



**JAZZTEL**

**JAZZTEL:  
Resultados 3T 2009**

*José Miguel García (CEO)  
Ramón Quintero (CFO)*

Madrid,  
6 noviembre 2009



## **Aviso Legal**



Este documento contiene proyecciones de futuro que están sujetas a riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir sustancialmente de los sugeridos en dichas proyecciones debido a los riesgos e incertidumbres asociadas con el negocio de Jazztel, las cuales incluyen entre otros, el desarrollo competitivo, riesgos asociados con el crecimiento de la compañía, el desarrollo de los mercados en donde opera Jazztel, riesgos regulatorios, la dependencia de sus mayores clientes y sus socios, así como otros riesgos presentes en la relación entre la compañía y ciertos organismos reguladores Europeos.

La información y opiniones contenidas en este documento son ofrecidas de acuerdo con los datos existentes en la fecha de su presentación y están sujetas a cambios sin previo aviso. Esta presentación no constituye ni forma parte de una oferta y no debe ser interpretada como tal para solicitar la venta o emisión de valores de la Compañía o cualquiera de sus subsidiarias en cualquier jurisdicción o como un incentivo para entrar en una actividad de inversión en cualquier jurisdicción. Ni esta presentación, en todo o en parte, ni el hecho de su distribución, formará las bases de ningún contrato o compromiso de decisión de inversión.



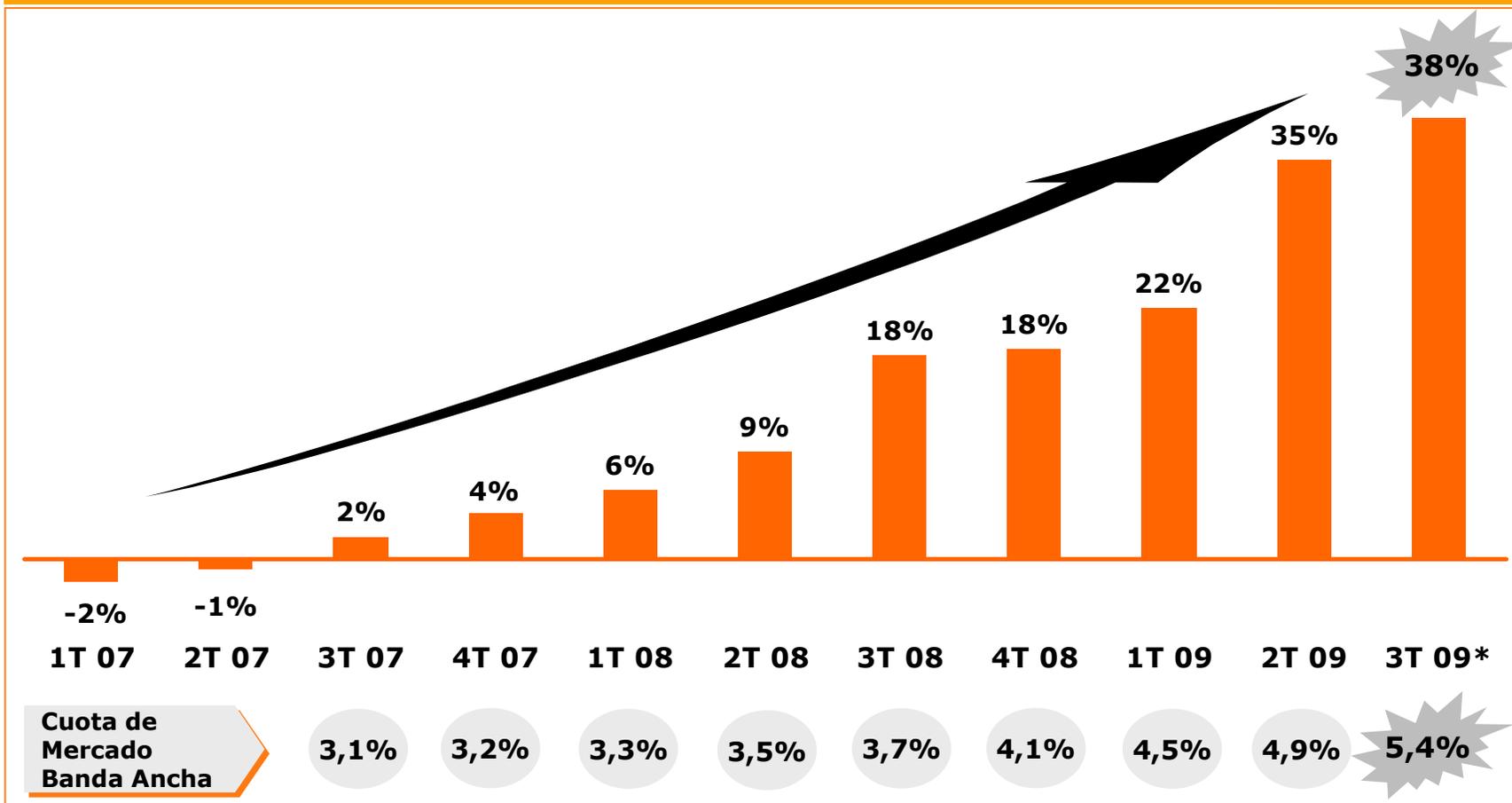
- **El crecimiento de ADSLs contratados se acelera, sobrepasando las 50M altas en el 3<sup>er</sup> trimestre generando así resultados positivos**
  - Incremento de 52.281 altas en el trimestre alcanzando 529.122 ADSLs contratados, superando así el objetivo de 2009
  - Se acelera el crecimiento de ingresos hasta 32% (3T 09 vs. 3T 08)
  - EBITDA alcanza €11,9 M en 3T 09 (10,3% margen sobre ingresos), creciendo así un 64% frente al trimestre anterior
- **La reestructuración se ha completado**
  - Más del 54% de los Warrants ya han sido ejecutados, obteniendo un cash inflow adicional de €19,7 M
  - La Deuda neta se reduce a €87,1 M, 1,9x 09e EBITDA (incluyendo € 51,1 M tesorería)



