



# Wyniki finansowe za 2008 rok obrotowy

**Telekonferencja dla inwestorów i konferencja prasowa**  
*24 lutego 2009 r.*

[www.inwestor.netia.pl](http://www.inwestor.netia.pl)

**netia**  
WOLNOŚĆ WYBORU

# Netia zrealizowała podwyższoną prognozę na 2008 r.

	Wykonanie	Zaktualizowana prognoza	Pierwotna prognoza*
<b>Przychody</b> (w mln PLN)	1.121	> 1.100	> 950
<b>EBITDA</b> (w mln PLN)	171	160	125
<b>Nakłady inwestycyjne</b> (bez przejęć) (w mln PLN)	248	240	280
<b>Wydatki na przejęcia sieci Ethernet</b> <sup>1</sup> (w mln PLN)	45	45	40
<b>Klienci usług szerokopasmowych</b> (tys.)	414	410	> 400
<b>Klienci usług głosowych</b> (własna sieć + WLR) (tys.)	1.065	1.060	> 580
<b>Uwolnione węzły LLU</b>	133	125	100

\* Aktualizacja prognozy na 2008 r. miała miejsce po ogłoszeniu wyników śródrocznych za pierwszą połowę 2008 r. oraz w związku nabyciem Tele2 Polska/ sieci ethernetowych

<sup>1</sup> Wyplywy srodkow pieniężnych na przejęcia sieci ethernetowych dokonane w ciągu 2008 r.



# Kluczowe osiągnięcia w 2008 r.

## ■ Dynamiczny wzrost przychodów i EBITDA

- Przychody wzrosły w 2008 r. o 34% rok do roku
- Przychody wzrosły w IV kw. 2008 r. o 75% rok do roku
- EBITDA wzrosła w IV kw. 2008 r. o 225% rok do roku

## ■ Przejęcie Tele2 Polska we wrześniu 2008 r.

- Cena: wskaźnik 2,8x EBITDA Tele2 Polska za 2008 r. tj. 40 mln PLN
- Znaczący wzrost skali prowadzonej działalności
- Zaawansowany proces integracji zakładający roczne synergie na poziomie 30 mln PLN +

## ■ Netia niekwestionowanym liderem rozwoju usług LLU w Polsce

- 133 węzłów uwolnionych na dzień 31 grudnia 2008 r.
- Wzrost tempa sprzedaży usług głosowych i internetu
- Możliwość dosprzedaży internetu klientom BSA/ WLR (a następnie ich migracja na generujące wyższą marżę usługi LLU)
- Testy migracji na LLU prowadzone z TP (plan migracji ponad 20.000 klientów do końca 2009 r.)

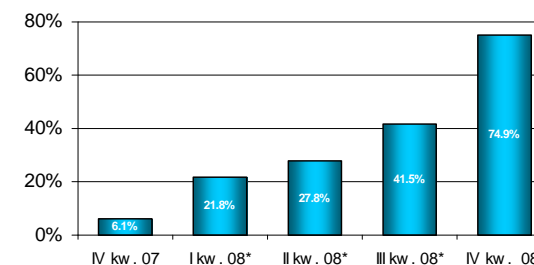
## ■ Netia dysponuje środkami na pełne sfinansowanie realizacji planów rozwoju

- Sprzedaż udziałów w P4 i koncentracja na realizacji strategii rozwoju poprzez wzrost bazy klientów internetu szerokopasmowego
- Gwałtowny spadek wykorzystania gotówki (dodatknie przepływy wolnych środków pieniężnych w 2010)
- Możliwość akwizycji większej skali lub skupu akcji własnych Spółki

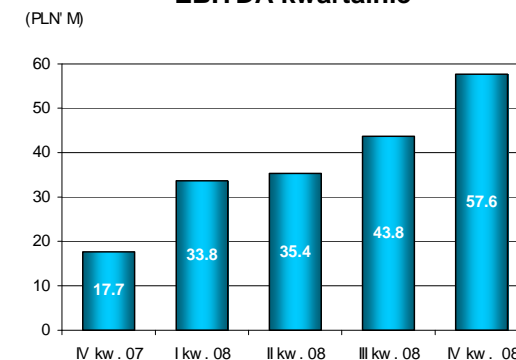
## ■ Podwyższona prognoza na 2009 r.

