



TELEPIZZA®

**JUNTA GENERAL
DE ACCIONISTAS
EJERCICIO 2000**

Junio, 2001

Año 2000 - Reestructuración

1999

2000

- *Pizza World*
- *Expansión de TeleGrill*
- *Inicio de actividad TeleOriental*
- *Precipitada expansión en México*
- *Precipitada expansión en Francia*
- *Precipitada expansión en R.U.*
- *Inicio actividad en Marruecos*
- *Vending Pizza*
- *Recompra de franquicias*
- *Desdobles prematuros en España*
- *Sistemas de Información no optimizados*
- *Tecnología de fábricas no optimizada*
- *Infrautilización de la base de datos de clientes*
- *Estrategia de marketing basada en excesivos descuentos y promociones*

- *Concentración de PW en Cataluña*
- *Cierre TeleGrill*
- *Cierre TeleOriental*
- *Paralización expansión en México*
- *Paralización expansión en Francia*
- *Paralización expansión en R.U.*
- *Revisión operaciones en Marruecos*
- *Ánálisis y provisión del proyecto*
- *Paralización recompra franquicias*
- *Paralización desdobles en España*
- *Plan Director de Sistemas de Información*
- *Plan Director de Fábricas*
- *Planes de fidelización, etc....*
- *Marketing enfocado a la venta con margen y clientes de valor*

Año 2000 - Reestructuración - Nueva estrategia

1999

➤ *Inversiones y gestión orientados en una estrategia incorrecta para el crecimiento sostenido a largo plazo de la compañía.*

2000

- *Identificación de problemas y estrategias incorrectas*
- *Definición del nuevo Plan Estratégico*
- *Racionalización del plan de aperturas de 2000*
- *Oct-2000: Cambio en la dirección ejecutiva de la compañía*
- *Inicio de las medidas del Plan Estratégico*
- *Saneamiento Contable*
- *Marketing enfocado a clientes de valor y crecimiento del EBITDA*

2001-2003:

