



JAZZTEL

JAZZTEL:
Resultados 3T 2012
José Miguel García (CEO)
Ramón Quintero (CFO)

Madrid,
30 de Octubre 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.

En el 3T 12 JAZZTEL alcanzó el objetivo de clientes ADSL marcado para el año 2012



Resultados en línea para cumplir los objetivos de 2012

| | 3T 2012 | 3T 2012 vs. 3T 2011 | 9m 2012 | Objetivo 2012 |
|---|--------------|---------------------|--------------|----------------------|
| Clients ADSL (000s) | 1.304 | +24% | 1.304 | 1.300 - 1.350 |
| Ingresos MM€ | 228,8 | +19% | 669,1 | 870 - 900 |
| EBITDA MM€ | 44,6 | +23% | 128,0 | 170 - 180 |
| Beneficio MM€ (antes de impuestos) | 16,9 | +43% | 47,7 | 55 - 65 |
| Deuda Financiera Neta MM€ | 47,6 | -39% | 47,6 | n.a. |



Convergencia total

Evolución tecnológica

| | |
|-------|---|
| ADSL | <p>ADSL hasta 12 Megas 15,95€/mes hasta 2014 10% de descuento adicional PARA SIEMPRE</p> <p>Contratar ahora Llámamos</p> <p>llamadas a móviles GRATIS para siempre</p> <p>ahorro de 331 € IVA inc. Cuando promotores. Tarifas tras promo.</p>  |
| Móvil | <p>PARA SIEMPRE</p> <p>ADSL 30 Mb POR SOLO 19,95 €/mes</p> <p>GRATIS TARIFA PLANA MÓVIL</p> <ul style="list-style-type: none"> • 100min/mes voz • 100MB/mes datos |
| TV | <p>Internet Máxima Velocidad con Canal+ Liga El mejor Internet de JAZZTEL y los mejores partidos de liga</p> <p>Llamar</p> <p>ADSL de Jazztel + Canal+ Liga = 36,90 €/mes hasta 2014</p> <p>con llamadas a móviles para siempre (IVA excluido)</p>  |
| FTTH |  |

3T 2012: Obtiene 52K altas netas de ADSL

Agosto 2012: Primera oferta convergente real del mercado

Octubre 2012: JAZZTEL incluye fútbol en su oferta de televisión

Octubre 2012: Firma con Telefónica un acuerdo de coinversión en redes FTTH



JAZZTEL presenta un fuerte crecimiento de clientes de banda ancha con 52K altas netas...



JAZZTEL cuenta con una de las ofertas de ADSL más competitivas del mercado

Internet 30 Premium
19,95€/mes hasta 2014

10% de descuento adicional PARA SIEMPRE

Contratar ahora

Llámanos

llamadas a móviles
GRATIS
 para siempre

ahorro de
471 € IVA inc.
 Durante promo frente
 tarifas tras promo.

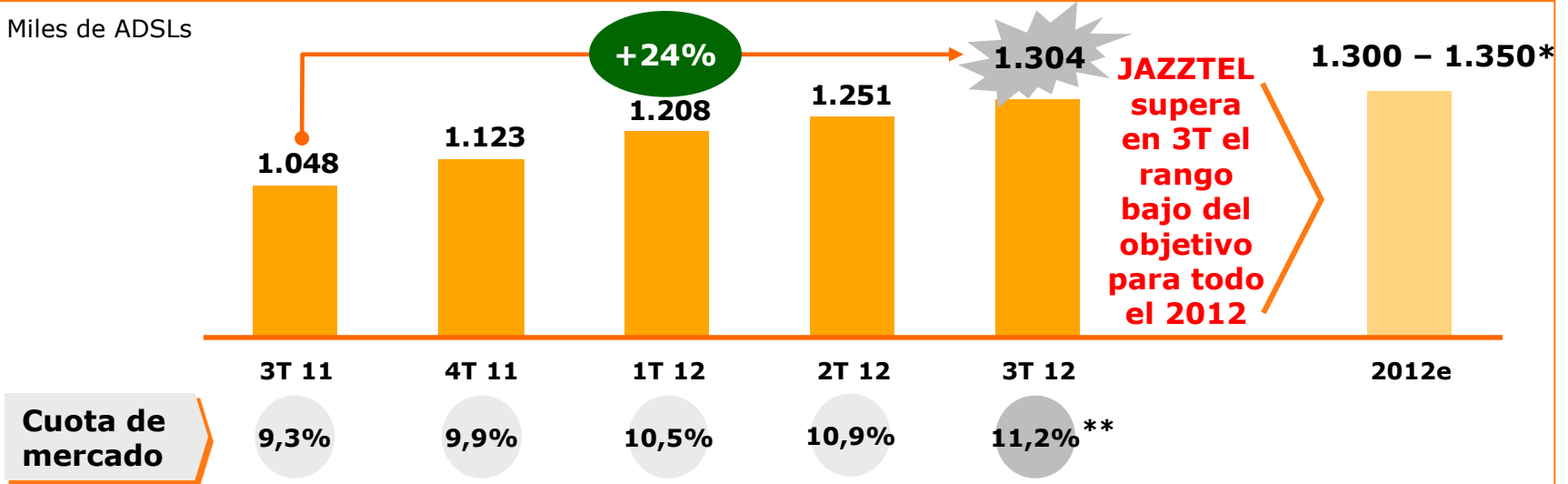


JAZZTEL ofrece la mejor relación calidad/precio del mercado

(Fuente: Braintrust Consulting)