\* Przychody z działalności kontynuowanej

### Wzrost przychodów (r-d-r)

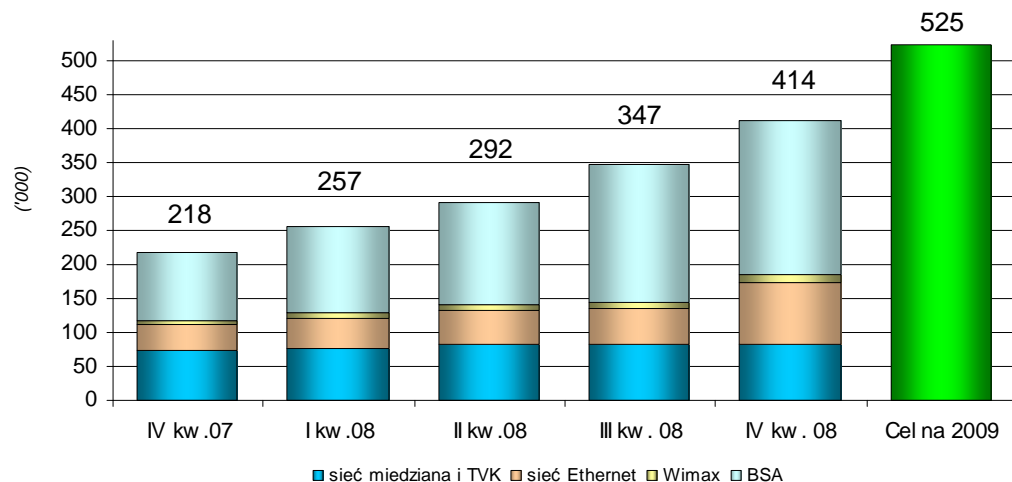


### EBITDA kwartalnie

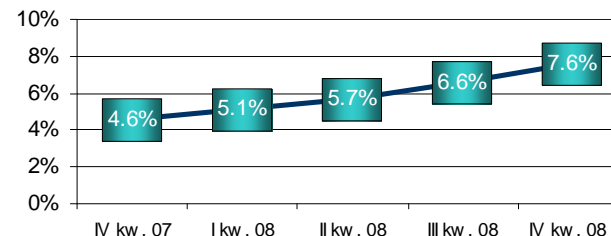


# Doskonała dynamika wzrostu bazy klientów usług szerokopasmowych

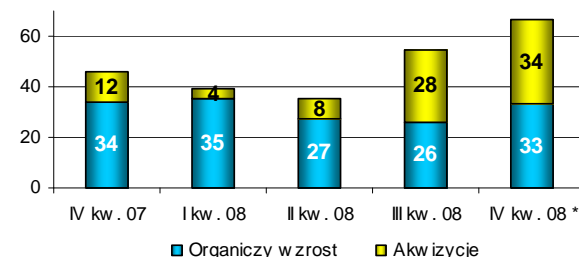
Porty szerokopasmowe



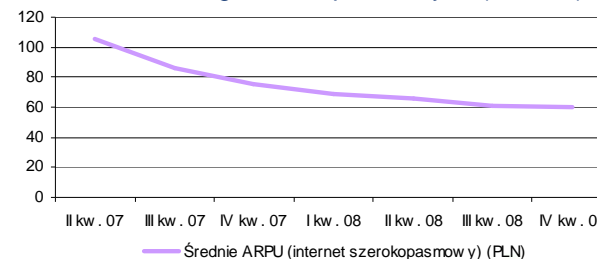
Udział w rynku usług szerokopasmowych



Przyłączenia nowych klientów (netto)



ARPU z usług szerokopasmowych (średnie)



## Baza klientów usług szerokopasmowych osiągnęła 414 tys. na koniec 2008 r.

- 44% klientów obsługiwanych bezpośrednio we własnej sieci Netii
- 91 tys. klientów spółek ethernetowych na koniec 2008 r.
  - 46 tys. nowych klientów usług internetowych pozyskanych w 2008 r. w ramach akwizycji sieci osiedlowych (ethernet)
- 28 tys. klientów usług internetowych pozyskanych w 2008 r. ramach przejęcia Tele2 Polska

