



JAZZTEL

JAZZTEL:
Resultados 1T 2012

José Miguel García (CEO)

Ramón Quintero (CFO)

Madrid,
18 de Abril de
2012



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.



Con 85K altas netas de banda ancha JAZZTEL acelera el crecimiento y mejora la rentabilidad, en línea con las previsiones para el ejercicio 2012

JAZZTEL

	1T 2012	1T 2012 vs. 1T 2011	Objetivo 2012
Clientes ADSL (000s)	1.208	+30%	1.300 - 1.350
Ingresos MM€	216,5	+24%	870 - 900
EBITDA MM€	39,2	+21%	170 - 180
Beneficio Neto MM€	11,8	+71%	55 - 65

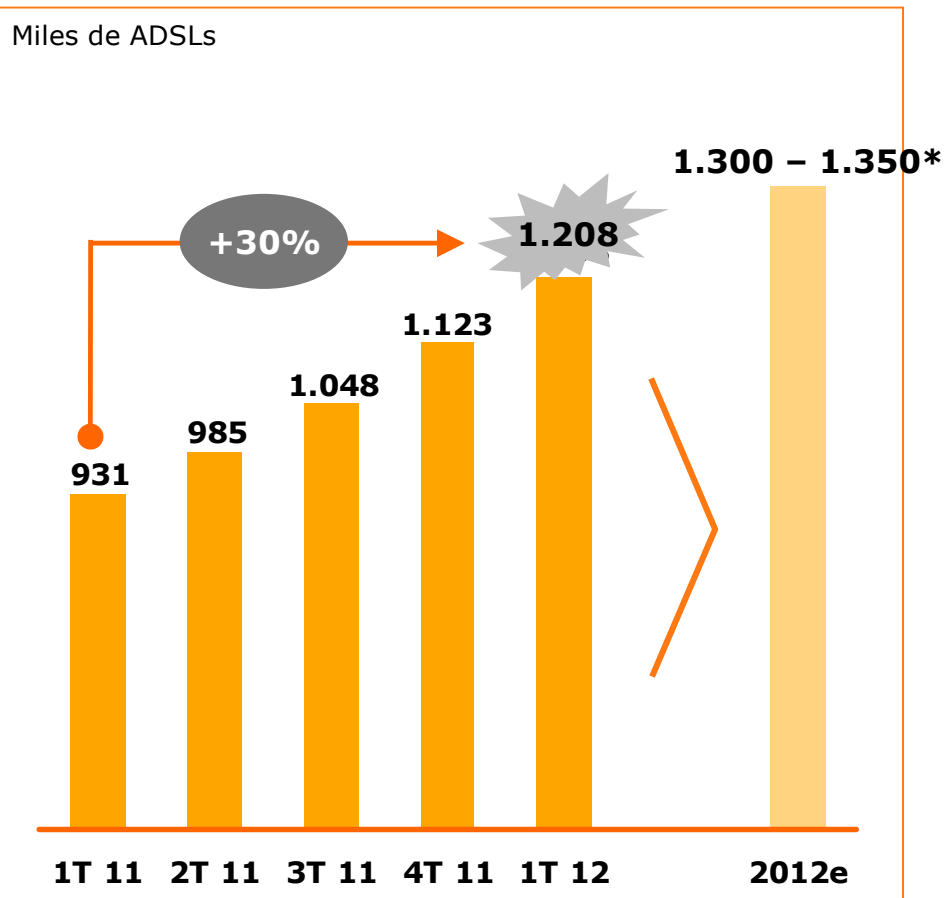


JAZZTEL mantiene un sólido crecimiento con un aumento de la base de un 30% anual y una cuota de mercado del 10,5%



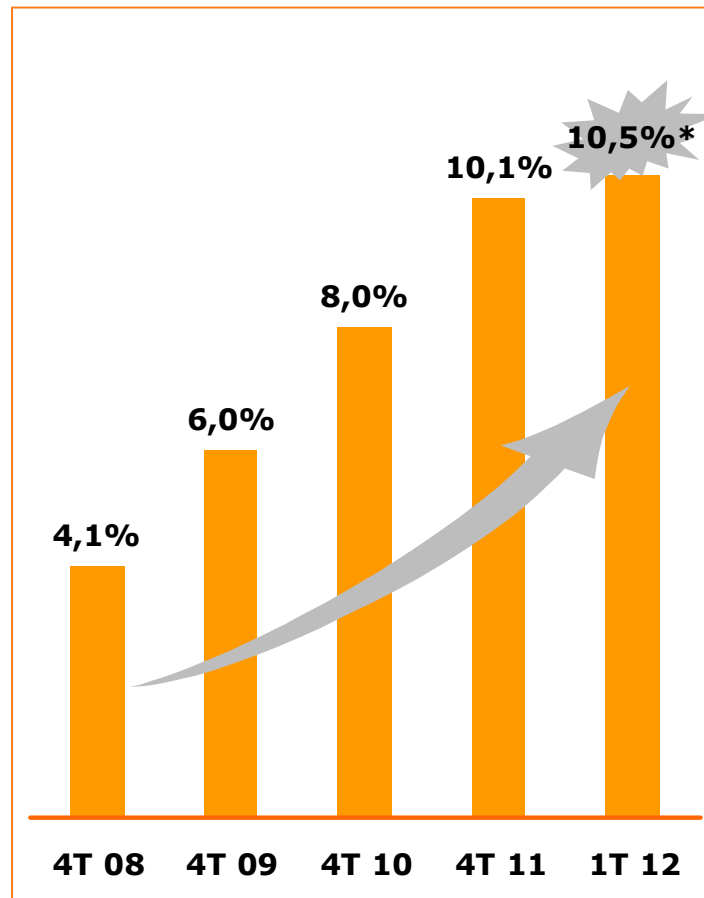
Base de clientes de banda ancha contratada

Miles de ADSLs



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

Cuota de mercado de JAZZTEL en banda ancha (%)



Fuente: JAZZTEL; CMT.

