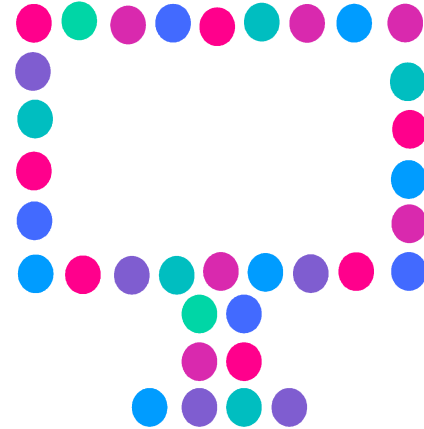


*GIGA WOLNOŚĆ*



Wyniki finansowe za IV kwartał i cały 2020 r.

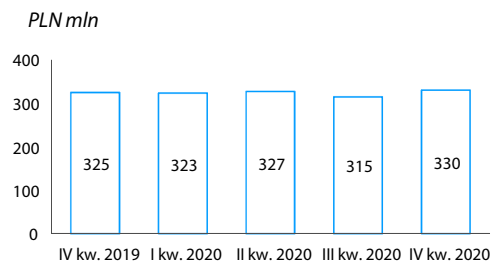
19 marca b.r.

N E T I A

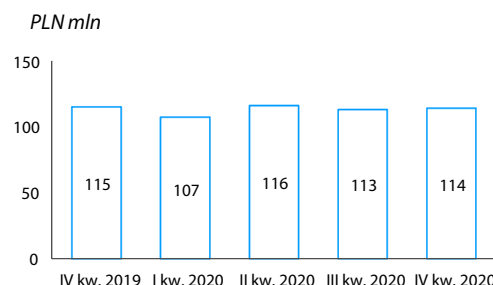


- Przychody za 2020 rok wyniosły PLN 1.295 mln (0% r-d-r) oraz PLN 330 mln za IV kw. 2020 roku (+5% k-d-k oraz +2% r-d-r)
- Zysk EBITDA za 2020 rok wyniósł PLN 451 mln (-1% r-d-r) oraz PLN 114 mln za IV kw. 2020 roku (+1% k-d-k oraz -1% r-d-r)
- OpFCF<sup>1</sup> za IV kw. 2020 roku wyniósł PLN -25 mln. Jego ujemna wartość zarówno w IV kwartale jak i w całym 2020 roku wynika głównie z inwestycji w budowę nowoczesnego Centrum Danych w Jawczycach
- Zadłużenie netto na dzień 31 grudnia 2020 roku liczone zgodnie ze standardem MSSF 16<sup>2</sup> wyniosło PLN 572 mln, co stanowi dźwignię finansową na poziomie 1,27x zysku EBITDA wg. standardu MSSF 16 za 2020 rok w kwocie PLN 451 mln
- W dniu 23 grudnia 2020 roku akcjonariusz większościowy, Cyfrowy Polsat S.A. ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje Spółki. W wyniku wezwania Cyfrowy Polsat S.A. przekroczył poziom 66% akcji Netii

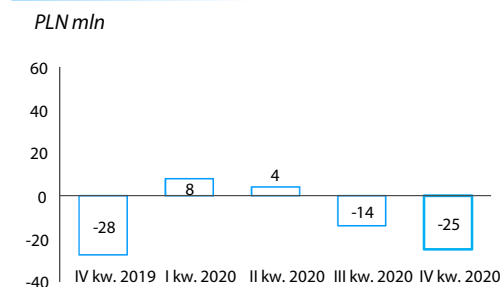
### Przychody



### Zysk EBITDA



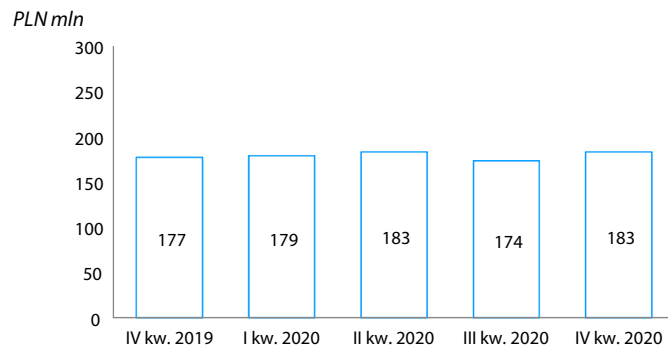
### OpFCF<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Operacyjny FCF = Zysk EBITDA pomniejszony o zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych (metoda memoriałowa) oraz o wpływ standardu MSSF 16

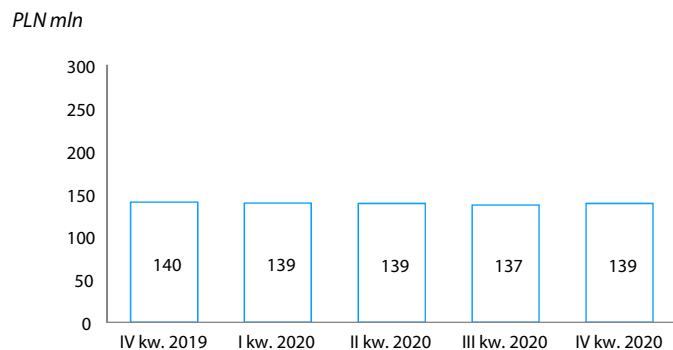
<sup>2</sup> Wartość kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu pomniejszona o wartość środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych

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



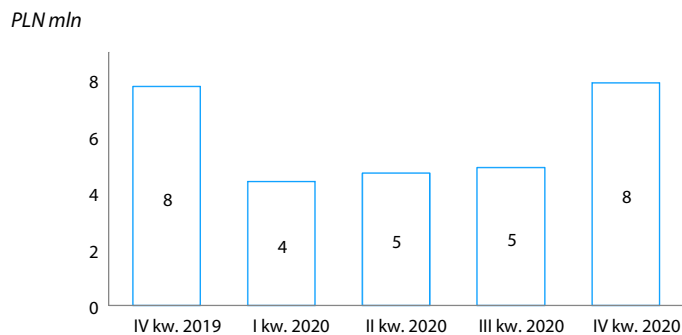
- **Przychody** wyniosły PLN 183 mln w IV kw. 2020 r. (+5% k-d-k oraz +4% r-d-r)

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



- **Przychody** wyniosły PLN 139 mln w IV kw. 2020 r. (+1% k-d-k oraz -1% r-d-r)
- **Liczba usług:** 1.388 tys. (+1% k-d-k, +2% r-d-r)

### Spółka Petrotel



- Przychody jednorazowe powiązane z realizowanymi przez spółkę projektami są głównym powodem wahań po stronie przychodów pomiędzy kwartałami



**Na dzień publikacji raportu Zarząd Netia S.A. nie zmienia swojej oceny dotyczącej wpływu pandemii wirusa SARS-CoV-2 na działalność Grupy Kapitałowej i postrzega go jako umiarkowany. Wszystkie podstawowe strumienie przychodów są stabilne, a bieżąca płynność finansowa niezagrażona.**

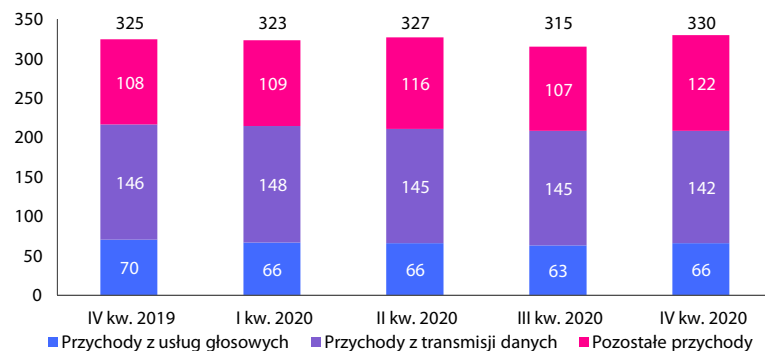
W szczególności:

1. wszystkie istotne procesy funkcjonujące w Spółce przed wybuchem epidemii zostały podtrzymane poprzez przejście większości pracowników na tryb pracy zdalnej;
2. pracownicy świadczący pracę w terenie oraz lokalizacjach klienckich zostali wyposażeni w środki ochrony osobistej (maski, rękawice ochronne, środki do dezynfekcji);
3. Grupa na bieżąco wysyła do swoich pracowników komunikaty dotyczące zasad bezpieczeństwa, których należy przestrzegać w trakcie pandemii;
4. większy procent nowej sprzedaży na rynku B2C odbywa się za pośrednictwem kanałów zdalnych (e-commerce, telesprzedaż);
5. kluczowy projekt transformacyjny, związany z modernizacją sieci dostępowej był kontynuowany choć sytuacja pandemiczna miała wpływ na tempo jego realizacji;
6. zadłużenie Netii jest oparte o zmienną stopę WIBOR co oznacza, iż decyzje Rady Polityki Pieniężnej dotyczące obniżenia referencyjnej stopy procentowej miały korzystny wpływ na koszty finansowe.

Należy pamiętać, iż sytuacja w Polsce i na świecie zmienia się dynamicznie, dlatego w dłuższej perspektywie wpływ sytuacji epidemicznej jest trudny do oszacowania.

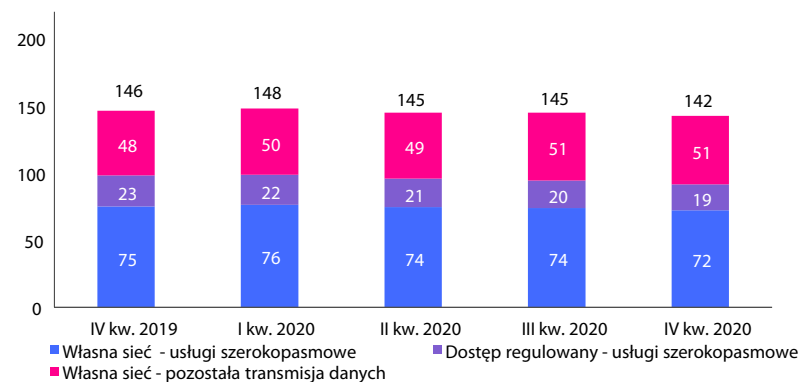
### Przychody w podziale na usługi

PLN mln



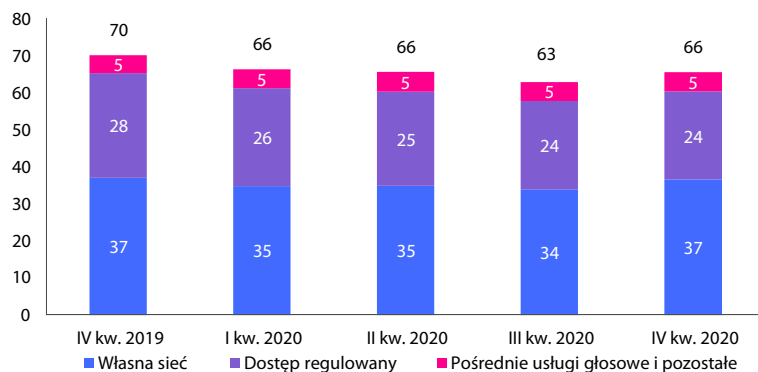
### Przychody z usług transmisji danych wg dostępu

