

JAZZTEL

JAZZTEL: Resultados 2T 2015

Madrid,
24 de julio de
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 2T 15, JAZZTEL ha obtenido unos sólidos resultados operativos y financieros

	2T 2015	1S 2015	2T 2015 vs. 2T 2014
Clientes Banda ancha (000s)	1.616	1.616	+8,9%
Servicios móviles (000s)	2.042	2.042	+32,3%
Ingresos MM€	301,6	599,1	+2,2%
EBITDA MM€	50,7	109,2	-5,7%
EBITDA ajustado MM€	61,8*	121,3*	15,0%
Beneficio Neto MM€	8,8	24,9	-65,0%
Inversiones MM€	135,8	244,6	+55,3%

(*) Excluye 11,1MM€ en 2T15 y 12,1MM€ en 1S15 de gastos generados por la OPA y la ejecución del plan de opciones sobre acciones concedidos a empleados.

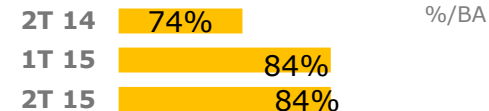
Principales indicadores del desarrollo de la convergencia y FTTH

Convergencia

Rápida transición hacia la convergencia

% base BA convergente

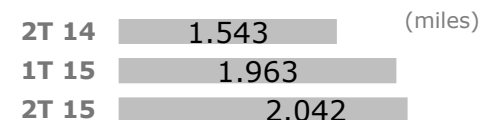
84%



Operador con mayor crecimiento de servicios móviles

Servicios móviles

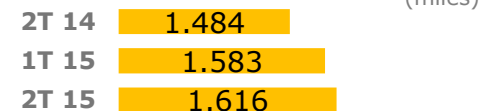
2,0m



Crecimiento de servicios de banda ancha

Servicios BA

1,6m

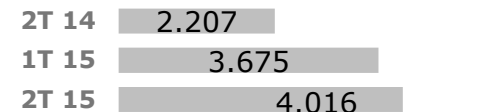


FTTH

Despliegue FTTH: En línea con objetivo 2015

Hogares pasados FTTH*

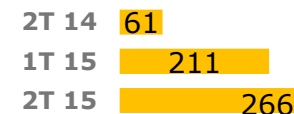
4,0m



Actividad comercial ganando tracción

Servicios FTTH

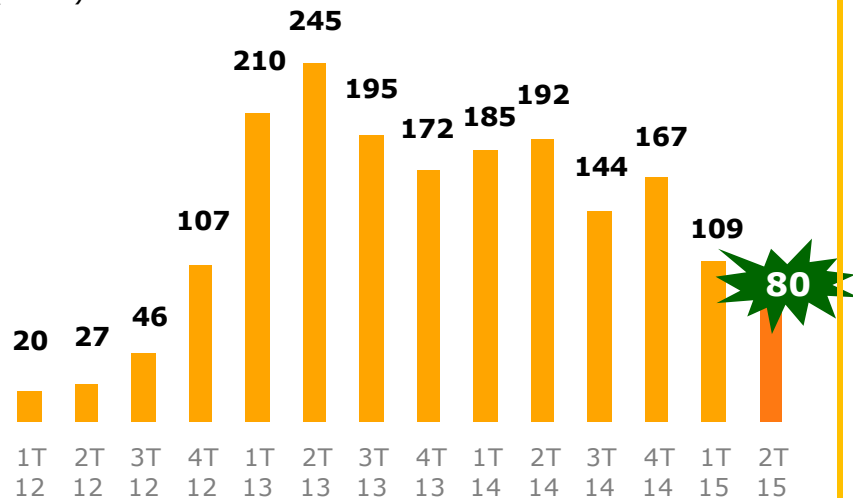
0,26m



*Datos a fecha de presentación de resultados. La cifra del 2T 15 corresponde a datos del 14 de Julio de 2015

Altas netas trimestrales – Servicios móviles

(miles)



Evolución del ratio de convergencia Fijo-móvil y la tasa de bajas

Ratio convergencia fijo-móvil

21% ↔ 84%

En solo 2 años...

