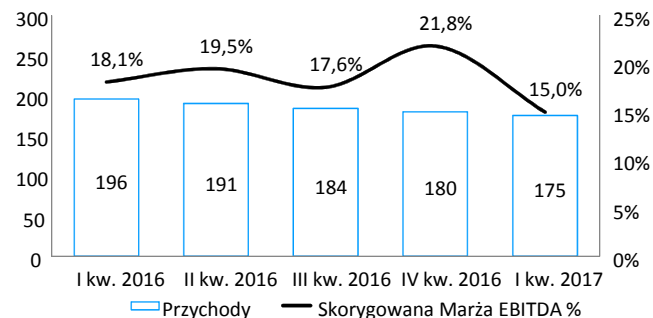
PLN mln



- **Przychody** wyniosły PLN 184 mln w I kw. 2017 r. (-1% k-d-k oraz -3% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 68 mln przy marży 36,9%
- Segment zawiera obecnie wyniki spółki TK Telekom

### B2C<sup>2</sup>

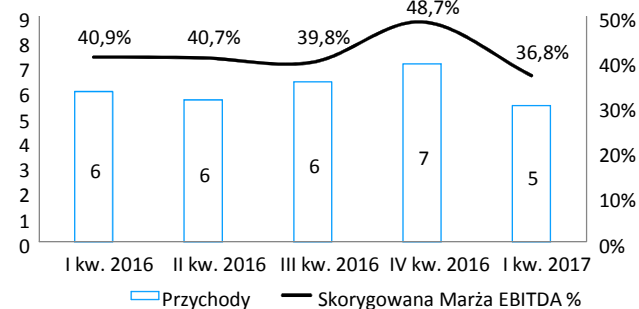
PLN mln



- **Przychody** wyniosły PLN 175 mln w I kw. 2017 r. (-2% k-d-k oraz -10% r-d-r)
- **Ilość usług:** 1.580tys. (-2% k-d-k, -7% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 26 mln przy marży 15,0%
  - Istotny wpływ na spadek rentowności w I kw. 2017 r. miały zwiększone wydatki na reklamę co jest zgodne z realizowaną przez Grupę strategią w obszarze B2C

### Spółka Petrotel

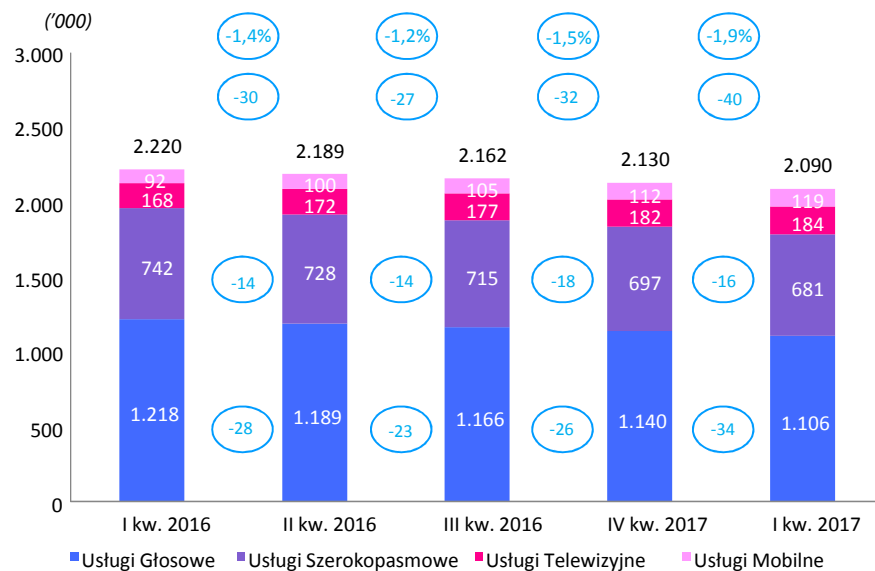
PLN mln



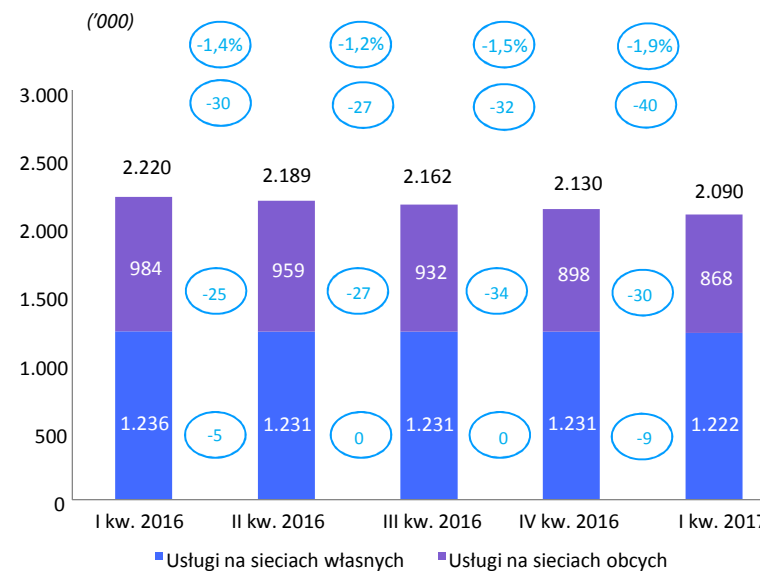
- Przychody jednorazowe powiązane z realizowanymi przez spółkę projektami są głównym powodem wahań zarówno po stronie przychodów jak i marży zysku EBITDA pomiędzy kwartałami