# JAZZTEL sigue incrementando su cuota de mercado



### Cuota de Altas Netas ADSL y Cuota de mercado



(\*) Estimaciones Compañía basadas en los datos de la CMT hasta agosto 2009



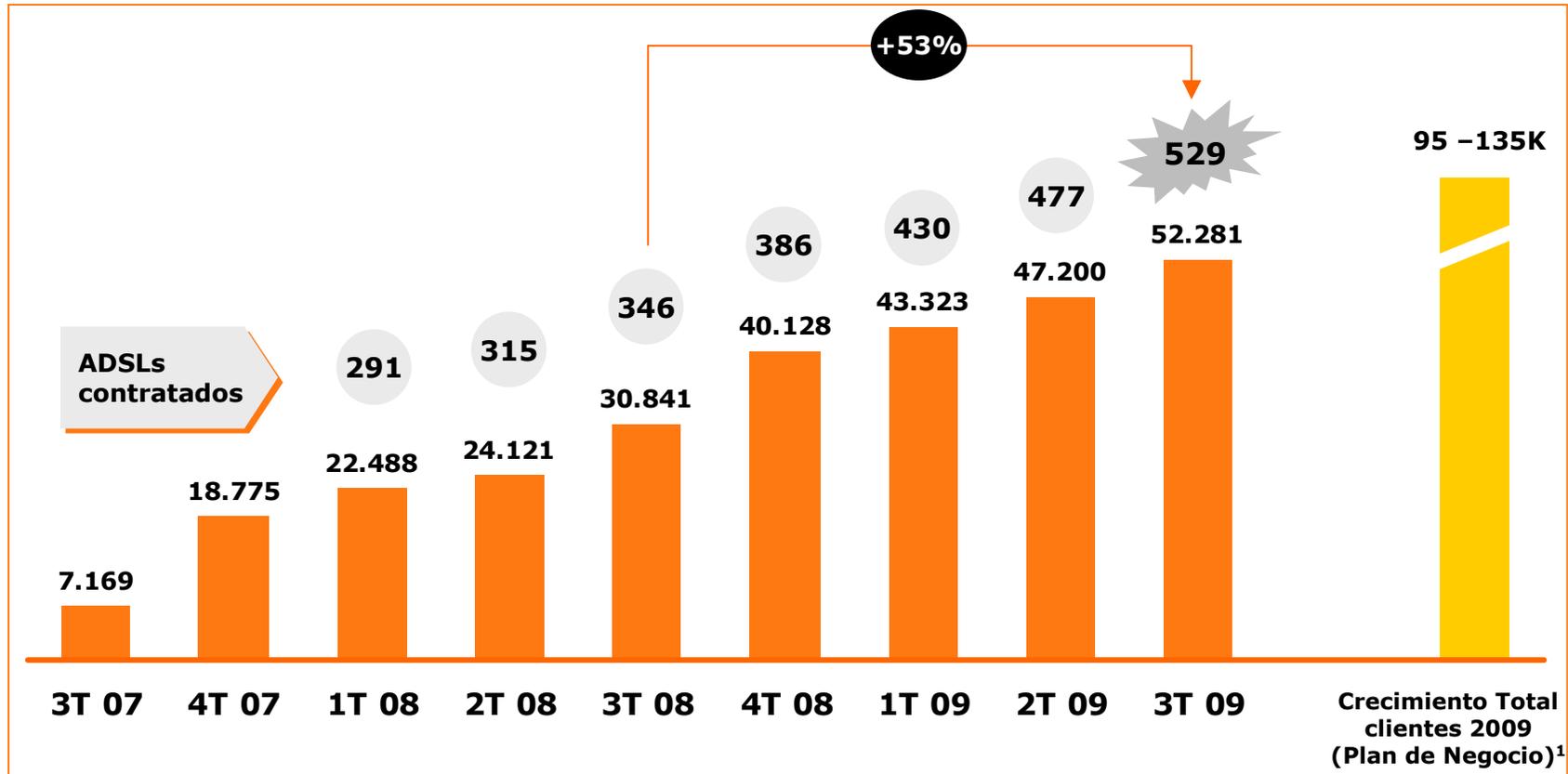
## JAZZTEL continúa con un crecimiento constante en una situación macro-económica adversa



