



# JAZZTEL

**Plan de Negocio**

**2006-2009**

## Aviso legal

Este documento contiene proyecciones de futuro. Dichas afirmaciones comportan riesgos, incertidumbres y otros factores que pueden ser causa de que los resultados efectivos de nuestra actuación en el futuro sean sustancialmente diferentes de los sugeridos o descritos en esta nota de prensa. Estos factores incluyen, entre otros, cambios en la regulación por parte del gobierno; cambios en las condiciones económicas o de negocio en nuestros mercados; aumento de la competencia; cambios en la tecnología de telecomunicaciones; y nuestra capacidad para obtener financiación adecuada.

# Agenda

I. Ejecución operativa y financiera 2005

II. Análisis de la oportunidad

III. Plan de Negocio 2006-2009

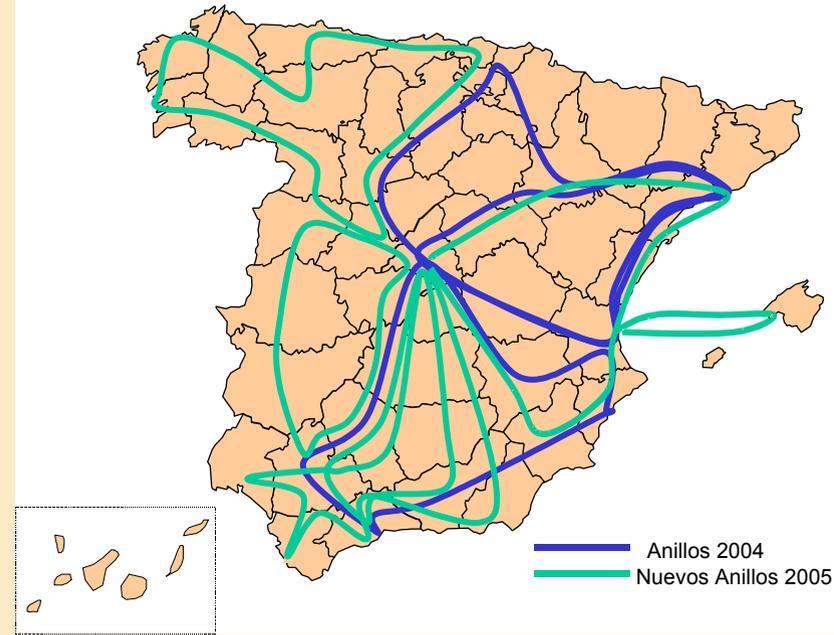
# JAZZTEL ha ampliado su red a 19.000 Km. de Red Troncal y 2.700 Km. de MAN

## Red Troncal 2004



- Red Troncal: 5.753 km.
- MAN: 2.718 km.

## Expansión realizada en 2005

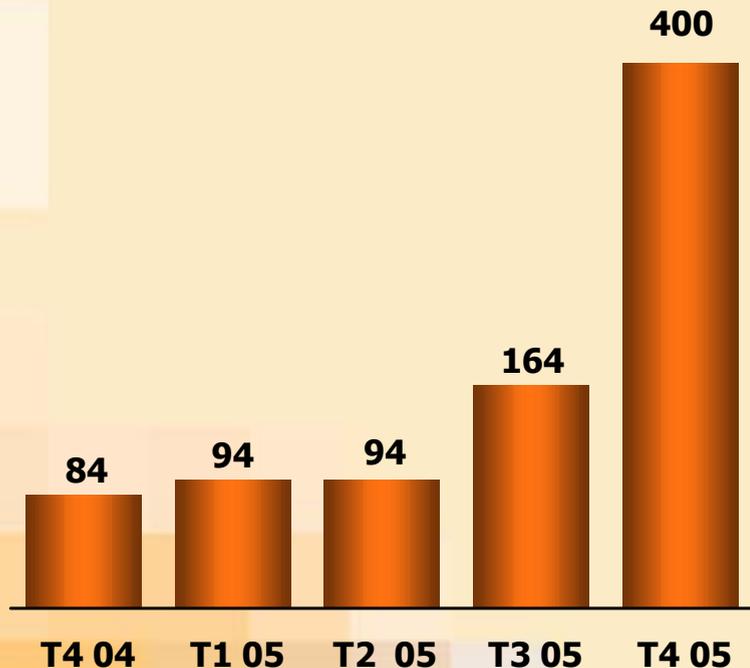


- Red Troncal: 18.929 km.
- MAN: 2.718 km.

# Despliegue de la red DSL de JAZZTEL

## Despliegue de centrales

Centrales en coubicación



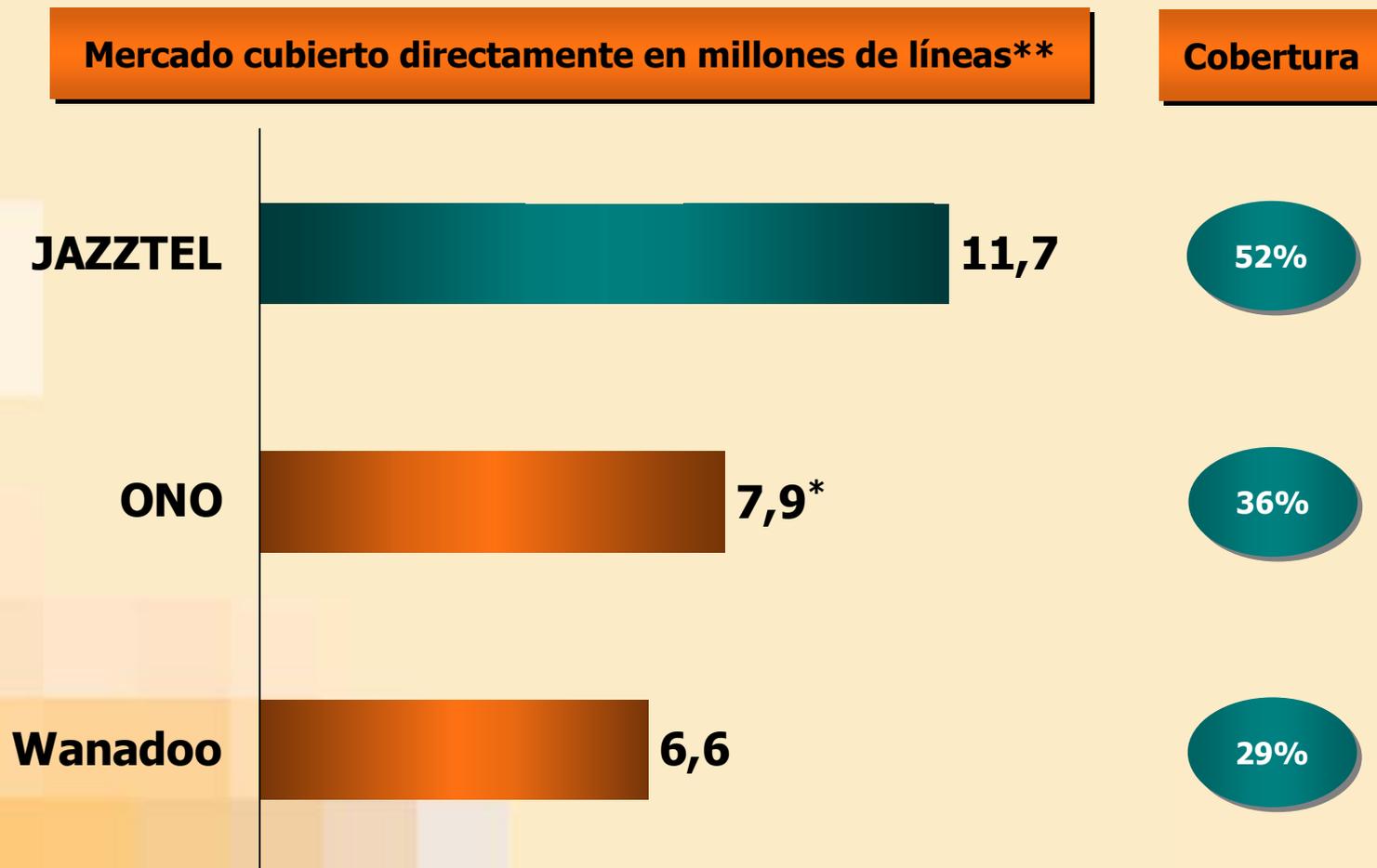
**240 centrales desplegadas en el último trimestre**

