

JAZZTEL

JAZZTEL: **Resultados 4T y año 2014**

José Miguel García (CEO)
Ramón Quintero (CFO)

Madrid,
26 de Febrero,
2015

Aviso Legal

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.

En 2014, JAZZTEL ha completado un periodo clave para una exitosa ejecución del Plan de Negocio 2013-17

JAZZTEL

2013-2014

Periodo clave para una exitosa ejecución de la estrategia convergente fijo-móvil y despliegue de red FTTH



2015-2017
Desplegar y rentabilizar activos

Operativo	Estrategia convergente fijo-móvil rentable	81% (ratio BA convergente fijo-móvil)
		+40% Incremento de ARPU (vs. solo BA)
		~50% reducción de churn (vs. solo BA)
Operativo	Implementación del proyecto de fibra hasta el hogar (FTTH)	2 ^a red de fibra hasta el hogar (+3,2 millones de hogares)
		100% Cumplimiento exitoso de los objetivos de despliegue de FTTH
Financiero	Crecimiento rentable	+13% crecimiento anual de Ingresos
		+17% crecimiento anual de EBITDA
	Sólido Balance financiero	1,64x Deuda neta/EBITDA vs. 2,0x en Plan de Negocio

En 4T 14, JAZZTEL ha presentado unos sólidos resultados y confirma la exitosa ejecución de los objetivos del Plan de Negocio para 2014

JAZZTEL

	4T 2014	4T 2014 vs. 4T 2013	2014	Objetivo 2014	
Ingresos MM€	299,5	+5%	1.175,7	1.100- 1.150	✓✓
EBITDA MM€	55,8	+12%	215,9	200 - 225	✓
Beneficio Neto MM€	17,5	-6%	75,8	75 - 90	✓
CAPEX MM€	101,5	+8%	359,7	350 - 375	✓
Deuda neta/ EBITDA	1,64x		1,64x	<2,0x	✓✓

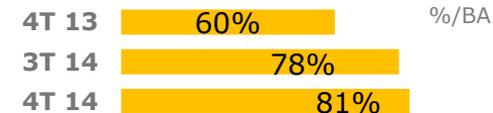
Principales indicadores del desarrollo de la convergencia y FTTH

Convergencia

Rápida transición hacia la convergencia

% base BA convergente

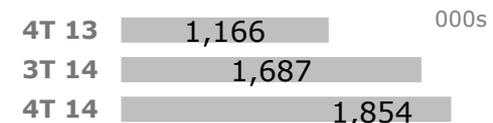
81%



Operador con mayor crecimiento de servicios móviles

Servicios móviles

1,9m



Crecimiento de servicios banda ancha

Servicios BA

1,6m

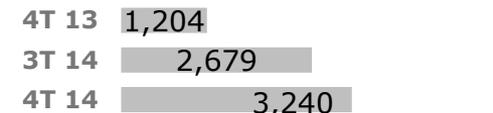


FTTH

Despliegue FTTH : Superior al objetivo 2014

Hogares pasados FTTH

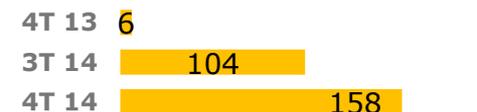
3,2m



Actividad comercial ganando tracción

Servicios FTTH

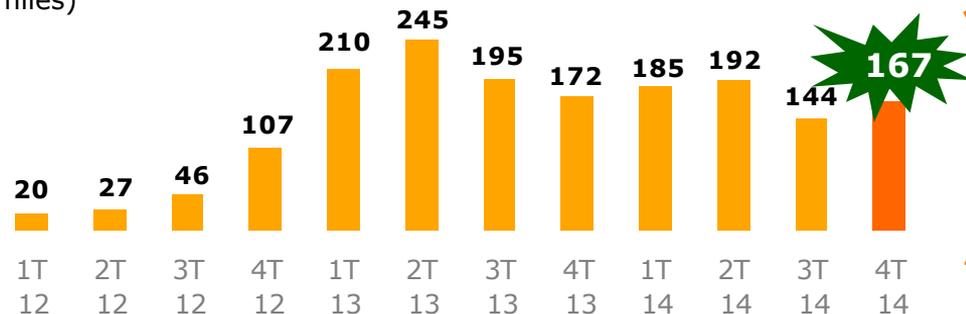
0,16m



*Datos a fecha de presentación de resultados

Altas netas – Servicios móvil

(miles)

