

JAZZTEL

JAZZTEL: Resultados 1T 2014

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

Madrid,
29 de Abril 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.



JAZZTEL comienza el 2014 generando valor mediante una rápida evolución de la estrategia convergente fijo-móvil y el despliegue de FTTH

JAZZTEL

	1T 2014	1T 2014 vs. 1T 2013	Objetivo 2014 Plan de Negocio
Cientes Banda ancha(000s)	1.467	+8%	1.575 – 1.600
Servicios móviles (000s)	1.351	+144%	1.200 – 1.300
Ingresos M€	282,7	+17%	1.100 – 1.150
EBITDA M€	50,5	+23%	200 - 225
Beneficio Neto M€	15,8	+30%	75 - 90
Deuda neta /EBITDA	0,79x		<2,0x



Principales indicadores del desarrollo de la convergencia y FTTH

	Hitos del periodo		1T 2013	4T 2013	1T 2014
Convergencia	Rápida transición hacia la convergencia	% base BA convergente	31%	60%	67%
	Operador con mayor crecimiento de servicios móviles	Servicios móviles	553k	1.166K	1.351K
	Crecimiento de servicios banda ancha	Base Banda Ancha	1.356K	1.450K	1.467K
FTTH	Despliegue FTTH: según calendario previsto	Hogares pasados FTTH	0	1.204K *	1.609K*
	Aumento de Actividad comercial FTTH	Base FTTH	0	6.468	25.136

*Datos a fecha de presentación de resultados

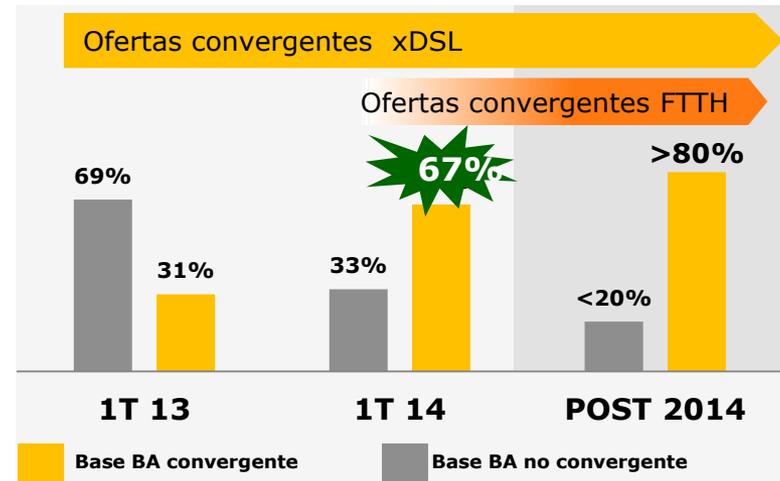


Con 185K altas netas de servicio móvil en 1T 14, JAZZTEL acelera su estrategia convergente superando el objetivo en su Plan de Negocio

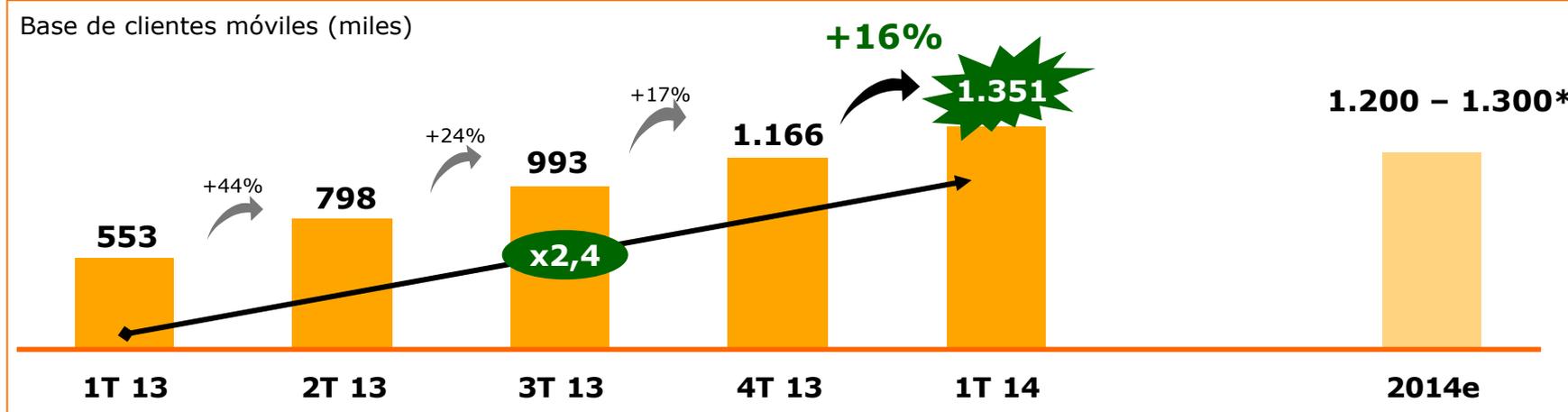


Rápida transición hacia la convergencia fijo-móvil

La transición de JAZZTEL hacia la convergencia fijo-móvil se acelera durante 2014



