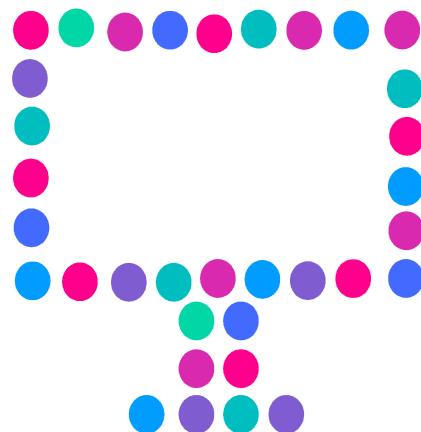


GIGA WOLNOŚĆ



Wyniki finansowe za IV kwartał i cały 2017 r.

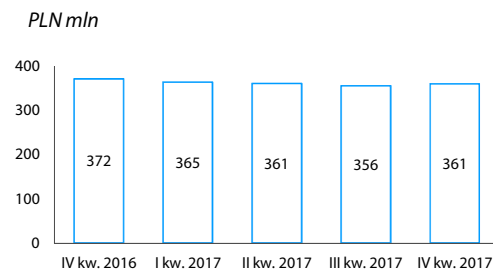
1 marca b.r.

N E T I A

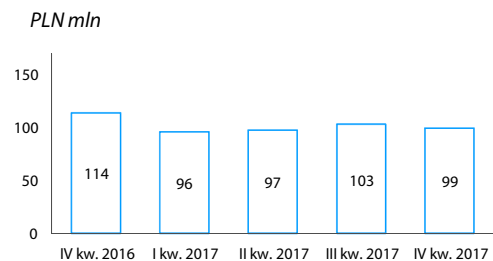


- Przychody za 2017 rok wyniosły PLN 1.442 mln (-5% r-d-r) i PLN 361 mln w IV kw. 2017 roku (+1% k-d-k oraz -3% r-d-r)
 - Skorygowany zysk EBITDA¹ wyniósł PLN 396 mln za cały 2017 r. (-11% r-d-r) oraz PLN 99 mln w IV kw. 2017 r. (-4% k-d-k oraz -13% r-d-r)
 - Zysk EBITDA za 2017 r. wyniósł PLN 383 mln (-10% r-d-r) i PLN 92 mln za IV kw. 2017 r. (-7% k-d-k oraz -10% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF² za cały 2017 r. wyniósł PLN 118 mln (-50% r-d-r) oraz PLN 5 mln za IV kw. 2017 r. (-88% k-d-k oraz -86% r-d-r). Głównym powodem obniżenia poziomu OpFCF k-d-k oraz r-d-r były zwiększone wydatki inwestycyjne w związku z realizowanym programem modernizacji sieci dostępowej
- Zadłużenie netto na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosło PLN 283 mln (-2% k-d-k oraz +39% r-d-r), co stanowi dźwignię finansową na poziomie 0,72x Skorygowanego zysku EBITDA za 2017 rok w kwocie PLN 396 mln
- W dniu 5 grudnia 2017 r. Cyfrowy Polsat S.A. poinformował o nabyciu znaczącego pakietu akcji Netii reprezentującego łącznie 31,76% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netii oraz o ogłoszeniu wezwania do 66% akcji Spółki
- W dniu 12 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Krzysztofa Adaszewskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu – Dyrektora Finansowego oraz pana Andrzeja Abramczuka do pełnienia funkcji Członka Zarządu – Dyrektora ds. Strategii i Regulacji

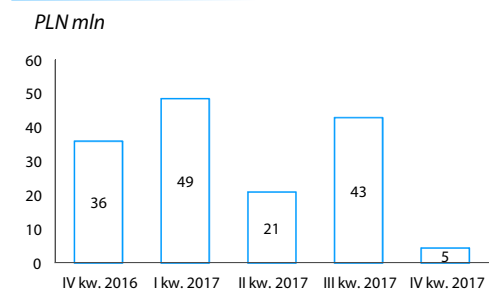
Przychody



Skorygowany zysk EBITDA¹



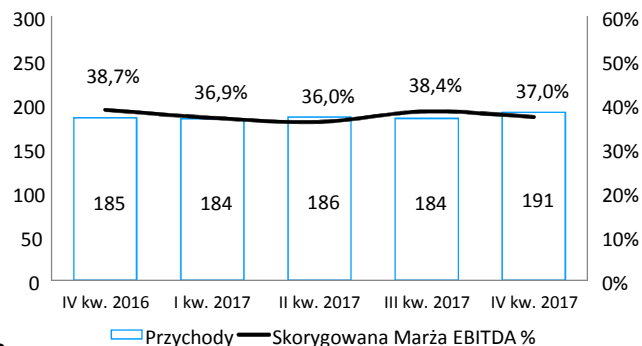
Skorygowany OpFCF²



¹ Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych m.in. z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji, integracji, odpisem aktualizacyjnym
² Skorygowany operacyjny FCF = Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne w środki trwałe i wartości niematerialne z wył. integracyjnych, kapitalizowanych odsetek od kredytu