PLN mln



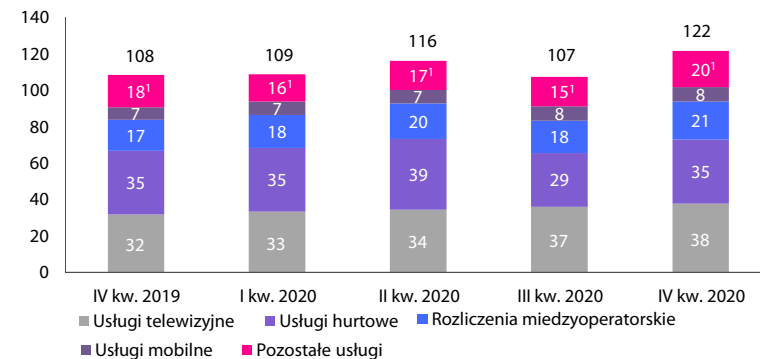
### Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln

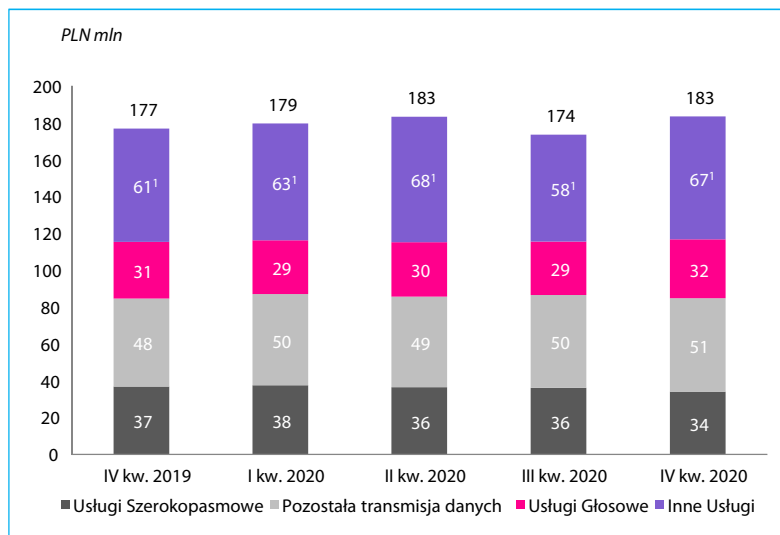


### Pozostałe przychody

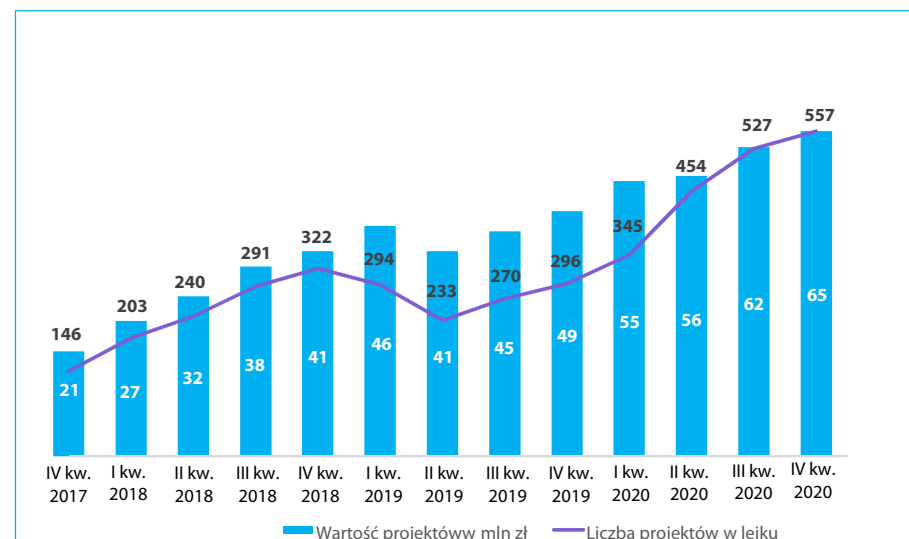
PLN mln



### Przychody w podziale na usługi



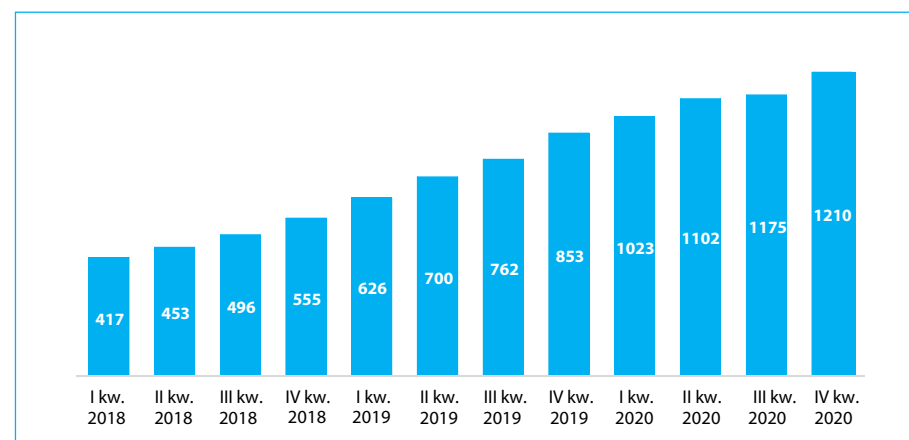
### Liczba projektów sprzedażowych w ramach NetiaNext



