



**JAZZTEL**

**JAZZTEL:**  
**Resultados 4T y año 2013**

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

Madrid,  
26 de Febrero de  
2014

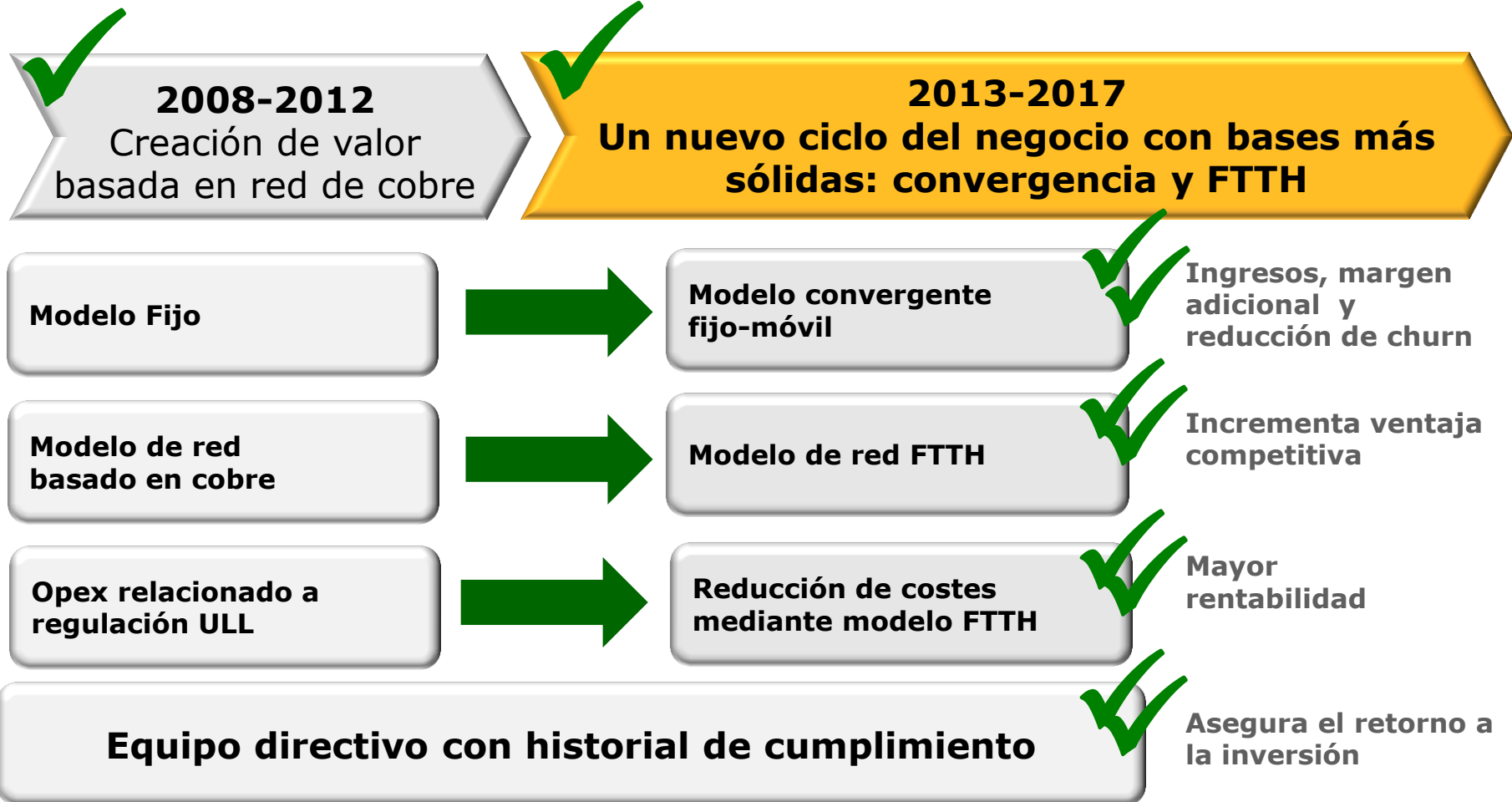


Este documento contiene proyecciones de futuro que están sujetas a riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir sustancialmente de los sugeridos en dichas proyecciones debido a los riesgos e incertidumbres asociadas con el negocio de Jazztel, las cuales incluyen entre otros, el desarrollo 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.



# Un nuevo ciclo del negocio con unas bases más sólidas: convergencia y FTTH



**JAZZTEL ha comenzado un nuevo ciclo del negocio con unas bases sólidas para generar más valor al accionista**



# La buena ejecución en 2013 es un paso importante para la generación de valor en este nuevo ciclo

|                            | 4T 2013 | 4T 2013 vs. 4T 2012 | 2013  | Objetivo 2013   |
|----------------------------|---------|---------------------|-------|-----------------|
| Clientes Banda ancha(000s) | 1.450   | +8%                 | 1.450 | 1.425 - 1.450 ✓ |
| Servicios móviles (000s)   | 1.166   | 240%                | 1.166 | 750 - 850 ✓✓    |
| Ingresos MM€               | 284,2   | +19%                | 1.044 | 1.000- 1.025 ✓✓ |
| EBITDA MM€                 | 50,0    | +12%                | 184,0 | 175 - 195 ✓     |
| Beneficio Neto MM          | 18,5    | +30%                | 67,6  | 65 - 75 ✓       |
| CAPEX                      | 93,6    | +155%               | 294,3 | 350 - 375 ✓✓    |