B2B¹

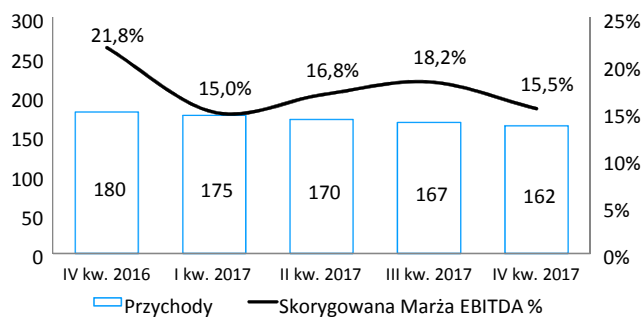
PLN mln



- **Przychody** wyniosły PLN 191 mln w IV kw. 2017 r. (+4% k-d-k oraz +3% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 71 mln przy marży 37,0%

B2C²

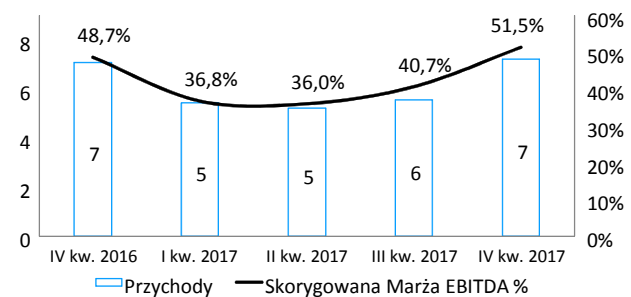
PLN mln



- **Przychody** wyniosły PLN 162 mln w IV kw. 2017 r. (-3% k-d-k oraz -10% r-d-r)
- **Ilość usług:** 1.499 tys. (-2% k-d-k, -7% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 25 mln przy marży 15,5%

Spółka Petrotel

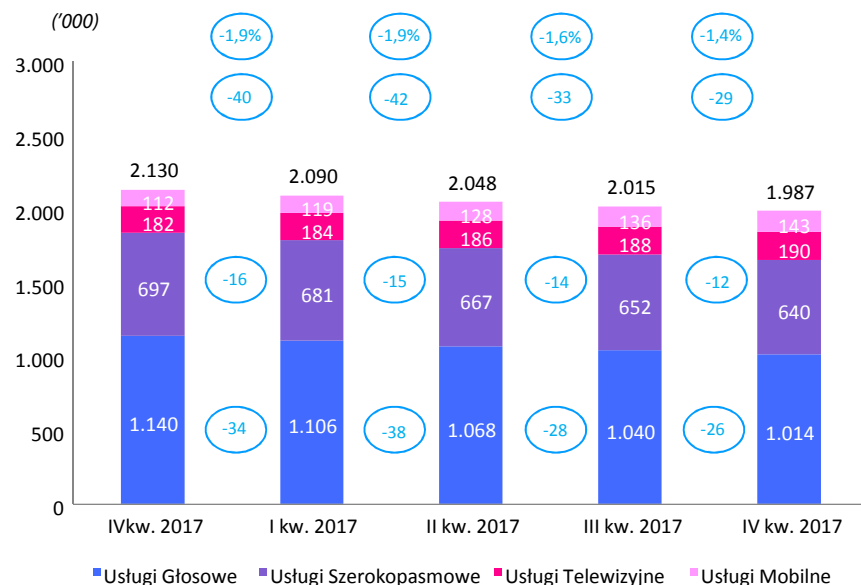
PLN mln



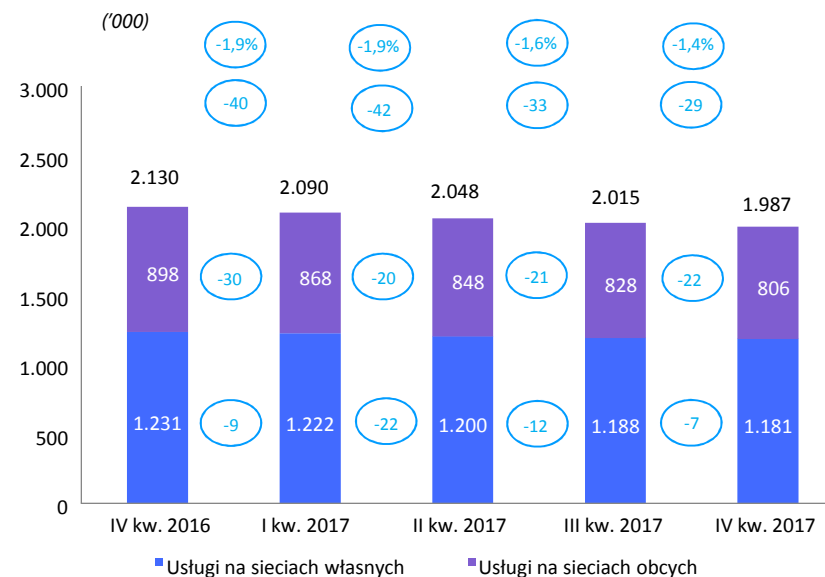
- Przychody jednorazowe powiązane z realizowanymi przez spółkę projektami są głównym powodem wahań zarówno po stronie przychodów jak i marży zysku EBITDA pomiędzy kwartałami



