

1er Gran Encuentro de Inversionistas Chile 2006



Sr. José Molés
Director General
Abril 2006

Visión de Mercado y de la Compañía



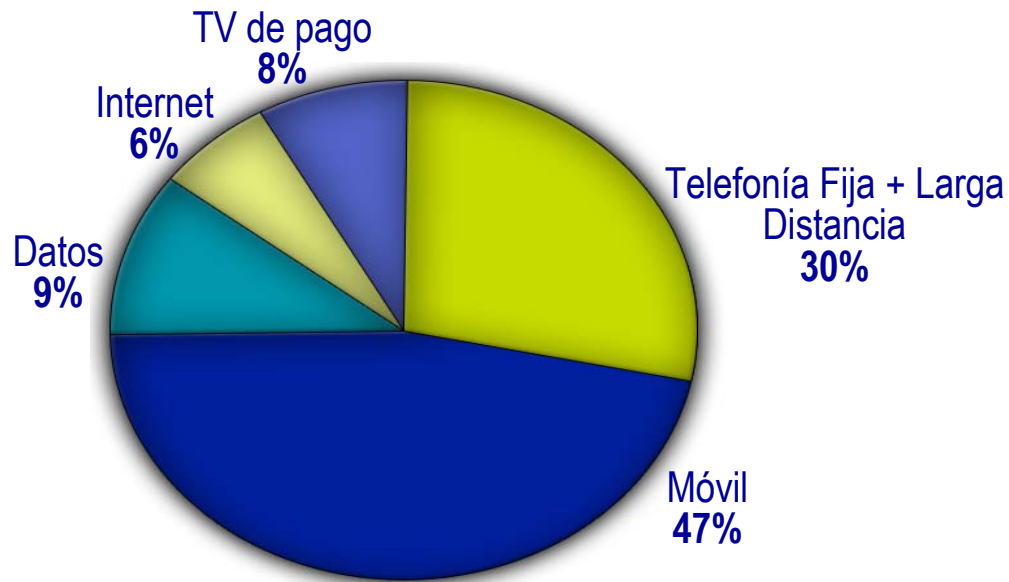
www.telefonictcchile.cl

Telefonica

CTC CHILE

La Industria de Telecomunicaciones en Chile

Ingresos de la Industria 2005 : US\$ 4.233 millones



Crecimiento
2005/2004: +7,5%










Tendencias
claves del
Mercado

- Crecimiento de banda ancha dirigido por nuevos usuarios
- Proporción creciente de tráfico móvil vs tráfico fijo
- Caída del tráfico en larga distancia
- Nivel estable de capex: Uso de capacidad instalada de las compañías fijas



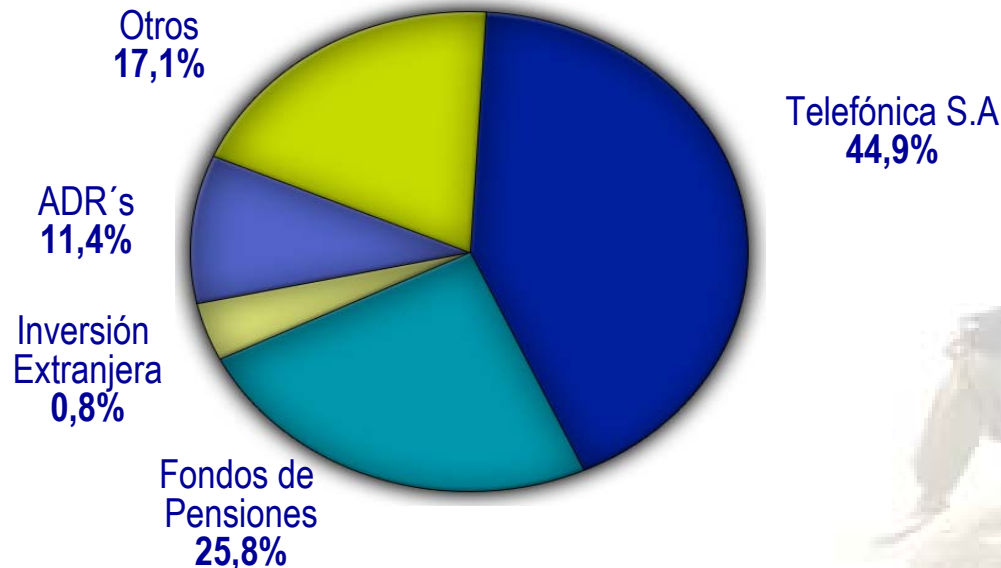
Participantes de la Industria de Telecomunicaciones



