



TELEFONICA EN CHILE

Resultados financieros
a sept. 2012

Telefónica Chile S.A.
Telefónica Móviles Chile S.A.

Santiago, 19 noviembre 2012

The Telefonica logo features the word 'Telefonica' in a black, italicized, serif font, positioned above a thin horizontal line.

DESEMPEÑO EN NEGOCIOS

Continúa crecimiento de accesos en negocios Fijo y Móvil

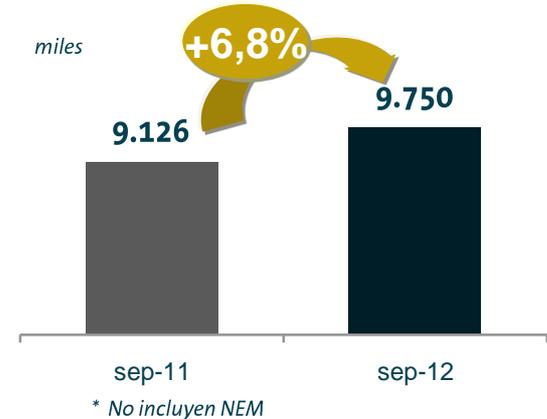
Sep.'12/'11:

Negocio MOVIL

VOZ +Internet móvil

- Crecimientos en accesos de Voz e Internet móvil:
 - ✓ Voz: **+7,7%**
 - ✓ Internet móvil (incl. NEM): **+43,6%**

Accesos móviles*



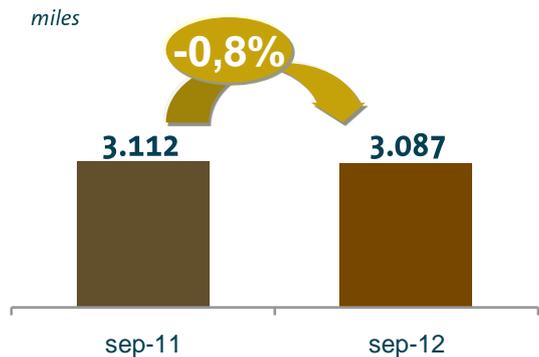
12,8 mills. accesos F+M

Negocio FIJO

VOZ+BA+TV pago

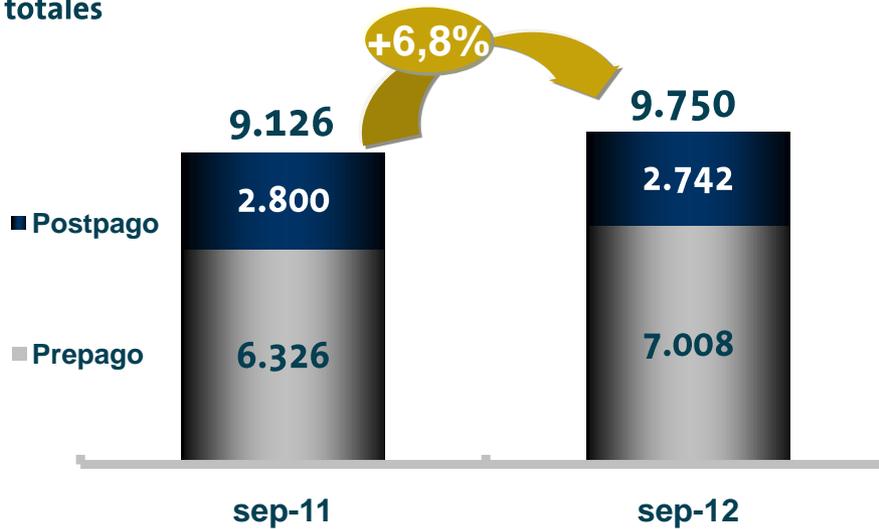
- Crecimientos en accesos de BA y TV:
 - ✓ BA: **+7,2%**
 - ✓ TV pago: **+7,0%**
 - ✓ Voz (líneas): **-6,1%**

