

JAZZTEL

JAZZTEL: Resultados 2T 2014

*José Miguel García (CEO)
Ramón Quintero (CFO)*

Madrid,
28 de Julio de
2014



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.



La expansión de márgenes se está acelerando debido a la convergencia fijo-móvil y al crecimiento de los servicios FTTH

JAZZTEL

	2T 2014	2T 2014 vs. 2T 2013	1S 2014	Objetivo anual 2014 Plan de Negocio
Clientes Banda ancha(000s)	1.484	+7%	1.484	1.575 – 1.600
Servicios móviles (000s)	1.543	+93%	1.543	1.200 – 1.300
Ingresos MM€	295,0	+15%	577,7	1.100 – 1.150
EBITDA MM€	53,8	+20%	104,3	200 - 225
Beneficio Neto MM€	25,0	+26%	40,8	75 - 90
Deuda neta /EBITDA	1,1x		1,1x	<2,0x



Principales indicadores del desarrollo de la convergencia y FTTH

	Hitos del periodo		2T 2013	1T 2014	2T 2014
Convergencia	Rápida transición hacia la convergencia	% base BA convergente	44%	67%	74%
	Operador con mayor crecimiento de servicios móviles	Servicios móviles	798K	1.351K	1.543K
	Crecimiento de servicios banda ancha	Base Banda Ancha	1.382K	1.467K	1.484K
FTTH	Despliegue FTTH: según calendario previsto	Hogares pasados FTTH	0	1.609K *	2.207K*
	Aumento de Actividad comercial FTTH	Base FTTH	0	25.136	60.697

*Datos a fecha de presentación de resultados

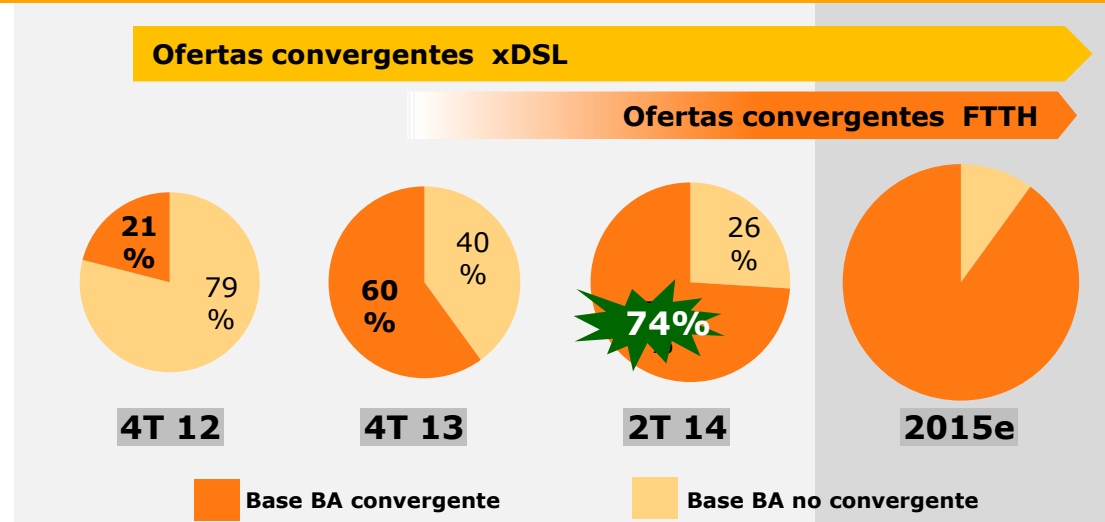


Con 192K altas netas en servicios móviles y un 74% de clientes de banda ancha convergente, JAZZTEL adelanta un año su estrategia convergente

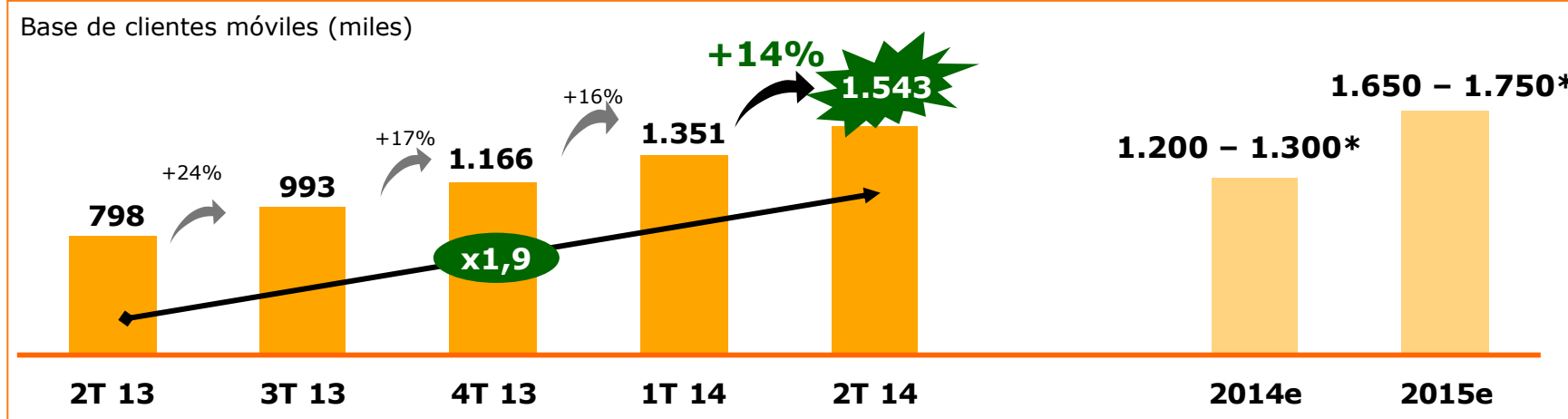


Rápida transición hacia la convergencia fijo-móvil

La estrategia convergente fijo-móvil de JAZZTEL va un año por delante de lo previsto en el Plan de Negocio