Base de clientes de banda ancha contratada

Miles de ADSLs



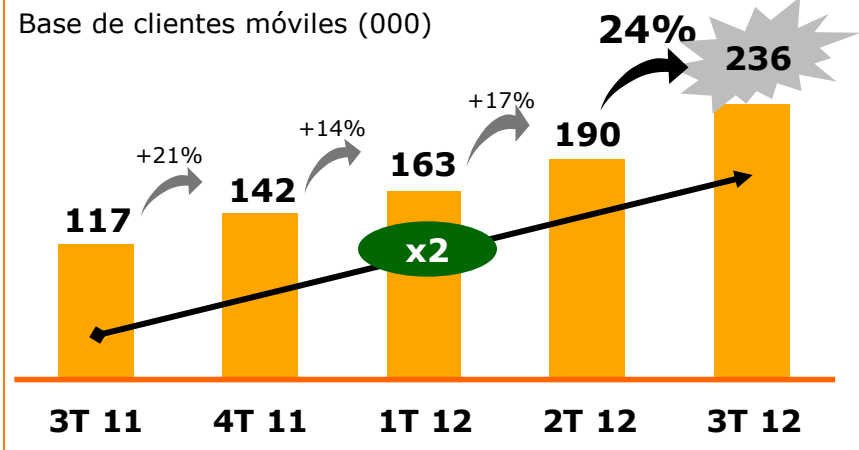
(*): Previsión de clientes activos de banda ancha para el ejercicio 2012

(**): Fuente: JAZZTEL; CMT. Estimación de JAZZTEL basada en datos de la CMT hasta Agosto de 2012

La oferta convergente de JAZZTEL (Pack Ahorro) impulsa el crecimiento del móvil

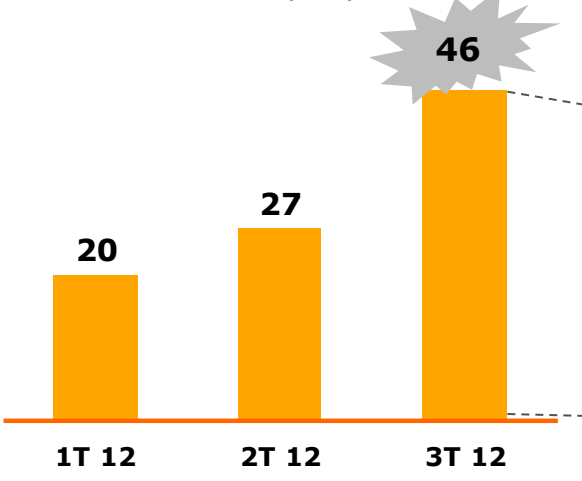
JAZZTEL es el primer operador en lanzar una oferta convergente real de servicios fijo-móvil (Agosto 2012)

CON EL ADSL DE JAZZTEL,
TU FACTURA DE MÓVIL GRATIS.



JAZZTEL es uno de los operadores que más crece en el mercado móvil

Altas netas móviles (000)



Pack ahorro total 100/100*

Tarifas planas (voz y datos, solo voz y solo datos)

El 80% del crecimiento proviene principalmente de las tarifas planas

*: disponible desde el 20 de agosto de 2012

JAZZTEL refuerza su oferta convergente lanzando una nueva gama de "Packs Ahorro"

JAZZTEL

JAZZTEL ha sido el primer operador en lanzar una oferta combinada de servicios fijo-móvil

JAZZTEL lanza la primera oferta convergente con móvil gratis en agosto de 2012...

Q3 2012

... y continua impulsando la convergencia con la nueva gama de packs que lanzará el 5 de noviembre

Q4 2012

"Pack ahorro"

Lanzamiento de nuevos "Packs"

| PACK AHORRO 34.90 € /mes | PACK AHORRO EXTRA 44.90 € /mes | PACK AHORRO SIN LIMITE 49.90 € /mes |
|--|--|--|
|  ADSL hasta 30 Mb |  ADSL hasta 30 Mb |  ADSL hasta 30 Mb |
|  FIJO Línea incluida Llamadas de fijo a fijo |  FIJO Línea incluida Llamadas de fijo a fijo 60 min/mes a móviles |  FIJO Línea incluida Llamadas de fijo a fijo 60 min/mes a móviles |
|  MÓVIL 100 min/mes 100 MB/mes |  MÓVIL 300 min/mes 500 MB/mes |  MÓVIL 600 min/mes 1 GB/mes |

JAZZTEL y Telefónica firman un acuerdo de coinversión para las redes de fibra óptica en España

JAZZTEL

JAZZTEL firma un acuerdo de coinversión de alta importancia estratégica



Coinversión



JAZZTEL y Telefónica coinvertirán en el desarrollo de la infraestructura vertical de fibra óptica para **3 millones de hogares**

Principios del acuerdo:

- Despliegue conjunto en 3 millones de hogares
- Rápido despliegue de redes
- Inversión reducida para cada una de las partes
- Permite a JAZZTEL acceder de manera más rápida a potenciales clientes
- Como resultado de este acuerdo de coinversión, JAZZTEL y Telefónica tendrán ambos su propia infraestructura vertical

Este acuerdo de coinversión marca el comienzo del despliegue de redes de fibra hasta el hogar de JAZZTEL, reforzando así la posición estratégica de la compañía

