



JAZZTEL

Enfocados en el crecimiento,
comprometidos con la
rentabilidad

Junta General de Accionistas 2008



Londres
25 Abril 2008



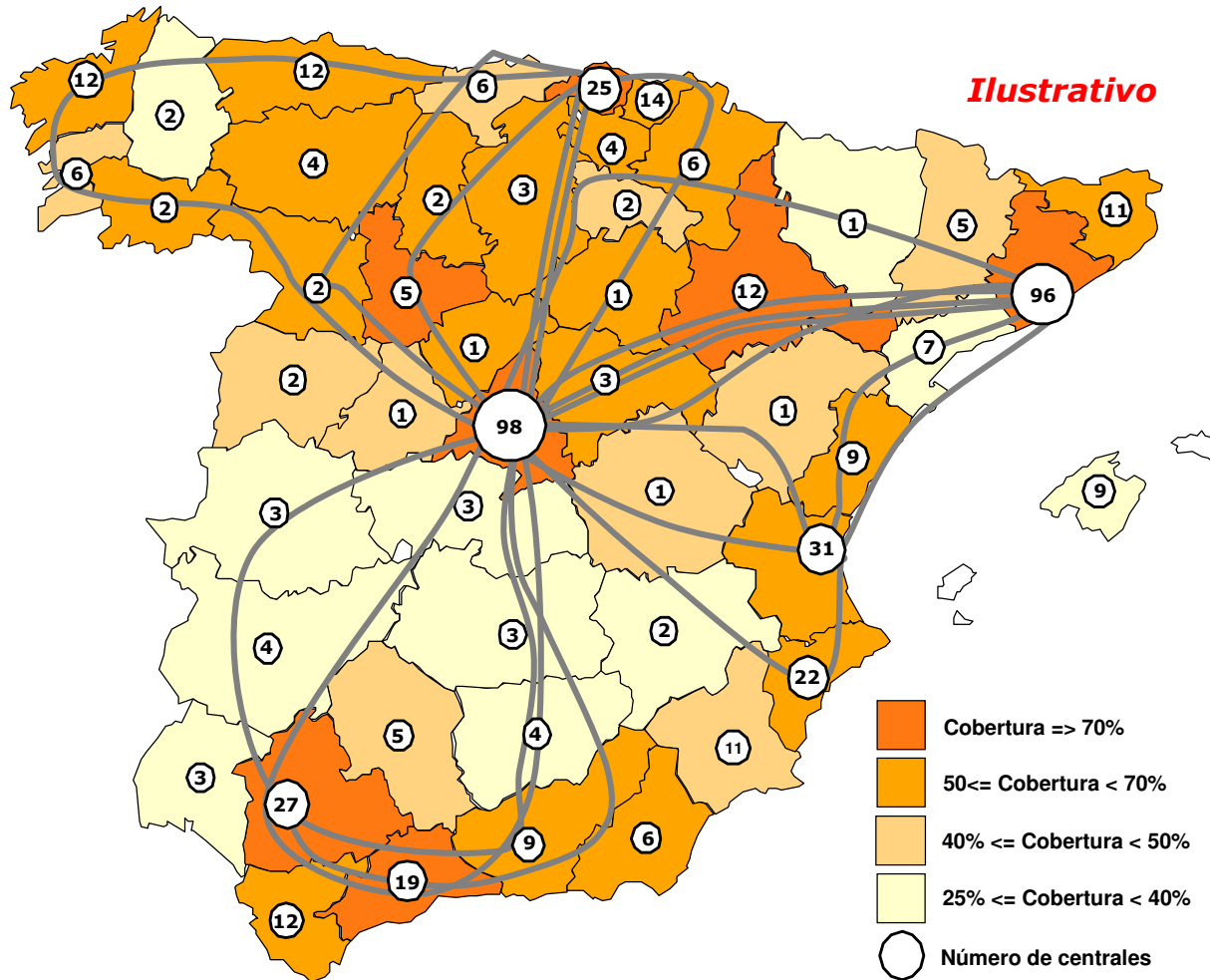
Este documento contiene proyecciones de futuro que están sujetas a riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir sustancialmente de los sugeridos en dichas proyecciones debido a los riesgos e incertidumbres asociadas con el negocio de Jazztel, las cuales incluyen entre otros, el desarrollo 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.



La Red de JAZZTEL – Un activo único

JAZZTEL



- Red troncal, Kms: 21.569
- Fibra de acceso local kms: 4.395
- Centrales ULL: 531
- Centrales ULL conectadas con fibra: 457 (86% del total)
- Provincias españolas con cobertura: 48/50
- Cobertura sobre líneas fijas: 62%
- Cobertura mayor del 70%: principales centros económicos (Madrid, Barcelona, Sevilla, Málaga, Zaragoza y Bilbao)



