



Wyniki finansowe za 2008 rok obrotowy

Telekonferencja dla inwestorów i konferencja prasowa
24 lutego 2009 r.

www.inwestor.netia.pl

netia
WOLNOŚĆ WYBORU

Netia zrealizowała podwyższoną prognozę na 2008 r.

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

¹ 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.)

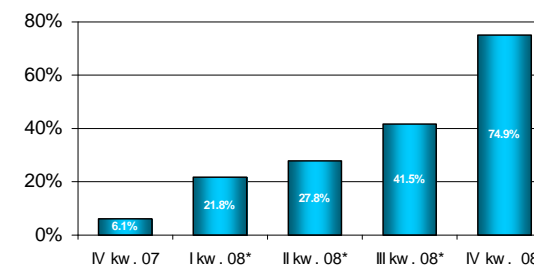
■ Netia dysponuje środkami na pełne sfinansowanie realizacji planów rozwoju

- 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

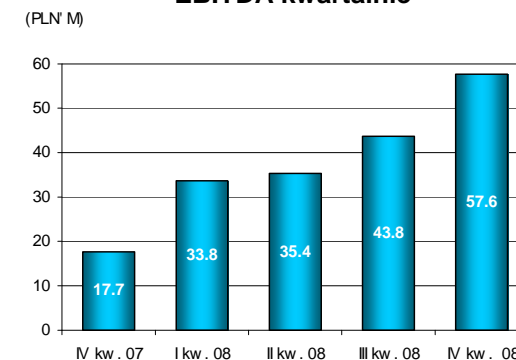
■ Podwyższona prognoza na 2009 r.

* Przychody z działalności kontynuowanej

Wzrost przychodów (r-d-r)

