



JAZZTEL

JAZZTEL:
Resultados 4T y año 2012

José Miguel García (CEO)
Ramón Quintero (CFO)

Madrid,
27 de Febrero de
2013



Este documento contiene proyecciones de futuro que están sujetas a riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir sustancialmente de los sugeridos en dichas proyecciones debido a los riesgos e incertidumbres asociadas con el negocio de Jazztel, las cuales incluyen entre otros, el desarrollo competitivo, riesgos asociados con el crecimiento de la compañía, el desarrollo de los mercados en donde opera Jazztel, riesgos regulatorios, la dependencia de sus mayores clientes y sus socios, así como otros riesgos presentes en la relación entre la compañía y ciertos organismos reguladores Europeos.

La información y opiniones contenidas en este documento son ofrecidas de acuerdo con los datos existentes en la fecha de su presentación y están sujetas a cambios sin previo aviso. Esta presentación no constituye ni forma parte de una oferta y no debe ser interpretada como tal para solicitar la venta o emisión de valores de la Compañía o cualquiera de sus subsidiarias en cualquier jurisdicción o como un incentivo para entrar en una actividad de inversión en cualquier jurisdicción. Ni esta presentación, en todo o en parte, ni el hecho de su distribución, formará las bases de ningún contrato o compromiso de decisión de inversión.



JAZZTEL ha demostrado una sólida trayectoria de cumplimiento

14 de Marzo de 2013



Resultados financieros

- Generación de EBITDA: + 90MM€ (2010)
- Generación de Caja: +1MM€ (2010)
- Reestructuración financiera: 1,4x Deuda neta/EBITDA
- Beneficio neto (2010)

- + de 170 MM€ de EBITDA (2012)
- + 60 MM€ caja operativa (2012)
- 0,3x Deuda neta/EBITDA
- Financiación para el despliegue de la red FTTH

Convergencia fijo-móvil y despliegue FTTH en curso: la hoja de ruta estratégica está en ejecución...

Resultados operativos

- Cuota de mercado banda ancha 8,0% 2010 vs. 3,2% 2007
- Nº 1 en crecimiento banda ancha
- Lanzamiento OMV
- Mejor relación calidad/precio

- Nº 1 en crecimiento banda ancha
- Fortalecimiento estrategia móvil
- Líder en la convergencia fijo-móvil
- Definición hoja de ruta FTTH, convergencia

...JAZZTEL ha sentado las bases para un continuo crecimiento rentable y generación de valor



Con los resultados de 4T 2012, JAZZTEL continua presentando una historia de crecimiento rentable