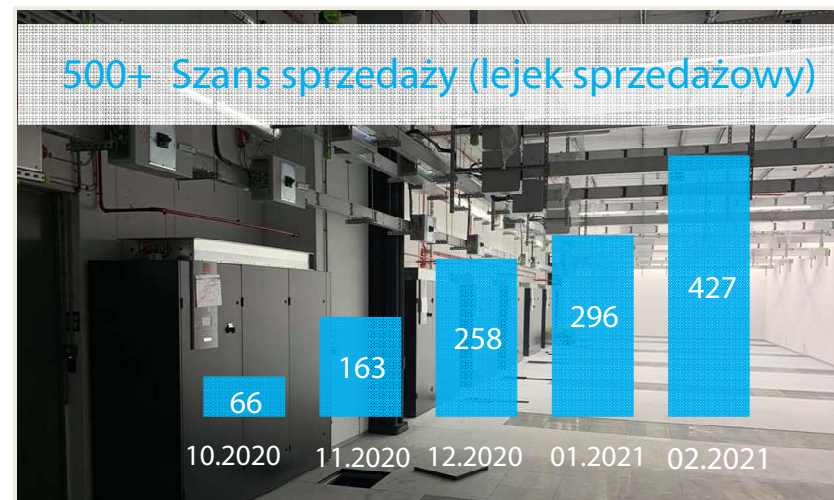
### Komentarze

- Prawie **3-krotny** wzrost liczby klientów usług ICT w ciągu trzech lat transformacji rynku B2B
- Ponad **1.200 klientów** korzystających z usług Netia Next
- Ponad **55%** wzrost przychodów Netia Next r-d-r
- Konsekwentny rozwój kompetencji i usług ICT połączony z realizacją dużych kontraktów w segmencie korporacyjnym skutecznie amortyzuje spadek przychodów z części usług tradycyjnych
- Wzrost przychodów w IV kwartale 2020 zarówno r-d-r jak i k-d-k pomimo znaczącej konkurencji oraz dużej presji cenowej na rynku

### Liczba klientów usług NetiaNext



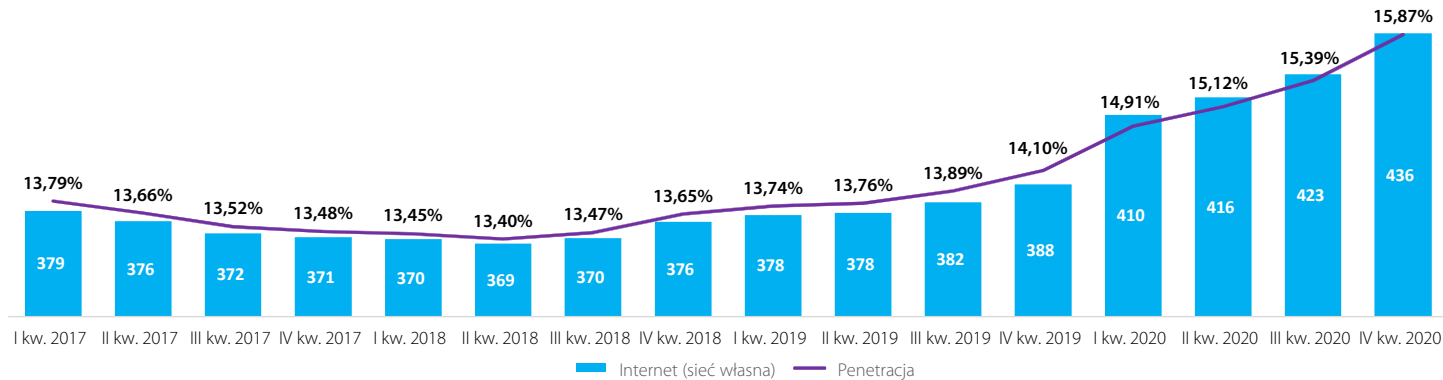
1 Zawiera przychody m.in. z usług hurtowych, interkonektu, ICT, sprzedaży urządzeń, kontraktów jednorazowych. Wzrost k-d-k głównie ze względu na większe przychody z usług hurtowych oraz interkonektu





