



Telefónica Publicidad e Información

Resultados Primer Semestre 2000

Madrid, 28 de julio de 2000

El presente documento contiene o en su presentación se pueden hacer, manifestaciones de futuro (en el sentido usual y en el de la Private Securities Litigation Act USA de 1995) sobre intenciones, expectativas o previsiones de la compañía o de su dirección a la fecha del mismo, que se refieren a diversos aspectos, y entre ellos a la base de clientes y a su evolución, a crecimiento de distintas líneas de negocio y al del negocio global, a la cuota de mercado, a los resultados de la compañía y a distintos otros aspectos de la actividad y situación de la misma.

Así mismo y en cuanto a la posible evolución y perspectivas del negocio, los planes de inversión y financiación previstos para su futuro desarrollo o expansión para el ejercicio 2000, el documento se emite en conformidad con lo establecido en el punto primero 5) de la Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 22 de diciembre de 1999 y la Carta Circular 1/2000 de la CNMV para el segmento especial denominado "Nuevo Mercado".

Dichas intenciones, expectativas o previsiones están afectadas, en cuanto tales, por riesgos e incertidumbre que podrían determinar que lo que ocurra en la realidad no se corresponda con ellas y la compañía no se obliga a revisarlas públicamente en el caso de que se produzcan cambios de estrategia o de intenciones o acontecimientos no previstos que puedan afectar a las mismas, excepto en lo dispuesto en la norma antes mencionada.

Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por la compañía y, en particular, por los analistas que manejen el presente documento. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por la compañía y, en particular, el folleto informativo y la información periódica registrada ante la CNMV.

Interpretación de los resultados correspondientes al primer semestre de 2000

- **Difícil comparación entre períodos: distintos calendarios de publicación**
- **Resultados semestrales no son extrapolables**



- ✓ **Proyecciones financieras como guía de evolución del año**
- ✓ **Análisis y evolución de ingresos por libro publicado en el producto papel**

Principales magnitudes financieras, (TPI individual)

Principales datos financieros (TPI individual)

(millones ptas.)	1S00	1S99	Var. (%)
Ingresos	17.936	15.980	12,2
EBITDA	5.871	4.954	18,5
Margen EBITDA	32,7%	31,0%	nm
Beneficio Neto ⁽¹⁾	3.342	5.930	-43,6
Recursos Generados ⁽²⁾	4.078	2.707	50,6

Nº Acciones TPI (30 Junio 2000): 367.819.500

⁽¹⁾ 1S99 recoge Resultados Extraordinarios netos por importe de 3.739,1 m de ptas.

⁽²⁾ Resultado Neto ± Resultados Extraordinarios ± Diferencias Cambio + Amortizaciones

• **Ingresos del 1S00 un 12,2% superiores a los del 1S99 debido a:**

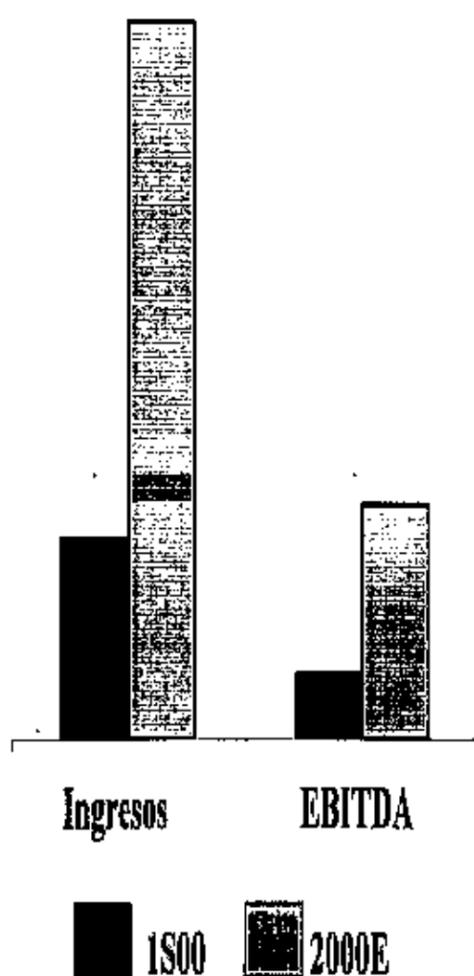
- Mayores ingresos en **Páginas Amarillas** por variaciones en el calendario de publicación de guías y por un mayor esfuerzo comercial
- Menores Ingresos de **Páginas Blancas** debido al distinto calendario de publicación y a la paulatina incorporación en TPI de la cartera de clientes de Telefónica.
- Fuerte crecimiento del **producto multimedia**
- EBITDA un 18,5% superior, debido fundamentalmente al adelanto en la publicación de guías de Páginas Amarillas

Resultados en línea con las estimaciones de la Compañía para el 1S00

• **Resultado Neto** no comparable por el efecto de Resultados Extraordinarios Brutos de 3.739,1m en 1T99.