### Łączna liczba usług



### Uслуги w podziale na sieci własne i obce

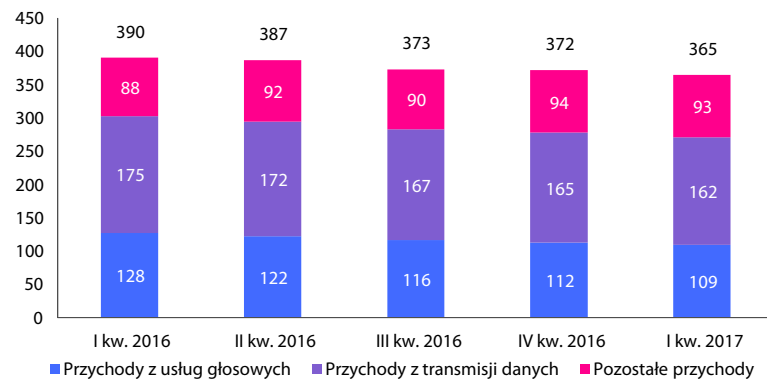


### Komentarze

- Spadek łącznej ilości usług w I kw. 2017 r. spowodowany głównie strategiczną decyzją o odejściu od proaktywnego pozyskiwania niżej marżowych usług na dostępie regulowanym (wyłącznie retencja i obrona bazy abonenckiej)
- Udział usług na sieciach własnych w łącznej liczbie usług wyniósł na koniec I kw. 2017 r. 58% (+2 pp r-d-r)

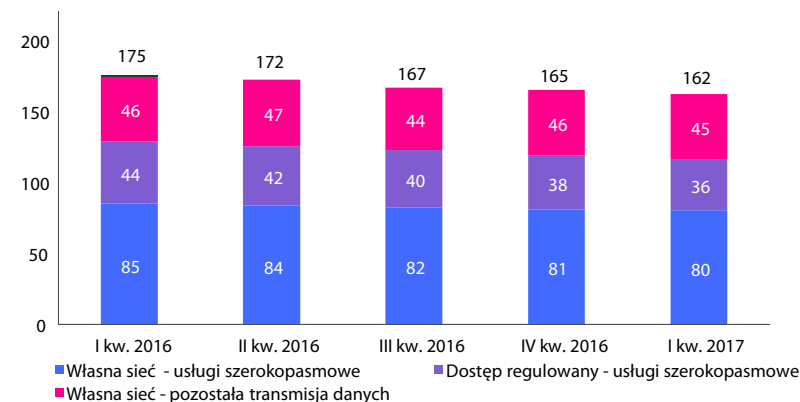
### Przychody w podziale na usługi

PLN mln



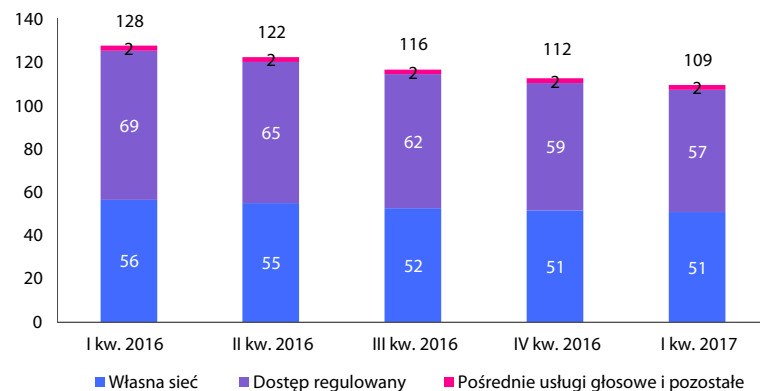
### Przychody z usług transmisji danych wg dostępu<sup>1</sup>

PLN mln



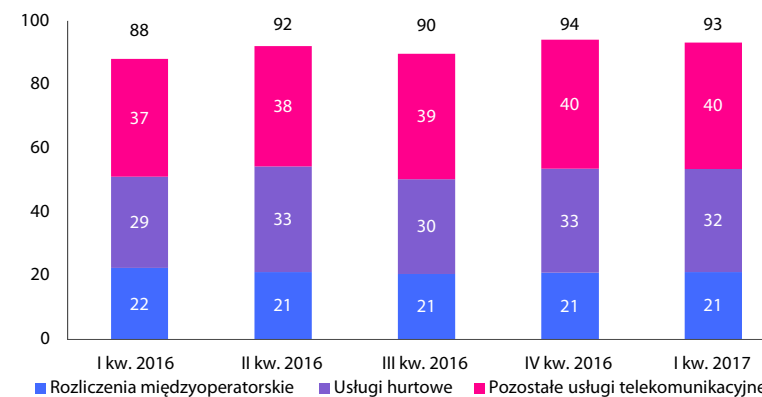
### Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln