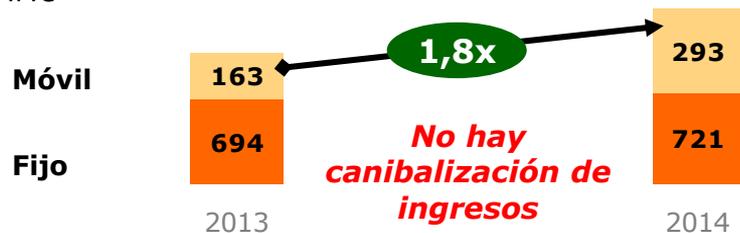


Monetizando la convergencia

Fuerte crecimiento: JAZZTEL ha liderado la transición hacia la convergencia fijo-móvil alcanzado un ratio de 81% de clientes de banda ancha convergente

Ingresos (importante contribución de la convergencia)

MME



No hay canibalización de ingresos: La estrategia convergente de JAZZTEL ha acelerado el crecimiento de los ingresos

JAZZTEL ha superado los objetivos de servicios móviles establecidos para el 2014 y 2015



JAZZTEL cuenta con una de las ofertas móviles más atractivas del mercado español

Las tablets y los smartphones

¡¡VUELAN!!

¡Últimas unidades!

por solo **3€** /mes IVA incl.

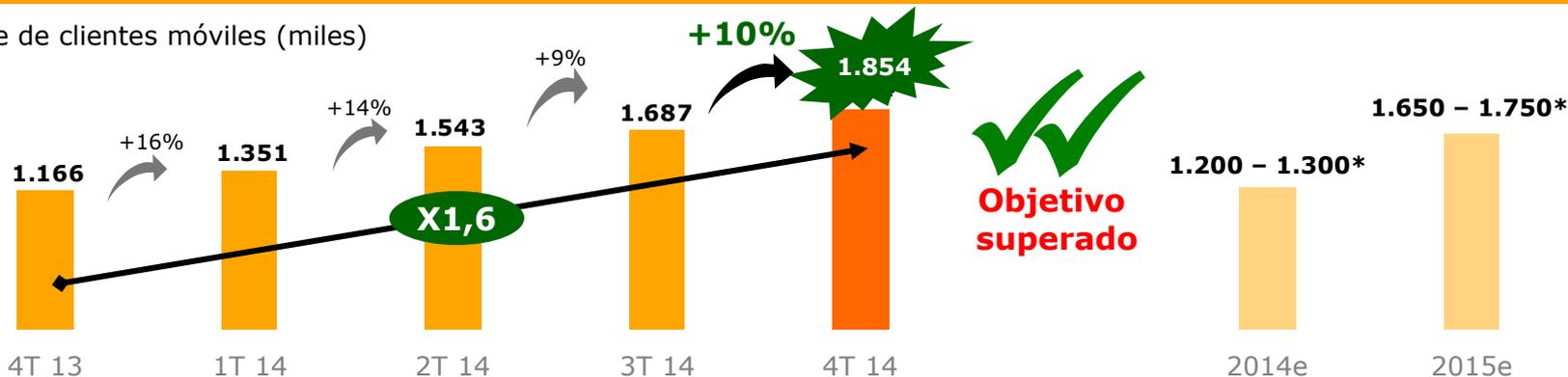
Al contratar tu ADSL y móvil

Más info

Te llamamos

Servicios móviles

Base de clientes móviles (miles)