# El crecimiento acelerado de clientes continua, superando así el objetivo del Plan de Negocio

JAZZTEL

## Clientes ADSL contratados



(1) Plan de Negocio 2008 - 2010



## JAZZTEL alcanza una base de ADSLs contratados de 529.122



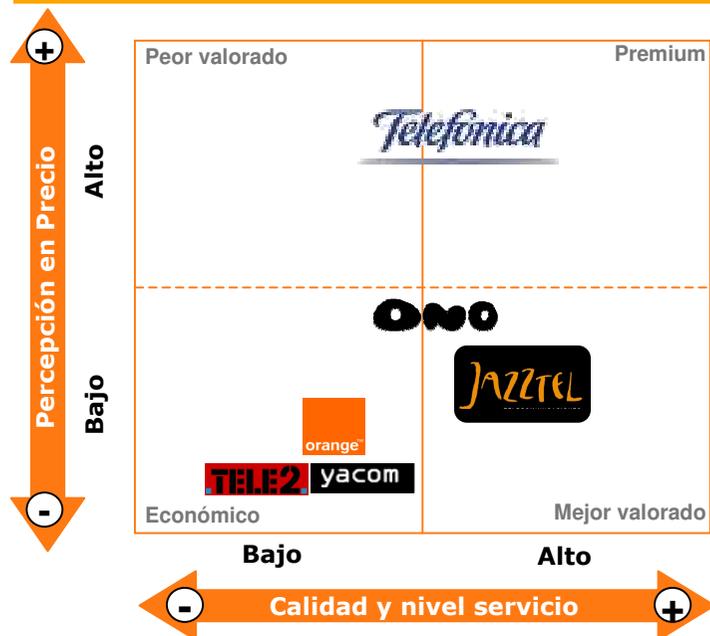
# JAZZTEL consigue posicionarse con la mejor relación producto/servicio/precio del mercado

# JAZZTEL

## Beneficios del cliente JAZZTEL

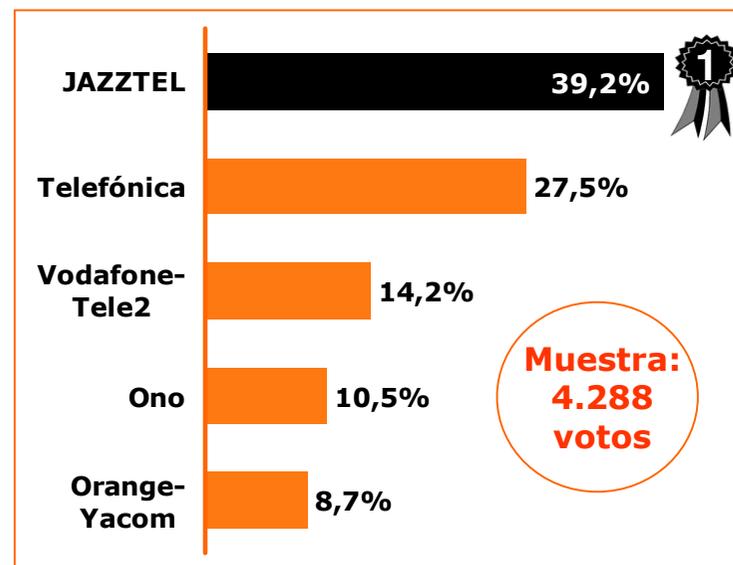
- **Máxima velocidad** (de bajada y de subida: hasta 2,5 Mbps con Anexo M): Tecnología ADSL 2+.
- **Fiabilidad:** solución tradicional de voz premium y redundancia de red.
- **Personalización:** configure sus propios parámetros de red desde el portal de servicios autogestionados.
- **Simplicidad:** tiempo de provisión reducido a 11 días de media, "Plug and play".
- **Atención al cliente:** excelencia en el servicio (call center propio) de forma gratuita.
- **Sin periodos mínimos de permanencia**
- **Plan de garantía JAZZTEL:** "si no está satisfecho le devolvemos su dinero"

## Evaluación real de posicionamiento (1)



1) Fuente: Brain Trust Consulting Services, Abril de 2009

## Mejor proveedor de servicio de banda ancha en 2009



Fuente: ADSL ZONE

<http://www.adslzone.net/modules.php?name=Surveys&op=results&pollID=95&mode=nested&order=0&thold=0>



## Nueva campaña de marketing basada en un posicionamiento de mercado único

JAZZTEL

ADSL

**ADSL**  
+ llamadas a fijos nacionales  
**19,95** €/mes hasta 1 año

Router wifi gratis

Elige JAZZTEL POR LAS **7** VENTAJAS ÚNICAS descúbrelas >>

ver condiciones promoción >>

dame de alta >>

- El nuevo programa de "member get member" se basa en la satisfacción de los clientes de JAZZTEL y las recomendaciones que hacen del servicio
- Los nuevos descuentos refuerzan estos programas y retribuyen a los clientes
- Las 7 ventajas únicas de JAZZTEL son comunicadas activamente