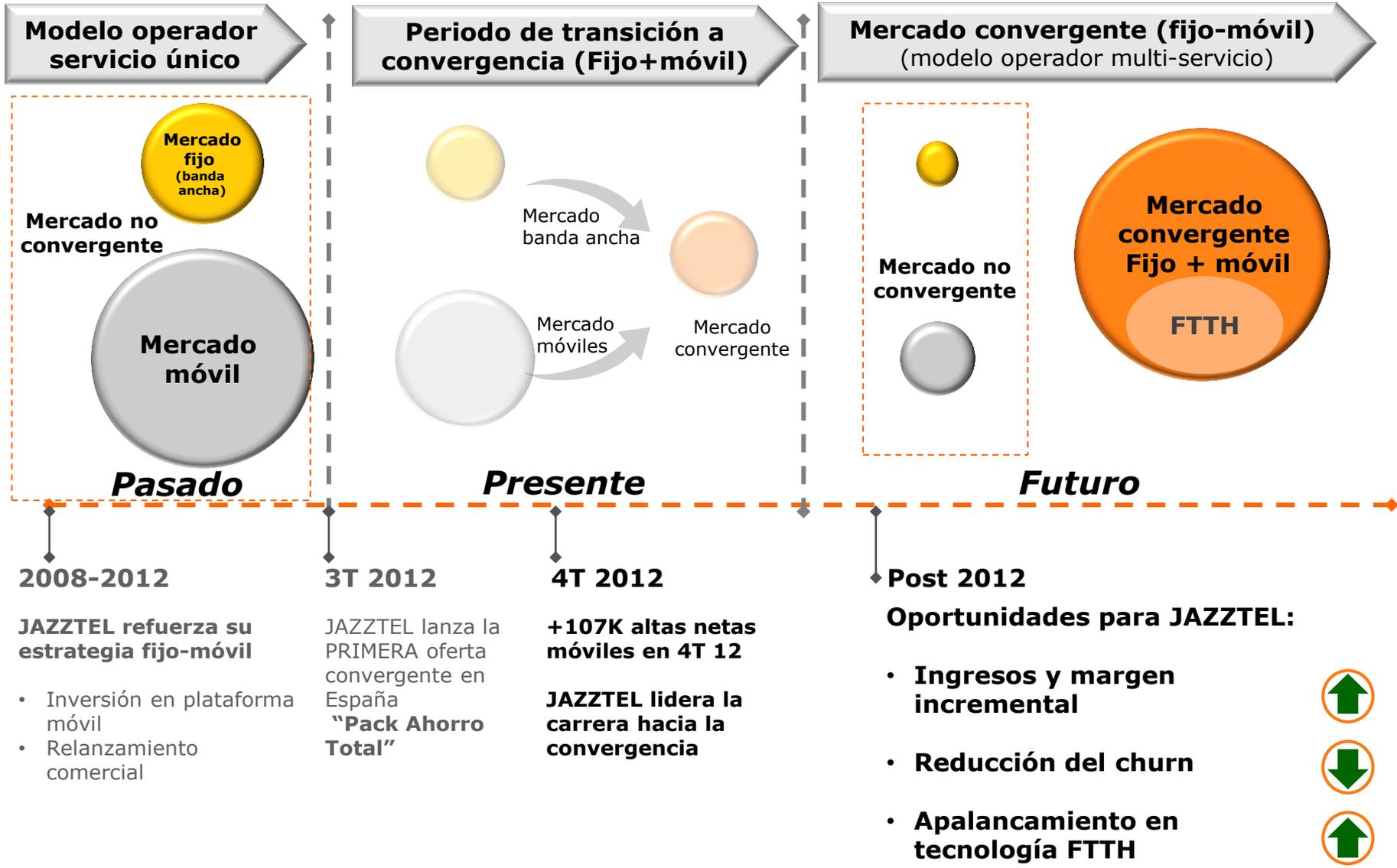
JAZZTEL

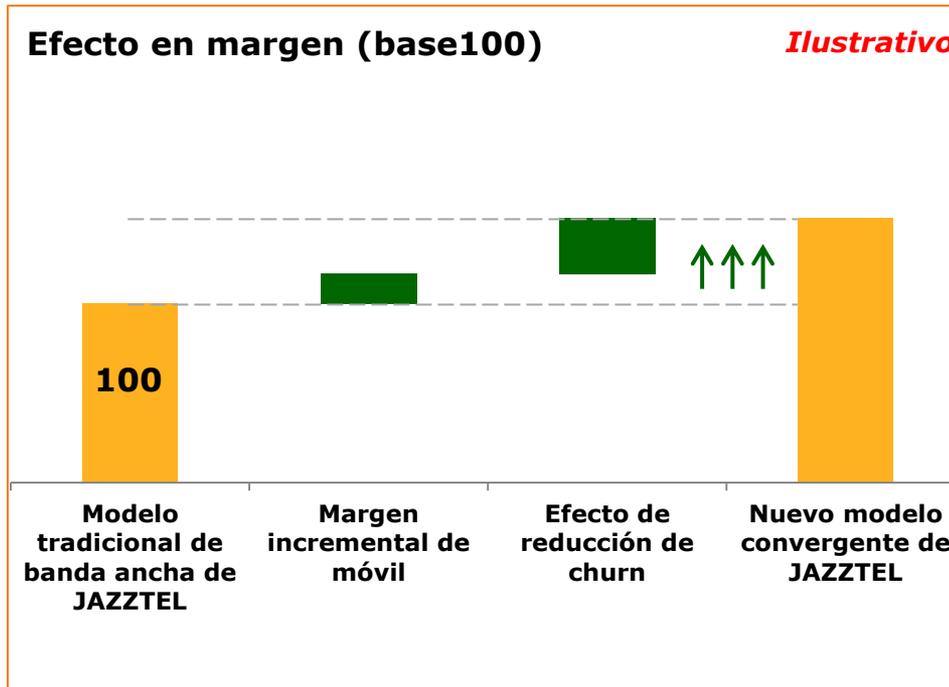
El cumplimiento de los objetivos de 2012 confirman la excelente trayectoria de JAZZTEL

| | 4T 2012 | 4T 2012 vs. 4T 2011 | 2012 | Objetivo 2012 | |
|------------------------------------|---------|---------------------|-------|---------------|----|
| Clientes ADSL (000s) | 1.340 | +19% | 1.340 | 1.300 - 1.350 | ✓ |
| Ingresos MM€ | 239,5 | +16% | 908,6 | 870 - 900 | ✓✓ |
| EBITDA MM€ | 44,7 | +21% | 172,7 | 170 - 180 | ✓ |
| Beneficio MM€ (antes de impuestos) | 14,3 | +29% | 62,0 | 55 - 65 | ✓ |
| Deuda Financiera Neta MM€ | 48,1 | -39% | 48,1 | n.a. | |



Dinámica del mercado de las telecomunicaciones residenciales





Las mejoras de churn y margen aumentan el valor del cliente

La convergencia fijo-móvil encaja dentro de la estrategia de los operadores con infraestructura de banda ancha fija:

- Reduce el churn
- Sinergias en costes de venta y adquisición
- Aumentan el ARPU, sin riesgo de canibalización de ingresos

... genera una mejora en el valor del cliente



El "Pack Ahorro Total" de JAZZTEL penetra rápidamente en la base de servicios de banda ancha

JAZZTEL

Revisa tus facturas y empieza a ahorrar con JAZZTEL

Para siempre 19,95 €/mes

Pack Ahorro 100
ADSL+MÓVIL

HASTA 30 Mb 100 min / 100 MB

Y elige tu Smartphone

3 €/mes



Samsung Galaxy Y

5 €/mes



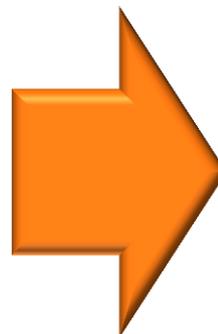
Sony Xperia U

5 €/mes



Samsung Galaxy Ace

[+ Info](#) [Condiciones de la promoción](#)