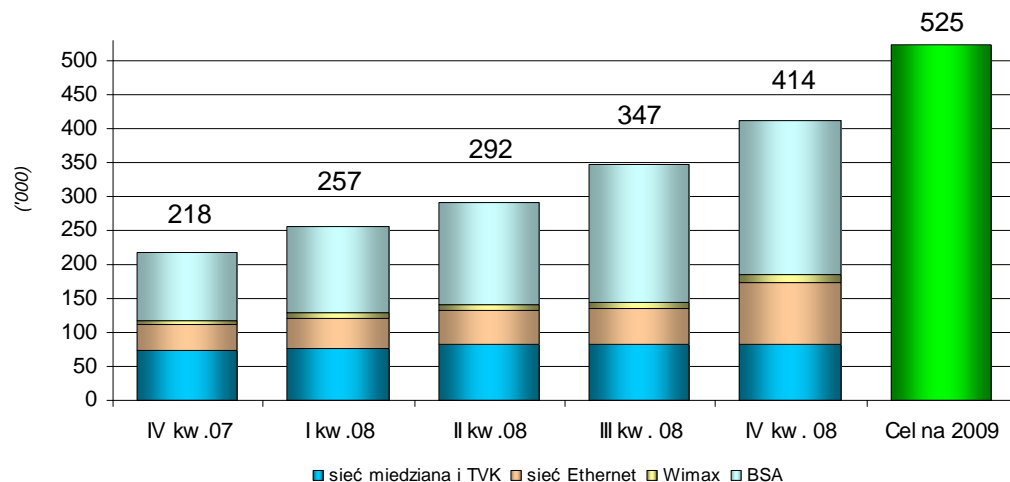


EBITDA kwartalnie

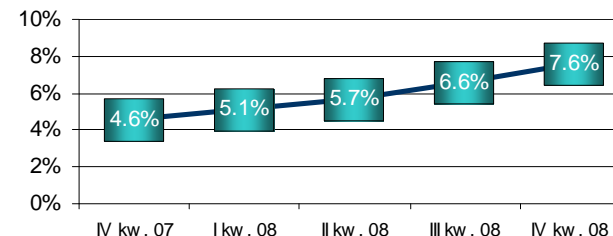


Doskonała dynamika wzrostu bazy klientów usług szerokopasmowych

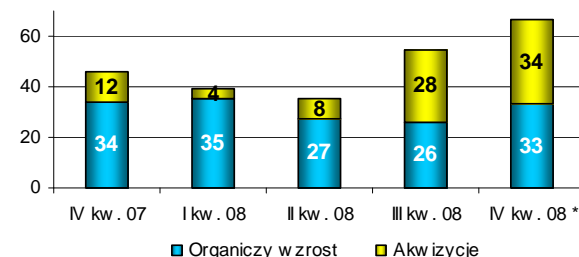
Porty szerokopasmowe



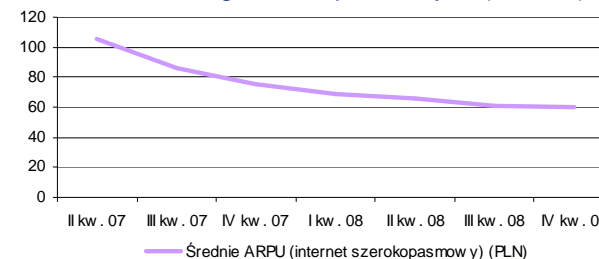
Udział w rynku usług szerokopasmowych



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

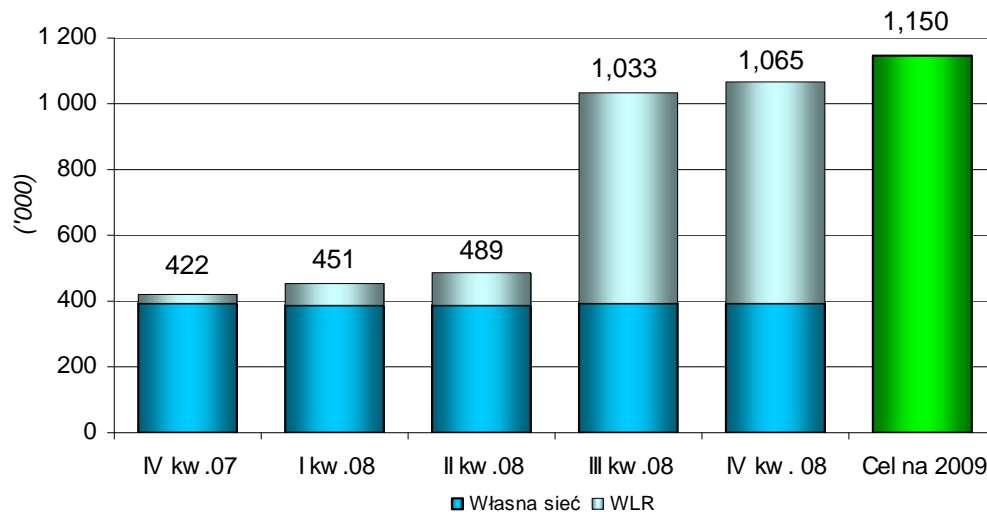
Źródło: Netia, TP, informacje publicznie dostępne

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

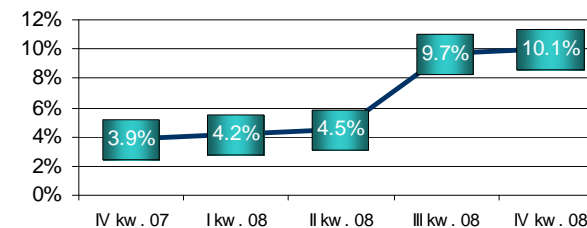


Jednocześnie znaczący wzrost bazy klientów usług głosowych

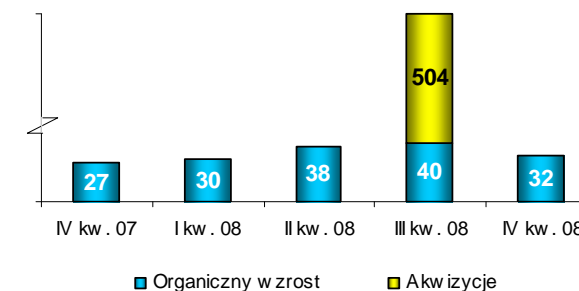
Klienci usług głosowych



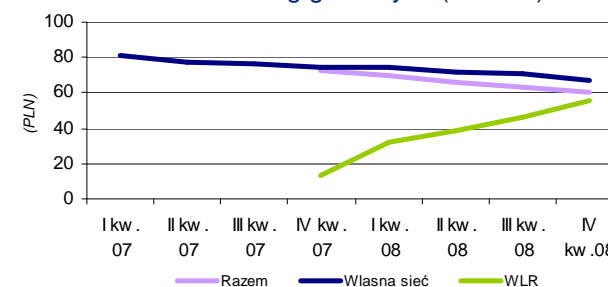
Udział w rynku usług głosowych



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)