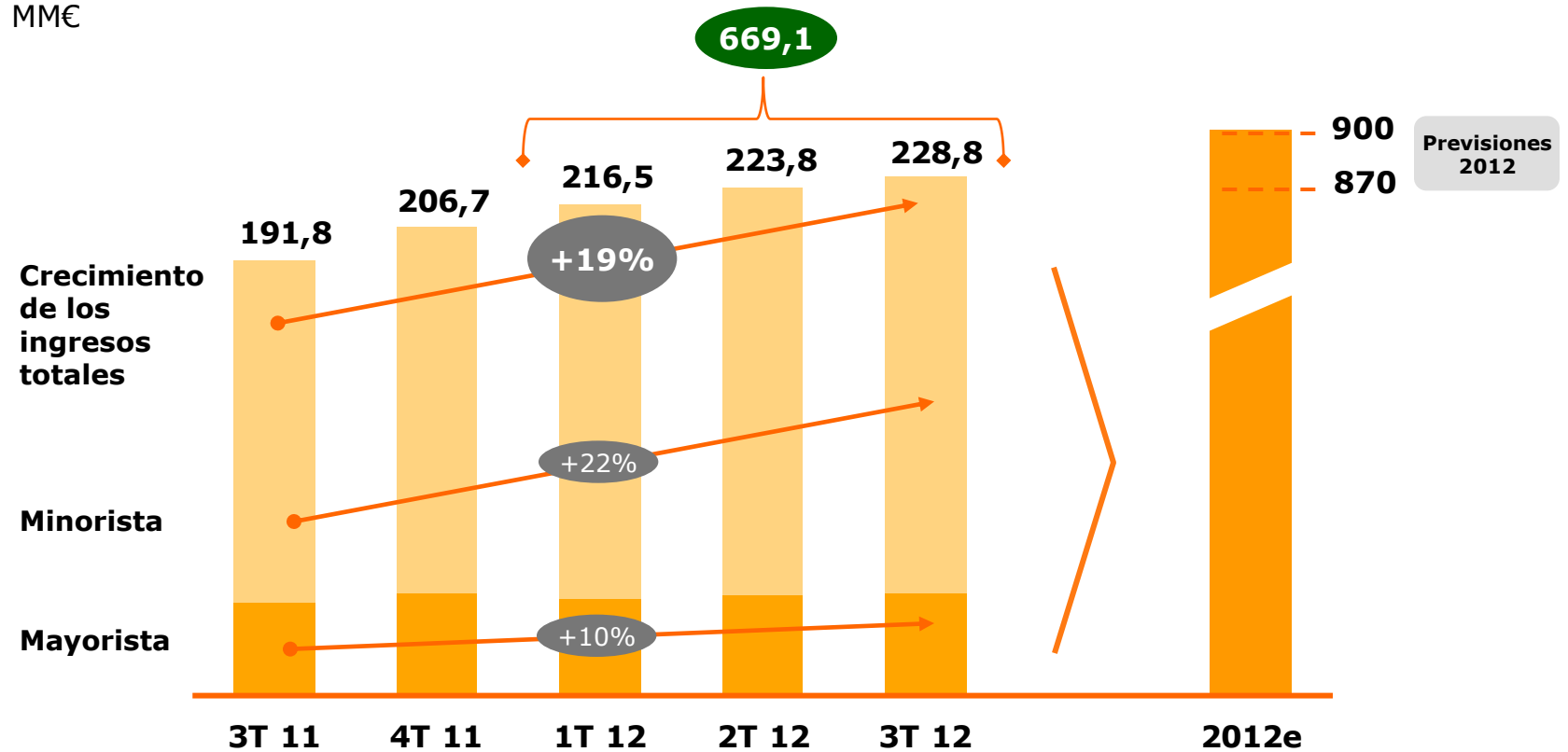


Financiero

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

Ingresos trimestrales

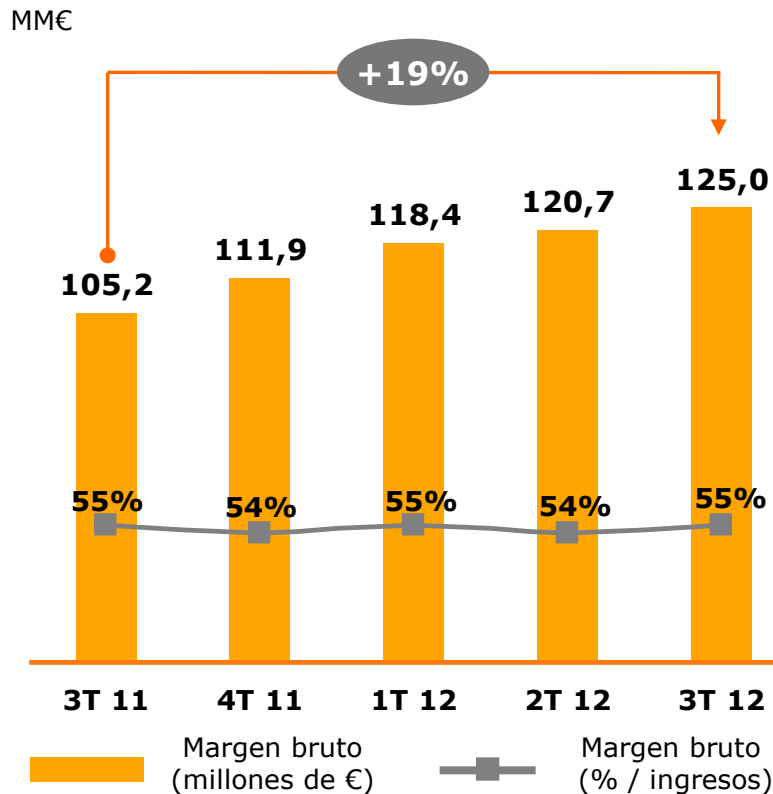
MME



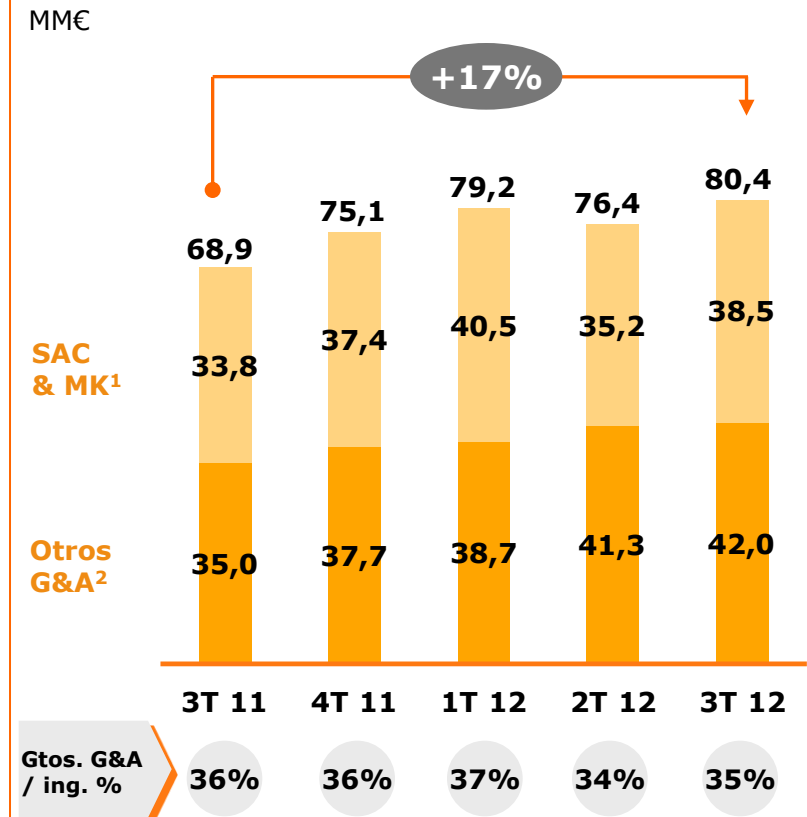


Fuerte crecimiento del margen bruto y una eficiente estructura de gastos G&A

