

Jazztel Plc

3^{er} Foro MEDCAP
Empresas de Mediana Capitalización

Madrid
30 de Mayo de 2007



- Román Izquierdo se ha incorporado recientemente a JAZZTEL como Director de Estrategia y Finanzas Corporativas
- Con anterioridad a JAZZTEL, Román Izquierdo ha desarrollado su carrera profesional como consultor de estrategia de telecomunicaciones en Mercer Management Consulting (anteriormente DiamondCluster)
- Como consultor Román Izquierdo ha liderado proyectos para los más importantes operadores de telecomunicaciones en Europa, Estados Unidos y Oriente Medio
- Dichos proyectos se han focalizado en definición de estrategia corporativa, desarrollo de planes de negocio, definición de estrategias de marketing y lanzamiento de nuevos productos y líneas de negocio
- Román Izquierdo es licenciado en Ciencias Físicas por la Universidad Autónoma de Madrid y MBA por el Instituto de Empresa

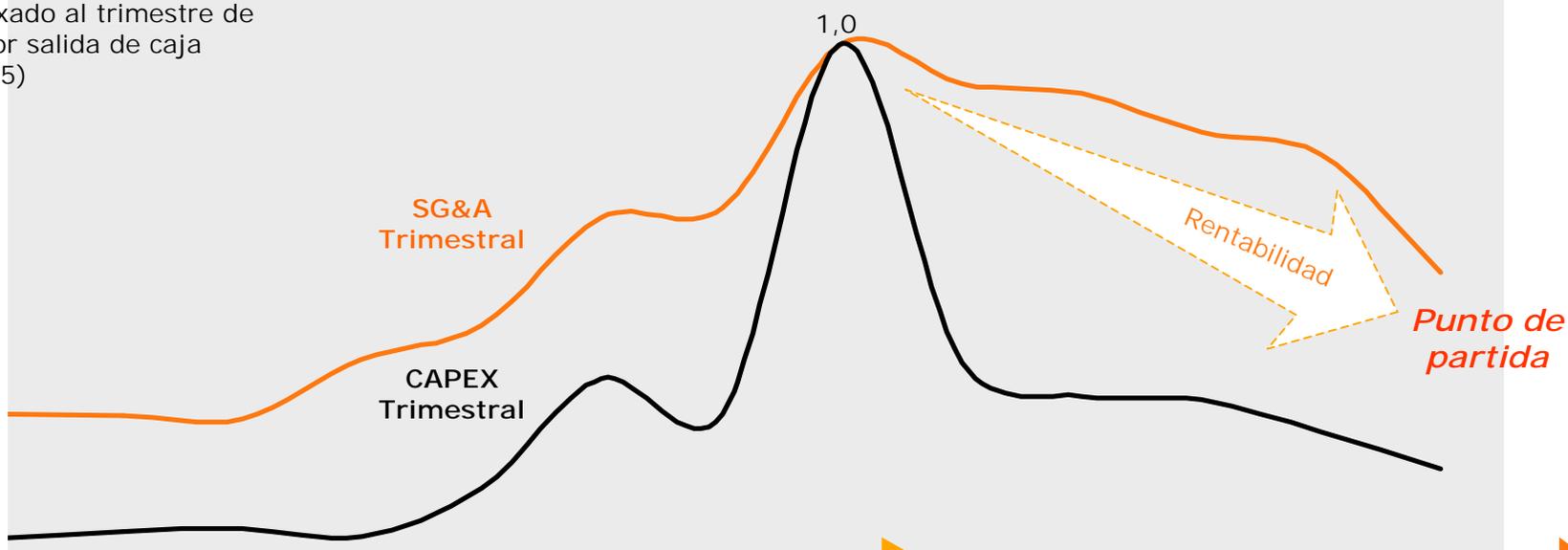




Punto de partida



Indexado al trimestre de mayor salida de caja (4Q05)



Aseguramiento de activos

- Tras un periodo de "hibernación" ,..
- ..los cambios en el accionariado del 2004 y la explosión de la banda ancha residencial cambian el rumbo de la compañía..
- ..realizándose una apuesta económica que ha permitido el aseguramiento de los activos para ser actualmente el operador alternativo más competitivo:
 - Mayor despliegue de centrales país
 - Centrales conectadas con red propia asegurando así margen de negocio
 - Marca revitalizada con un alto reconocimiento
 - ..