Servicios móviles



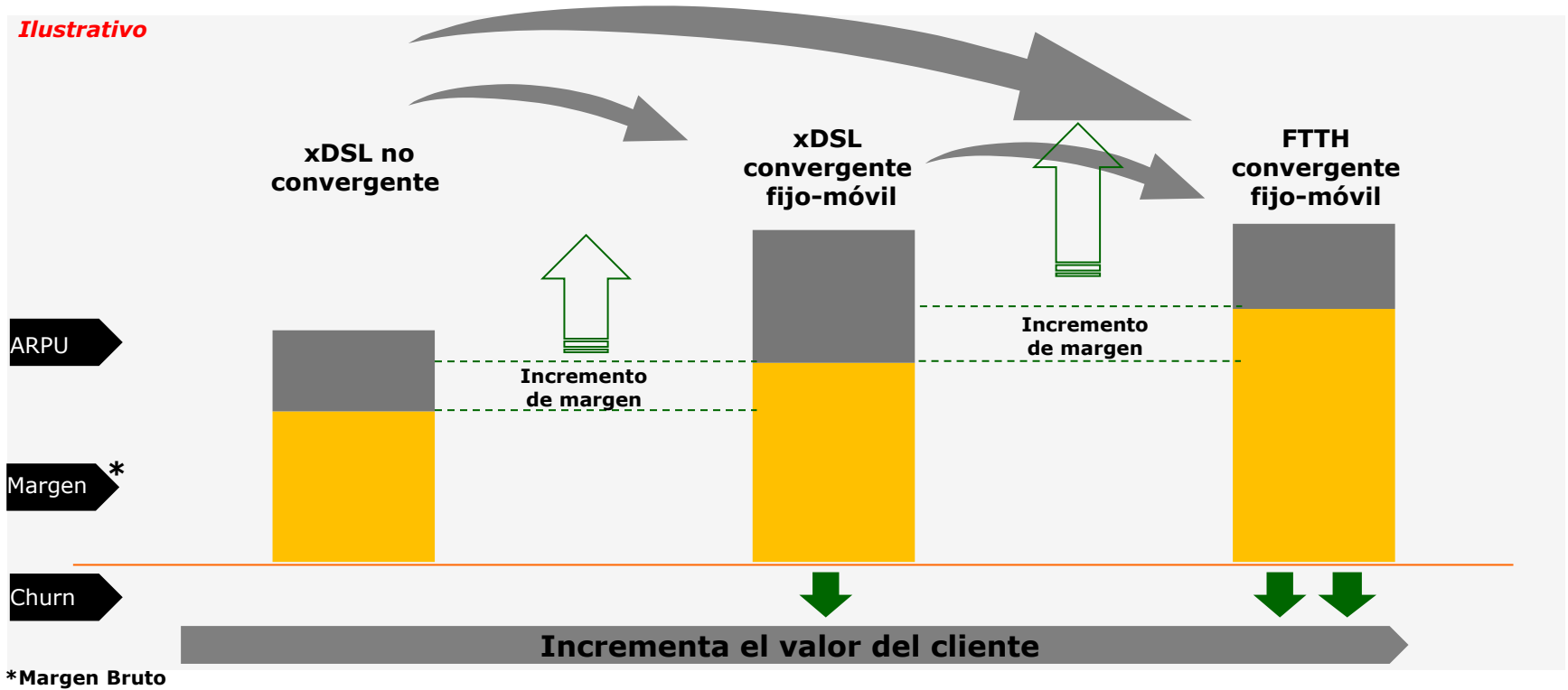
*Objetivo del Plan de Negocio



La estrategia convergente fijo-móvil se acelera por las ofertas convergentes de FTTH

La estrategia convergente de JAZZTEL genera valor en 2 pasos

Ilustrativo



La estrategia convergente de JAZZTEL genera margen adicional, reducción de churn e incrementa el valor del cliente

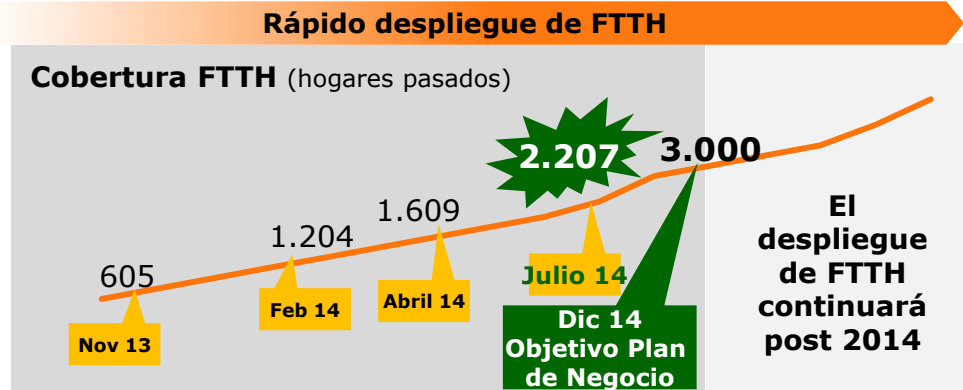


JAZZTEL cuenta con más de 2,2MM de hogares pasados con FTTH y continuará el despliegue más allá de los 3MM de hogares pasados