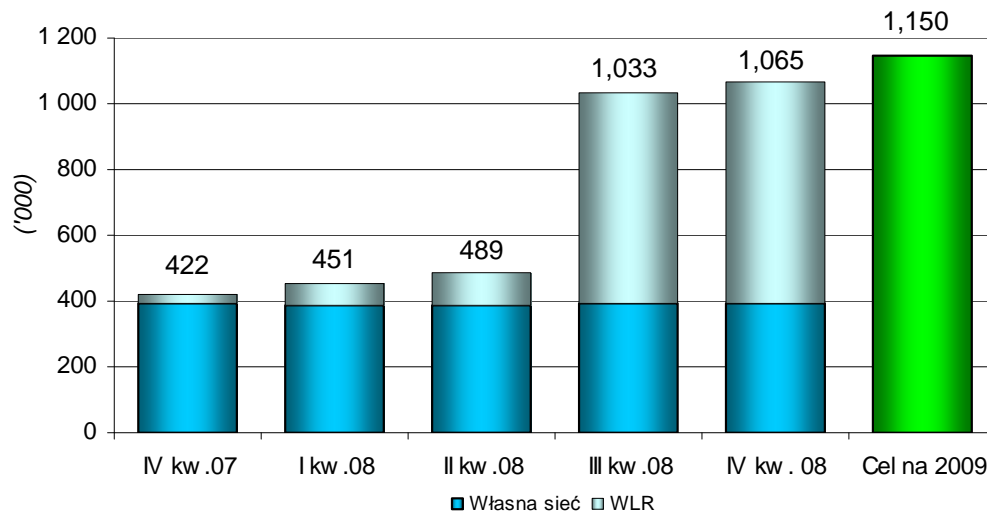
Źródło: Netia, TP, informacje publicznie dostępne

\* W oparciu o szacunki Netii dot. łącznej wielkości rynku usług szerokopasmowych na koniec 2008 r.

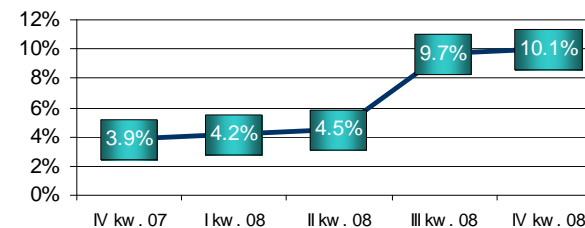


# Jednocześnie znaczący wzrost bazy klientów usług głosowych

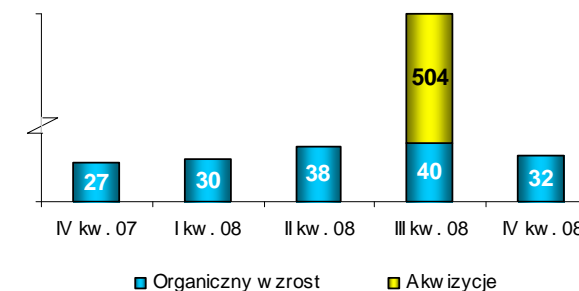
Klienci usług głosowych



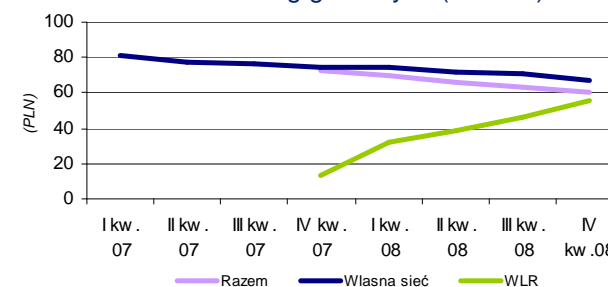
Udział w rynku usług głosowych



Przyłączenia nowych klientów (netto)



ARPU z usług głosowych (średnie)



## Baza 1.065 tys. klientów obsługiwanych na koniec 2008 r.

- 153% wzrost bazy klientów usług głosowych rok do roku
- Ponad 500 tys. klientów pozyskanych w ramach nabycia Tele2 Polska
- 37% klientów obsługiwanych bezpośrednio we własnej sieci Netii
- Szacowany 71% udział Netii w rynku WLR (klienci WLR obsługiwani przez operatorów alternatywnych)