Margen bruto - % ingresos



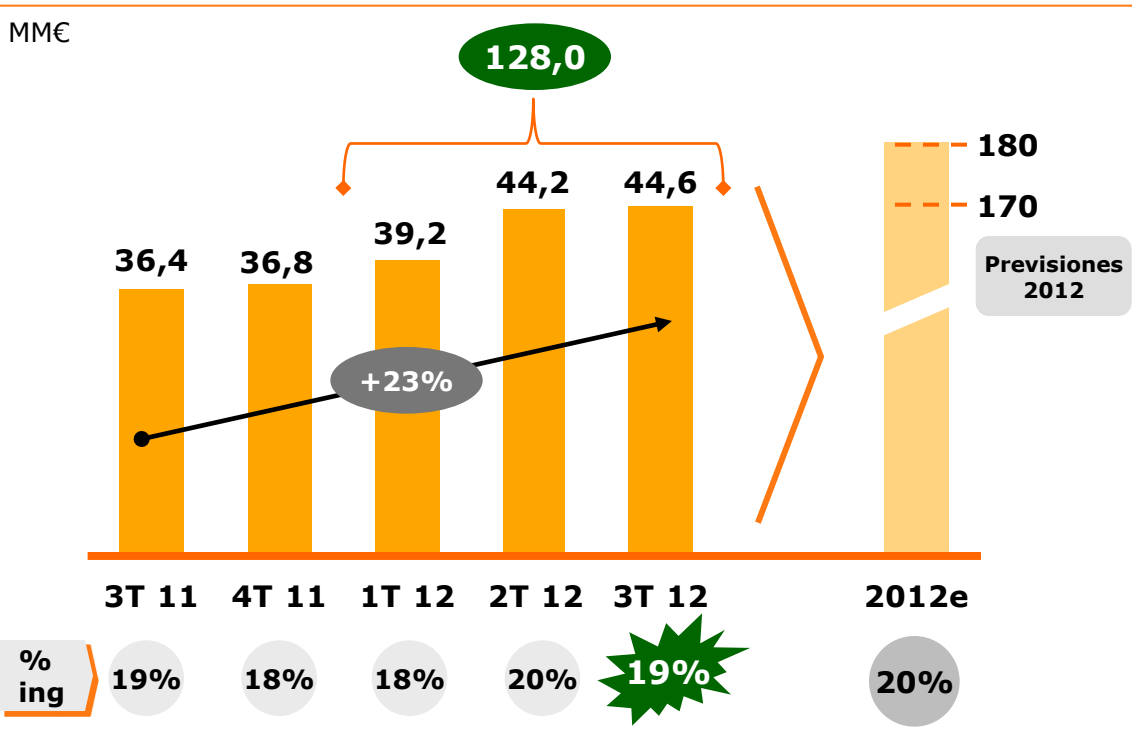
Gastos G&A - % ingresos



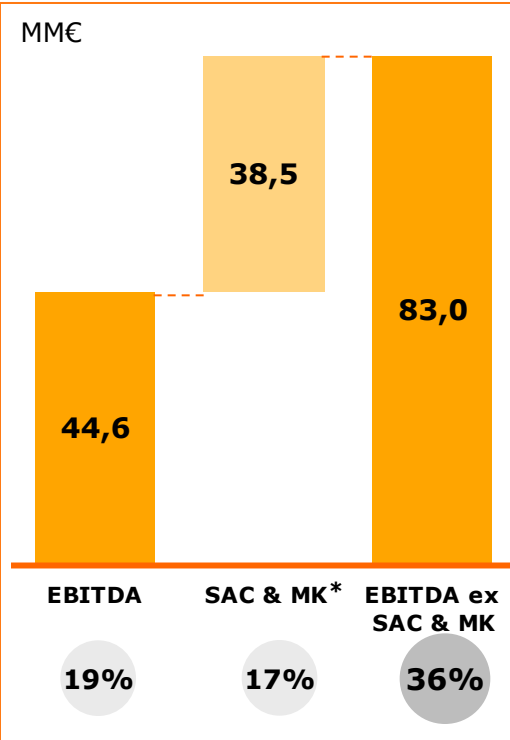
- 1) SAC & MK: gastos de venta, costes de adquisición y marketing.
- 2) Otros gastos G&A incluye gastos de red, sistemas, personal, atención al cliente y otras líneas de negocio