(*): Estimación de JAZZTEL basada en datos de la CMT hasta febrero de 2012

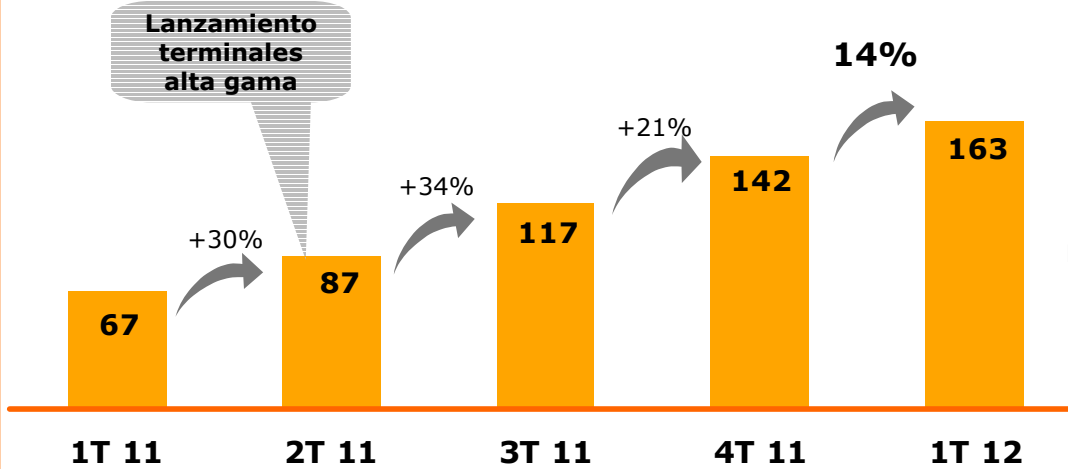


La oferta móvil altamente competitiva de JAZZTEL amplía su gama de productos y fideliza a los clientes...

JAZZTEL

JAZZTEL continua aumentando su base de clientes móviles

Miles de clientes



Perspectivas del negocio

+ Éxito comercial de los bundles (móvil+ADSL)

+ Futuras mejoras en la regulación de servicios móviles

- Caída en los precios de ICX
- Se acorta la ventana para la portabilidad numérica

Tarifas simples y competitivas

Tarifas a medida Llega el móvil de Jazztel

Llama sin cuotas, a cualquier hora y para siempre.

TARIFA LLAMA Y NAVEGA JAZZMÓVIL 5

Por sólo 11,95€/mes navega sin límites y habla con una tarifa de 5cts./min a todos los destinos fijos y móviles nacionales, las 24 horas del día.

+ info



TARIFA PLANA 24 HORAS MINI

Por 19,95€/mes, habla 300 minutos a todos los destinos fijos y móviles nacionales, las 24 horas del día.