Controlador	Operador	T. Fija	Banda Ancha	LD	Datos	TV	Móviles
Telefonica	 	●	●	●	●		●
Almendral		●	●	●	●		●
LIBERTYGLOBAL		●	●	●		●	
Grupo Carso	 	●		●	●		●
Grupo Luksic		●	●	●	●		
Casanueva		●	●	●	●		
Barra		●	●				
Otros operadores		3	0	9	3	3	0
Total Operadores		10	7	15	8	4	3

Así es Telefónica CTC Chile

- Telefónica CTC Chile participa en telefonía fija, banda ancha, larga distancia y datos, entre otros.
- Durante el año 2005, la Compañía generó US\$1.133 millones en ingresos y US\$554 millones en EBITDA, con un margen de 49%.
- Sólidos niveles financieros luego de importante reducción de deuda
- Capitalización bursátil al 31-03-2006: US\$ 2.132 millones
- Estructura de la propiedad al 31-03-2006:



Aspectos Regulatorios que afectan a la Compañía



Ley de Telecomunicaciones

- ❑ Según el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia, los precios de ciertos servicios de CTC deben ser regulados al ser considerada dominante
- ❑ Las tarifas máximas a público y los cargos de interconexión son fijados cada 5 años

Decreto Tarifario (2004-2009)

- ❑ Establece tarifas máximas para telefonía local de Telefonica CTC Chile
- ❑ El decreto se publicó en febrero de 2005, comprende el período mayo 2004 – mayo 2009
- ❑ Las nuevas tarifas generaron un leve impacto (+0,4%) en los ingresos regulados, respecto del decreto anterior

Flexibilidad Tarifaria Febrero 2004

- ❑ La flexibilidad tarifaria permite ofrecer planes distintos al regulado

Regulaciones en discusión

- ❑ Desagregación de red
- ❑ Telefonía IP

Mayor Distribución a los Accionistas

En adición a la política de dividendos que entrega 100% de las utilidades del año a los accionistas, Telefónica CTC Chile citó a Junta Extraordinaria de Accionistas para proponer una reducción de capital por una sola vez.

La disminución de capital permite mantener una sólida posición financiera acorde con los lineamientos de la estrategia financiera de la Compañía y contar con flexibilidad para aprovechar oportunidades de negocio.

Disminución de Capital

- ❑ **Monto:** \$40.200 millones
(aprox. US\$75 millones)
- ❑ **Monto por acción:** \$42 (\$168 por ADR)
- ❑ **Fecha de Junta:** 20 de abril de 2006

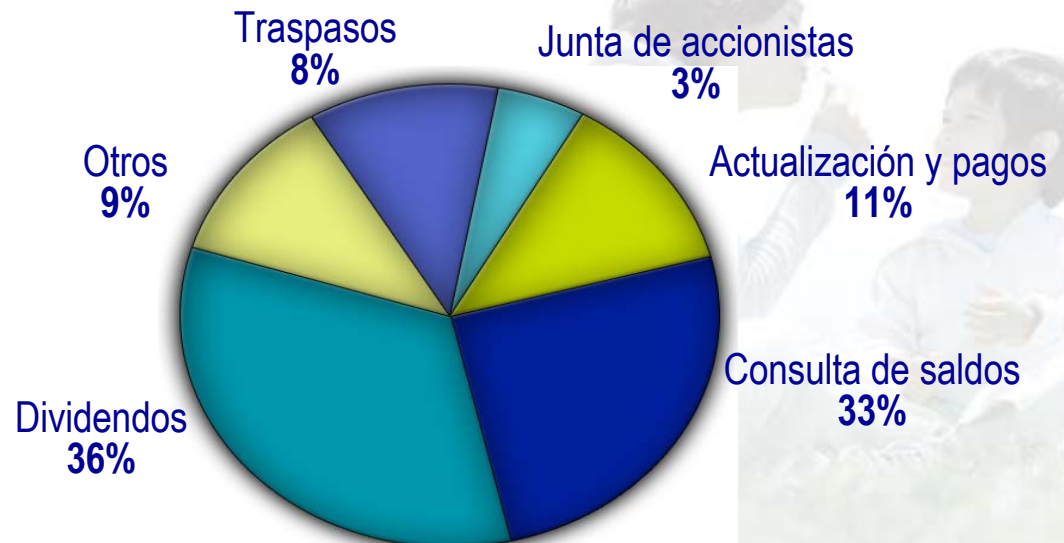
→ Junto con los dividendos (utilidad neta 2005) se obtiene un retorno de 5,9%