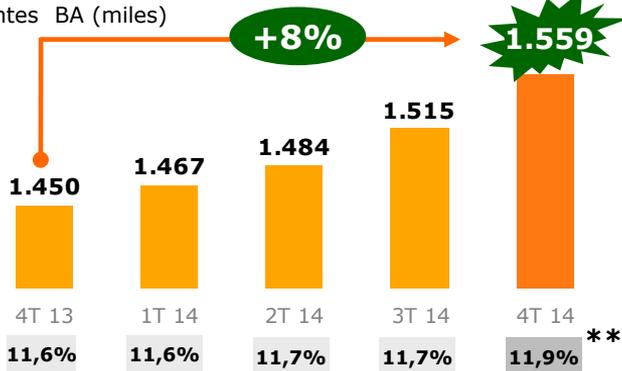


*Objetivo del Plan de Negocio

JAZZTEL acelera su crecimiento en banda ancha con 45K altas netas

Base de clientes de banda ancha contratados

Base de clientes BA (miles)



Cuota mercado %

1.575 - 1.600*



2014e

Las altas netas de banda ancha se aceleran

(miles)



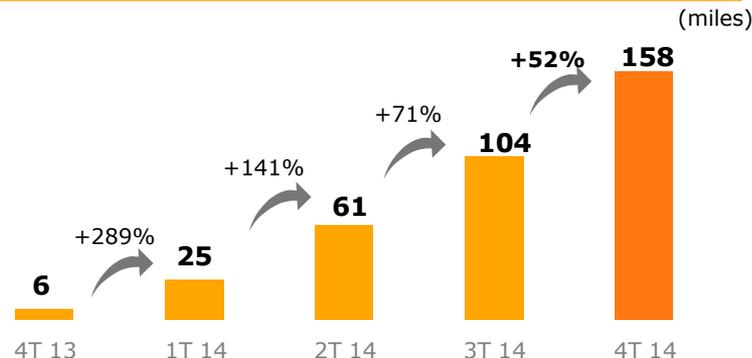
Base FTTH contratada

Quiero Fibra Quiero Fibra + Móvil

200 Megas Reales
de subida y de bajada

GRATIS
Instalación
Ahorro de 240€

Y si tienes permanencia te devolvemos la penalización

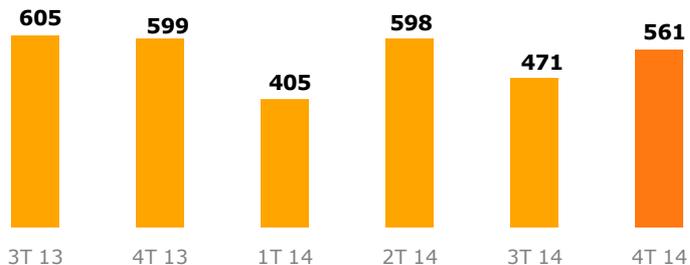


(*). Fuente: Plan de Negocio (**). Fuente: JAZZTEL; CNMC Clientes FTTH incluidos en la base de Banda Ancha

JAZZTEL cuenta con más de 3,2MM de hogares pasados con FTTH y está en línea para alcanzar los 5MM en 4T 15



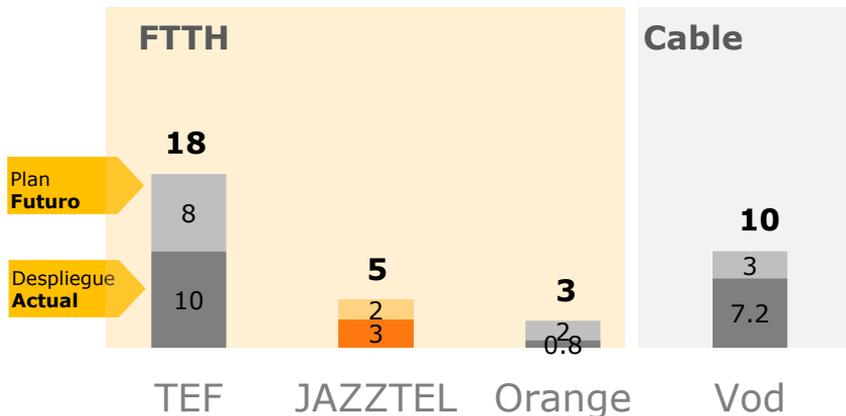
Hogares pasados de FTTH - Adiciones trimestrales (miles)