+ info



Terminales de alta gama

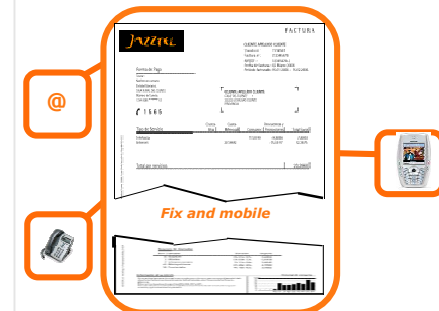
189 €

Solo para clientes de ADSL

Contratando la Tarifa Llama y Navega 600 con portabilidad **36,95€/mes**



Ofertas combinadas

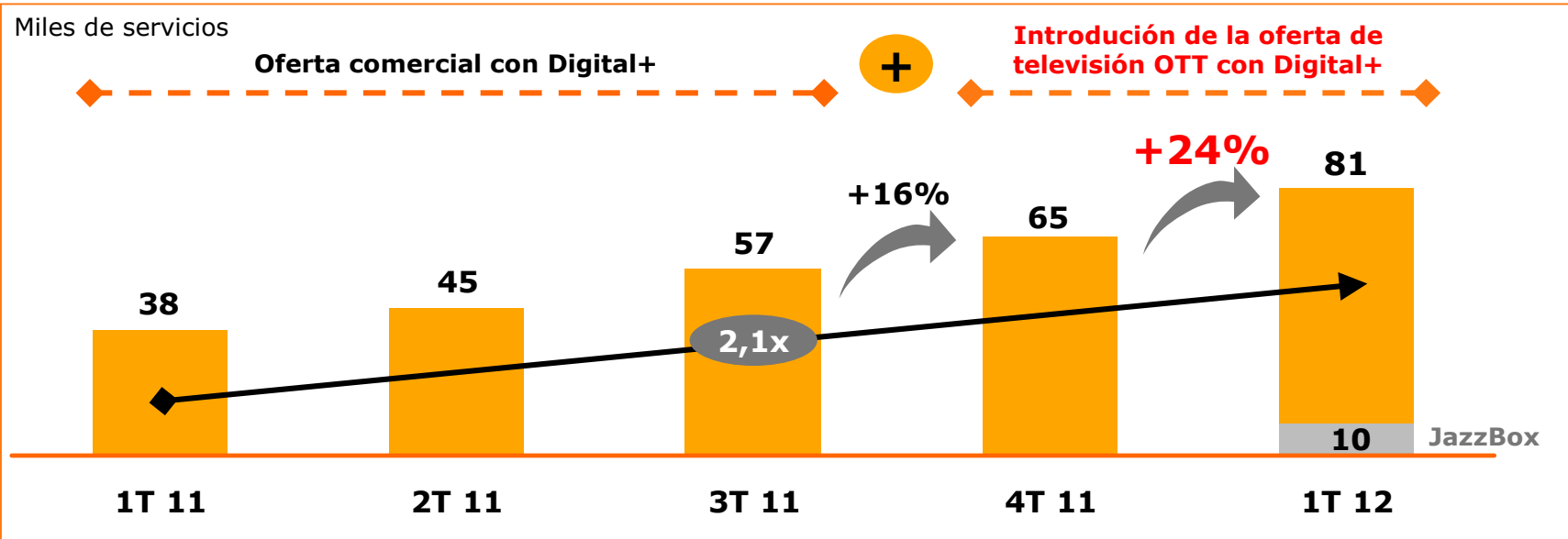




... mientras el nuevo producto de televisión Over-the-Top (OTT) mejora la oferta de productos e impulsa el crecimiento