Responsabilidad Corporativa

La Compañía en su permanente preocupación por la atención al cliente ha volcado su compromiso en la forma de un informe de responsabilidad corporativa. Se destacan:

- ❑ Las estadísticas de atención al inversionista
- ❑ La política de retribución al accionista
- ❑ En Septiembre de 2005, la revista Institutional Investors premió a CTC por tener las mejores prácticas de gobierno corporativo entre las telcos de latinoamerica

Consultas
atendidas por el
departamento de
acciones:



Estrategia y Foco de la Compañía

CTC se orienta a:

NEGOCIO TELCO FIJAS:

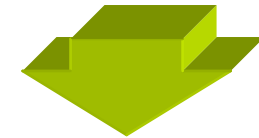
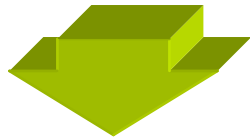
- Gran generador de caja
- Baja necesidad de inversión
- Sólida infraestructura con un alto potencial tecnológico

NEGOCIO DE BANDA ANCHA:

- Gran potencial de crecimiento
- Bajos niveles de penetración
- Bajo capex marginal

NUEVOS NEGOCIOS INNOVACIÓN:

- Proyecto TV
 - Satelital
 - IPTV



ESTRATEGIA

Generación de Flujo de caja en el negocio local

Desarrollo del negocio de banda ancha

Fortalecer posición competitiva



Defensa del negocio empresas a través de la segmentación



Visión de los Negocios



www.telefonictcchile.cl

Telefonica

CTC CHILE

Capturando Potencial de Mercado: Telecomunicaciones Fijas

Ingresos de **planes flexibles** impulsan la generación de EBITDA y complementan una variada oferta de servicios en base a segmentación

Principales Indicadores:

	<u>Dic. 05</u>	<u>Var 05/ 04</u>
□ EBITDA (US\$ millones) y margen (%)	465 (47,6%)	+0,4% (+1,1 p.p)
□ Líneas en servicio:	2.440.827	+0,6%
□ Participación de Mercado:	70,9%	-2,1 p.p

Más de **700.000 clientes** cuentan con planes flexibles:



**Planes
de
Minutos**



**Líneas
Económicas**



Paquetización

Nuevas paquetizaciones de servicios permiten que **planes flexibles** incrementen su **contribución a los ingresos consolidados (8%)**



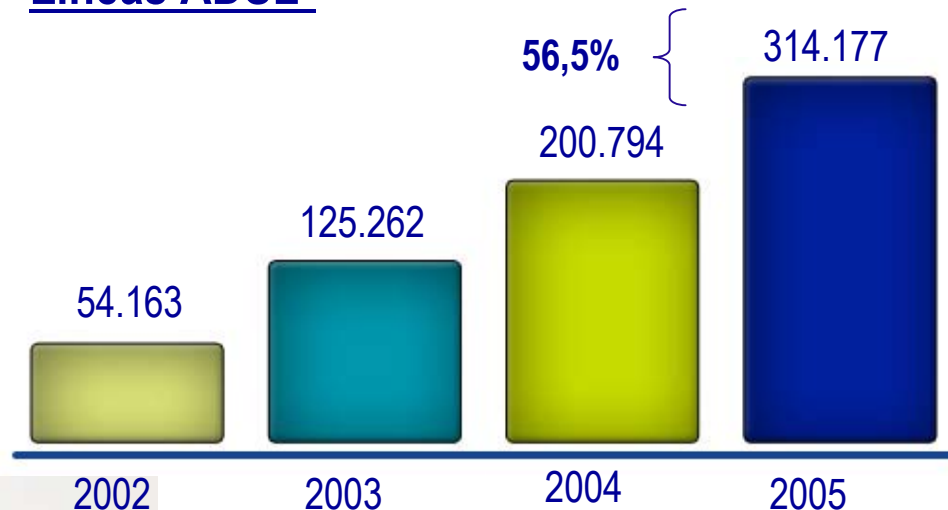
Capturando Potencial de Mercado: Banda Ancha



Fortalecimiento de su liderazgo, con una participación de mercado de 43%*

- Incorporación del canal “retail”
- Paquetización de servicios de voz y banda ancha
- Extensión de red de BA/ Mayor cobertura

Líneas ADSL*



* Incluye conexiones con velocidades sobre 128 Kbps. Cifras al 31 de diciembre de 2005.

