

Apresentação ao Senado

Telefônica

Antônio Carlos Valente

23 de maio de 2007

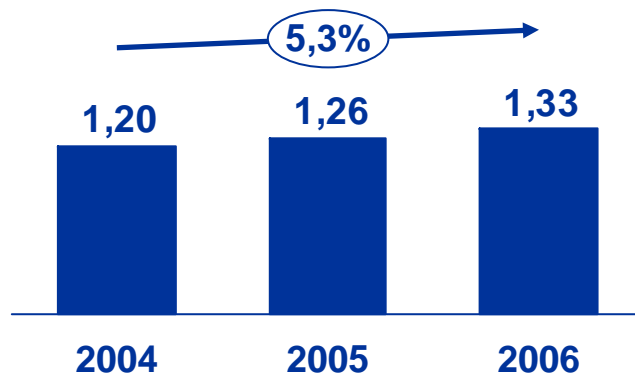
Agenda

I. Panorama do Setor

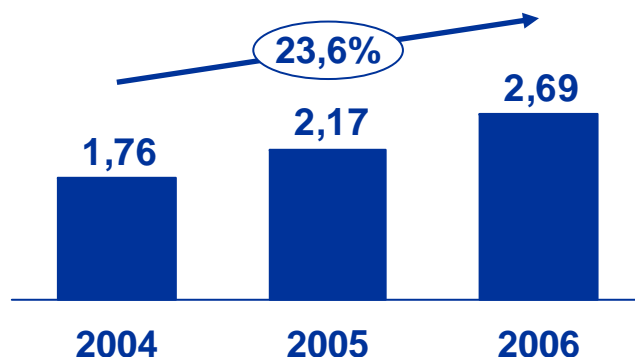
II. Convergência e Consolidações

O mercado de telecomunicações no mundo alcançou 1,3bi de linhas fixas, 2,7bi de linhas móveis e 0,3bi de conexões banda larga

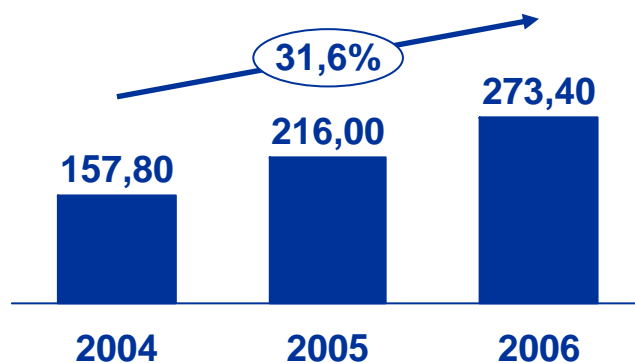
Telefonia Fixa (Bi)



Telefonia Móvel (Bi)



Banda Larga (MM)