**Gran capacidad de ejecución una vez que se ha obligado a Telefonica a dar acceso a las centrales**

**Espacio reservado y equipamiento en las centrales disponibles para alcanzar 2,0 millones de usuarios**

**JAZZTEL**

# JAZZTEL tiene la mayor cobertura del mercado entre los operadores alternativos...



\* Asume la misma cobertura para empresas que residenciales

\*\* Estimación JAZZTEL en función del rango de centrales y cobertura

JAZZTEL

# ...y ha desarrollado la infraestructura técnica necesaria para acometer el crecimiento futuro

## Sistemas de información

**CRM**  
**Sistema de facturación**

- Mejoras en el proceso de atención al cliente
- Capacidad de facturación personalizada

## Plataforma de contenidos

- Cabeceras
- Servidores de acceso condicionado
- Middleware
- Video bajo demanda
- nPVR

- Flexibilidad
- Alta calidad
- Integrado

# La favorable oferta de JAZZTEL en precio y calidad...

## Comparación de productos con cuotas mensuales\*\*

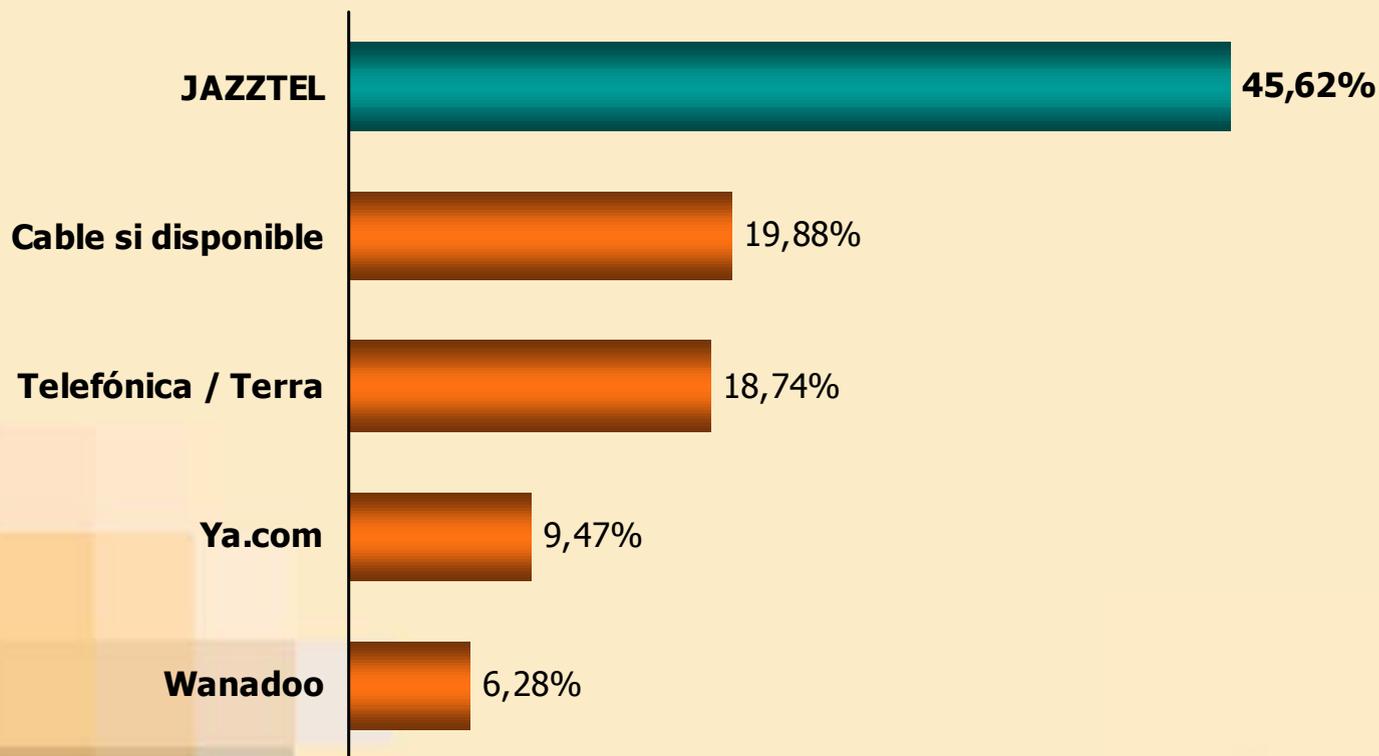
	<b>JAZZTEL</b>	<b>Telefonica</b>	<b>Wanadoo</b>	<b>Ya.com</b>	<b>ONO</b>
<b>Voz</b>	Tarifa plana	Tarifa plana	Tarifa plana	Tarifa plana	Pago por uso
<b>Internet</b>	20 MB	1 MB	20 MB	20 MB	4 MB
<b>Televisión</b>	30 canales	60 canales	NO	NO	85 canales
<b>Factura única</b>	SI	SI	NO	NO	SI
<b>Precio Double play</b>	€ 42,90	€ 53,33	€ 49,42	€ 49,37	€ 47,85
<b>Precio Triple play</b>	€ 51,40	€ 71,83	N/A	N/A	€ 65,40
<b>Cobertura*</b>	52%	100%	29%	42%	36%

