

INNOVAR Y CRECER

EL MOTOR DE LAS EMPRESAS MAB



PRESS DAY



VOZTELECOM

Participación en el foro UdeKta
(20 Noviembre 2018)



**+5.000 Pymes
ya confían en
VozTelecom**

**Grandes
Empresas
(+99 empleados)**

**Pequeñas y medianas empresas
(3 – 99 empleados)**

**Microempresas
(1-2 empleados)**

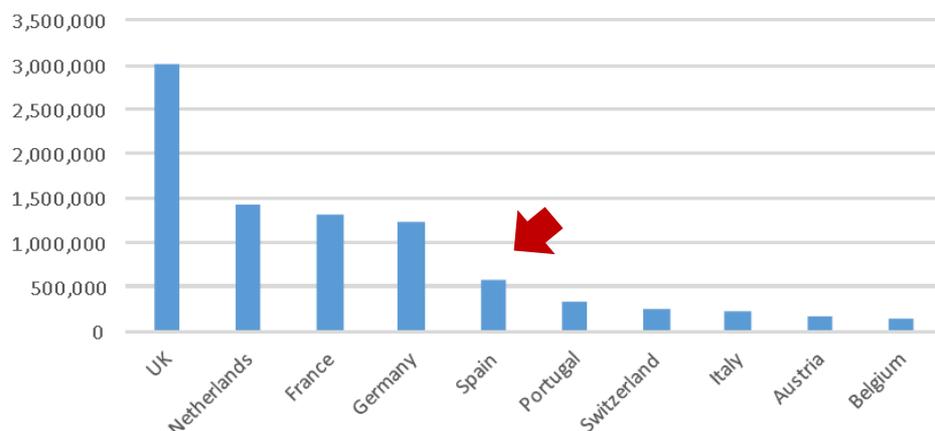
En España no existe ningún operador líder especializado únicamente en el segmento de la PYME y VozTelecom aspira a ocupar dicho espacio a partir de su liderazgo y especialización actual en comunicaciones en la nube para empresas ('UCaaS')

- ✓ 531.127 clientes potenciales
- ✓ De 3 a 99 empleados
- ✓ Sin staff especializado en TIC
- ✓ De todos los sectores industriales
- ✓ Puntos de Servicios y Distribuidores
- ✗ Servicios de carácter residencial

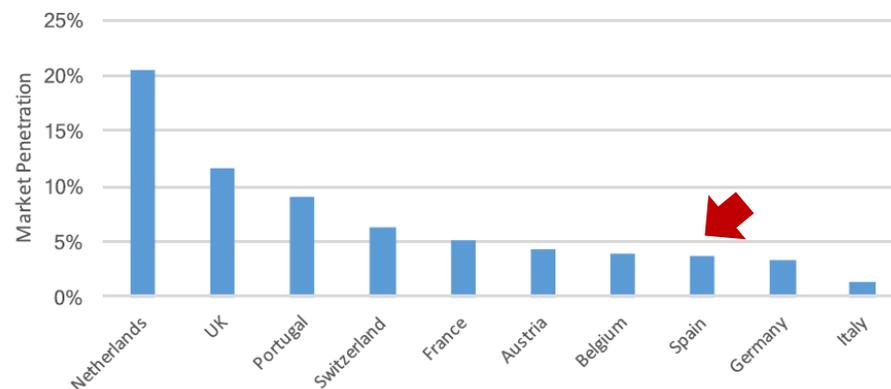
- En los próximos 5 años al menos 250.000 empresas cambiarán su 'centralita'
- En países como Holanda y USA > 20% de las empresas ya utilizan 'UCaaS'