Jazztel tiene la red y cobertura de ADSL ULL más extensa de España

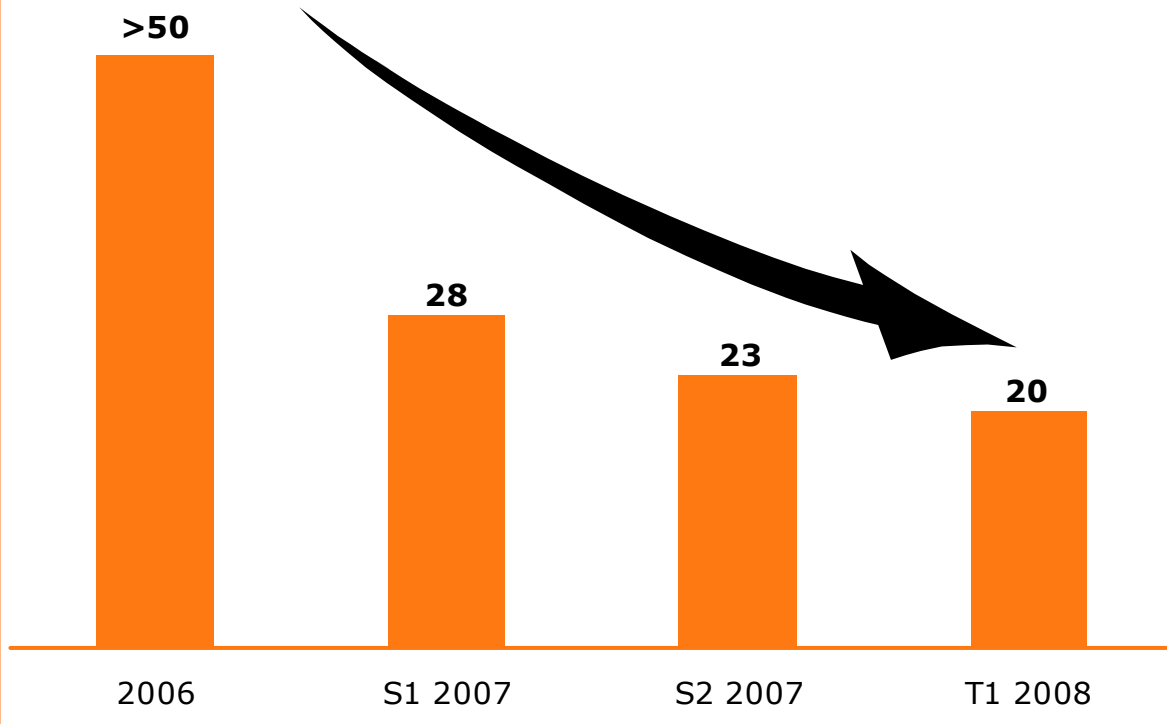


JAZZTEL ofrece el mejor nivel de provisión...

JAZZTEL

Mejora del proceso de provisión de Jazztel

Tiempo medio de provisión (días/línea ADSL)



*Informes internos de Jazztel



Jazztel confía de tal forma en su proceso de provisión que:

el cliente recibe 1€ por día que el tiempo de provisión exceda de 30 días

La experiencia de Jazztel en el proceso de provisión del producto FULL ULL no ha sido aun igualado por el resto de competidores. El tiempo de provisión se ha reducido, incluso durante un periodo de crecimiento como ha sido el trimestre actual.



...apoyado por un servicio propio y profesional de atención al cliente...

JAZZTEL

Filial de atención al cliente: Jazzplat



- La migración del servicio comenzó a mediados de 2006 y ya ha finalizado
- Jazzplat ocupa unos 5.100 m², y cuenta con más de 1.000 empleados (ventas, atención al cliente, soporte técnico, retención,..)



- **El único operador alternativo español con 'call center' propio**
- **Plataforma dinámica y flexible**
- **Atención al cliente integrado, con todos los servicios "bajo el mismo techo"**
- **Formación y supervisión en el propio escenario de trabajo**
- **Excelencia – servicio de máxima calidad** (alta satisfacción de clientes, bajo tiempo de respuesta, alta tasa de resolución)