\* Cobertura directa de ADSL double play. Estimaciones JAZZTEL

# ...nos ha hecho favoritos entre los usuarios...

## Resultado de las entrevistas

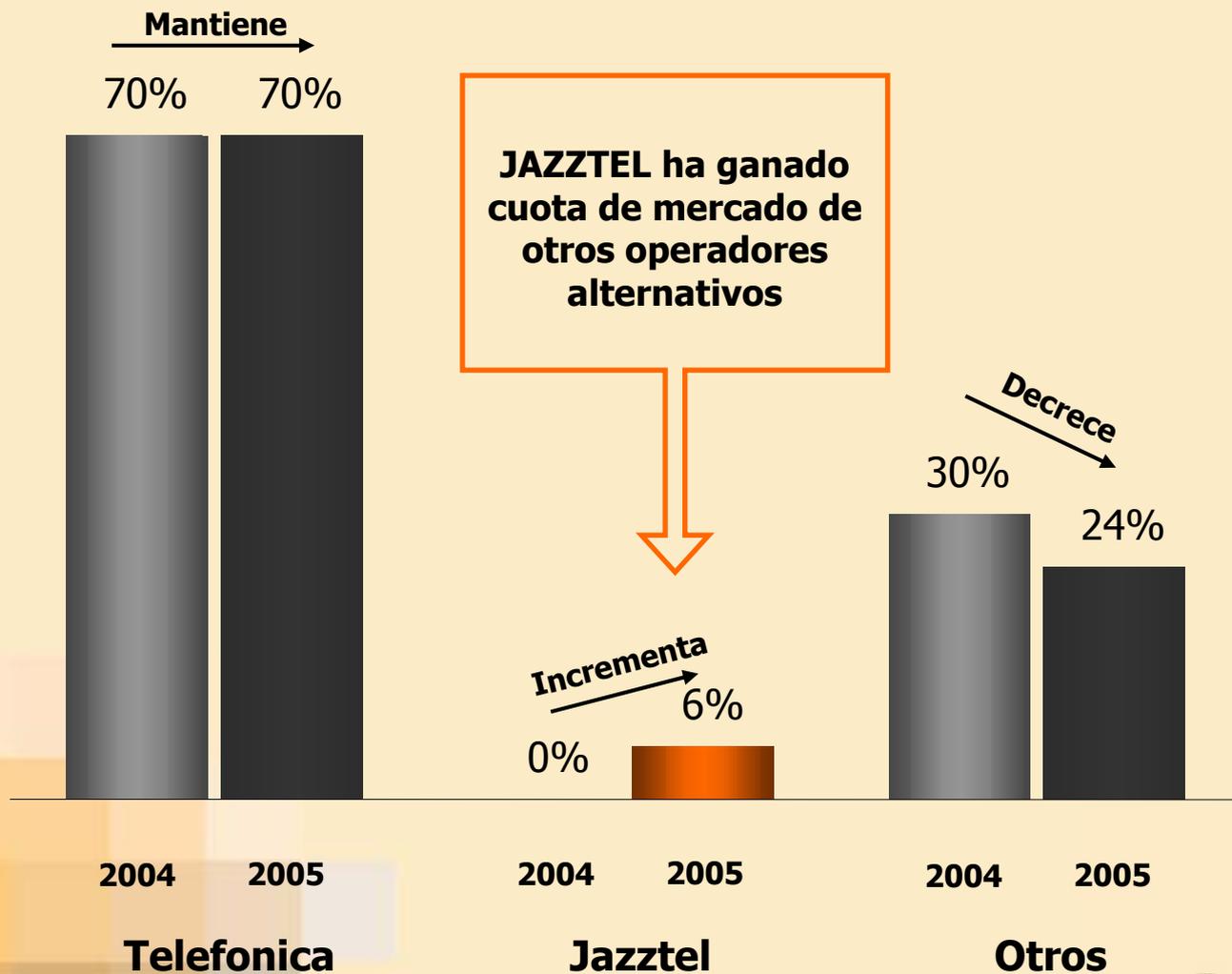
*Si quisiera instalar o cambiar su proveedor de banda ancha, ¿cuál elegiría?*



# ... y nos ha permitido incrementar de manera significativa nuestra base de clientes de ADSL...



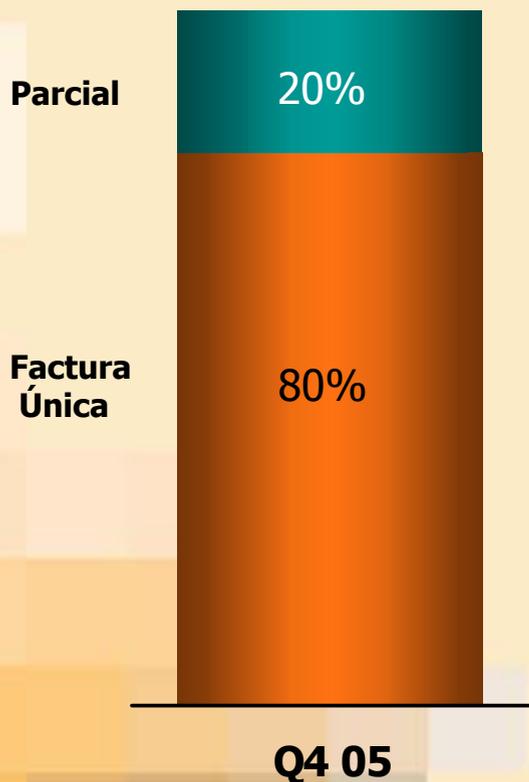
# ...creciendo a costa del resto de operadores alternativos...