- En España hay unos 500K usuarios de 'UCaaS' de los cuáles VT opera 25K (5% share)
- Cavell estima penetración 'UCaaS' del 4% en empresas en España (20.000 compañías)
- VozTelecom ofrece 'UCaaS' a 4.000 pymes, lo que significa un 20% de cuota en 'UCaaS'
- Analistas apuntan a un 15% de penetración (75K Pymes) en España en el 2021
- Reino Unido y Holanda tienen ya penetración superior al 10% y USA superior al 25%
- Aspiramos a mantener el 20% de share actual en 2021, ofreciendo 'UCaaS' a 15K Pymes
- Nuestra competencia en la venta son los tres grandes operadores (TFCA, VODA, OGE)
- Existen en España una docena de empresas que ofrecen servicios de 'UCaaS' con una facturación superior a los 2M€ y por encima de 6M€ sólo cuatro, una es VozTelecom
- Habrá oportunidades de crecimiento inorgánico para consolidar un líder en 'UCaaS'

Cloud Communications Seats Europe
(Cavell Group – June 2017)



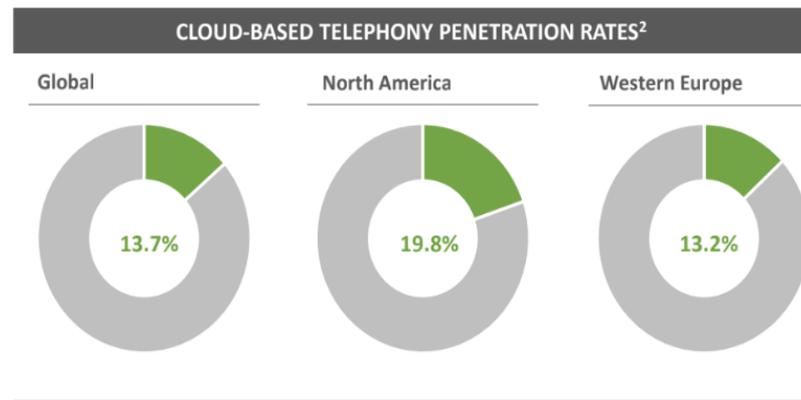
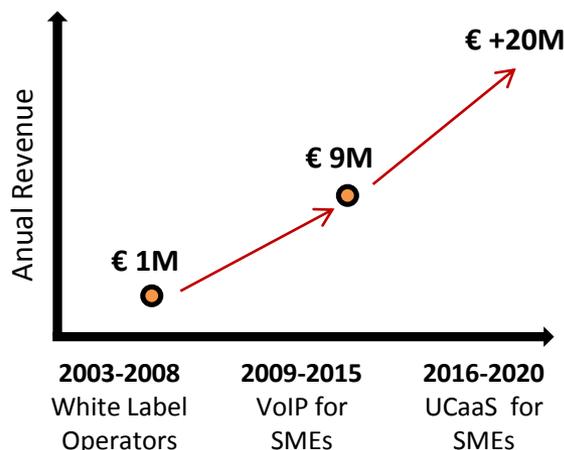
Current market penetration of users into the total market
by country
Cavell Group (June 17)



• La Misión de VozTelecom es la de ser el operador de comunicaciones de la Pyme

- **Nace en 2003** y es operador desde 2008
- **Oficinas** : Cerdanyola PTV (BCN) y Madrid
- **140 empleados**: 40 en SAC y 30 en Telemarketing
- **+5.000** clientes Pymes conectados a VozTelecom
- **+32.000** usuarios directos activos cada día
- **+100** Distribuidores y **15 Puntos de Servicio**
- Oferta completa de comunicaciones para Pyme

- Operador 100% especializado en empresas
- Oferta completa de comunicaciones en la nube
- +15 años liderando el mercado de la telefonía IP
- Innovación continua para nuestros clientes
- Soporte profesional 24x7 al usuario final
- Cobertura nacional con extenso canal de distribución y con una red de Puntos de Servicio especializados y en crecimiento.
- Productos premiados internacionalmente.
- Sale al MAB en Julio del 2016 con una ampliación de capital de 2,8M€ y 13M€ capitalización