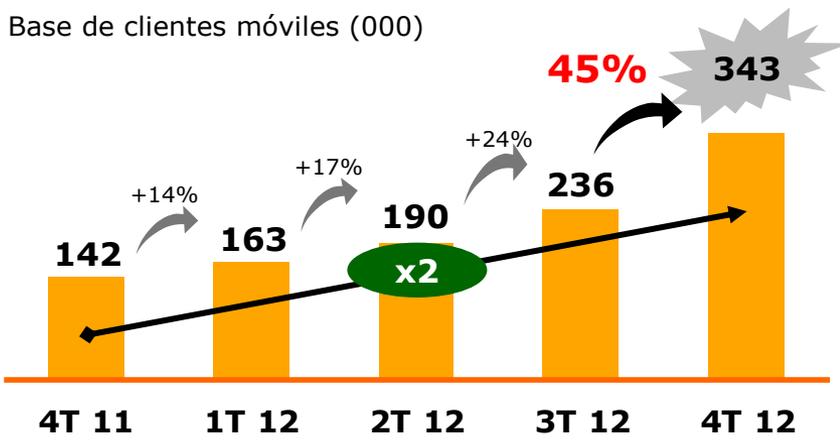
+107K altas netas en 4T 2012

+100% producto convergente

+Operador que más crece en el mercado móvil en España

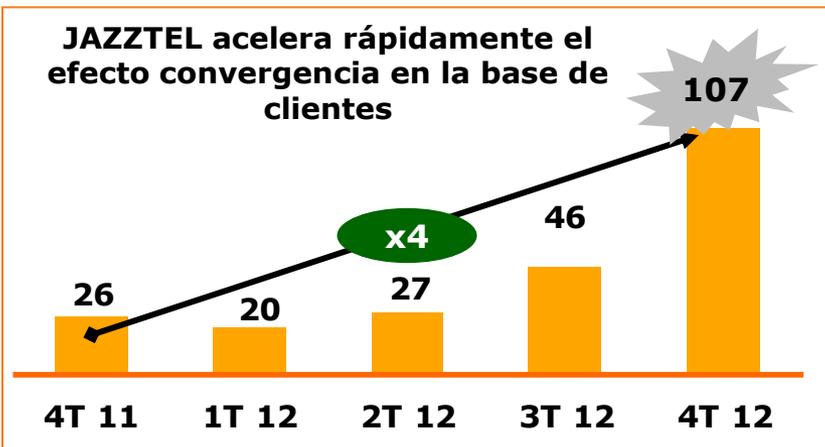
Servicios móviles

Base de clientes móviles (000)



Altas netas móviles

JAZZTEL acelera rápidamente el efecto convergencia en la base de clientes





JAZZTEL continua creciendo en clientes de banda ancha con 36K altas netas...

JAZZTEL cuenta con una de las ofertas de ADSL más competitivas del mercado

Internet 30 Premium
19,95€/mes hasta abril 2014
 60 min./mes de fijo a móvil GRATIS para siempre

Contratar ahora Llámamos

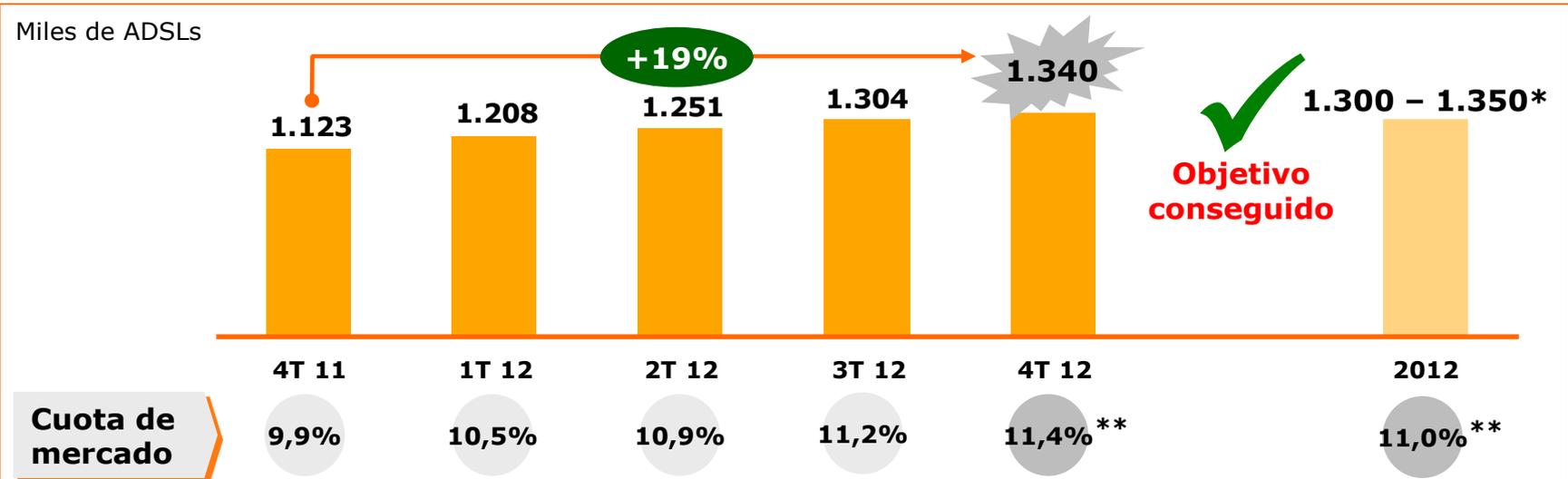
llamadas a móviles GRATIS para siempre

ahorro de **378 €** IVA inc.
Durante promo frente tarifas. Tras promo.