JAZZTEL

La oferta de televisión OTT aumenta la penetración de la televisión de pago



JAZZTEL ofrece el mejor servicio de televisión Over-the-Top en España

PRUEBA SIN COMPROMISO JAZZBOX CON CANAL+

100 PELÍCULAS DE ESTRENO AL MES
EL DÍA QUE QUIERAS A LA HORA QUE QUIERAS

Y TODOS LOS PARTIDOS EN DIRECTO DE CANAL+1

PRUÉBALO SIN COMPROMISO LLAMA GRATIS AL 900 808 800

LLAMA GRATIS AL 900 808 800

JAZZBOX
JAZZTEL

EXCLUSIVO
clientes de **JAZZTEL**



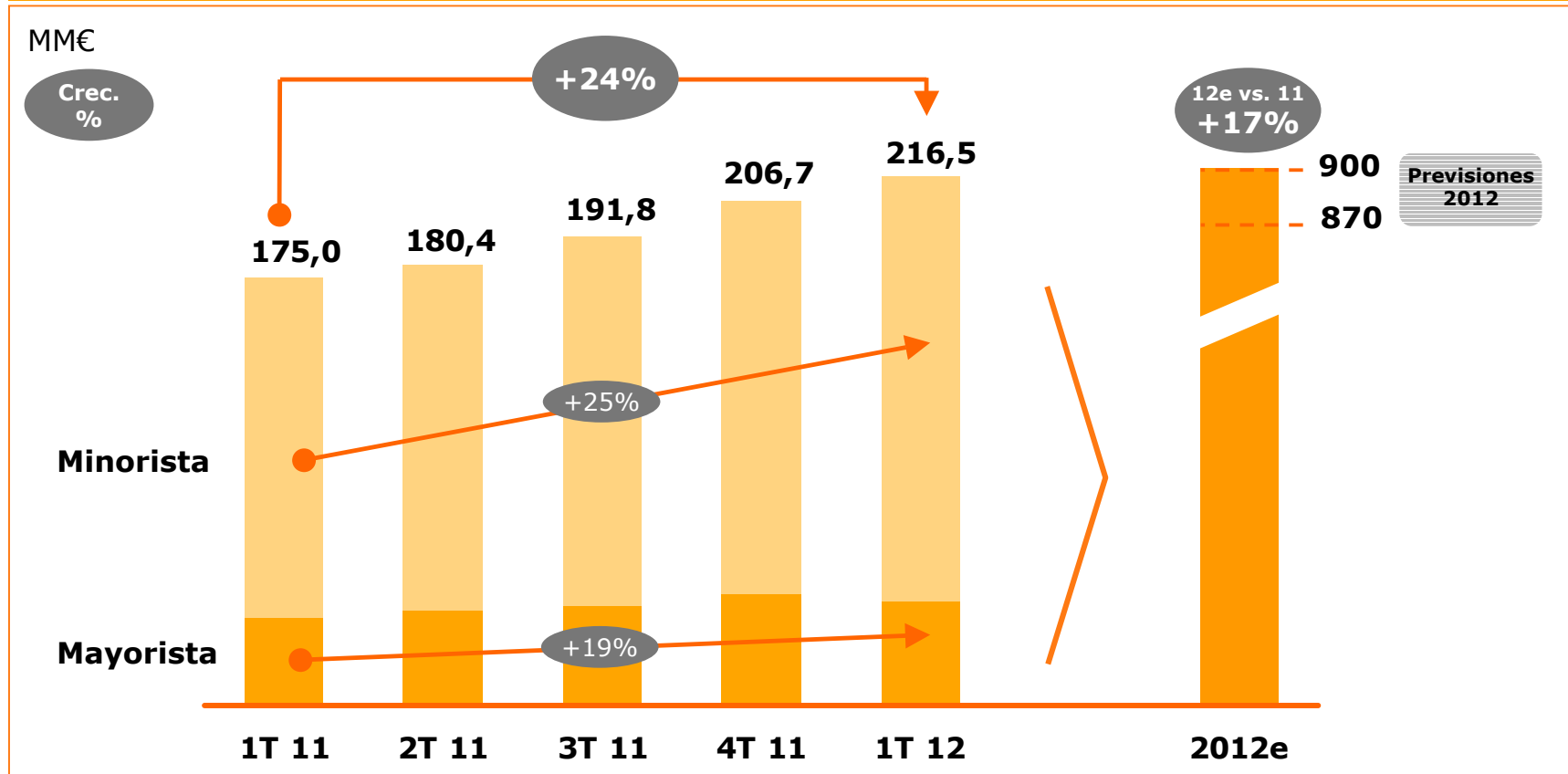
Financiero



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

JAZZTEL

Ingresos trimestrales

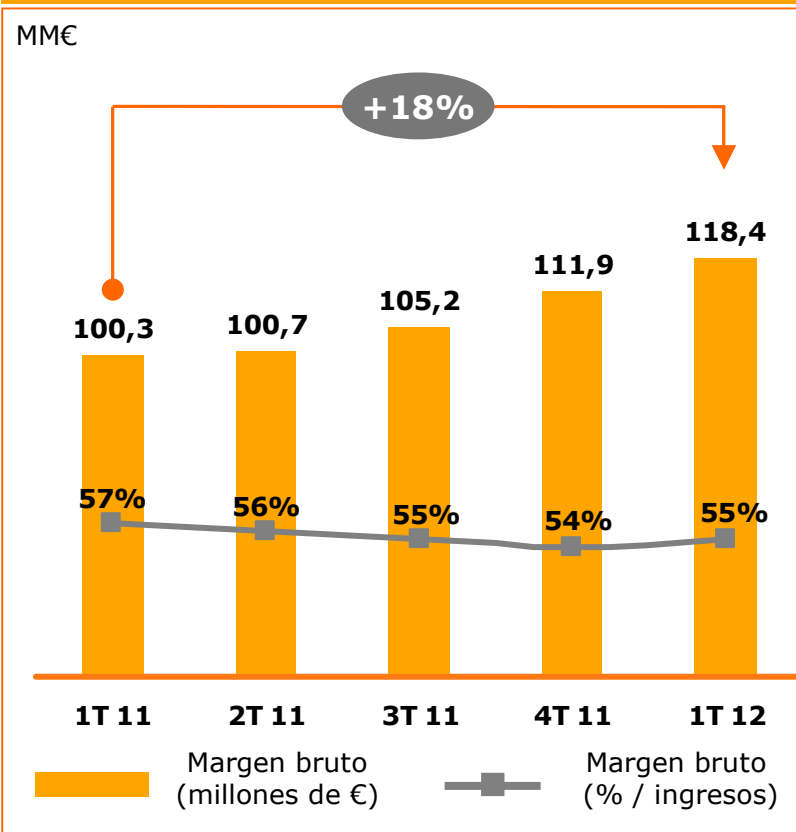




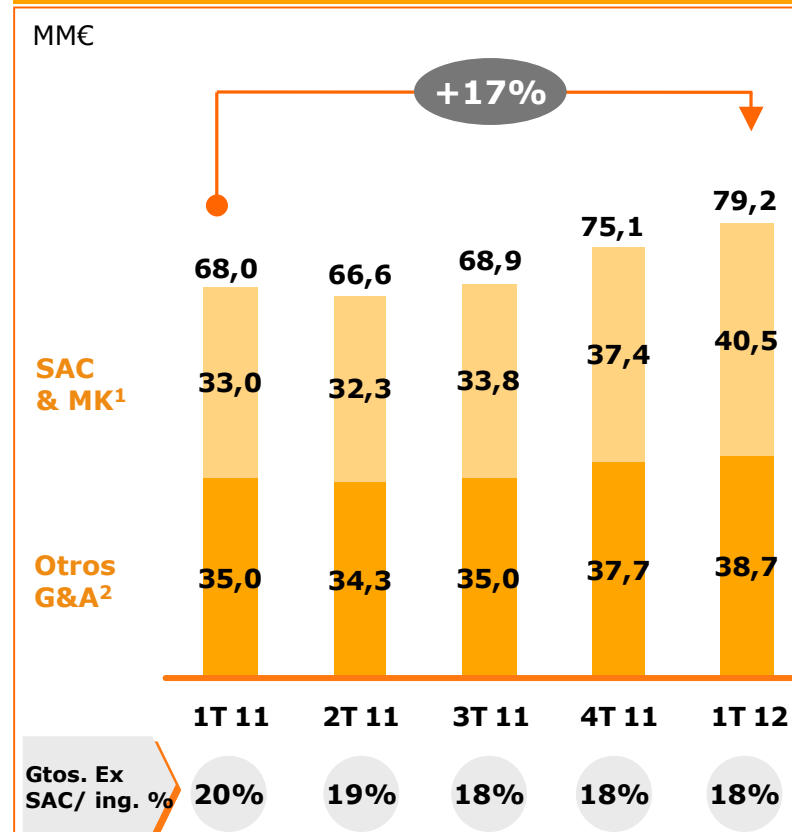
Fuerte crecimiento del margen bruto y una eficiente estructura de gastos G&A