Accesos Fijos



Accesos móviles crecen impulsando aumento de ingresos

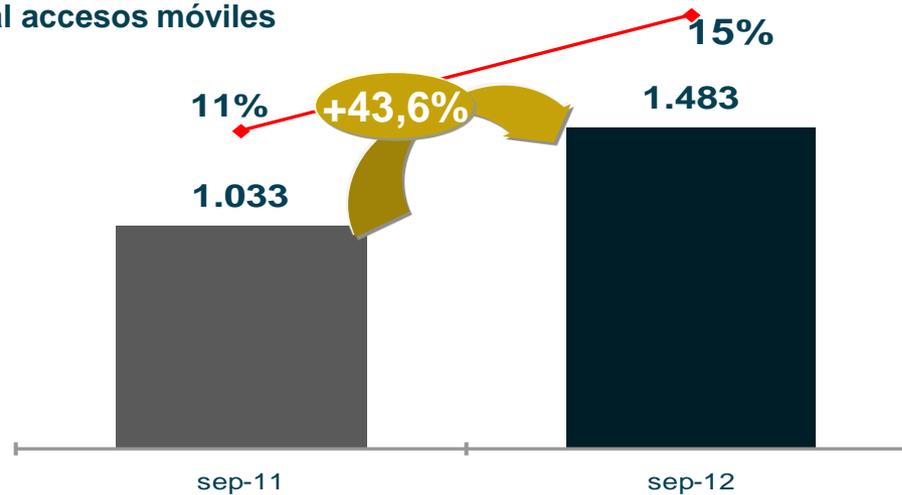
Accesos totales
Miles



- **Crecimiento de accesos de 6,8%** en contexto de mayor competencia y portabilidad. MIX post/prepago: **28/72**
- **Ingresos totales negocio móvil aumentan +2,8%** vs. sept.11, impulsados por crecimiento en accesos e ingresos de voz e Internet móvil
 - Ingresos de Voz aumentan **+3,2%** y representan **80%** del total de ingresos
- Participación de mercado: **38,3%**

Crecimiento en negocio de Internet Móvil como consecuencia de dinamismo en NEM*

Accesos Internet Móvil (1)
y % s/total accesos móviles
miles



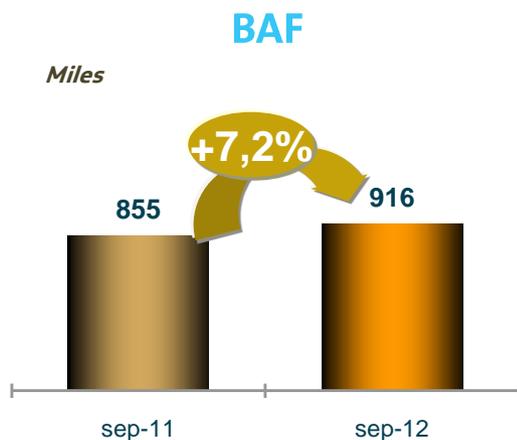
(1) Internet Móvil = BAM+NEM*+M2M

*NEM: "Navegación En el Móvil". No se incluye "NEM PPU" (NEM con pago por uso)



- Crecimiento de accesos: **+43,6%**
 - **Smartphones** se duplican, impulsando uso de navegación móvil y contratación de planes de datos y de planes multimedia
- **Ingresos de Internet Móvil** representan **11% de los ingresos totales**, aumentando **13,6%** vs. sept.11, debido a mayores ingresos por navegación en Internet, de acuerdo con el foco estratégico de la Compañía

Accesos de BA y TV crecen impulsados por nuevos planes de alta velocidad



- **Accesos BA: +7,2%**, impulsado por nuevos accesos de alta velocidad (VDSL y FO) que crecen 2,5 x en 12 meses
- **Ingresos de BAF** que **representan 19,1%** del total, se mantienen estables debido a menor ARPU por masificación y competencia
- **Se mantiene liderazgo** de mercado con participación de **41%**