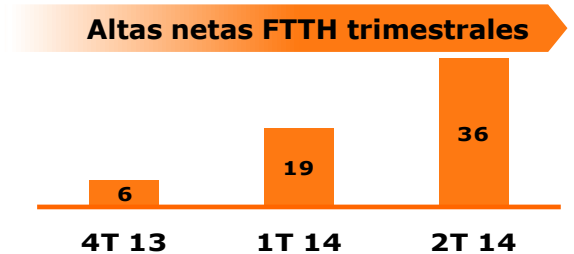


Hoja de ruta del despliegue de FTTH

JAZZTEL ha alcanzado 2,2MM de hogares pasados con FTTH, con un incremento de 600K hogares en los últimos tres meses



La cobertura de FTTH es uno de los principales factores de crecimiento de clientes FTTH



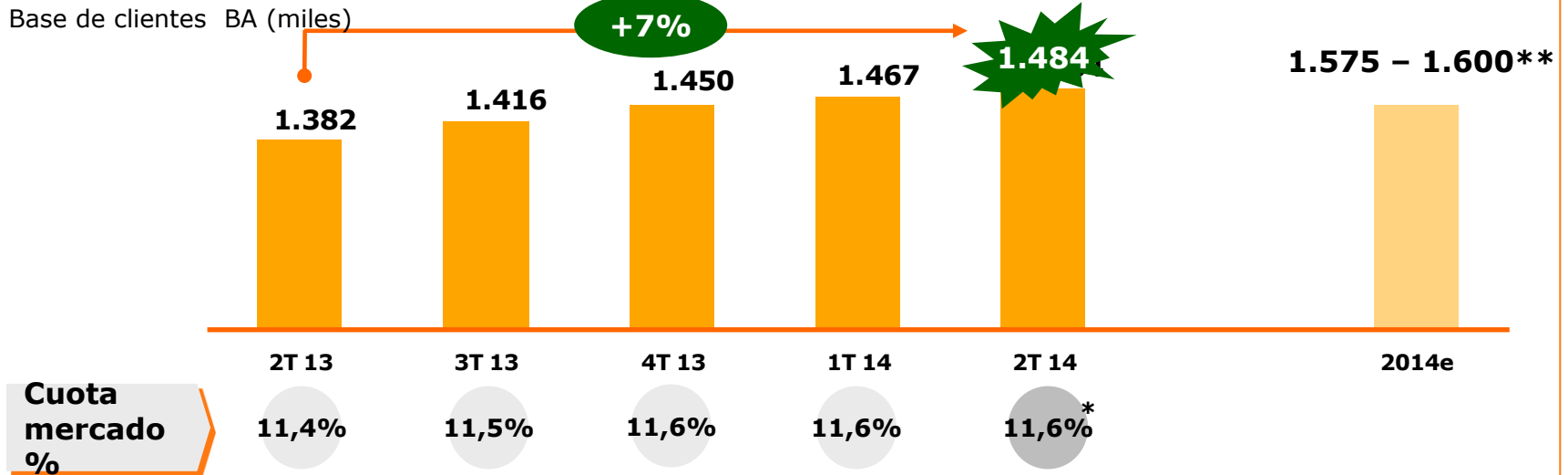
La efectividad comercial aumenta en la medida que se incrementa la cobertura FTTH de JAZZTEL



JAZZTEL finalizará el despliegue de 3MM de hogares pasados con FTTH en el 2014 y está trabajando en un plan adicional para llegar a un objetivo de 7 MM de hogares pasados

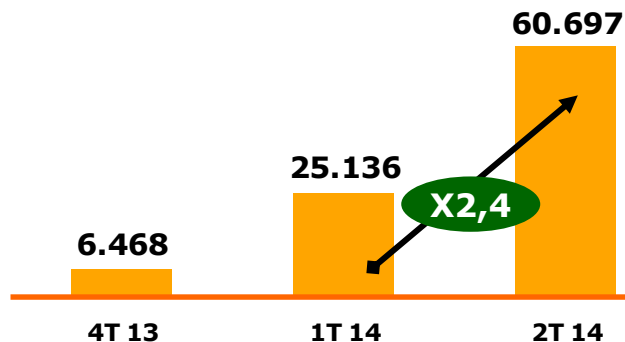
Con 17K altas netas en 2T14, JAZZTEL continua su crecimiento en servicios de banda ancha

Base de clientes de banda ancha contratados



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

Base FTTH contratada



Consulta aquí tu cobertura o llama GRATIS al 900 834 037

200 Megas Reales

de subida y de bajada

PRUÉBALO GRATIS y sin compromiso

Nuestros clientes de Fibra Óptica la recomiendan

Diego y Cristina

Miguel S.E.