# Principales indicadores del desarrollo de la convergencia y FTTH

| Convergencia  | Hitos del periodo                       | 4T 2012               | 3T 2013 | 4T 2013 |
|---|---|-----------------------|---------|---------|
|   | Rápida transición hacia la convergencia | % base BA convergente | 21%     | 53%     |
| Operador con mayor crecimiento de servicios móviles | Servicios móviles 4T13                  | 343k                  | 993K    | 1.166K  |
| Crecimiento de servicios banda ancha                | Base BA 4T13                            | 1.340K                | 1.416K  | 1.450K  |

---

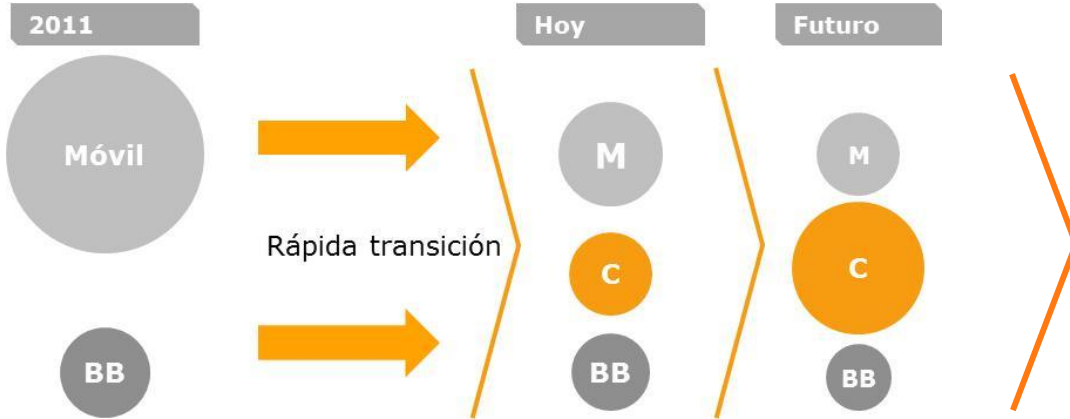
| FTTH                                 | Hitos del periodo                          | 4T 2012              | 3T 2013 | 4T 2013 |
|--------------------------------------|--|----------------------|---------|---------|
|                                      | Despliegue FTTH: según calendario previsto | Lugares pasados FTTH | 0       | 605K*   |
| Lanzamiento de oferta comercial FTTH | «Pack Ahorro» sobre FTTH                   | No disponible        | 100Mb   | 200Mb   |

\*Datos a fecha de presentación de resultados

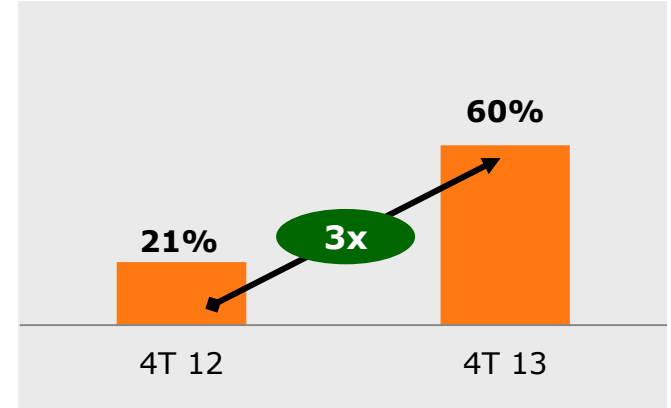


# JAZZTEL lidera la transición hacia la convergencia Fijo-móvil en el mercado español

## Dinámica de mercado

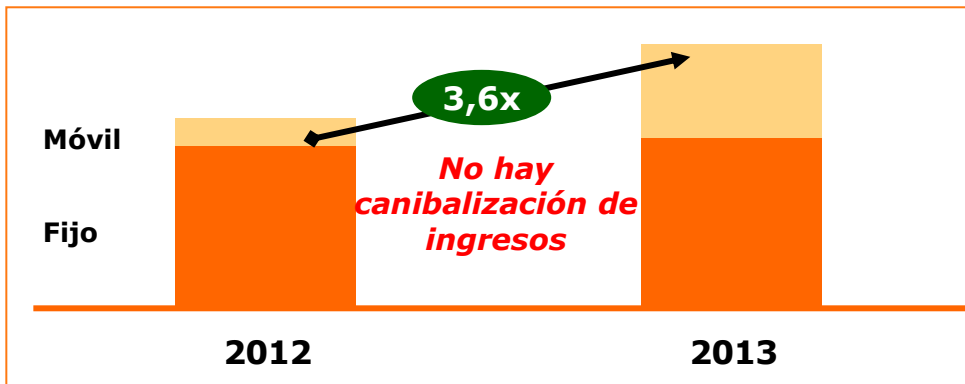


## Clientes banda ancha convergentes %



Nota: % / total clientes banda ancha

## Ingresos (importante contribución de la convergencia)



Las 172K altas netas de servicios móviles en 4T 13 aceleran la convergencia fijo-móvil, reduce el churn de la base de clientes y genera extra margen