Servicios móviles



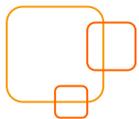
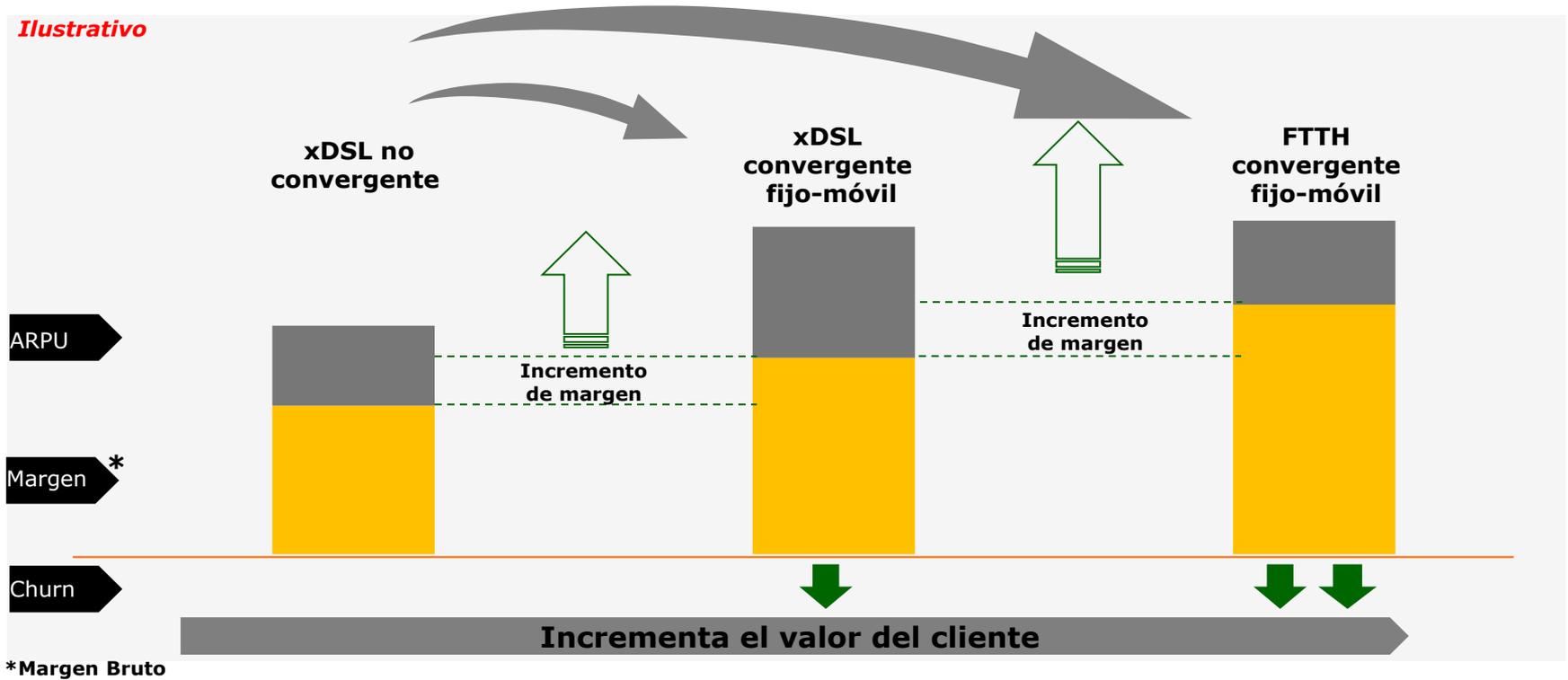
*Objetivo del Plan de Negocio



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

La estrategia convergente de JAZZTEL genera valor en 2 pasos

Ilustrativo

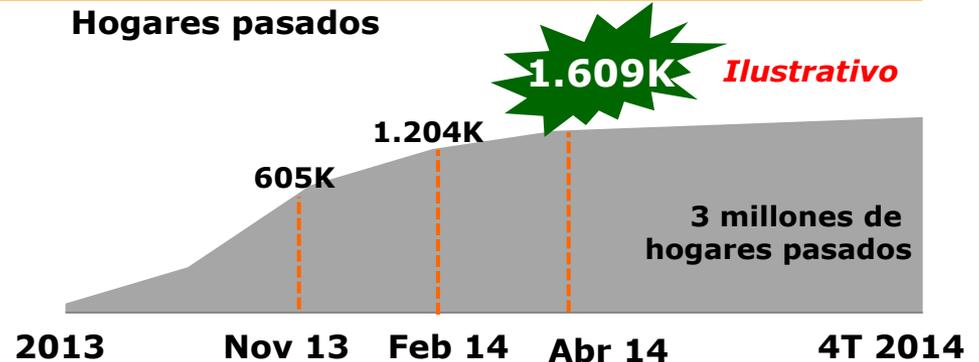


La estrategia convergente de JAZZTEL genera margen adicional, reducción de churn e incrementa el valor del cliente

JAZZTEL cuenta con 1,6MM de hogares pasados con FTTH y está en línea para alcanzar 3MM en 4T 14

Hoja de ruta del despliegue de FTTH

JAZZTEL ha alcanzado 1,6MM de hogares pasados con FTTH, con un incremento de 405K hogares en los últimos meses



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

200Mb
SIMÉTRICOS ...

....no disponible con otras tecnologías!!!