4T 12

2T 15

Tasa de bajas banda ancha

>30% ↔ ~25%

4T 12

2T 15

Fuerte crecimiento: JAZZTEL ha liderado la transición hacia la convergencia fijo-móvil alcanzado un ratio del 84% de clientes de banda ancha convergente

En 2T 15, JAZZTEL ha obtenido un sólido crecimiento de los servicios móviles

JAZZTEL

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

Llegan las **REBAJAS**

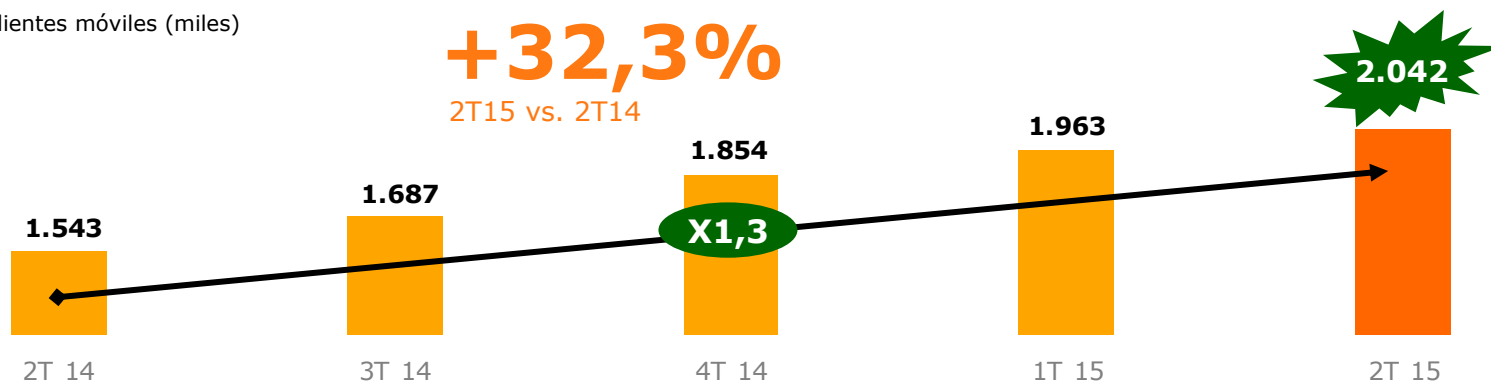
Tablet + Smartphone
por solo **2€** /mes IVA Incl.
Con el Móvil

Más info
Te llamamos

The advertisement shows a Lenovo tablet on the left displaying a group of people, and a smartphone in the center displaying '09:00' and red balloons. A man in a suit is on the right, shouting into his hands. A green box highlights the offer price of 2€ per month. Buttons for 'Más info' and 'Te llamamos' are at the bottom right.

Servicios móviles

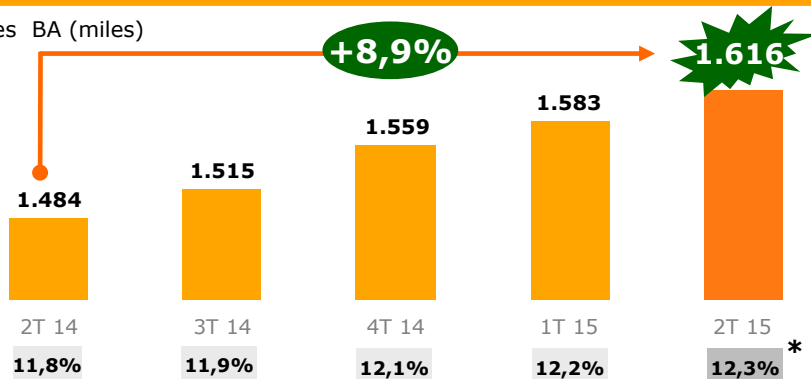
Base de clientes móviles (miles)