Łączna liczba usług



Usługi w podziale na sieci własne i obce

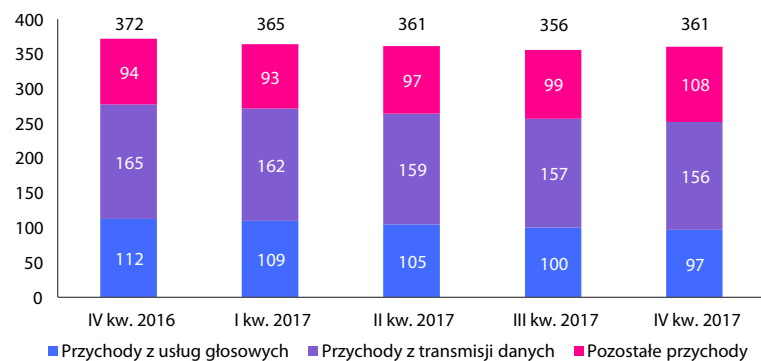


Komentarze

- Spadek łącznej ilości usług w IV kw. 2017 r. spowodowany głównie strategiczną decyzją aby skupić się na pozyskiwaniu wyżej marżowych usług na sieci własnej, zwiększając jednocześnie ich wartość poprzez pakietyzację, ograniczając się jednocześnie do dobrze przemyślanych działań retencyjnych w ramach istniejącej bazy klientów usług WLR, BSA oraz LLU
- Udział usług na sieciach własnych w łącznej liczbie usług wyniósł na koniec IV kw. 2017 r. 59% (+1 pp r-d-r)

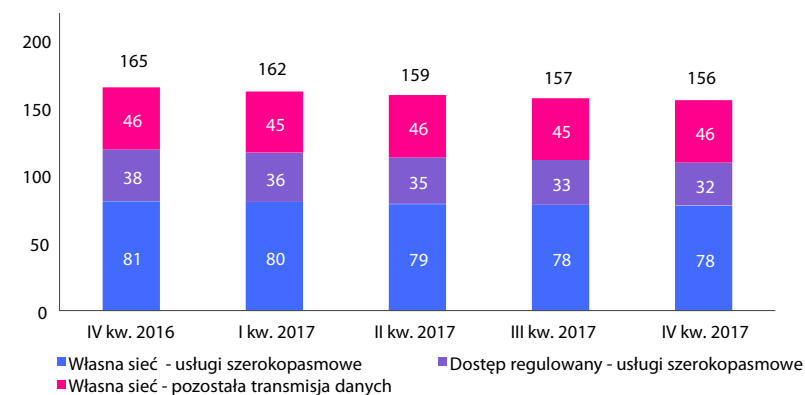
Przychody w podziale na usługi

PLN mln



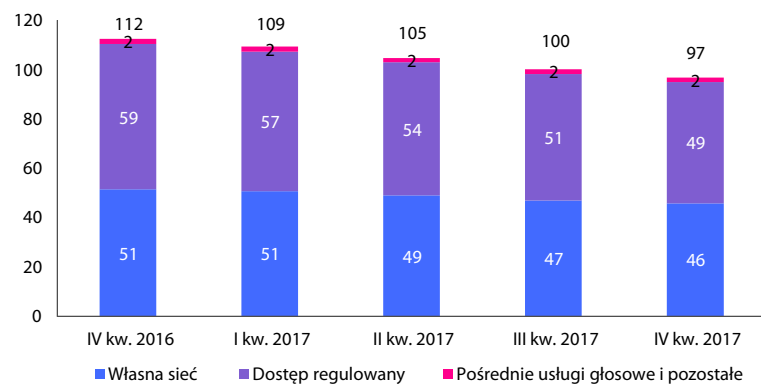
Przychody z usług transmisji danych wg dostępu¹

PLN mln



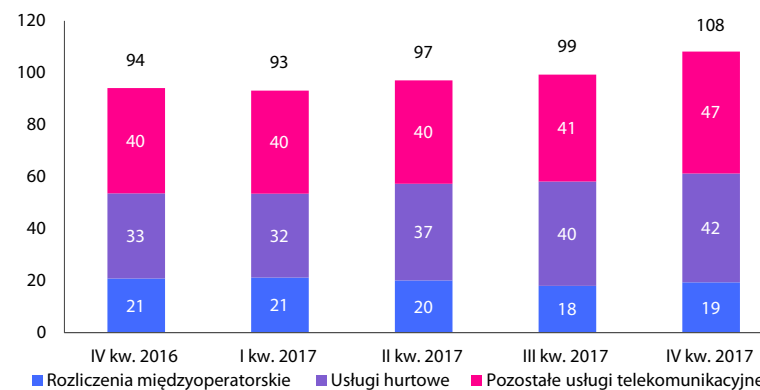
Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln



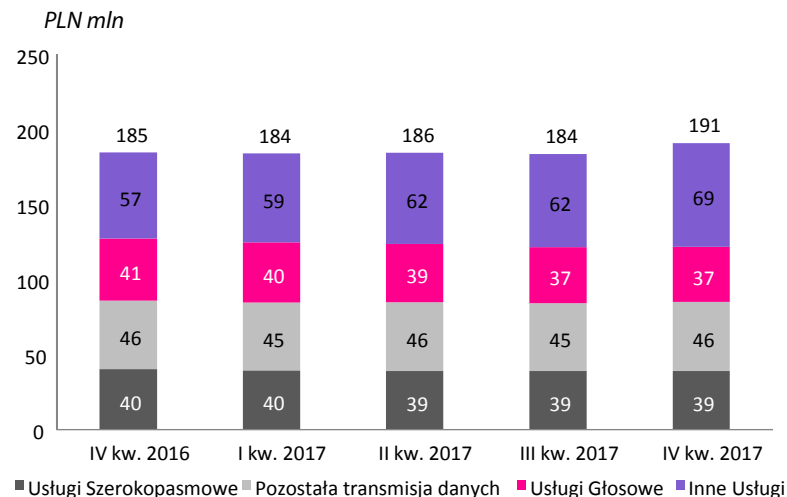
Pozostałe przychody²

PLN mln

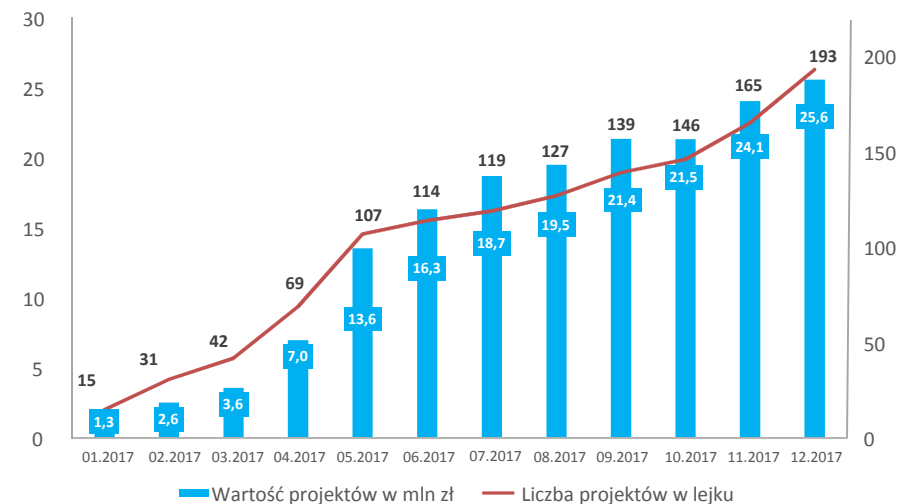


Dywizja B2B

Przychody w podziale na usługi

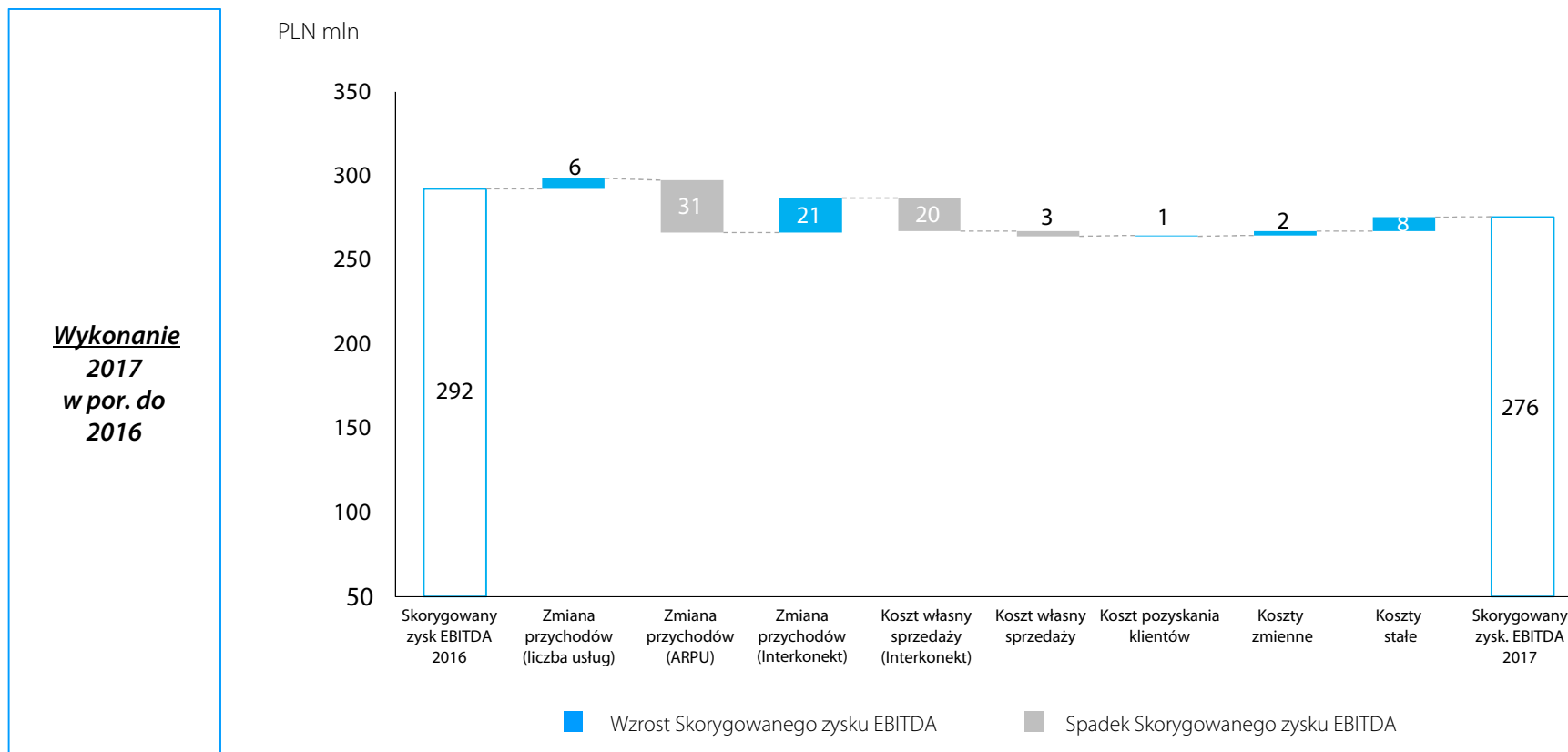


Dynamiczny wzrost liczby projektów sprzedażowych w ramach Netianext



Komentarze

- Stabilne trendy w obszarze usług szerokopasmowych oraz pozostałej transmisji danych pomimo widocznej konkurencji rynkowej
- Wzrost przychodów k-d-k oraz r-d-r przy relatywnie stabilnej rentowności pomimo dużej presji cenowej w segmencie B2B