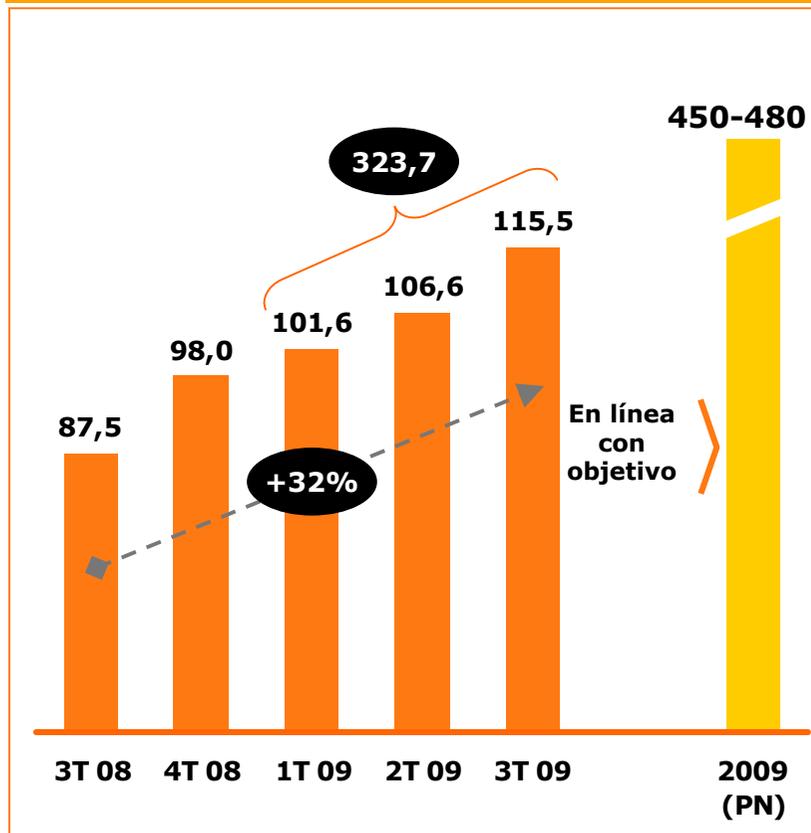
**JAZZTEL pretende aprovechar al máximo el posicionamiento logrado para mantener/acelerar su ritmo de crecimiento en los próximos trimestres**



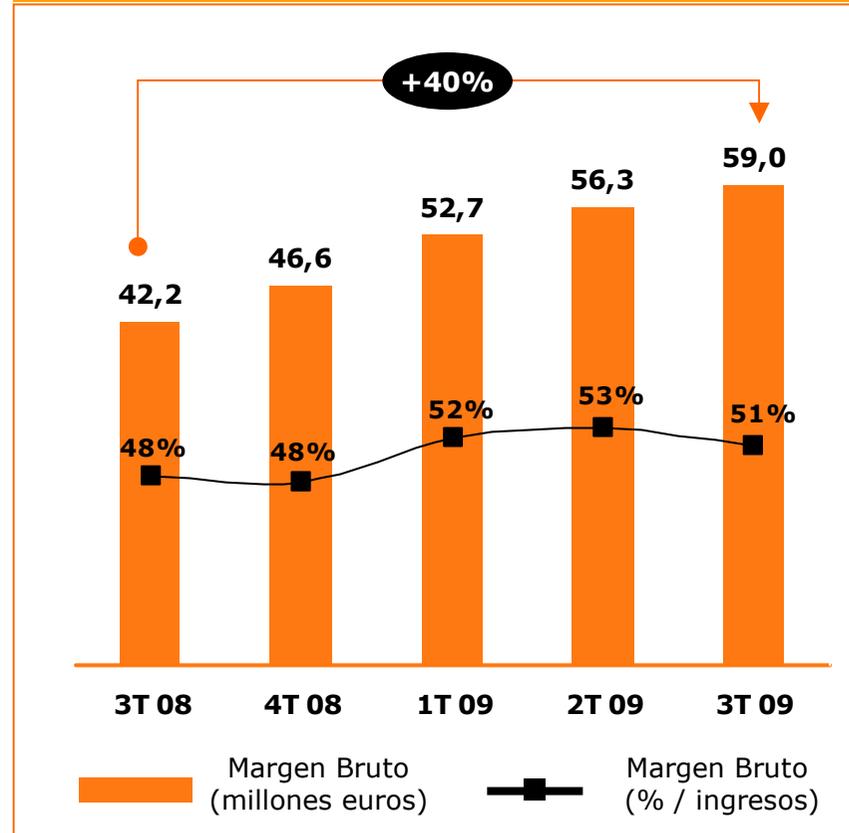
## Los Ingresos y el Margen Bruto siguen la tendencia de las altas netas

JAZZTEL

### Ingresos mm€



### Margen Bruto mm€ - % Ingresos



(1) Business plan 2008 - 2010



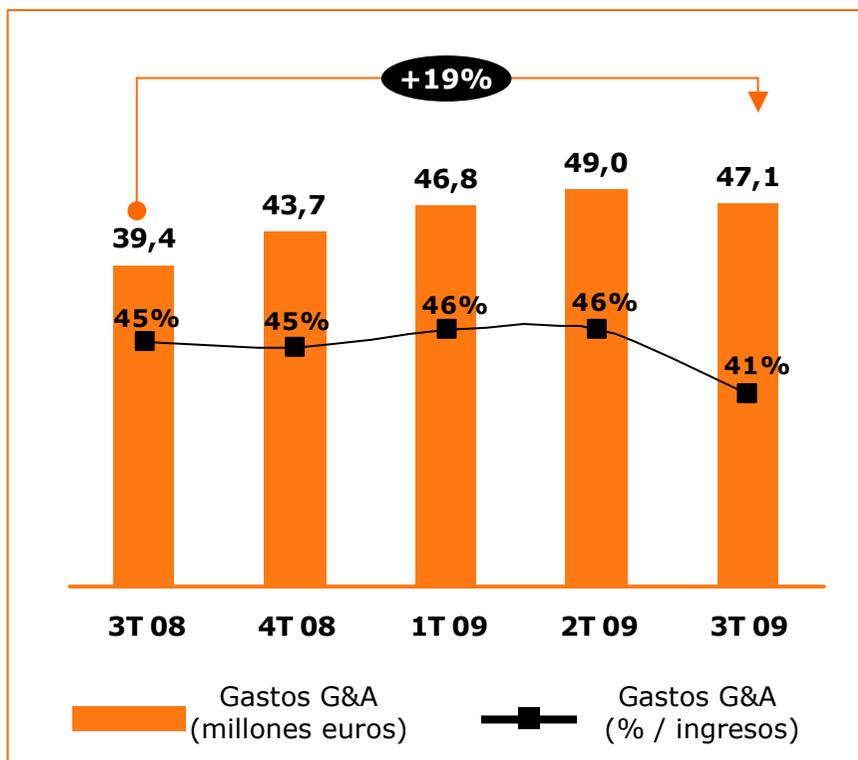
Los Ingresos y el Margen Bruto continúan en línea con los objetivos a pesar del fuerte crecimiento de altas netas.