Mantenemos nuestras previsiones para final de año

**1S00 vs estimaciones 2000
(TPI Individual)**



Previsiones financieras (TPI individual) ⁽¹⁾

(millones ptas.)	1999	Crecimiento 2000E
Ingresos Productos Papel	54.674	Δ 12-14 %
Ingresos Productos On-line	448	Δ170-180 %
Ingresos Paginas Habladas	421	Δ 18-20 %
Otros Ingresos Ventas	166	Δ 30-40 %
Total Ingresos Ordinarios	55.709	Δ 13-15 %
EBITDA	18.018	Δ 15-17 %

(1) No incluyen las cifras de TPI Brasil.

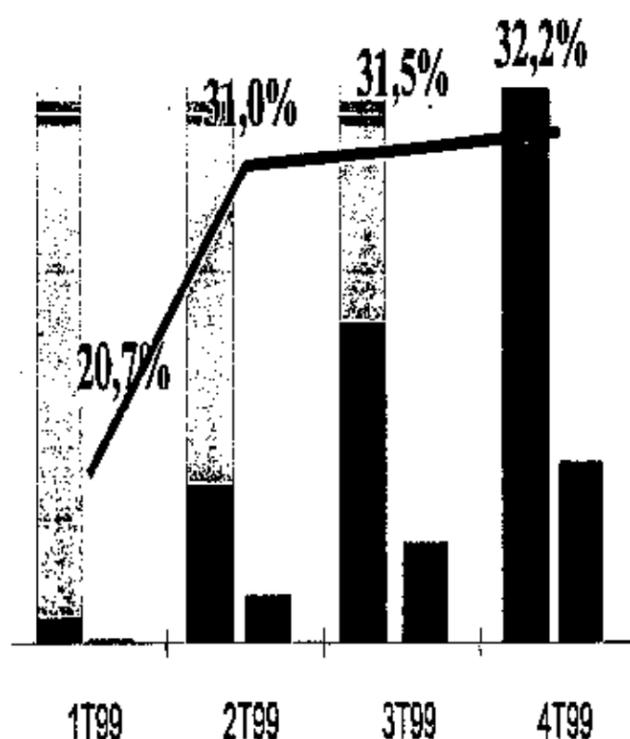
Previsiones financieras Brasil

(millones ptas.)	1999	2000E
Ingresos	1.023,4	5.000/6.000
EBITDA	147,7	-600/-800

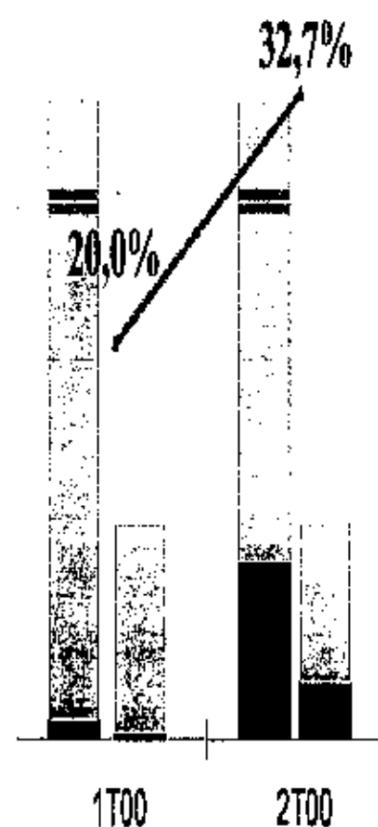
Los resultados semestrales no son extrapolables a final de año

- Una mayor concentración de guías a partir del segundo semestre hace que los resultados semestrales no sean extrapolables a final de año
- A 30 de junio de 1998 los ingresos representaron un 22,1% del total del año, este porcentaje supuso un 28,6% en 1999