Capturando Potencial de Mercado: Proyecto de TV

Durante el año 2006, CTC ingresará al negocio de TV a través de:

- TV satelital
- + imagen
- + funcionalidades (programación en pantalla y descripción de programación.)
- IP TV
- Interactividad
 - personal video recorder
 - video on demand
 - browser/ Internet

Interactiva

Paquetización

Calidad Digital

Cobertura

Inversión total: aprox. US\$ 200 millones en el período 2006-2009

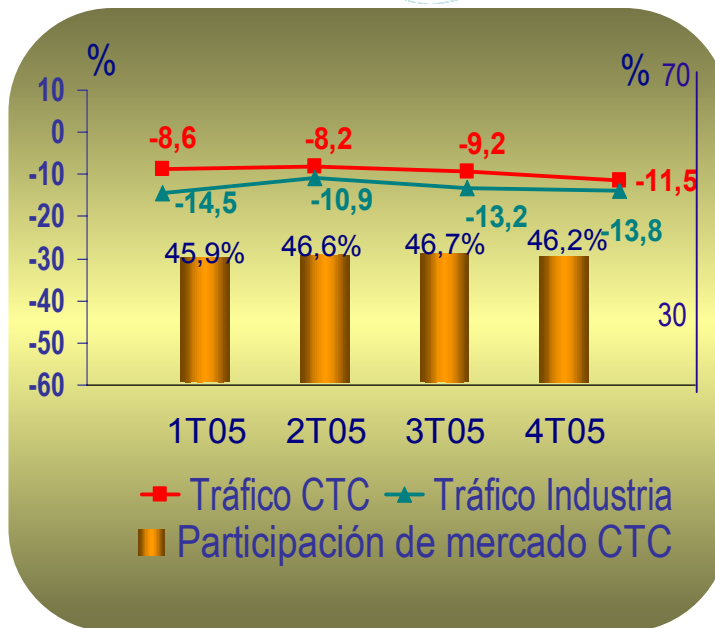


Capturando Potencial de Mercado: Larga Distancia

Continúa la ganancia de participación de mercado en LDN y LDI en un entorno altamente competitivo y de industria decreciente con bajos precios

Variaciones interanuales de tráfico y Participaciones de mercado

LDN



LDI



Capturando Potencial de Mercado: Comunicaciones de Empresas

- ❑ Migración desde tecnologías más tradicionales hacia nuevas tecnologías
- ❑ Fuerte competencia exige mayores niveles de calidad en la atención comercial y técnica.



**IT / Telco
Soluciones
integrales &
outsourcing**

**Modernización de
infraestructura de servicios
públicos:**

- ❑ Salud
- ❑ Transporte público
- ❑ Registro Civil

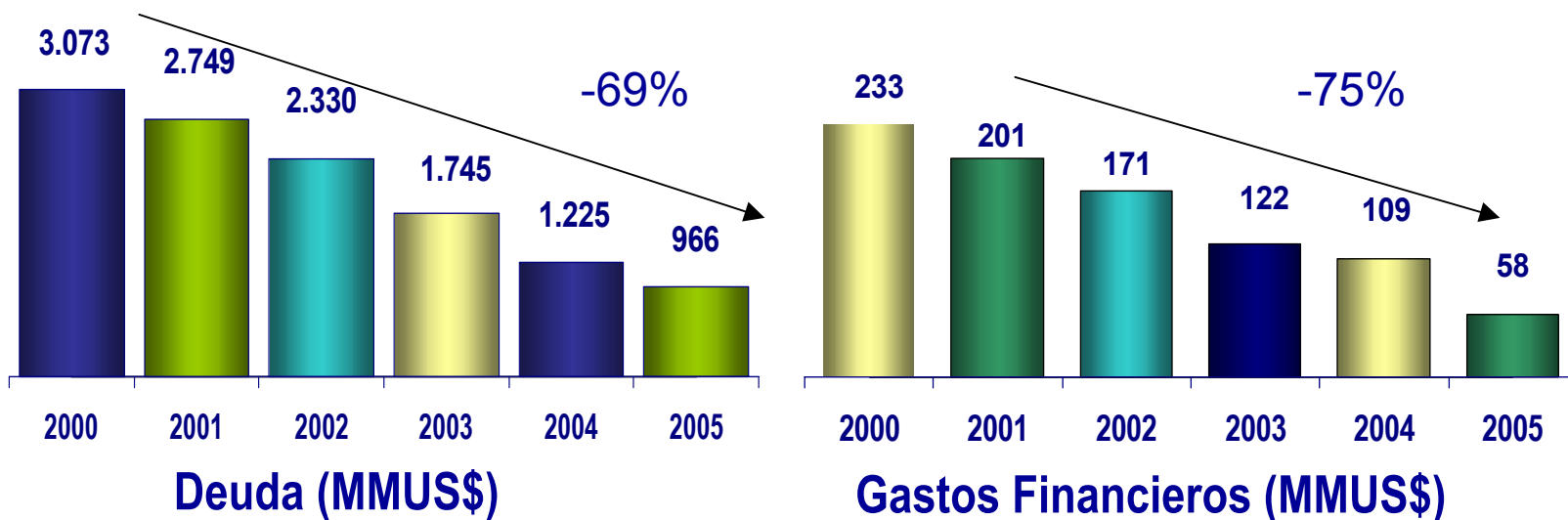
**Dinamismo del sector privado
requiere:**