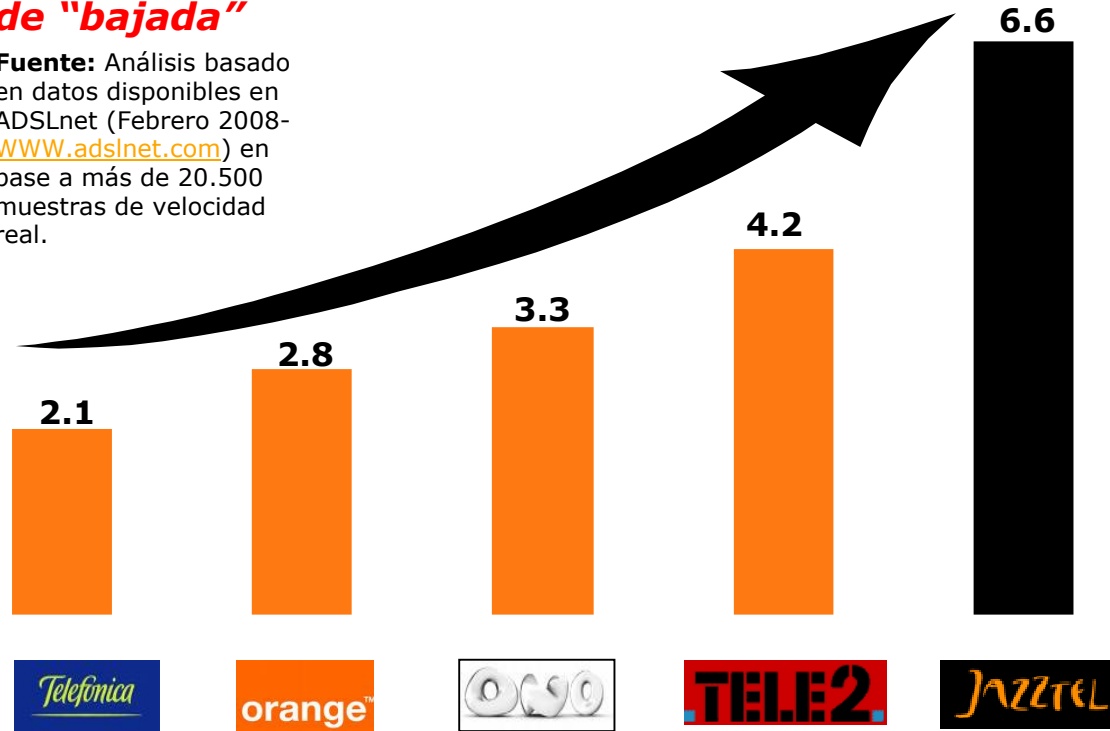


...y por la conexión más rápida a Internet...

Velocidad media de descarga en mercado español (Mbps) ⁽¹⁾

Test real de velocidad de "bajada"

Fuente: Análisis basado en datos disponibles en ADSLnet (Febrero 2008-www.adslnet.com) en base a más de 20.500 muestras de velocidad real.



Zoom en 20 Mbps

TEST DE VELOCIDAD REAL

	Bajada (Mbps)	Subida (Mbps)
Jazztel	9.3	0.7
Telefónica	8.5	0.6
Ya.com	7.4	0.6
Orange	7	0.6
Tele2	6.2	0.4

Fuente: adslzone.net, adslnet.es, basado en 1.2 Millones tests. http://www.adslzone.net/IIestudio_de_velocidad_2007.html



Los clientes de Jazztel disfrutan de la conexión más rápida. Nuestro cliente medio descarga tres veces más rápido que uno del incumbente



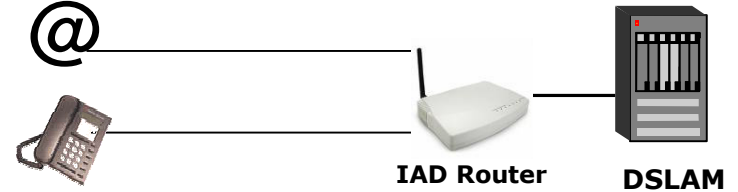
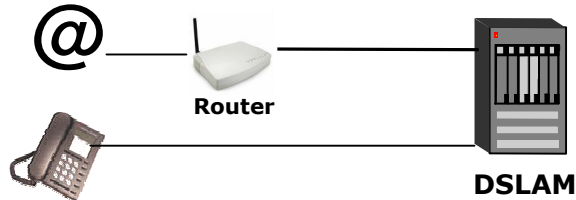
...bajo la oferta más competitiva de nuestro mercado.

JAZZTEL

Solución de voz 'Premium'

VS

Solución VoIP-ULL



Oferta 2P



Productos incomparables



Velocidad media

3 Mbps
53.87€

3 Mbps
35.40€

3 Mbps
29.95€

3 Mbps
32.90€

+52%

Velocidad alta

10 Mbps
58.87€

20 Mbps
43.40€

20 Mbps
34.95€⁽¹⁾

20 Mbps
39.90€

+36%

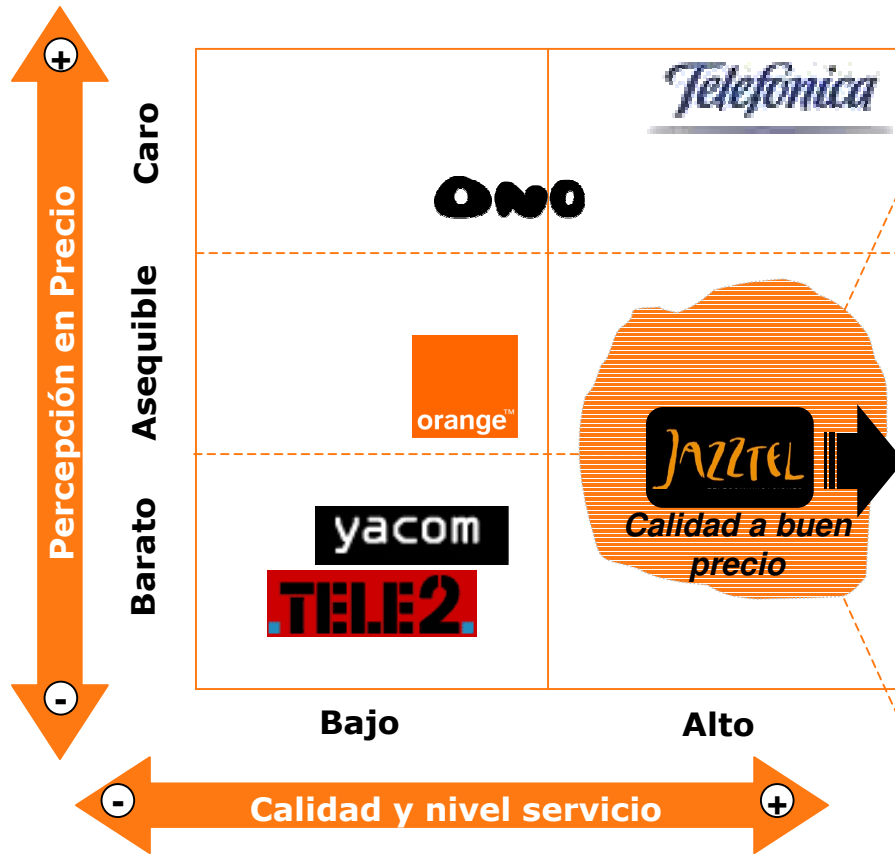
Telefónica, un 36% más caro a la mitad de velocidad

