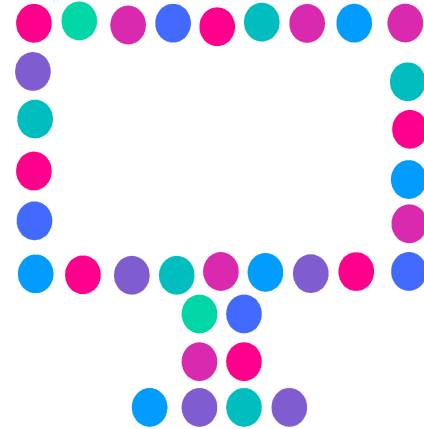


GIGA WOLNOŚĆ



Wyniki finansowe za II kwartał 2017 r.

2 sierpnia b.r.

N E T I A

## Netia ogółem | Kluczowe wydarzenia w II kwartale 2017 roku

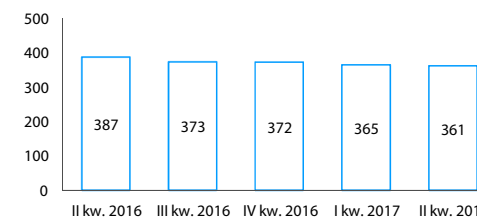


NETIA

- Przychody w pierwszym półroczu 2017 roku wyniosły PLN 726 mln (-7% r-d-r) i PLN 361 mln w II kw. 2017 roku (-1% k-d-k oraz -7% r-d-r)
  - Skorygowany zysk EBITDA<sup>1</sup> wyniósł PLN 193 mln za I półrocze 2017 r. (-14% r-d-r) oraz PLN 97 mln w II kw. 2017 r. (+1% k-d-k oraz -15% r-d-r)
  - Zysk EBITDA w pierwszym półroczu 2017 r. wyniósł PLN 193 mln (-13% r-d-r) i PLN 99 mln za II kw. 2017 r. (+5% k-d-k oraz -14% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF<sup>2</sup> w pierwszym półroczu 2017 r. wyniósł PLN 70 mln (-51% r-d-r) oraz PLN 21 mln za II kw. 2017 r. (-57% k-d-k oraz -69% r-d-r). Istotnym elementem wpływającym na obniżenie OpFCF jest prowadzona modernizacja sieci dostępowej Grupy Netia
- Zadłużenie netto na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosło PLN 186 mln (-7% k-d-k oraz -38% r-d-r), co stanowi dźwignię finansową na poziomie 0,42x Skorygowanego zysku EBITDA za 2016 rok w kwocie PLN 447 mln
- Netia w dniu 6 lipca 2017 roku wypłaciła dywidendę w wysokości 38 groszy na jedną akcję
- W dniu 1 czerwca 2017 roku Pan Tomasz Szopa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Rezygnacja jest skuteczna z momentem jej złożenia
- W dniu 1 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Katarzynę Iwuć do pełnienia funkcji – pełniącej obowiązki Prezesa Zarządu, Dyrektora ds. Finansowych oraz oddelegowała Członka Rady Nadzorczej, Pana Stefana Radziwińskiego, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki ds. Projektów Strategicznych i Techniki, na okres od dnia 1 czerwca 2017 roku do dnia 1 września 2017 roku
- W dniu 27 czerwca 2017 roku Netia podpisała z mBankiem S.A. oraz DNB Bank Polska S.A. aneks do umowy kredytowej przesuwający spłatę pozostałych PLN 200 mln na kolejne lata poczynając od grudnia 2018 roku w czterech równych ratach po PLN 50 mln każda

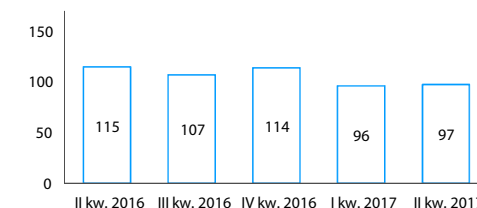
### Przychody

PLN mln



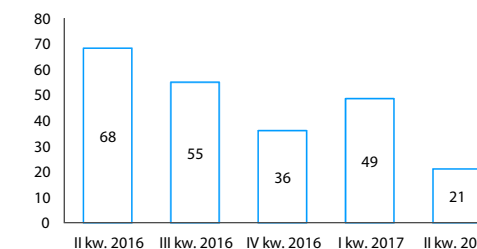
### Skorygowany zysk EBITDA<sup>1</sup>

PLN mln



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

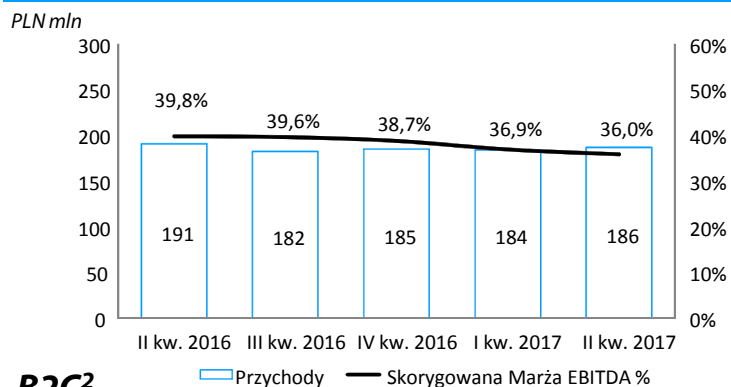
PLN mln



<sup>1</sup> Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji, integracji oraz odpisem aktualizacyjnym