Oferta lanzada
Marzo 2014

Ya está aquí
Fibra Óptica de JAZZTEL

[Consulta aquí tu cobertura](#)

200 Megas reales
de subida y de bajada

PRUÉBALO GRATIS
y sin compromiso

FIBRA 20 Mb	Pack Sin Límite FIBRA 50	Pack Sin Límite FIBRA 200
<p>Fibra Óptica 20Mb de bajada y 2,5Mb de subida</p> <p>0€ 2 meses <small>después 19,30 €/mes IVA incluído</small></p> <p>Fijo Llamadas nacionales 60 min. Fijo a Móvil</p> <p>GRATIS</p>	<p>Fibra Óptica 50Mb de bajada y 5Mb de subida</p> <p>0€ 2 meses <small>después 24,14 €/mes IVA incluído</small></p> <p>Fijo Llamadas nacionales 120 min. Fijo a Móvil</p> <p>GRATIS</p> <p>Móvil Minutos ilimitados 1GB</p> <p>12,10 €/mes <small>IVA incluído</small></p>	<p>Fibra Óptica 200 Mb de bajada y 200 Mb de subida</p> <p>0€ 2 meses <small>después 30,19 €/mes IVA incluído</small></p> <p>Fijo Llamadas nacionales 120 min. Fijo a Móvil</p> <p>GRATIS</p> <p>Móvil Minutos ilimitados 1GB</p> <p>12,10 €/mes <small>IVA incluído</small></p>

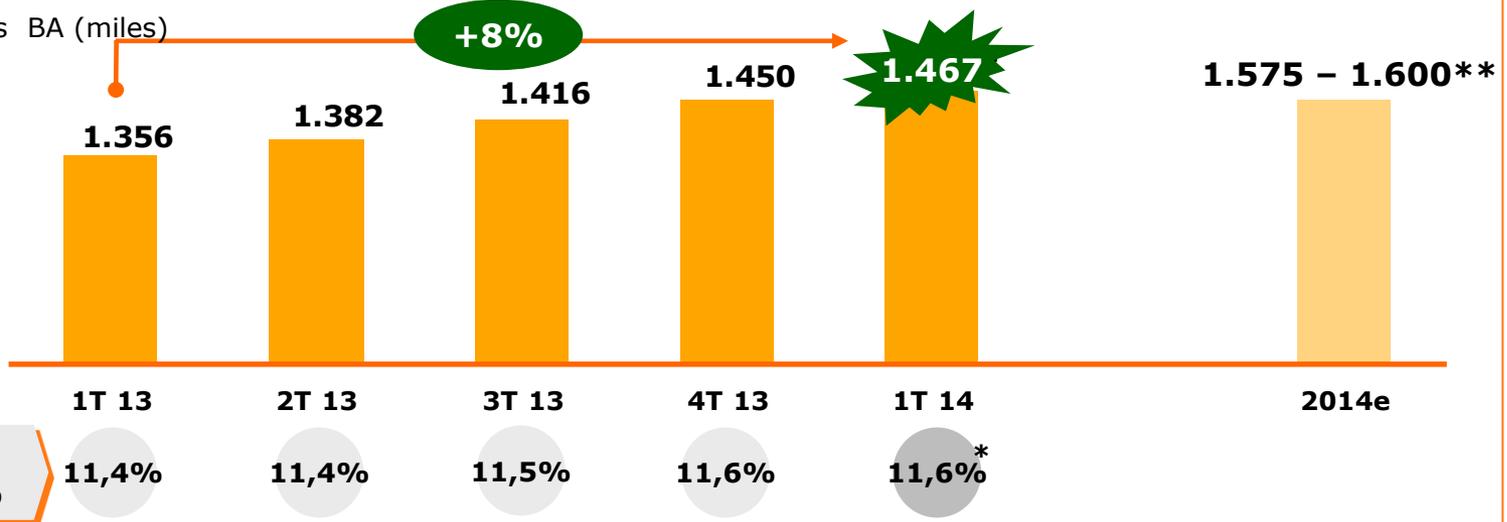


Con 18K altas netas en 1T14, JAZZTEL continua su crecimiento en los servicios de banda ancha



Base de clientes de banda ancha contratados

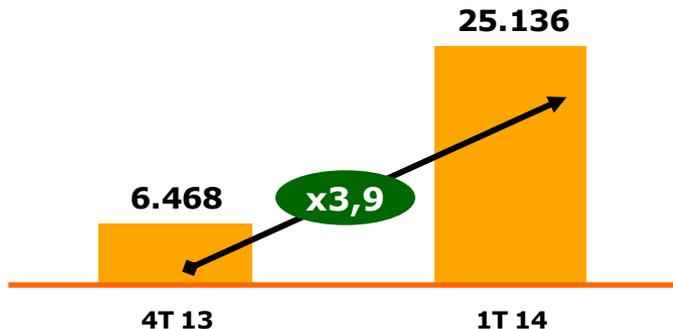
Base de clientes BA (miles)