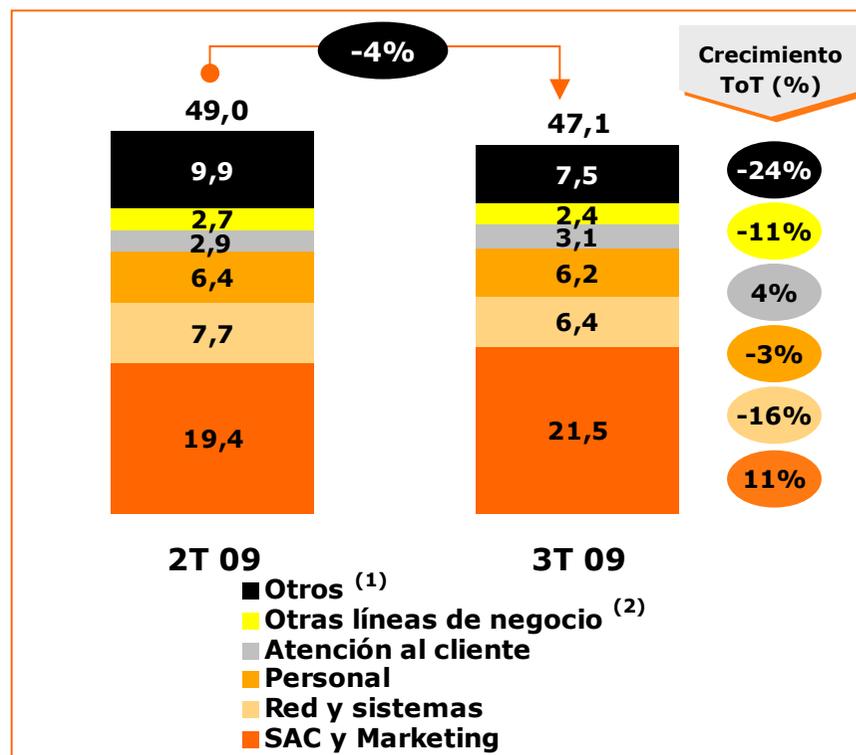
# La estructura de costes eficiente contribuye a la mejora del margen



Gastos G&A mm€ - % ingresos



Desglose de los gastos G&A - mm€ (3T09 vs. 2T09)



(1) Otros incluye: facturación, insolvencias, alquileres, seguridad, costes PLC  
 (2) Gastos generales exclusivos de las unidades de empresas y mayoristas

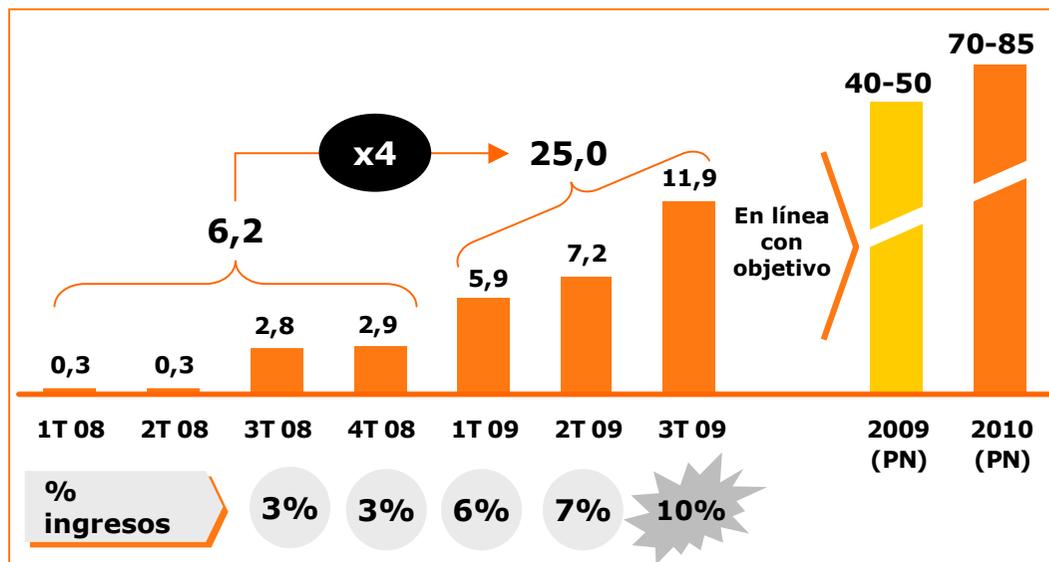
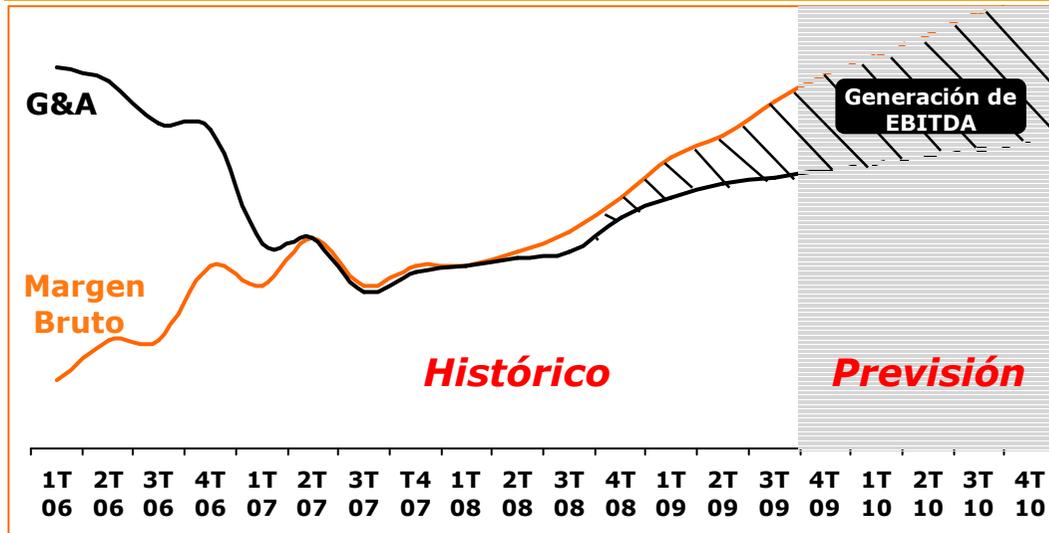