JAZZTEL ofrece la mejor relación calidad/precio del mercado

(Fuente: Braintrust Consulting)

Base de clientes de banda ancha contratada



(*): Previsión de clientes activos de banda ancha para el ejercicio 2012

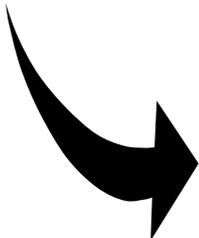
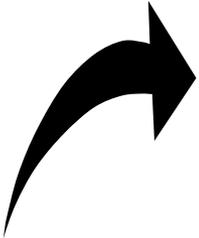
(**): Fuente: JAZZTEL; CMT.



El proyecto FTTH de JAZZTEL es la base de un crecimiento rentable continuo



¿Por qué FTTH?



Modelo de negocio

- Ahorros en ULL y otros gastos ✓
- Reducción de churn ✓
- Potencial de incrementar ARPU ✓
- Potencial de incrementar cuota de mercado ✓

Mejoras en la rentabilidad y ventajas competitivas

Mejor experiencia del usuario

Más Up load

Cloud services, HD, skype HD, Dropbox

Más Down load

Full HD 1080, DOLBY DIGITAL 5.1, YouTube, wuaki.tv, Spotify

Subir contenido a la red se ha convertido en una necesidad en la vida diaria..

Tecnología

FTTH

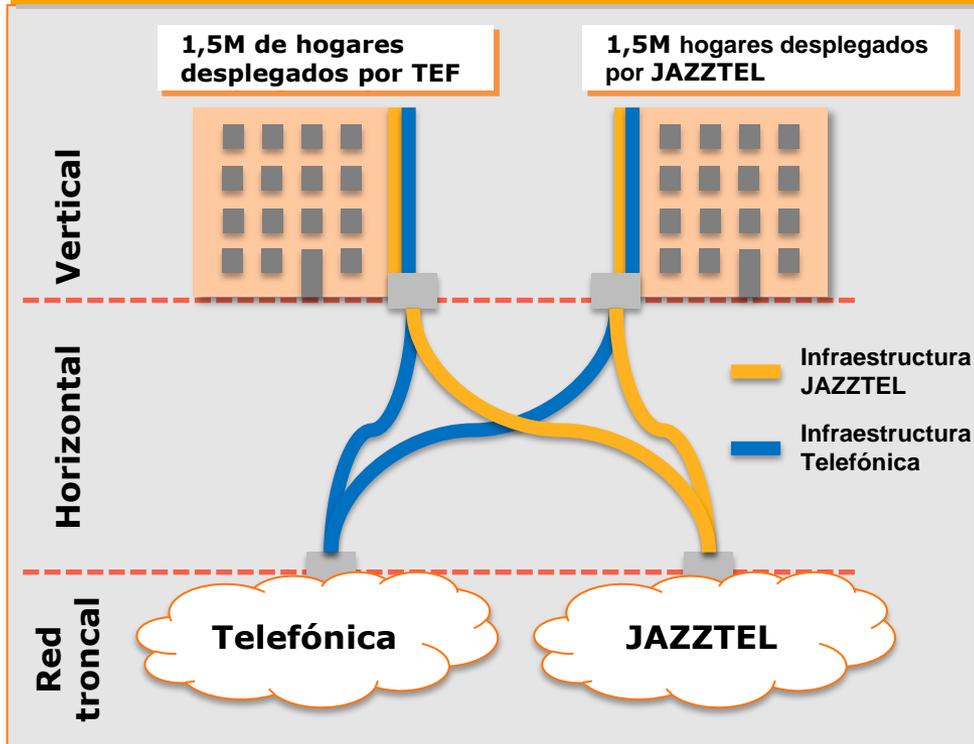
Docsis 3.0

1,000Gb Upload, 1,000Gb Download

...FTTH es la tecnología que mejor ofrece el servicio que demandan los usuarios



Estructura del acuerdo para redes FTTH de TELEFONICA/JAZZTEL



Acuerdo de coinversión en verticales:

- Despliegue conjunto (JAZZTEL-TELEFÓNICA) en 3 millones de hogares
- Rápido despliegue de redes
- Reducida inversión
- Permite a JAZZTEL acceder de manera más rápida a potenciales clientes

Proyecto totalmente financiado:

- JAZZTEL ha firmado una línea de financiación de hasta 450 MM€ para este proyecto con condiciones muy ventajosas:
 - 2,5 años de disposición
 - 2,5 años de carencia
 - 7 años de repago
 - Margen de interés: < 400 bps



Como resultado de este acuerdo de coinversión JAZZTEL y Telefónica tendrán ambos su propia infraestructura vertical, cada uno pasando 3 millones de hogares