Cuota mercado%

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

Base FTTH contratada



¡MODERNÍZATE!
Disfruta de tu nueva conexión de Internet

200 Megas reales
de subida y de bajada

PRUEBALO GRATIS
y sin compromiso

JAZZTEL fibroptica



Financiero

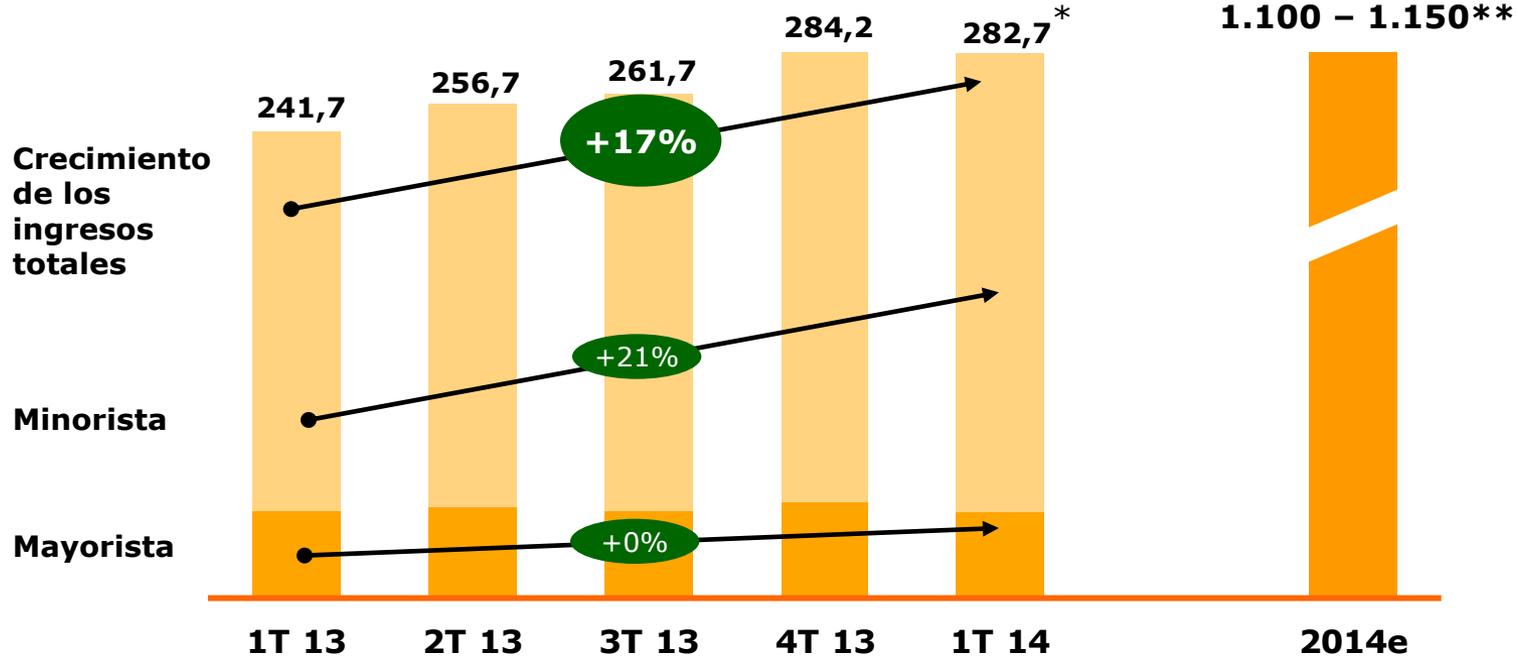


La división minorista impulsa una vez más el crecimiento de los ingresos de JAZZTEL