# Los gastos G&A se mantienen controlados a pesar del fuerte crecimiento de clientes



# El apalancamiento operativo sigue impulsando el EBITDA en línea con el objetivo de todo el año **JAZZTEL**

## Apalancamiento operativo vs. generación de EBITDA



El crecimiento acelerado del EBITDA está en línea con las previsiones del plan de negocio

EBITDA +64% vs. 2T09 (10,3% sobre ingresos) a pesar del crecimiento acelerado en clientes

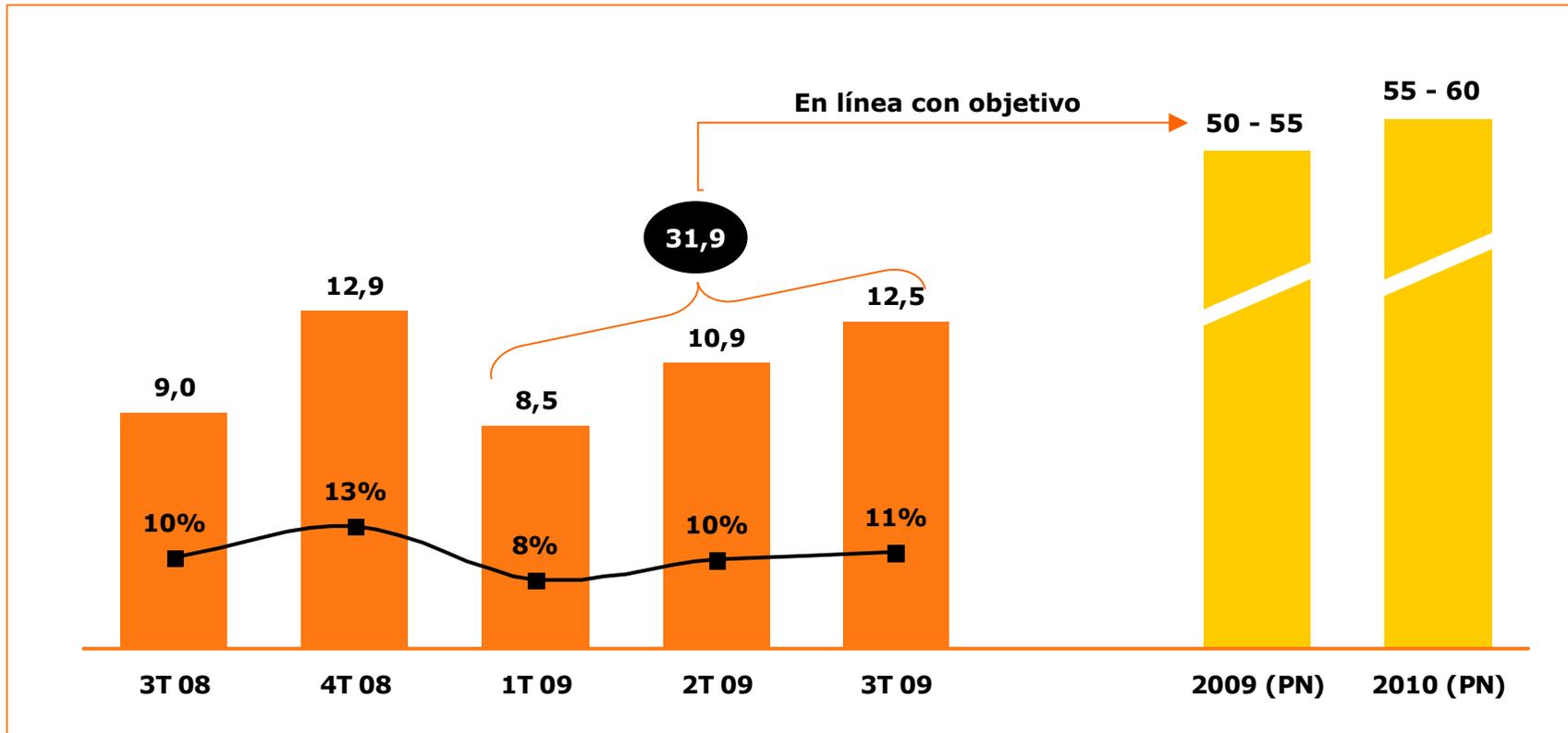
El crecimiento de clientes y el control de costes continuarán acelerando el crecimiento del EBITDA en los próximos trimestres