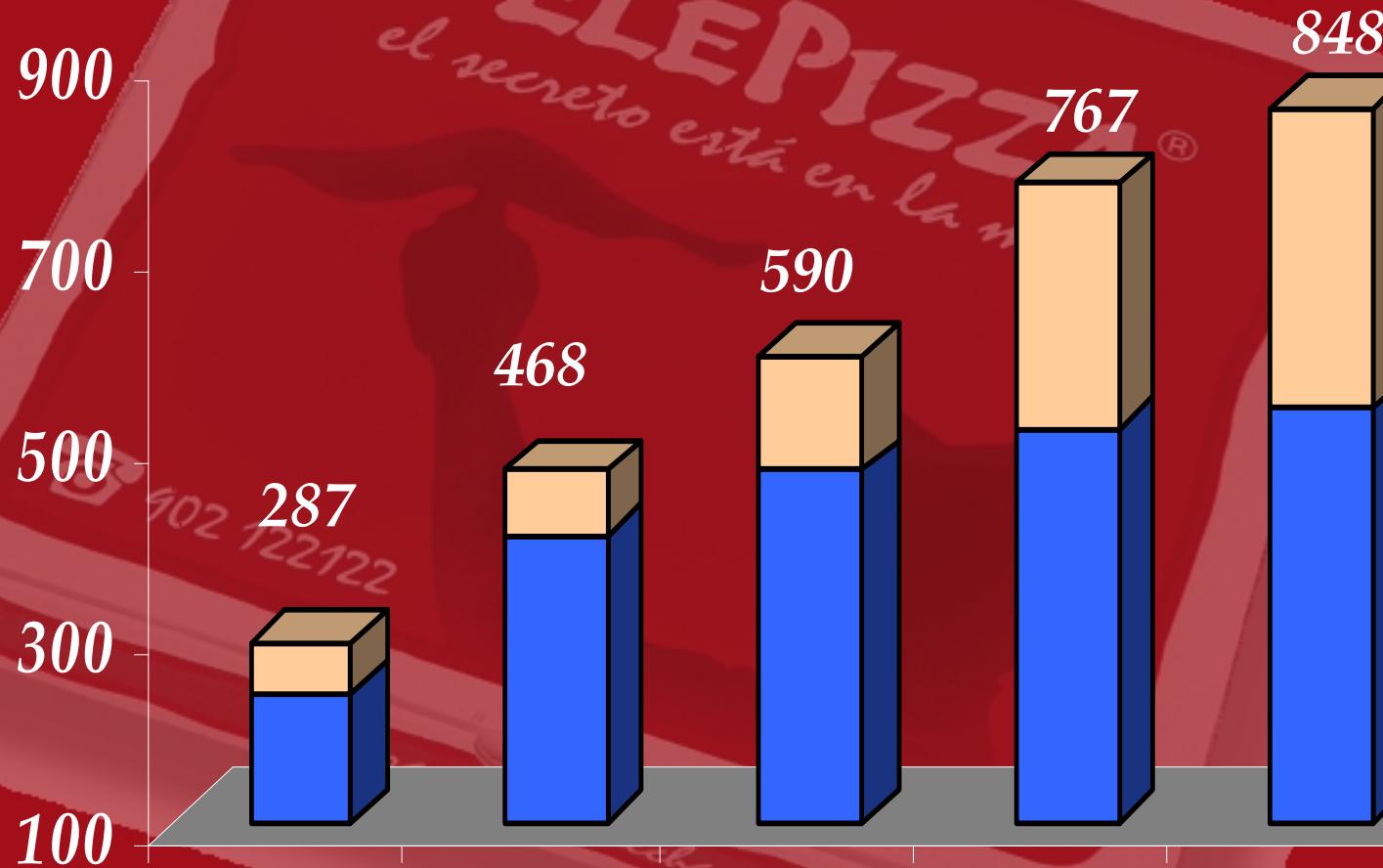
Plan Estratégico para volver a la senda de crecimiento y nuevo modelo de gestión

Magnitudes Relevantes



Magnitudes Relevantes

Tiendas



■ *España* ■ *Internacional*

TELEPIZZA

Cobertura de TelePizza

ESPAÑA

<i>Viviendas</i>	9.911.757
<i>Personas (x 3)</i>	29.735.271®
<i>Teléfonos</i>	6.174.340

INTERNACIONAL

<i>Viviendas</i>	11.288.243
<i>Personas (x 3)</i>	33.864.729
<i>Teléfonos</i>	2.780.860

TOTAL

<i>Viviendas</i>	21.200.000
<i>Personas (x 3)</i>	63.600.000
<i>Teléfonos</i>	8.955.200