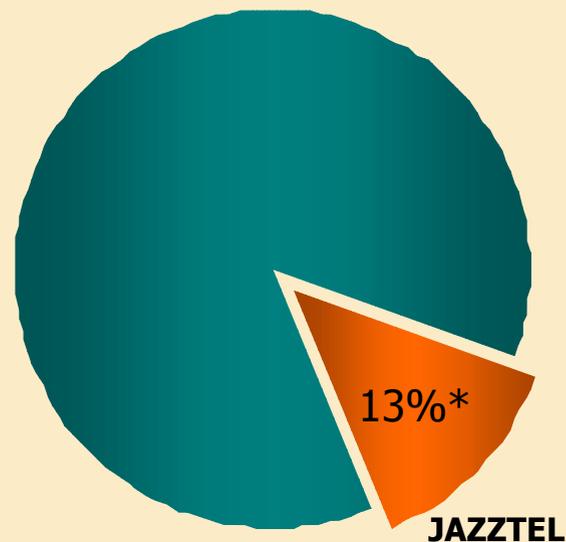
JAZZTEL

# ... con fuerte preferencia en acceso directo a través de desagregación del bucle

**Crecimiento neto de clientes ADSL en T4 2005**



**Cuota de mercado ULL**



\* El número total de líneas de ULL a 31 de Dic. 2005 era de 435.000

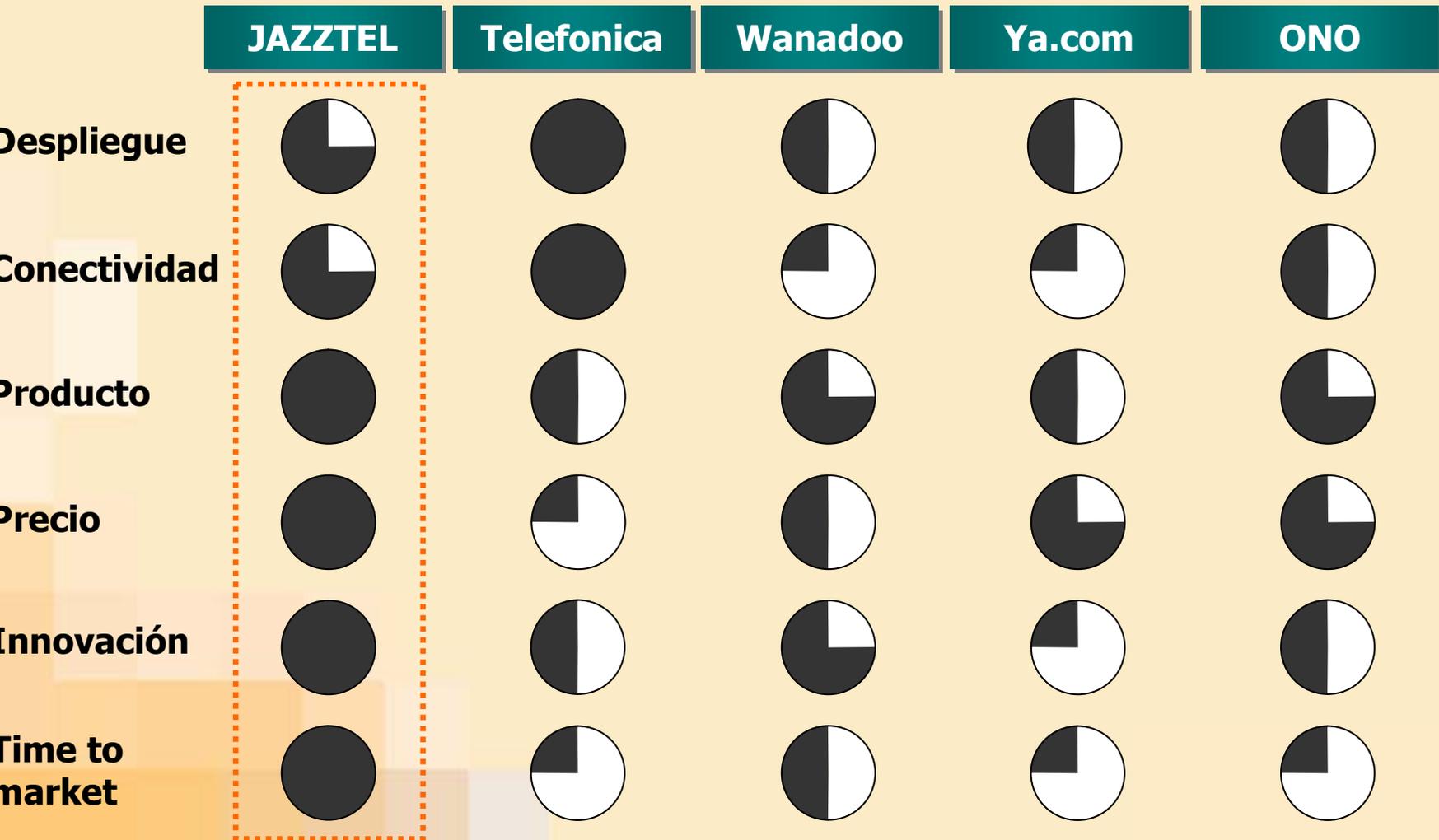
# Agenda

I. Ejecución operativa y financiera 2005

II. Análisis de la oportunidad

III. Plan de Negocio 2006-2009

# Valoración competitiva según JAZZTEL



# Oportunidades de crecimiento

## Apalancamiento en la infraestructura

### Crecimiento del mercado de banda ancha

**> 1 millón de nuevos clientes al año**

### “Upselling” a triple play

- Reducción de las bajas
- Incremento del ingreso medio por cliente
- Reconocimiento de marca