### Pozostałe przychody<sup>2</sup>

PLN mln



# Projekty



## Sieć XXI wieku

### **Zakres projektu**

- Modernizacja 1,66 mln gospodarstw domowych do standardu FTTH/FTTB do 2020 roku
- ~ 100% własnej infrastruktury dostępowej będzie oferowała przepływność 100Mps+
- Przejście z technologii miedzianej na światłowód
- Budżet: PLN 417 mln
- Priorytetyzacja / fazowanie modernizowanych obszarów zgodnie z ich potencjałem biznesowym

### **Status projektu**

- Ok. 120 tys. zmodernizowanych gospodarstw domowych
- Ok. 30% gospodarstw domowych planowanych do modernizacji zostanie zmodernizowanych w 2017 roku
- Start komercyjny sprzedaży na modernizowanej sieci nastąpił w marcu 2017 roku

## Insourcing zarządzania siecią oraz realizacji i utrzymania usług

### **Zakres projektu**

- Przejęcie przez Netię od partnera zewnętrznego procesów utrzymania sieci, zarówno dostępowej jak i szkieletowej oraz dostarczania usług
- Zatrudnienie w ramach struktur Grupy Netia pracowników partnera zewnętrznego odpowiedzialnych za realizację przejmowanych procesów
- Przejęcie bezpośredniego zarządzania podwykonawcami w terenie

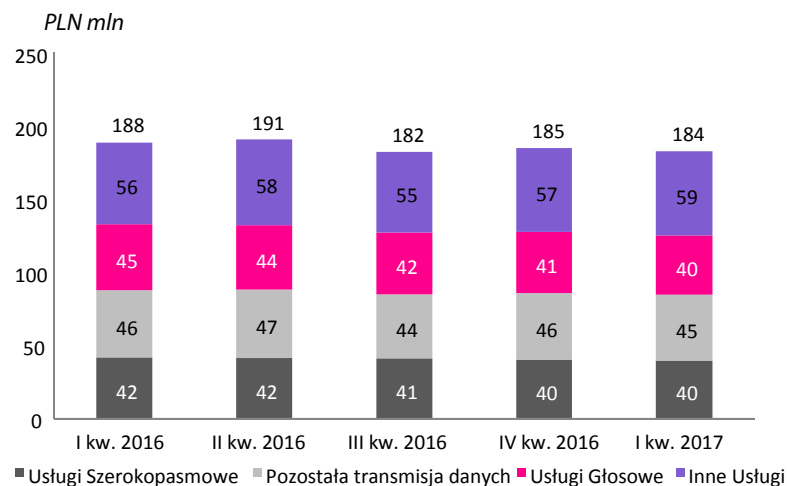
### **Status projektu**

- Od stycznia 2017 roku przejęte zostały procesy utrzymania sieci dostępowej, dostarczania usług oraz usuwania awarii abonenckich
- Od stycznia 2018 roku nastąpi przejęcie całości procesów utrzymania sieci szkieletowej oraz Centrum Zarządzania Siecią