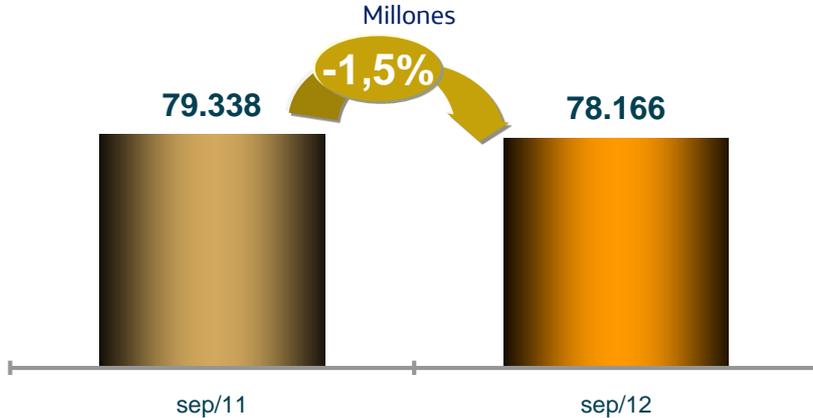
- **Accesos TV: +7,0%**, impulsado por paquetización → crecimiento de “Tríos” y “Dúos” (BA+TV)
- **Oct.12: lanzamiento comercial IPTV**
 - TV a través de BA alta velocidad
 - Servicios adicionales y mayor calidad: HD, VOD, PVR, interactividad
- **Ingresos TV, representan 14,9%**, crecen **35,9%** vs. sept.11, por mayor ARPU
- **Mantiene participación de mercado en 19%**

- **Accesos: -6,1%** manteniendo liderazgo con un **54%** de **participación de mercado**
- Se mantiene foco en paquetización con crecimiento de “Tríos” de Voz, BA y TV



Negocio de Comunicaciones de Empresas

Ingresos Comunicaciones Empresas Ch\$



- Ingresos de C. Empresas provienen, principalmente de:
 - ✓ Servicios Red IP
 - ✓ Servicios TI en red
 - ✓ Soluciones de Voz
- Estos ingresos representan **15,1%** del total de ingresos del negocio Fijo, **cayendo -1,5%** vs. sept.11 debido a que, en 2011, se reconocieron ingresos, de una sola vez, por venta de equipos asociados con el inicio de un proyecto (proyecto “Bicentenario”). **Sin este efecto, los ingresos crecerían 1,1%**

Principales proyectos del 3T12:

Sector minero e industria



Sector Retail y Servicios



KAUFMANN



Gobierno, Defensa y Educación



Lanzamiento de nuevos planes de F.O. e IPTV

MOVISTAR la “mejor experiencia” en Internet y Televisión

Fibra Óptica

Durante 3T12, Movistar lanzó nuevos **planes de Fibra Óptica**, con **velocidades hasta 80 Mbytes** para el segmento Hogar, reforzando la oferta actual. Estos planes permiten:

- ✓ **Mejor experiencia de navegación** (velocidad de bajada y subida)
- ✓ **Conectar múltiples dispositivos** a la red WiFi
- ✓ Disfrutar de **música y videos en alta definición**
- ✓ Mejor desempeño para **juegos online**
- ✓ Óptima resolución para **Video conferencia**

IPTV

A partir de oct.12, **MOVISTAR ofrece IPTV a través de fibra óptica** siendo servicio de TV más moderno y de mejor calidad del mercado. Posee gran variedad de funciones y aplicaciones interactivas, tales como:

- ✓ **Canales HD en todos los televisores**
- ✓ Buscador predictivo, *zapping* rápido y «*picture in picture*».
- ✓ **Grabación de contenidos** para verlos desde cualquier televisor de la casa con decodificador
- ✓ **Video on demand**, con una gran librería de contenidos
- ✓ **Interactividad y aplicaciones** que permiten recibir información, jugar, navegar y hasta encargar una pizza a través del televisor