## JAZZTEL está realizando un uso óptimo de sus activos

JAZZTEL

Capex mm€ - % ingresos



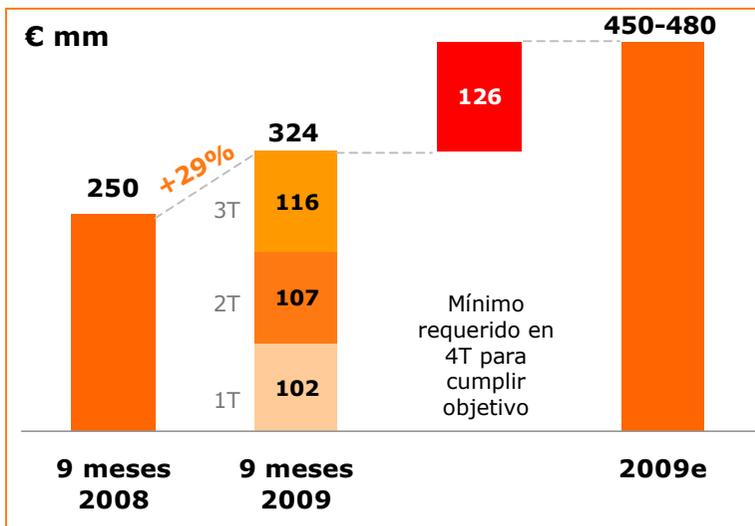
Los niveles de Capex se mantienen moderados y está en gran medida vinculado al crecimiento en clientes



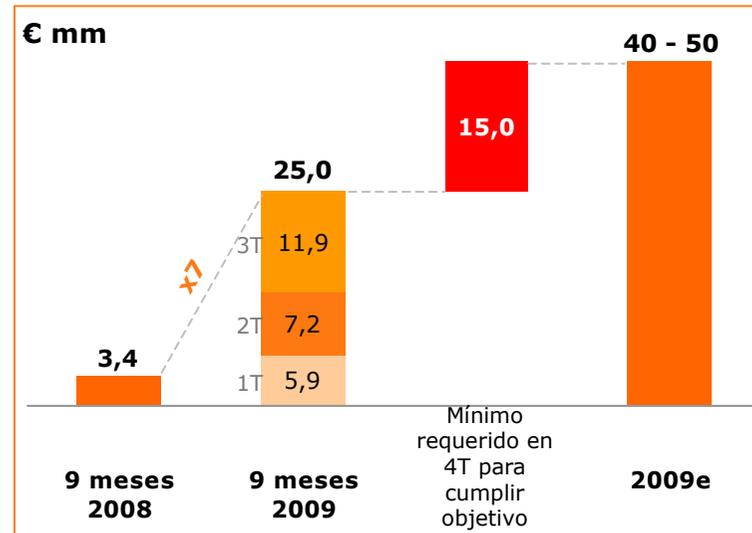
# Resultados del año y confirmación de los objetivos

