

Contacto:
Relación con Inversores
Jazztel Plc.
Tel.: 91 183 99 92

Anabel Segura, 11
28108 Alcobendas
Madrid
www.jazztel.com



JAZZTEL anuncia sus resultados del cuarto trimestre y del año 2008 y las previsiones para el año 2009

JAZZTEL cumple los objetivos del plan de negocio 2008

- Los 40.128 nuevos clientes contratados en este trimestre superan las expectativas previstas por la compañía e incrementa su base de clientes contratados de ADSL a 386.318, que representa un crecimiento del 44% respecto a la misma fecha del año anterior
- Aumento del 19% de los ingresos del ejercicio respecto al ejercicio 2007 (ingresos extraordinarios no incluidos)
- Incremento del EBITDA hasta los €6,2 millones en el ejercicio, cerrando el primer ejercicio con EBITDA positivo de la compañía
- La compañía ha comprado bonos convertibles en el mercado equivalentes a un valor nominal de 23,7 millones de euros a un precio de aproximadamente el 32% de su valor nominal, con lo que reduce el importe de su bono convertible hasta los 251,3 millones de euros

Madrid, 25 de febrero de 2009

Jazztel, p.l.c. (Mercado Continuo en España: JAZ), uno de los principales proveedores de servicios de telecomunicaciones de banda ancha con red propia en España, ha anunciado hoy sus resultados correspondientes al ejercicio 2008. Las cifras contenidas en este comunicado son datos no auditados, se expresan en euros y han sido preparadas de acuerdo con las normas internacionales de información financiera.

Hechos destacados

- El pasado 11 de febrero, JAZZTEL presentó su nueva línea de productos ADSL Anexo-M. El Anexo-M es una innovación tecnológica basada en un estándar internacional que permite multiplicar la velocidad de subida ("upstream") de las conexiones ADSL. De esta manera, los usuarios de ADSL de JAZZTEL que seleccionen esta opción podrán enviar archivos a Internet de manera mucho más rápida y además podrán mejorar la navegación en ciertas aplicaciones que requieran elevadas velocidades de subida. El lanzamiento comercial de este producto está previsto para el próximo mes de mayo. JAZZTEL será el primer operador en comercializar esta innovación tecnológica en España.
- El pasado 26 de diciembre, JAZZTEL acordó la ampliación de su línea de cesión de créditos comerciales (factoring) concedida por una entidad financiera nacional el pasado mes de abril. Con esta extensión la compañía dispondrá de hasta 3,5 millones de euros adicionales que se sumarán a los 10,0 millones de euros que se habían concedido inicialmente. Esta extensión demuestra la confianza de dicha entidad en la compañía reflejando el aumento de facturación de la misma, permitiendo la mejora de la gestión del circulante de JAZZTEL.
- El pasado 28 de noviembre fue aprobada una rebaja del 20% en el precio del acceso mayorista al bucle desagregado, situándolo en 7,79 euros frente a los 9,72 euros anteriores. La rebaja en este precio supone un importante impulso al plan de negocio de la compañía, ya que el bucle totalmente desagregado es la modalidad de acceso por la que JAZZTEL ha apostado desde un principio y con la que en la actualidad la compañía tiene conectados el 86% de sus ADSL activos

totales además de los clientes de factura única "sólo voz". La medida es de aplicación desde su fecha de aprobación por lo que potencialmente tendrá un impacto positivo sobre las ganancias operativas (EBITDA) de 2009.

- El pasado 18 de noviembre, JAZZTEL procedió a la compra de bonos convertibles de la compañía en el mercado. JAZZTEL compró bonos convertibles equivalentes a un valor nominal de 23,7 millones de euros. Dicha compra se realizó a un precio de aproximadamente el 32% del valor nominal de los mismos, por lo que el desembolso total incluido el pago del cupón devengado sobre dichos bonos ascendió a 8,3 millones de euros. Con esta operación, la compañía ha conseguido reducir el importe del bono convertible de 275 a 251,3 millones de euros, generando una importante plusvalía financiera de 13,7 millones de euros y ahorros de 1,2 millones de euros en el pago del interés anual del bono correspondiente al ejercicio 2009. Esta operación se enmarca dentro de las acciones que la compañía está tomando de cara a la refinanciación de su bono convertible, para lo cual contrató como asesor el día 6 de noviembre al banco de inversión norteamericano Jefferies International.