Maria y Paula



Financiero

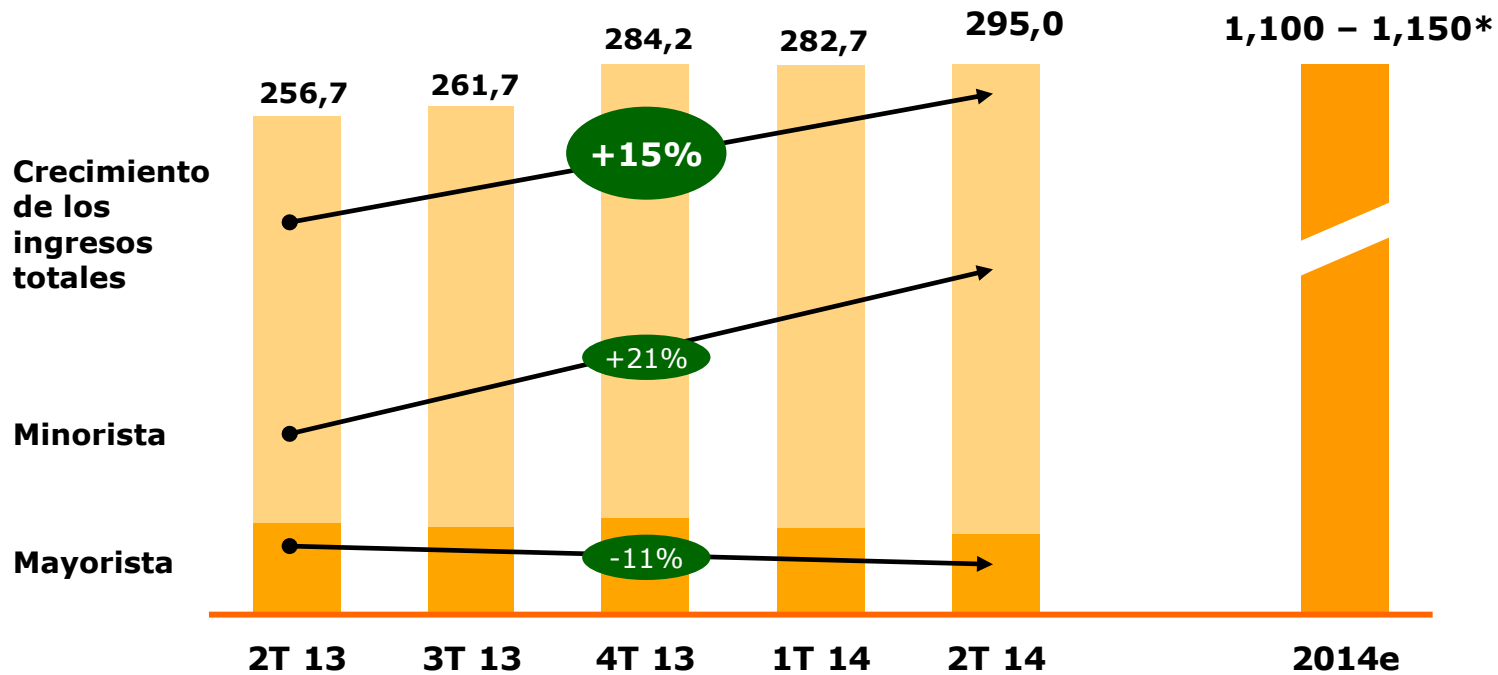


La división minorista impulsa una vez más el crecimiento de los ingresos de JAZZTEL