Financiero

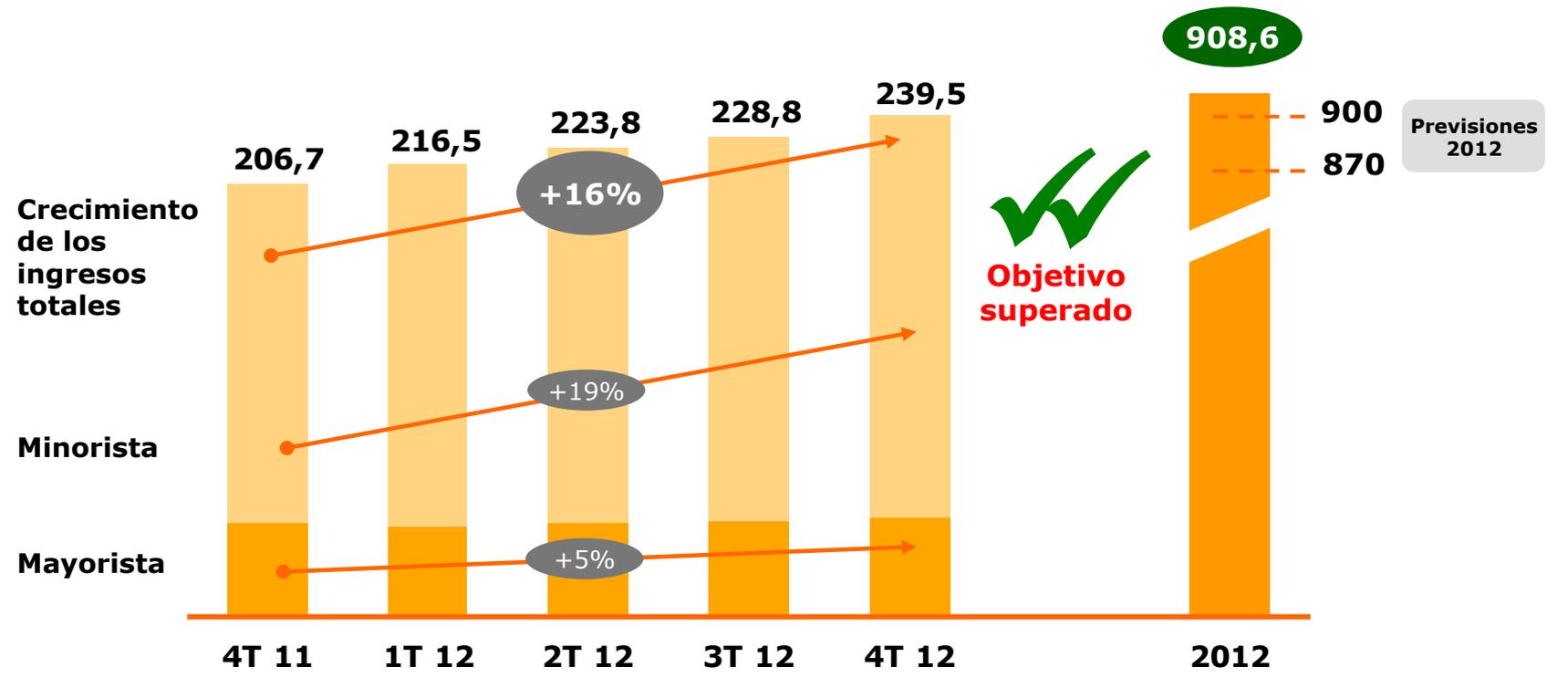


La división minorista impulsa una vez más el crecimiento de los ingresos de JAZZTEL