Clientes

- La base de clientes ADSL de la compañía mantiene un elevado ritmo de crecimiento tanto en términos interanuales como frente al trimestre anterior:
 - Los clientes ADSL contratados (clientes en servicio más clientes en proceso de provisión) aumentaron en 40.128 clientes durante el cuarto trimestre de 2008, situando la base de clientes contratados en 386.318 clientes. Dicho aumento de la base supone un incremento del 12% respecto al trimestre anterior y de un 44% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.
 - La base de clientes ADSL activos (en servicio) aumentó en 47.614 nuevos clientes durante el trimestre, situándose en 374.610 clientes. Con este resultado, JAZZTEL ha conseguido crecer en 117.578 nuevos clientes ADSL en los últimos 12 meses rebasando sus previsiones de ADSLs activos publicadas en su Plan de Negocio 2008-2010 que situaba la base entre 350.000 y 370.000 clientes activos para el ejercicio 2008. Asimismo, el ratio de clientes activos sobre clientes contratados se situó en el 97%, 3 puntos porcentuales por encima del trimestre anterior. Dicha positiva evolución en este ratio indica que, aunque la compañía esté experimentando los mayores crecimientos de clientes de los últimos años, el proceso de provisión continúa mejorando, demostrando el compromiso de la compañía con ofrecer una excelente calidad en sus servicios.
 - Este incremento de clientes activos en el año por un total de 119.924 nuevos ADSLs representa un 12% de cuota del crecimiento neto del mercado de la banda ancha en España en 2008, lo que se ha traducido en un aumento de la cuota de mercado de JAZZTEL desde el 3,2% en 2007 al 4,1% en el 2008.
 - Los servicios activos de factura única, servicios clave para la compañía al estar prestados sobre la propia red de la compañía y ser los mayores generadores de margen, han crecido en 51.112 nuevos servicios en el trimestre, hasta situarse la base en 354.503 servicios, lo que supone un crecimiento del 17% respecto al trimestre anterior y de un 73% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. Dicho elevado crecimiento proviene a su vez del fuerte crecimiento experimentado en los dos tipos de servicios que componen los servicios de factura única de la compañía:
 - Los servicios activos de ADSL con factura única, que crecieron en 45.830 nuevos servicios en el trimestre, situándose la base en 323.448 servicios. El fuerte crecimiento de los servicios de ADSL con factura única refleja el éxito de los servicios sobre la propia red de la compañía, servicios que son más rentables, aumentando los márgenes de la compañía así como reduciendo su dependencia de las redes de terceros operadores. El porcentaje de los clientes ADSL con factura única sobre ADSL totales se sitúa así en el 86%.
 - Los servicios activos de "sólo voz" con factura única, que crecieron en 5.282 nuevos servicios, situándose la base en 31.055 servicios en el cuarto trimestre de 2008. Dicho crecimiento en la base de estos servicios supone un 20% de crecimiento respecto al trimestre anterior y un 515% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. Este

servicio lanzado a finales de 2007 empieza a tener ya relevancia en la base de clientes de la compañía y está rápidamente sustituyendo a los servicios de preselección de voz.

- Los servicios a clientes corporativos se han reducido ligeramente respecto al trimestre anterior, al situarse la base en 17.028 servicios, lo que supone una disminución del 4% con respecto al trimestre anterior. Dicha disminución en la base de servicios se debe al enfoque que ha seguido la división de servicios a empresas en los últimos trimestres, concentrándose en servicios de datos que generan un ingreso medio por cliente más elevado y mayor margen, en detrimento de los servicios de voz. De esta manera, aunque el número de servicios a este tipo de clientes ha disminuido, tanto los ingresos como el margen de la división han aumentado durante el ejercicio.
- La base de servicios DSL "marca blanca" (producto DSL mayorista de JAZZTEL) se situó en 9.017 servicios, lo que supone un aumento del 12% respecto al trimestre anterior. El producto DSL "marca blanca" es un servicio que fue lanzado a finales de 2007 y que se espera tenga un importante crecimiento en el futuro.
- La base de servicios de telefonía móvil (servicios de voz y servicios de datos) se situó en 13.775 servicios, lo que supone una ligera disminución respecto a la base del trimestre anterior. Dicha disminución se debe a la política que mantiene la compañía de cara a que la base de servicios móviles refleje solamente aquellos servicios activos, habiendo cancelado el servicio a aquellas tarjetas SIM que no han sido utilizadas en los últimos 3 meses.