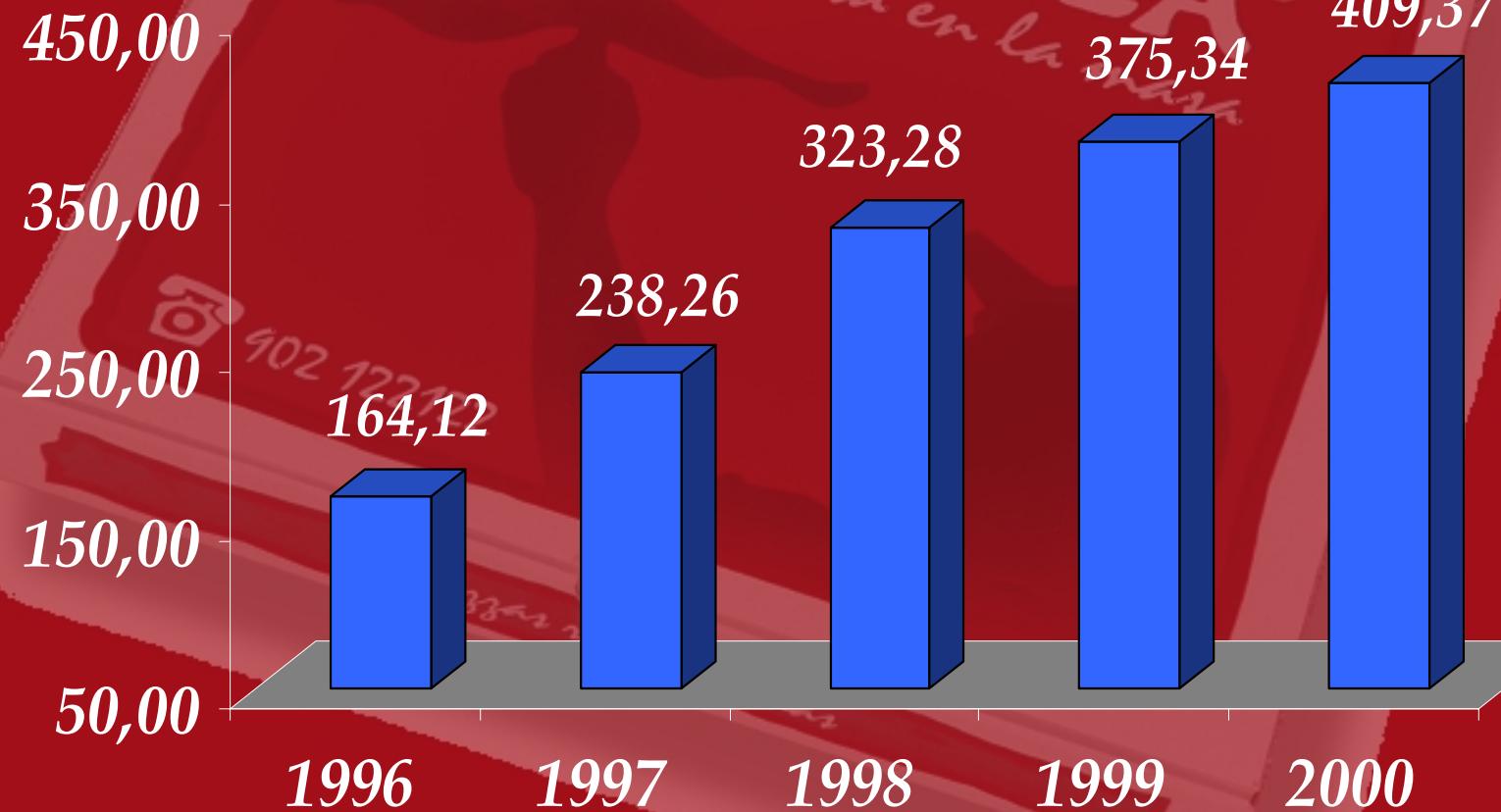
TELEPIZZA

Magnitudes Relevantes

Ventas

Mill. euros

Ventas cadena

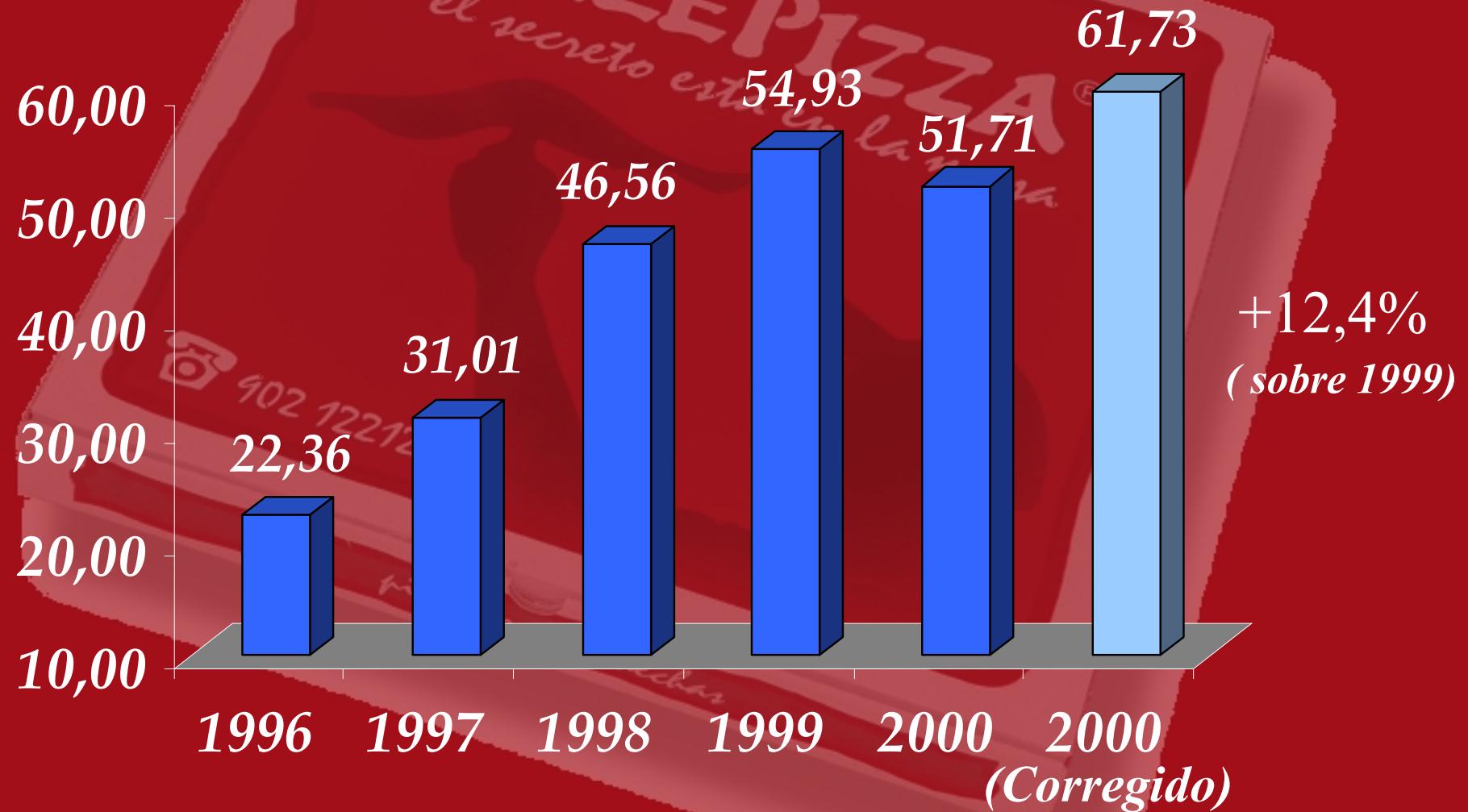


TELEPIZZA

Magnitudes Relevantes

EBITDA

Mill. euros



Impactos negativos al EBITDA 2000

Mill. euros

EBITDA PREVIO	51,71
Desdobles Prematuros (Esp)	-2,70
Actualización Convenio (Esp)	-1,80
EBITDA México	-1,93
EBITDA Francia	-2,42
EBITDA Reino Unido	-0,94
EBITDA Marruecos	-0,22
TOTAL	-10,02
EBITDA CORREGIDO	61,73

Sin estos impactos negativos, el EBITDA corregido del ejercicio hubiera alcanzado la cifra de 61,73 millones de euros

TELEPIZZA

Pérdidas y Ganancias 2000

Mill. euros

	1999	%	2000	%	D %
Ventas	291.74	100.00%	328.56	100.00%	12.62%
Otros ingresos de explotación	14.79	5.07%	16.80	5.11%	13.62%
INGRESOS DE EXPLOTACION	306.53	105.07%	345.36	105.11%	12.67%
MARGEN BRUTO	221.35	75.87%	251.19	76.45%	13.48%
EBITDA	54.92	18.82%	51.71	15.74%	-5.84%
EBIT	38.07	13.05%	31.75	9.66%	-16.59%
Resultado financiero	-1.75	-0.60%	-5.35	-1.63%	-205.71%
Resultado Extraordinario	0.84	0.29%	-14.18	-4.32%	----
RTDO. CONSOLIDADO ANTES DE IMPOTOS.	36.07	12.36%	11.42	3.47	-0.68
RESULTADO CONSOLIDADO	27.68	9.49%	5.79	1.76%	-79.10%
RTDO. ATRIBUIDO A LA SOC.DOMINANTE	27.05	9.27%	5.04	1.53%	-81.39%