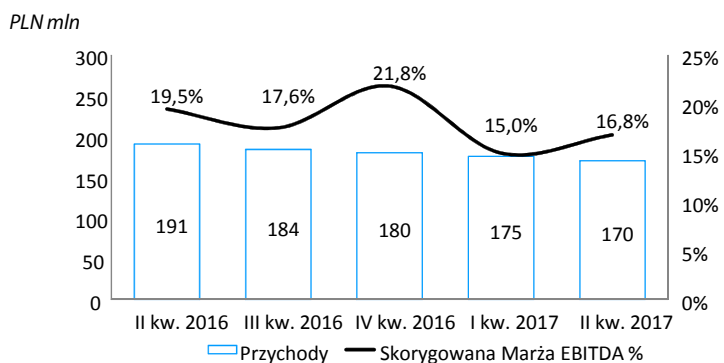
<sup>2</sup> Skorygowany operacyjny FCF = Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne w środki trwałe i wartości niematerialne z wył. integracyjnych, kapitalizowanych odsetek od kredytu

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



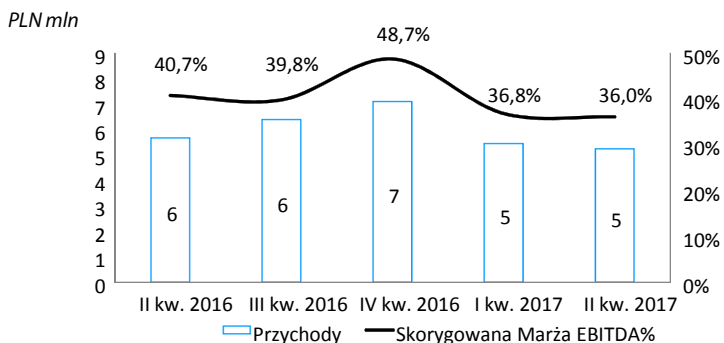
- **Przychody** wyniosły PLN 186 mln w II kw. 2017 r. (+1% k-d-k oraz -3% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 67 mln przy marży 36,0%
- Segment zawiera obecnie wyniki spółki TK Telekom

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



- **Przychody** wyniosły PLN 170 mln w II kw. 2017 r. (-3% k-d-k oraz -11% r-d-r)
- **Ilość usług:** 1.552 tys. (-2% k-d-k, -7% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 29 mln przy marży 16,8%
  - Wzrost rentowności w II kw. 2017 r. osiągnięty między innymi dzięki mniejszym wydatkom na utrzymanie sieci dostępowej możliwym dzięki projektowi insourcingu zarządzania siecią oraz dostarczania usług

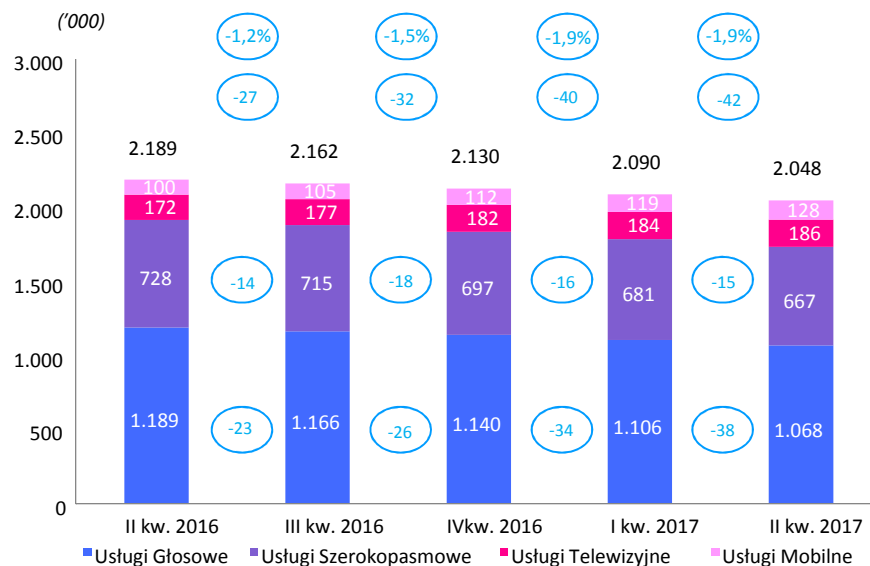
### Spółka Petrotel



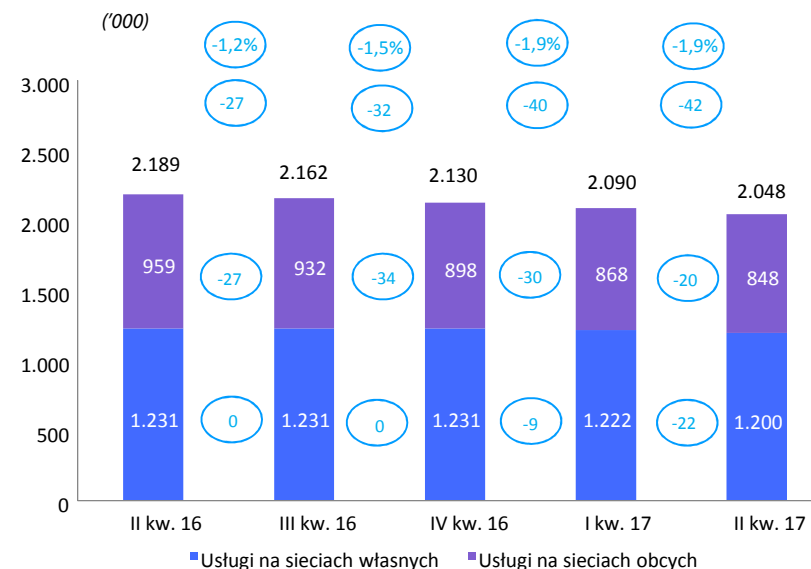
- Przychody jednorazowe powiązane z realizowanymi przez spółkę projektami są głównym powodem wahań zarówno po stronie przychodów jak i marży zysku EBITDA pomiędzy kwartałami