Usa tu Smartphone como control remoto



Haz tu pedido a Pizza directo desde tu TV



Ver Tweets del programa que estás viendo y otros

3er. lugar en ranking por empresas “Great Place to Work”



1. TRANSBANK S.A.	500 empleados
2. BancoEstado Microempresas	1.064 empleados
3. Telefónica	5.255 empleados
4. MICROSOFT CHILE S.A.	170 empleados
5. SC Johnson & Son Chile	50 empleados
6. NEXTEL S.A.	1.050 empleados
7. Coca-Cola de Chile S.A.	160 empleados
8. Mars Chile	77 empleados
9. SAP CHILE	90 empleados
10. VTR	3.650 empleados

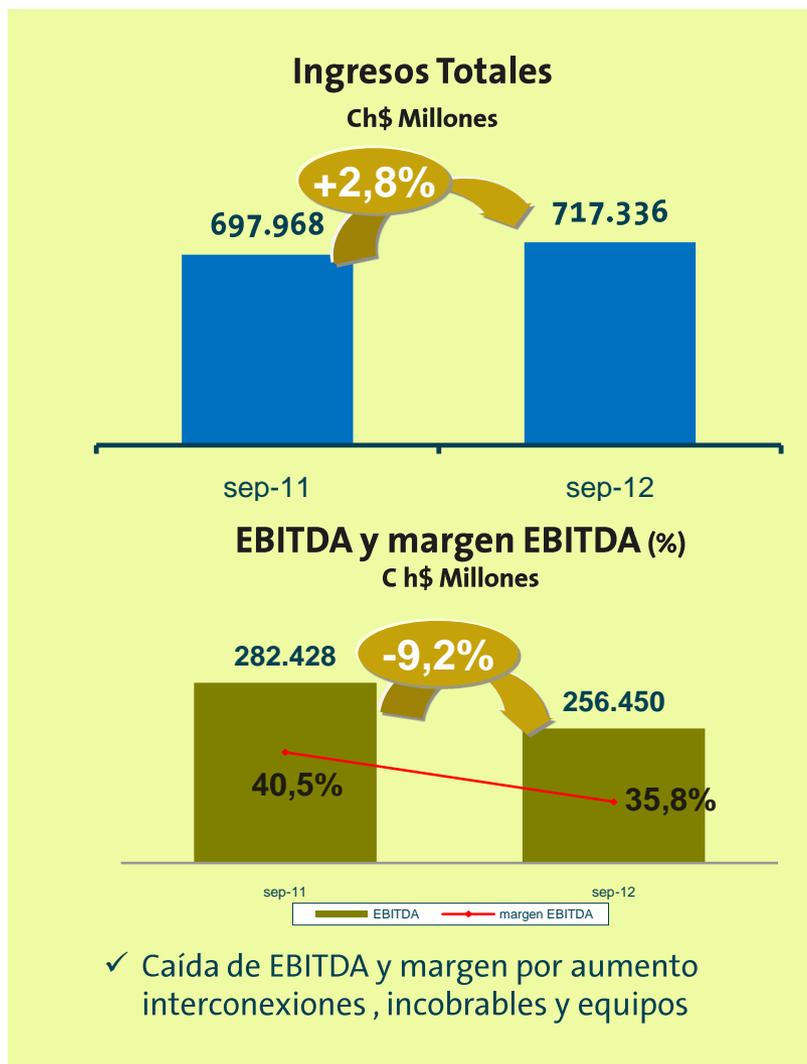
- 23/10/12: **Telefónica en Chile** avanza este año un lugar en el ranking de GPTW de Mejores Empresas para Trabajar
- Siendo **la mejor empresa del sector Telco**
- La Compañía administra un **número de empleados significativamente mayor** que el resto de empresas en el ranking