JAZZTEL

Ingresos trimestrales

MME

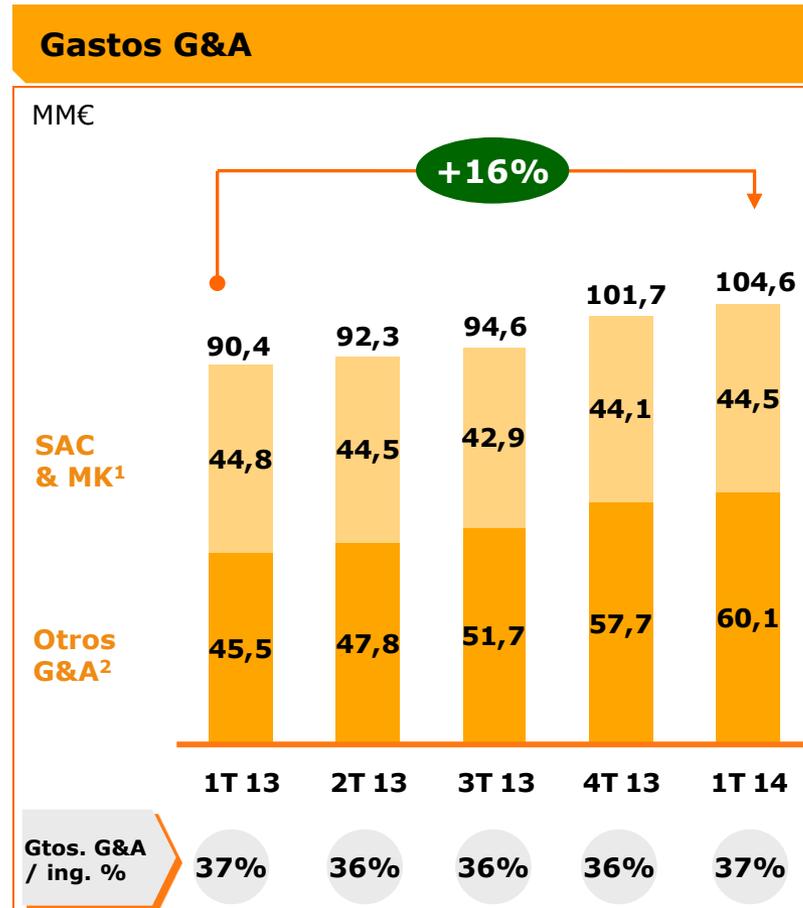
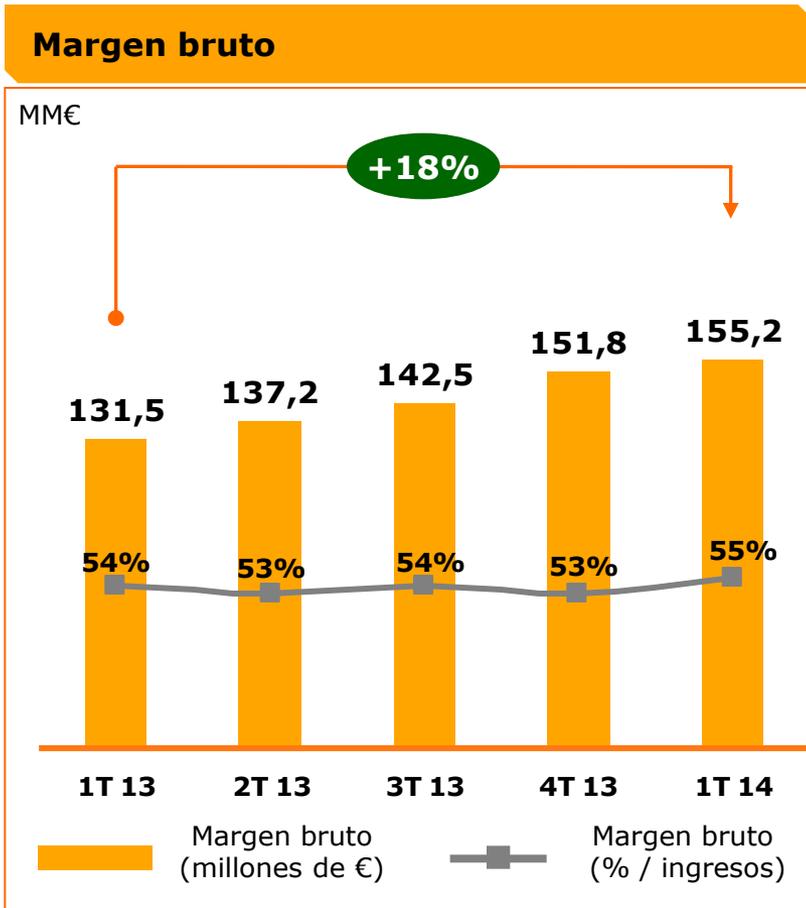


*Incluye efecto negativo de pago único por valor de 5,2MM€ por compensación a clientes por servicio móvil

** Plan de Negocio



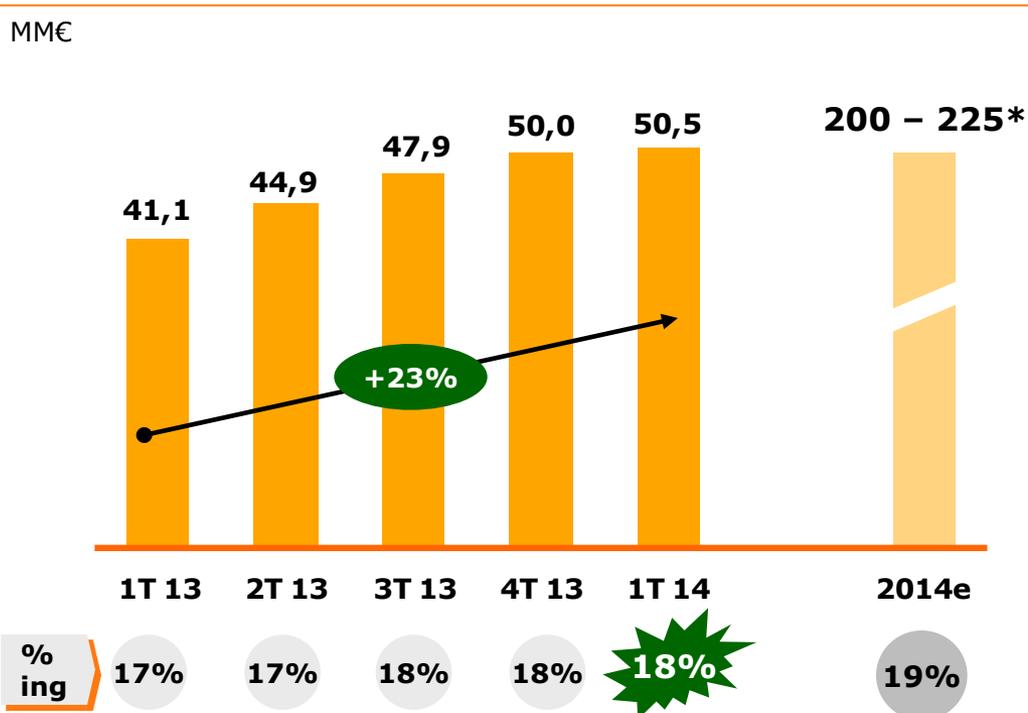
Fuerte crecimiento del margen bruto y una estructura de gastos G&A eficiente