JAZZTEL acelera su crecimiento en banda ancha con 32K altas netas

Base de clientes de banda ancha contratados

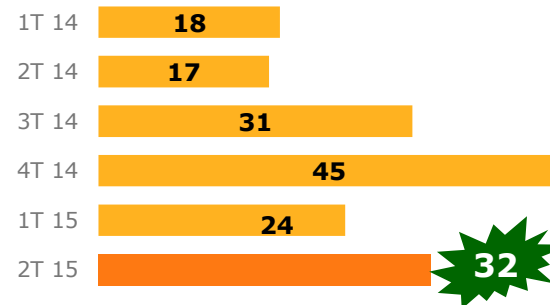
Base de clientes BA (miles)



Cuota mercado%

Altas netas de Banda Ancha

(miles)



Base FTTH contratada

Disfruta de tu nueva conexión de Internet con la Fibra Óptica de JAZZTEL

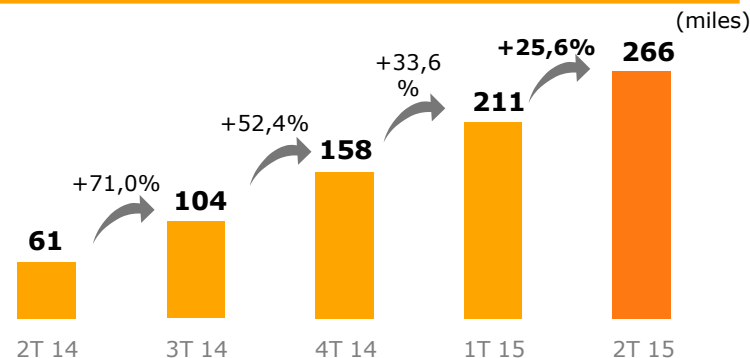
Consulta aquí tu cobertura
o llama GRATIS al 900 834 050



Y además Elevate esta Tablet + Smartphone GRATIS



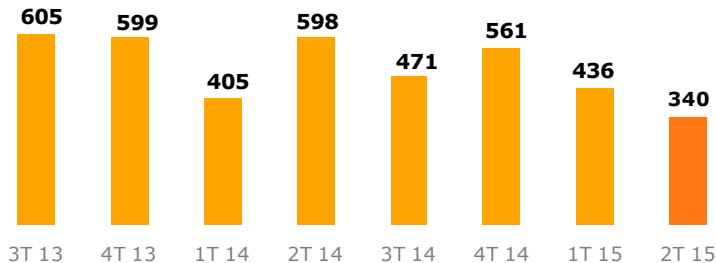
GRATIS



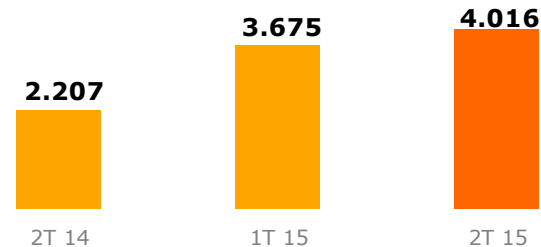
(*) Fuente: JAZZTEL; CNMC
Clientes FTTH incluidos en la base de Banda Ancha

JAZZTEL cuenta con 4,0m de hogares pasados con red FTTH

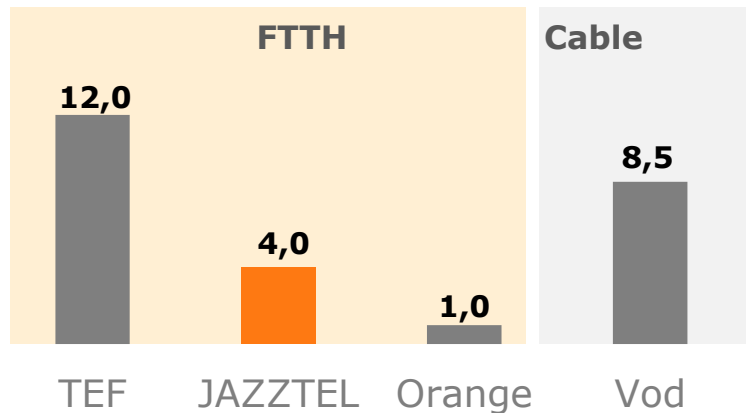
Hogares pasados con FTTH - Adiciones trimestrales (miles)