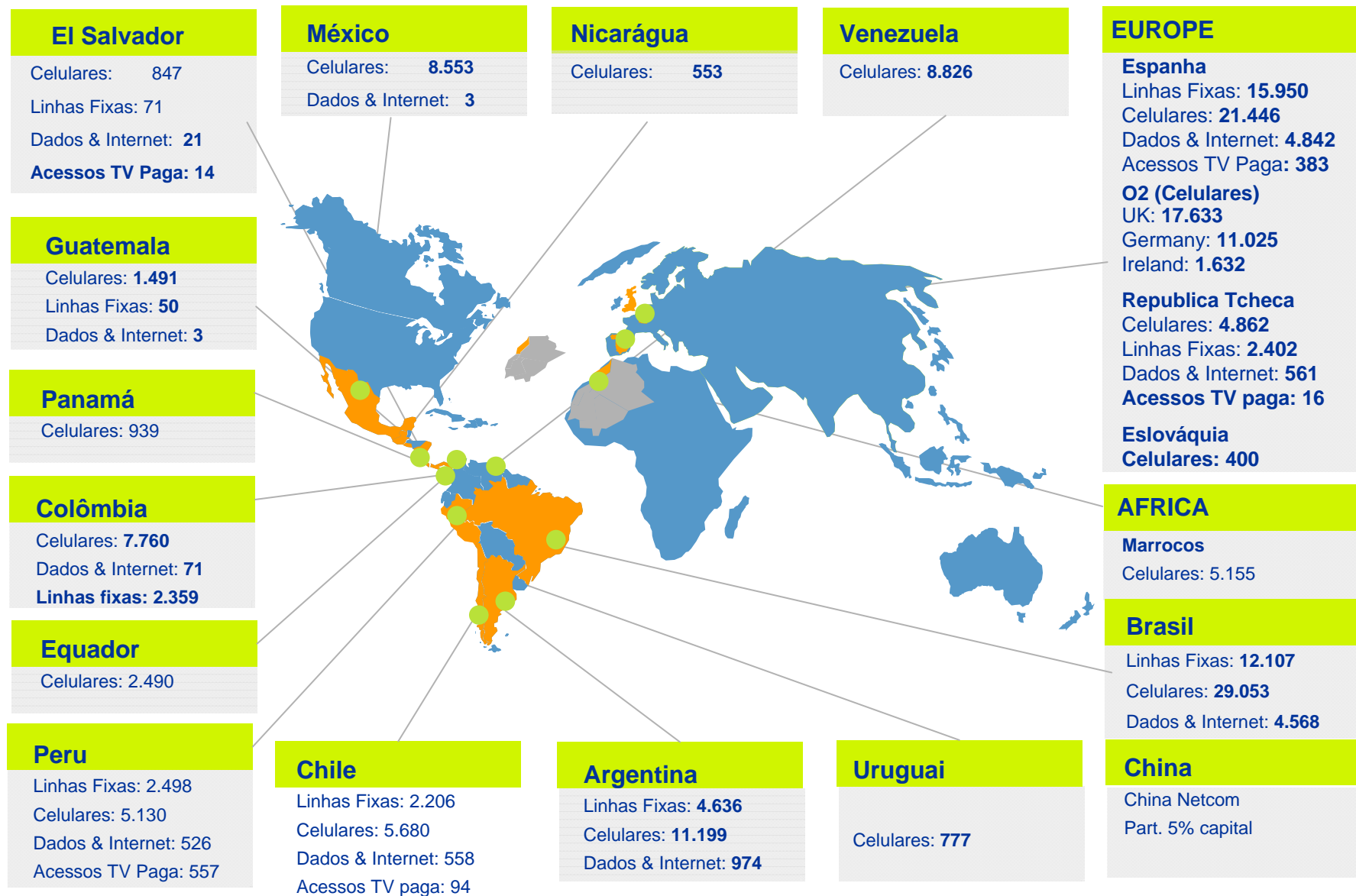


- O mercado de telefonia fixa apresenta expansão de 5,3%, após grande onda de universalização do serviço no mundo
- Telefonia móvel está próxima de alcançar 3bi de usuários
- Banda larga é o grande potencial de crescimento no setor

O Grupo Telefônica sofreu uma profunda transformação nos últimos 20 anos dentro deste mercado de telecomunicações

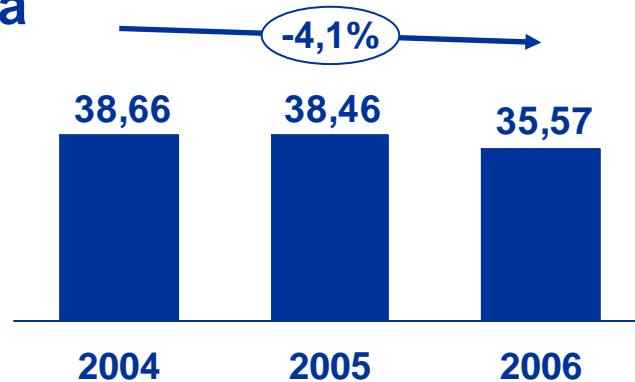
	<u>1984</u>		<u>Hoje</u>
Clientes	8,9 milhões de clientes	x22	+200 milhões de clientes
Geografias	Líder na Espanha		Líder nos mercados de língua espanhola e portuguesa
Serviços	Serviços básicos de voz e dados		Produtos e serviços diversificados
Recursos Humanos	67,000 empregados	x3	220,000 empregados
Parâmetros financeiros	Receitas : 2,3 bi € Ativos: 10,3 bi € Mkt. Cap: 1,6 bi €	x22 x10 x50	Receitas: 52 bi € Ativos: 110 bi € Mkt Cap: 108 bi €*