Rentabilidad y eficiencia operativa

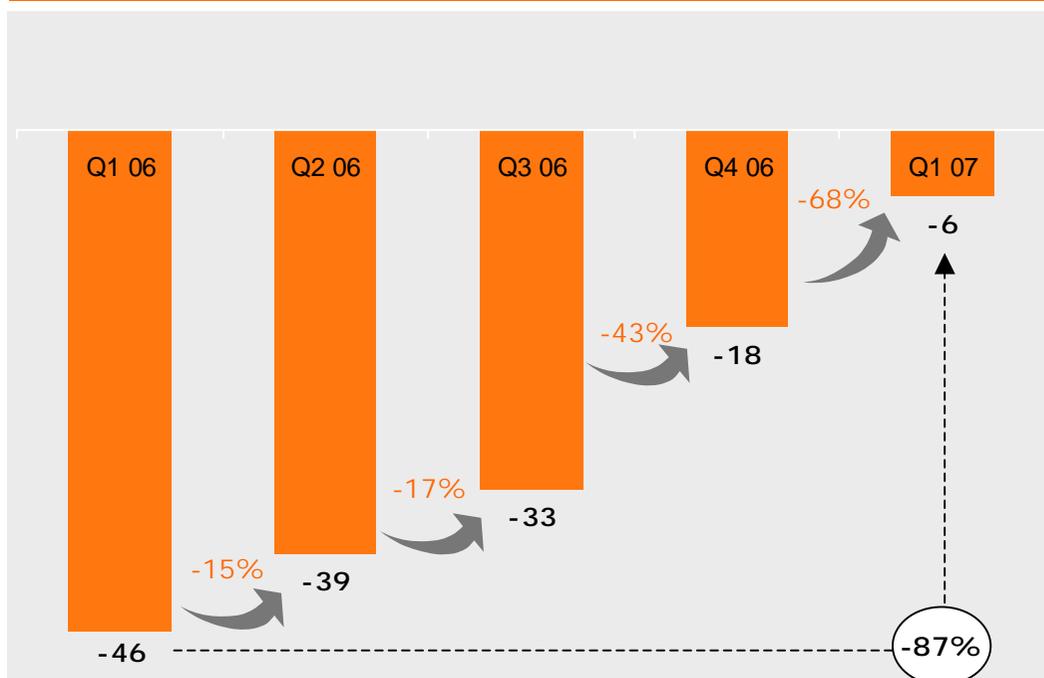
- Una vez preparada a la compañía para competir
- El nuevo Consejero Delegado se ha enfocado en:
 - Mejorar la eficiencia operativa
 - Disminuir el nivel de "cash-burn"
 - Lograr EBITDA positivo
 - Comenzar a explotar intensivamente los activos una vez conseguida la eficiencia operativa



Tendencia marcada hacia el objetivo de EBITDA positivo



EBITDA* -MM€



Impacto

- Al finalizar el primer trimestre de 2007, el nivel de pérdidas EBITDA trimestrales descienden un 87% frente al primer trimestre de 2006
- El impacto del plan de ahorro de costes es evidente en Q4 06 y Q1 07

% sobre ingresos

-73%

-57%

-49%

-23%

-8%

*estimación de EBITDA proforma una vez eliminado CCS

La positiva tendencia de las ventas, margen bruto y costes de estructura óptimos nos aproxima a nuestro objetivo de EBITDA positivo y posteriormente a la generación de caja positiva