Total hogares pasados FTTH (miles)



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



1^a FTTH
Red alternativa de España

Financiero

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

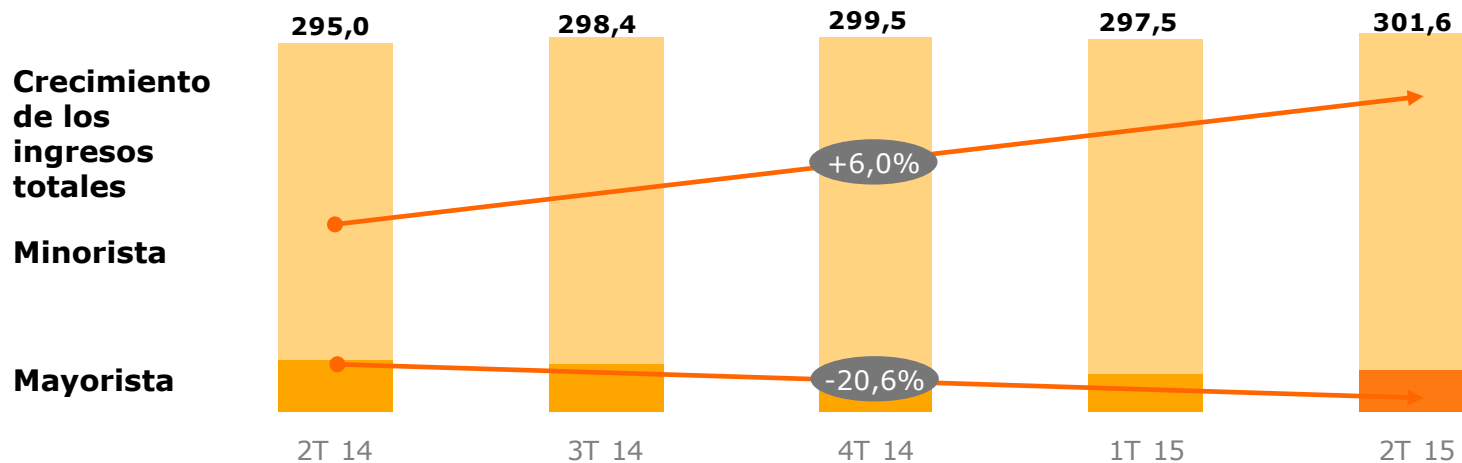


Ingresos trimestrales

MME

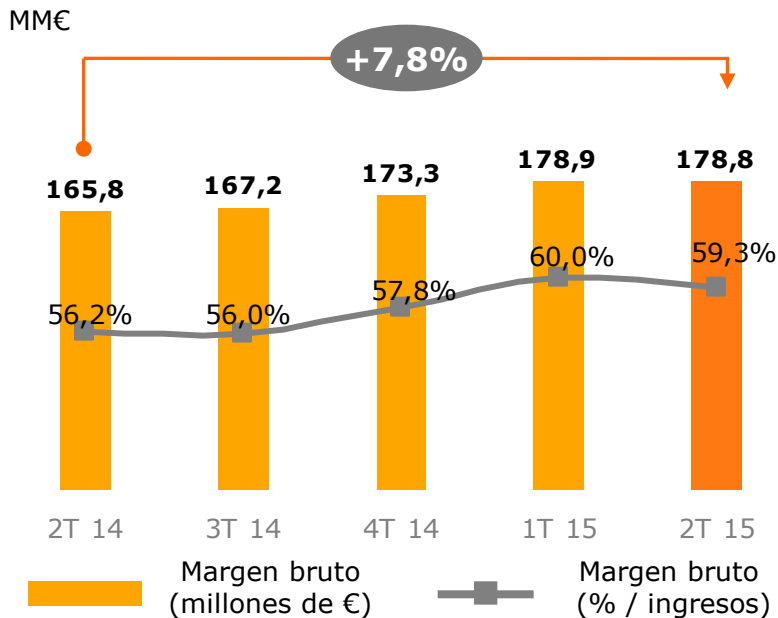