Hoje o Grupo Telefônica tem uma presença marcante em vários países

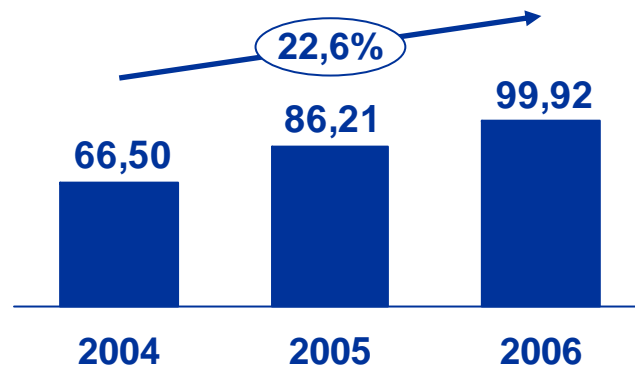


O mercado brasileiro tem sido impulsionado pelo avanço da banda larga e da telefonia móvel, após o alcance das metas de universalização de telefonia fixa

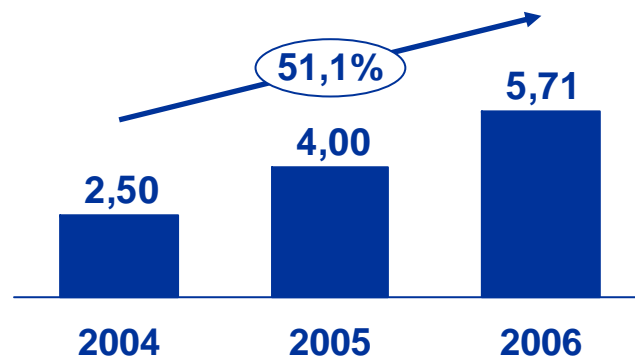
Telefonia Fixa (MM)



Telefonia Móvel (MM)



Banda Larga (MM)

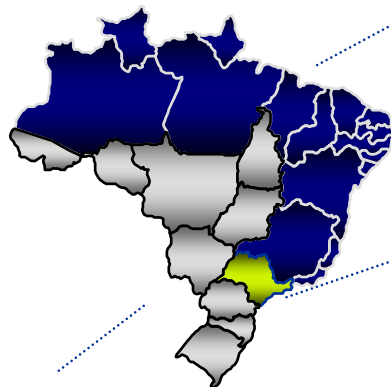


- A penetração de telefonia fixa atingiu patamares superiores a de países economicamente semelhantes ao Brasil
- O mercado de telefonia móvel está crescendo a taxas superiores a 20%
- O mercado de banda larga está próximo de alcançar 6MM de usuários

E a Telefônica tem um papel relevante no desenvolvimento do setor de telecomunicações no país

Embratel – Região IV (Longa-distância)

Telemar – Região I



Brasil Telecom – Região II

Cerca de 66 mil empregos diretos e 30 mil indiretos

Telefônica – Região III

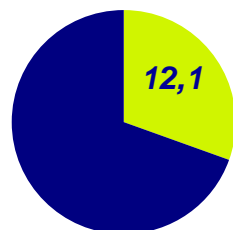
Área:	0,25 MM Km ² (3%)
% do PIB:	34%
% da Pop:	22%
Linhas:	12,1 Milhões
Faturamento (2006):	R\$ 20,8 Bilhões
EBITDA(2006):	R\$ 6,9 Bilhões
Principal acionista:	Telefônica SA

Vivo – telefonia celular

Área:	7,3 MM Km ²
% do PIB:	83%
% da Pop:	73%
Linhas:	29,1 Milhões
Faturamento (2006):	R\$ 10,9 Bilhões
EBITDA(2006):	R\$ 2,6 Bilhões
Principal acionista:	Telefônica SA e Portugal Telecom