Sources: (1) Markets and markets, (2) Gartner, (3) Cavell Group

COMITÉ DIRECCIÓN



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- Josep Garriga – Presidente no ejecutivo
- María Antonia Otero – Consejera Independiente
- Jordi Bellobí – Consejero Independiente
- Víctor Ruiz de Alda – Consejero Independiente
- Sara Sanz - Consejera representante Inveready Evergreen
- Emili Gómez – Consejero representante Capital MAB
- Xavier Casajoana – Consejero Delegado



PRINCIPALES ACCIONISTAS

- Grupo Inveready (18,22%)
- Capital MAB FCR (12,44%)
- Litexco Capital SLU (6,36%)
- Avança (5,77%)
- Solventis EOS SICAV (5,10%)

POSICIÓN EQUIPO DIRECTIVO

- Xavier Casajoana – CEO (5,62%)
- Ginés Gómez – CIIO (5,01%)
- Oriol Font – COO (4,50%)
- Stephane Quinnez – CSO (3,32%)
- Josep Maria Gual - CFO (<1%)

ÚLTIMOS HR RELEVANTES E INFORMACIÓN FINANCIERA PUBLICADA EN EL MAB

- 13.11.2018 – [Comunicación de resultados financieros correspondientes al tercer trimestre del 2018](#)
- 20.09.2018 - [Avance resultados primer semestre 2018 y grado cumplimiento plan de negocio](#)
- 03.08.2018 – [Emisión obligaciones no garantizadas y en su caso convertibles en acciones por 2M€](#)
- 27.04.2018 – [Comunicación resultados financieros 2017 y actualización del Plan de Negocio](#)
- 13.04.2018 – [Acuerdo de Inversión con el Grupo Inveready y Capital MAB](#)

¿Eres una Pyme?



¿Necesitas mejorar las comunicaciones de tu empresa?



¿Decepcionado con tu operador actual?



¿Te preocupan los riesgos de cambiar de operador?

**VozTelecom, el operador de comunicaciones para empresas,
es tu mejor opción**



Queremos entender tu negocio y ayudarte a alcanzar tus metas

Queremos entender cómo es tu empresa, tus objetivos y necesidades en comunicaciones, porque no todas las empresas son iguales ni necesitan los mismo servicios de comunicaciones.



Tus comunicaciones son nuestra responsabilidad

Sabemos que el acceso a Internet y la telefonía son imprescindibles y críticos para tu empresa, y por ello nos aseguramos de que nunca te quedes sin servicio.



Te acompañamos en todo el momento, desde el primer día

Para nosotros tu empresa y los empleados son una prioridad y nos aseguramos de que el proceso de cambio es un éxito asignándote un asesor al que podrás llamar en todo momento.



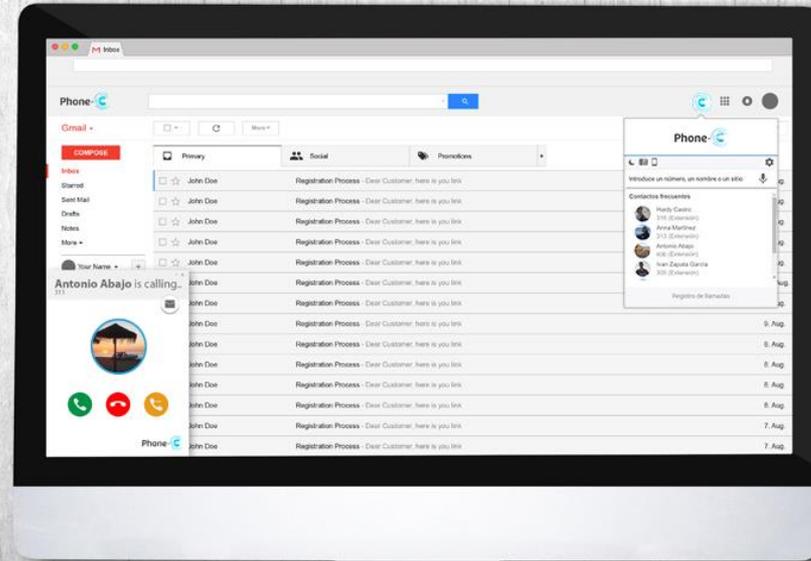
- Centralita en la nube de alta gama.
- Oferta competitiva fijo/móvil/fibra.
- Red comercial especializada en Pyme y muy próxima al cliente.
- 15 Puntos de Servicio que cubren el 60% del mercado potencial.
- Más de 15 años atendiendo a Pymes y prestando soporte post-venta con personal 100% propio.
- Índices de satisfacción y NPS muy superiores a la media del sector.
- Tecnología propia y capacidad I+D.