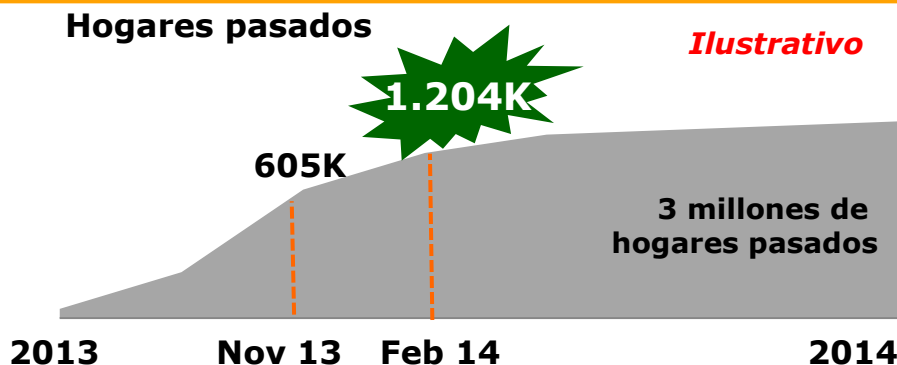


**JAZZTEL tiene 1,2MM de hogares pasados con FTTH y está en línea para alcanzar 3MM en 4T 13**

**JAZZTEL**

**Hoja de ruta del despliegue de FTTH**

JAZZTEL ha alcanzado 1,2MM de hogares pasados con FTTH, con un incremento de 600K hogares en los últimos meses



**JAZZTEL ha lanzando el primer servicio simétrico que solo es posible con FTTH**

**200Mb  
SIMETRICOS ...**

**....no disponible con otra tecnologías!!!**

**Oferta lanzada  
Enero 2014**

Ya está aquí  
**Fibra Óptica de JAZZTEL**

GRATIS  
1 mes de  
fibra

**200** **Megas reales**  
de subida y de bajada

Navega a alta velocidad  
desde **19,30€/mes** IVA incluido

| FIBRA 20  | Pack Sin Límite FIBRA 50  | Pack Sin Límite FIBRA 200  |
|---|---|--|
| <p><b>Fibra Óptica</b><br/>20Mb de bajada y 2,5Mb de subida</p> <p><b>19,30 €/mes</b><br/><small>IVA incluido</small></p> <p><b>Fijo</b><br/>Llamadas nacionales</p> <p><b>GRATIS</b></p> <p><b>Móvil</b><br/>Minutos ilimitados, 1GB</p> <p><b>12,10 €/mes</b><br/><small>IVA incluido</small></p> | <p><b>Fibra Óptica</b><br/>50Mb de bajada y 5Mb de subida</p> <p><b>24,14 €/mes</b><br/><small>IVA incluido</small></p> <p><b>Fijo</b><br/>Llamadas nacionales</p> <p><b>GRATIS</b></p> <p><b>Móvil</b><br/>Minutos ilimitados, 1GB</p> <p><b>12,10 €/mes</b><br/><small>IVA incluido</small></p> | <p><b>Fibra Óptica</b><br/>200 Mb de bajada y 200 Mb de subida</p> <p><b>30,19 €/mes</b><br/><small>IVA incluido</small></p> <p><b>Fijo</b><br/>Llamadas nacionales</p> <p><b>GRATIS</b></p> <p><b>Móvil</b><br/>Minutos ilimitados, 1GB</p> <p><b>12,10 €/mes</b><br/><small>IVA incluido</small></p> |



# En 2013 JAZZTEL se acerca al objetivo de servicios móviles marcados para 2014

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

Llévate esta Tablet y Smartphone por **13,31 €/mes** IVA incluido



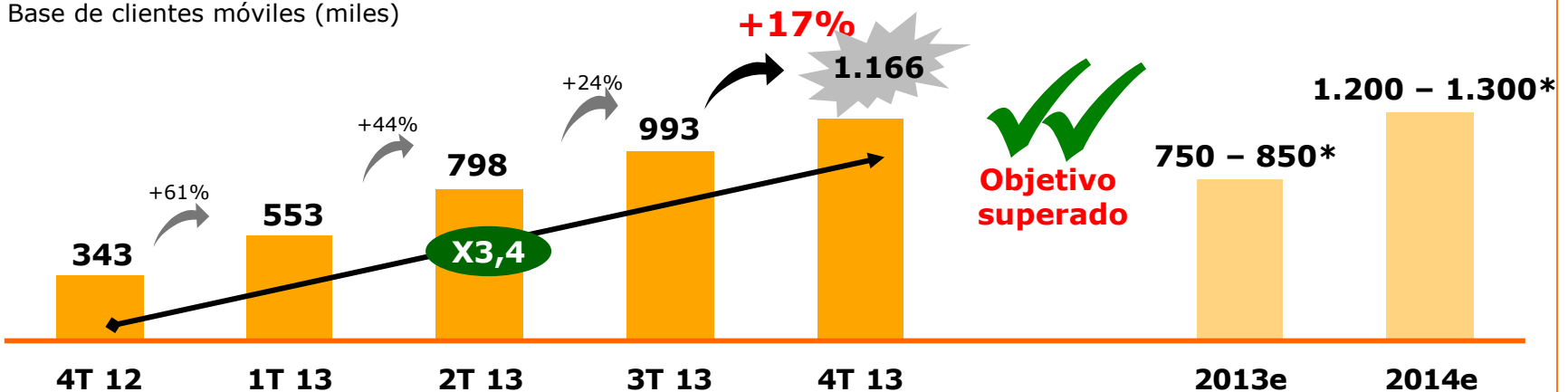
**MÓVIL**  
**Minutos ilimitados**  
**1GB**  
**12,10 €/mes** IVA incluido