Puntos a tratar

JAZZTEL

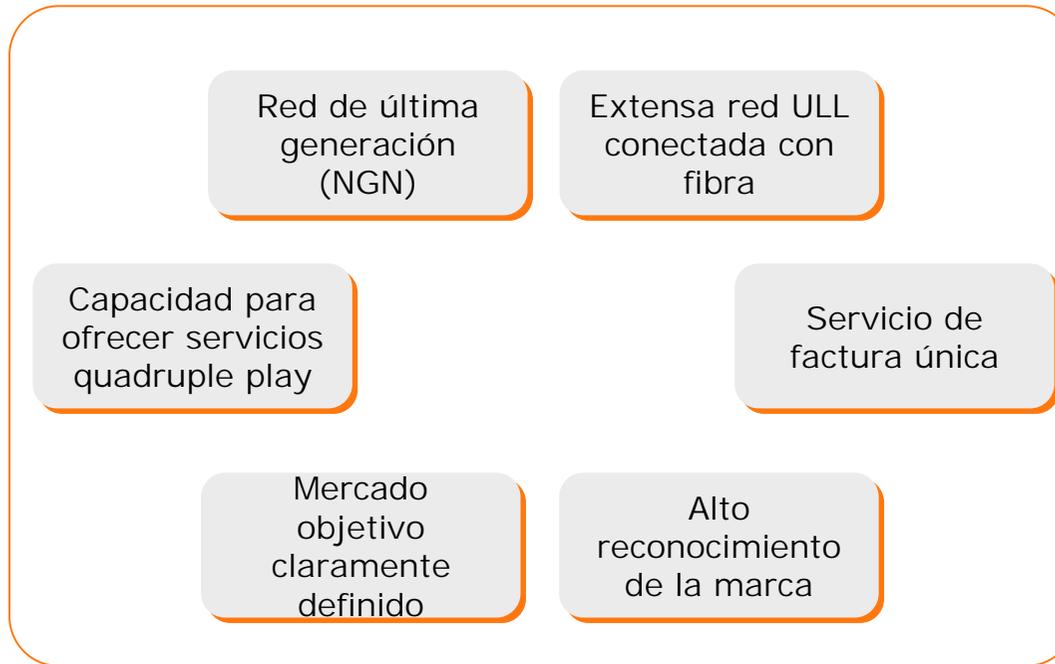




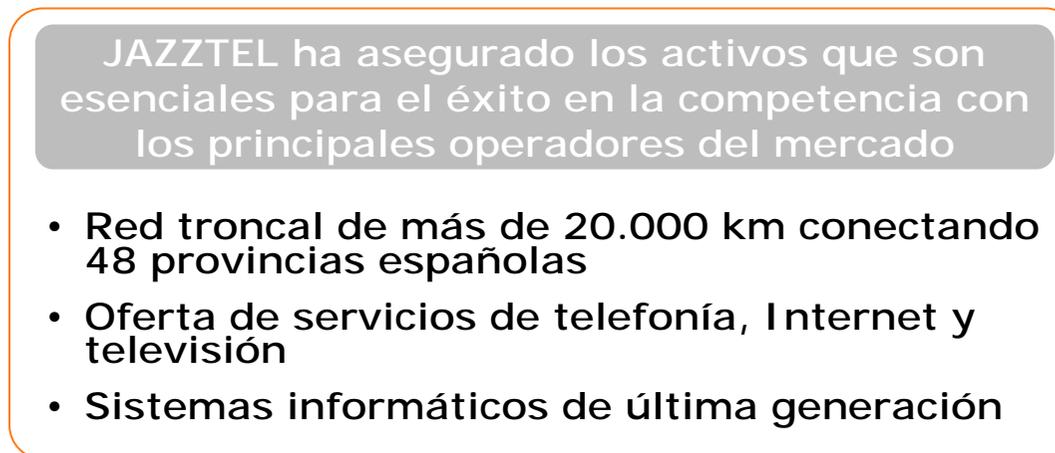
Factores diferenciales de JAZZTEL frente a sus competidores



Activos diferenciales respecto al resto de los operadores alternativos



Activos necesarios para competir en el mercado de los grandes "players"



Capacidad de competir al mismo nivel que los otros tres principales competidores de Telefónica



El operador alternativo con la mejor infraestructura de red en España



1 Primer operador español en desplegar una arquitectura NGN

Red de acceso

- 2 Una red de fibra de acceso local con más de 4.000 kms.
- 3 La mayor presencia en centrales ULL (más de 530 en servicio) de todos los operadores alternativos
- 4 ... más del 80% de las cuales se encuentran conectadas con fibra a la red metropolitana de JAZZTEL bajo inversión ya acometida

Red troncal

- 5 Un "backbone" nacional con más de 20.000 Kms.