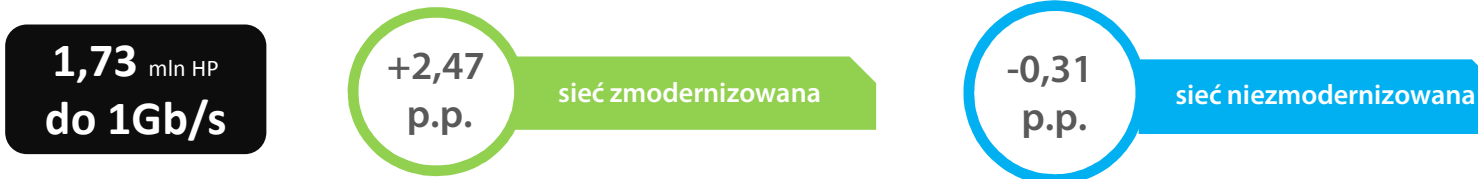


### Zmiana penetracji internetu na sieci własnej<sup>1</sup>

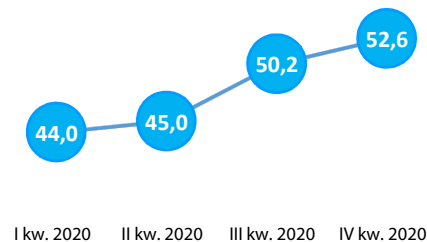


### Roczna zmiana penetracji w okresie 12.2019 – 12.2020

Na koniec IV kwartału 2020 roku Grupa Netia obejmowała zasięgiem szerokopasmowego internetu o przepustowości do 1 Gb/s ponad 1,73 mln gospodarstw domowych



### Rośnie średnia wartość abonamentu pakietu Internet & TV



### Produkt i oferta

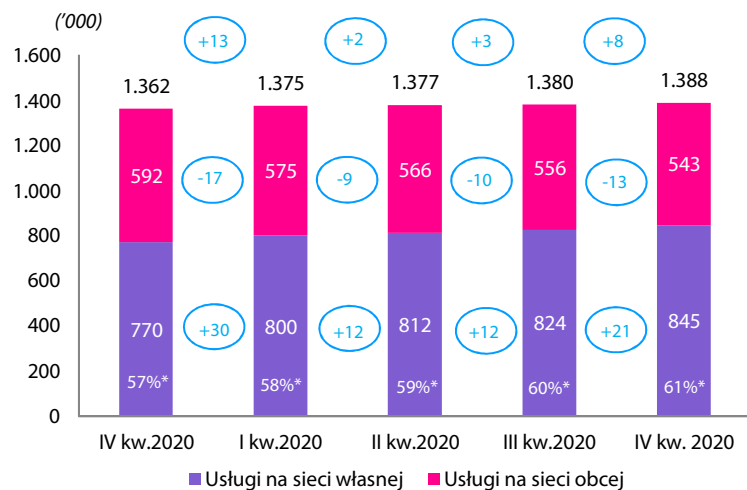
- **Nowa oferta SML** wspiera sprzedaż nowych umów (45% wzrost sprzedaży w IV kwartale 2020 w stosunku do IV kwartału 2019)
- Ponad **35 tysięcy** najnowszych dekodertw telewizyjnych **Evobox** u naszych klientów



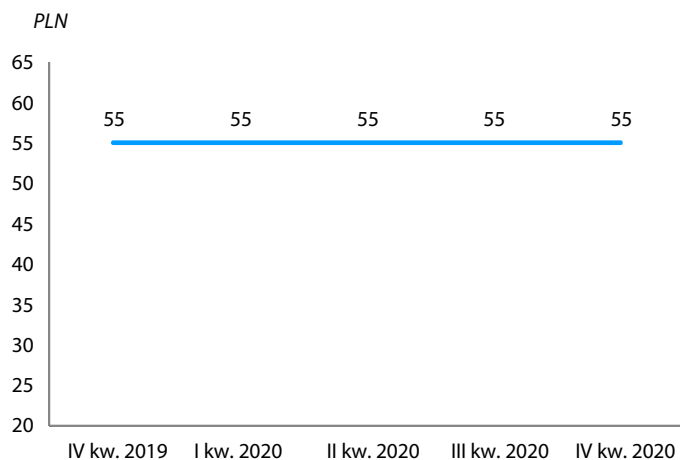
<sup>1</sup> Bazą do wyliczenia penetracji we wszystkich prezentowanych okresach jest **2,75 mln HP** (2,55 mln HP komunikowane w momencie rozpoczęcia projektu „Sieci XXI Wieku”, 65 tys. HP z przejętych spółek ISTS oraz IST a także 135 tys. HP wybudowane w ramach projektów deweloperskich)