- Punto de Servicio propio en Madrid y tres 100% dedicados a VozTelecom
- La red comercial de PS se complementa con más de 50 Partners y distribuidores
- Inversión en generación de demanda y entrega de 'leads' a los PS y Partners
- Con servicio de 'SIP-Trunk' fijo/móvil para distribuidores de centralitas tradicionales

Your phone
in your e-mail
Enhance your e-mail with
advanced telephony features

60-day free trial

Watch video



What is Phone-C?

Phone-C is an application for Chrome that integrates your work telephone extension into your email account. With Phone-C, you will increase the number of features available through your IP telephony service with functions like voice dialing, click-to-call, a unified calendar, and screen sharing, among many others.



CONNECT

For professional users who need to be connected to their work environment anytime, anywhere



CLICK TO

Extend your telephony service's functions and experience advanced features with a simple click



CONTEXT

Integrating telephony into your email account provides a better user experience that is tailored to your work context



- Cuatro grandes operadores líderes del mercado en España
- Oferta global al segmento residencial, autónomos y empresas
- Ventaja competitiva basada en marca, despliegue de fibra y móvil
- Ofertas a pyme a través de su red de tiendas y venta directa
- Sólo Movistar tiene propuesta completa de centralita 'en la nube'
- MasMóvil/Yoigo es el cuarto operador, más agresivo en precios



- Pocos operadores alternativos con red propia y oferta a empresa
- Euskaltel compite con los grandes sólo en el norte de España
- BT y COLT enfocadas a grandes empresas, no a las pymes
- Ninguno de ellos promueve la centralita 'en nube' a la pyme

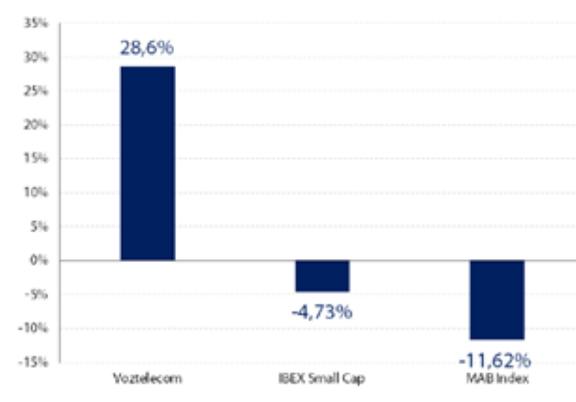
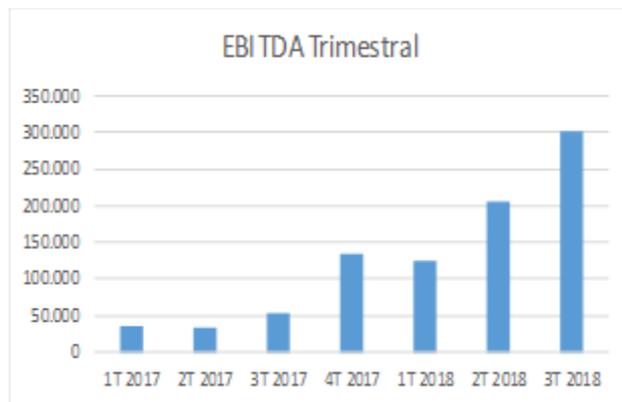