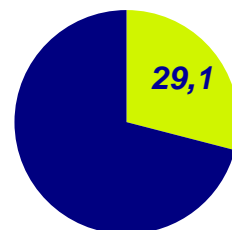
Operativos
(MM acessos)

Acessos fixos



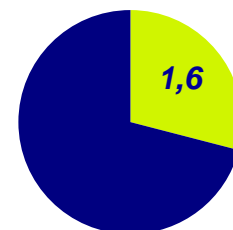
MS: 34%
Mercado: 35,6 MM

Acessos móveis (1)



MS: 29%
Mercado: 99,9 MM

Acessos BL

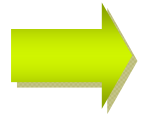


MS: 28%
Mercado: 5,7 MM

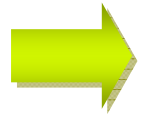
■ Telefônica
■ Outros

* Dados 2006

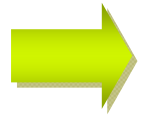
No Brasil, o Grupo Telefônica é hoje o maior investidor estrangeiro



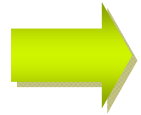
O Grupo Telefônica já investiu **US\$ 18 bilhões** no Brasil, tornando-se o maior investidor estrangeiro no país;



As suas empresas já investiram mais de **R\$ 20 bilhões** na expansão e modernização de suas plantas;



Para o período 2007 – 2010, o Grupo pretende investir **mais R\$ 15 bilhões**, reforçando seu compromisso de longo prazo com o mercado brasileiro



O Grupo Telefônica também é um dos grandes contribuintes de impostos para o país – R\$ 10bi em impostos em 2006



Além disso, o grupo Telefônica gera cerca de 100 mil empregos, sendo 66 mil diretos e quase 30 mil indiretos

Agenda

I. Panorama do Setor

II. Convergência e Consolidações

A convergência tecnológica suprimiu a separação existente entre serviços, transformando o ambiente competitivo tradicional

- Convergência é originada da digitalização de todas as formas de conteúdo (voz, imagens, dados)
- Se reflete na progressiva aproximação das infra-estruturas de rede existentes
- Por exemplo, operadoras de TV a cabo oferecem serviços de banda larga e telefonia sobre suas redes

Cenário anterior

- Diversas empresas prestando cada uma um único serviço

Novo cenário

- Menor número de empresas integradas em plataformas convergentes



A dinâmica competitiva passa a se dar entre empresas baseadas em diferentes plataformas tecnológicas

Os avanços tecnológicos e a consolidação no setor de telecomunicações indicam que a competição no mercado se dará entre grandes empresas integradas


- **Novas tecnologias demandam investimentos crescentes, escala e solidez financeira**
- **Clientes demandam novos serviços advindos dos avanços tecnológicos**
- **Consolidação dos fornecedores de equipamentos e serviços pressiona operadores**

O atual cenário mundial da indústria de telecom exige das operadoras maior grau de integração para redução de custo de coordenação e fornecimento



O Grupo Telefônica está inserido neste ambiente, e busca diferentes formas de manter uma posição competitiva no mercado

- Persegue a tecnologia de vanguarda
- Está atenta às necessidades dos clientes
- Diversifica sua plataforma tecnológica para garantir competitividade da solução e diversificação de sua oferta
- Captura sinergias operacionais e comerciais para manter-se competitiva, com reflexo no preço ao consumidor



A Telefônica, que tem como norte a satisfação das necessidades de seus clientes e o respeito à legislação, desenvolve serviços inovadores e convergentes por meios próprios, em parcerias e via aquisições

Parceria TVA

- Soma de capacidades (Conteúdo Abril + Expertise em Telecom da Telefônica)
- Fortalece a competição através da ampliação de oferta dos serviços de TV por Assinatura
- Garante a competitividade da TVA, ampliando a oferta ao consumidor de produtos “*triple-play*” para clientes de ambas as empresas
- Fomenta o desenvolvimento de produção de conteúdo nacional mediante aumento dos canais de distribuição
- O modelo de transação está totalmente enquadrado nas restrições legais e regulatórias
- A operação possui características semelhantes a outras entre operadoras de telecom e de TV a Cabo