Ingresos trimestrales

MME

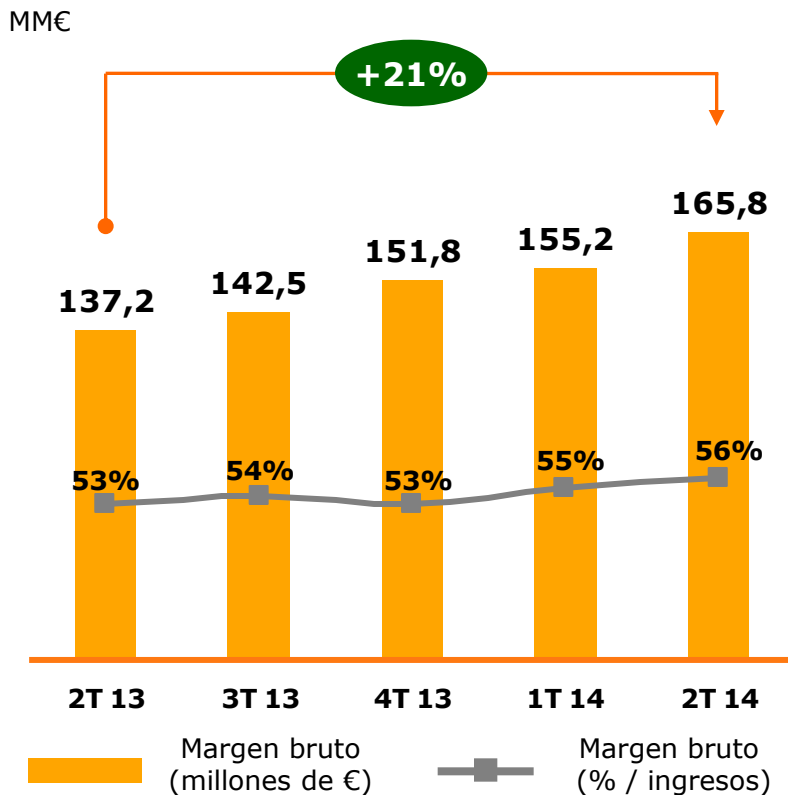


*Plan de Negocio

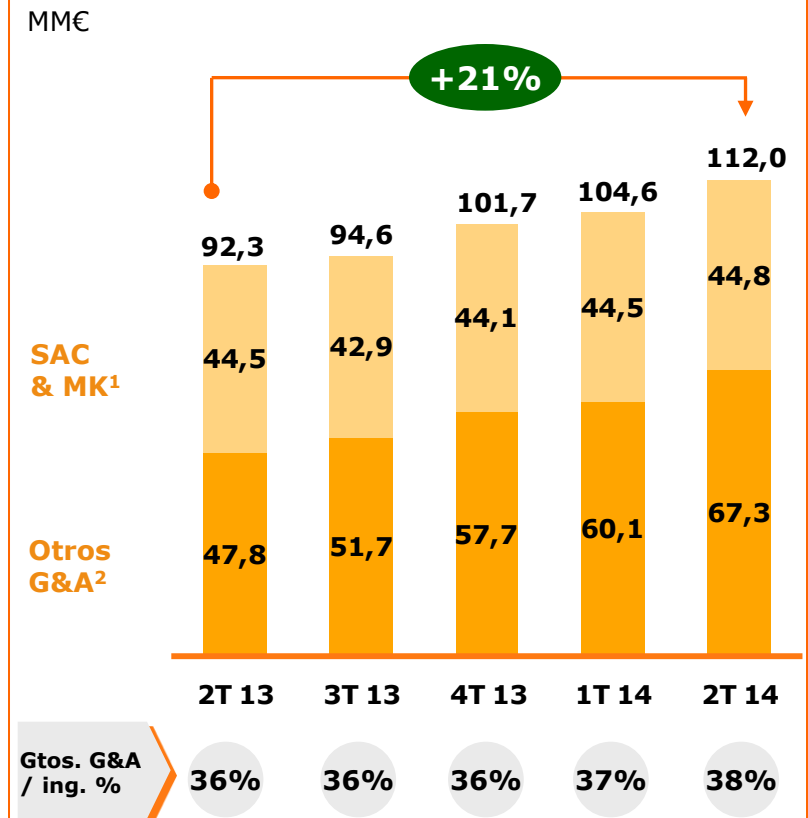


Fuerte crecimiento del margen bruto y una estructura de gastos G&A eficiente

Margen bruto



Gastos G&A

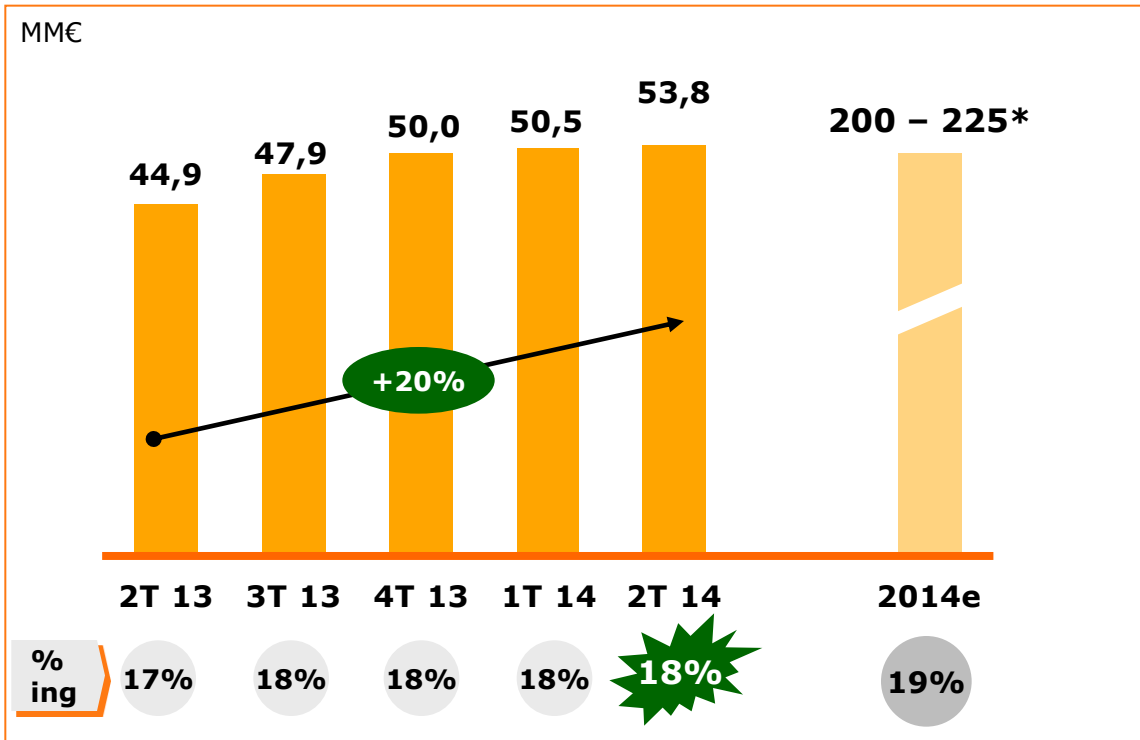


- 1) SAC & MK: gastos de venta, costes de adquisición y marketing.
- 2) Otros gastos G&A incluye gastos de red y sistemas, personal, atención al cliente, otras líneas de negocio, móvil y otros.