- ❑ Aplicaciones integradas
- ❑ Alta Tecnología



Deuda y Gastos Financieros Consolidados

(millones US\$ al 31 de diciembre de 2005)



- El flujo de caja de la Compañía ha permitido una permanente reducción de deuda de un total de 69% en el período 2000-2005.
- La disminución de deuda y las renegociaciones de tasas de interés han generado una reducción de gastos financieros de 75% en los últimos 5 años.

Inversiones Estables, y que Permiten Desarrollo

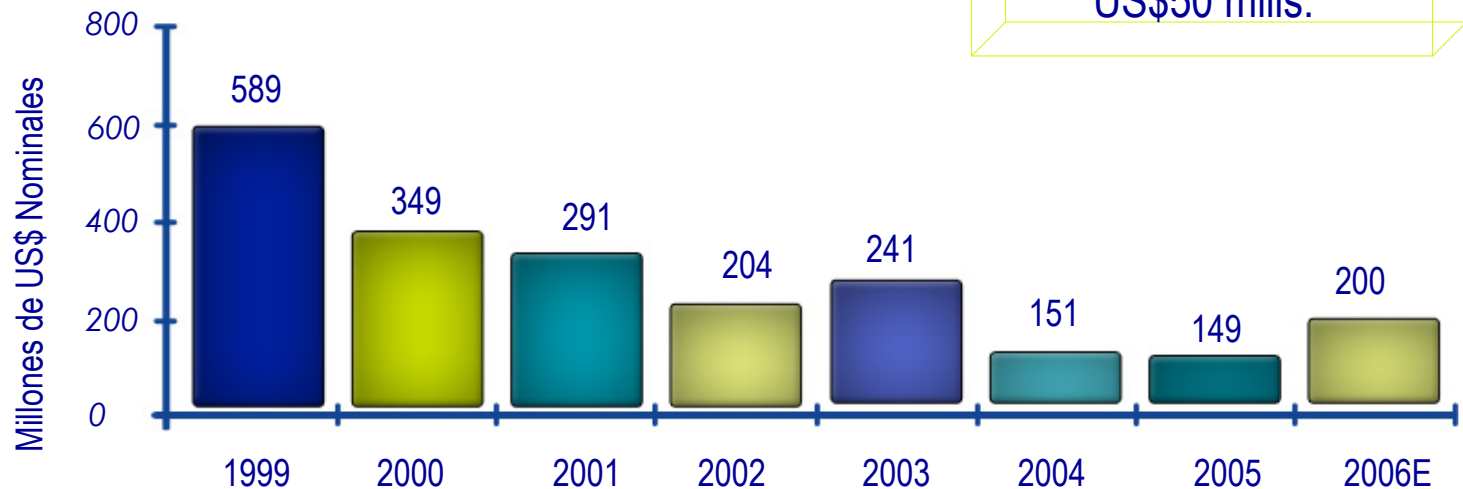


	2004	2005	2006E
Telefonía Fija	23	27	34
B. Ancha y TV	36	44	103
Móviles	32*	-	-
Datos	26	32	30
Larga Distancia	2	1	2
Otros	32	45	31
TOTAL	151	149	200

□ Enfoque en ADSL y Comun. de Empresas

□ Otros incluye inversiones en mejora de sistemas de gestión interno

Proyecto TV '06E:
US\$50 mills.



US\$ de cierre de 2005: US\$512,5

Desafíos 2006



Impulsar transformación hacia una empresa más competitiva y líder en el mercado.

INNOVACION

Proyecto de TV

- Nueva fuente de ingresos, reforzando los actuales
- Aumenta capacidad competitiva
- Mejora el posicionamiento de marca

INTEGRACION

Soluciones a la medida del cliente
(BA+voz; BA+voz+TV)

CALIDAD

Priorizar atención al cliente

PRODUCTIVIDAD

Estrategias de jubilaciones anticipadas y tercerización de servicios

Telefonica

CTC CHILE

Visitenos: www.telefonicactcchile.cl