JAZZTEL

Margen bruto - % ingresos



Gastos G&A – Gastos ex SAC en % ingresos



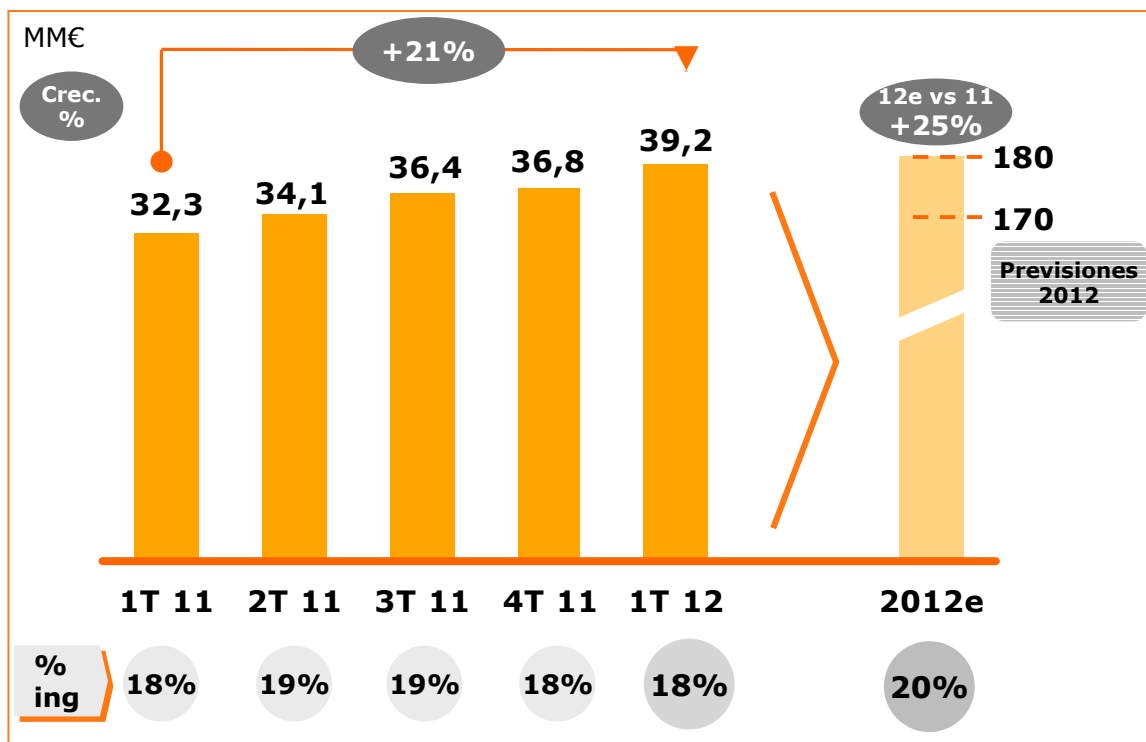
- 1) SAC & MK: gastos de venta, costes de adquisición y marketing.
- 2) Otros gastos G&A incluye gastos de red, sistemas, personal, atención al cliente y otras líneas de negocio



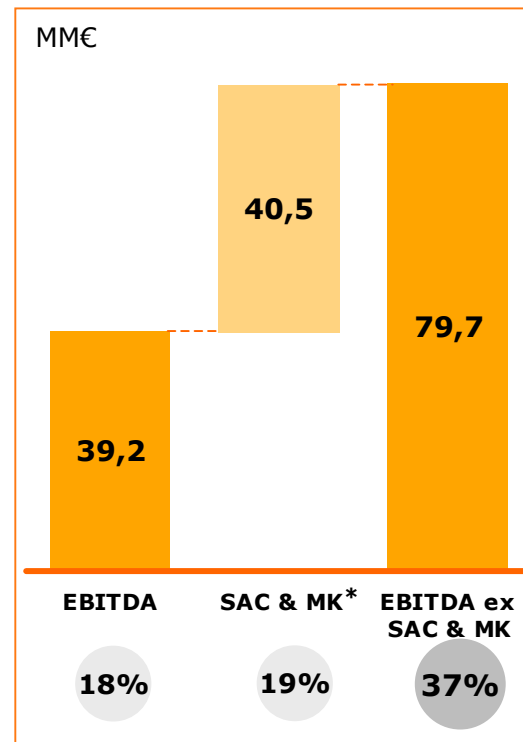
El apalancamiento operativo impulsa el margen EBITDA a pesar del fuerte crecimiento en clientes

JAZZTEL

Margen EBITDA



Margen EBITDA 1T 2012 ex SAC & MK



La base de clientes de JAZZTEL ha generado 79,7 millones de euros de EBITDA ex SAC y Marketing* en 1T 12