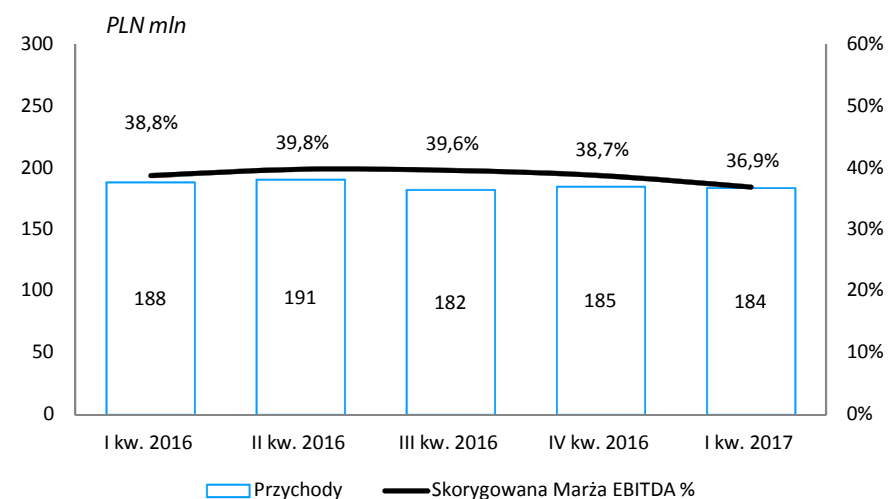
## Dywizja B2B



### Przychody w podziale na usługi

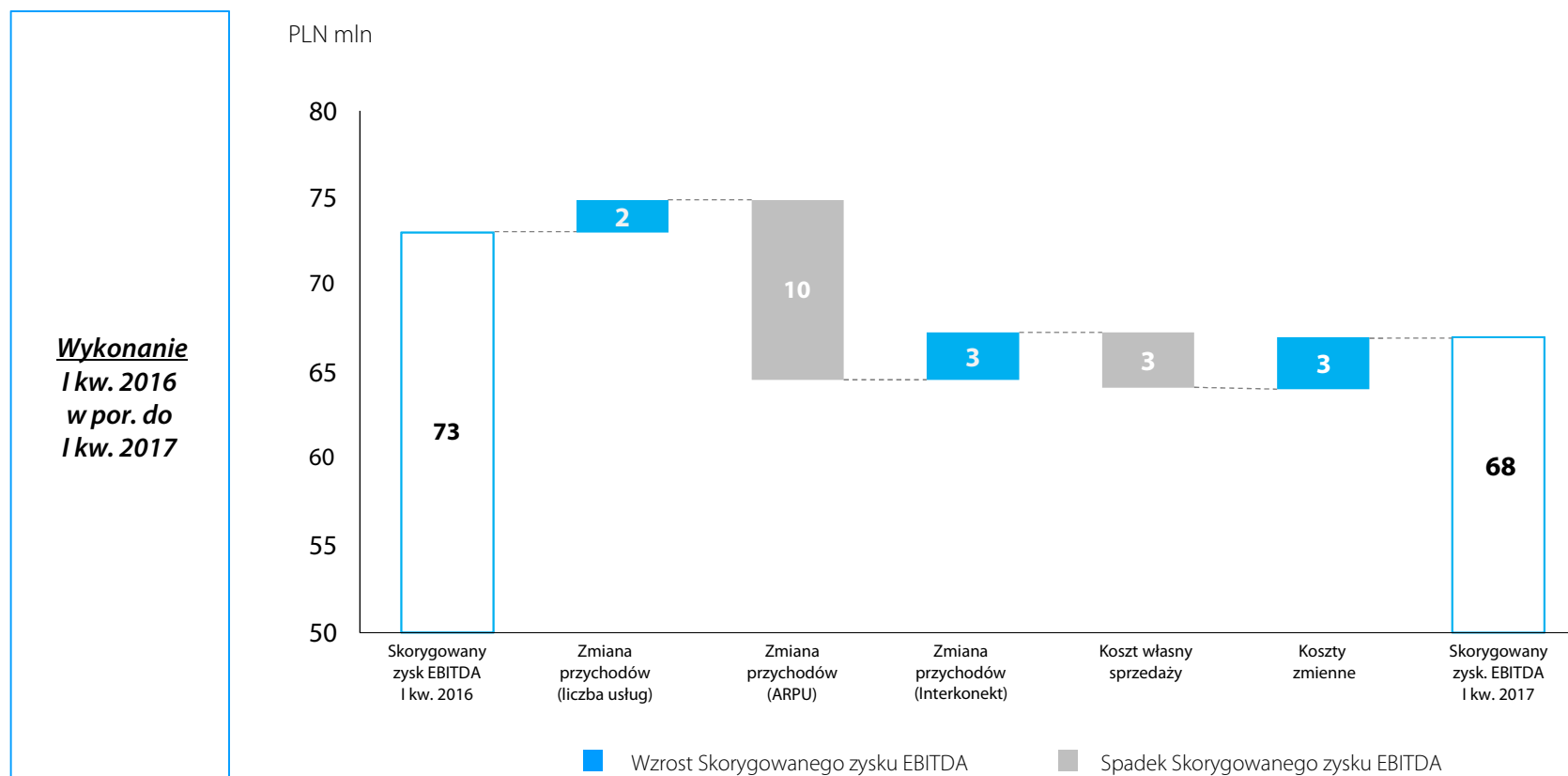


### Rentowność segmentu



### Komentarze

- Stabilne trendy w obszarze usług szerokopasmowych oraz pozostałej transmisji danych pomimo widocznej konkurencji rynkowej
- Rentowność relatywnie stabilna pomimo dużej presji cenowej możliwa dzięki koncentracji na sprzedaży usług o wyższej rentowności