### OMV\*

#### **JAZZTEL ya tiene:**

- Política agresiva de precios
- Marca reconocida
- Gran base de clientes

\* No considerado en el Plan de Negocio

# JAZZTEL va a seguir apalancándose en su infraestructura

- **Ha desplegado tecnología para dar servicio a más de 2,0 millones de clientes DSL → no depende de Telefonica para ofrecer ULL (Más de un 20% del mercado)\***
- **Los competidores no disponen de tantas centrales**
- **JAZZTEL dispone de más de 2,700 Km. de red local (MAN) para conectar sus centrales, esto supone de hecho una barrera de entrada para nuestros competidores**
- **Telefonica no tiene la obligación de revender ADSL2+, JAZZTEL es el único competidor DSL en más del 20%\*\* de las centrales**

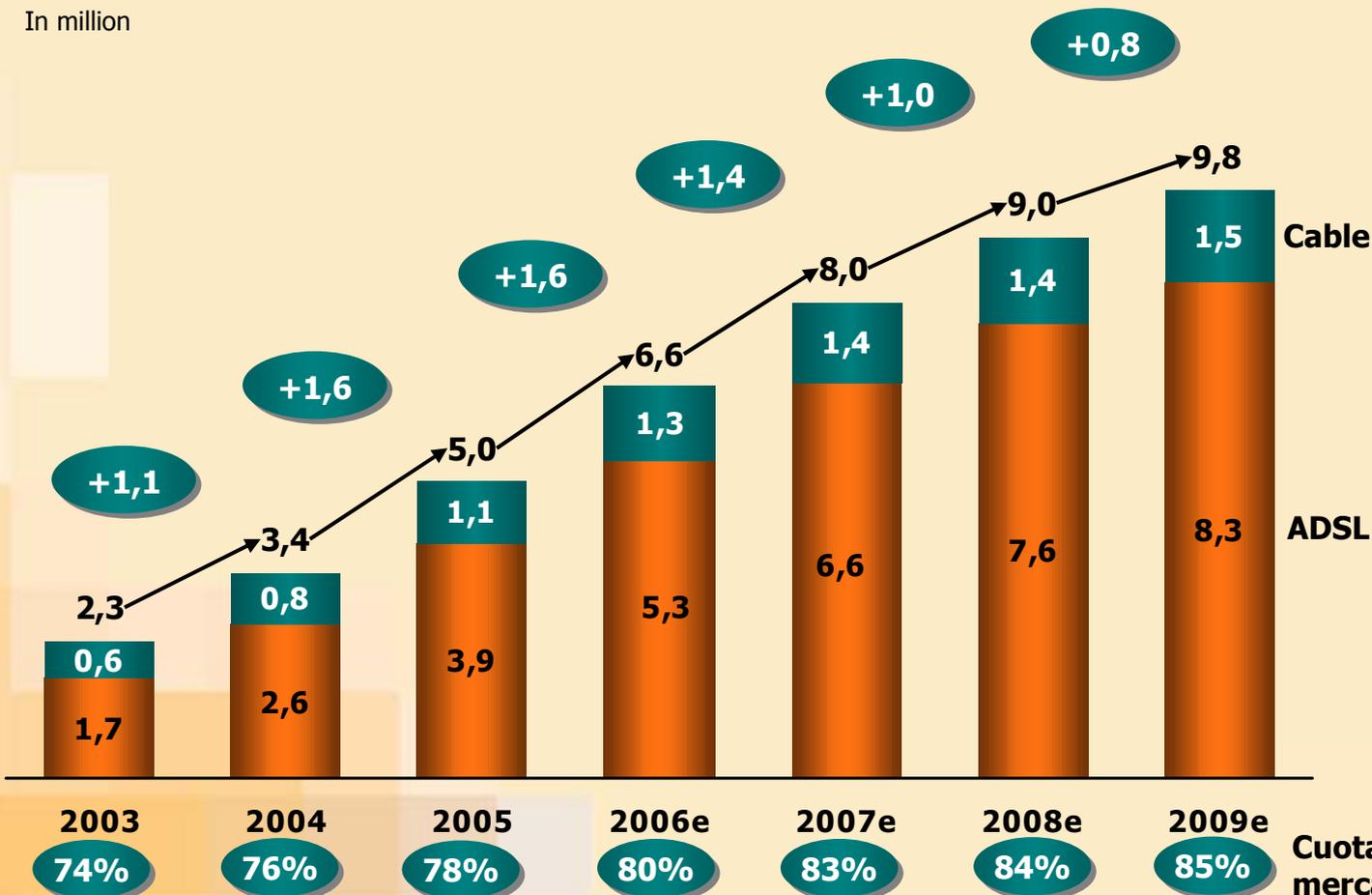
\* Mercado potencial: 9,8 millones de líneas en 2009. Estimación JAZZTEL