TELEPIZZA

Gastos Extraordinarios 2000

Mill. euros

Saneamiento contable

RESULTADO NETO PREVIO **26,60**

GASTOS EXTRAORDINARIOS **-21,56**

Vending Pizza S.A. **-14,76**

Gastos extraordinarios México **-4,76**

Regularización de cuentas Tele Pizza S.A. **-2,04**

RESULTADO NETO DEFINITIVO **5,04**

TELEPIZZA

Resumen Balance 2000

Mill. euros

<i>Activos Totales Operativos</i>	252,81
<i>Fondos Propios</i>	88,05
<i>Endeudamiento Neto</i>	106,04
<i>Otros Pasivos</i>	58,72

TELEPIZZA

Evolución Bursátil

- *Cotización a 31-12-1999:* 4,20 euros
- *Cotización a 31-12-2000:* 2,52 euros
- *Cotización máxima (2000):* 10,60 euros
- *Cotización media (2000):* 6,04 euros
- *Cotización mínima (2000):* 2,50 euros
- *Número de acciones:* 223.597.400
- *Volumen de títulos contratados:* 610.108.945
- *Rotación del capital (nº veces):* 2,73

TELEPIZZA

Nuevo Modelo de Gestión



Nuevo modelo de gestión

TELEPIZZA®

Marketing

*Sistemas de
Información*

*Producto
Central
Compras*

*Servicio de
atención al
franquiciado*

Franquicia

*Transición de una empresa basada en tiendas propias a una
empresa franquiciadora líder*

TELEPIZZA

Nuevo modelo de gestión

... mediante...

- *Equipo directivo profesional*
- *Sistemas de Información de última generación*
- *Procesos productivos muy competitivos*
- *Nuevas herramientas de marketing*
- *Alianzas corporativas sólidas*