### Łączna liczba usług



### Usługi w podziale na sieci własne i obce

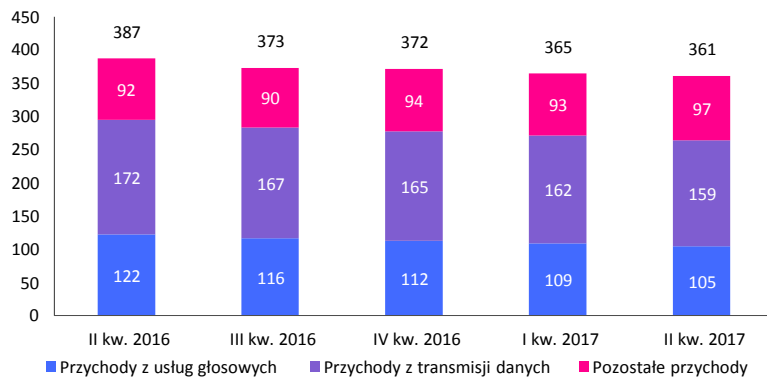


### Komentarze

- Spadek łącznej ilości usług w II 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 II kw. 2017 r. 59% (+2 pp r-d-r)

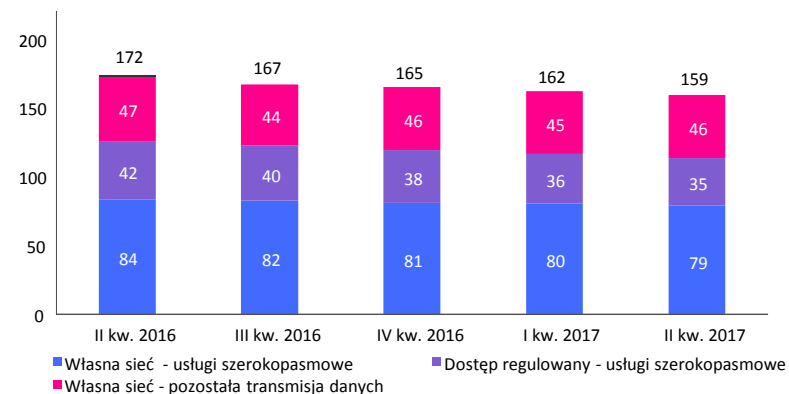
### Przychody w podziale na usługi

PLN mln



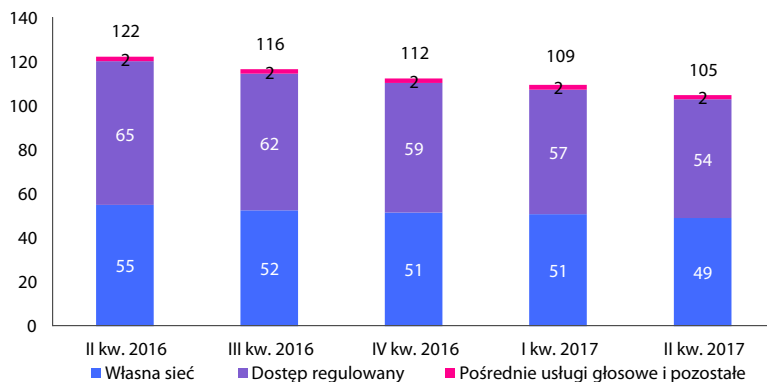
### Przychody z usług transmisji danych wg dostępu<sup>1</sup>

PLN mln



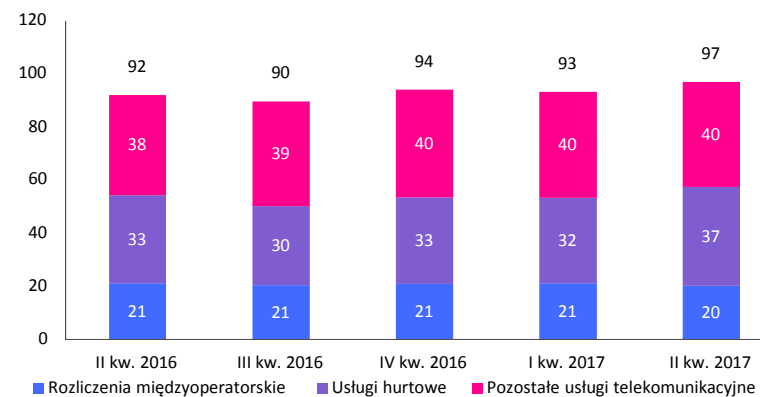
### Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln



### Pozostałe przychody<sup>2</sup>

PLN mln



## Dywizja B2B

**Netia** integruje rozwiązania tradycyjne oraz nowoczesne usługi telekomunikacyjne z wykorzystaniem komunikatora biznesowego Unified Communications