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

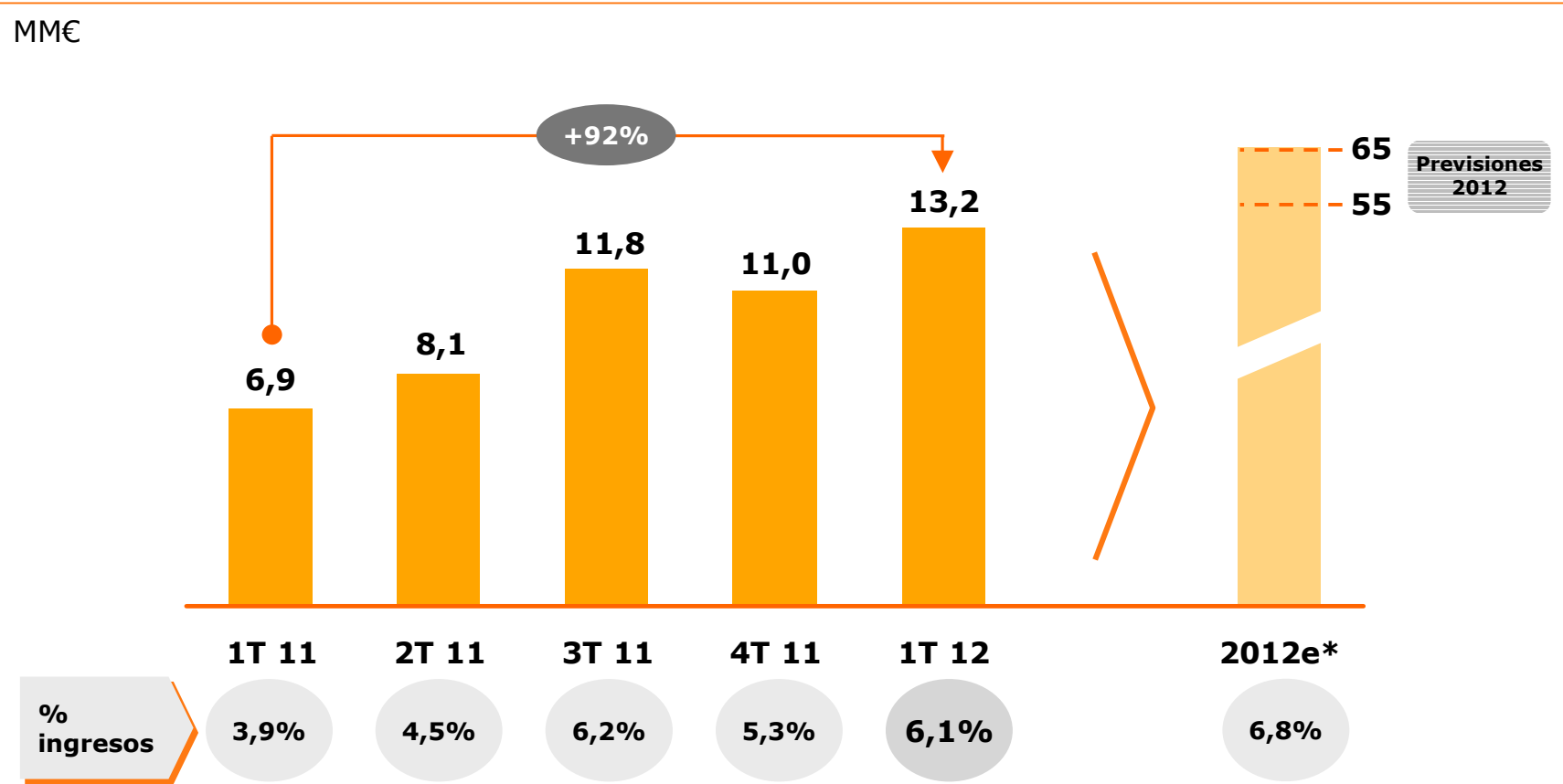


El beneficio neto continúa aumentando rápidamente, en línea con la rentabilidad operativa

JAZZTEL

Beneficio neto (antes de impuestos)