Komentarze

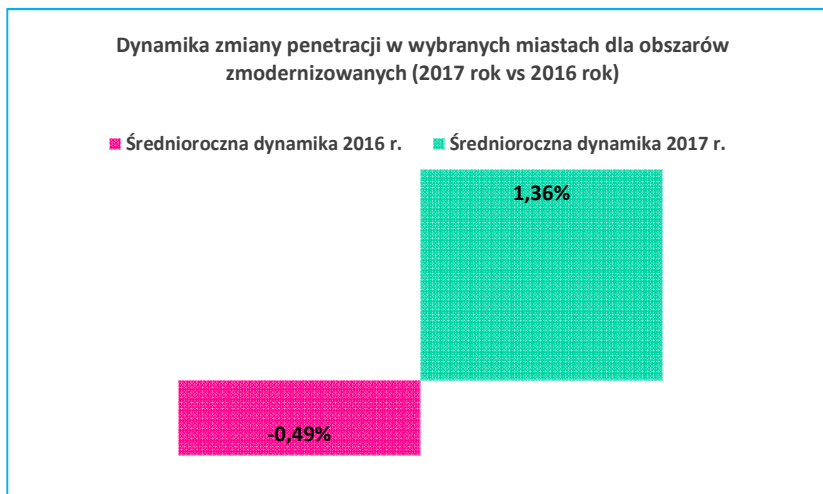
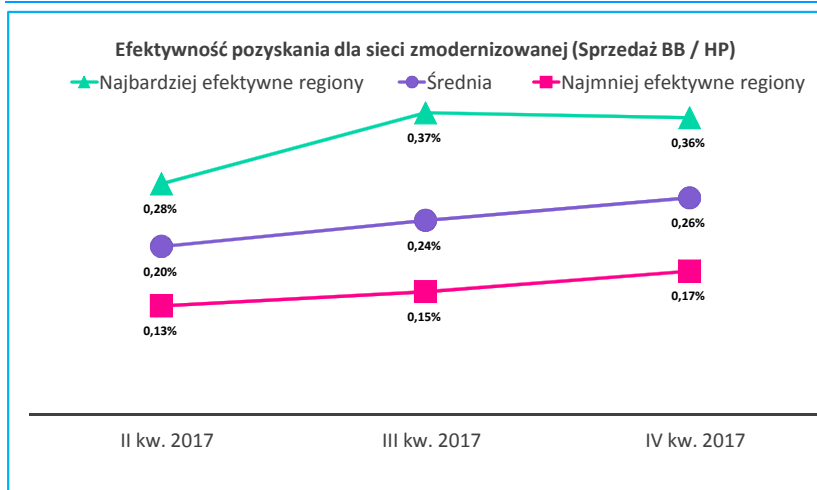
- Spadek ARPU związany z presją cenową widoczną w obszarze zarówno usług głosowych jak i transmisji danych
- Niższy poziom kosztów stałych oraz zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę
- Wzrost kosztów sprzedaży dotyczących interkonektu powiązany jest z dodatkowymi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



N E T I A

Dywizja B2C

Modernizacja sieci – inicjatywa „Projekt XXI”



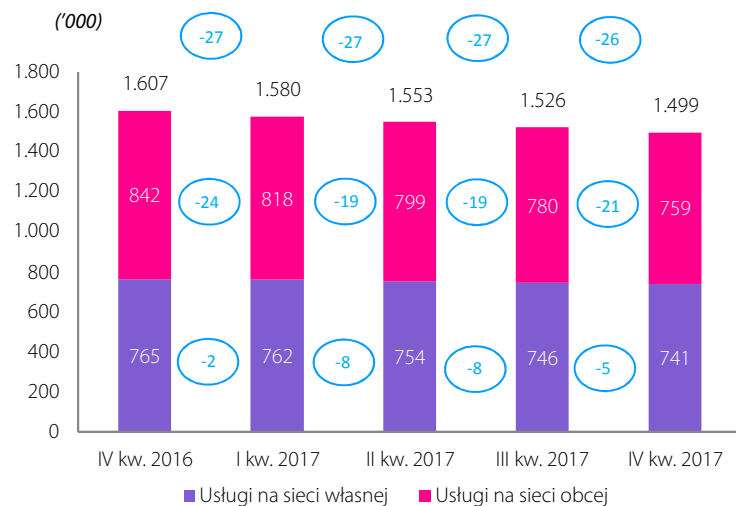
Kampania „2 w 1”



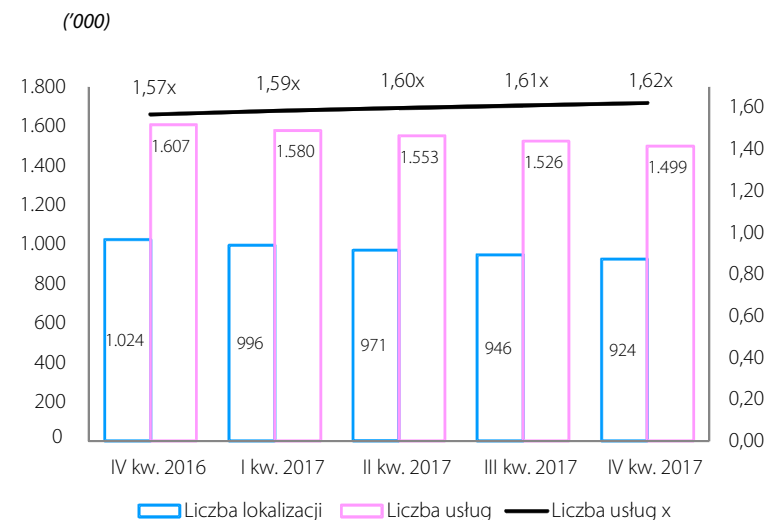
Zakończenie kampanii „back to school” oraz rozpoczęcie kampanii „2 w cenie 1” podkreślającej stabilność oferty i niezmienność ceny