+2,2%

2T15 vs. 2T14

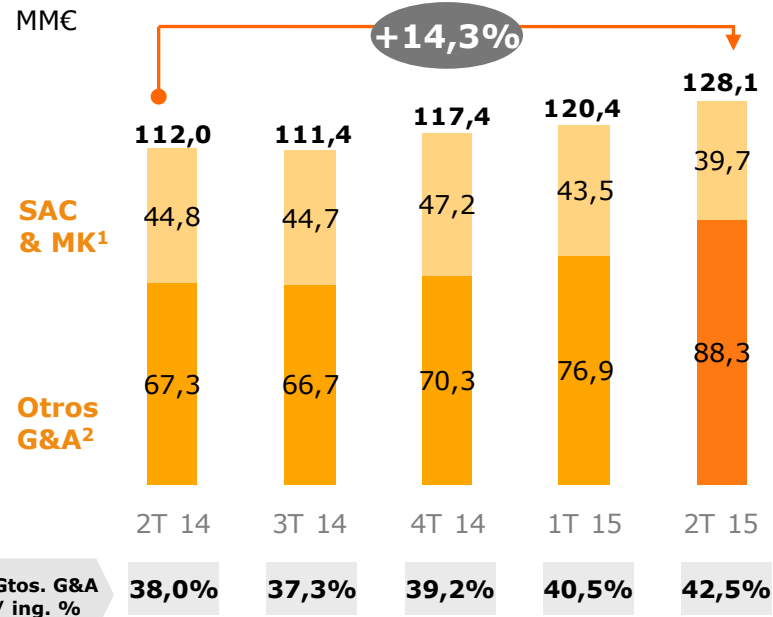


Fuerte crecimiento del margen bruto y una estructura de gastos G&A eficiente

Margen bruto

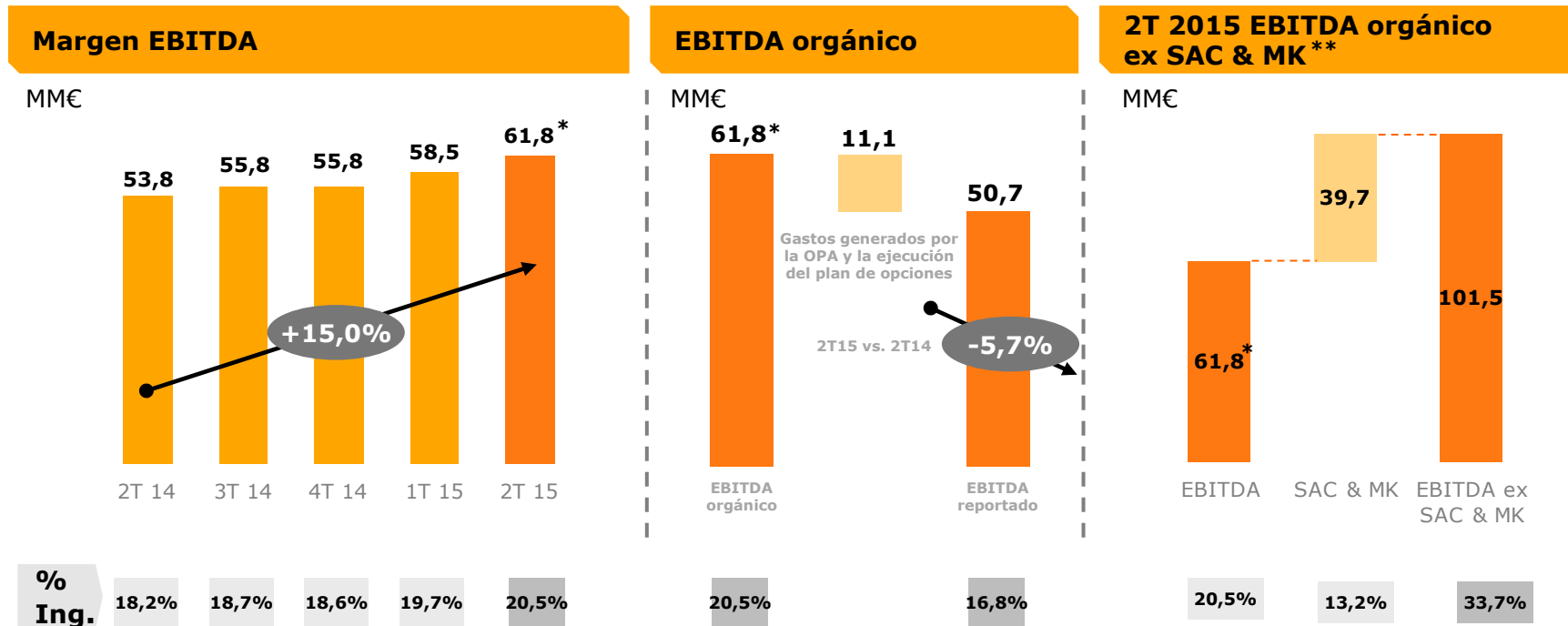


Gastos G&A



- 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.

En 2T 15 JAZZTEL ha obtenido un 15% de crecimiento en el EBITDA orgánico