- Existen una docena de compañías especializadas en 'UCaaS'
- Dirigen su oferta en su mayoría sólo segmento pyme en España
- Ventaja competitiva basada en 'la nube', precio y buen servicio
- Sólo cuatro de ellas tienen facturación superior a los 6M€
- VozTelecom lidera el grupo en usuarios de centralita en la nube

- La naturaleza recurrente del negocio aumenta la seguridad de las previsiones futuras
- Con la salida al MAB se ha impulsado el desarrollo de la red comercial de PS hasta hoy
- La oferta Centrex, capilaridad del canal y la marca son la base del crecimiento futuro
- Desde el tercer trimestre del 2017 la compañía está creciendo en EBITDA mes a mes
- Se ha reformulado la estrategia de crecimiento para alcanzar resultados + en 2019
- Resultados a cierre tercer trimestre confirman crecimiento de ventas y EBITDA previstos
- Emisión bonos convertibles por importe de 2M€ para financiar crecimiento inorgánico
- El Grupo Inveready se convierte en el principal accionista de la compañía con un 18%

| Miles de euros | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018e | 2019e | 2020e | 2021e | 2022e |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ventas cartera hasta 2016 | 8.841 | 9.175 | 9.105 | 9.196 | 8.451 | 7.183 | 6.465 | 5.819 | 5.237 | 4.713 |
| Ventas altas 2017 | - | - | - | - | 1.260 | 1.695 | 1.440 | 1.296 | 1.167 | 1.050 |
| Ventas altas 2018 | - | - | - | - | - | 1.634 | 2.364 | 2.009 | 1.808 | 1.627 |
| Ventas altas 2019 | - | - | - | - | - | - | 2.196 | 3.003 | 2.553 | 2.297 |
| Ventas altas 2020 | - | - | - | - | - | - | - | 2.549 | 3.524 | 2.995 |
| Ventas altas 2021 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.991 | 2.898 |
| Ventas altas 2022 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.000 |
| Ventas netas | 8.841 | 9.175 | 9.105 | 9.196 | 9.711 | 10.512 | 12.465 | 14.676 | 16.279 | 17.581 |
| Aumento ventas | | 3,8% | -0,8% | +1,0% | +5,6% | +8,2% | +18,6% | +17,7% | +10,9% | +8,0% |
| EBITDA | 1.690 | 1.792 | 1.467 | 799 | 326 | 1.018 | 1.897 | 2.507 | 2.822 | 3.168 |
| Sobre ventas | 19,1% | 19,5% | 16,1% | 8,7% | 3,4% | 9,7% | 15,2% | 17,1% | 17,3% | 18,0% |
| Resultado del ejercicio | 672 | 447 | 23 | (884) | (1.470) | (792) | 48 | 495 | 757 | 1.118 |

- Se alcanzan 9.7M€ de ingresos en 2017, un 5.6% superiores al ejercicio 2016
- Se alcanzan 7.8M€ de ingresos y 830 mil de EBITDA proforma a cierre del 3T'18
- Al cierre de 3T se alcanza 74% del presupuesto anual de ingresos y 65% EBITDA
- Los nueve primeros meses del año los ingresos crecen un 8.53% respecto 2017
- La compañía ha generado más EBITDA en el último trimestre que en todo 2017
- Ingresos del servicio CENTREX crecen más de un 26% y-o-y respecto 3T 2017
- Los servicios de centralita en la nube ya representa el 63% de los ingresos
- La oferta de CENTREX incorpora telefonía fija, móvil, Internet y centralita virtual
- Servicios de líneas IP para centralitas físicas representan el 25% de los ingresos
- La acción en el 3T segunda en rentabilidad del MAB, superando índice IBEX-SmC





Oferta especial para los asistentes al evento si contratan el servicio CENTREX antes del 30 de Noviembre

Suscríbete a la newsletter de Inversores y Accionistas

Xavier Casajoana – CEO
xavi.casajoana@voztele.com
T. 93 396 88 01

Oriol Font – COO
oriol.Font@voztele.com
T. 93 159 06 01