Serviços TV por assinatura - DTH

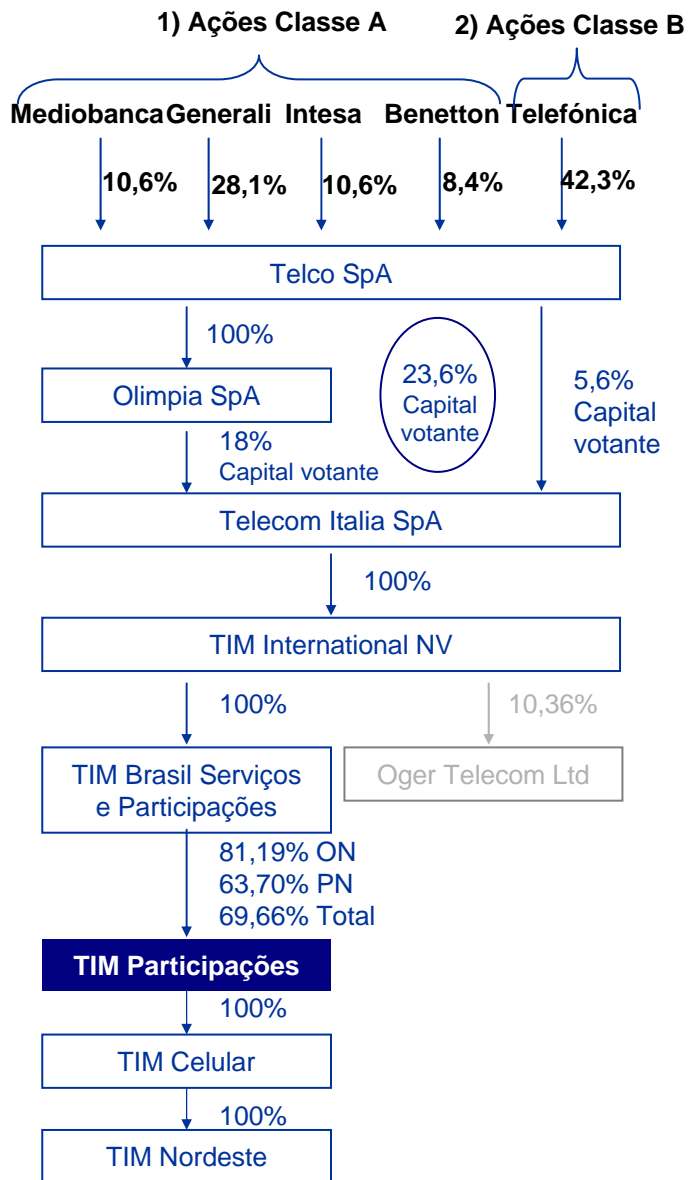
- Busca permitir a oferta de serviço de TV por assinatura via satélite aos clientes, garantindo uma oferta triple play demandada pelos clientes
- Parceria comercial DTHi
 - Parceria comercial onde a Telefônica contribuiu com seus processos comerciais e a DTHi com seu know-how técnico
- Licença própria (concedida pela Anatel em Março 07)
 - Serviço de operação próprio em desenvolvimento com lançamento previsto para 1º semestre de 2007
 - Maior integração ao portfólio de produtos da Telefônica
 - A Telefonica irá prover serviço gratuito para 2000 escolas, incluindo um canal educativo exclusivo e gratuito

Operação Telecom Itália

- Consórcio formado por grupos italianos e pela Telefonica SA adquiriu participação acionária na Telecom Italia
- Este novo consórcio, onde a Telefónica SA participa com 42,3%, terá 23,6% do capital da Telecom Itália (18%, indiretamente, por meio da Olímpia e 5,6% de forma direta)
- Vivo e TIM do Brasil tem estruturas societárias distintas, grupos controladores distintos e gestões independentes
- A entrada da Telefonica na Telecom Italia, com cerca de 9,9% de participação do capital votante e 6,9% do capital total, não configura controle sobre a operação da TIM no Brasil
- A Telecom Italia, através da Solpart, possui 38% do controle da Brasil Telecom
- A Telecom Itália não tem gerência sobre a Brasil Telecom (sua participação societária está depositada em um fundo administrado pelo Credit Suisse) e portanto a gestão da operadora é completamente independente da Telecom Itália e seus sócios