\*\* A 26 de febrero de 2006. Fuente: JAZZTEL

# La banda ancha ha crecido significativamente en 2005 y va a mantener el crecimiento en 2006\*

## Líneas totales

In million



- El mercado de banda ancha empezará a reducir su crecimiento en 2008
- El ADSL incrementa su cuota sobre el total del mercado

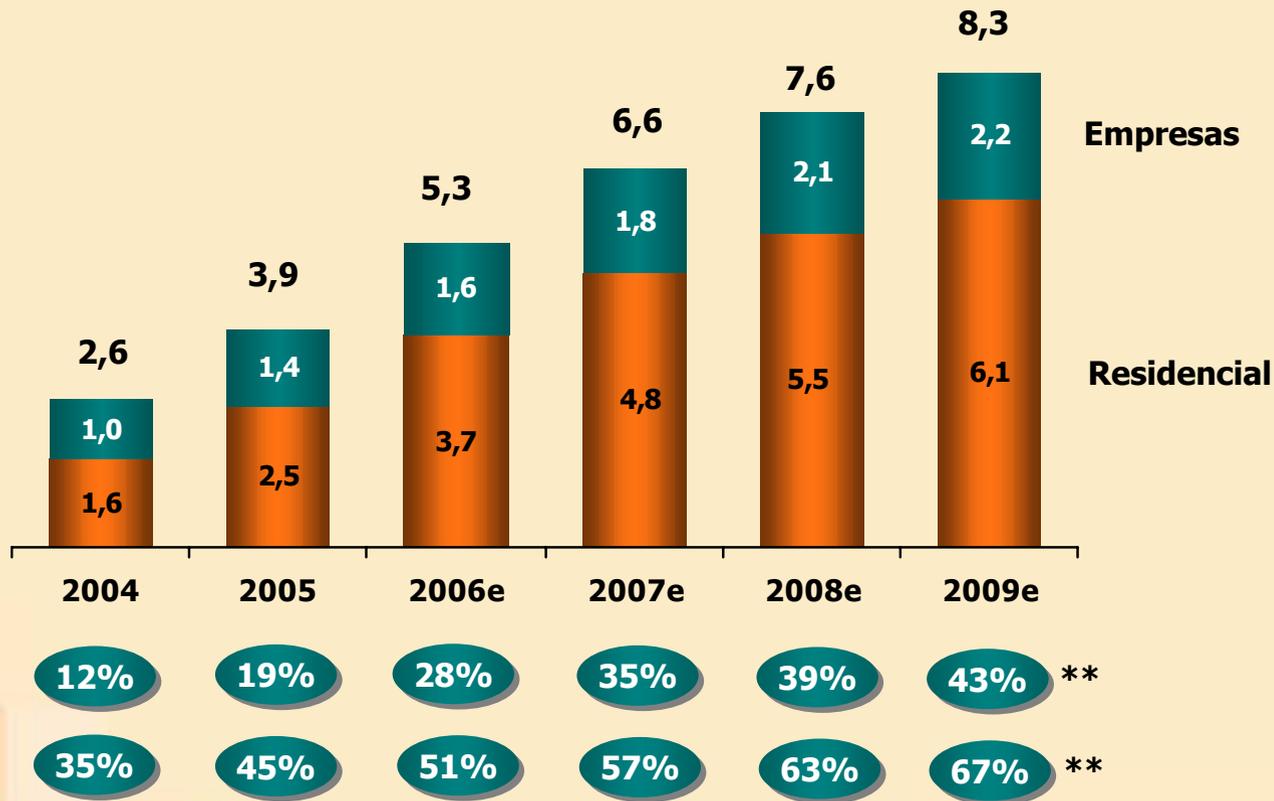
Cuota de ADSL sobre mercado banda ancha

\* Estimación JAZZTEL



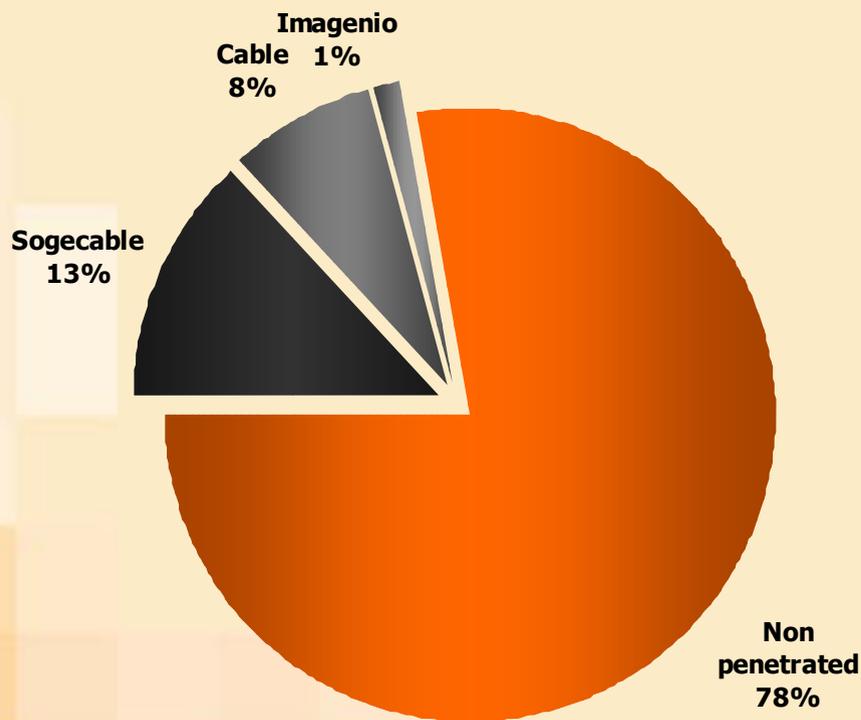
# Desglose del mercado de ADSL

En millones



\* Excluye 2 millones de hogares sin teléfono fijo

# El mercado español de televisión de pago aún no ha alcanzado la madurez



**Número de hogares: 15,3 millones**

**Penetración: 22%**

# ...la Televisión de pago es el punto de partida de la futura oferta de contenidos

TV

Revista digital

Video bajo demanda

Otros servicios de valor añadidos

DIC 2005

ENE 2006

JUN 2006

2006/2007



Juegos online  
Videoconferencia  
E-learning  
E-banking  
Contests  
Servicios interactivos....

JAZZTEL



INICIO tv



BÁSICO tv



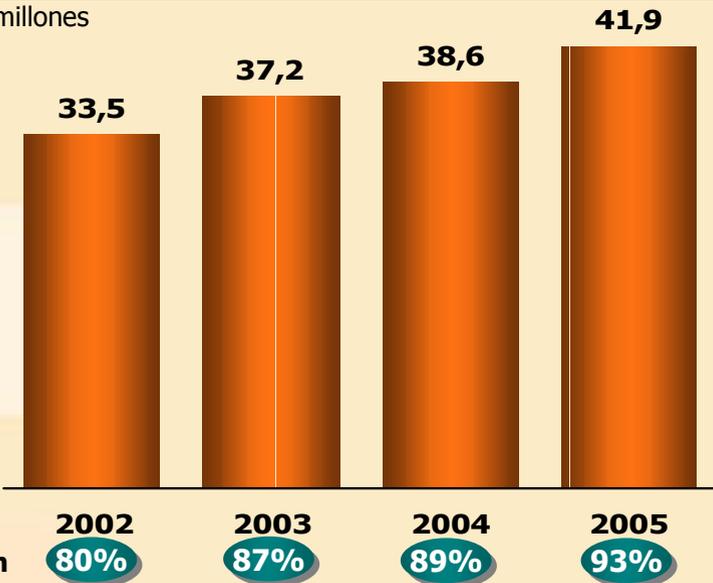
# JAZZTEL como Operador Móvil Virtual

- **JAZZTEL ya dispone de los factores de éxito**
  - **Marca reconocida**
  - **Filosofía de precios competitivos**
  - **Oportunidad de venta cruzada**
  - **Conocimiento del mercado de telecomunicaciones**
  - **Infraestructura**
- **JAZZTEL esta estudiando la oportunidad**

# El mercado del móvil ofrece una buena oportunidad de crecimiento para un OMV como JAZZTEL

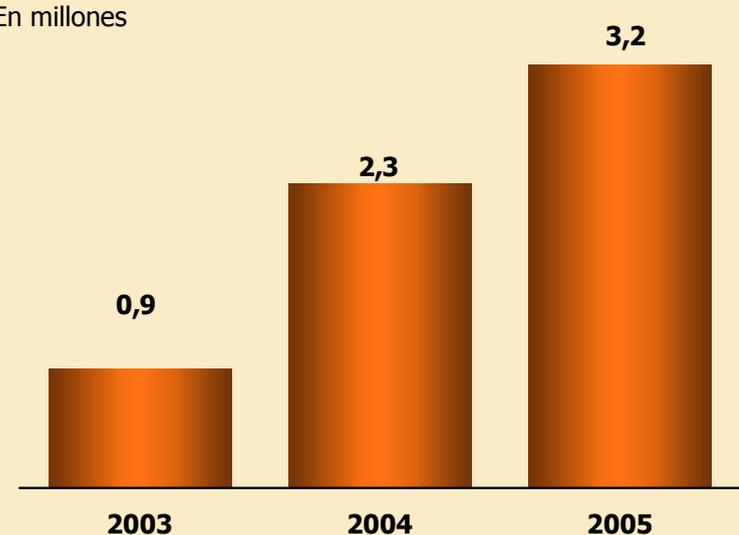
## Usuarios totales

En millones



## Portabilidad anual

En millones



- A pesar de ser un mercado con alta penetración todavía existen segmentos del mismo con fuerte crecimiento potencial
  - Personas mayores
  - Jóvenes
  - Inmigrantes
- Así como una creciente portabilidad