Contratando tu ADSL por **24,14 €/mes** IVA incluido

Lo quiero

## Servicios móviles

Base de clientes móviles (miles)



\*Objetivo del Plan de Negocio





# Con 34K altas netas en 4T13, JAZZTEL continua su crecimiento en los servicios de banda ancha



## JAZZTEL ha comenzado las ofertas FTTH en las zonas de despliegue de fibra

Oferta tecnología cobre



**ADSL**  
 hasta 12 Mb

**19:30**  
Ciudad IVA Incl.  
 Para siempre

+

Llamadas a móviles  
GRATIS para siempre

Lo quiero

➔

Nuevas oferta de FTTH

Oferta lanzada en Enero 2014

Ya está aquí  
Fibra Óptica de JAZZTEL



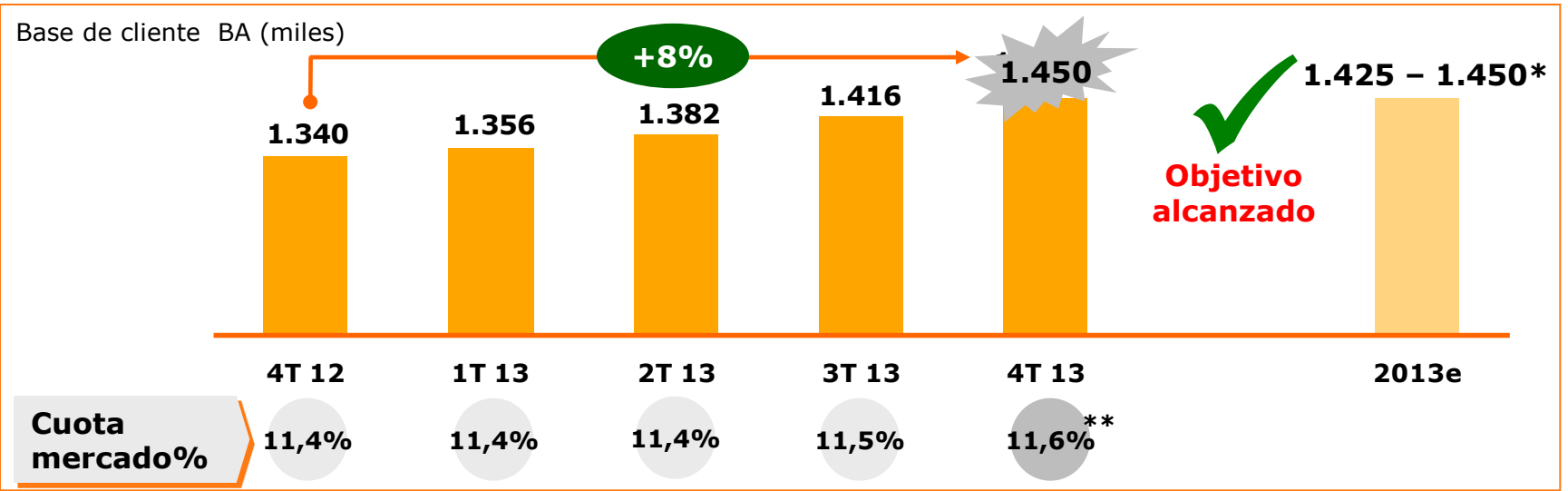
200

Megas reales

de subida y de bajada

Navega a alta velocidad desde 19,30€/mes IVA incluido

## Base de clientes de banda ancha contratados



(\*): \*Plan de Negocio  
(\*\*) Fuente: JAZZTEL; CMT.