(1) Acceso básico a TV



Nuestros usuarios están muy satisfechos con la relación calidad-precio que les ofrecemos

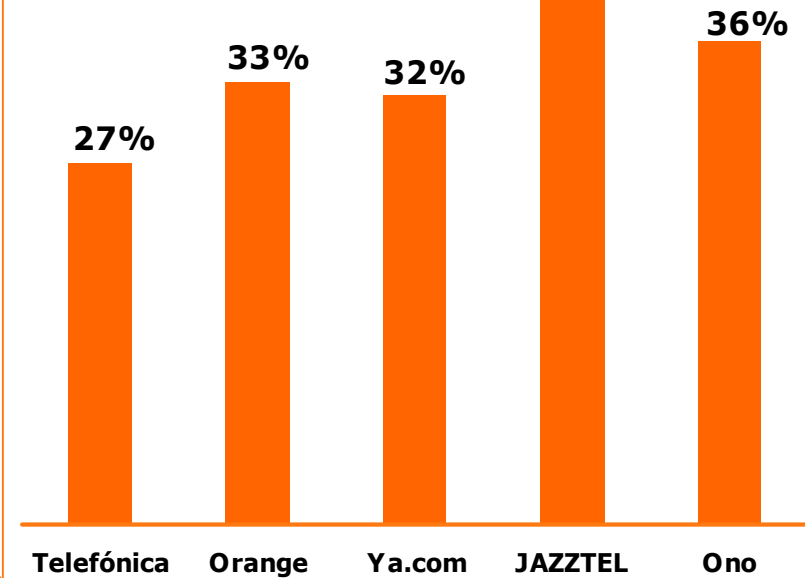
JAZZTEL



Calidad óptima a un precio razonable:
'La elección inteligente'

"Mi operador me ofrece la mejor combinación calidad/precio para lo que yo necesito"

% encuestados que la selecciona como la razón para permanecer en su operador



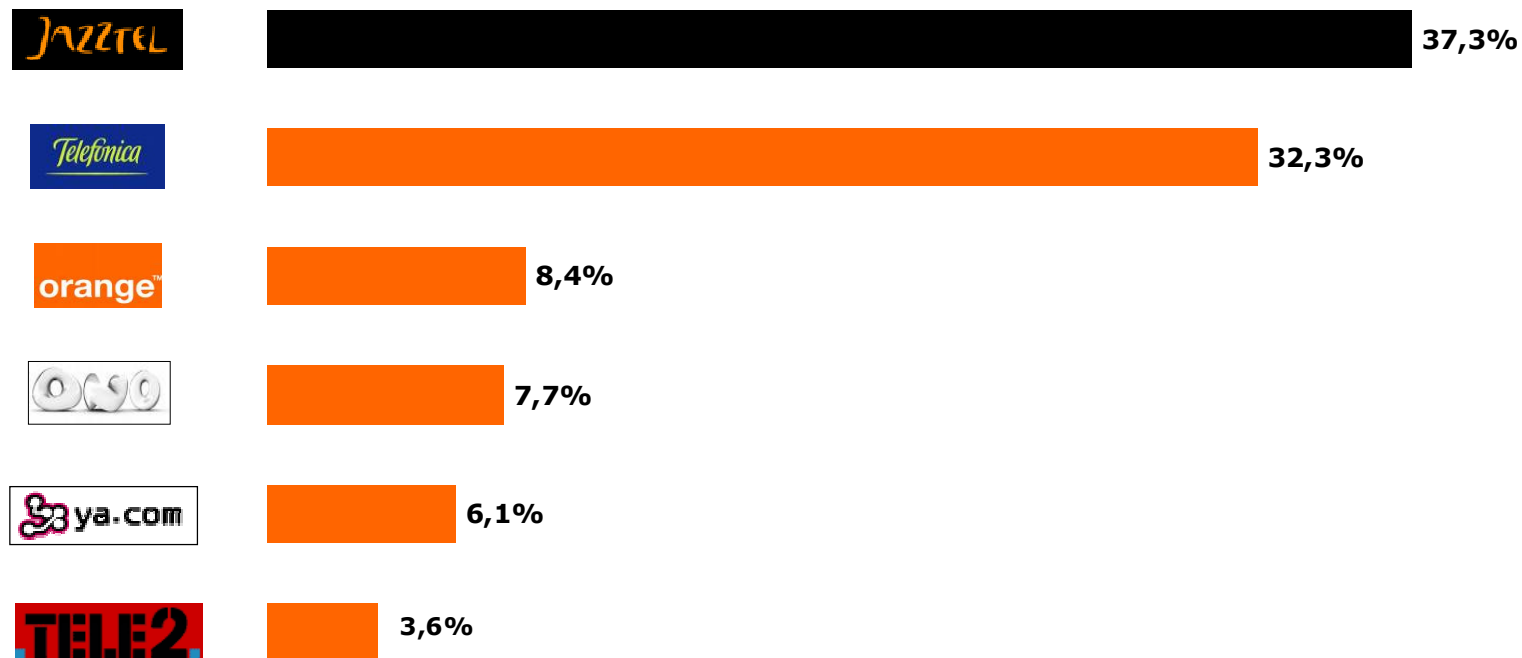
Fuente: Execution Limited Research. 2.000 entrevistas llevadas a cabo en España en Julio de 2007



Los usuarios más exigentes reconocen la calidad de nuestro producto

JAZZTEL

“¿Qué operador valoras más en 2008?”