JAZZTEL

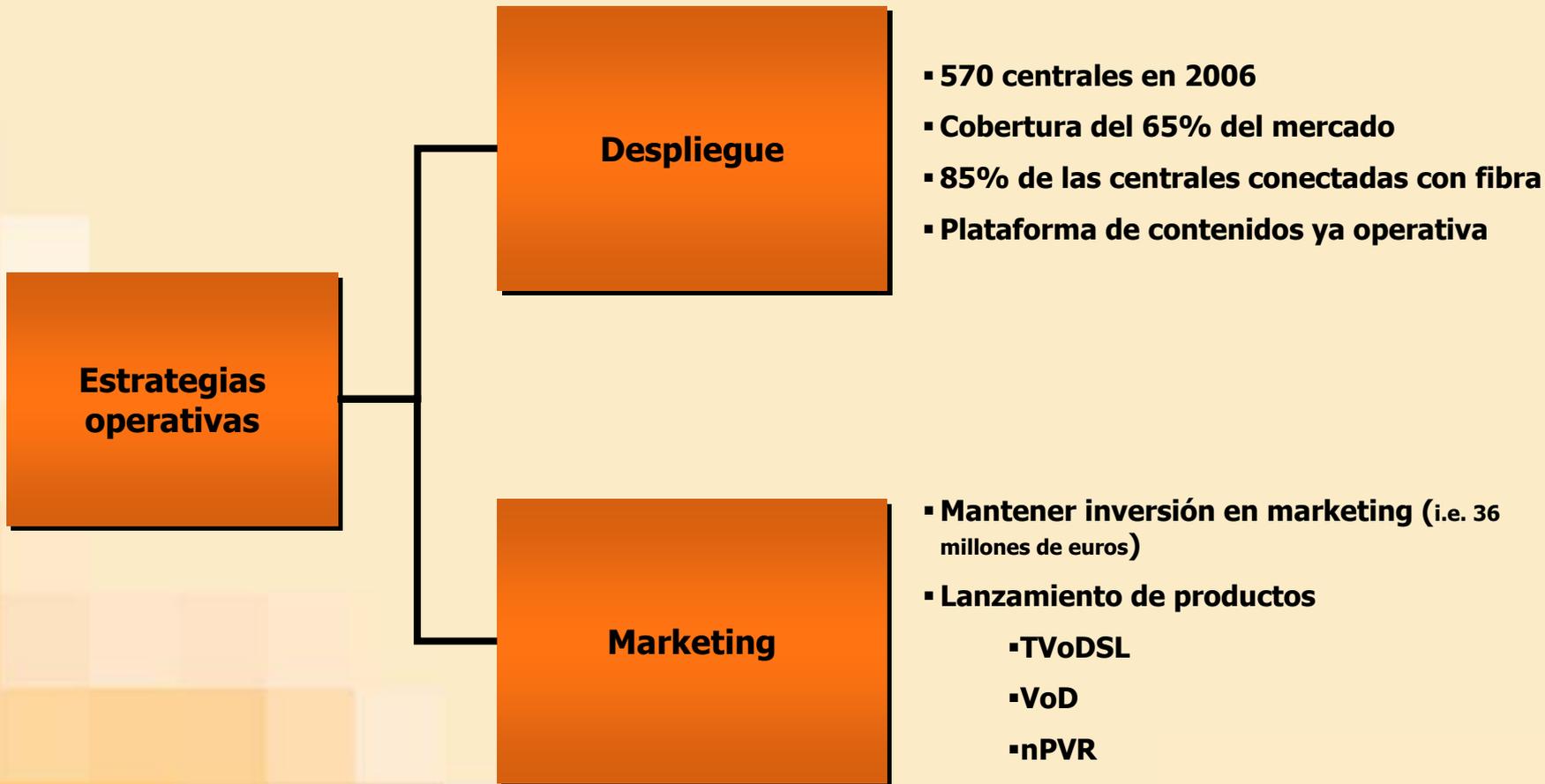
# Agenda

I. Ejecución operativa y financiera 2005

II. Análisis de Oportunidades

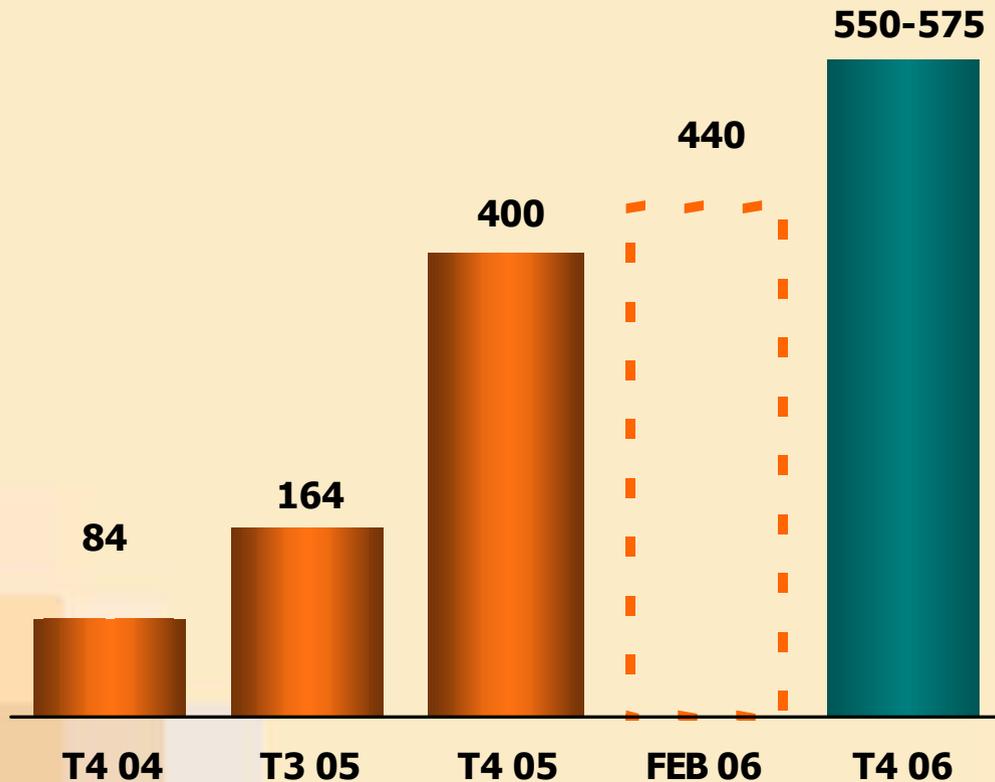
III. Plan de Negocio 2006-2009

# Estrategia operativa del Plan de Negocio



# Despliegue de centrales

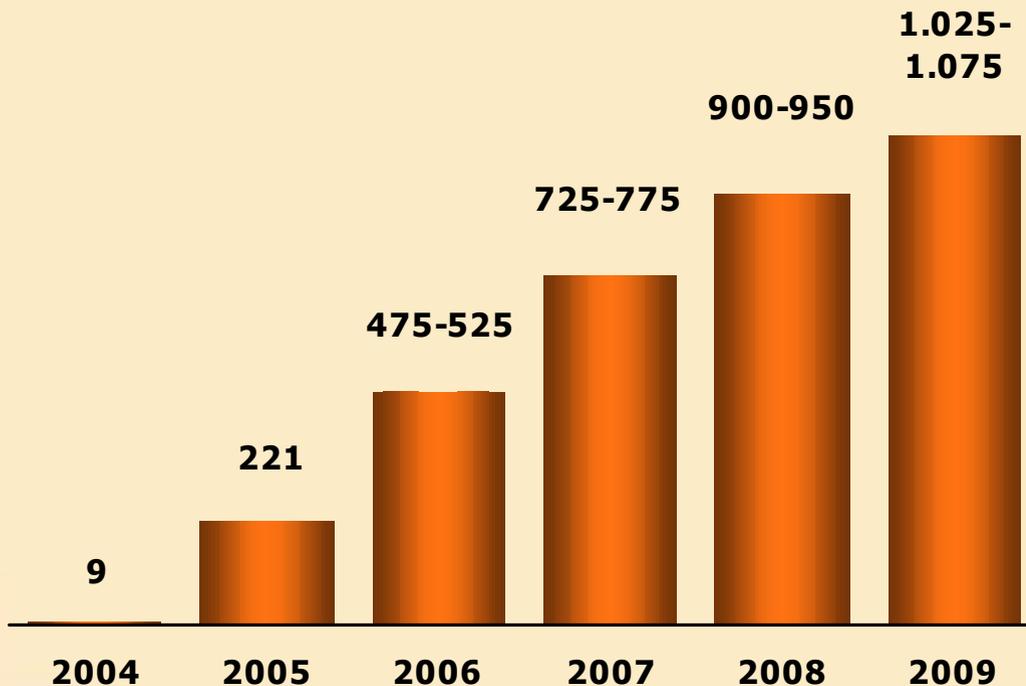
Número de centrales desplegadas



# Cientes de banda ancha

En miles

Cientes ADSL final del periodo\*



Captación de JAZZTEL sobre crecimiento del mercado

Cuota de mercado ADSL de JAZZTEL