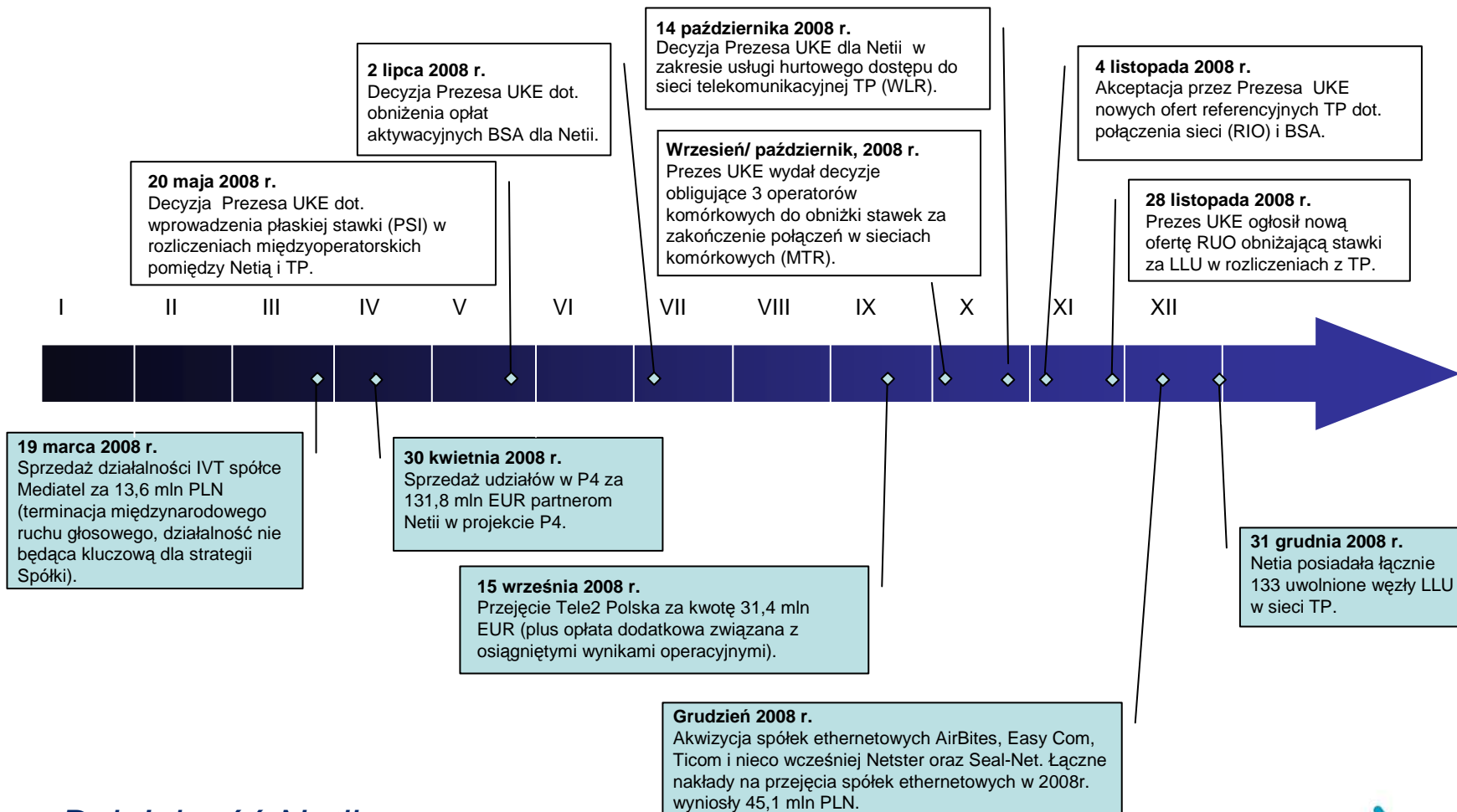
Źródło: Netia, TP, informacje publicznie dostępne

\* W oparciu o szacunki Netii dot. łącznej wielkości rynku usług szerokopasmowych na koniec 2008 r.