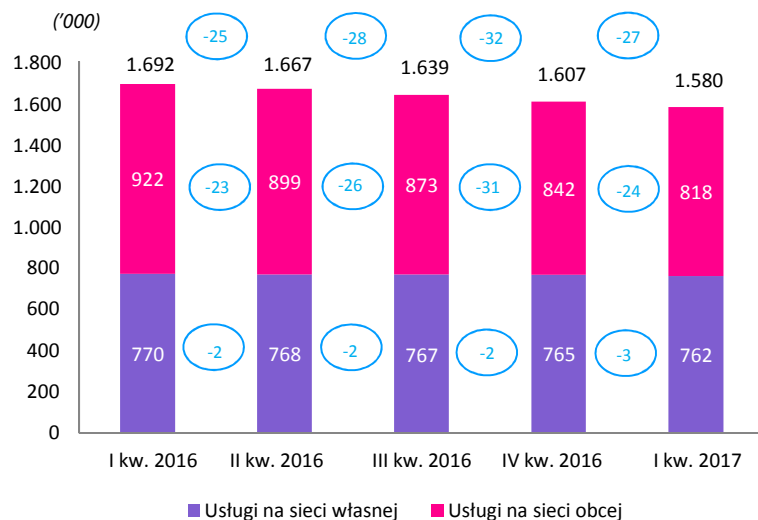


### Komentarze

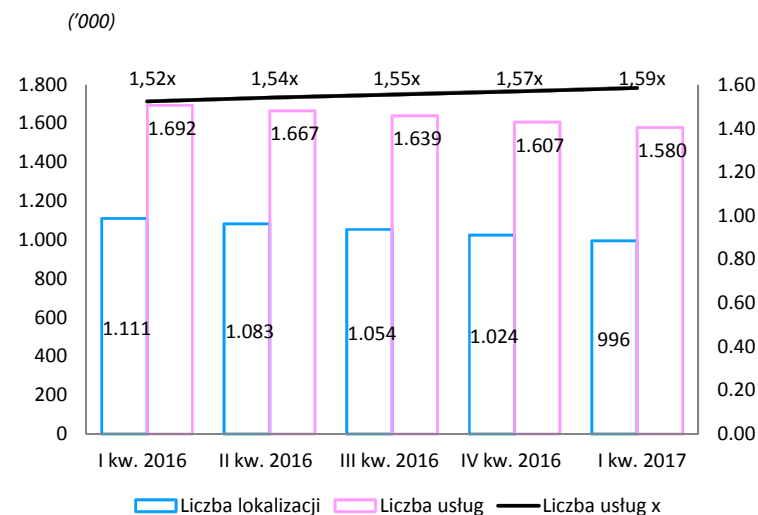
- Spadek ARPU związany z presją cenową widoczną w obszarze zarówno usług głosowych jak i transmisji danych
- Niższy poziom kosztów zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę
- Wzrost kosztów sprzedaży powiązany jest z dodatkowymi przychodami dotyczącymi ruchu hurtowego

## Dywizja B2C

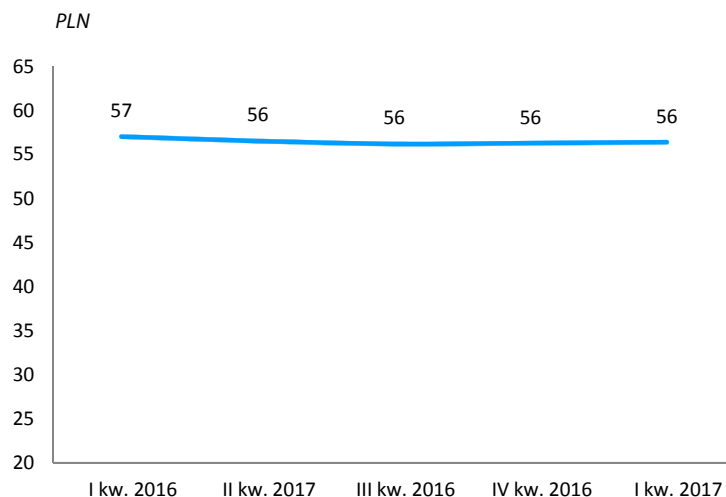
### Usługi według typu dostępu



### Średnia liczba usług na Klienta



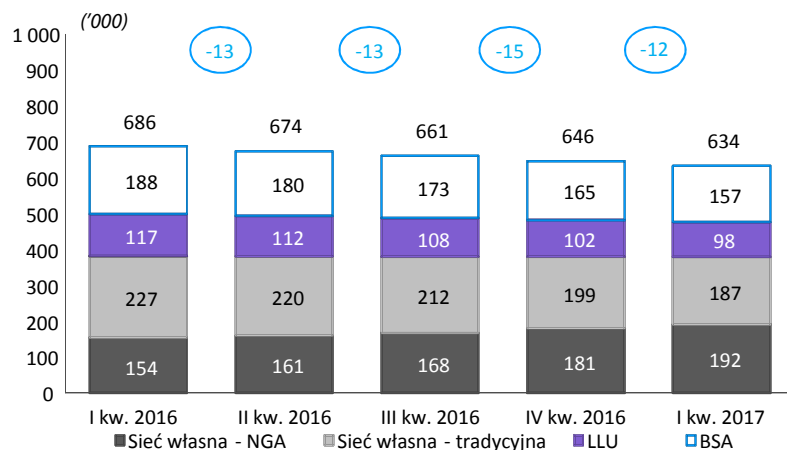
### Średnie ARPU na Klienta



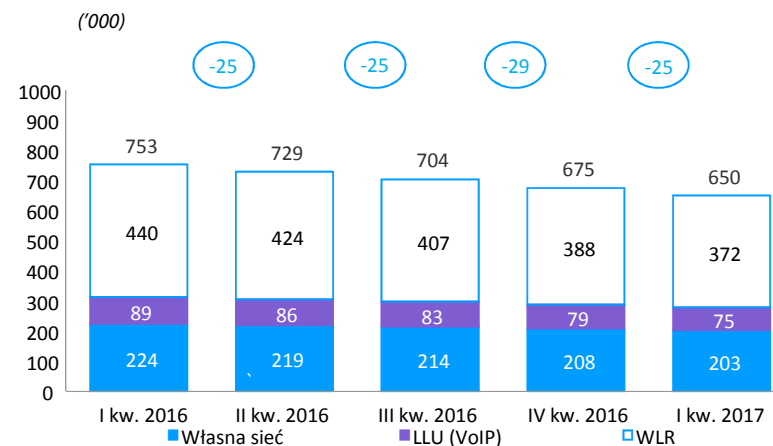
### Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 3 pp do 48% w porównaniu do ubiegłego roku
- Dosprzedaż telewizji w połączeniu ze zwiększoną przepływnością usług szerokopasmowych oraz nielimitowanym głosem utrzymuje ARPU na stabilnym poziomie
- Pakietyzacja na sieciach własnych skutkuje wzrostem średniej liczby usług na lokalizację kliencką
- Największy spadek dotyczy usług głosowych na sieci obcej (WLR) oraz usług szerokopasmowych na sieci obcej (BSA)