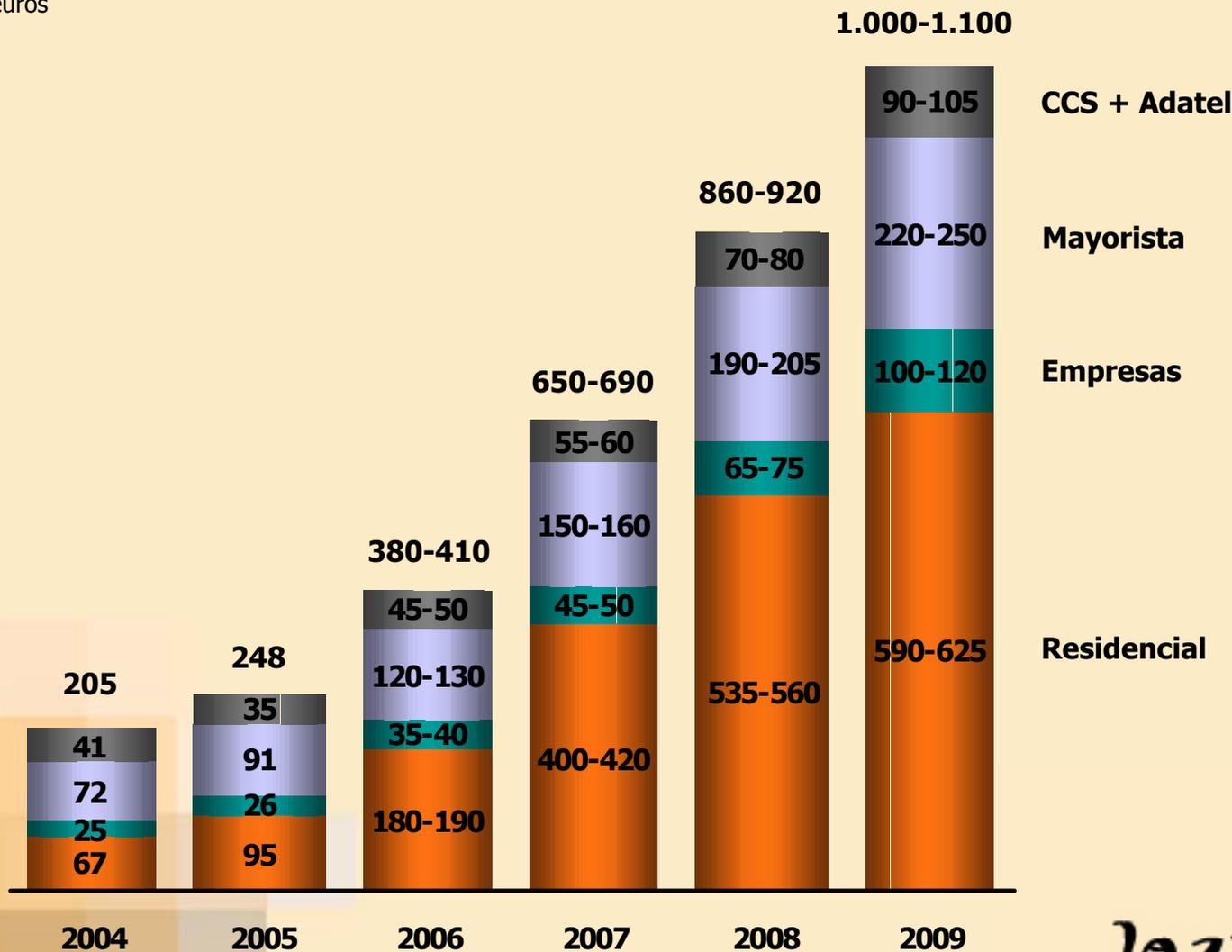
Penetración de contenidos

2005	16%	20%	19%	19%	18%
2006	6%	9%	11%	12%	13%
2007		11%	16%	21%	21%

JAZZTEL

# Desglose de los ingresos

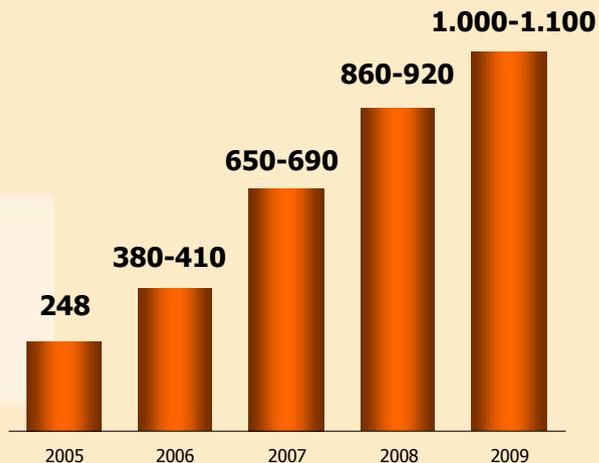
En millones de euros



# Principales magnitudes financieras

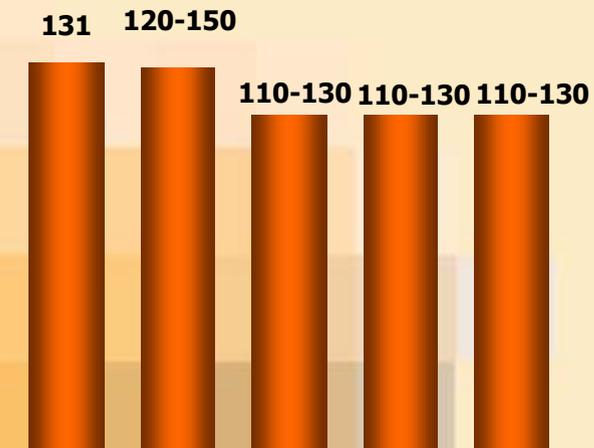
En millones de euros

## Ingresos



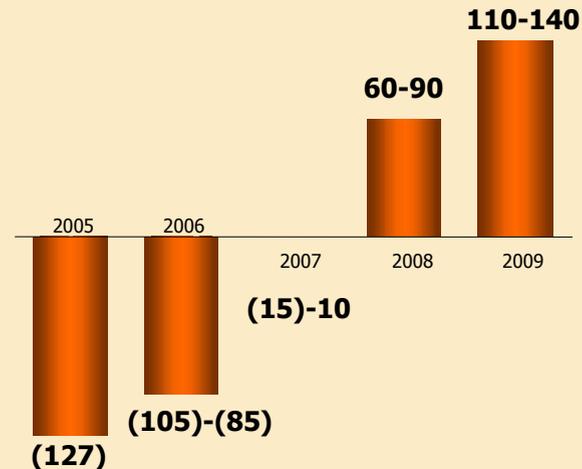
En millones de euros

## Inversiones



En millones de euros

## EBITDA



En millones de euros

## Beneficio neto



JAZZTEL

JAZZTEL

**Gracias**