La base de clientes de JAZZTEL ha generado 101,5 millones de euros de EBITDA ex SAC y Marketing en 2T 2015**

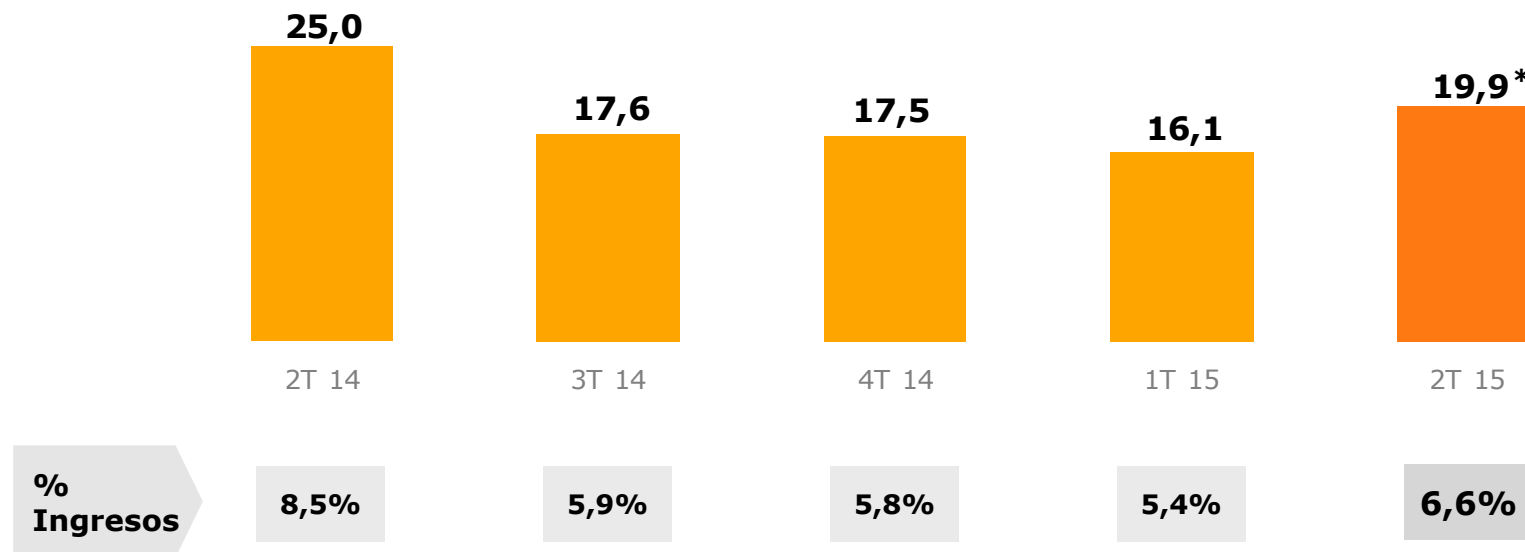
(*) Excluye 11,1MM€ de gastos generados por la OPA y la ejecución del plan de opciones sobre acciones concedidos a empleados.