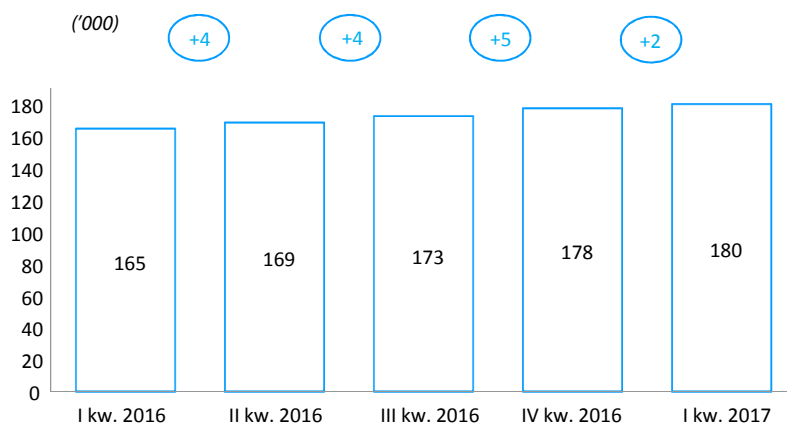
### Usługi szerokopasmowe



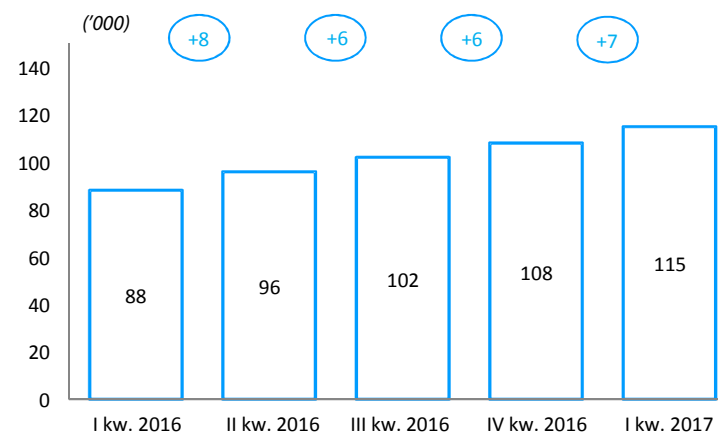
### Usługi głosowe



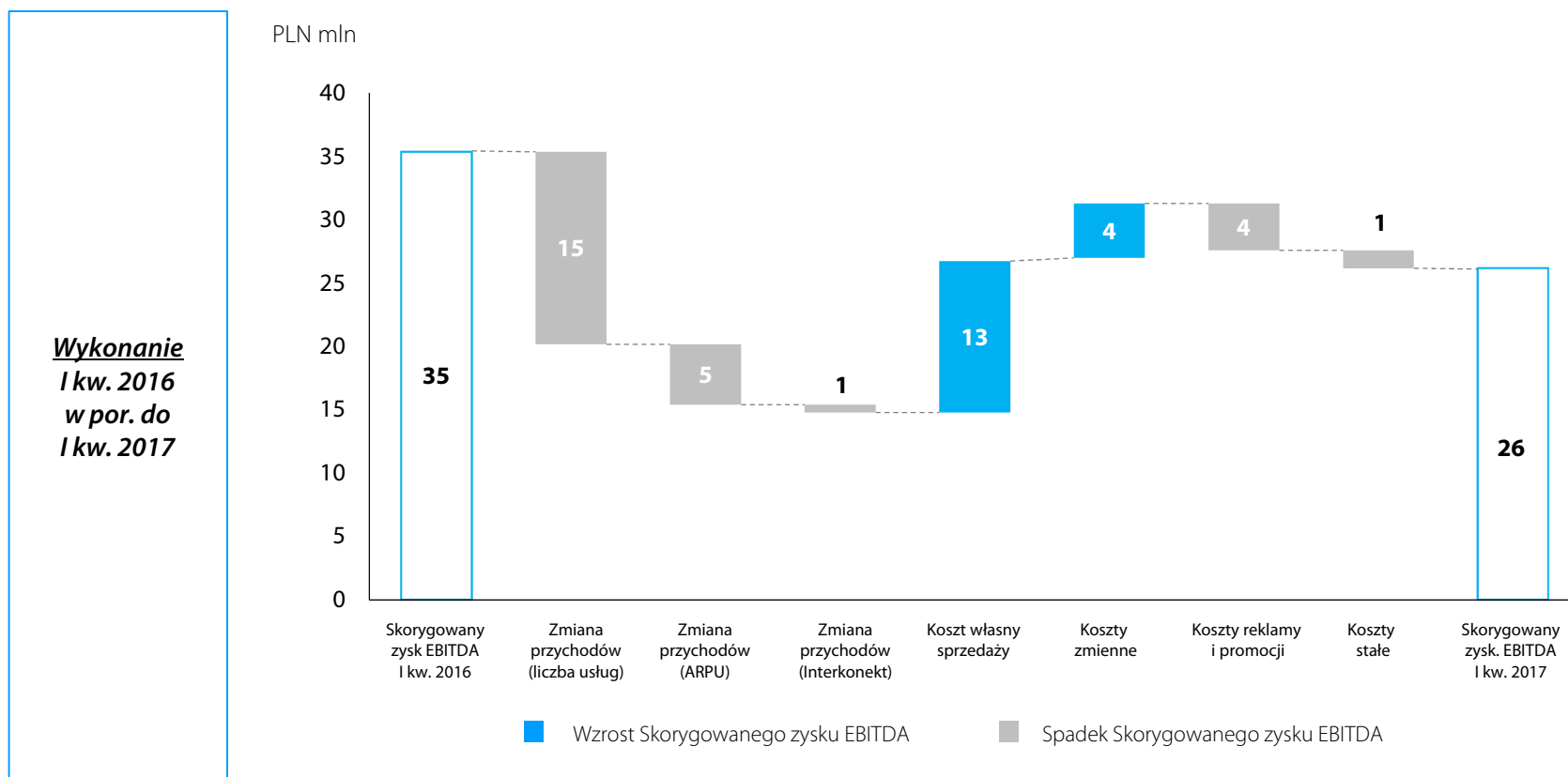
### Usługi telewizyjne



### Usługi mobilne



- 60% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+4 pp r-d-r oraz +1 pp k-d-k)
- 48% klientów usług szerokopasmowych na sieciach własnych korzysta obecnie z usług telewizyjnych Netii
- 31% wzrost ilości usług mobilnych r-d-r



### Komentarze

- Spadek przychodów spowodowany głównie spadkiem ilości usług na sieci obcej (WLR, BSA, LLU) oraz pakietyzacją usług
- Niższy koszt własny sprzedaży odzwierciedla niższe opłaty do operatora zasiedziałego związane z dzierżawą sieci oraz niższy koszt rozliczeń międzyoperatorских
- Obniżony poziom pozostałych kosztów zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę



N E T I A

## *Grupa Netia – Dane Finansowe*



	2016				2017	2016 w por. do 2017		
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	I kw. 2016	I kw. 2017	r-d-r
(PLN' 000)								
<b>Przychody</b>	<b>390.494</b>	<b>386.874</b>	<b>372.920</b>	<b>371.683</b>	<b>364.506</b>	<b>390.494</b>	<b>364.506</b>	<b>(6,7%)</b>
Zmiana (% r-d-r)	0,5%	1,7%	(6,9%)	(7,7%)	(6,7%)	0,5%	(6,7%)	
<b>Skorygowany zysk EBITDA</b>	<b>110.953</b>	<b>115.196</b>	<b>107.036</b>	<b>114.257</b>	<b>96.008</b>	<b>110.953</b>	<b>96.008</b>	<b>(13,5%)</b>