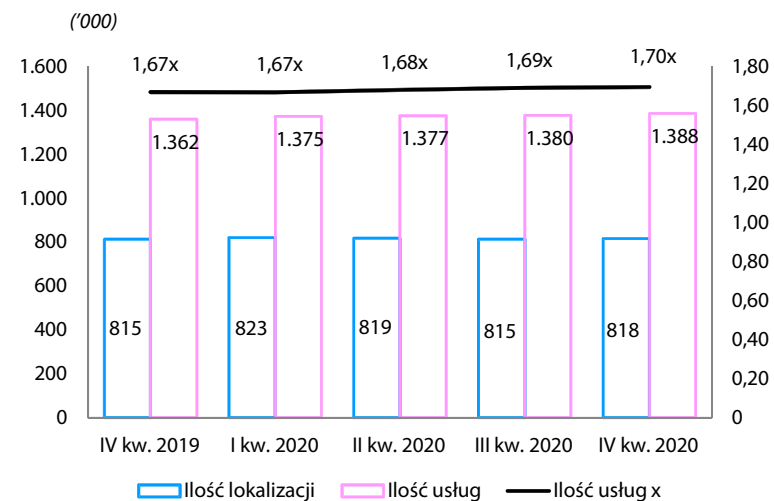
### Usługi według typu dostępu



### Średnie ARPU na Klienta



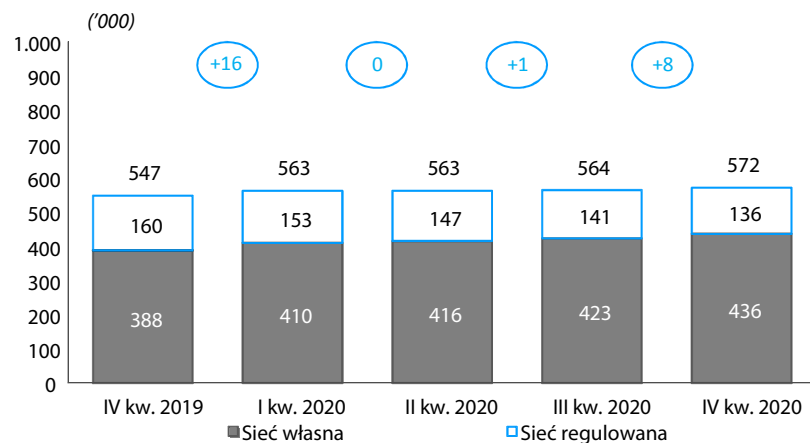
### Średnia liczba usług na lokalizację



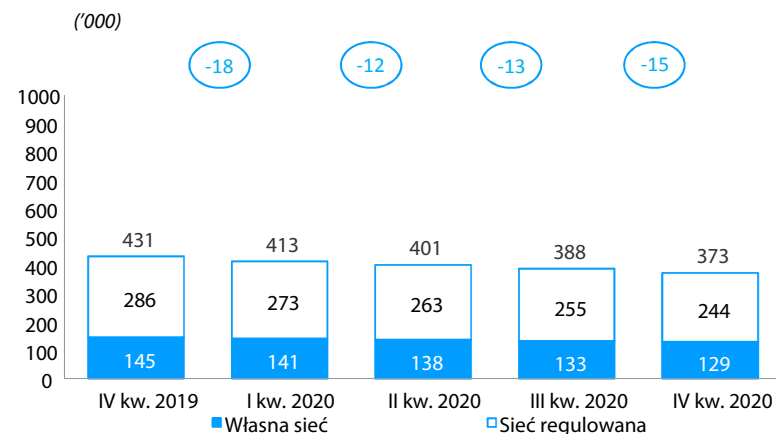
### Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 4 pp do 61% 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
- Modernizacja sieci dostępowej połączona z dopasowaną do potrzeb klienta ofertą wspiera wzrost liczby klientów na sieciach własnych