Permiten a Jazztel...

- Ser pioneros en innovación y provisión de servicios convergentes
- Eficientes en la operación

- Posibilidad de alcanzar a un % mucho más alto de la población con ofertas "de factura única"

- Reducción de los gastos de red al reducir la dependencia de terceros operadores

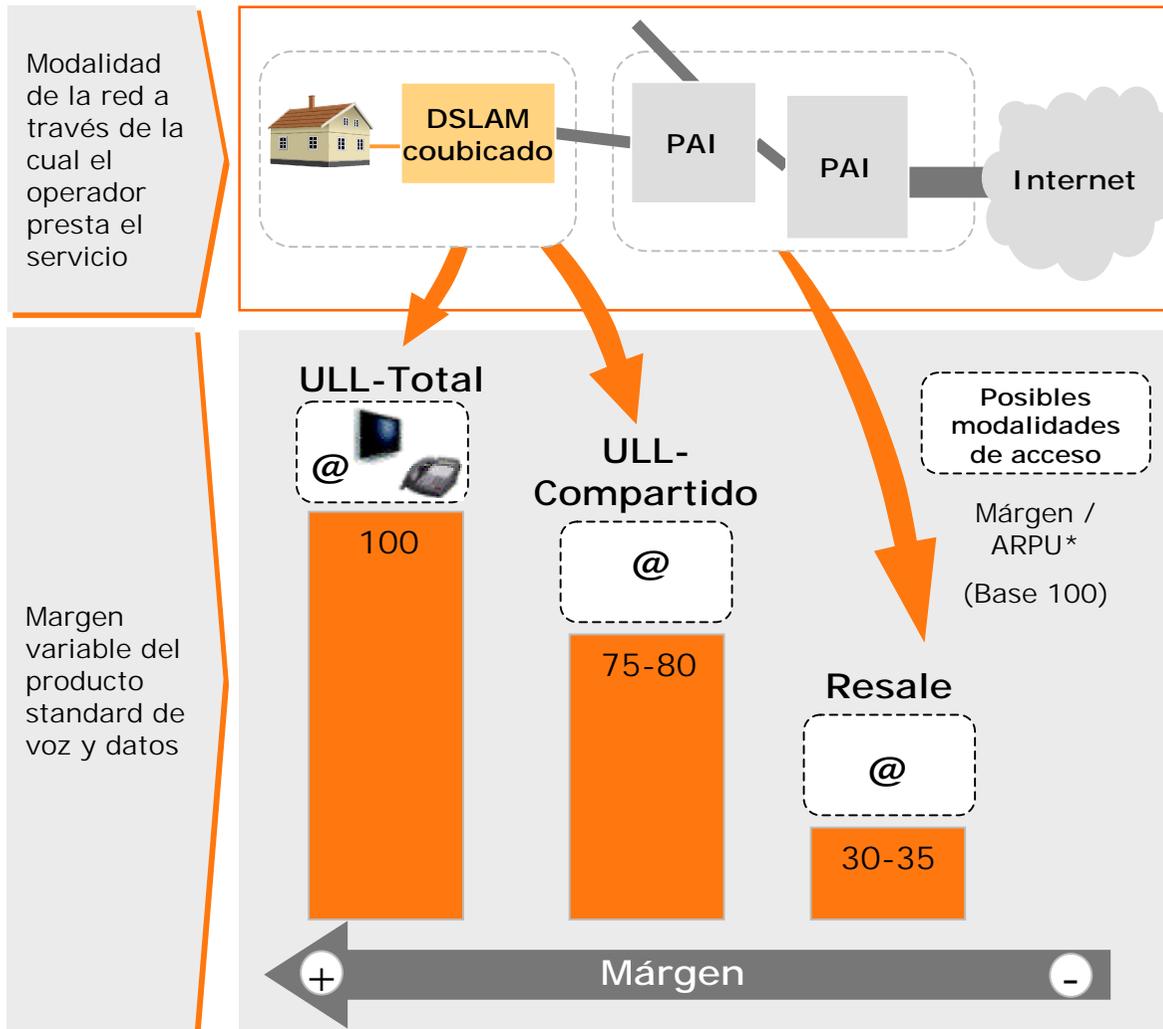
- Aseguramiento de buenos márgenes de negocio
- Capacidad competitiva y por tanto posibilidad de ganancia de cuota de mercado..
- ..y por tanto sostenibilidad del negocio en el largo plazo