Evolución de la red

- El despliegue de la red de la compañía se mantiene ya en niveles muy reducidos, una vez se han alcanzado ya la mayoría de los objetivos de despliegue que se pretendían. Así, el número de centrales ULL desplegadas se ha situado en 533, lo que supone el despliegue de una central adicional respecto al trimestre anterior. El número de centrales ULL conectadas con fibra aumentó hasta las 464 centrales, lo que supone que en la actualidad el 87% del total de centrales desplegadas se encuentran conectadas con fibra, lo cual es altamente importante para la rentabilidad del modelo de negocio de JAZZTEL.

Financieros

- Los ingresos de la compañía aumentaron en un 24% en el cuarto trimestre de 2008 con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, al pasar de 78,9 a 98,0 millones de euros. Durante el ejercicio, los ingresos crecieron un 19%, de 291,3 millones de euros en el ejercicio 2007 a 345,3 millones de euros en el ejercicio 2008 si se elimina el efecto de "otros ingresos", que tienen un efecto importante especialmente en el segundo trimestre de 2007. Incluyendo dichos ingresos, los ingresos de la compañía crecieron un 15% durante el ejercicio.
- Dicho importante crecimiento en los ingresos ha venido impulsado por las tres líneas de negocio de la compañía:
 - Los ingresos de voz crecieron un 9% durante el ejercicio, al pasar de 59,3 millones de euros en el ejercicio 2007 a 65,0 millones de euros en el ejercicio 2008. Dicho aumento en los ingresos de voz está en línea con el crecimiento de la base de clientes ADSL, al poseer la gran mayoría de los clientes ADSL servicios de voz, así como al éxito ya mencionado del servicio "sólo voz" con factura única.
 - Una vez más los ingresos de Internet y Datos experimentan el crecimiento más elevado de todas las líneas de negocio de la compañía, un 25% durante el ejercicio, al pasar de 131,9 a 165,5 millones de euros. Dicho elevado crecimiento sigue la tendencia experimentada en ejercicios anteriores, al estar ya provisionados, facturando y fuera del periodo de promociones los clientes ADSL que contrataron el servicio a principio de año.
 - Los ingresos de la división mayorista también experimentaron un elevado crecimiento, del 15%, al pasar de 100,0 millones de euros en el ejercicio 2007 a 114,9 millones de euros en el ejercicio 2008, siguiendo la tendencia de buenos resultados generados en ejercicios anteriores.
- El margen bruto de la compañía se ha situado en un 47% de los ingresos en el ejercicio, situándose en 165,0 millones de euros en el ejercicio 2008, frente a 146,1 millones de euros en

2007, un 48% de las ventas. Eliminando el efecto de "otros ingresos", el margen bruto se situó en un 47% de los ingresos en el ejercicio 2008, lo que supone un aumento frente a un 46% de los ingresos en 2007, debido al elevado impacto que tuvieron los "otros ingresos" en dicho ejercicio.

- Los gastos generales, de ventas y administración (SG&A) han aumentado un 7% respecto al ejercicio anterior, hasta situarse en 158,8 millones de euros en 2008 frente a 149,0 millones de euros en el ejercicio 2007. El aumento de los gastos SG&A se ha producido por el aumento de los gastos de captación de clientes (117.578 altas netas de ADSL en 2008 frente a las 7.660 en 2007) que han ascendido a 60 millones de euros en el ejercicio 2008 frente a 38 millones de euros el ejercicio anterior. El resto de las líneas de gastos SG&A se han reducido o bien mantenido durante el ejercicio.
- Las ganancias operativas de la compañía (EBITDA) se han situado en 6,2 millones de euros en el ejercicio, con lo que el margen de EBITDA sobre ingresos se situó en el 2% y supone cerrar el primer ejercicio completo de ganancias operativas positivas de la compañía. Esta importante tendencia hacia la rentabilidad operativa positiva demuestra la rentabilidad del modelo de negocio de la compañía de ofrecer servicios sobre su propia red, ya que a partir de un tamaño mínimo de la base de clientes, crecimientos adicionales suponen el crecimiento de las ganancias operativas.
- Las pérdidas netas de la compañía se han situado en 78,6 millones de euros durante el ejercicio 2008, frente a pérdidas de 101,7 millones de euros en el ejercicio anterior, lo que supone una disminución de las pérdidas de un 23%. Dicha pérdida neta tiene en cuenta una plusvalía financiera de 13,7 millones de euros procedente de la recompra de bonos mencionada en el epígrafe "Hechos Destacados".