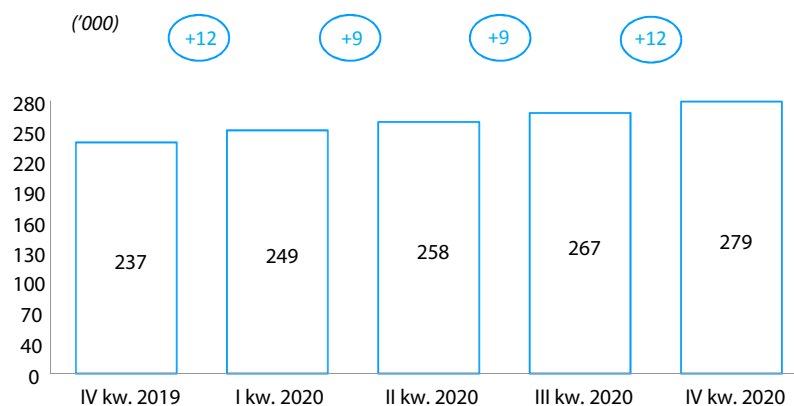
## Usługi szerokopasmowe



## Usługi głosowe



## Usługi telewizyjne



## Usługi mobilne

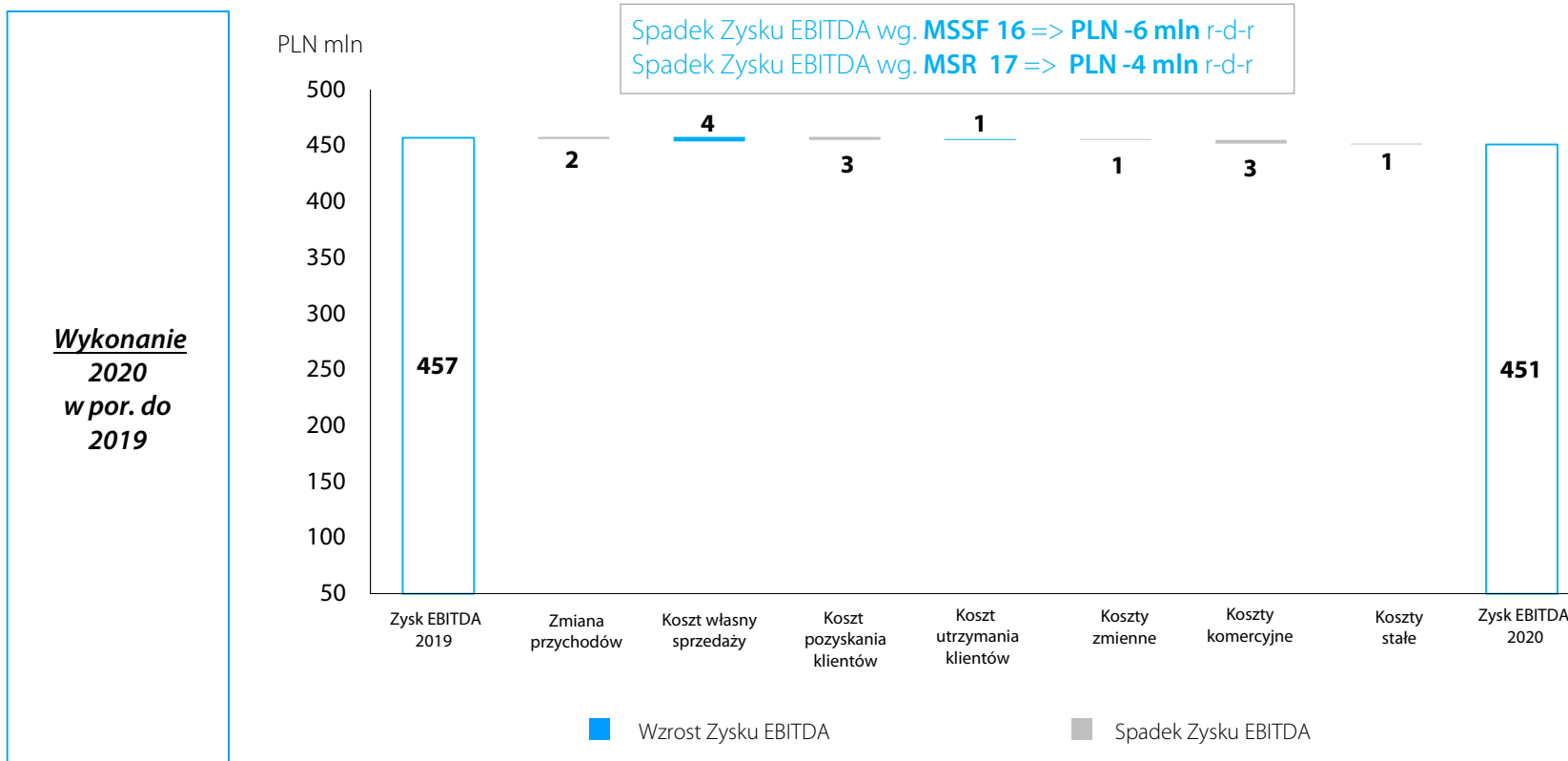


- Wzrost liczby usług szerokopasmowych pomiędzy kwartałami pomimo kontynuacji trendów na usługach regulowanych
- 76% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+1 pp k-d-k oraz +5 pp r-d-r)
- 18% wzrost liczby usług telewizyjnych r-d-r
- 12% wzrost liczby usług mobilnych r-d-r



N E T I A

## *Grupa Netia – dane finansowe*



**Komentarze**

- W roku 2020 Spółka znacząco wyplaszczyła spadkowy trend przychodów spowodowany głównie utratą usług regulowanych na sieciach obcych w obszarze B2C oraz utratą przychodów z głosu
- Niższy koszt własny sprzedaży odzwierciedla między innymi niższe opłaty do operatora zasiedziałego związane z dzierżawą sieci, które są skorelowane ze spadkiem przychodów na sieciach regulowanych
- Wyższe koszty pozyskania klientów spowodowane głównie wyższą sprzedażą na sieciach własnych w obszarze B2C
- Koszty komercyjne odzwierciedlają głównie wydatki na reklamę w Rynku B2C, które znajdują odzwierciedlenie w poziomie nowej sprzedaży
- Wyższe koszty zmienne związane są głównie z nowymi projektami B2B a stałe między innymi z rozwojem projektu NetiaNext oraz reorganizacją związaną z pandemią