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

Margen EBITDA



EBITDA 3T 2012 ex SAC & MK



La base de clientes de JAZZTEL ha generado 83 millones de euros de EBITDA ex SAC y Marketing* en 3T 2012

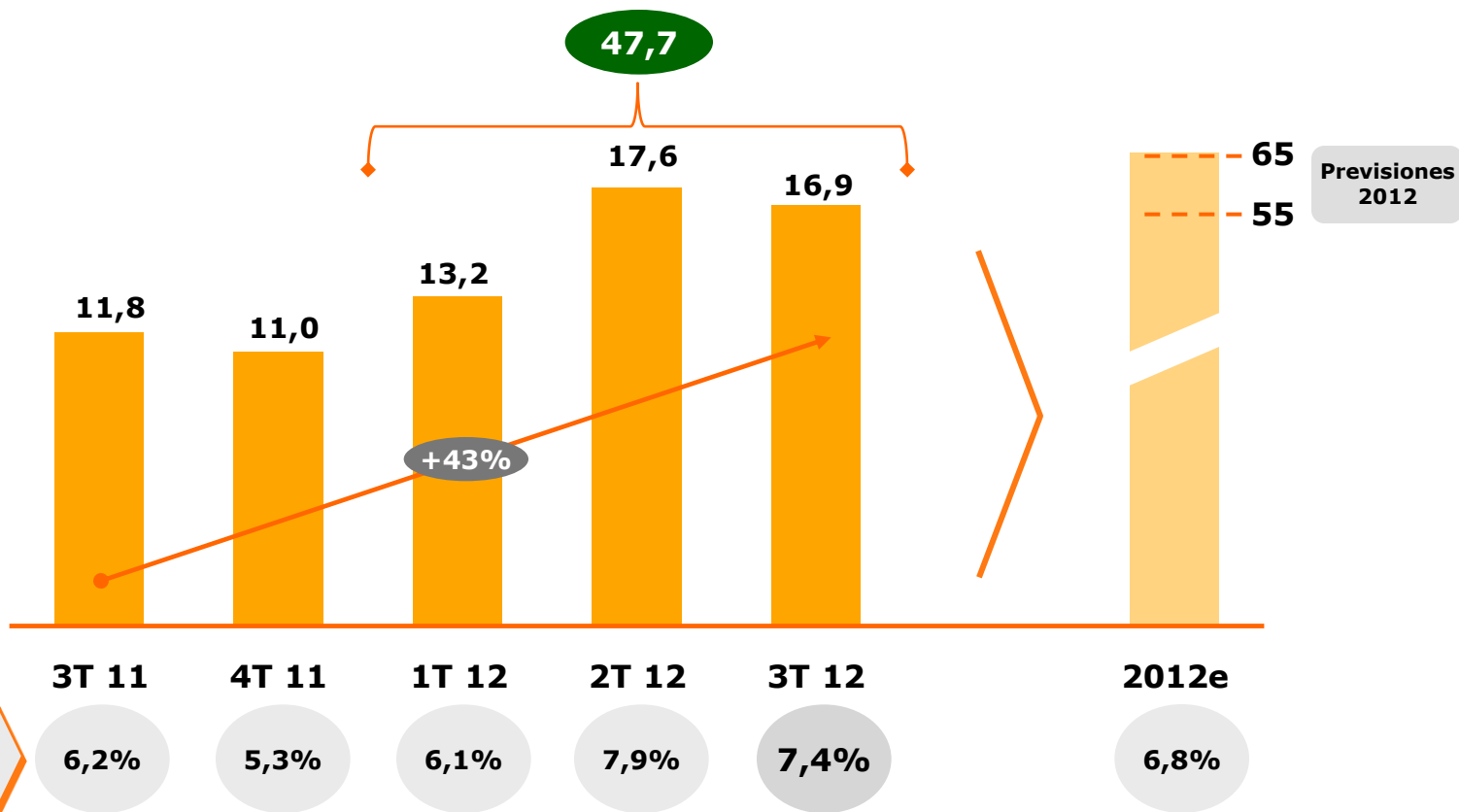
(*) SAC y MK: costes de venta, adquisición y marketing.



El beneficio antes de impuestos se encuentra en línea JAZZTEL para alcanzar los objetivos marcados para el 2012 para alcanzar los objetivos marcados para el 2012