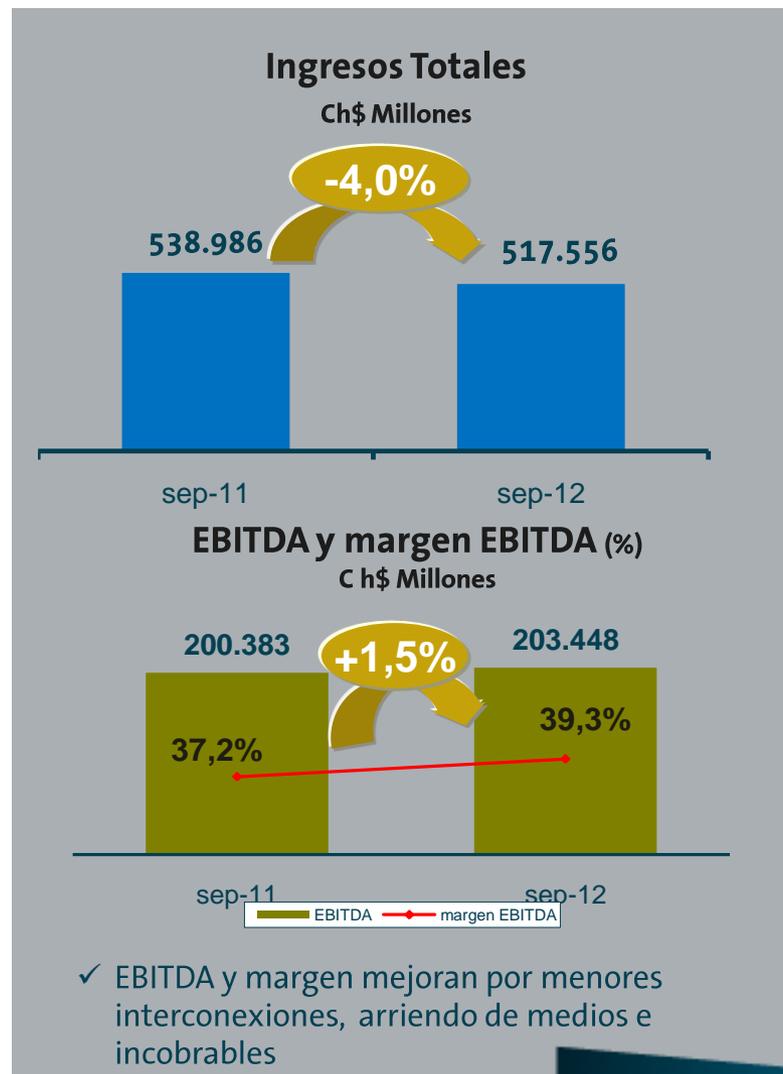
DESEMPEÑO FINANCIERO

Evolución Ingresos y EBITDA

Negocio MÓVIL

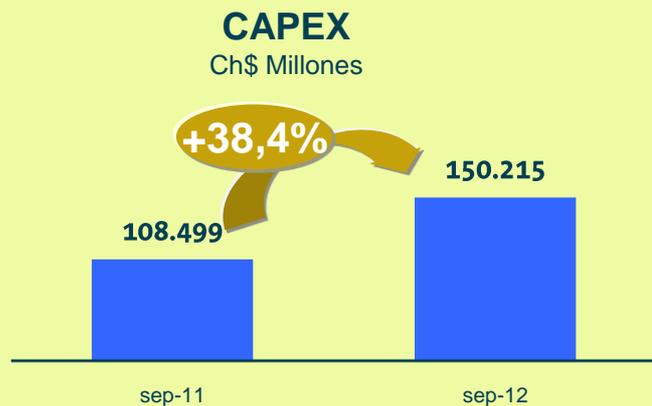


Negocio FIJO



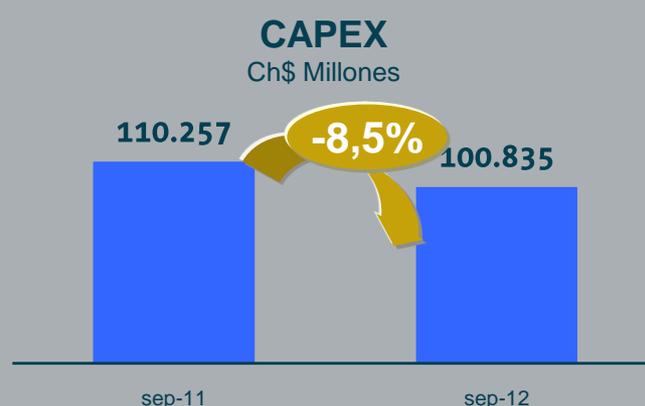
Evolución CAPEX y FCO

Negocio MOVIL



- ✓ FCO disminuye por mayor gasto operacional y mayor CAPEX asociado a equipos terminales y plan de cobertura y calidad de red

Negocio FIJO



- ✓ FCO aumenta por mayor EBITDA y menor CAPEX

Eficiente estructura de Deuda

Negocio MOVIL

Deuda Bruta a sep. 2012 → Ch\$400 mil mills.

A Sep. 12:

- ✓ Deuda Bruta: Ch\$400 mil mills.
- ✓ Caja: Ch\$302 mil mills.