# Financiero

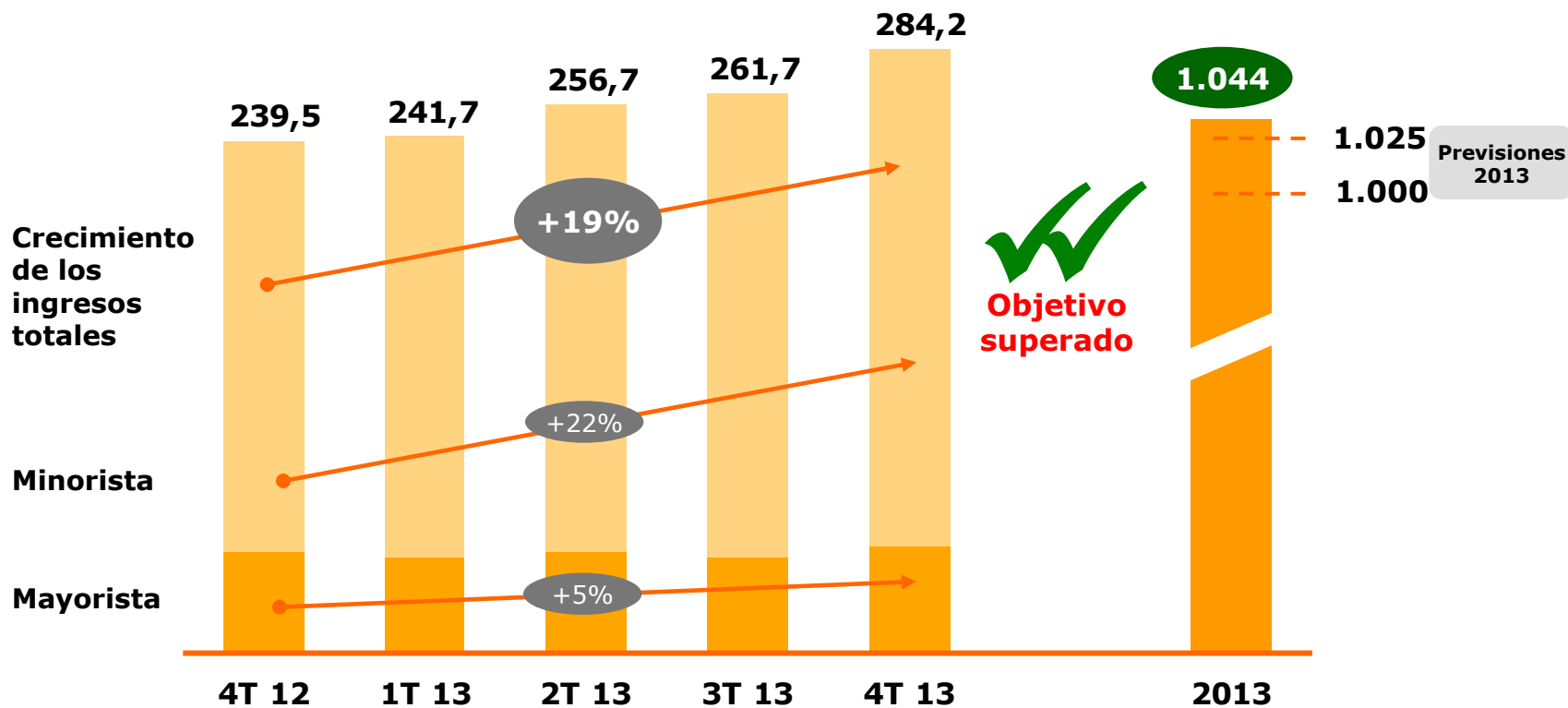


# La división minorista impulsa una vez más el crecimiento de los ingresos de JAZZTEL

JAZZTEL

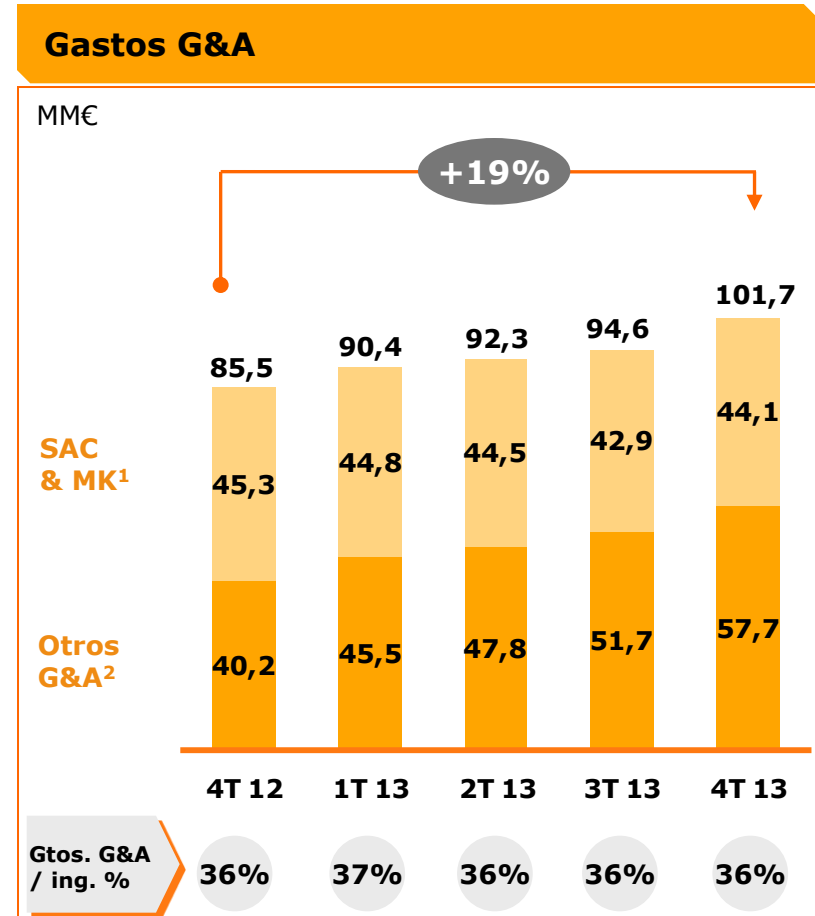
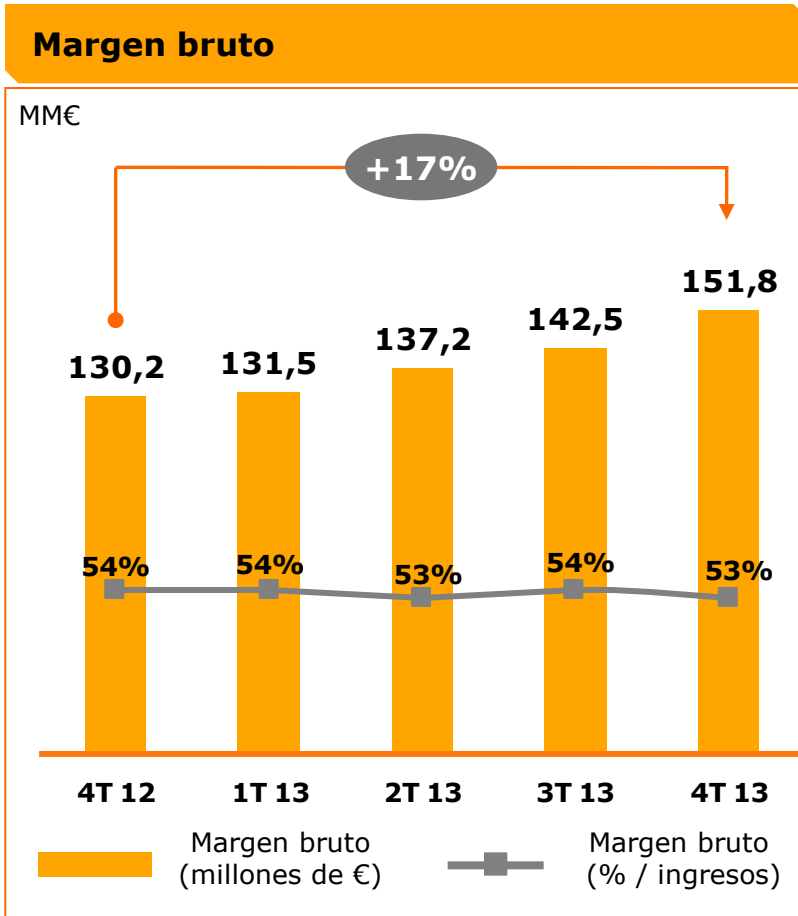
## Ingresos trimestrales