Celem jest odbudowa świadomości marki poprzez dedykowaną kampanię medialną w radio, outdoor, online oraz BTL

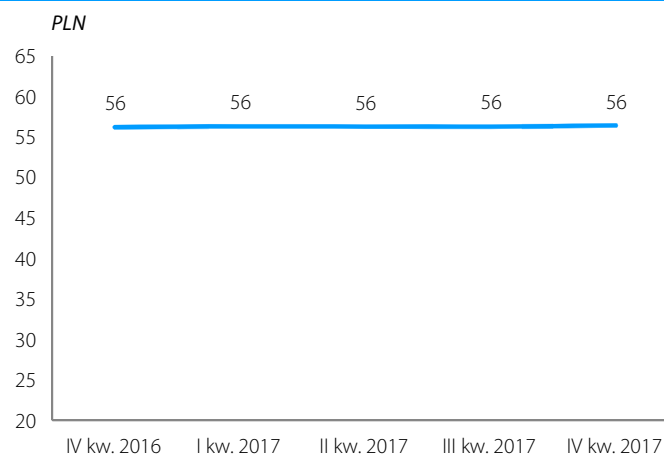
Usługi według typu dostępu



Średnia liczba usług na Klienta



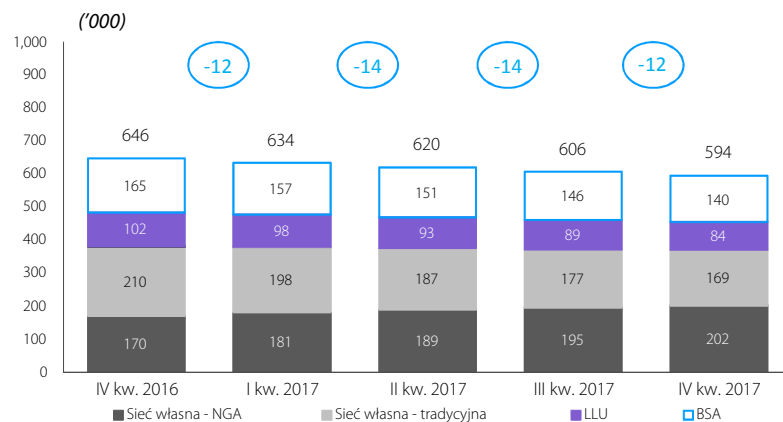
Średnie ARPU na Klienta



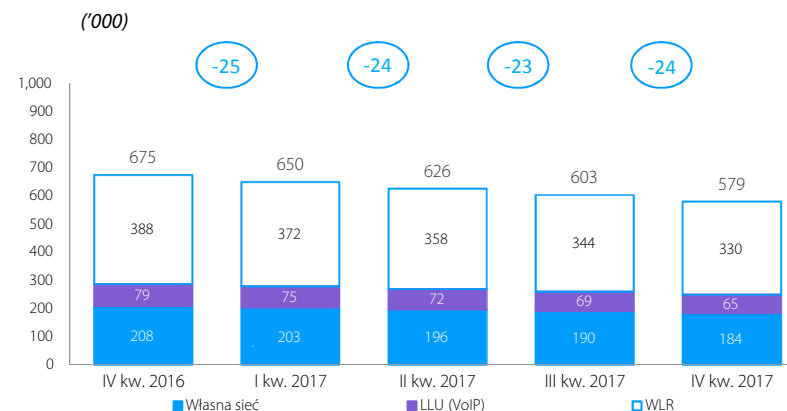
Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 1 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)