Total hogares pasados FTTH (miles)



Despliegue de redes de nueva generación en España (millones de hogares pasados)



2^a

JAZZTEL cuenta con la segunda red más extensa de FTTH en España

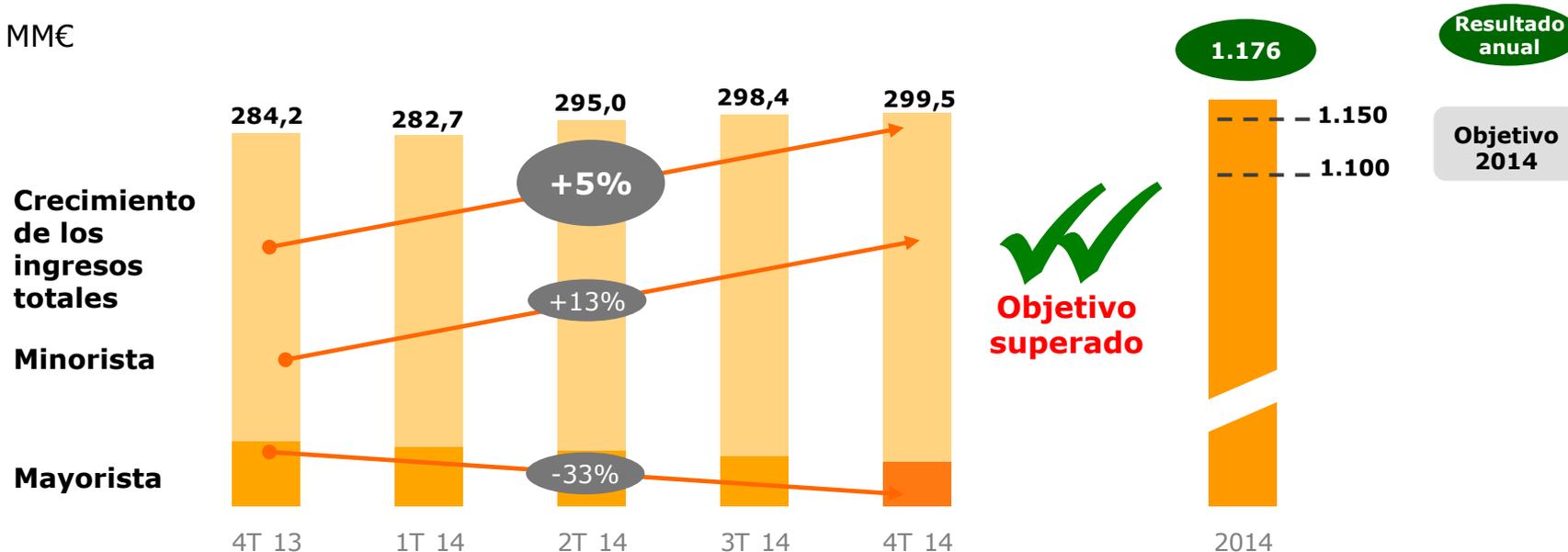
Financiero

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



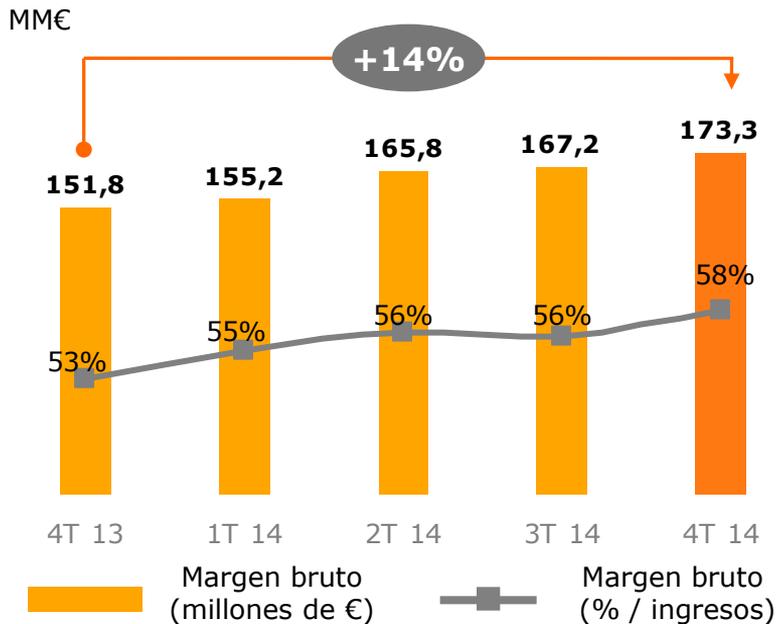
Ingresos trimestrales