*Transición de una
empresa enfocada al*

Producto



*... ... a una empresa
enfocada al*

CLIENTE

*Tiendas
Propias*

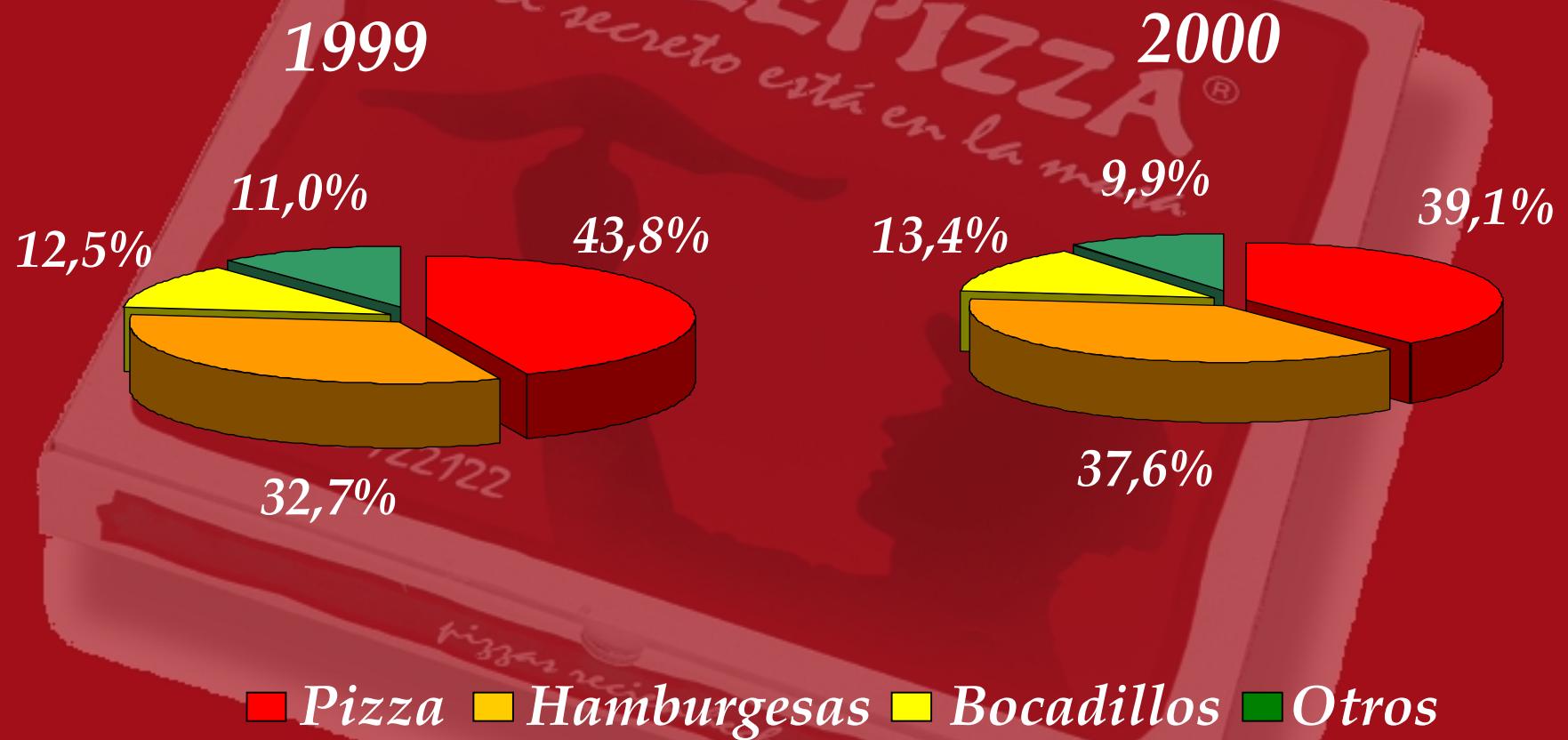


Franquicias

TELEPIZZA



Mercado Fast-Food Cuota de mercado



Fuente: Dympanel

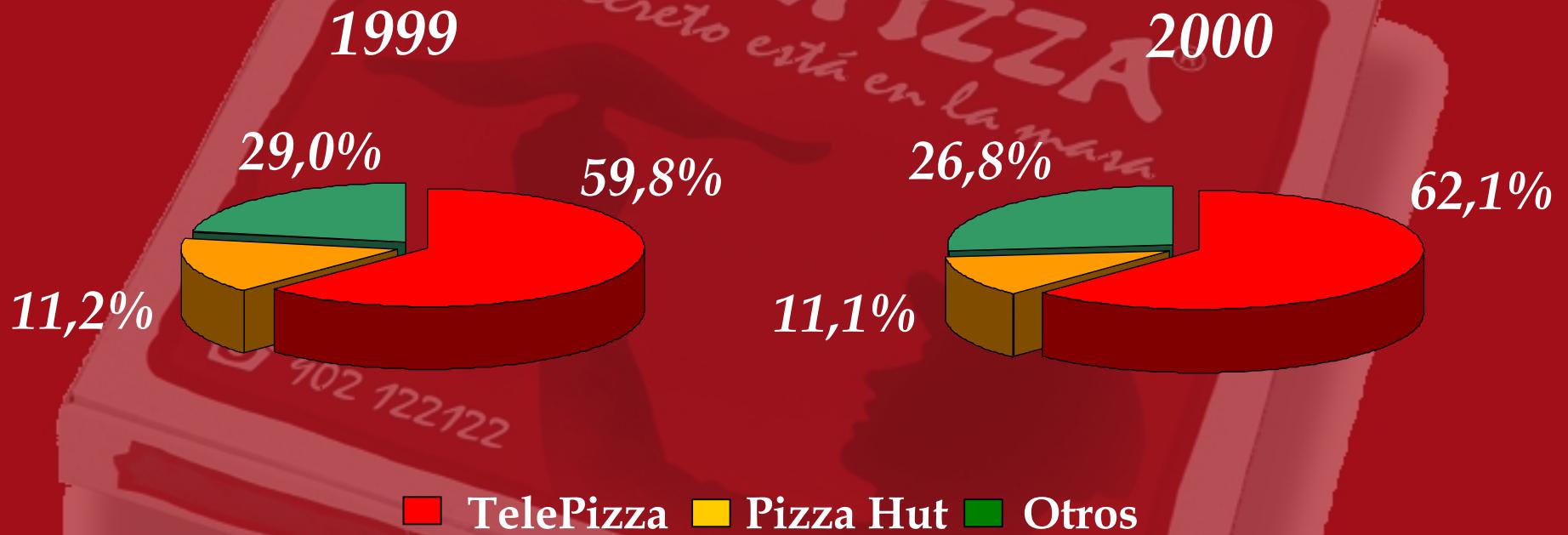
TELEPIZZA

Mercado Fast-Food Tendencias

- *Consumo fuera del hogar, sigue creciendo por encima del consumo a domicilio, reflejo de la buena situación económica: TelePizza ha iniciado un nuevo concepto de restauración Fast Food*
- *Hamburguesas y Bocadillos han registrado un mayor crecimiento, dada su presencia en los locales orientados hacia el consumo fuera del hogar: 425 tiendas de TelePizza ofrecen, con la "estación mixta", el 90% de los productos que demandan los consumidores de Fast Food.*

Mercado Fast-Food Segmento Pizza

Cuota de mercado



TelePizza sigue manteniendo su fuerte posición de liderazgo, aumentando su cuota de mercado en 2,3 puntos, lo que supone un 3,8% de incremento sobre el año anterior

Fuente: Dympanel

TELEPIZZA

Política Comercial

- *Clientes de valor*
- *Incremento del ticket medio*
- *Innovación: Lanzamiento durante 2000 de 4 nuevas pizzas, 3 complementos y la gama de productos TeleChef, pasando en el ranking de marcas innovadoras en el sector Fast Food, del puesto 4º al 2º (Dympanel)*