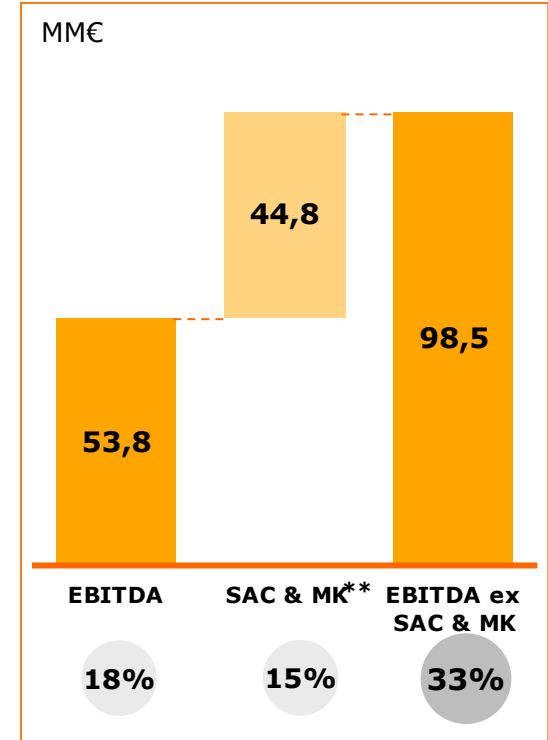


El resultado EBITDA está en línea con los objetivos de 2014

Margen EBITDA



2T 2014 EBITDA ex SAC & MK



* Plan de Negocio



La base de clientes de JAZZTEL ha generado 98,5 millones de euros de EBITDA ex SAC y Marketing* en 2T 2014