Fuente: adsizone.net

<http://www.adsizone.net/article1952-jazztel-es-el-operador-mas-valorado-en-2008-por-los-internautas.html>

(1) Número de votos: >5.000, Abril 08



Los usuarios más avanzados aprecian nuestra oferta de productos y servicios post-venta, considerando a Jazztel como el número uno.

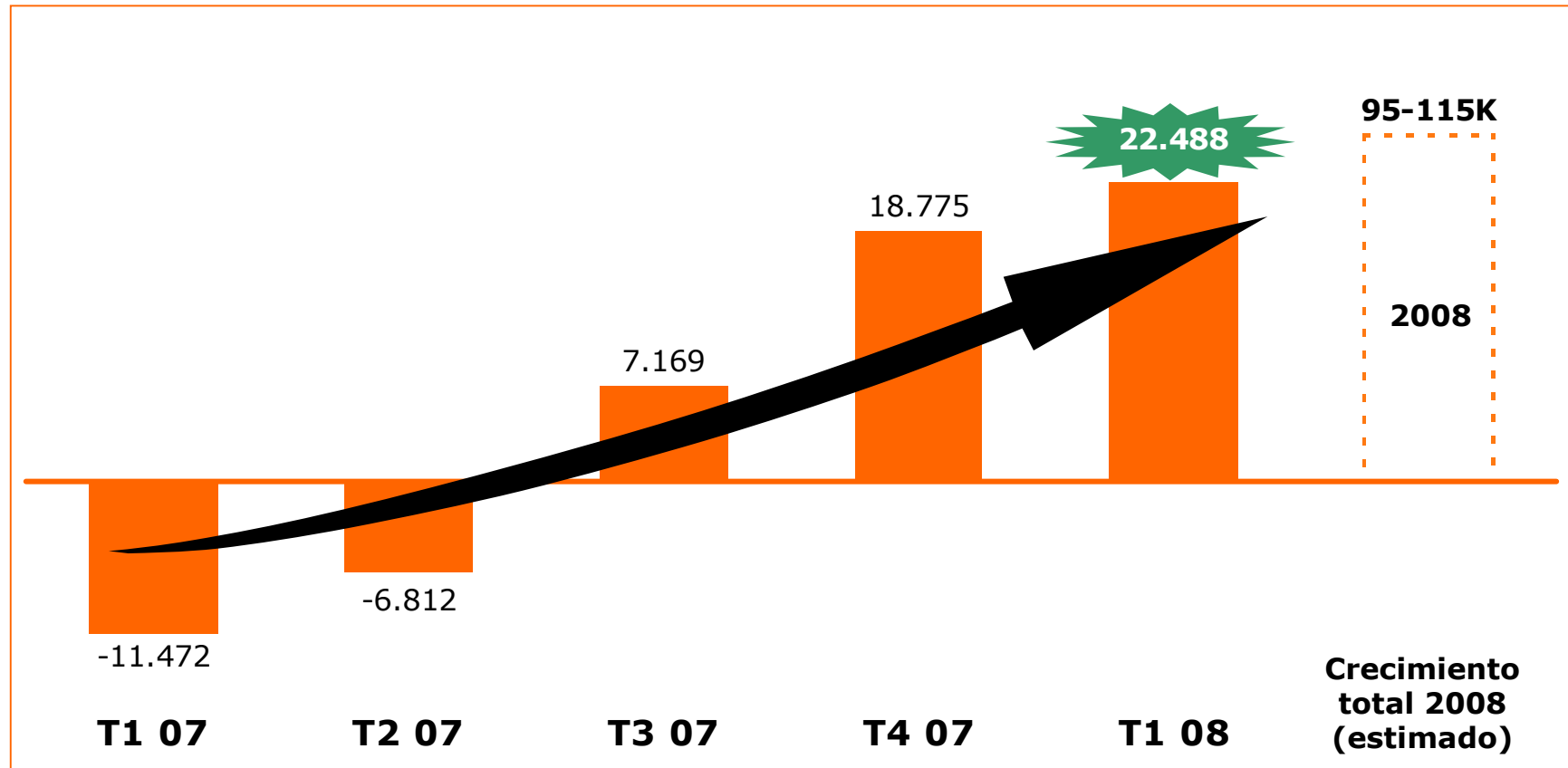




El crecimiento futuro está sustentado en nuestra tendencia actual

JAZZTEL

Crecimiento de la base de clientes contratados ADSL (visión trimestral)



Jazztel confirma su tendencia de crecimiento de su base con una ganancia de 22.488 clientes durante el primer trimestre de 2008



El móvil completa nuestra oferta de "Factura única" **JAZZTEL**

ADSL, voz, móvil y TV en una 'Única Factura'

Factura Única

Concepto "Cesta telecom"

Tipo de Servicio	Cuenta	Cuenta	Cuenta	Cuenta	Cuenta
	ADSL	Móvil	TV	ADSL	Móvil
ADSL	000000	000000	000000	000000	000000
Móvil	000000	000000	000000	000000	000000

Concepto "Cesta telecom"