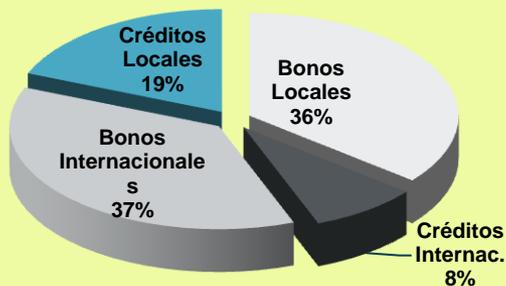
→ Deuda neta: Ch\$98 mil mills.

▪ Deuda Bruta: aumenta +160 mil mills., respecto a sep-11, debido a:

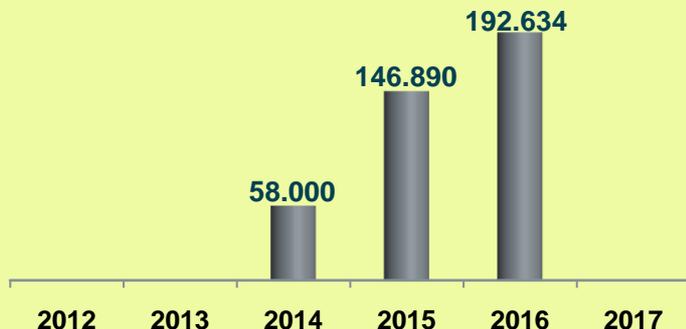
- ✓ Colocación de bonos locales y créditos bancarios en nov-11
- ✓ Compensado parcialmente por prepago crédito local Ch\$31 mil mills.

▪ Deuda Neta disminuye por generación de caja

Estructura:



Perfil Vencimientos Deuda



Negocio FIJO

Deuda Bruta a sep. 2012 → Ch\$356 mil mills.

A Sep. 12:

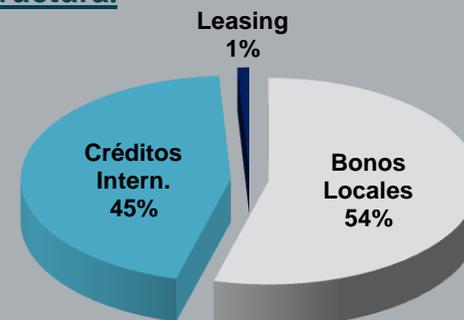
- ✓ Deuda Bruta: Ch\$356 mil mills.
- ✓ Caja: Ch\$121 mil mills.

→ Deuda Neta: Ch\$235 mil mills.