Usługi szerokopasmowe¹



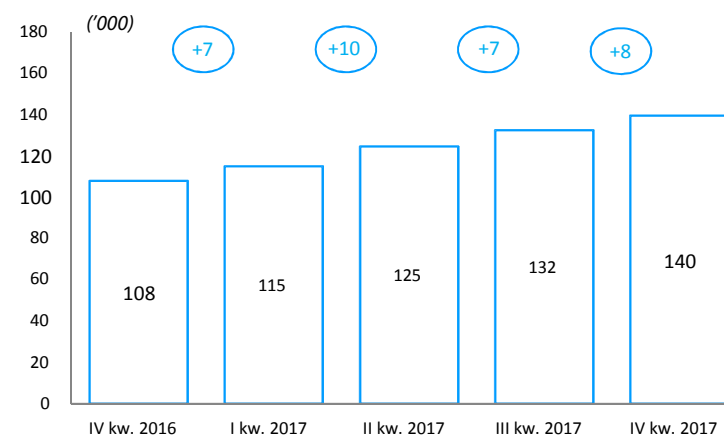
Usługi głosowe



Usługi telewizyjne

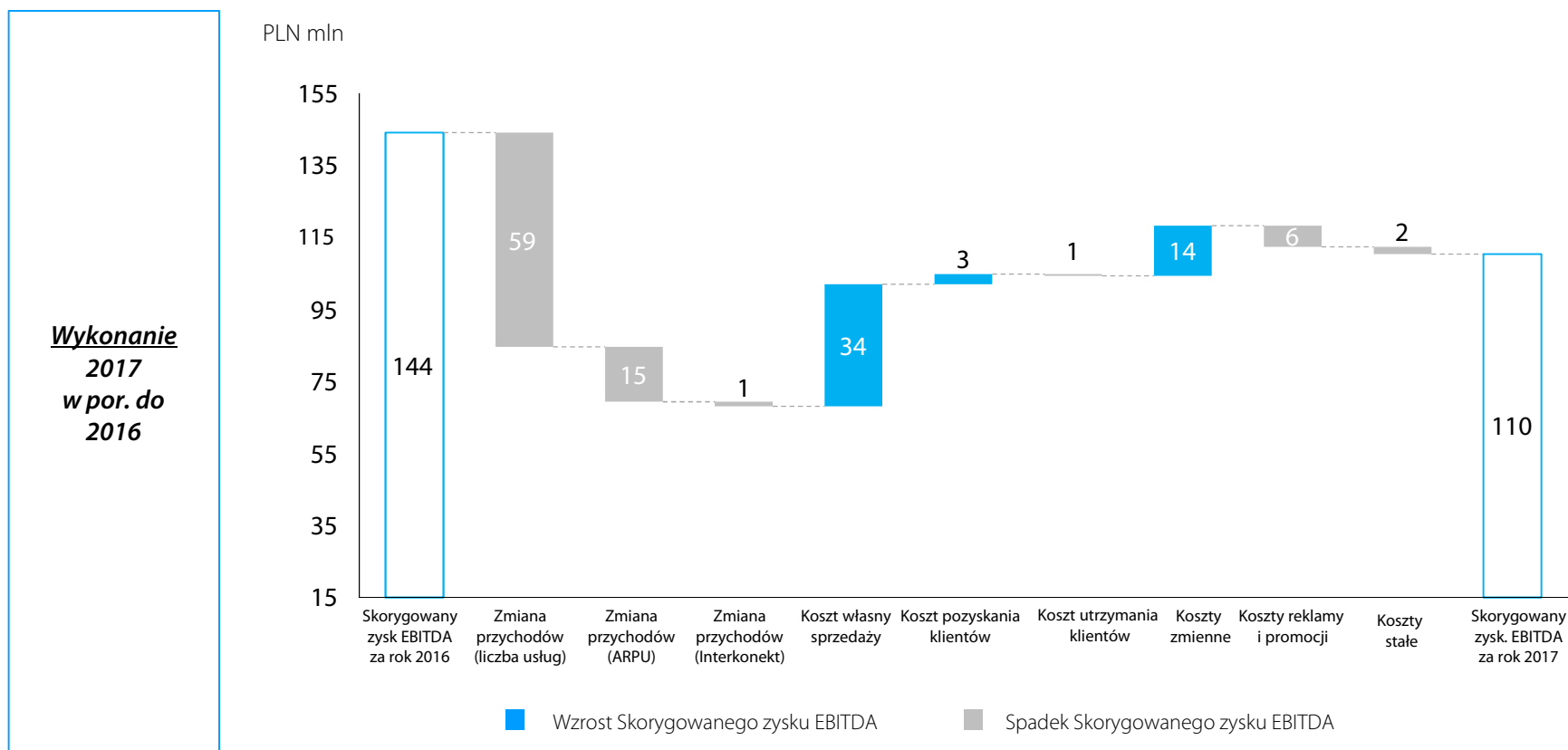


Usługi mobilne



- 62% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+3 pp r-d-r)
- 50% klientów usług szerokopasmowych na sieciach własnych korzysta obecnie z usług telewizyjnych Netii
- 29% wzrost ilości usług mobilnych r-d-r

¹ W III kwartale 2017 r. w wyniku reklasyfikacji 10,9 tys. usług szerokopasmowego dostępu do internetu zostało przeniesionych z Sieci własnej NGA na Sieć własną tradycyjną. Dla zachowania porównywalności dane historyczne zostały skorygowane o tę samą ilość usług



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 międzyoperatorskich
- Obniżony poziom pozostałych kosztów zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę



N E T I A

Grupa Netia – Dane Finansowe



(PLN' 000)	2016				2017				2016 w por. do 2017	
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	2016	2017
Przychody	390.494	386.874	372.920	371.683	364.506	361.201	356.201	360.577	1.521.971	1.442.485
Zmiana (% r-d-r)	0,5%	1,7%	(6,9%)	(7,7%)	(6,7%)	(6,6%)	(4,5%)	(3,0%)	(3,2%)	(5,2%)
Skorygowany zysk EBITDA	110.953	115.196	107.036	114.257	96.008	97.388	103.193	99.478	447.442	396.067
Marża (%)	28,4%	29,8%	28,7%	30,7%	26,3%	27,0%	29,0%	27,6%	29,4%	27,5%
Zmiana (% r-d-r)	(2,3%)	4,4%	(13,2%)	2,4%	(13,5%)	(15,5%)	(3,6%)	(12,9%)	(2,5%)	(11,5%)
Zysk EBITDA	107.128	114.808	102.909	101.594	94.327	98.913	98.404	91.855	426.439	383.499
Marża (%)	27,4%	29,7%	27,6%	27,3%	25,9%	27,4%	27,6%	25,5%	28,0%	26,6%
Zmiana (% r-d-r)	(3,9%)	1,9%	(16,3%)	(0,3%)	(11,9%)	(13,8%)	(4,4%)	(9,6%)	(5,0%)	(10,1%)
Amortyzacja	106.976	102.102	97.573	94.553	79.103	78.565	76.976	76.953	401.204	311.597
Skorygowany zysk EBIT	3.978	13.094	9.463	19.704	16.905	18.823	26.217	22.525	46.238	84.470
Marża (%)	1,0%	3,4%	2,5%	5,3%	4,6%	5,2%	7,4%	6,2%	3,0%	5,9%
Zysk EBIT	0.152	12.706	5.336	7.041	15.224	20.348	21.428	14.902	25.235	71.902
Marża (%)	0,0%	3,3%	1,4%	1,9%	4,2%	5,6%	6,0%	4,1%	1,7%	5,0%