Descripción del Servicio	Detalle	Categoría
ADSL	ADSL 10Mbps	ADSL
Móvil	Móvil 1000 minutos	Móvil
TV	TV 10 canales	TV
ADSL	ADSL 10Mbps	ADSL
Móvil	Móvil 1000 minutos	Móvil
TV	TV 10 canales	TV

Apalancamiento en la base de Jazztel para ofertar una "cesta de telecomunicaciones" completa

Adquisición y retención de clientes en base a una propuesta convergente de "calidad a buen precio"

Garantizar la competitividad en el largo plazo



Jazztel lanzará y ofertará servicios móviles bajo su producto de factura única en Junio 08



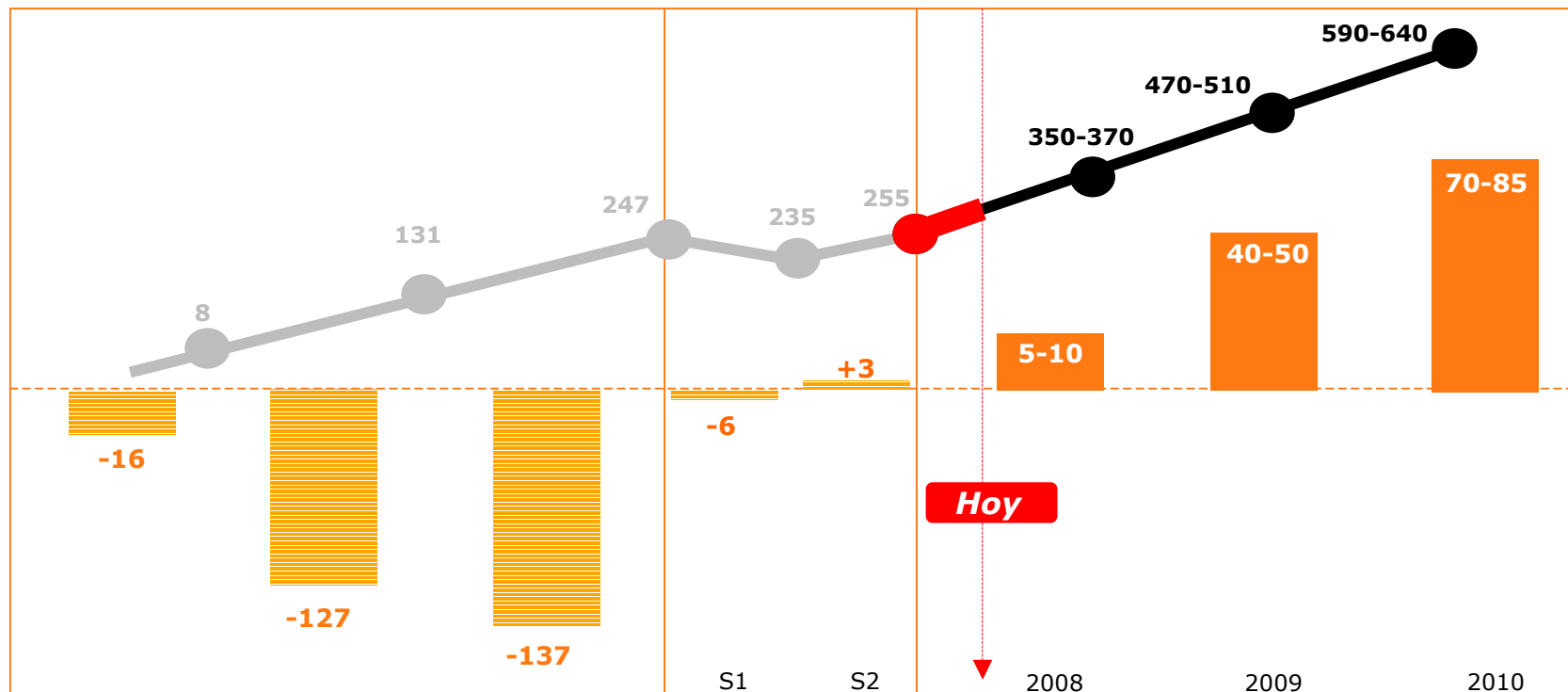
Los objetivos estratégicos para 2008-2010 combinan crecimiento y rentabilidad

JAZZTEL

Clientes activos (000)



EBITDA (€ mm)