1 NUMER NA DOWOLNYM  
TERMINALU

1 CENA

MOBILNOŚĆ

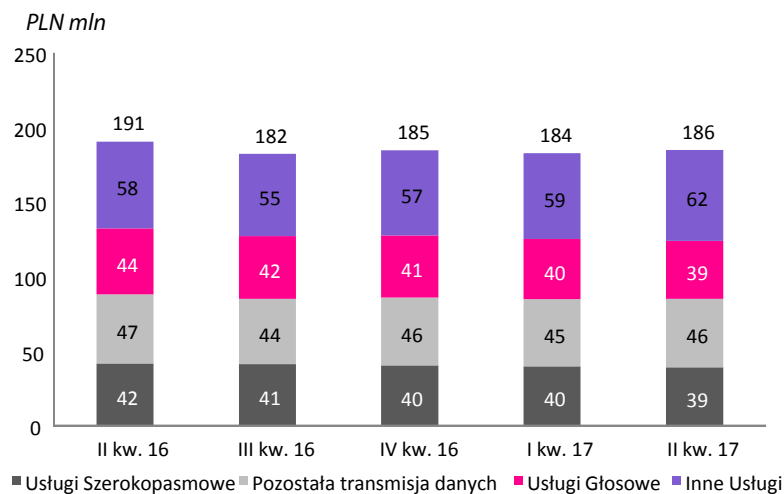


**Nagroda Gazety  
finansowej za  
najlepszą usługę  
dla rynku MŚP**

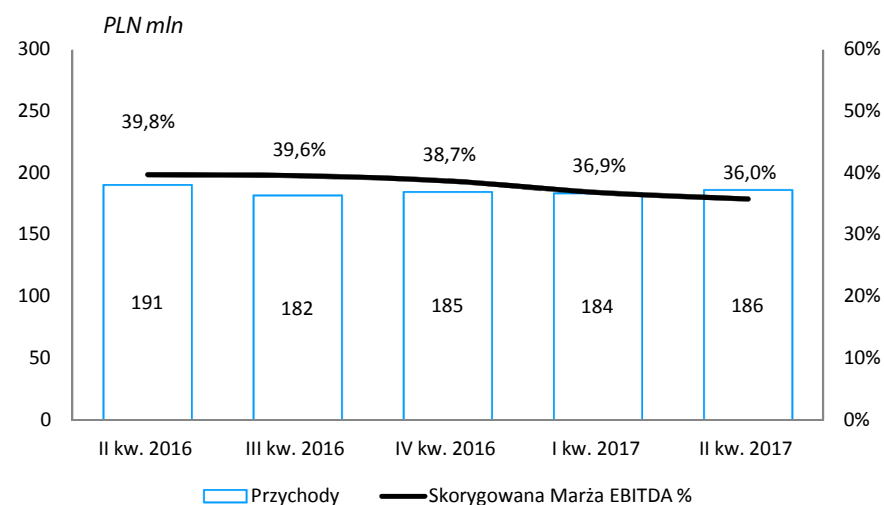


**Nagroda  
wyłoniona przez  
menadżerów IT  
dla najciekawszej  
usługi w chmurze**

### Przychody w podziale na usługi



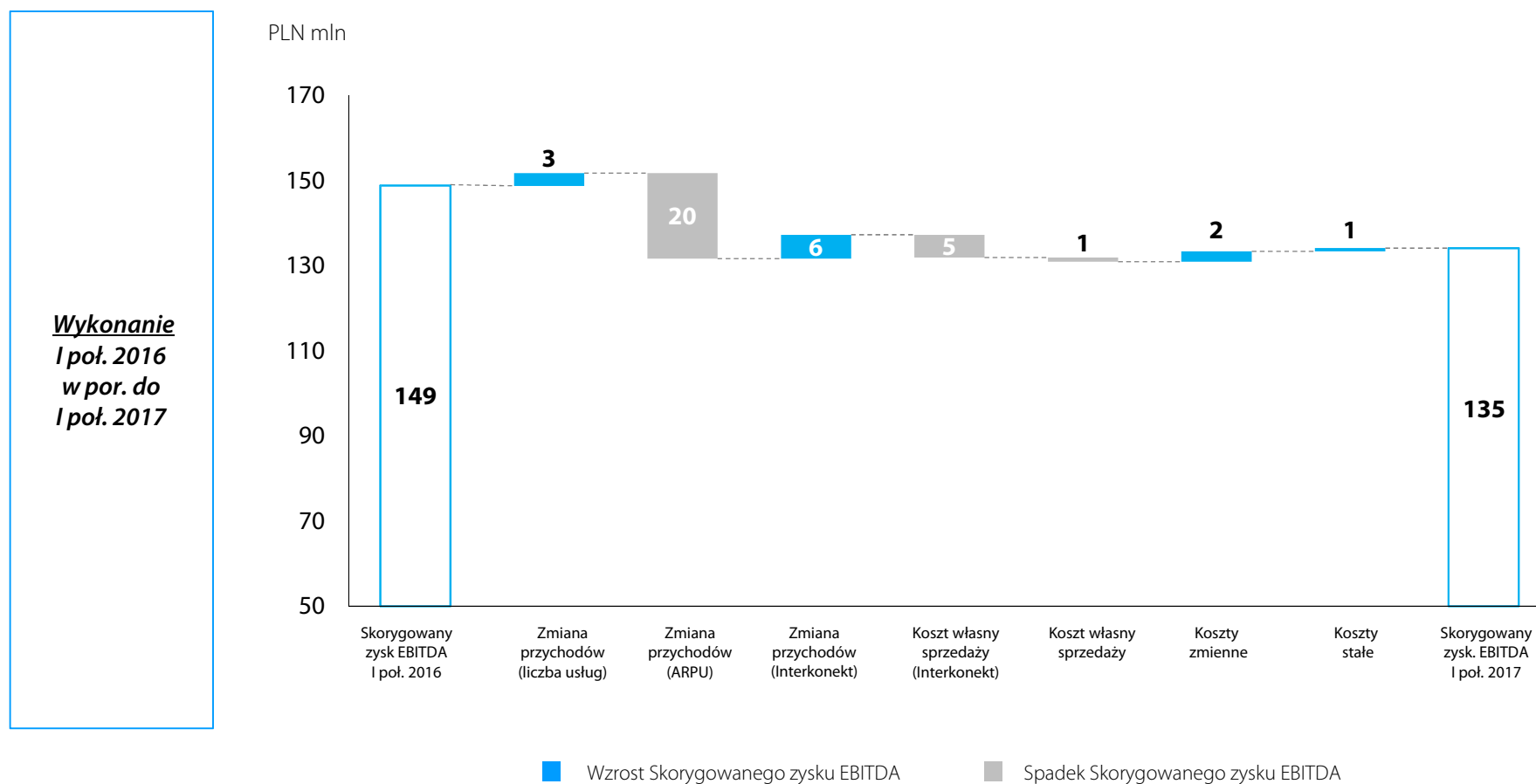
### Rentowność segmentu



### Komentarze

- Stabilne trendy w obszarze usług szerokopasmowych oraz pozostałej transmisji danych pomimo widocznej konkurencji rynkowej