En un mercado en el que la capacidad de competir de manera sostenible depende de la red...



Márgen variable por cliente de voz y datos en función de la modalidad de acceso



- Los márgenes en el negocio de servicios ADSL son altamente dependientes del tipo de tecnología sobre los que se presten
- JAZZTEL ha realizado un gran esfuerzo inversor los dos últimos años para expandir su red de acceso ULL
- Esto le permite a JAZZTEL ofrecer a sus clientes los servicios más avanzados con mejores márgenes que sus competidores

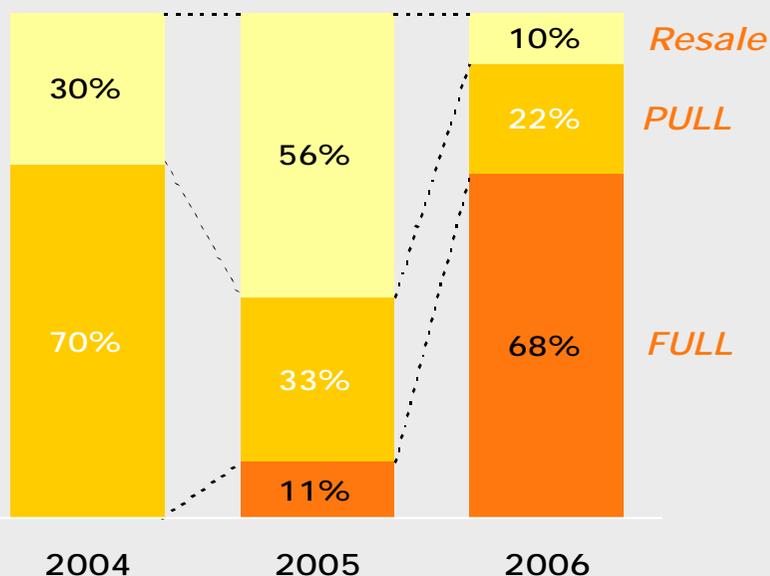


... JAZZTEL es el operador con más clientes en desagregación total



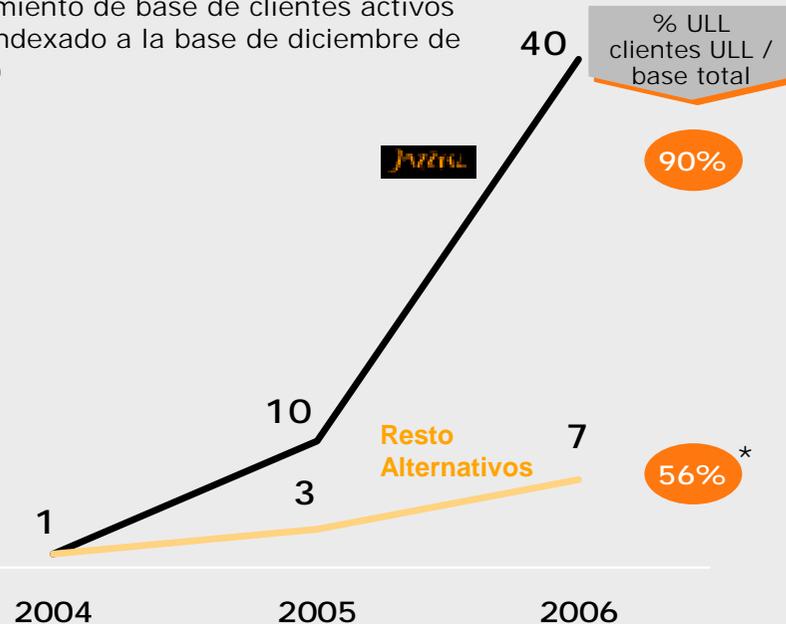
Evolución de la base de clientes de JAZZTEL según tecnología