Beneficio antes de impuestos

MME

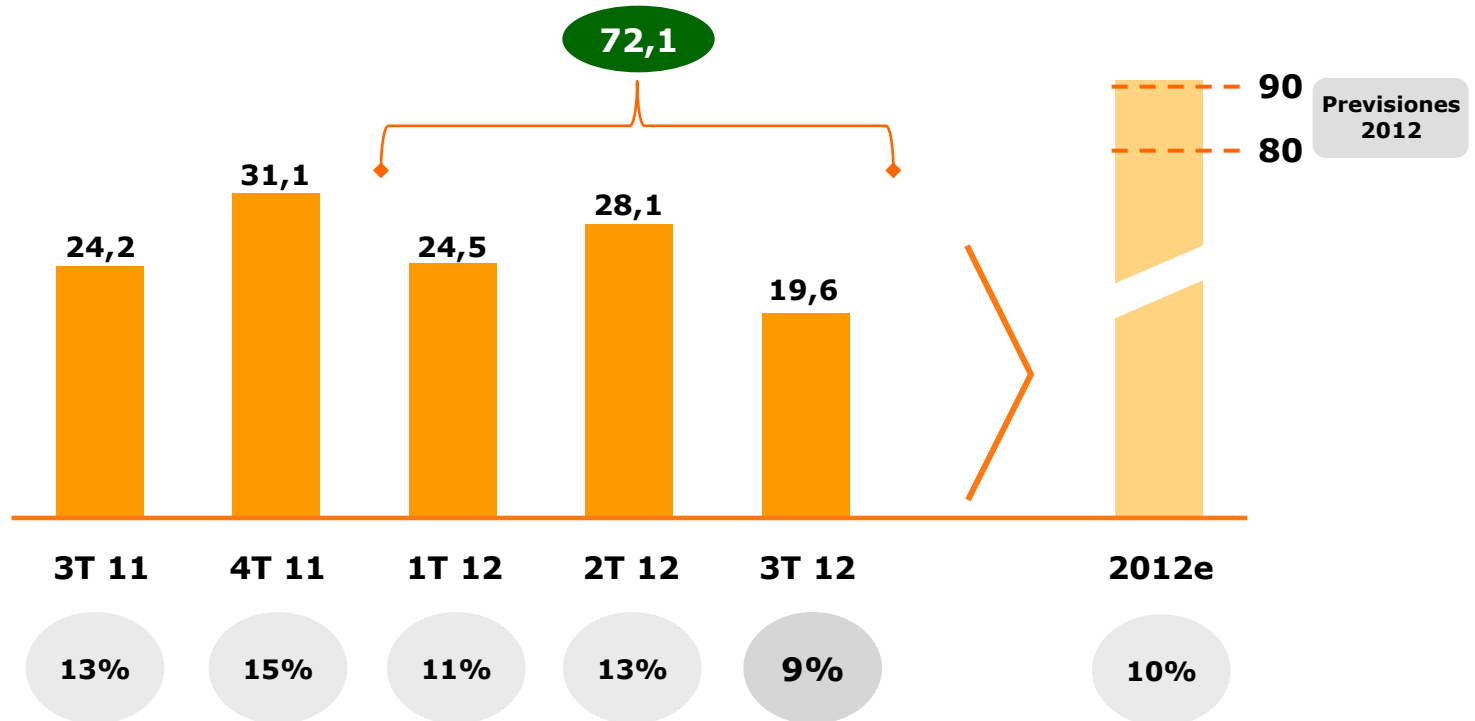




Las inversiones se mantienen estables a pesar del fuerte crecimiento de clientes

Inversiones trimestrales

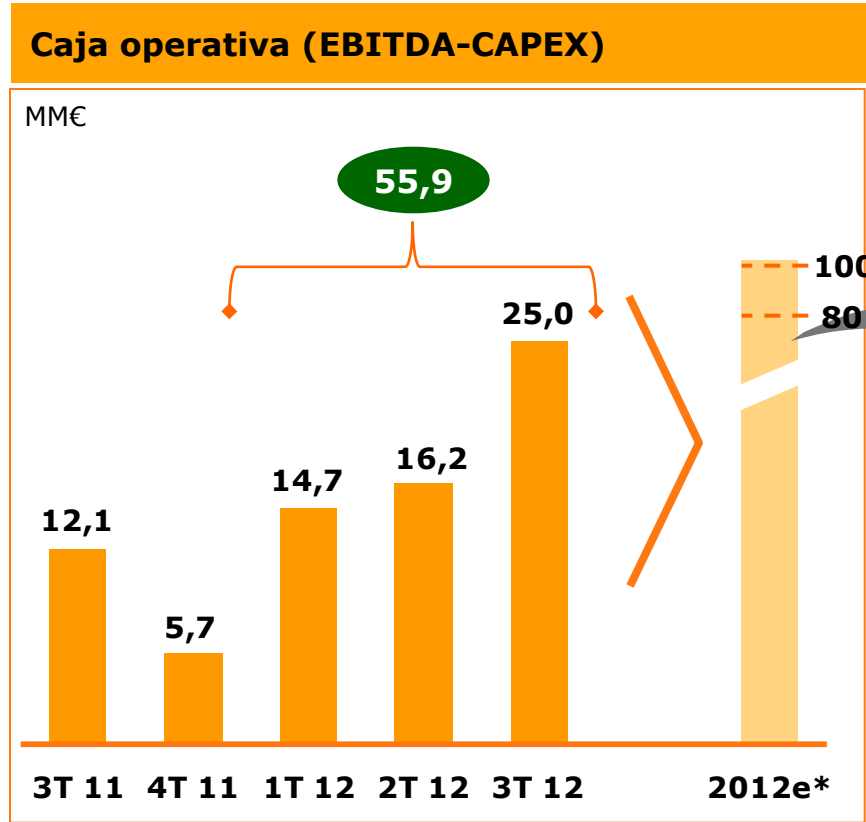
MME



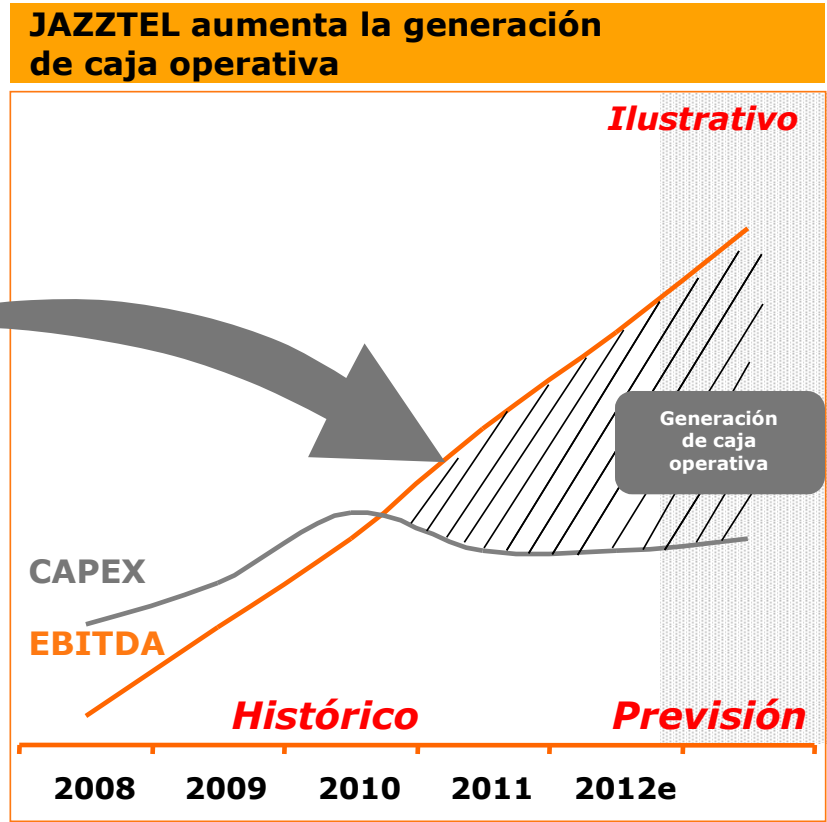
JAZZTEL continúa invirtiendo en activos que mejoran la calidad del servicio al cliente y ofrecen un elevado retorno sobre la inversión