MME



(*): La previsión del año 2012 incluye el efecto del impuesto de sociedades

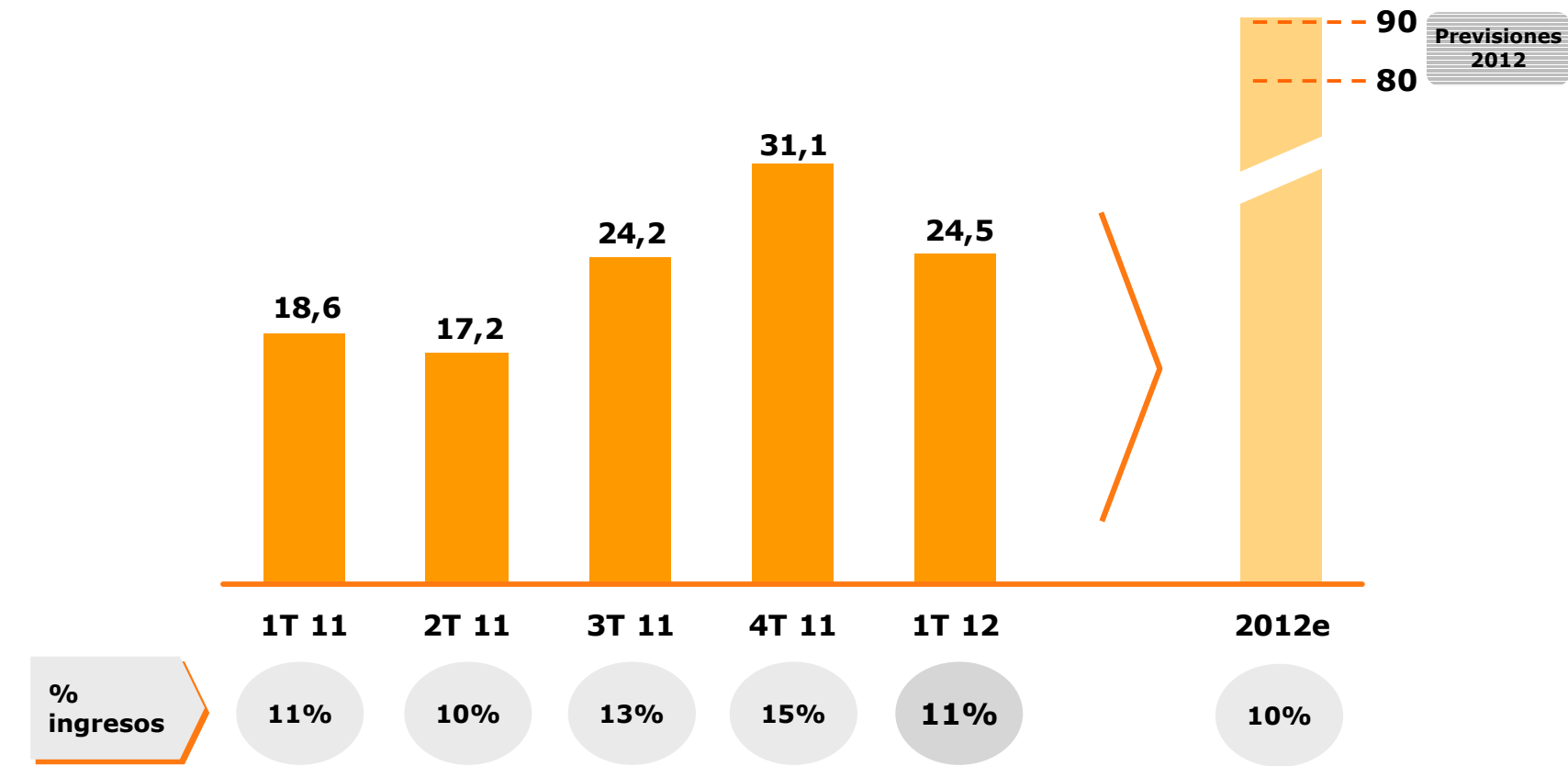


Las inversiones se mantienen estables a pesar del fuerte crecimiento de clientes

JAZZTEL

Inversiones trimestrales

MME

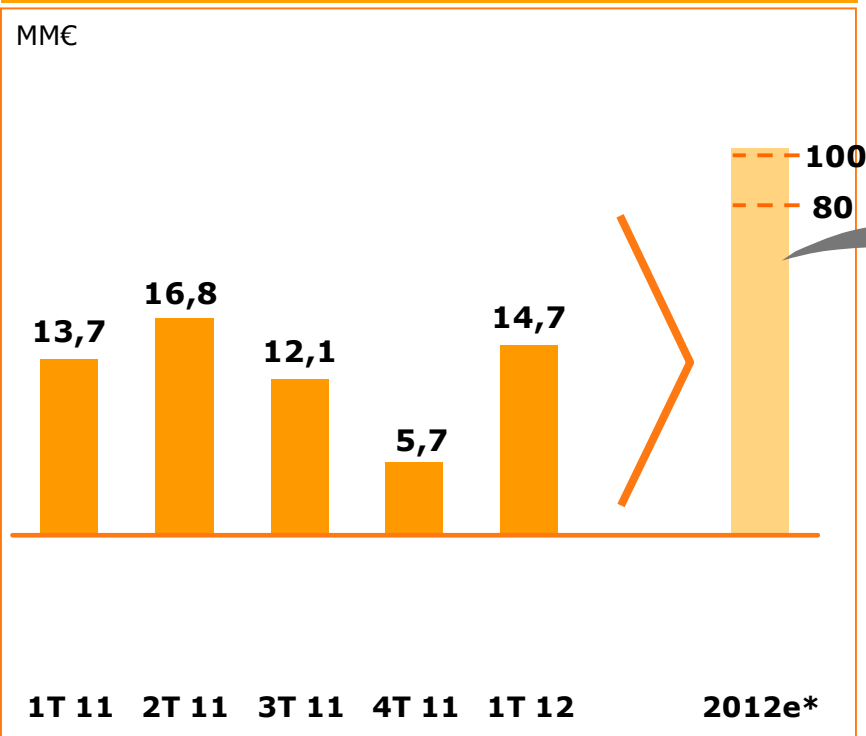




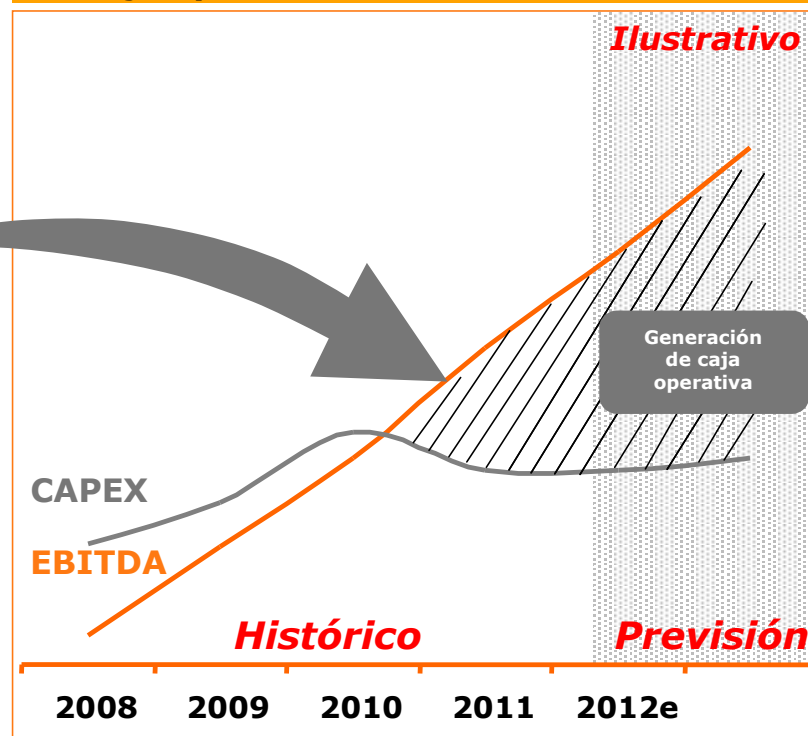
La generación de caja operativa continúa aumentando