% sobre la base de clientes activos



Comparativa con otros operadores alternativos

Crecimiento de base de clientes activos ULL (indexado a la base de diciembre de 2004)



Aproximadamente el 90% de los clientes ADSL de JAZZTEL están sobre tecnología ULL, y de estos, más de 3 de cada 4 sobre desagregación total del bucle

*incluye bucles desagregados por servicios a empresas



Todo ello permite a JAZZTEL ofrecer una de las ofertas triple play más competitivas



adsl 20 con tecnología **ADSL2+**

4,95 €/mes

llamadas a fijos y móviles

JAZZTEL tv

2 películas de VIDEOCLUB

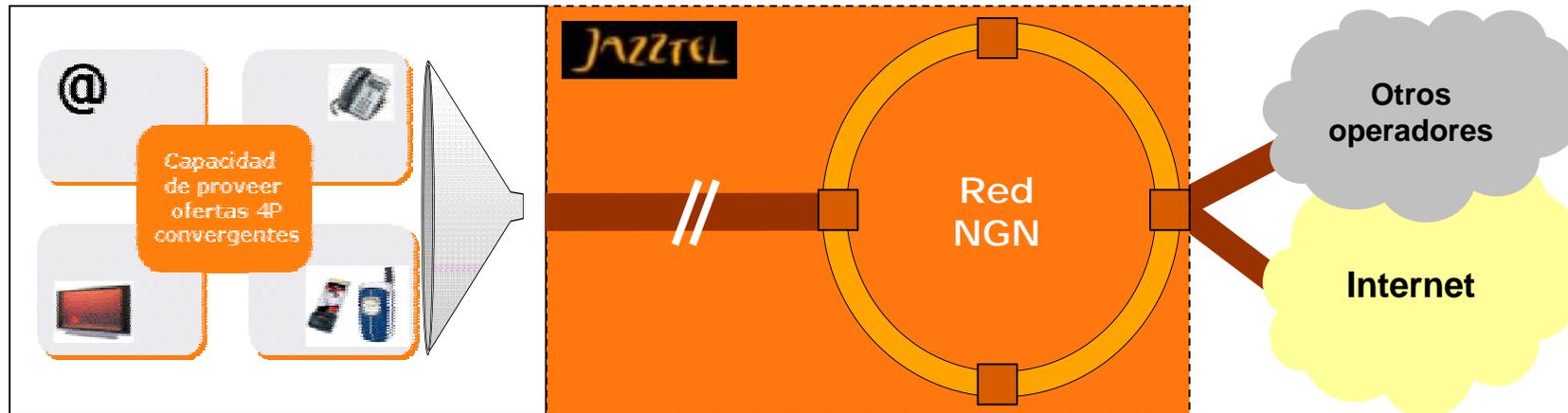
Router Wifi GRATIS para Altas On Line

CONÓCELO

- La oferta de JAZZTEL es altamente competitiva
- JAZZTEL ofrece servicios ADSL, con televisión IP y llamadas nacionales gratis desde finales de 2005
- JAZZTEL es el único operador que puede ofrecer estos servicios al cliente en una única factura



La combinación de una red de última generación con servicios móviles permitirán a JAZZTEL ofrecer una oferta quadruple-play competitiva