JAZZTEL

Ingresos trimestrales

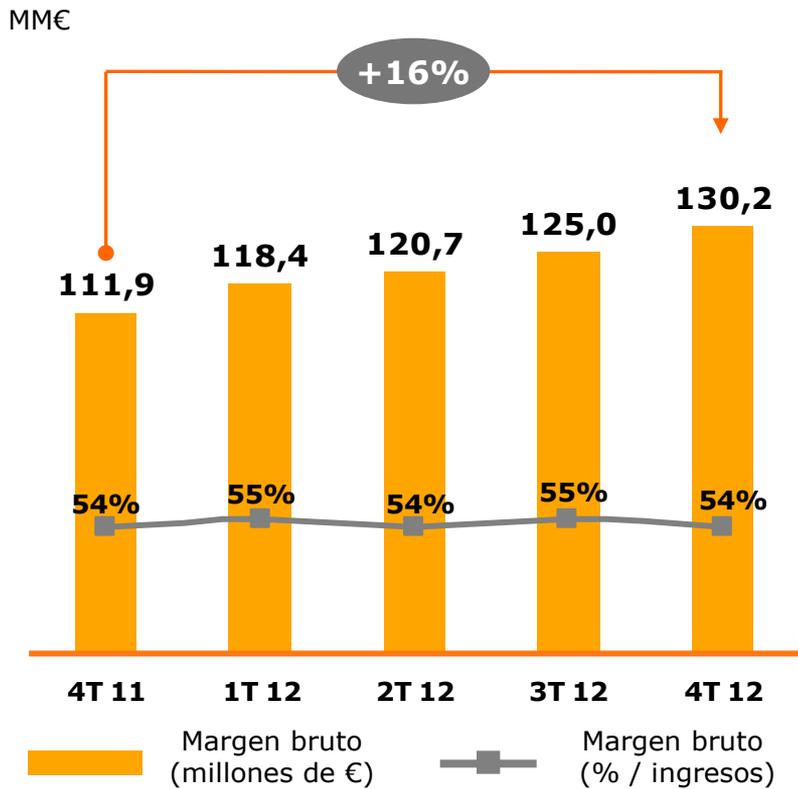
MME



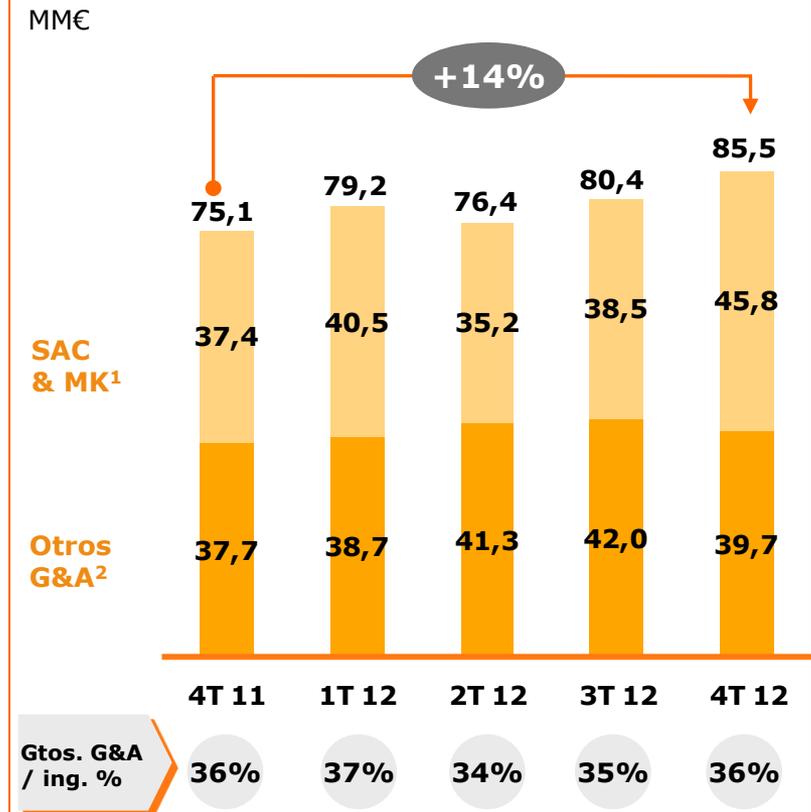


Fuerte crecimiento del margen bruto y una estructura de gastos G&A eficiente

Margen bruto - % ingresos



Gastos G&A - % ingresos

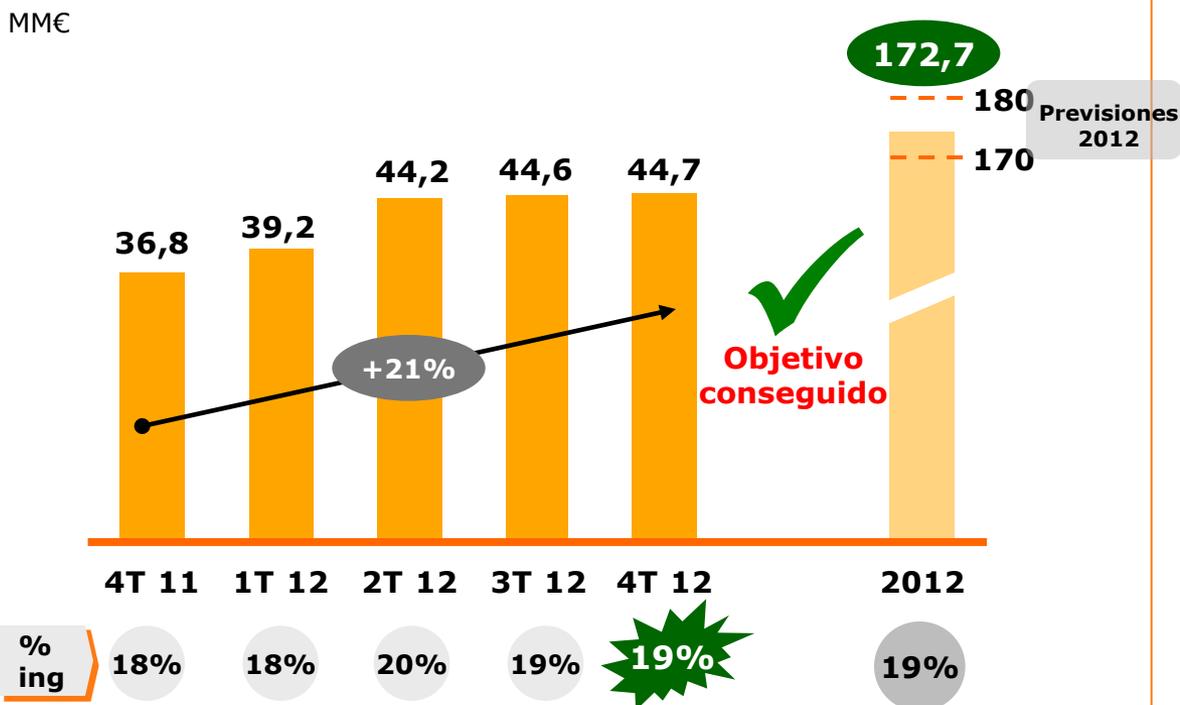


- 1) SAC & MK: gastos de venta, costes de adquisición y marketing.
- 2) Otros gastos G&A incluye gastos de red, sistemas, personal, atención al cliente y otras líneas de negocio.