MME





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

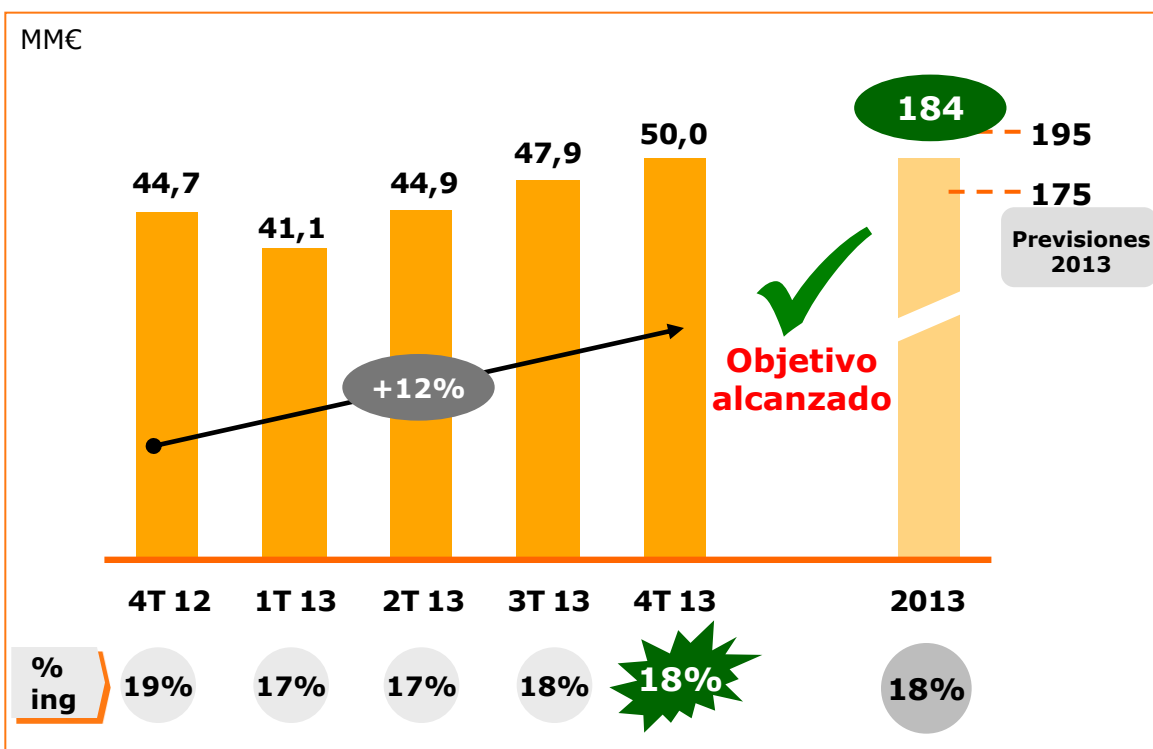


- 1) SAC & MK: gastos de venta, costes de adquisición y marketing.
- 2) Otros gastos G&A incluye gastos de red y sistemas, personal, atención al cliente, otras líneas de negocio, móvil y otros.