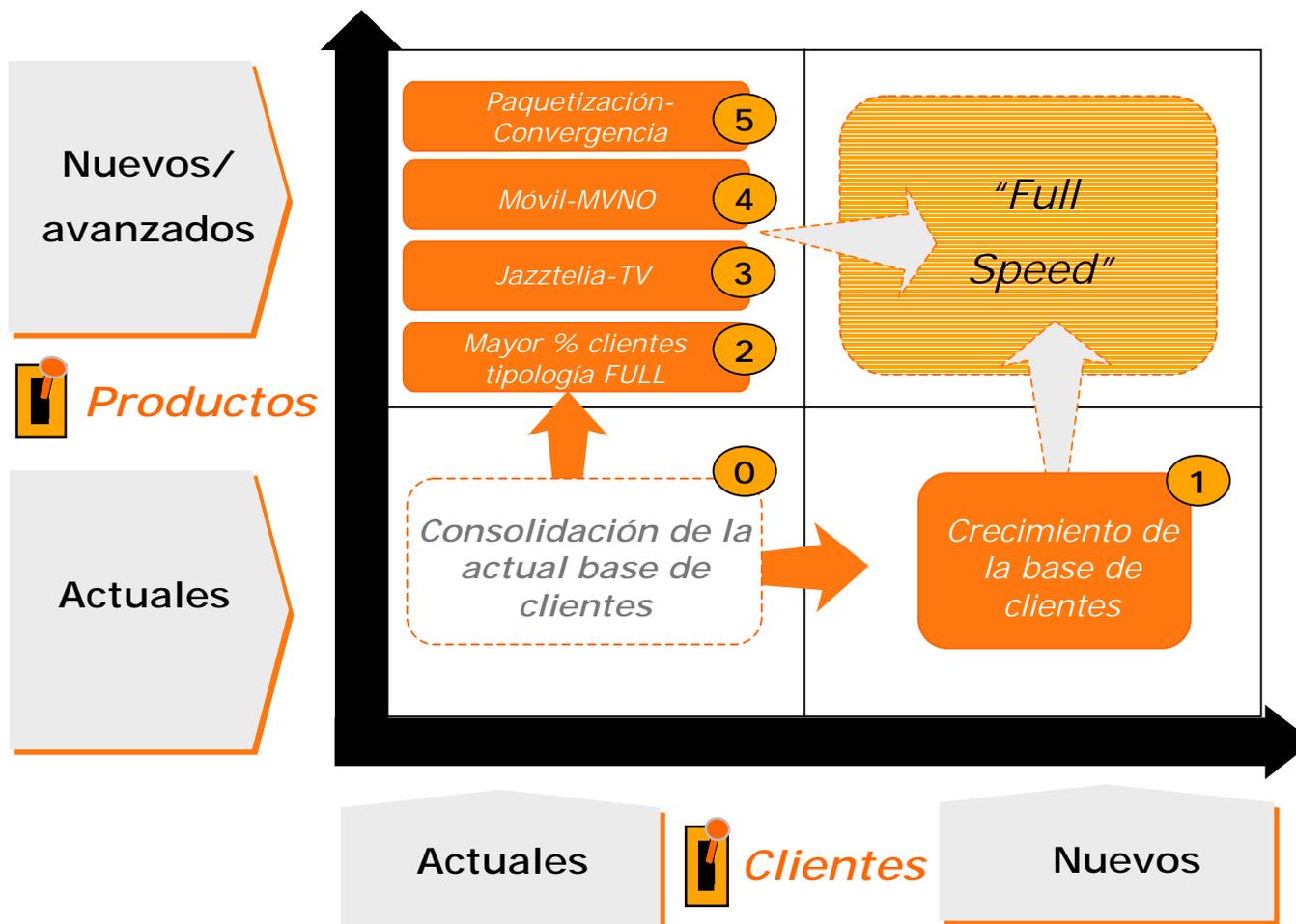
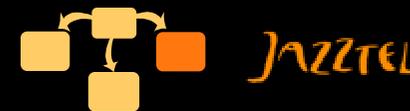
- En la actualidad JAZZTEL ofrece servicios triple play
- El lanzamiento del OMV le permitirá completar una oferta de servicios "quadruple play"

- La operación de una red NGN propia le permitirá a JAZZTEL:
 - Ofrecer los servicios convergentes más avanzados...
 - ... bajo una operación competitiva





Vías de crecimiento y nuevos retos



Con el lanzamiento de la televisión IP y el próximo lanzamiento de servicios móviles, JAZZTEL continúa avanzando hacia el entorno paquetización/convergencia