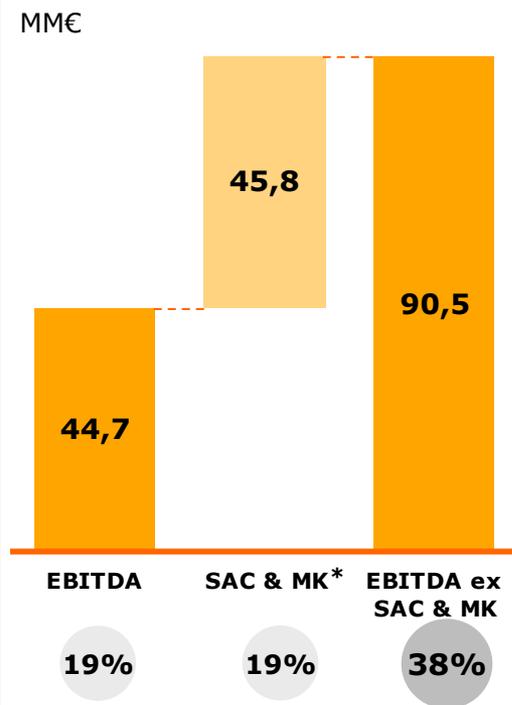
JAZZTEL cumple sus previsiones de EBITDA a pesar del fuerte crecimiento en clientes fijo-móvil



Margen EBITDA



EBITDA 4T 2012 ex SAC & MK

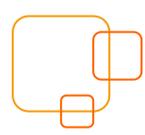
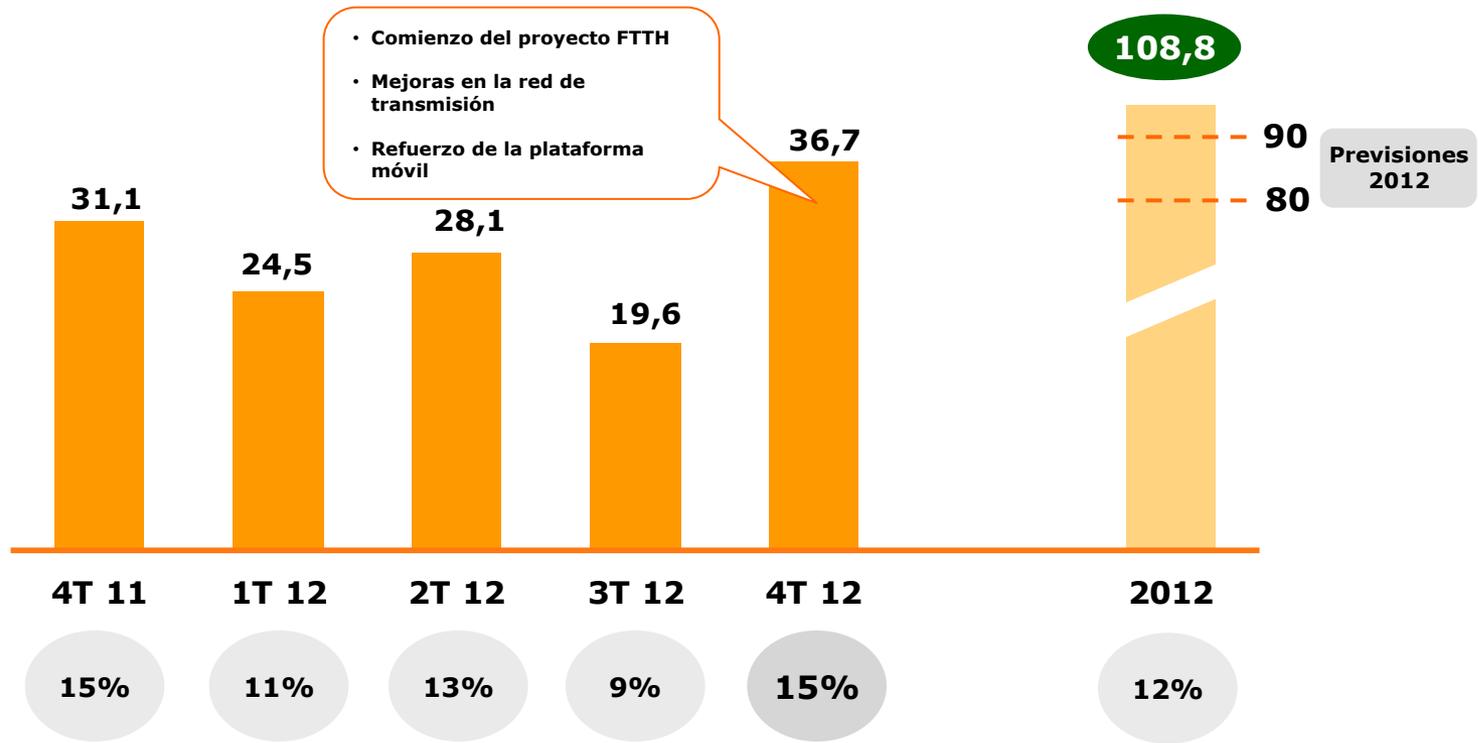


La base de clientes de JAZZTEL ha generado 90 millones de euros de EBITDA ex SAC y Marketing* en 4T 2012

(*) SAC y MK: costes de venta, adquisición y marketing.