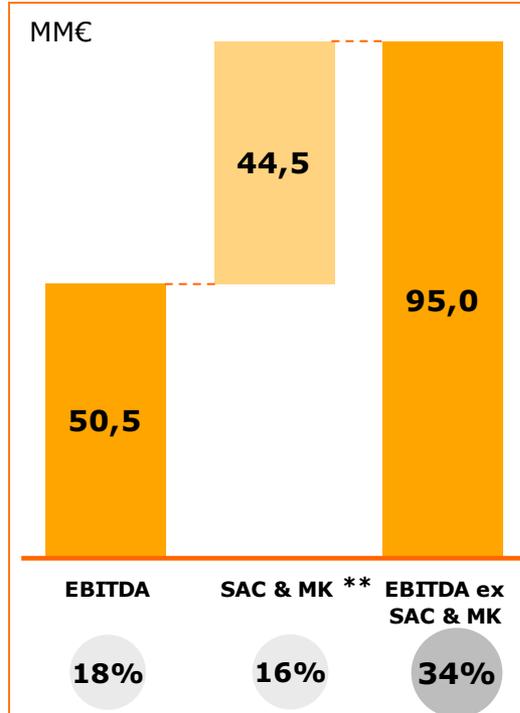
- 1) SAC & MK: gastos de venta, costes de adquisición y marketing.
- 2) Otros gastos G&A incluye gastos de red y sistemas, personal, atención al cliente, otras líneas de negocio, móvil y otros.

El resultado EBITDA está en línea con los objetivos de 2014

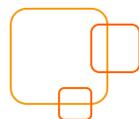
Margen EBITDA



T1 2014 EBITDA ex SAC & MK



* Plan de Negocio

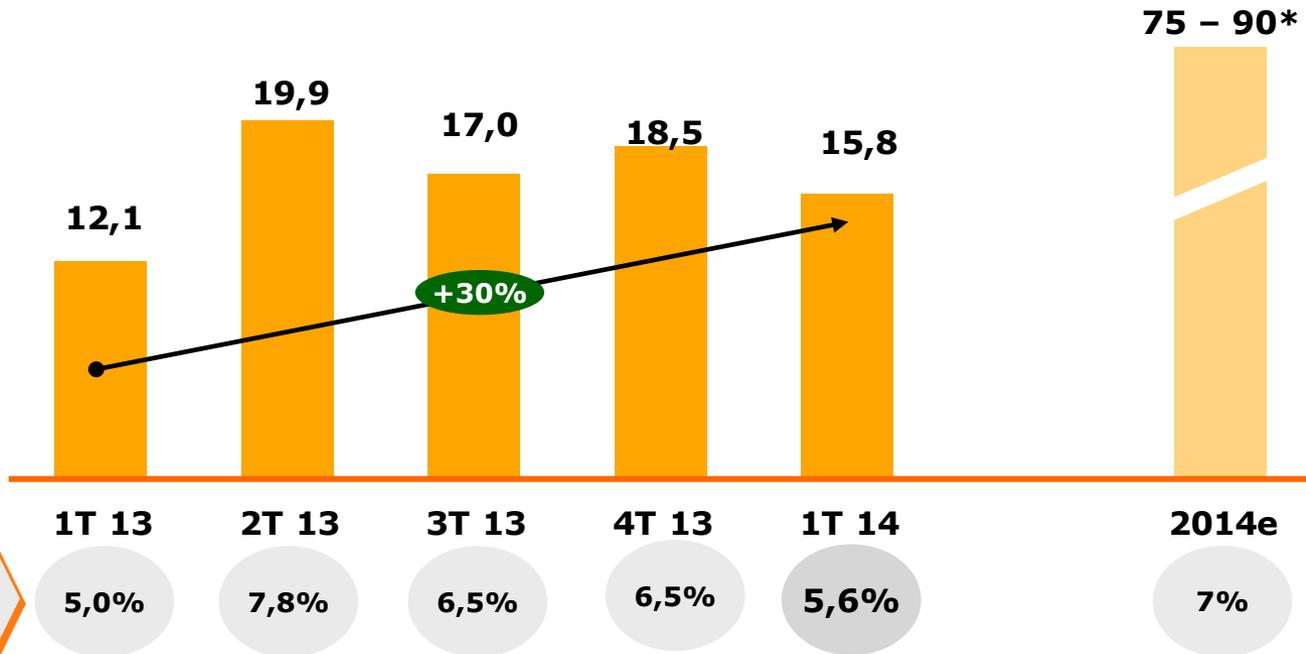


La base de clientes de JAZZTEL ha generado 95 millones de euros de EBITDA ex SAC y Marketing* en T1 2014