Estrutura Acionária

Estrutura acionária resultante do investimento indireto da Telefónica, S.A. na Telecom Italia, S.p.A.:



- 1) Direito de preferência na aquisição
- 2) Direito de preferência secundário

Migração Pulso Minuto

- **A migração Pulso Minuto na região da Telefonica iniciou em 16 de março, na região de São José do Rio Preto, e tem finalização prevista para 31 de julho em todo o Estado de São Paulo**
 - Março (SJRP) – 300 mil assinantes migrados
 - Maio – estão em processo de migração e as regiões de Bauru, São Carlos e Campinas
- **Primeiros resultados da migração na região de São José do Rio Preto ocorrendo conforme o esperado**
- **Os assinantes estão sendo comunicados através de diversos canais: 4 comunicados em conta telefônica, TV, rádio, jornal, além da disponibilização de call center específico para migração e site na Internet**

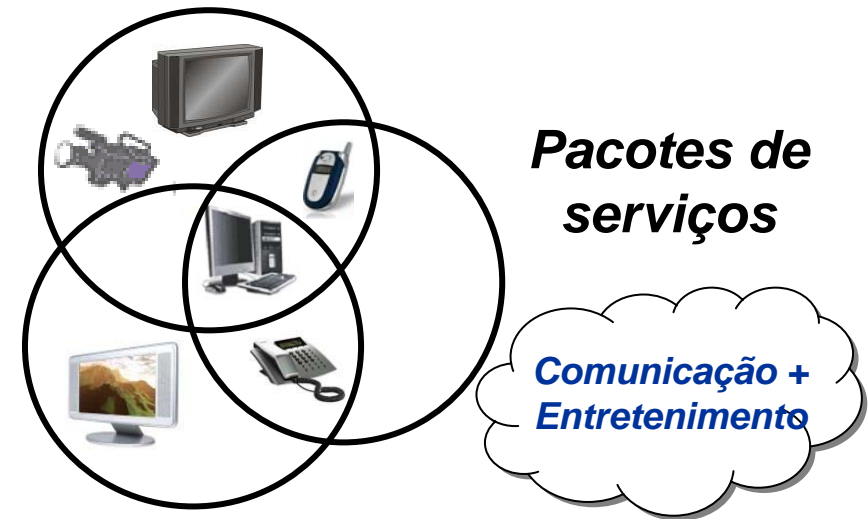
A separação entre os serviços tem sido progressivamente suprimida, dando origem ao modelo de negócios baseado na oferta de “pacotes”

Antigo modelo de negócio



*As redes foram construídas para
prover serviços específicos*

Modelo de negócio convergente



- *Investimentos habilitaram redes fixas a transmitir dados e vídeos*
- *Redes de TV a cabo também se tornaram aptas a transportar dados e voz*
- *Redes sem fio utilizadas para serviços de voz e dados*



A consolidação no mercado dos EUA reverteu o processo de separação da AT&T ocorrido nos anos 80

Antes de 1984:



Separação da AT&T em 7 empresas regionais:

AMERITECH

PACIFIC  TELESIS

BELLSOUTH

USWEST

Bell Atlantic

Southwestern Bell Corporation

NYNEX

Três grandes grupos hoje:



at&t

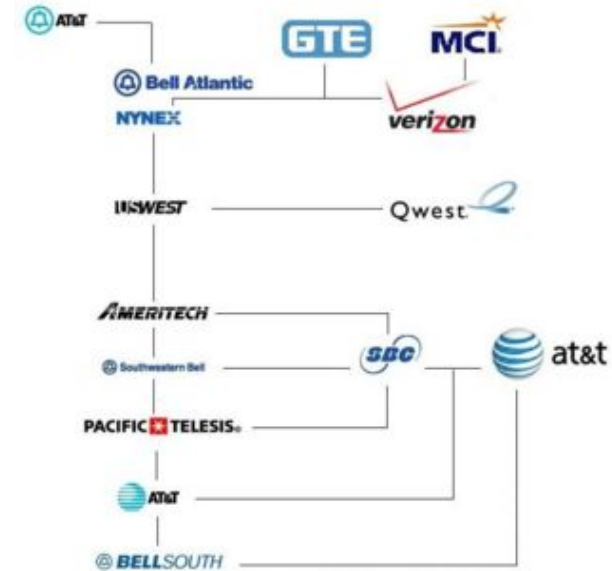


verizon











Qwest

Fusões e aquisições no final dos anos 90:



Na Europa, todas as grandes operadoras já detêm atuação relevante em vários países no continente

 <ul style="list-style-type: none"> • Itália  +  +  • França  +  • Alemanha }  • Holanda } 	  <ul style="list-style-type: none"> • Irlanda • UK • Portugal • Alemanha • Grécia • Turquia • Espanha • República Tcheca • Suíça • Itália • Hungria • Romênia
 <ul style="list-style-type: none"> • Alemanha }  • Eslováquia } + • Hungria }  • Croácia } + • Áustria }  • Espanha }  • Portugal } + • Suíça }  • França }  • UK • Holanda • Rep. Tcheca • Macedônia • Montenegro 	 <ul style="list-style-type: none"> • França }  • Espanha } +  +  • UK }  • Polónia } + • Holanda }  • Bélgica }  • Eslováquia • Romênia • Moldova • Suíça

Além da consolidação entre operadores de telecom, o processo também é realidade entre os fornecedores de equipamento

2006: Fusão Alcatel-Lucent



- Alcatel adquire a Lucent
- Se torna um dos principais fornecedores de hardware e software de redes para comunicação via celular, internet banda larga e transmissão de TV via ADSL

2006: Nokia-Siemens Joint-Venture

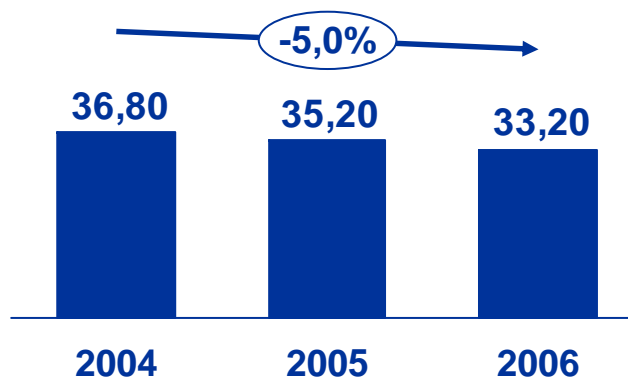


- União da área de equipamentos de telecomunicações de cada empresa. Joint-Venture sem transferência de valores (50% de cada empresa)
- Potencial para ser um dos maiores fornecedores nos setores de equipamentos para telefonia móvel e em infra-estrutura fixa competindo com Cisco e Alcatel-Lucent

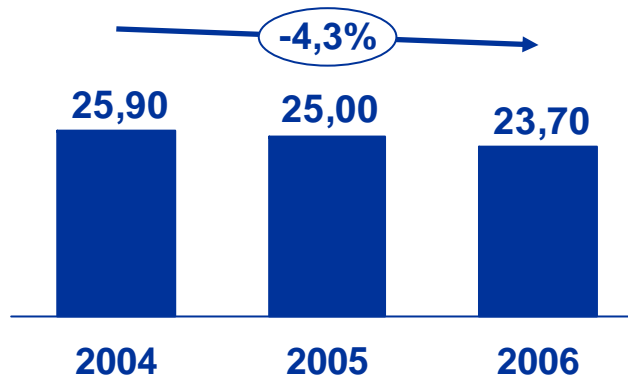


Linhas Fixas em serviço no país de origem

Deutsche
Telecom



Telecom
Itália



BT