- Wzrost przychodów k-d-k głównie dzięki zwiększonej wartości ruchu hurtowego
- Rentowność relatywnie stabilna pomimo dużej presji cenowej





### Komentarze

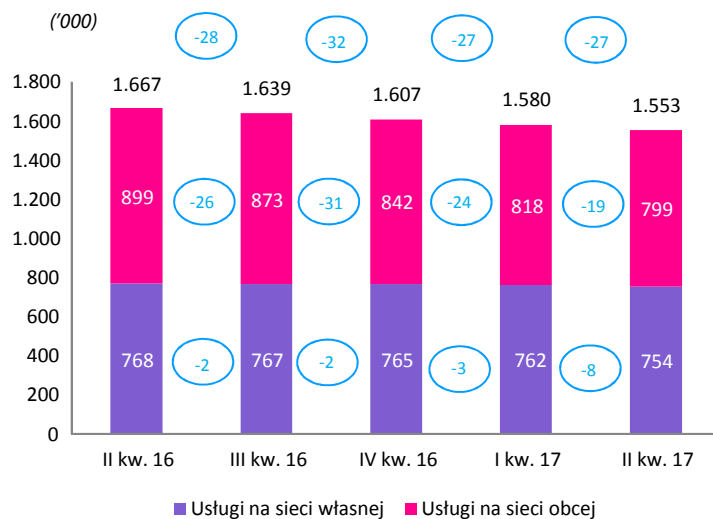
- Spadek ARPU związany z presją cenową widoczną w obszarze zarówno usług głosowych jak i transmisji danych
- Niższy poziom kosztów zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę
- Wzrost kosztów sprzedaży powiązany jest z dodatkowymi przychodami dotyczącymi ruchu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