2004

2005

2006

2007

2008-2010

Adquisición de activos y relanzamiento de marca

Enfoque en la eficiencia Teleco

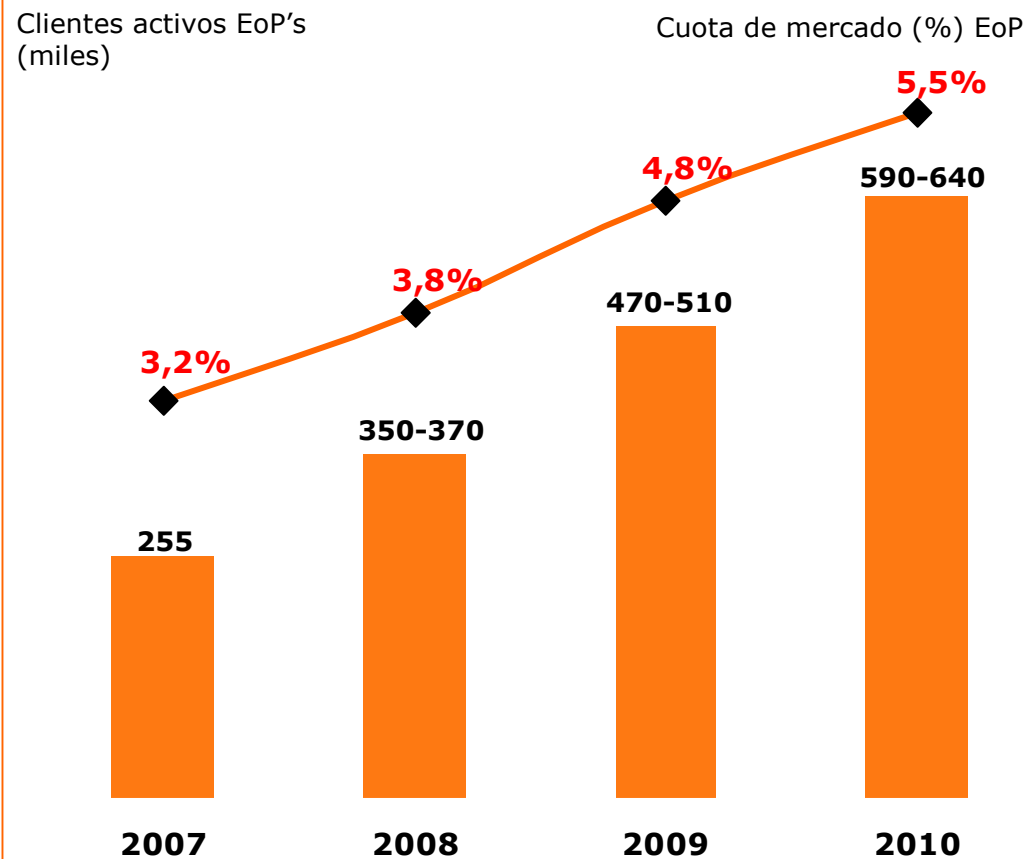
Enfoque en el crecimiento rentable



Jazztel seguirá creciendo orgánicamente en base a su producto principal, FULL ADSL

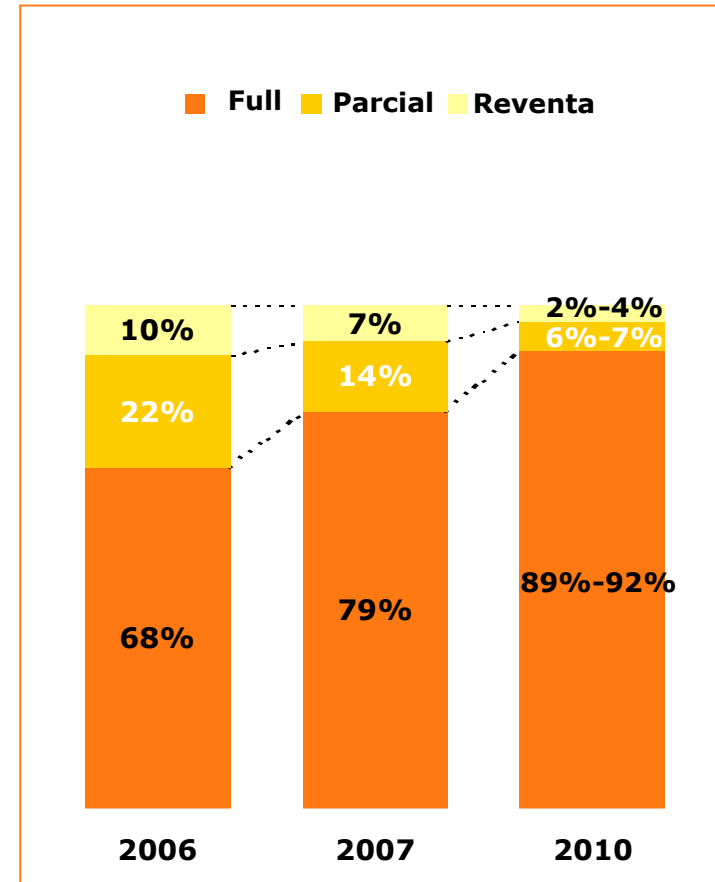
JAZZTEL

ADSLs de Jazztel y su cuota de mercado



EOP: al final de cada periodo

Migración del mix de clientes



Jazztel casi doblará su cuota de mercado y más del 90% de sus clientes serán FULL ADSL

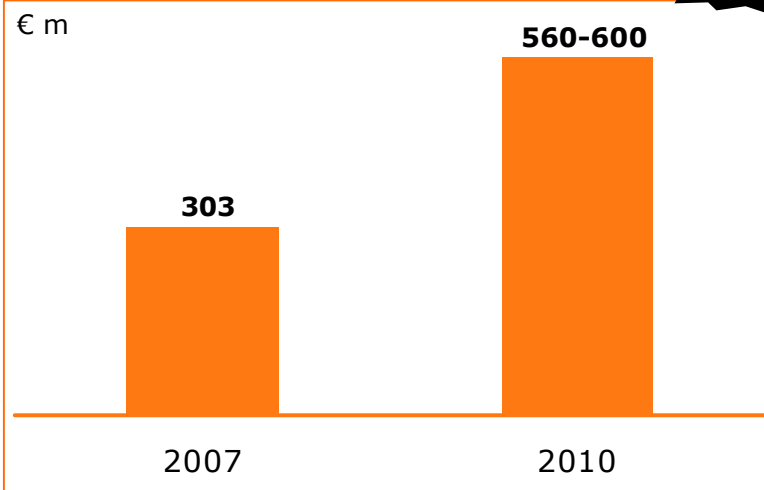


Nuestros costes operativos y las previsiones de ingresos darán lugar a CF operacional positivo en 2010