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

Beneficio Neto

MME



* Plan de Negocio

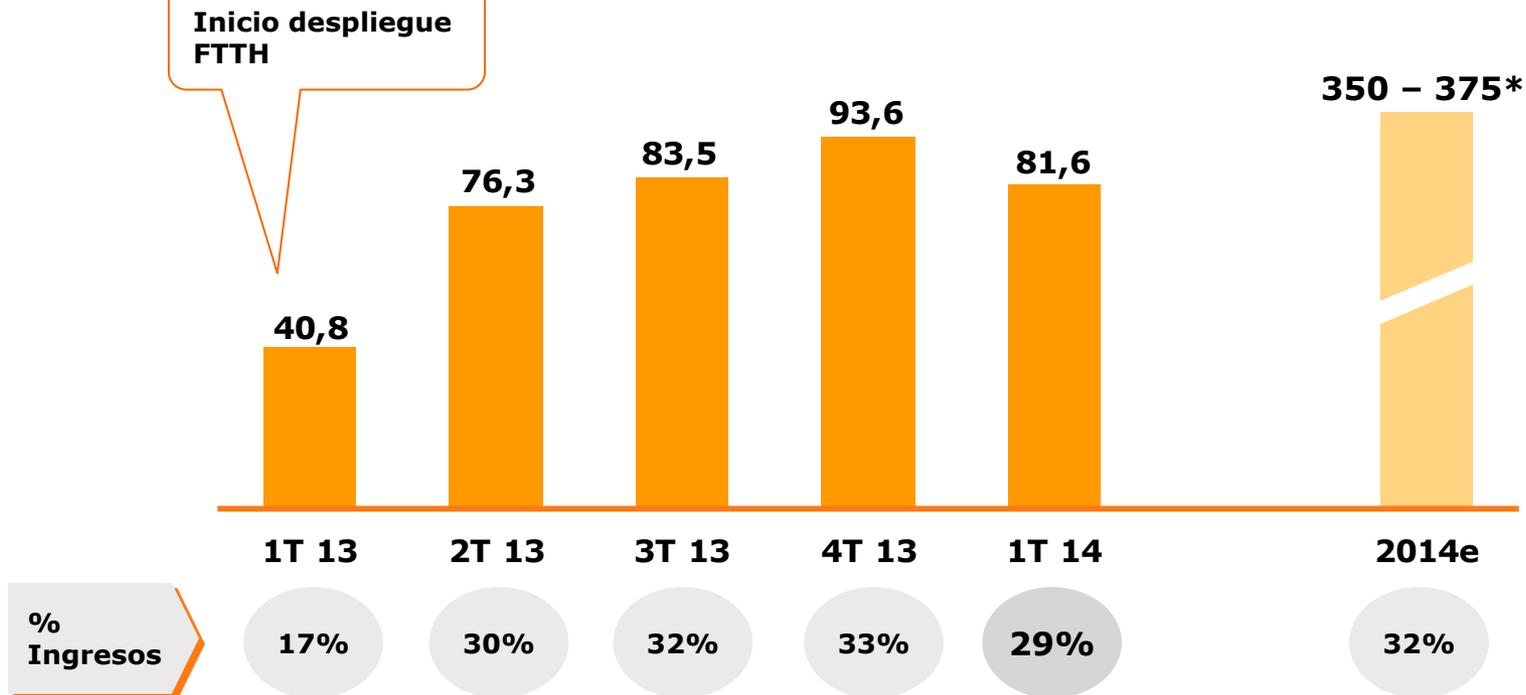


Las inversiones en 1T 14 están por debajo de los objetivos del Plan de Negocio

Inversiones trimestrales

MME

Inicio despliegue FTTH



* Plan de Negocio



EL despliegue de FTTH está en línea para alcanzar 3MM de hogares pasados en 4T 14



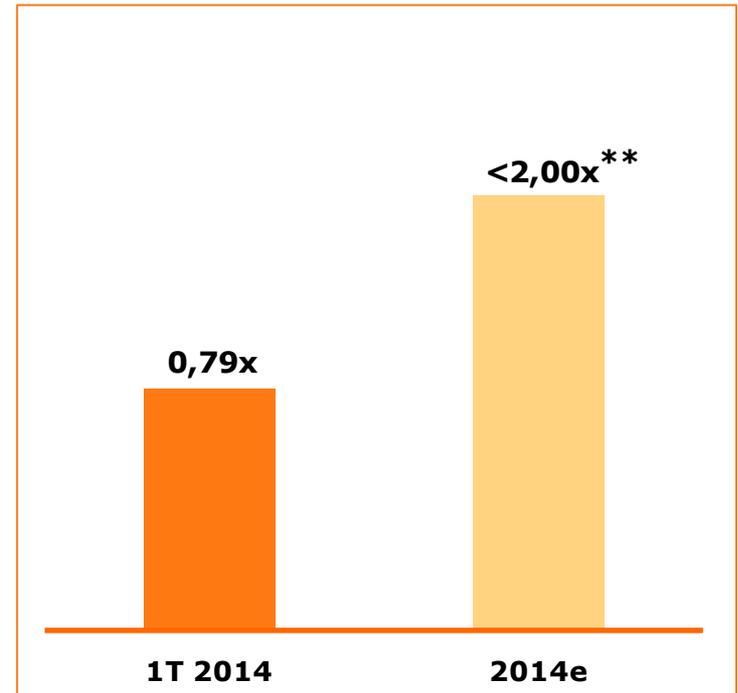
JAZZTEL cuenta con una estructura de balance sólida, que hace posible la realización de inversiones como; despliegues de redes FTTH