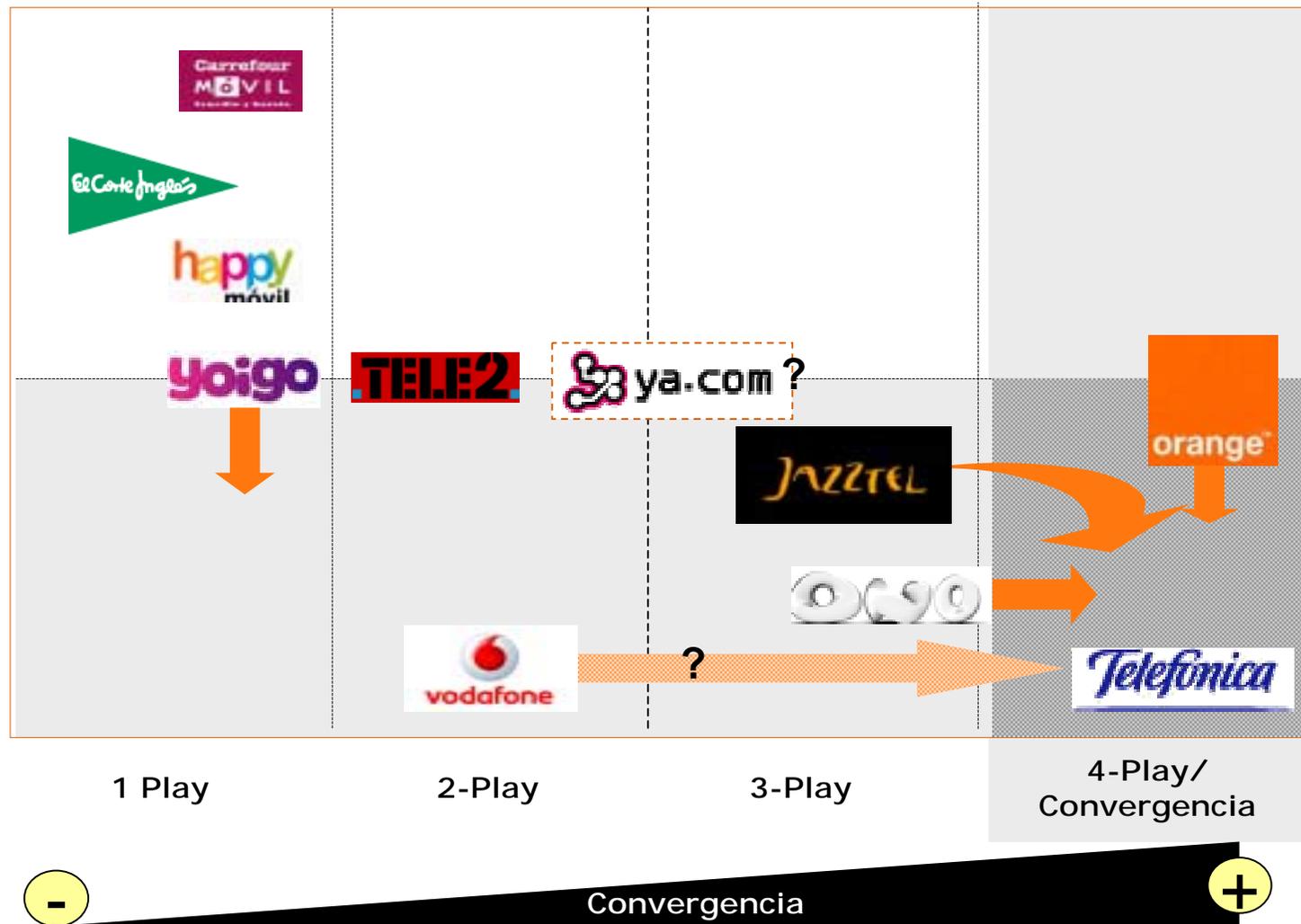


Posición de JAZZTEL ante la convergencia



Operadores Sin infraestructura

Operadores Con infraestructura



En un mercado que se mueve hacia la convergencia, JAZZTEL se encuentra entre los pocos operadores preparados para la misma



JAZZTEL

Gracias