- *Target Infantil: Club de Fidelización, Playlands, productos y promociones adaptados a este segmento*
- *Nuevo concurso televisivo:*
 - » *Incremento nº de clientes*
 - » *Incremento frecuencia de consumo*
 - » *Disminución costes de cuponeo*

TELEPIZZA

Diversificación

... enfocada a clientes de servicio a domicilio

- *Adaptación de las estaciones mixtas a tiendas TelePizza: Oferta del 90% de los productos que demandan los consumidores de Fast Food (Pizzas, hamburguesas y bocadillos).*
- *Instalación en 425 tiendas (280 propias, 145 franquicias)*
- *Formación de equipos*
- *Plan de marketing que impulse ventas de estos nuevos conceptos en 2001*

TELEPIZZA

Crecimiento Horizontal en Nuevos Territorios

Expansión en localidades de < 30.000 habitantes

- *Aperturas previstas 2001- 2003: 200*
- *Aperturas previstas 2001: 55*
 - » *43 Firmadas*
 - » *13 en negociación*
- *Desarrollo a través de franquicias*

Crecimiento horizontal fuera del hogar



Restaurantes

Desarrollo

- *Equipo experto en el sector*
- *Aperturas previstas España 2001-2003: 120*
 - » *Aperturas previstas 2001: 15-20 aperturas en España*
 - *13 firmadas*
 - *9 en negociación*
- *Desarrollo a través de franquicias*