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

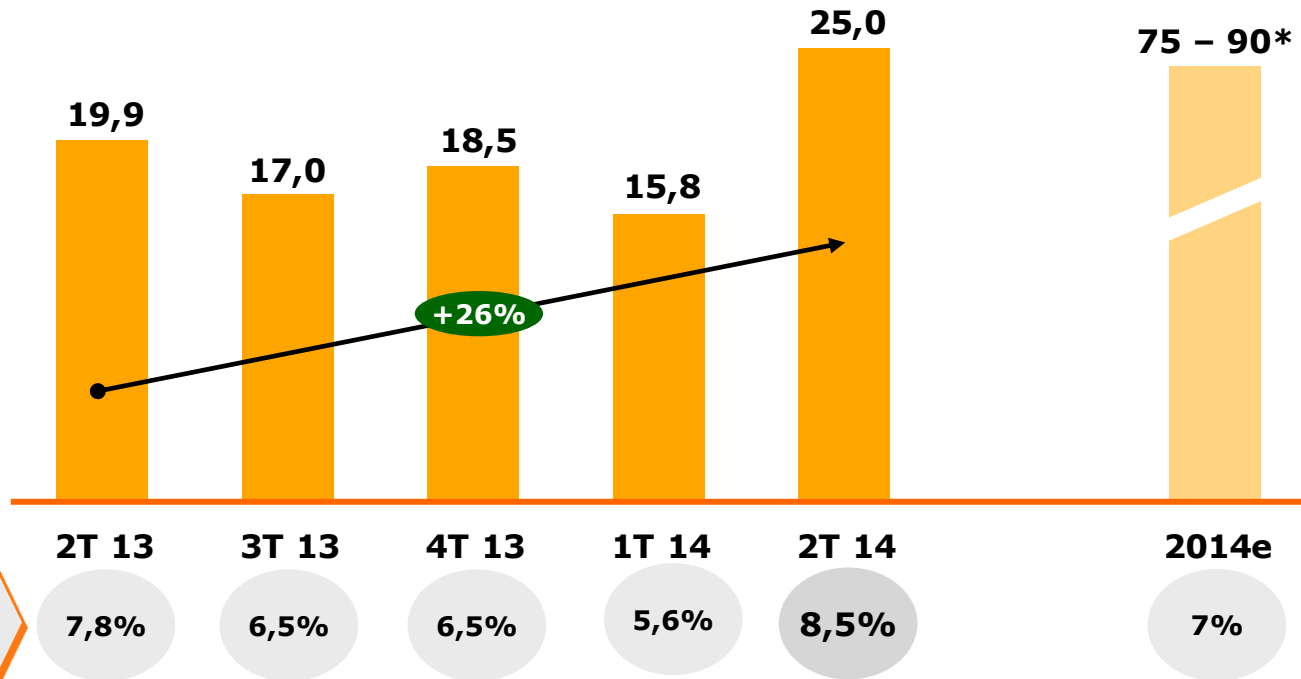


El beneficio neto se encuentra en línea con los objetivos de 2014



Beneficio Neto

MME



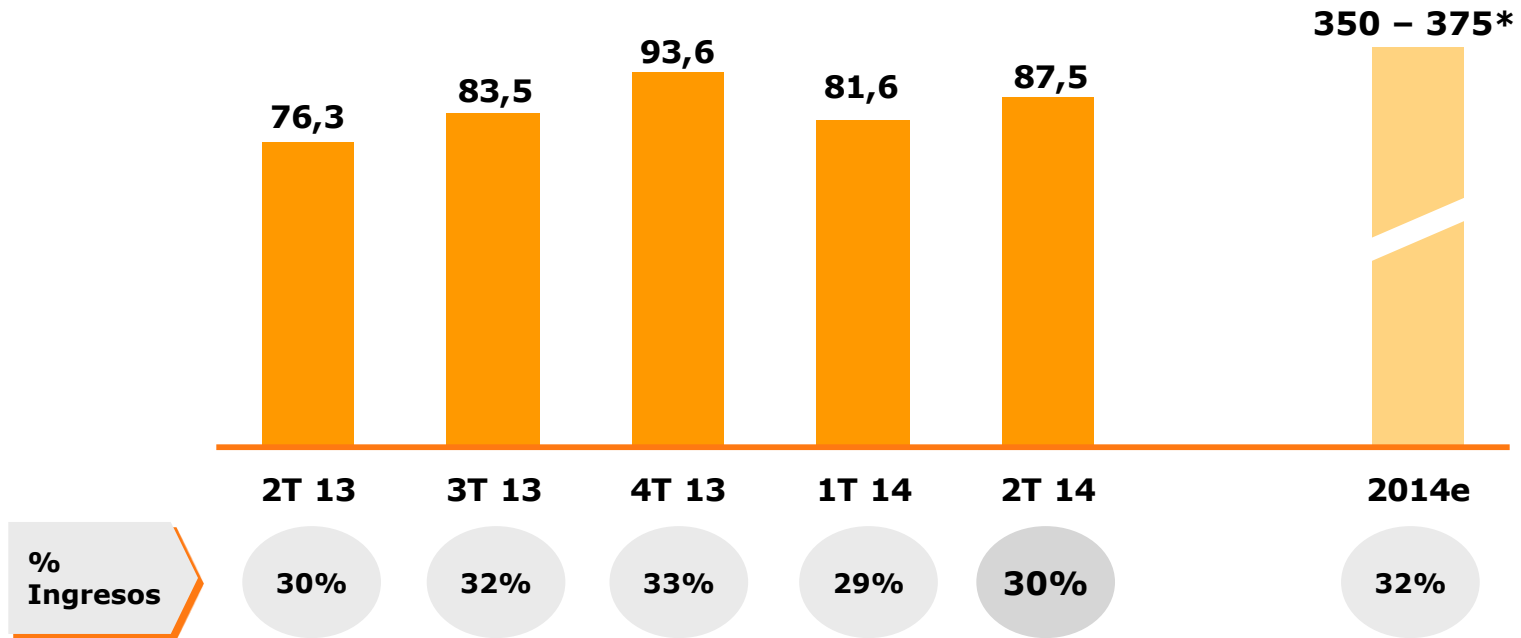
* Plan de Negocio



Las inversiones en 2T 14 están en línea con los objetivos del Plan de Negocio

Inversiones trimestrales

MME



* Plan de Negocio



Los ahorros obtenidos en las inversiones respecto a las previsiones en el Plan de Negocio serán utilizados para incrementar el despliegue FTTH



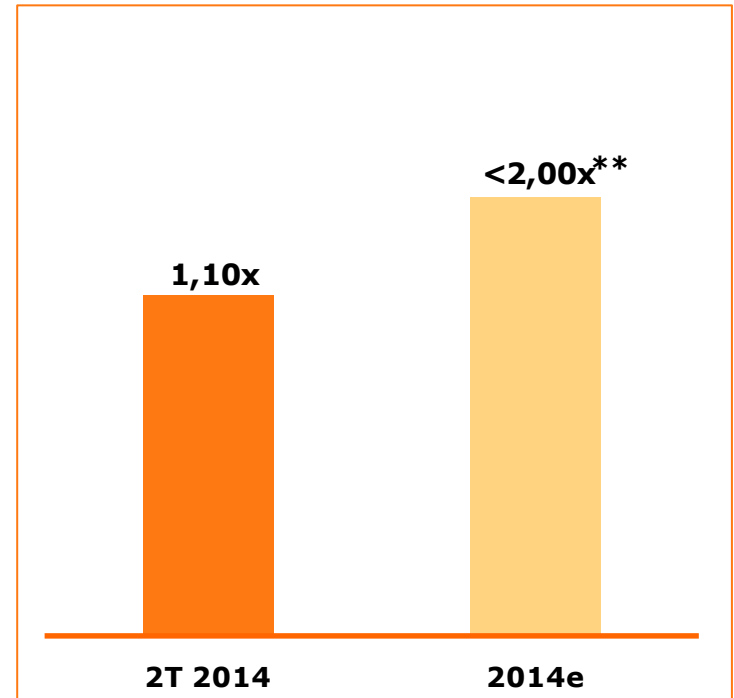
JAZZTEL cuenta con una estructura de balance sólida, que hace posible la realización de inversiones estratégicas como; despliegues de redes FTTH

JAZZTEL

Deuda Financiera Bruta

MM€	2T 14	2T 13
Leases	326	162
Deuda bancaria	267	92
Tesorería MM€	96	83
Deuda neta MM€	230	79
Deuda neta/EBITDA*	1,1x	0,46x
Coste medio de la deuda	3,7%	4,7%

Ratio Deuda neta/EBITDA



Incluye principal e intereses devengados

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

(**): Plan de Negocio



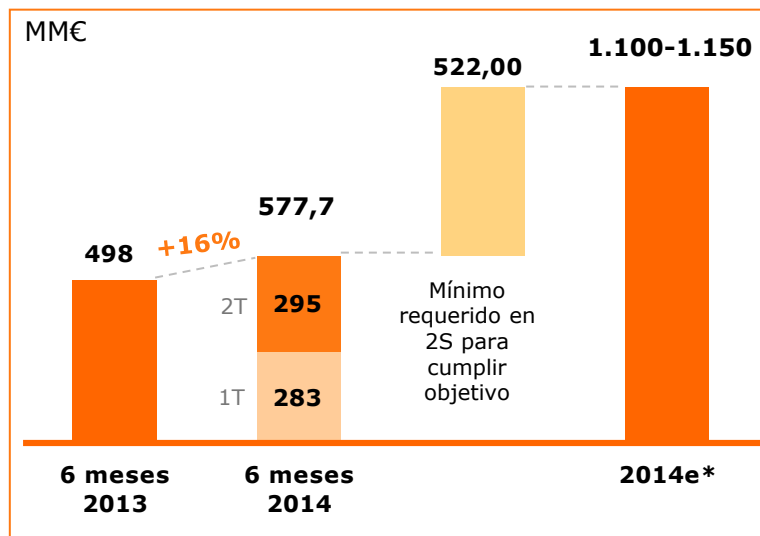
Debido a una gestión eficiente de las inversiones, JAZZTEL mantiene un ratio Deuda Neta/EBITDA por debajo de los objetivo del plan de negocio