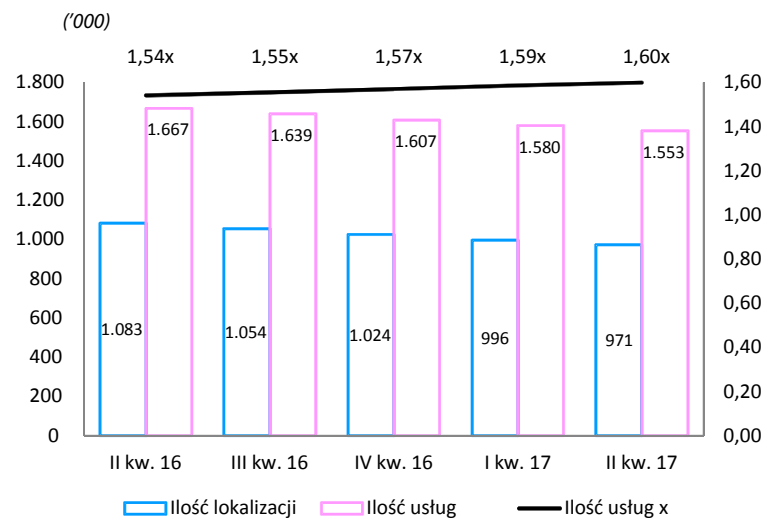
N E T I A

## Dywizja B2C

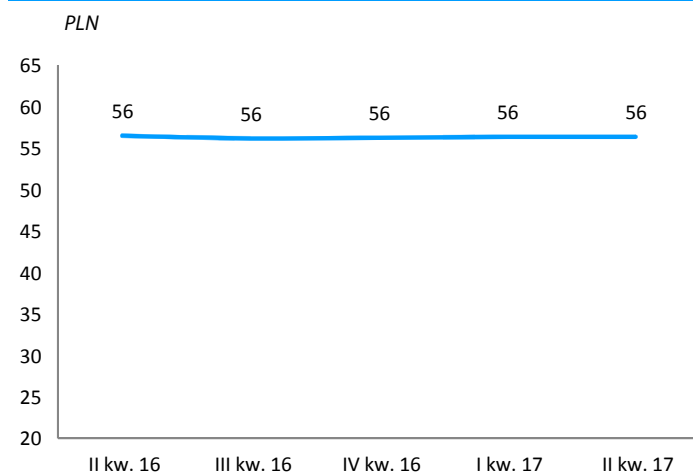
### Usługi według typu dostępu



### Średnia liczba usług na Klienta



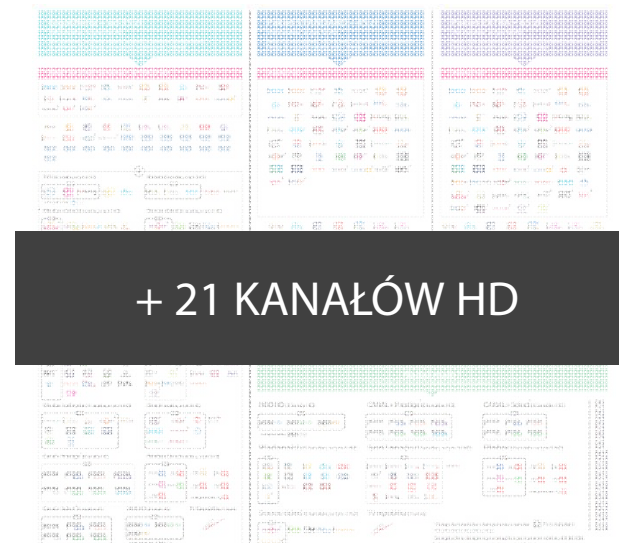
### Średnie ARPU na Klienta



### Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 3 pp do 49% 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)

**Telewizja Osobista – rozwój oferty**



**Netia Mobile**



30%



**nowych Klientów  
Przenosi numer**

70%



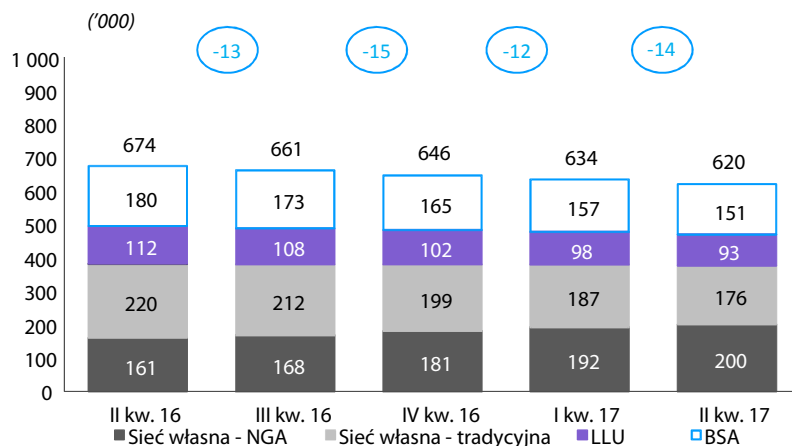
**Klientów wybiera  
ofertę „bez limitów”**