Inversiones

- Las inversiones han ascendido a 36,9 millones de euros durante el ejercicio 2008, lo que supone un crecimiento del 13% respecto a los 32,6 millones de 2007. Así, se puede apreciar que el nivel de inversiones de la compañía se ha estabilizado en niveles del 11% sobre ingresos una vez que las grandes inversiones en despliegue de red realizadas en los ejercicios 2005 y 2006 han sido finalizadas. En la actualidad, y tal como se ha comentado en el epígrafe "Evolución de la red", las inversiones en despliegue de red son reducidas, siendo destinadas en la actualidad al lanzamiento del servicio de operador móvil virtual (OMV), así como al aumento de la capacidad de la red y la conexión de nuevos clientes que requiere el elevado crecimiento de la base que está experimentando la compañía. De esta manera, las inversiones totales del ejercicio se han situado por debajo de las previsiones, que tal como fue anunciado en la presentación de resultados del ejercicio 2008, se preveían en un nivel de entre 45 y 55 millones de euros.

Tesorería

- La liquidez de JAZZTEL a 31 de diciembre de 2008 era de 44,8 millones de euros, que incluyen 4,5 millones de euros de caja restringida. Dicha posición de caja ya descuenta los 8,3 millones de euros utilizados para la recompra de bonos convertibles de la compañía, tal como se ha comentado en el epígrafe "Hechos destacados". Sin contar con este efecto, el consumo de caja de la compañía se encuentra ya en niveles muy reducidos, debido al continuo aumento de las ganancias operativas positivas (EBITDA) así como al reducido nivel de inversiones necesarias en la actualidad, tal como se ha comentado anteriormente.

Evolución de los negocios de Jazztel plc. sociedad individual

- Jazztel plc. como sociedad individual es una sociedad holding con participaciones en las siguientes sociedades activas: Jazz Telecom, S.A., Banda 26, S.A. y Jazzplat, S.A.. La actividad principal de la sociedad es la búsqueda y obtención de fondos para financiar las actividades de sus participadas. Dentro de dichas actividades, y tal como se ha mencionado en el epígrafe "Hechos destacados", la compañía procedió a la compra de parte de sus propios bonos convertibles en el mercado. Así, JAZZTEL adquirió bonos por un valor nominal total de 23,7 millones de euros a un precio aproximado del 32% de su valor nominal, lo que supuso un consumo total de caja de 8,3 millones de euros.

Previsión financiera para el año 2009

Para el ejercicio 2009, y a pesar del fuerte deterioro del entorno económico de los últimos 12 meses, la compañía mantiene sus previsiones financieras tal y como fueron publicadas el pasado mes de abril en la presentación de su Plan de Negocio 2008-2010. Dichas previsiones parten de la base de los logros conseguidos en 2008 para mantener la tendencia positiva hacia la rentabilidad apoyándose en el crecimiento de la base de clientes de banda ancha como principal impulsor del crecimiento.

Las principales magnitudes financieras de dichas previsiones para el ejercicio 2009 son las siguientes:

- Ingresos 2009: Entre 450 y 480 millones de euros
- Beneficio Operativo (EBITDA) 2009: Entre 40 y 50 millones de euros
- Pérdidas netas 2009: Entre -50 y -60 millones de euros
- Inversiones 2009: Entre 50 y 55 millones de euros

Resumen de los resultados y previsiones financieras

| Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF) | 2008 | 2009 |
|--|-------------|-------------|
| Ingresos | 348,0 | 450-480 |
| Margen Operativo (EBITDA) | 6,2 | 40-50 |
| Resultado Neto | (78,6)* | (60)-(50) |
| Inversiones | 36,9 | 50-55 |

**Incluye la plusvalía financiera por la recompra de bonos convertibles por valor de 13,7 millones de euros*

Estas previsiones son las que la dirección de la compañía considera razonables en la presente coyuntura, sin embargo éstas se encuentran supeditadas a riesgos, incertidumbres y otros factores fuera del control de la compañía que pueden conducir a que las mismas no se vean enteramente cumplidas en el futuro.