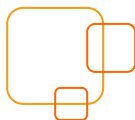
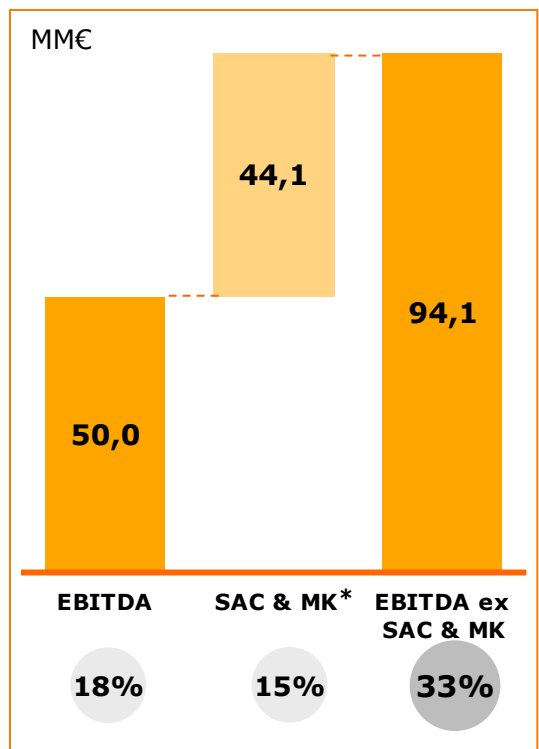
# JAZZTEL cumple sus previsiones de EBITDA a pesar del fuerte crecimiento en servicios móviles



## Margen EBITDA



## 4T 2013 EBITDA ex SAC & MK



La base de clientes de JAZZTEL ha generado 94 millones de euros de EBITDA ex SAC y Marketing\* en 4T 2013

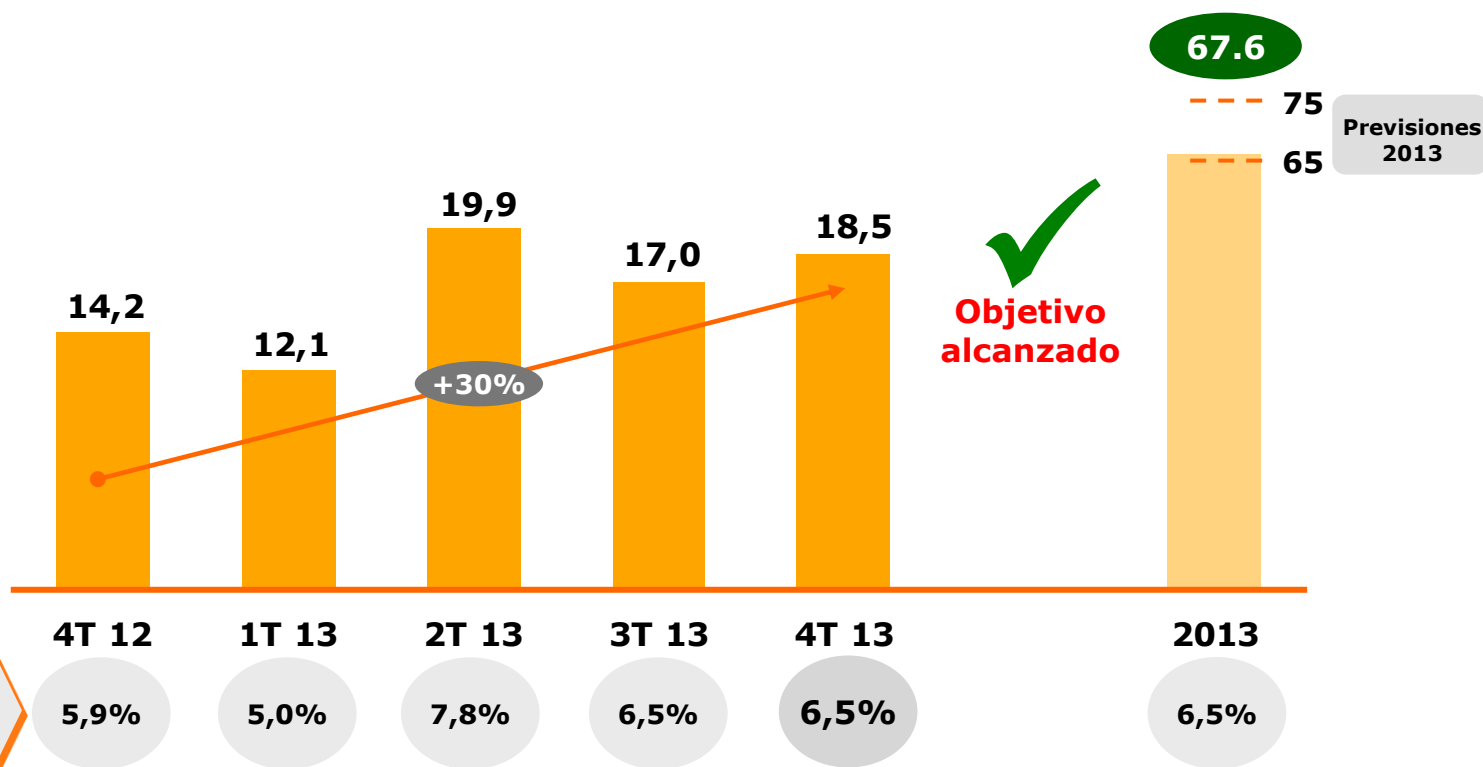
(\*) SAC y MK: costes de venta, adquisición y marketing.