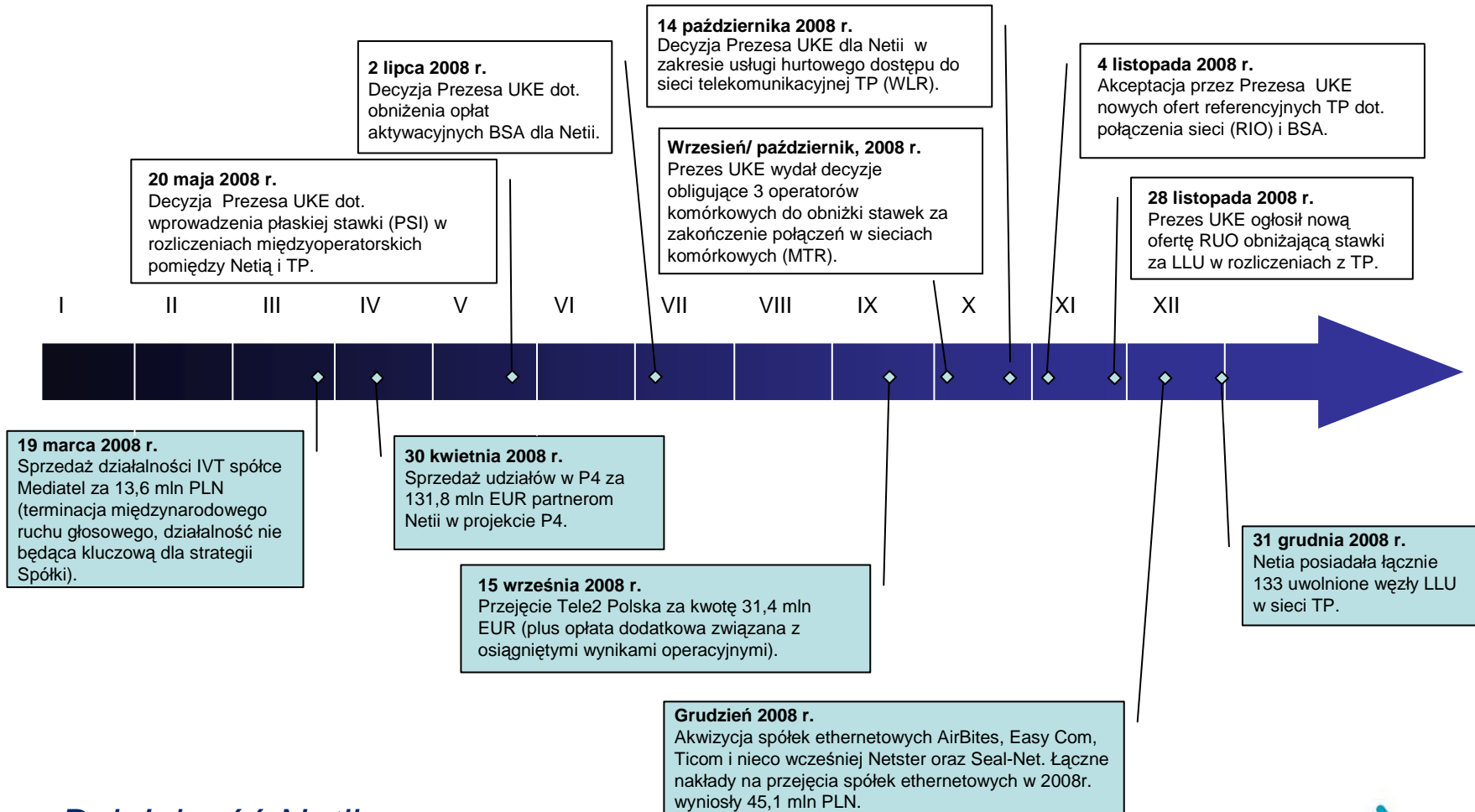
Źródło: Netia, TP, informacje publicznie dostępne