# Kluczowe wydarzenia dla Netii w 2008 r.

## Środowisko regulacyjne



## Działalność Netii





## Podstawowe dane finansowe za IV kw. i 2008 rok obrotowy

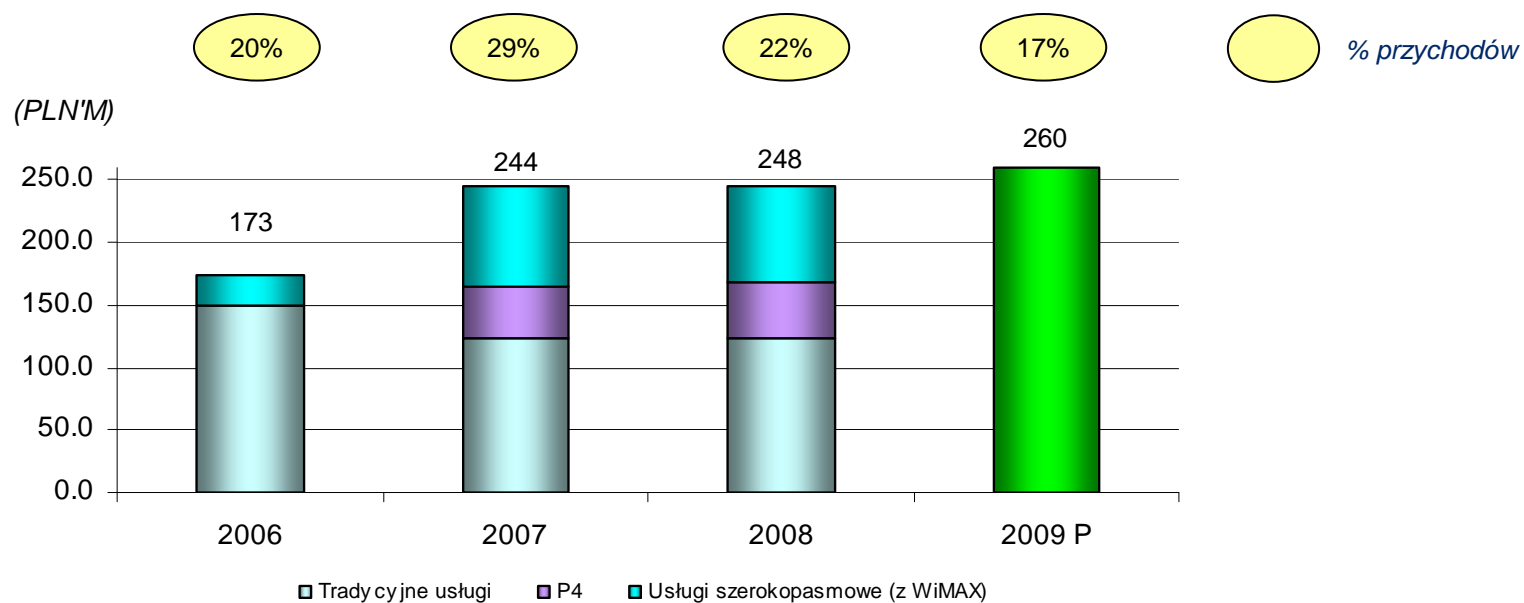
(w tys. PLN)

	2008				2008	2007	2006
	IV kw.	III kw.	II kw.	I kw.			
<b>Przychody z dział. kontynuowanej</b>	369.056	271.159	243.483	228.696	1.112.394	780.884	nm
<b>Wzrost %</b>	79,4%	41,5%	27,8%	21,8%	42,5%	nm	nm
<b>Przychody</b>	369.056	271.159	243.483	237.470	1.121.168	838.025	862.057
<b>Wynik na sprzedaży</b>	116.333	73.720	51.926	55.676	297.655	200.473	232.182
<b>EBITDA / Skorygowana EBITDA<sup>1</sup></b>	57.576	43.829	35.436	33.800	170.641	170.682	221.284 <sup>1</sup>
<b>Marża %</b>	15,6%	16,2%	14,6%	14,2%	15,2%	20,4%	25,7%
<b>Wzrost %</b>	225,7%	21,2%	(43,1%)	(38,1%)	0,0%	(22,9%)	(34,7)
<b>EBIT (zysk operacyjny)</b>	(14.683)	(22.714)	(33.230)	(29.079)	(99.706)	(103.840)	(341.384)
<b>Udział w kosztach początkowych P4</b>	--	--	--	(22.625)	(22.625)	(165.237)	(30.724)
<b>Zysk ze sprzedaży udziałów w P4</b>	--	(46)	353.427	--	353.381	--	--
<b>Wynik netto</b>	(10.096)	(18.586)	314.581	(55.294)	230.605	(268.881)	(378.355)
<b>Aktywa łącznie</b>	2.283.479	2.260.204	2.169.214	2.062.256	2,283,479	2,070,651	2,155,359
<b>Środki pieniężne netto</b>	192.685	232.736	324.017	(105.264)	192,685	(37,300)	143,586
<b>Dostępne linie kredytowe</b>	375.000	375.000 <sup>2</sup>	375.000 <sup>2</sup>	120.000	375,000	205,000	200,000