<b>Marża (%)</b>	<b>28,4%</b>	<b>29,8%</b>	<b>28,7%</b>	<b>30,7%</b>	<b>26,3%</b>	<b>28,4%</b>	<b>26,3%</b>	
Zmiana (% r-d-r)	(2,3%)	4,4%	(13,2%)	2,4%	(13,5%)	(2,3%)	(13,5%)	
<b>Zysk EBITDA</b>	<b>107.128</b>	<b>114.808</b>	<b>102.909</b>	<b>101.594</b>	<b>94.327</b>	<b>107.128</b>	<b>94.327</b>	<b>(11,9%)</b>
<b>Marża (%)</b>	<b>27,4%</b>	<b>29,7%</b>	<b>27,6%</b>	<b>27,3%</b>	<b>25,9%</b>	<b>27,4%</b>	<b>25,9%</b>	
Zmiana (% r-d-r)	(3,9%)	1,9%	(16,3%)	(0,3%)	(11,9%)	(3,9%)	(11,9%)	
<b>Amortyzacja</b>	<b>106.976</b>	<b>102.102</b>	<b>97.573</b>	<b>94.553</b>	<b>79.103</b>	<b>106.976</b>	<b>79.103</b>	<b>(26,0%)</b>
<b>Skorygowany zysk operacyjny EBIT</b>	<b>3.978</b>	<b>13.094</b>	<b>9.463</b>	<b>19.704</b>	<b>16.905</b>	<b>3.978</b>	<b>16.905</b>	<b>(324,9%)</b>
<b>Marża (%)</b>	<b>1,0%</b>	<b>3,4%</b>	<b>2,5%</b>	<b>5,3%</b>	<b>4,6%</b>	<b>1,0%</b>	<b>4,6%</b>	
<b>Zysk operacyjny EBIT</b>	<b>0.152</b>	<b>12.706</b>	<b>5.336</b>	<b>7.041</b>	<b>15.224</b>	<b>0.152</b>	<b>15.224</b>	
<b>Marża (%)</b>	<b>0,0%</b>	<b>3,3%</b>	<b>1,4%</b>	<b>1,9%</b>	<b>4,2%</b>	<b>0,0%</b>	<b>4,2%</b>	

### Komentarze

- W I kw. 2017 roku, zgodnie z realizowaną przez Grupę strategią, nastąpił istotny wzrost wydatków na reklamę i marketing, co znalazło odzwierciedlenie w spadku rentowności na poziomie Skorygowanego Zysku EBITDA