JAZZTEL

Caja operativa (EBITDA-CAPEX)



JAZZTEL aumenta la generación de caja operativa



(*): Basado en la previsión de 2012



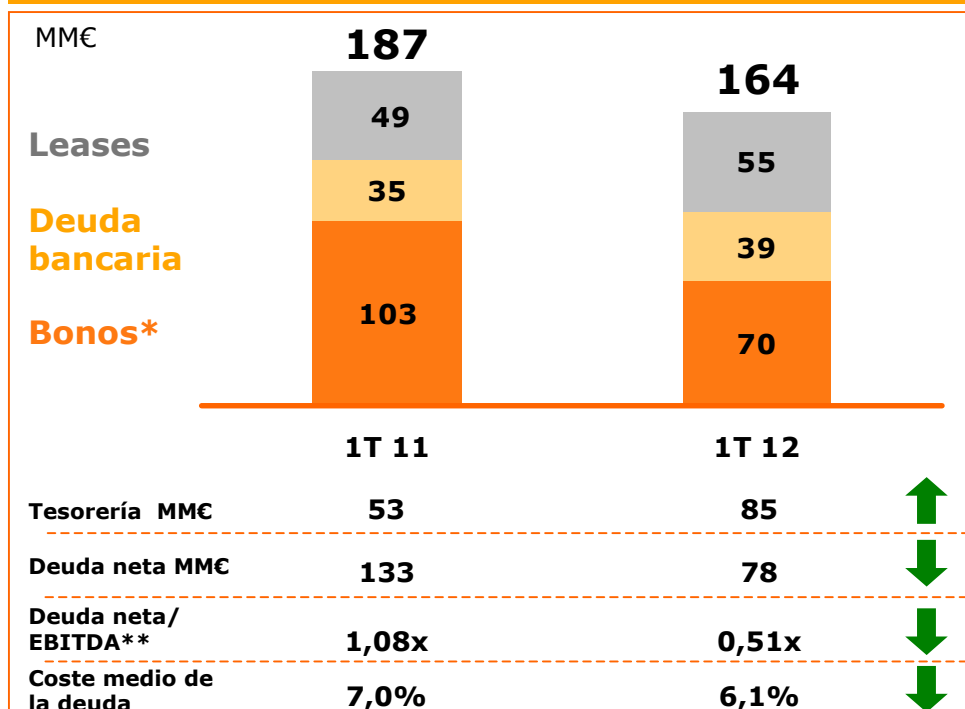
La generación de caja operativa está creciendo debido al eficiente modelo de negocio y al importante apalancamiento operativo



JAZZTEL cuenta con una estructura de capital sólida que genera valor para los accionistas

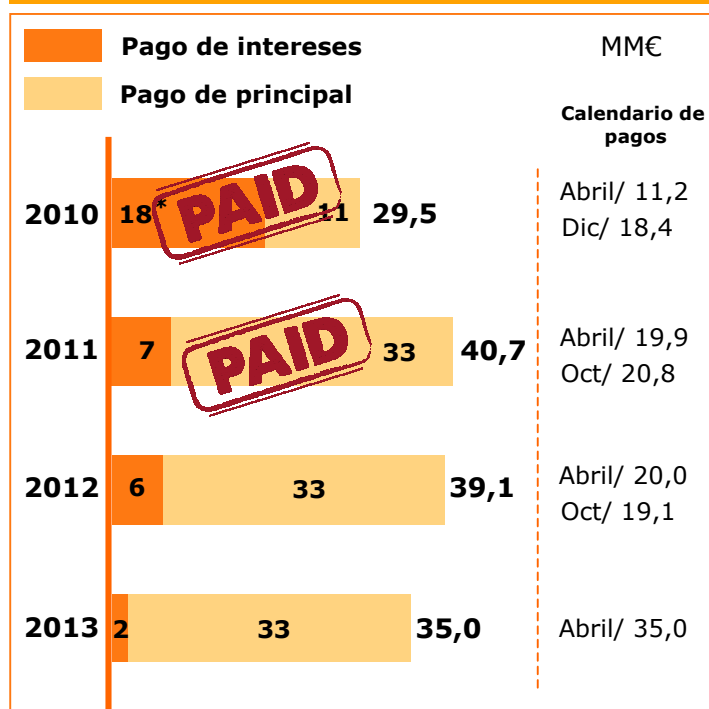
JAZZTEL

Deuda Financiera Bruta



(*): Incluye principal e intereses devengados
 (**): En base al run rate del EBITDA de los dos últimos trimestres

Calendario de pagos del bono



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



En 1T 12 JAZZTEL generó 14,7 MM€ de flujo de caja operativo, reduciendo sustancialmente su ratio de deuda neta/EBITDA hasta los 0,51x (1,08x en 1T 11)



Conclusion: Perspectivas futuras positivas para JAZZTEL

JAZZTEL



JAZZTEL comienza 2012 con unos sólidos resultados operativos y financieros



A pesar de la competencia, el importante crecimiento en las altas de banda ancha y móvil continúa



Un eficiente modelo de negocio y el tamaño de la base de clientes aseguran una importante generación de caja



JAZZTEL se encuentra en línea para cumplir sus objetivos operativos y financieros del año 2012



Q&A

JAZZTEL

JAZZTEL