Inversiones trimestrales

MME



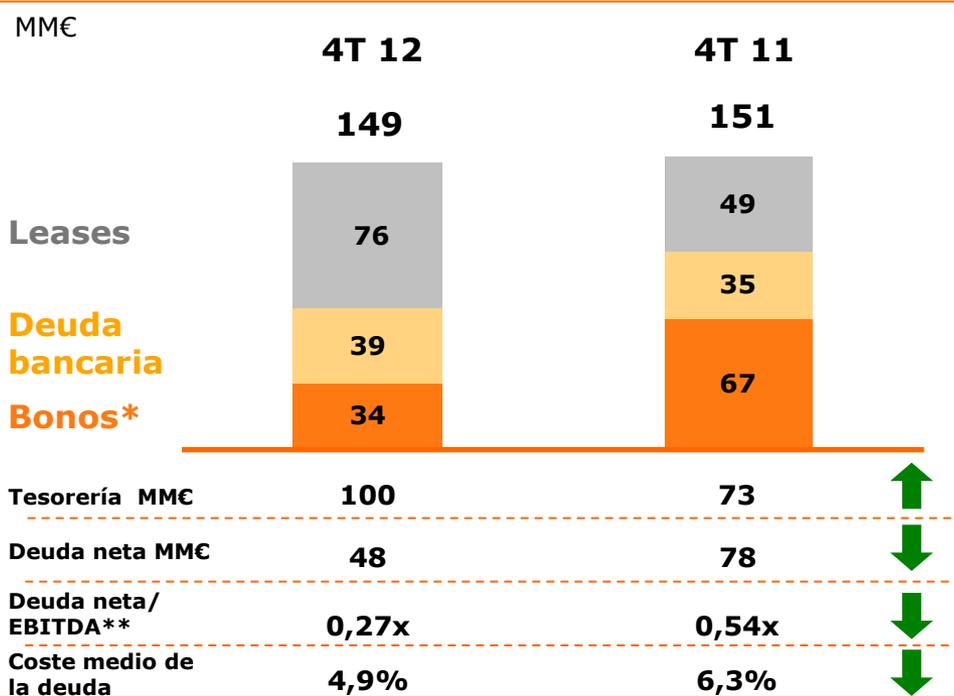
JAZZTEL continua invirtiendo en activos que mejoran la calidad del servicio al cliente y ofrecen un elevado retorno sobre la inversión



JAZZTEL cuenta con uno de los niveles de endeudamiento más bajos del sector de las telecomunicaciones



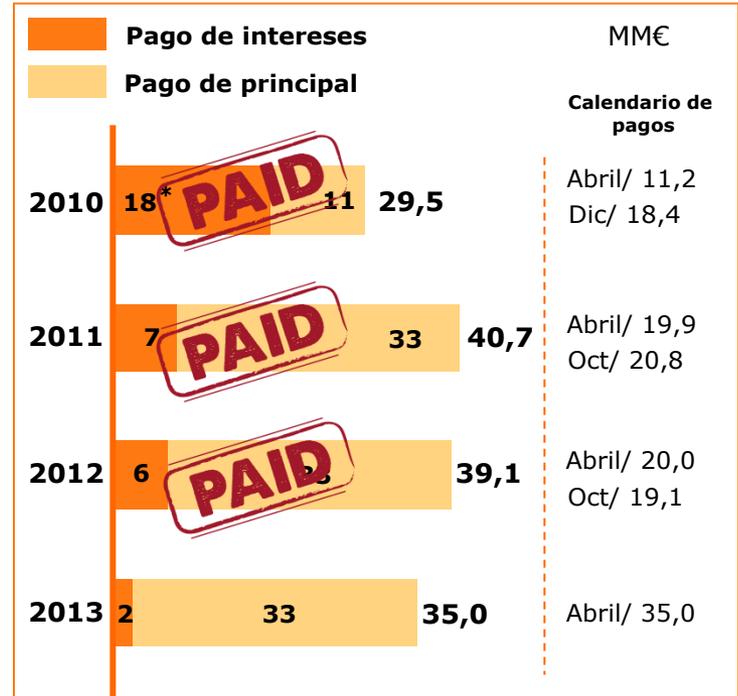
Deuda Financiera Bruta



(*): Incluye principal e intereses devengados

(**): En base al EBITDA de los dos últimos trimestres

Calendario de pagos del bono



(*): Incluye 20 meses de intereses (de Abril 2009 a Diciembre 2010)



En 4T 2012 JAZZTEL cuenta con una situación financiera muy sólida: 100 MM€ de tesorería y un ratio de apalancamiento (deuda neta/EBITDA) de 0,27x (0,54x en 4T 11)



JAZZTEL ha cumplido el compromiso de crecimiento rentable del plan de negocio 2010-2012



JAZZTEL está bien posicionado para beneficiarse de la convergencia fijo-móvil



El despliegue FTTH está ya en ejecución



JAZZTEL pone las bases para un crecimiento y generación de valor continuo



Q&A

JAZZTEL

JAZZTEL