MME

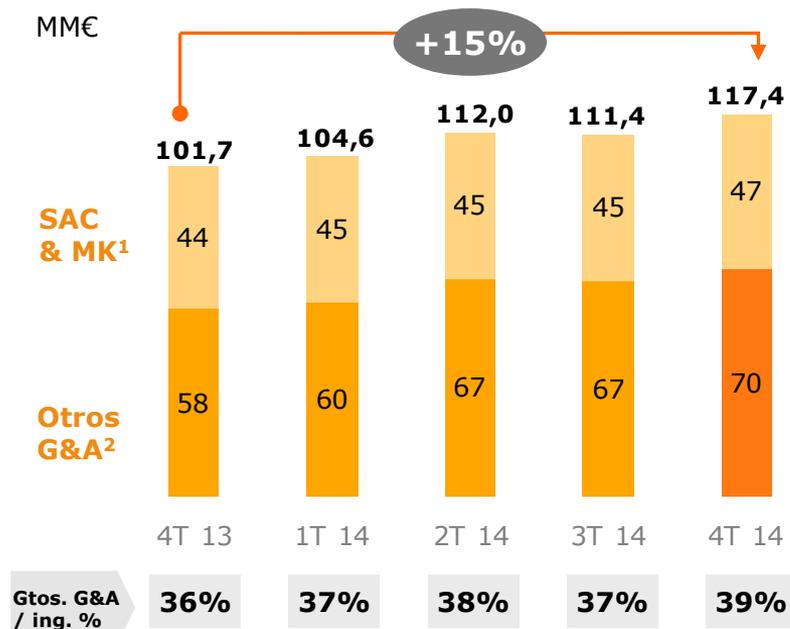


Fuerte crecimiento del margen bruto y una estructura de gastos G&A eficiente

Margen bruto



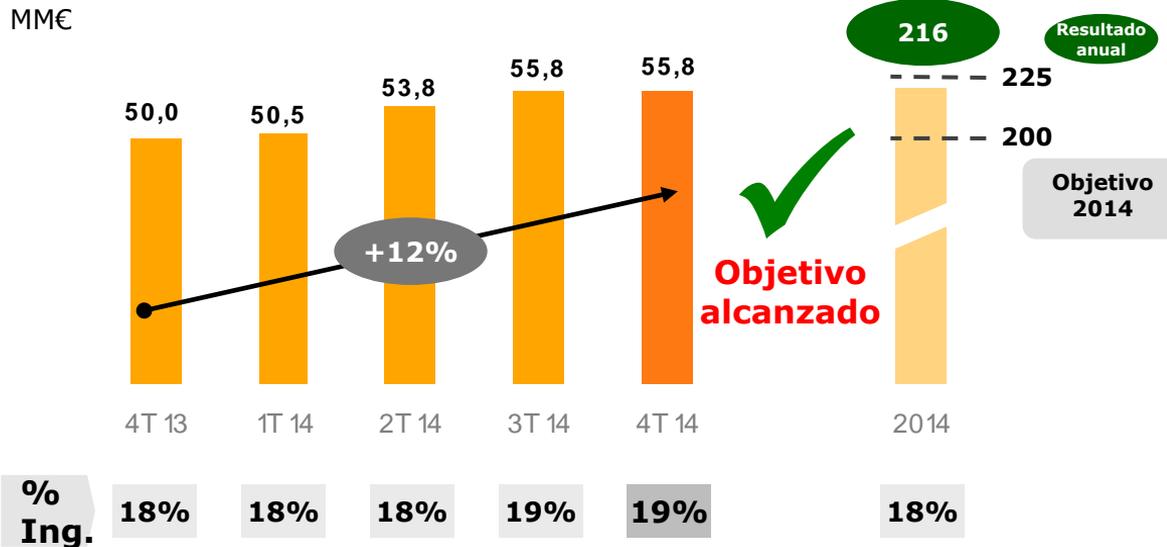
Gastos G&A



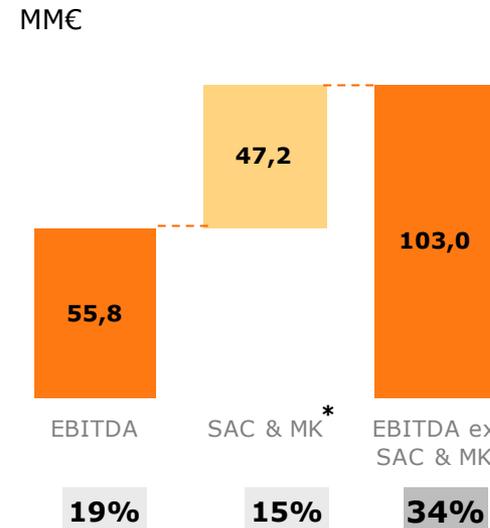
- 1) SAC & MK: gastos de venta, costes de adquisición y marketing.
- 2) Otros gastos G&A incluye gastos de red y