Resumen de los resultados financieros

| Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF) | 4T 07 | 4T 08 | Crec. Anual | 2007 | 2008 | Crec. Anual |
|--|-------|-------|-------------|--------|-------|-------------|
| Ingresos | 78,9 | 98,0 | 24% | 302,7 | 348,0 | 15% |
| Margen Bruto | 37,1 | 46,6 | 26% | 146,1 | 165,0 | 13% |
| % de ventas | 47% | 48% | | 48% | 47% | |
| Gastos generales, ventas y admn. (SG&A) | 35,5 | 43,7 | 23% | 149,0 | 158,8 | 7% |
| % de ventas | 45% | 45% | | 49% | 46% | |
| Margen Operativo (EBITDA) | 1,6 | 2,9 | 81% | -3,0 | 6,2 | 311% |
| % de ventas | 2% | 3% | | -1% | 2% | |
| Resultado Neto | -25,5 | -9,0 | -65% | -101,7 | -78,6 | -23% |
| % de ventas | -32% | -9% | | -34% | -23% | |
| Inversiones | 4,9 | 12,9 | 166% | 32,6 | 36,9 | 13% |

Ingresos por línea de negocio

| Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF) | 4T 07 | 4T 08 | Crec. Anual | 2007 | 2008 | Crec. Anual |
|--|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| Total | | | | | | |
| Telecomunicaciones | 77,2 | 96,9 | 25% | 291,3 | 345,3 | 19% |
| Minorista | 49,7 | 64,3 | 29% | 191,3 | 230,4 | 20% |
| Voz | 14,5 | 17,4 | 20% | 59,3 | 65,0 | 9% |
| Internet y Datos | 35,2 | 47,0 | 33% | 131,9 | 165,5 | 25% |
| Mayorista | 27,4 | 32,5 | 18% | 100,0 | 114,9 | 15% |
| Otros | 1,8 | 1,1 | -37% | 11,3 | 2,7 | -76% |
| Total ingresos | 78,9 | 98,0 | 24% | 302,7 | 348,0 | 15% |

Resumen de magnitudes operativas

| Cifras no auditadas | 2007 | 2008 | Crec. Anual |
|--|----------------|----------------|-------------|
| Despliegue de red | | | |
| Acceso local Km. | 4.302 | 4.398 | 2% |
| Red troncal Km. | 21.569 | 21.569 | 0% |
| Servicios ADSL activos* | 254.686 | 374.610 | 47% |
| Servicios ADSL contratados* | 268.740 | 386.318 | 44% |
| ADSL ULL** | 249.550 | 364.805 | 46% |
| ADSL reventa | 19.190 | 21.513 | 12% |
| Servicios Internet dial-up | | | |
| Servicios activos | 22.770 | 11.847 | -48% |
| Acceso Directo Empresas | | | |
| Servicios activos | 18.116 | 17.028 | -6% |
| Servicios de Voz | | | |
| Líneas preseleccionadas | 129.865 | 80.274 | -38% |
| Factura única | 205.038 | 354.503 | 73% |
| de los cuales "sólo voz" | 5.050 | 31.055 | 515% |
| Servicios mayoristas a operadores | | | |
| Contratos de gestión de tráfico | 120 | 127 | 6% |
| Contratos de venta de capacidad | 30 | 29 | -3% |
| Servicios DSL mayoristas | 2.038 | 9.017 | 342% |
| Servicios móviles | - | 13.775 | - |
| Número de empleados*** | 562 | 532 | -5% |

*Incluye servicios ADSL ULL y ADSL reventa.

**Incluye servicios ADSL FULL y ADSL PULL.

***Excluyendo Jazzplat (1.472 empleados); cifras de empleados a final de periodo.

JAZZTEL PLC y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO CONSOLIDADO)
BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

Cifras no auditadas en miles de euros

| | 31-dic-07 | 31-dic-08 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| ACTIVO | | |
| Inmov. inmaterial | 19.623 | 21.654 |
| Inmov. material | 437.039 | 423.155 |
| Inversiones financieras LP | 981 | 815 |
| Total Activo no Corriente | 457.644 | 445.624 |
| Inventarios | 0 | 0 |
| Deudores (comerciales y varios) | 52.036 | 71.029 |
| Caja libre | 91.503 | 40.217 |
| Caja restringida | 2.667 | 4.544 |
| Total Activo Corriente | 146.206 | 115.790 |
| TOTAL ACTIVO | 603.849 | 561.414 |
| PASIVO | | |
| Fondos Propios | 123.885 | 62.063 |
| Provisión por riesgos y gastos | 932 | 894 |
| Bonos | 233.971 | 229.488 |
| Deuda bancaria + IRU's a L.P. | 91.260 | 92.246 |
| Otros pasivos no corrientes | 0 | 0 |
| Total Pasivo no Corriente | 326.164 | 322.628 |
| Bonos Convertibles (vto. C.P.) | 9.243 | 8.579 |
| Deuda bancaria + IRU's a C.P. | 21.885 | 23.959 |
| Acreedores | 122.672 | 144.185 |
| Total Pasivo Corriente | 153.800 | 176.723 |
| TOTAL PASIVO | 603.849 | 561.414 |