- Deuda Bruta: aumenta 60 mil mills. por refinanciamiento anticipado de bonos locales serie L que vencieron en oct-12. Estos bonos se refinanciaron a través de 2 créditos internacionales (abr-12)

- Leve aumento de Deuda Neta

Estructura:



Perfil Vencimientos Deuda



Cobertura compensa alza en tasas de mercado

Negocio MOVIL

Cobertura Moneda y Tasa de Interés



Gastos Financieros Mills. Ch\$



- **Gastos financieros aumentan** por incremento de deuda financiera y alza de tasas, mitigado por las estrategias de cobertura
- **Gastos financieros netos disminuyen** por mayor saldo de caja, debido a financiamiento anticipado mantenido en caja, y por estrategias de inversión

Negocio FIJO

Cobertura Moneda y Tasa de Interés



Gastos Financieros Mills. Ch\$

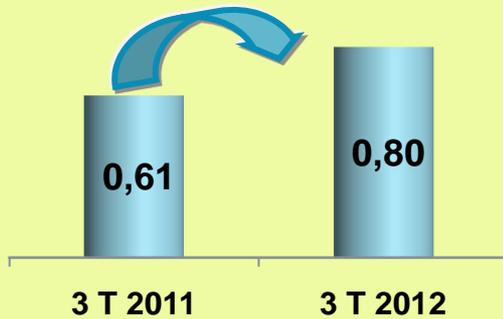


- **Gastos financieros aumentan** por incremento de de tasas de interés y deuda financiera, mitigado por estrategias de cobertura
- **Gastos financieros netos aumentan** por menor saldo de caja e incremento de tasas

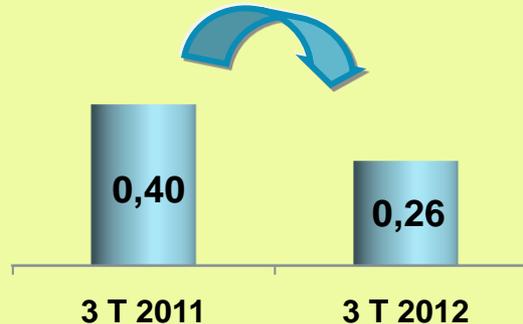
Indicadores financieros se mantienen sólidos

Negocio MOVIL

Total Pasivo (menos) activos de cobertura / Patrimonio



Deuda Neta / EBITDA



EBITDA / Gastos Financieros

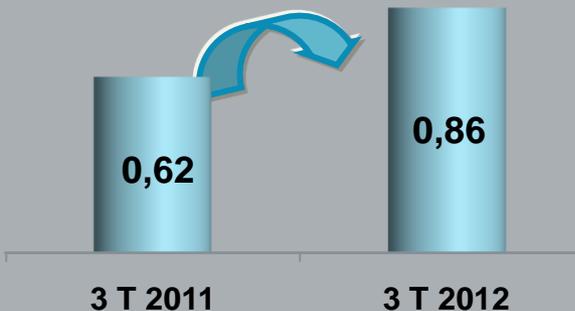


Negocio FIJO

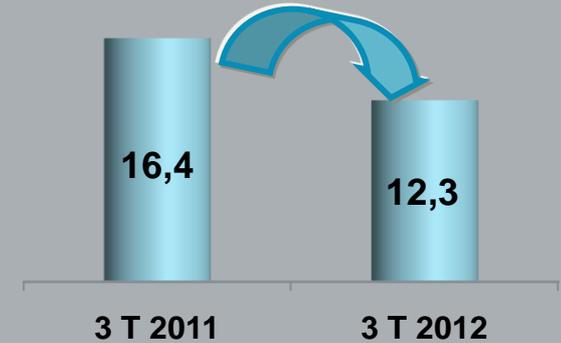
Total Pasivo (menos) activos de cobertura / Patrimonio