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

La evolución del beneficio neto se ha visto impactada por los gastos relacionados con la OPA*

Beneficio Neto

MME

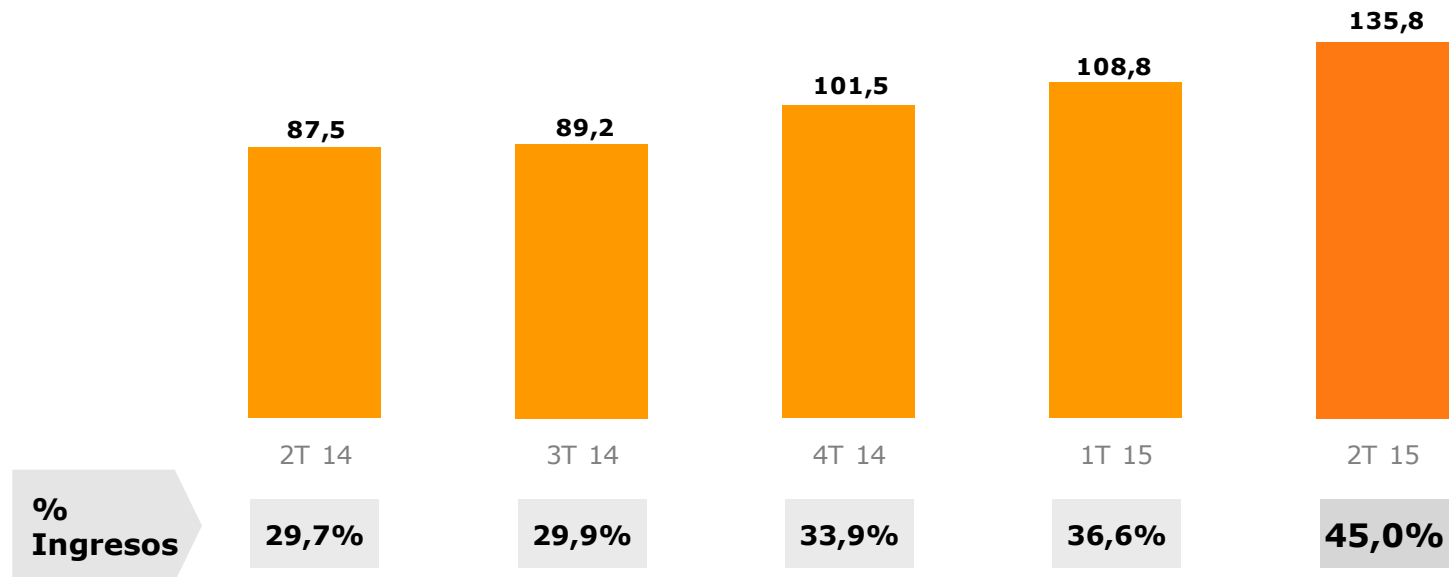


(*) Excluye 11,1MM€ de gastos generados por la OPA y la ejecución del plan de opciones sobre acciones concedido a empleados.