sistemas, personal, atención al cliente, otras líneas de negocio, móvil y otros.

JAZZTEL cumple sus previsiones de EBITDA a pesar del fuerte crecimiento en servicios móviles

Margen EBITDA



4T 2014 EBITDA ex SAC & MK



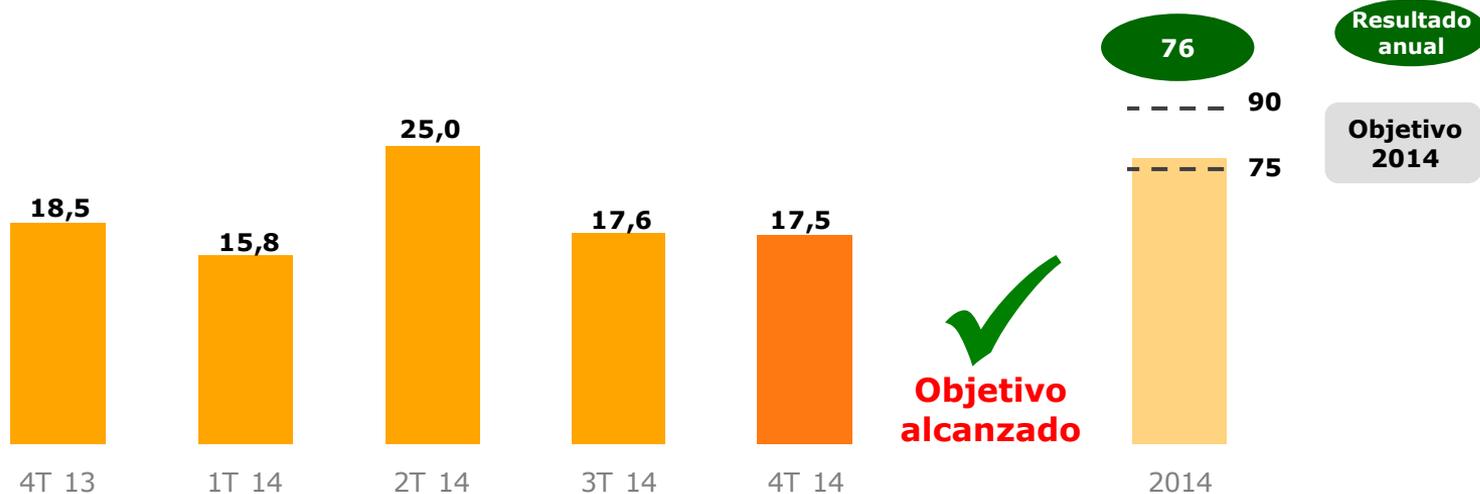
La base de clientes de JAZZTEL ha generado 103 millones de euros de EBITDA ex SAC y Marketing* en 4T 2014