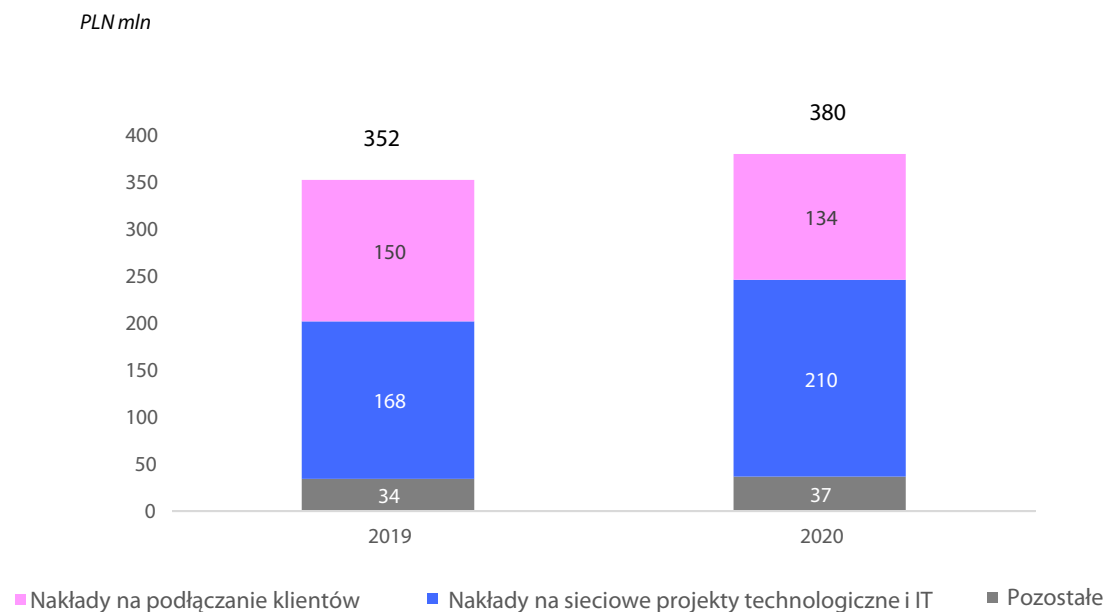


|   | 2019           |                |                |                | 2020           |                |                |                | 2019 vs 2020     |                  |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|   | I kw.          | II kw.         | III kw.        | IV kw.         | I kw.          | II kw.         | III kw.        | IV kw.         | 2019             | 2020             |
| (PLN' 000)                                      |                |                |                |                |                |                |                |                |                  |                  |
| <b>Przychody</b>                                | <b>327.323</b> | <b>325.646</b> | <b>319.845</b> | <b>324.583</b> | <b>323.117</b> | <b>326.690</b> | <b>315.164</b> | <b>329.628</b> | <b>1.297.397</b> | <b>1.294.599</b> |
| Zmiana (% r-d-r)                                | (5,6%)         | (5,0%)         | (6,2%)         | (5,2%)         | (1,3%)         | 0,3%           | (1,5%)         | 1,6%           | (5,5%)           | (0,2%)           |
| <b>Zysk EBITDA</b>                              | <b>107.221</b> | <b>114.258</b> | <b>120.146</b> | <b>115.050</b> | <b>107.170</b> | <b>116.099</b> | <b>113.307</b> | <b>114.097</b> | <b>456.675</b>   | <b>450.673</b>   |
| <b>Marża (%)</b>                                | <b>32,8%</b>   | <b>35,1%</b>   | <b>37,6%</b>   | <b>35,4%</b>   | <b>33,2%</b>   | <b>35,5%</b>   | <b>36,0%</b>   | <b>34,6%</b>   | <b>35,2%</b>     | <b>34,8%</b>     |
| Amortyzacja <sup>1</sup>                        | 92.197         | 91.815         | 91.700         | 95.558         | 89.765         | 91.492         | 92.835         | 98.446         | 371.270          | 372.538          |
| Likwidacja i utrata wartości niefin. maj. trw.  | 842            | 1.225          | 1.303          | 1.761          | 755            | 1.912          | 630            | 2.280          | 5.131            | 5.577            |
| Odsetki i różnice kursowe z działaln. operac.   | (116)          | 261            | 364            | 699            | (239)          | 122            | 1.069          | 149            | 1.208            | 1.101            |
| Odsetki od sprzedaży ratalnej (przych. finans.) | 173            | 213            | 238            | 248            | 249            | 242            | 230            | 208            | 872              | 929              |
| <b>Zysk EBIT</b>                                | <b>14.125</b>  | <b>20.744</b>  | <b>26.541</b>  | <b>16.784</b>  | <b>16.640</b>  | <b>22.331</b>  | <b>18.543</b>  | <b>13.014</b>  | <b>78.194</b>    | <b>70.528</b>    |
| <b>Marża (%)</b>                                | <b>4,3%</b>    | <b>6,4%</b>    | <b>8,3%</b>    | <b>5,2%</b>    | <b>5,1%</b>    | <b>6,8%</b>    | <b>5,9%</b>    | <b>3,9%</b>    | <b>6,0%</b>      | <b>5,4%</b>      |

### Komentarze

- Stabilizacja poziomu przychodów oraz zysku EBITDA osiągnięta dzięki wysokiej sprzedaży na sieciach zmodernizowanych do standardu 1Gb/s na rynku B2C, systematycznemu wzrostowi liczby klientów oraz przychodów z usług ICT na rynku B2B oraz synergiiom kosztowym osiągniętym w ramach współpracy z Grupą Cyfrowego Polsatu

## Nakłady inwestycyjne



## Komentarze

- Nakłady na podłączenie klientów dotyczą urządzeń dostarczanych zarówno klientom indywidualnym jak i biznesowym oraz ich instalacji
- Nakłady na sieciowe projekty technologiczne obejmują głównie rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej, przenoszenie klientów z dostępu radiowego na światłowodowy, wydatki na budowę nowego centrum danych w Jawczycach oraz na modernizację sieci dostępowej do standardu 1 Gb/s. Wydatki związane z projektem Sieci XXI Wieku wyniosły w IV kw. 2020 roku PLN 12 mln. W obszarze IT wydatki związane są głównie z licencjami oraz rozwojem systemów informatycznych



- Na koniec IV kwartału 2020 roku Grupa Netia obejmowała zasięgiem szerokopasmowego internetu o przepustowości do 1 Gb/s ponad 1,73 mln gospodarstw domowych
- Transformacja obszaru B2B w ramach NetiaNext skutkuje stabilnym wzrostem liczby projektów sprzedażowych dotyczących zaawansowanych produktów ICT oraz powiązanych z nimi przychodów
- W obszarze B2C kontynuacja pozytywnego trendu dotyczącego wzrostu liczby usług oraz stabilizacja przychodów
- Na dzień publikacji raportu Zarząd Netia S.A. nie zmienia swojej wcześniejszej oceny dotyczącej wpływu pandemii wirusa SARS-CoV-2 na działalność Grupy Kapitałowej i postrzega go jako umiarkowany
- W dniu 23 grudnia 2020 roku akcjonariusz większościowy, Cyfrowy Polsat S.A. ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje spółki. W wyniku wezwania Cyfrowy Polsat S.A. przekroczył poziom 66% akcji Netii



# 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