Las inversiones de 2T 15 crecen en línea con el despliegue previsto de FTTH

Inversiones trimestrales

MME

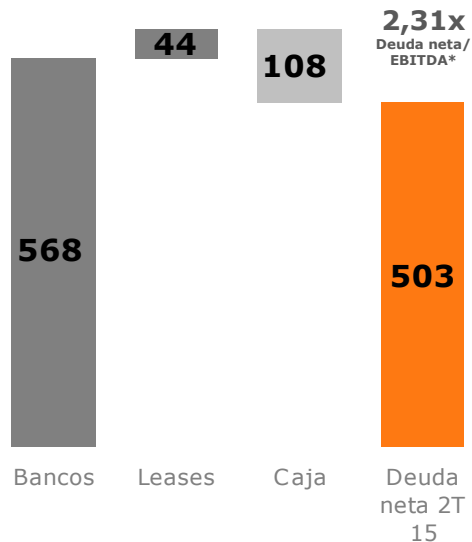


JAZZTEL es un operador relevante en el mercado de FTTH en España debido al rápido despliegue de la red de fibra

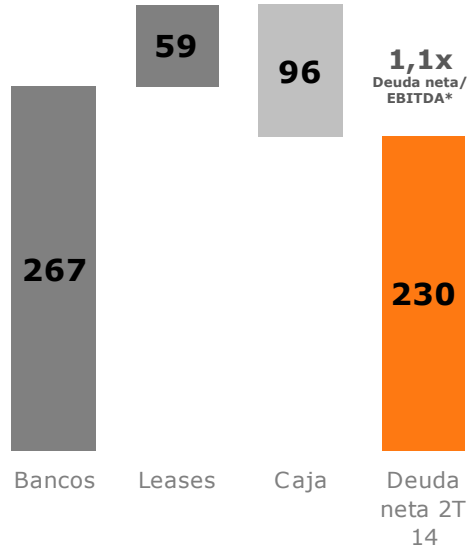
JAZZTEL cuenta con una estructura de balance sólida, que hace posible la realización de inversiones estratégicas como despliegues de redes FTTH

JAZZTEL

Deuda neta 2T 15



Deuda neta 2T 14



Los sólidos resultados operativos y financieros de JAZZTEL permiten aumentar el apalancamiento financiero con un menor coste de financiación

3,1% *coste medio*

3,7% *coste medio*

*: Ratio Deuda neta / EBITDA calculado en función del EBITDA obtenido en los dos últimos trimestres.

26 de Junio de 2015

Resultados de la
OPA...

94,75%

La Oferta Publica de Adquisición realizada por ORANGE por el 100% de las acciones de JAZZTEL ha sido completada con éxito con un 94,75% de aceptación.

13 de Agosto de 2015

100%

Orange adquiere el
100% de JAZZTEL

ORANGE ha declarado su intención de ejercitar su derecho a comprar las acciones restantes para finalmente adquirir el 100% de JAZZTEL. A partir del 13 de Agosto de 2015, las acciones de JAZZTEL serán excluidas de cotización.

JAZZTEL-ORANGE
el mejor activo FTTH-4G convergente



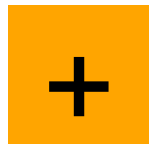
84% *ratio convergente fijo-móvil*

La estrategia convergente de JAZZTEL ha reducido la tasa de bajas a los niveles más bajos en su historia.



1^{er} *operador alternativo de FTTH*

JAZZTEL se ha convertido en la primera red alternativa de FTTH en España.



+15% *de crecimiento orgánico del EBITDA*

Las inversiones en FTTH aseguran la expansión de márgenes y crean una ventaja competitiva sostenible.



JAZZTEL