JAZZTEL

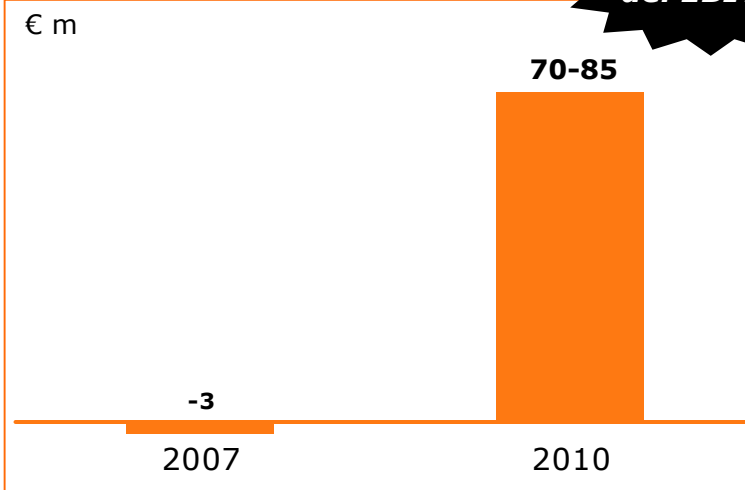
Ingresos

2X



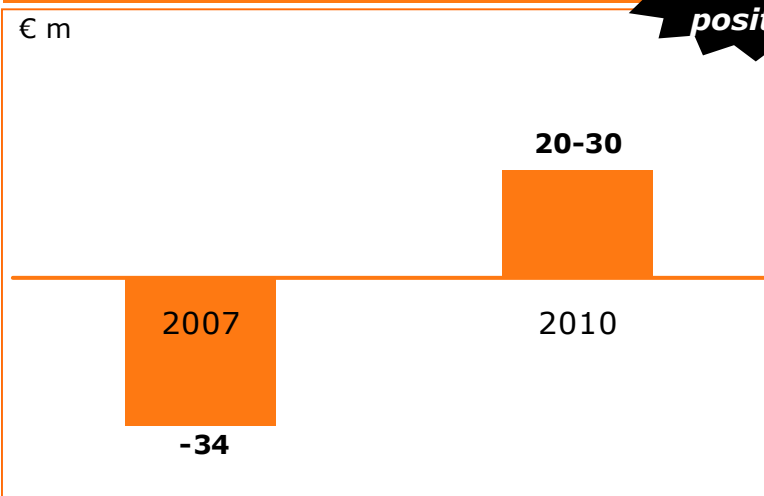
EBITDA

Consolidación del EBITDA



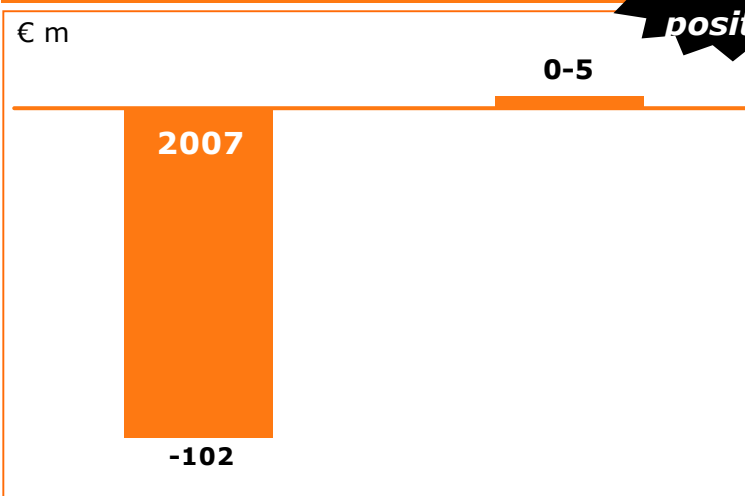
Flujo de caja Operacional

Flujo de caja positivo



Beneficio Neto

Beneficio neto positivo



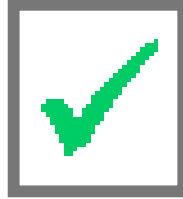


Conclusión: balance de situación

JAZZTEL

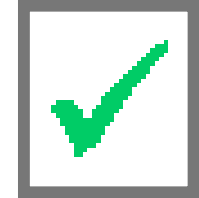
1

Relación de trabajo constructiva con Telefónica.



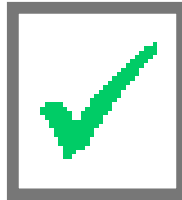
2

La mejor red y una alta cobertura



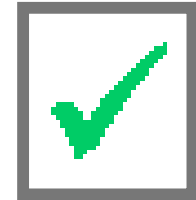
3

Producto convergente de alta calidad a un precio muy competitivo



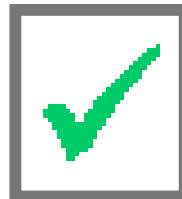
4

Compañía dinámica, ágil, y escalable



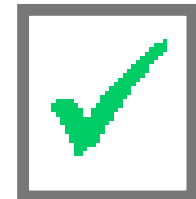
5

Nuestro propio "Call-centre" de alta calidad



6

Fuerte marca y una estrategia "targeteada" de marketing y ventas



Jazztel, creciendo y comprometida a crear valor