5 miejsce

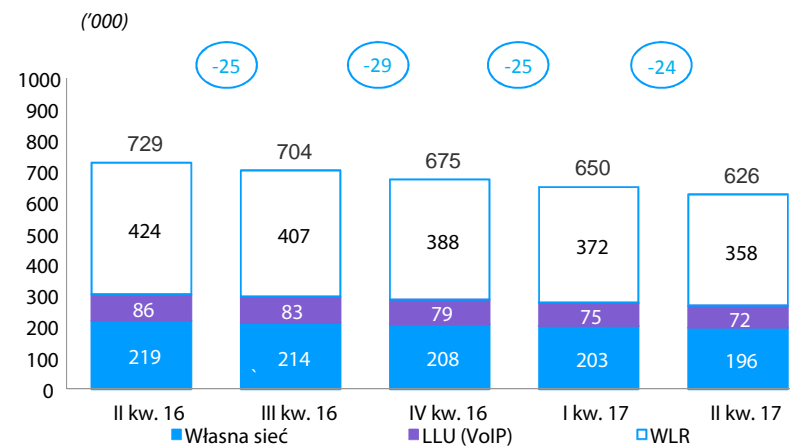


**w Polsce  
w przenaszalności numerów**

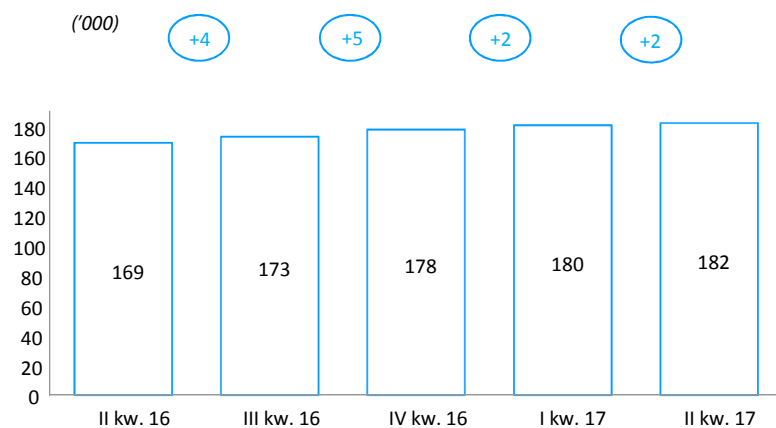
### Usługi szerokopasmowe



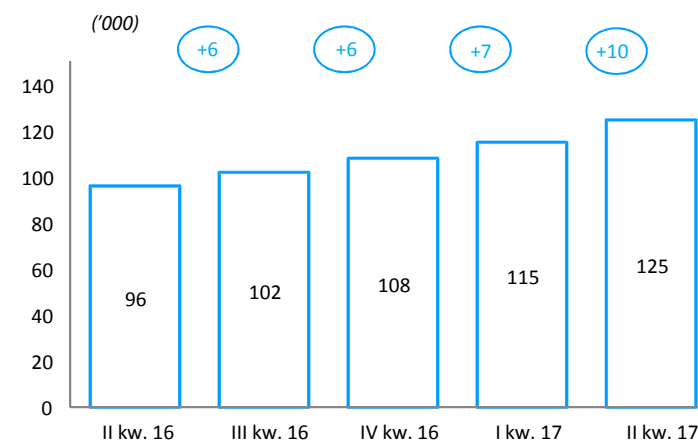
### Usługi głosowe



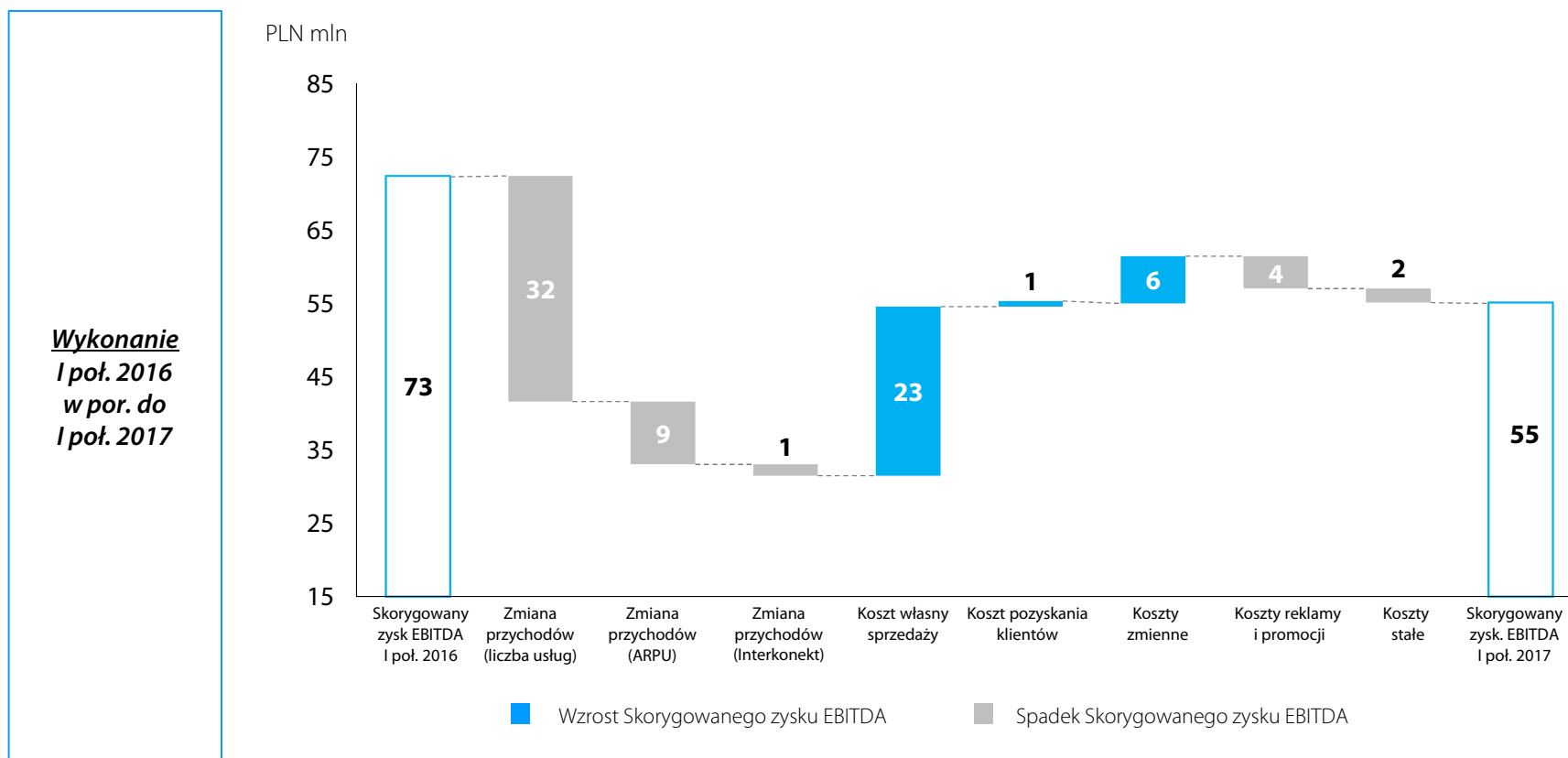
### Usługi telewizyjne



### Usługi mobilne



- 61% 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
- 30% 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 zasiedziącego związane z dzierżawą sieci oraz niższy koszt rozliczeń międzyoperatorskich
- 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.	II kw.	I poł. 2016	I poł. 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>361.201</b>	<b>777.368</b>	<b>725.707</b>	<b>(6,6%)</b>
Zmiana (% r-d-r)	0,5%	1,7%	(6,9%)	(7,7%)	(6,7%)	(6,6%)	1,1%	(6,6%)	
<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>97.388</b>	<b>226.149</b>	<b>193.396</b>	<b>(14,5%)</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>27,0%</b>	<b>29,1%</b>	<b>26,6%</b>	
Zmiana (% r-d-r)	(2,3%)	4,4%	(13,2%)	2,4%	(13,5%)	(15,5%)	1,0%	(14,5%)	
<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>98.913</b>	<b>221.936</b>	<b>193.240</b>	<b>(12,9%)</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>28,5%</b>	<b>26,6%</b>	
Zmiana (% r-d-r)	(3,9%)	1,9%	(16,3%)	(0,3%)	(11,9%)	(13,8%)	(1,0%)	(12,9%)	
<b>Amortyzacja</b>	<b>106.976</b>	<b>102.102</b>	<b>97.573</b>	<b>94.553</b>	<b>79.103</b>	<b>78.565</b>	<b>209.078</b>	<b>157.668</b>	<b>(24,6%)</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>18.823</b>	<b>17.071</b>	<b>35.728</b>	<b>109,3%</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>5,2%</b>	<b>2,2%</b>	<b>4,9%</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>20.348</b>	<b>12.858</b>	<b>35.572</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>5,6%</b>	<b>1,7%</b>	<b>4,9%</b>	

## Komentarze

- Rentowność na poziomie Skorygowanego Zysku EBITDA k-d-k stabilna pomimo utrzymującej się presji cenowej w obu segmentach rynkowych





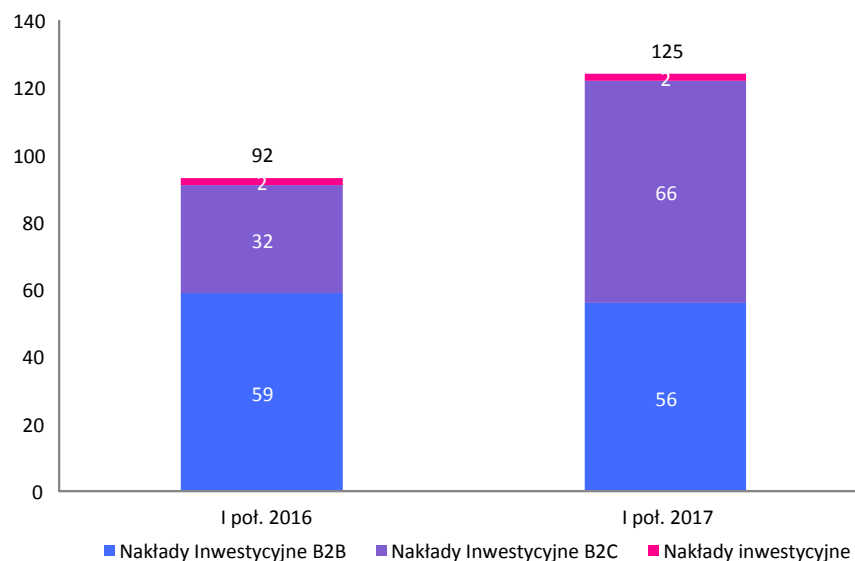
<i>PLN'000</i>	<i>I poł. 2016</i>	<i>I poł. 2017</i>	<i>Zmiana</i>