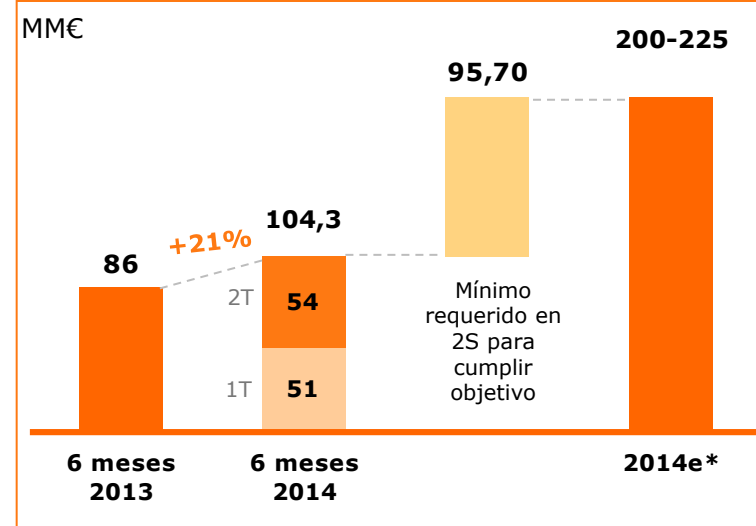
Los resultados de JAZZTEL están en línea para cumplir los objetivos de 2014



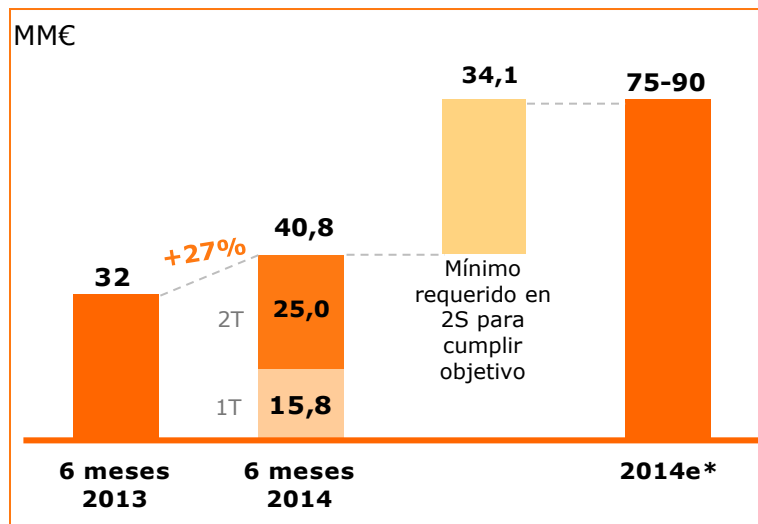
Ingresos



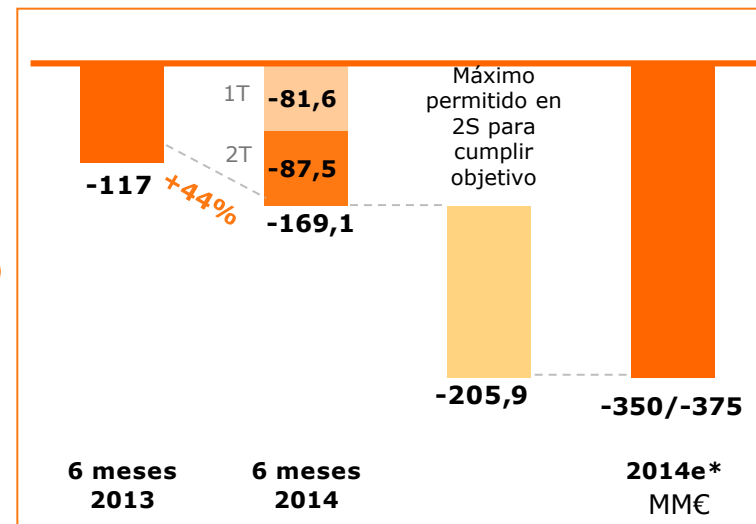
EBITDA



Beneficio Neto



CAPEX



(*): Estimaciones de plan de negocio 2013-17



Los resultados de JAZZTEL en 2T 14 confirman que la convergencia fijo-móvil y el crecimiento de clientes FTTH fortalecen el cumplimiento del Plan de Negocio

JAZZTEL



El ratio de convergencia fijo-móvil en JAZZTEL se encuentra en el 74% y continuará creciendo



JAZZTEL está cerca del objetivo para 2014 de 3MM de hogares pasados con FTTH y está trabajando en un objetivo de despliegue de 7MM de hogares pasados



La convergencia fijo-móvil y el crecimiento de clientes FTTH impulsan la generación de valor para el accionista



Q&A

JAZZTEL

JAZZTEL