JAZZTEL

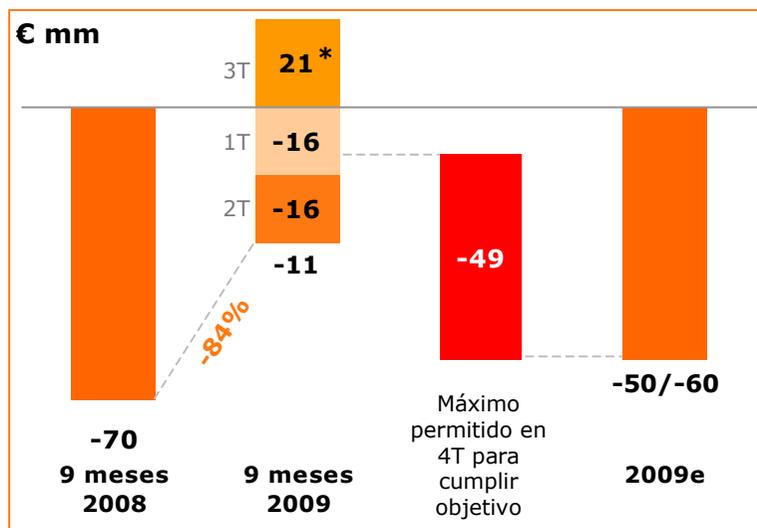
## Ingresos



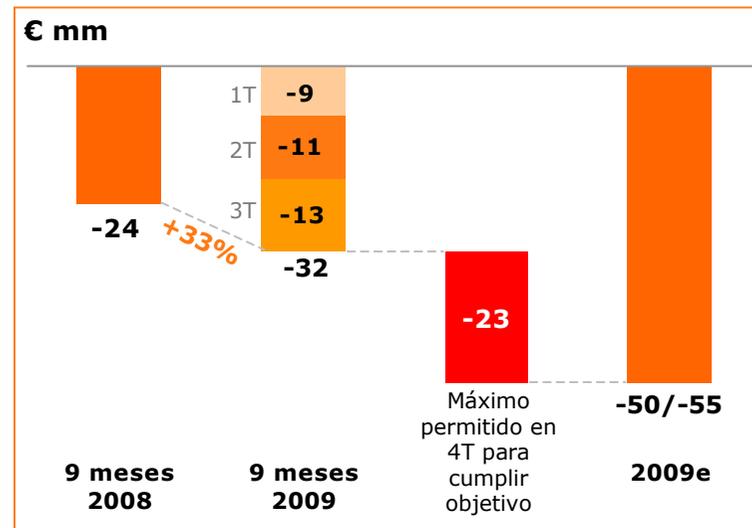
## EBITDA



## Beneficio Neto



## CAPEX



\*incluye €32,6m en ganancias de capital generadas por la reestructuración de la deuda

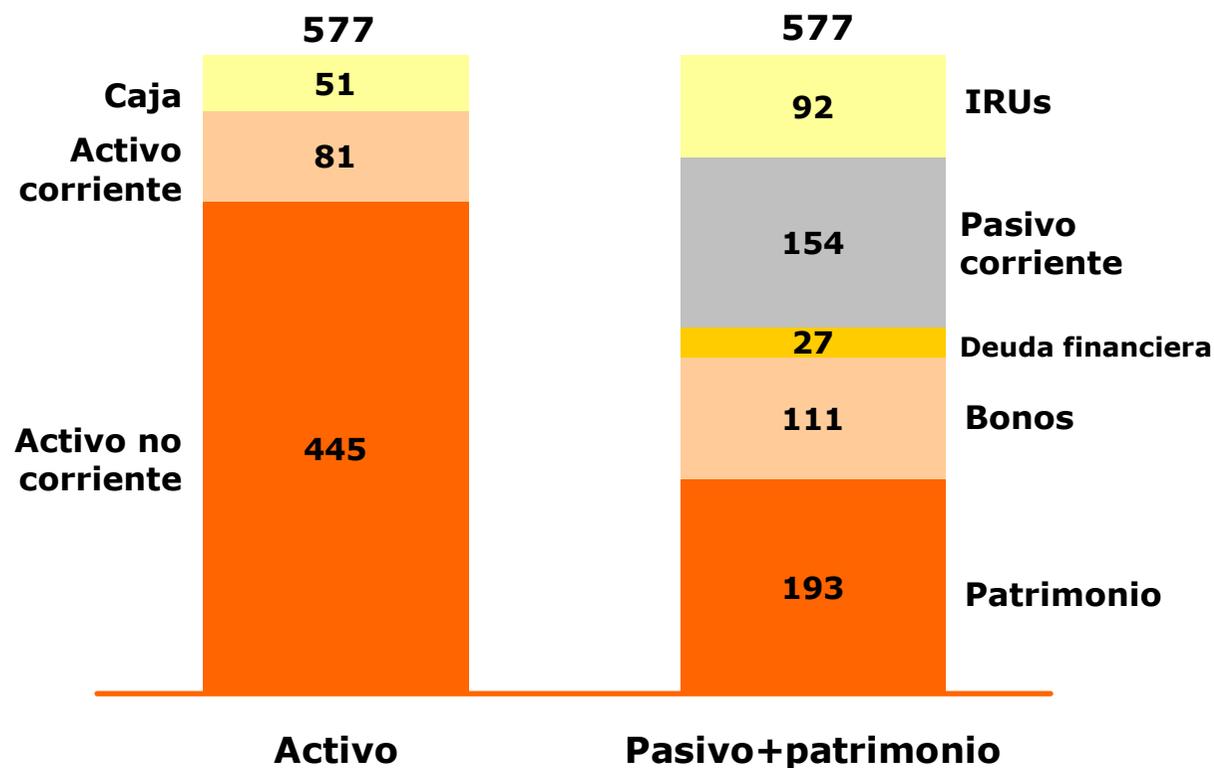


# La reestructuración ha sido completada, dejando un balance saneado

JAZZTEL

## Balance de JAZZTEL – 3T 2009

€millones



- Niveles de deuda sustancialmente reducidos después de la reestructuración (Deuda neta €87M; 1,9x EBITDA 09e)
- Más del 54% de los Warrants ya han sido ejecutados inyectando €20M adicionales en caja y contribuyendo a elevar los niveles del patrimonio
- Unos €16M de caja adicionales a obtener cuando los restantes Warrants sean ejecutados

\*incluye factoring, leases financieros, cupón devengado y otras deudas financieras.



Un balance saneado garantiza un futuro operativo flexible



### **JAZZTEL cumple su plan de negocio y está bien posicionada para alcanzar todos sus objetivos**

- Fuerte crecimiento de clientes, objetivo del año superado
- En línea para conseguir los objetivos financieros de fin de año
- Reestructuración completada asegurando un balance saneado



Q&A

JAZZTEL

*Gracias por su atención*

**JAZZTEL**  
se mueve