La generación de caja operativa continúa aumentando



(*): Basado en la previsión de 2012



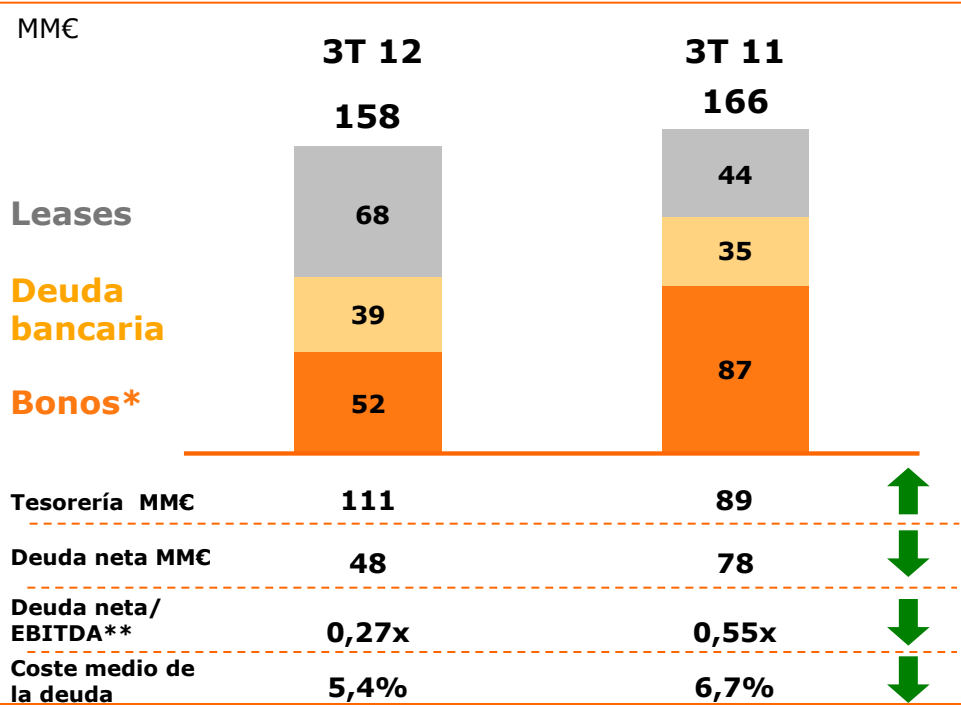
En 3T 2012 JAZZTEL generó 25 MME de flujo de caja operativa debido al eficiente modelo de negocio y al importante apalancamiento operativo



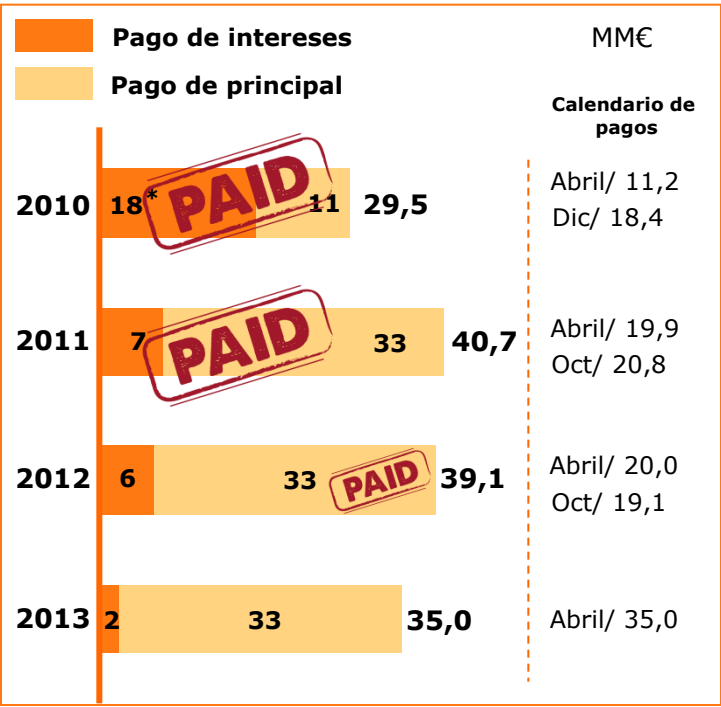
JAZZTEL cuenta con uno de los niveles de endeudamiento más bajos del sector de las telecomunicaciones