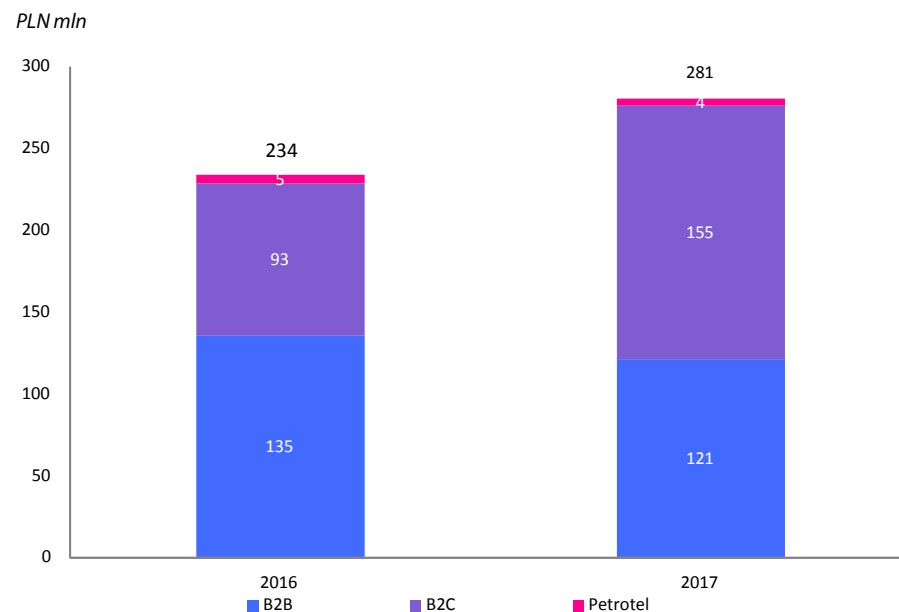
Komentarze

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



<i>PLN'000</i>	2016	2017	Zmiana
Skorygowany zysk EBITDA	447.442	396.067	-11%
<i>Pozycje jednorazowe:</i>			
Koszty integracji	(5.374)	(1.008) 1	-81%
Koszty restrukturyzacji	(7.344)	(4.669) 2	-36%
Projekty transformacyjne	(1.593)	(85)	-95%
Inne zdarzenia jednorazowe	(5.212)	1.649 3	np
Projekt modernizacji sieci dostępowej	(160)	-	np
Koszt likwidacji środków trwałych	(1.539)	-	np
Koszty reorganizacji	219	(733)	np
Rezerwa dotycząca usługi powszechnej	-	(7.722)	np
EBITDA	426.439	383.499	-10%
Amortyzacja	(401.204)	(311.597)	-22%
EBIT	25.235	71.902	+185%
Koszty finansowe netto	(7.318)	(7.499)	-2%
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	17.917	64.403	259%
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	14.749	(28.904)	np
Zysk netto	32.666	35.499	9%
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	344.328.803	336.226.725	
EPS (w PLN, podstawowy)	0,09	0,11	

- 1** Głównie koszty związane z integracją spółki TK Telekom z Grupą Netia
- 2** Głównie koszty związane z restrukturyzacją zatrudnienia w spółce TK Telekom
- 3** Głównie sprzedaż środków trwałych do spółki spoza Grupy Kapitałowej, zawiązane i rozwiązane rezerwy na sprawy sporne oraz inne

Nakłady inwestycyjne w podziale na segmenty¹**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 podłączaniem nowych klientów biznesowych, przenoszeniem klientów z dostępu radiowego na światłowodowy, budową kolokacji oraz rozbudową pojemności sieci transmisyjnej
- Nakłady inwestycyjne dotyczące modernizacji sieci dostępowej w całym 2017 roku w kwocie PLN 84 mln zostały zaprezentowane w segmencie B2C



- Netia dostarczyła solidne wyniki finansowe za cały 2017 r. demonstrując relatywną odporność na widoczną presję konkurencyjną cenową w trudnym środowisku rynkowym w obu segmentach komercyjnych
- Pozycja finansowa Grupy Netia pozostaje silna, z dźwignią finansową na komfortowym poziomie 0,72x Skorygowanego zysku EBITDA za 2017 rok w kwocie PLN 396 mln
- W dniu 12 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Krzysztofa Adaszewskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu – Dyrektora Finansowego oraz pana Andrzeja Abramczuka do pełnienia funkcji Członka Zarządu – Dyrektora ds. Strategii i Regulacji
- W dniu 5 grudnia 2017 r. Cyfrowy Polsat S.A. poinformował o nabyciu znaczącego pakietu akcji Netii reprezentującego łącznie 31,76% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netii oraz o ogłoszeniu wezwania do 66% akcji Spółki

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