* 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

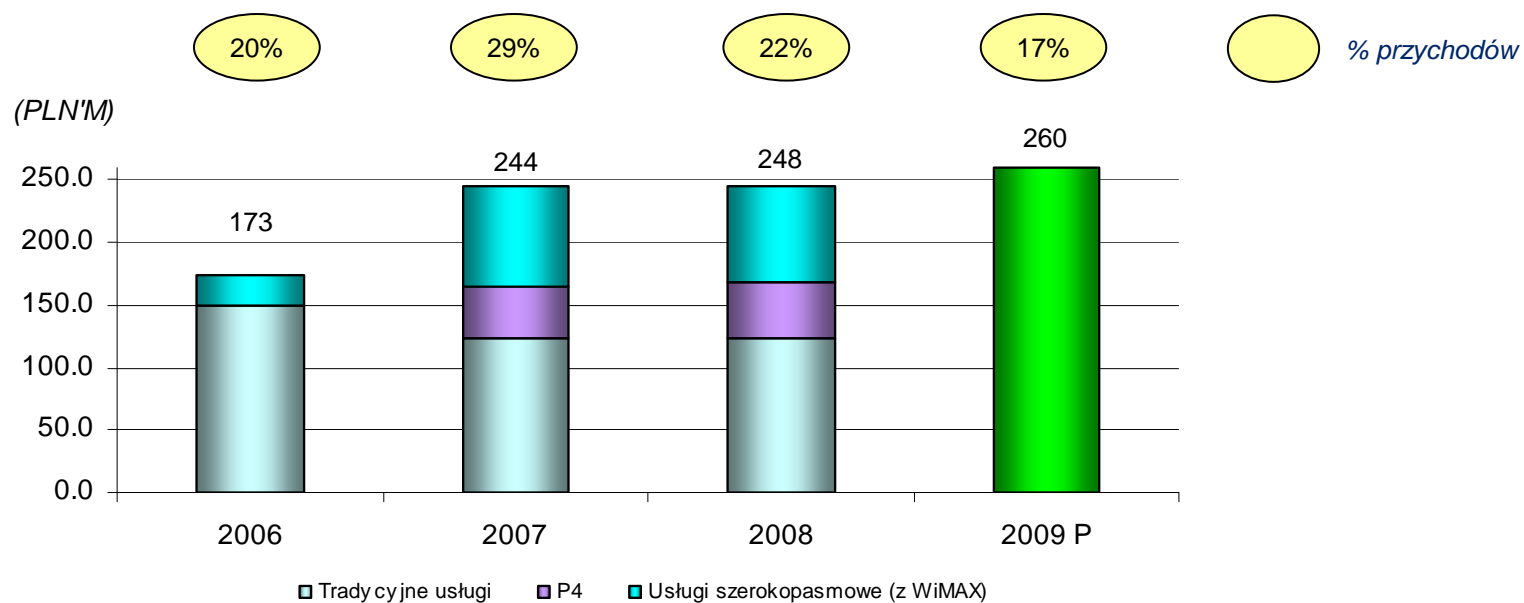
(w tys. PLN)

	2008				2008	2007	2006
	IV kw.	III kw.	II kw.	I kw.			
Przychody z dział. kontynuowanej	369.056	271.159	243.483	228.696	1.112.394	780.884	nm
Wzrost %	79,4%	41,5%	27,8%	21,8%	42,5%	nm	nm
Przychody	369.056	271.159	243.483	237.470	1.121.168	838.025	862.057
Wynik na sprzedaży	116.333	73.720	51.926	55.676	297.655	200.473	232.182
EBITDA / Skorygowana EBITDA¹	57.576	43.829	35.436	33.800	170.641	170.682	221.284 ¹
Marża %	15,6%	16,2%	14,6%	14,2%	15,2%	20,4%	25,7%
Wzrost %	225,7%	21,2%	(43,1%)	(38,1%)	0,0%	(22,9%)	(34,7)
EBIT (zysk operacyjny)	(14.683)	(22.714)	(33.230)	(29.079)	(99.706)	(103.840)	(341.384)
Udział w kosztach początkowych P4	--	--	--	(22.625)	(22.625)	(165.237)	(30.724)
Zysk ze sprzedaży udziałów w P4	--	(46)	353.427	--	353.381	--	--
Wynik netto	(10.096)	(18.586)	314.581	(55.294)	230.605	(268.881)	(378.355)
Aktywa łącznie	2.283.479	2.260.204	2.169.214	2.062.256	2,283,479	2,070,651	2,155,359
Środki pieniężne netto	192.685	232.736	324.017	(105.264)	192,685	(37,300)	143,586
Dostępne linie kredytowe	375.000	375.000 ²	375.000 ²	120.000	375,000	205,000	200,000

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

² 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
Liczba klientów usług szerokopasmowych (w tys.)	525	--
Liczba klientów usług głosowych (we własnej sieci i WLR)	1.150	--
Liczba uwolnionych węzłów LLU	300	--
Przychody (w mln PLN)	1.520	1.500
EBITDA (w mln PLN)	260	225
Nakłady inwestycyjne (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 from the top of 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