Deuda Neta / EBITDA



EBITDA / Gastos Financieros



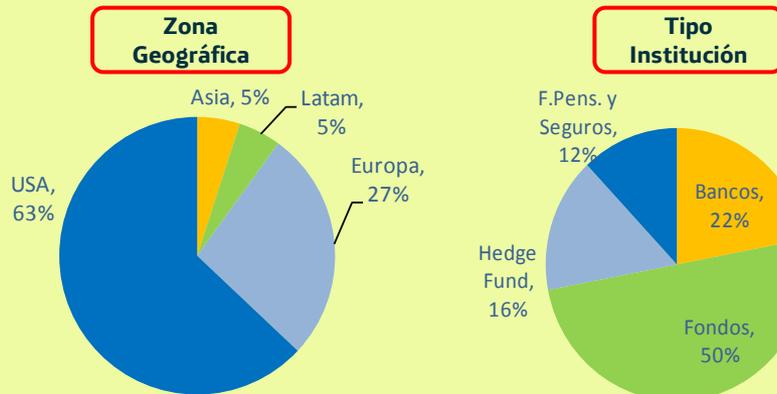
Exitosa Colocación de Bono Internacional 144A Reg S

Características Emisión

Fecha colocación:	4 octubre 2012
Monto:	USD 500 millones
Tasa de interés:	USD+3,89% anual
Spread:	Treasury 10 y +225bps
Plazo:	10 años <i>bullet</i>
Colocadores:	JP Morgan, Citibank y BBVA

Distribución Inversionistas

(209 inversionistas institucionales)



- Telefónica Chile logró **tasa de interés más baja** corporativa Latam, en el rango de rating BBB a 10 años
✓ **Yield = 3,89%**
- Alta confianza de inversionistas se reflejó en **sobresuscripción de 10,7 veces**
- Esta colocación permitió **refinanciar los vencimientos de deuda del 2013 y 2014**

En sep-12, el Rating Internacional de T.Chile fue ratificado en BBB+ por Fitch y en BBB por S&P

En oct-12, S&P puso la perspectiva en "negativa" de forma automática con la de Telefónica (España) en línea con su criterio respecto a que las subsidiarias no pueden tener mejor clasificación que su matriz

Resumen Resultados Financieros

acumulados a septiembre 2012

<i>Millones de Ch\$ IFRS</i>	T. Móviles Chile		T. Chile	
	Ene-Sep 12	% Var. '12/'11	Ene-Sep 12	% Var. '12/'11
Ingresos totales	717.336	+2,8%	517.556	-4,0%
Gastos Operativos	-621.102	+11,4%	-430.804	-7,8%
EBITDA	256.450	-9,2%	203.448	+1,5%
Margen EBITDA	35,8%	-4,7p.p.	39,3%	+2,1p.p.
Depreciación y Amortización	-160.216	+12,8%	-116.696	-9,2%
Resultado operacional	96.234	-31,5%	86.752	+20,6%
Gtos. Fin. netos y gananc. partic. relac	-4.685	-42,8%	-12.558	+41,9%
Impuestos	-18.663	-51,7%	-24.368	+102,6%
Resultado Integral (antes de interés minoritario)	72.886	-22,9%	49.826	-2,4%
Resultado de la Controladora	72.886	-22,9%	47.326	-6,0%

En resumen ...

- ❑ **Total Accesos** (F+M) alcanzan **12,8 millones**, creciendo interanualmente 4,9%
 - ✓ En negocio móvil, destaca crecimiento en parque (+6,8%), destacando el fuerte incremento en Internet Móvil (+43,6%)
 - ✓ En negocio fijo, destacan los crecimientos en parque BAF (+7,2%) y TV (+7,0%)
- ❑ **Ingresos** en **negocio Móvil** crecen **+2,8%**, en tanto los **ingresos del negocio Fijo** caen **-4,0%**
- ❑ **Márgenes EBITDA** alcanzan 36% y 39%, en negocios Móvil y Fijo, respectivamente





Telefonica