# El beneficio neto se encuentra en línea con los objetivos del 2013

## Beneficio Neto

MME

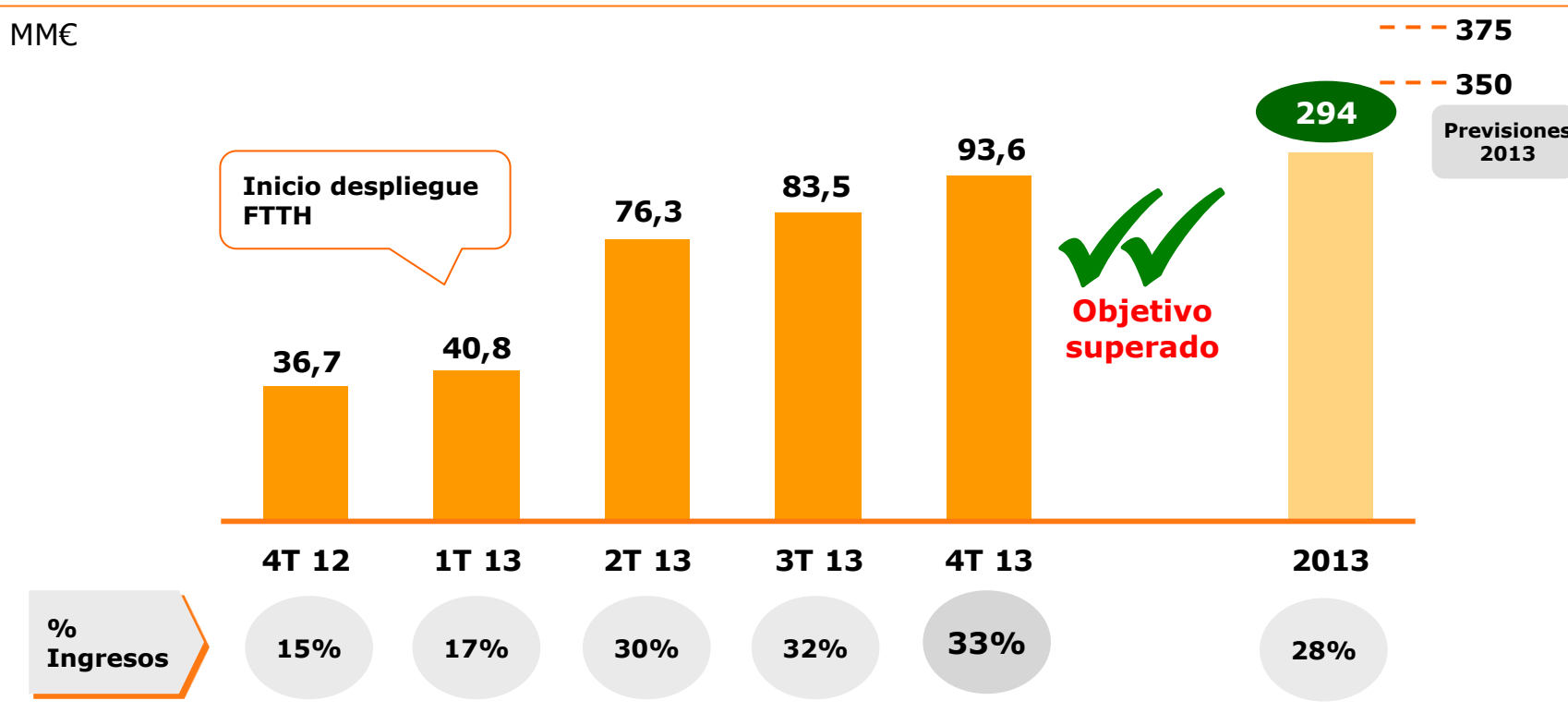




Las inversiones de 4T 2013 crecen en línea con el despliegue FTTH y por debajo de las previsiones de 2013

JAZZTEL

### Inversiones trimestrales



El CAPEX del 2013 refleja una reducción del 20% en los costes previstos del despliegue de la red FTTH



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



## Deuda Financiera Bruta

|                                | 4T 13 | 4T 12 |
|--------------------------------|-------|-------|
| MM€                            |       |       |
| <b>Leases</b>                  | 219   | 149   |
| <b>Deuda bancaria</b>          | 150   | 39    |
| <b>Bonos*</b>                  |       | 34    |
| <b>Tesorería MM€</b>           | 105   | 100   |
| <b>Deuda neta MM€</b>          | 114   | 48    |
| <b>Deuda neta/EBITDA**</b>     | 0,58x | 0,27x |
| <b>Coste medio de la deuda</b> | 4,42% | 4,9%  |

(\*): Incluye principal e intereses devengados

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

## Ratio Deuda neta/EBITDA

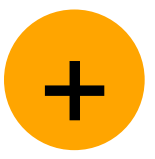


**Debido a una gestión eficiente de las inversiones, JAZZTEL ha alcanzado un ratio Deuda Neta/EBITDA de 0,58x**





La estrategia convergente de JAZZTEL está por delante de lo previsto, reduciendo el churn en la base de clientes y generando margen adicional



El despliegue de FTTH de JAZZTEL se ejecuta con rapidez y la actividad comercial se intensifica



Los resultados de 2013 confirman la creación de valor para el accionista en el Plan de Negocio 2013-2017



Q&A

JAZZTEL

JAZZTEL