<sup>1</sup> EBITDA za 2006 nie uwzględnia kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych oraz umorzenia zobowiązań [koncesyjnych EI-Netu.

<sup>2</sup> Łącznie z opcją pozyskania 100 mln PLN dodatkowego finansowania.

## Netia inwestuje dzisiaj w rozwój Spółki w przyszłości



- Łączne nakłady inwestycyjne w 2008 r. utrzymane na poziomie nakładów inwestycyjnych w 2007 r.
- Wzrost nakładów na systemy informatyczne, spowodowany rozwojem nowych usług, był przyczyną relatywnie stabilnej dynamiki nakładów na istniejącą sieć oraz IT w kolejnych latach
- Utrzymanie dotychczasowego poziomu nakładów na sieci szerokopasmowe odzwierciedla spadek nakładów na technologię WiMAX oraz rosnące wykorzystanie pojemności infrastruktury wybudowanej na potrzeby transmisji danych, z uwzględnieniem nakładów poniesionych w pierwszym roku rozwoju LLU
- Projekt P4 zbliża się ku końcowi (nakłady na sieć)



## Zaktualizowana prognoza na 2009 r. odzwierciedla osiągniętą skalę i koncentrację na rentowności

	Zaktualizowana	Poprzednia
<b>Liczba klientów usług szerokopasmowych</b> (w tys.)	525	--
<b>Liczba klientów usług głosowych</b> (we własnej sieci i WLR)	1.150	--
<b>Liczba uwolnionych węzłów LLU</b>	300	--
<b>Przychody</b> (w mln PLN)	1.520	1.500
<b>EBITDA</b> (w mln PLN)	260	225
<b>Nakłady inwestycyjne</b> (bez przejęć) (w mln PLN)	260	280



Prognoza została opublikowana przez Spółkę w dniu 10 lutego 2009 r.

# Prognoza średnioterminowa Grupy Netia pozostaje niezmieniona z celem osiągnięcia marży EBITDA na poziomie 25%

2010 - 2012

**Roczny wzrost przychodów (CAGR)**

5% - 10%

**Marża EBITDA**

na poziomie 20% w roku

2010

na poziomie 25% w roku

2012

**Zysk netto w roku**

2010

**Dodatnie przepływy środków pieniężnych w roku**

2010

**Spadek relacji nakładów inwestycyjnych do  
przychodów do 15% w roku**

2011

**1 milion klientów usług szerokopasmowych w roku**

2012

The logo for Netia, featuring the word "netia" in a blue, lowercase, sans-serif font. A blue arrow-like shape points upwards and to the right, positioned above the letter 'i'.



## Podsumowanie

- **Strategia rozwoju usług szerokopasmowych głównym czynnikiem wzrostu przychodów i poprawy rentowności**
- **Koncentracja na rozwoju bazy klientów usług głosowych i internetowych (2play) oraz usług LLU, integracji Tele2 Polska i efektywności kosztowej**
- **Podwyższona prognoza na 2009 r.:**
  - Przychody przekraczające 1.5 mld PLN
  - Wzrost zysku EBITDA do 260 mln PLN
  - Osiągnięcie zysku netto w 2010 r.
- **Netia posiada środki na pełne sfinansowanie planów rozwoju**
  - Elastyczność dot. możliwości kolejnych akwizycji
  - Badanie możliwości zwrotu gotówki do akcjonariuszy



Dziękujemy za uwagę