Deuda Financiera Bruta



Calendario de pagos del bono



(*): Incluye principal e intereses devengados

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

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

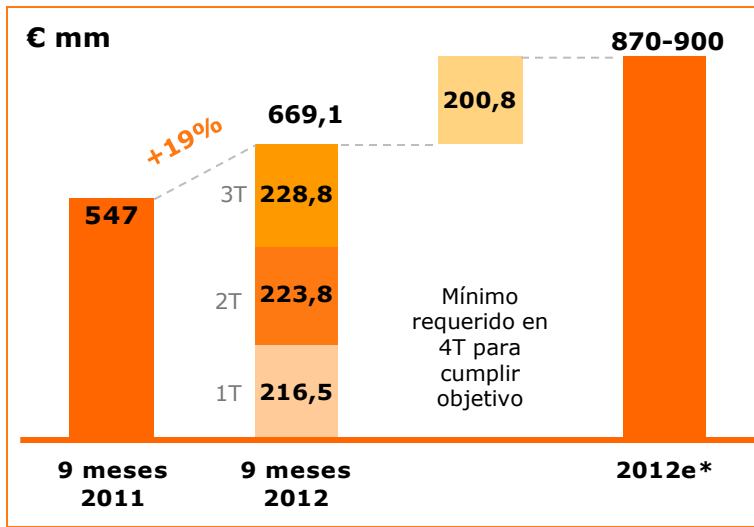


En 3T 2012 JAZZTEL cuenta con una situación financiera muy sólida con más de 110 MM€ de tesorería y un ratio de endeudamiento (deuda neta/EBITDA) de 0,27x (0,55x en 3T 11)

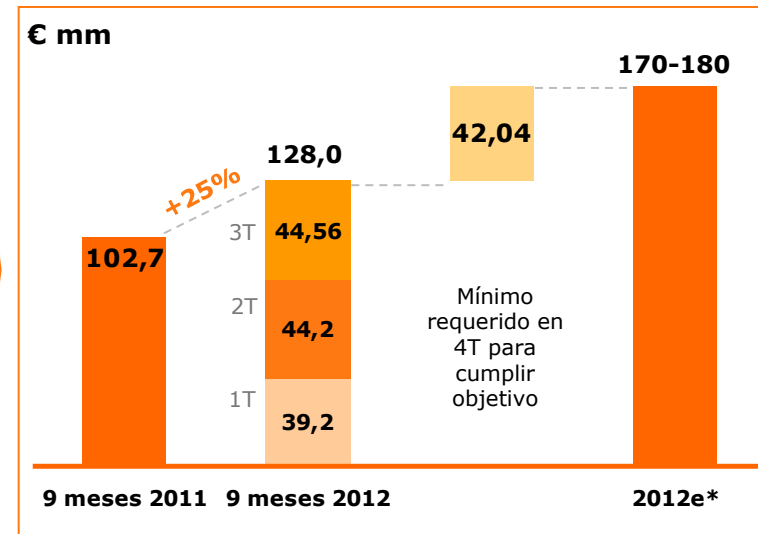


Los resultados de JAZZTEL hasta la fecha están en línea para cumplir los objetivos de 2012

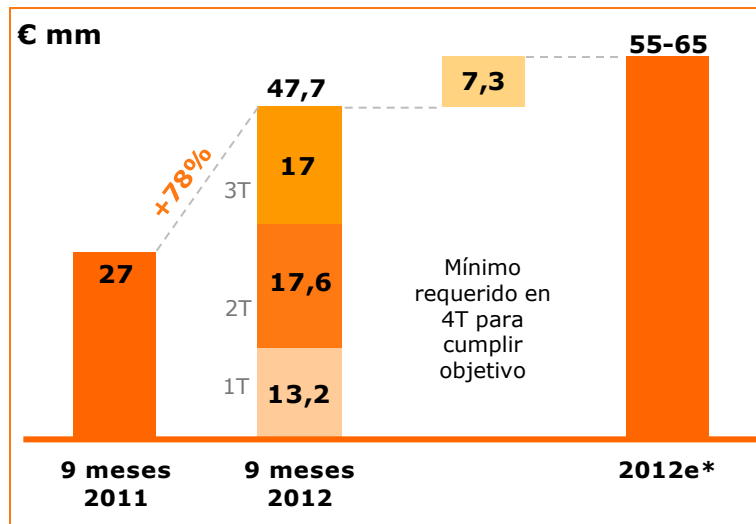
Ingresos



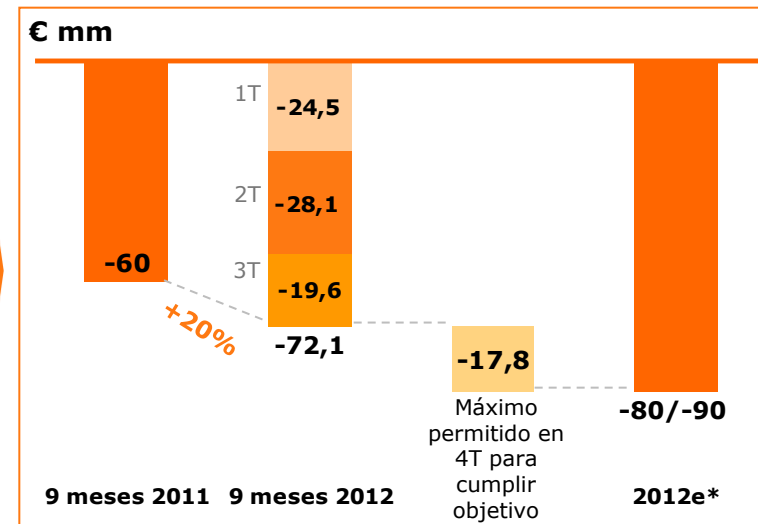
EBITDA



Beneficio antes de impuestos



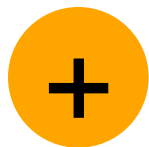
CAPEX



(*): Estimaciones de plan de negocio 2010-12



JAZZTEL continúa obteniendo un elevado crecimiento rentable



JAZZTEL lidera la evolución del cliente hacia la convergencia con un crecimiento del 102% de la base de clientes móvil



El acuerdo de coinversión en redes FTTH con Telefónica posiciona a JAZZTEL estratégicamente para el futuro



JAZZTEL está creando valor para el accionista en el largo plazo



Q&A

JAZZTEL

JAZZTEL