<b>Skorygowany zysk EBITDA</b>	<b>226.149</b>	<b>193.396</b>	-14%
<i>Pozycje jednorazowe:</i>			
Koszty integracji	(897)	(299)	-67%
Koszty restrukturyzacji	(5.031)	(3.539) <sup>1</sup>	-30%
Projekty transformacyjne	-	(85)	np
Inne zdarzenia jednorazowe	-	3.747 <sup>2</sup>	np
Koszt przejęć	(100)	-	np
Koszt likwidacji środków trwałych	(207)	-	np
Koszty reorganizacji	2.022	20	-99%
<b>EBITDA</b>	<b>221.936</b>	<b>193.240</b>	-13%
Amortyzacja	(209.078)	(157.668)	-25%
<b>EBIT</b>	<b>12.858</b>	<b>35.572</b>	+177%
Koszty finansowe netto	(3.600)	(3.288)	-9%
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	9.258	32.284	249%
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	4.197	(5.168)	np
<b>Zysk netto</b>	<b>13.455</b>	<b>27.116</b>	102%
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	<b>346.609.366</b>	<b>337.047.972</b>	
EPS (w PLN, podstawowy)	<b>0,04</b>	<b>0,08</b>	

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

<sup>2</sup> Głównie sprzedaż środków trwałych do spółki spoza Grupy Kapitałowej w kwocie PLN 2,6 mln

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

PLN mln

**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 pierwszej połowie 2017 roku w kwocie PLN 35 mln zostały zaprezentowane w segmencie B2C



- Netia dostarczyła solidne wyniki finansowe za pierwszą połowę 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 0,42x Skorygowanego zysku EBITDA za 2016 rok w kwocie PLN 447 mln
- Netia w dniu 6 lipca 2017 roku wypłaciła dywidendę w wysokości 38 groszy na jedną akcję
- W dniu 1 czerwca 2017 roku Pan Tomasz Szopa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Rezygnacja jest skuteczna z momentem jej złożenia
- W dniu 1 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Katarzynę Iwuć do pełnienia funkcji – pełniącej obowiązki Prezesa Zarządu, Dyrektora ds. Finansowych oraz oddelegowała Członka Rady Nadzorczej, Pana Stefana Radzimińskiego, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki ds. Projektów Strategicznych i Techniki, do dnia 1 września 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