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

El beneficio neto se encuentra en línea con los objetivos de 2014

Beneficio Neto

MME



% Ingresos

6,5%

5,6%

8,5%

5,9%

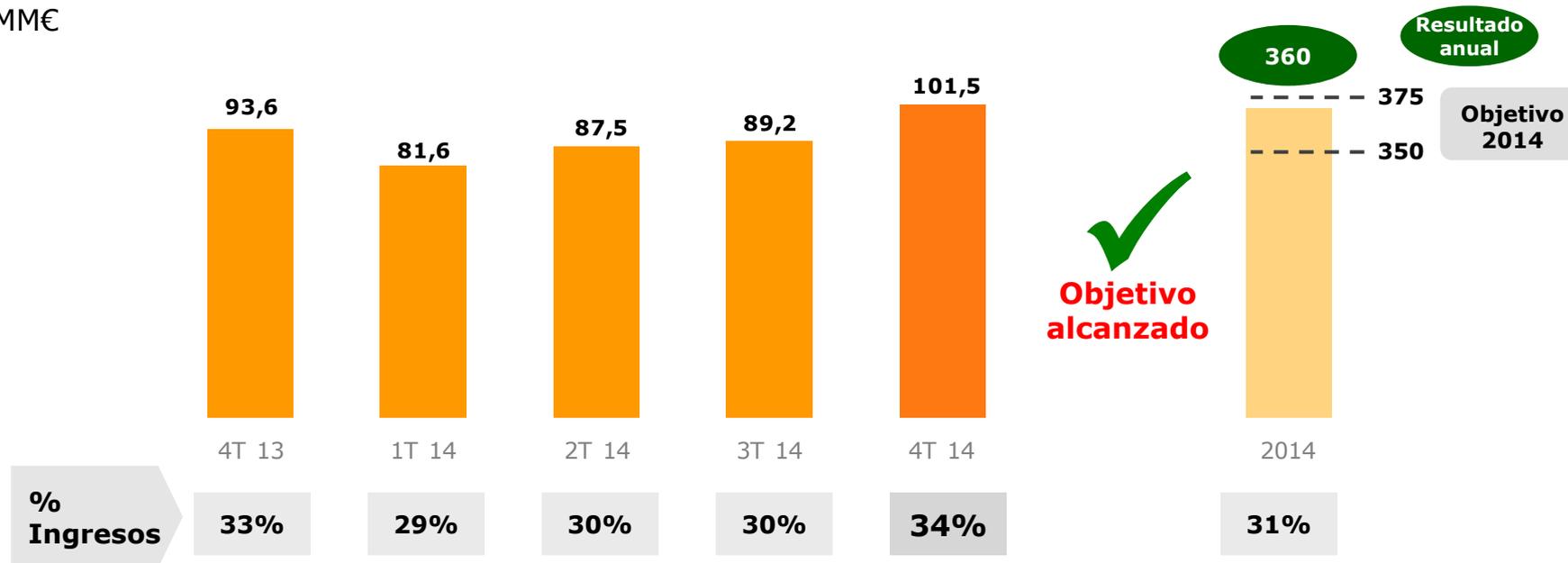
5,8%

6,4%

Las inversiones de 4T 14 crecen en línea con el despliegue previsto de FTTH

Inversiones trimestrales

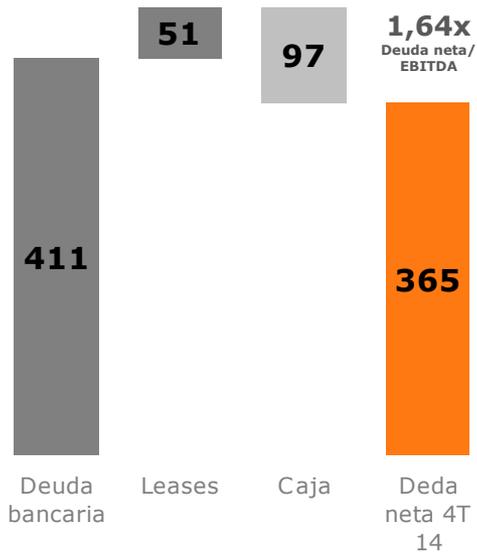
MME



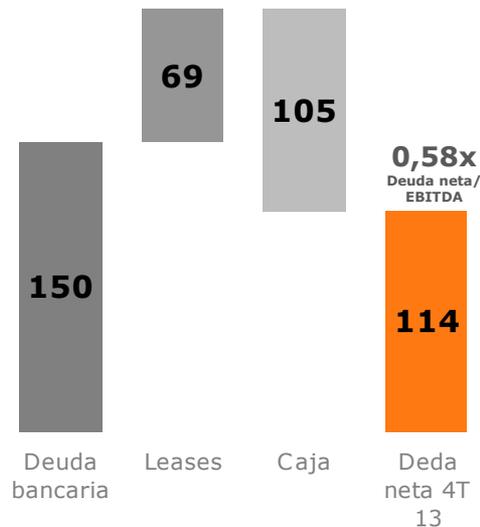
El CAPEX del 2014 refleja una reducción del 20% en los costes previstos del despliegue de la red FTTH por hogar pasado lo cual ha permitido desplegar más allá del objetivo inicial de 3 millones de hogares

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

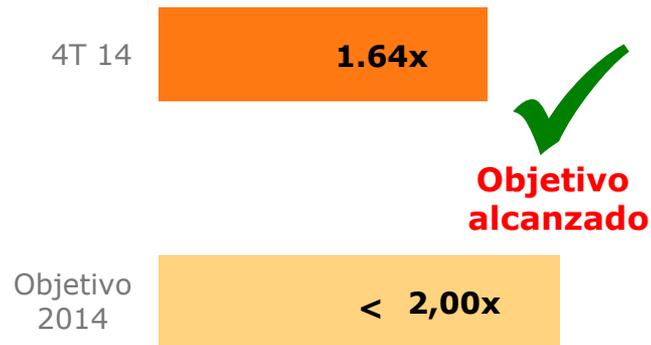
Deuda neta 4T 14



Deuda neta 4T 13



Ratio deuda neta / EBITDA*



2,9% Coste medio

4,4% Coste medio

*: En base al EBITDA de los dos últimos trimestres

Durante el 2014, JAZZTEL presentó una exitosa ejecución de un año clave dentro del plan de negocio 2013-17

JAZZTEL

JAZZTEL
implementa una
exitosa
estrategia
convergente

81% ratio de banda ancha convergente
fijo-móvil

1^{er} Operador que más crece en servicios
móviles en España

JAZZTEL lidera
el despliegue de
FTTH en España

2^a infraestructura de FTTH en
España (3,2MM hogares pasados).

**Nuevo despliegue FTTH en
curso** (Objetivo 4T 15 -5MM hogares pasados).

EL camino de
JAZZTEL hacia la
generación de
valor

Sólido crecimiento...
+8% crecimiento banda ancha y +59% servicios móvil

... y expansión de márgenes
~90% margen FTTH y reducción de churn

Q&A

JAZZTEL