TELEPIZZA

Restaurantes

Objetivos

- Ofrecer a los clientes de TelePizza, sus productos favoritos en locales situados en centros comerciales y calles de intenso tráfico adaptados al consumo en sala.
- Creación de marca y nuevo concepto, usando paraguas " de TelePizza " para aprovechar la potencia de la marca
- Adecuación a los cambios en las tendencias de ocio (juvenil y familiar)

TELEPIZZA

Restaurantes

Modelo

➤ Restaurante Tipo

350 m2 (local + terraza)

Entre 150 y 200 sillas

Con zona de juego para los niños

Localizaciones preferentes ; Accesos del centro,
accesos cines, salidas parking, cerca de zonas
comerciales, etc.

TELEPIZZA

Internacional



Países Actuales

- 7 países:
 - » Portugal, Polonia y Chile
 - » México, Francia, Reino Unido y Marruecos
- Continuar con el crecimiento en Portugal, Polonia y Chile:
 - » Nueva Estrategia: Desarrollo de franquicia
- Corrección para el resto de países:
 - » México: Cambio del equipo gestor y racionalización del crecimiento
 - Acuerdo con Grupo Campero
 - » Francia: Tiendas franquiciadas desde 1 de Abril
 - » Reino Unido: Búsqueda de solución similar a Francia
 - » Marruecos: Redefinición del proyecto

Nuevos Países

- *Modelo de crecimiento mediante acuerdos con socios locales y planes de expansión a través de franquicias, siguiendo el modelo alcanzado en Grecia y Centroamérica*
- *Grecia:*
 - » *Joint-Venture con Goody's (líder del fast food en el mercado griego)*
- *Acuerdo con Grupo Campero para Centroamérica*

TELEPIZZA

Acuerdo con Grupo Campero

➤ Para México:

» *Creación de sociedad conjunta en régimen de co-branding*

» *Redefinición del parque de tiendas TelePizza:*

» *Tiendas TelePizza*

» *Tiendas Campero*

» *Tiendas combinadas*

➤ Para Centroamérica:

» *Instalación corners TelePizza en tiendas Campero*

TELEPIZZA

Otros Proyectos



A tu Hora

- *Joint Venture: 50% TelePizza - 50% Terra*
- *Prueba piloto sobre 1.200.000 viviendas
(aprox. 3.600.000 clientes potenciales) desde
Dic-2000 hasta Abril-2001*

TELEPIZZA

Avance 2001



Objetivos 2001

- *Primer Semestre 2001 orientado a:*
 - » *Crecimiento del EBITDA*
 - » *Solución de problemas detectados (México, Francia, Reino Unido)*
- *Segundo Semestre 2001 orientado a:*
 - » *Crecimiento en ventas*
 - » *Crecimiento del EBITDA*

Evolución Trimestral EBITDA

Mill. euros



TELEPIZZA



Presupuesto 2001

Presupuesto 2001

Tiendas

	FIN 2000	APERTURAS	FIN 2001
--	----------	-----------	----------

ESPAÑA	532	83	615
<i>TelePizza tradicional</i>	529	8	537
<i>Localidades con menos de 30.000 habitantes</i>	0	55	55
<i>Telepizza restaurantes</i>	3	20	23

INTERNACIONAL	316	98	414
<i>MEXICO</i>	140	0	140
<i>POLONIA</i>	60	20	80
<i>PORTUGAL</i>	46	13	59
<i>FRANCIA</i>	31	0	31
<i>CHILE</i>	23	5	28
<i>REINO UNIDO</i>	13	0	13
<i>MARRUECOS</i>	3	0	3
<i>NUEVOS PAISES 2001</i>	0	60	60

TOTAL	848	181	1029
--------------	-----	-----	------



Presupuesto 2001

EBITDA

Mill. euros

	2000	2001	Incremento %
TOTAL EBITDA	51,71	70,48	36,29%

TELEPIZZA

TELEPIZZA®

JUNTA GENERAL
DE ACCIONISTAS
EJERCICIO 2000