JAZZTEL

Deuda Financiera Bruta

MM€	1T 14	1T 13
Leases	264	148
Deuda bancaria	59	74
Bonos	205	39
		35
Tesorería MM€	104	114
Deuda neta MM€	160	33
Deuda neta/EBITDA**	0,79x	0,19x
Coste medio de la deuda	3,64%	4,9%

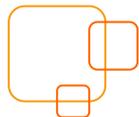
Ratio Deuda neta/EBITDA



Incluye principal e intereses devengados

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

(**): Plan de Negocio



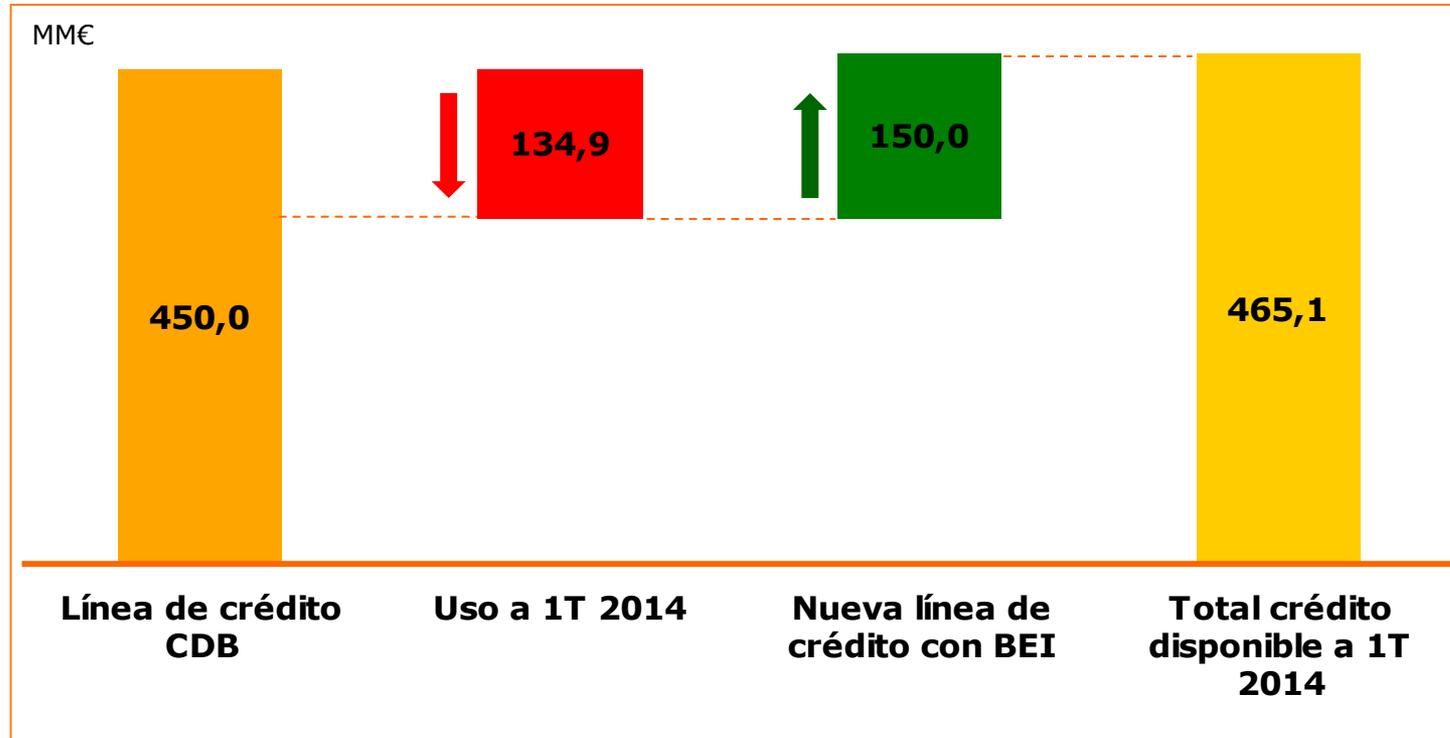
Debido a una gestión eficiente de las inversiones, JAZZTEL mantiene un ratio Deuda Neta/EBITDA por debajo de los objetivo del plan de negocio



JAZZTEL ha firmado una nueva línea de financiación de 150MM€ con el Banco Europeo de Inversiones para inversiones en FTTH

JAZZTEL

Uso y disponibilidad de la líneas de financiación de JAZZTEL



JAZZTEL ha incrementado su flexibilidad en el balance añadiendo una nueva línea de crédito con el Banco Europeo de Inversiones



Los resultados de 1T 14 continúan confirmando la generación de valor mediante la hoja de ruta establecida en el plan de negocio

JAZZTEL



En 1T 14 JAZZTEL acelera su estrategia convergente con 185K altas netas en el servicio móvil



Con 405K hogares pasados adicionales en el 1T 14, alcanzando un total de 1.609K, el despliegue de FTTH de JAZZTEL está en línea con lo previsto



La buena ejecución de la estrategia convergente fijo-móvil y un rápido despliegue de FTTH asegura la generación de valor para el accionista



Q&A

JAZZTEL

JAZZTEL