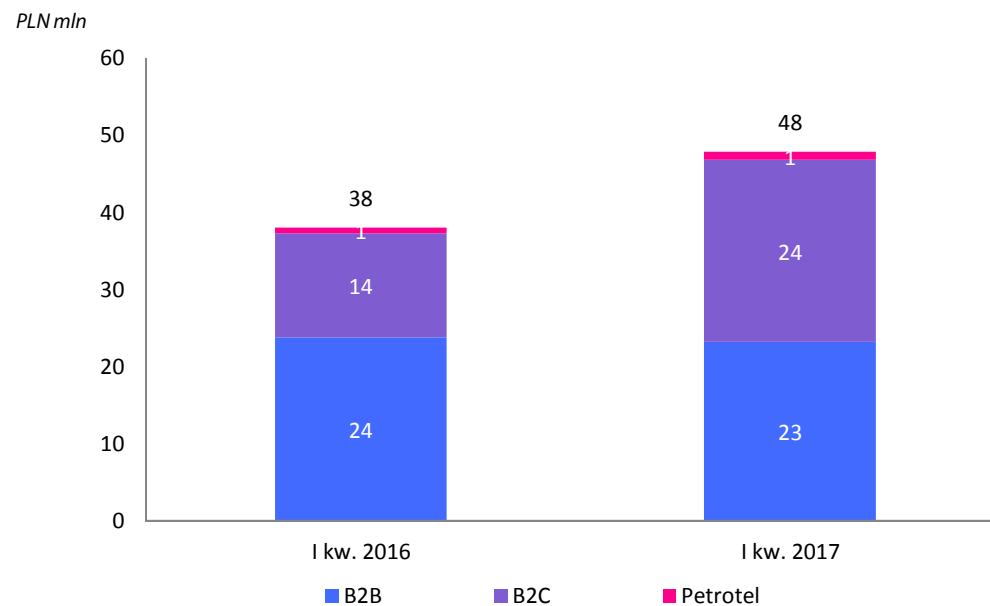




<i>PLN'000</i>	<i>I kw. 2016</i>	<i>I kw. 2017</i>	<i>Zmiana</i>
<b>Skorygowany zysk EBITDA</b>	<b>110.953</b>	<b>96.008</b>	-13%
<i>Pozycje jednorazowe:</i>			
Koszty integracji	(490)	(233)	-52%
Koszty restrukturyzacji	(3.212)	(1.464) <sup>1</sup>	-54%
Koszty likwidacji	(123)	4	np
Zdarzenia losowe	-	(8)	np
Koszty reorganizacji	-	20	np
<b>EBITDA</b>	<b>107.128</b>	<b>94.327</b>	-12%
Amortyzacja	(106.976)	(79.103) <sup>2</sup>	-26%
<b>EBIT</b>	<b>152</b>	<b>15.224</b>	+9916%
Koszty finansowe netto	(2.565)	(2.114)	-18%
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	(2.413)	13.110	np
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	(7.833)	(1.152)	-85%
<b>Zysk netto</b>	<b>(10.246)</b>	<b>11.958</b>	np
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	<b>347.898.946</b>	<b>338.261.901</b>	
EPS (w PLN, podstawowy)	<b>(0,03)</b>	<b>0,04</b>	

<sup>1</sup> Głównie koszty związane z restrukturyzacją zatrudnienia w spółce TK Telekom

<sup>2</sup> W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Grupa Netia zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został wydłużony. Zmniejszenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie wyniosło PLN 8,7 mln.

**Nakłady inwestycyjne w podziale na segmenty<sup>1</sup>****Komentarze**

- Nakłady inwestycyjne w obszarze B2C obejmują głównie wydatki na urządzenia abonenckie dla podłączanych klientów indywidualnych oraz modernizację sieci dostępowej w ramach projektu Sieci XXI Wieku
- Nakłady inwestycyjne w obszarze B2B są ponoszone głównie w związku z rozbudową pojemności sieci transmisyjnej, podłączaniem nowych klientów biznesowych oraz przenoszeniem klientów z dostępu radiowego na światłowodowy
- Nakłady inwestycyjne dotyczące modernizacji sieci dostępowej w I kw. 2017 roku w kwocie PLN 10 mln zostały zaprezentowane w segmencie B2C



- Netia dostarczyła solidne wyniki finansowe za I kw. 2017 r. demonstrując relatywną odporność na widoczną presję konkurencyjną i cenową w trudnym środowisku rynkowym w obu segmentach komercyjnych
- Pozycja finansowa Grupy Netia pozostaje silna, z dźwignią finansową na komfortowym poziomie 0,45x Skorygowanego zysku EBITDA za 2016 rok w kwocie PLN 447 mln
- Programy transformacyjne Grupy Netia są prowadzone zgodnie z założonym harmonogramem
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 24 kwietnia br. Uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 38 groszy na akcję, która zostanie wypłacona w dniu 6 lipca 2017 roku

# Zastrzeżenie



N E T I A

*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 najnowszym raporcie okresowym Netii. Netia niniejszym oświadcza, że nie jest zobowiązana do aktualizacji lub korygowania publikowanych prognoz.*

02 ENUNJENY

NETIA