**Evolución Trimestral 1999
(TPI Individual)**

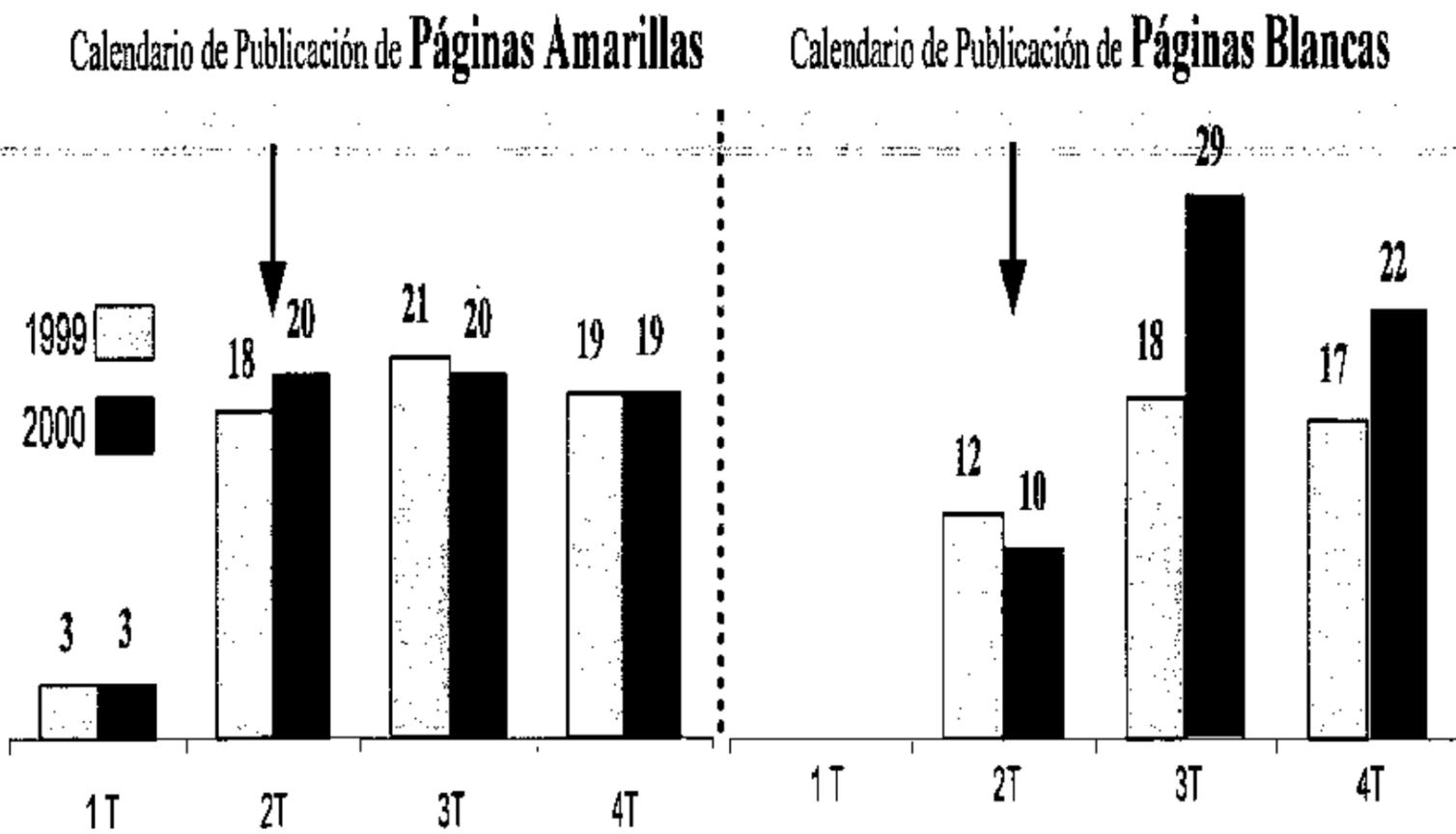


**Evolución 1T00 y 2T00
(TPI Individual)**



■ Ingresos ■ EBITDA — Margen EBITDA

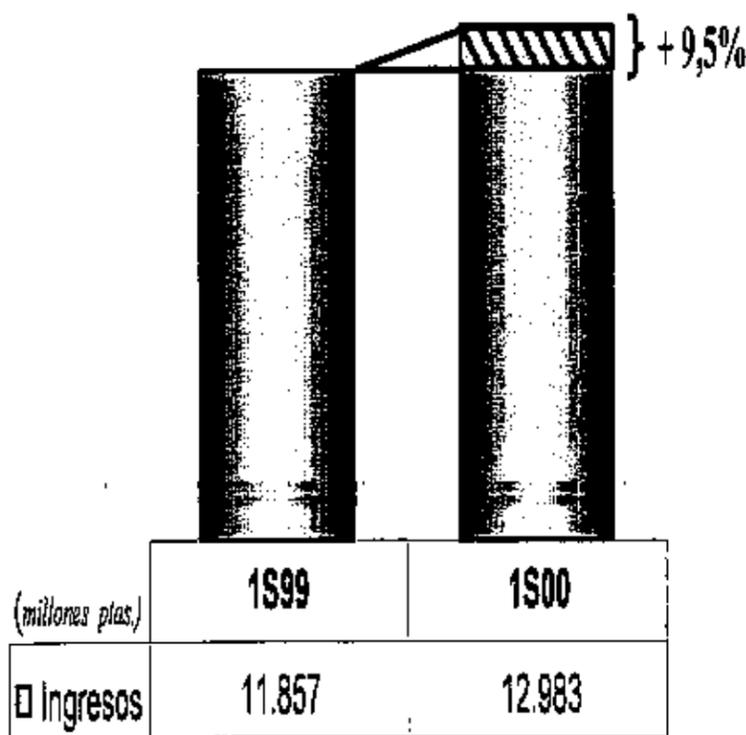
Variaciones en el calendario hacen poco relevante la comparación entre semestres



- Durante el primer semestre del año 2000 se publican un total de 23 guías de Páginas Amarillas y 10 de Páginas Blancas comparado con 21 guías de Páginas Amarillas y 12 de Páginas Blancas publicadas durante el mismo período de 1999
- Las 10 guías de Páginas Blancas publicadas en el primer semestre de 2000 no coinciden con ninguna de las publicadas en el primer semestre de 1999

En Páginas Amarillas, comparando libro a libro, los ingresos crecen un 9,5%

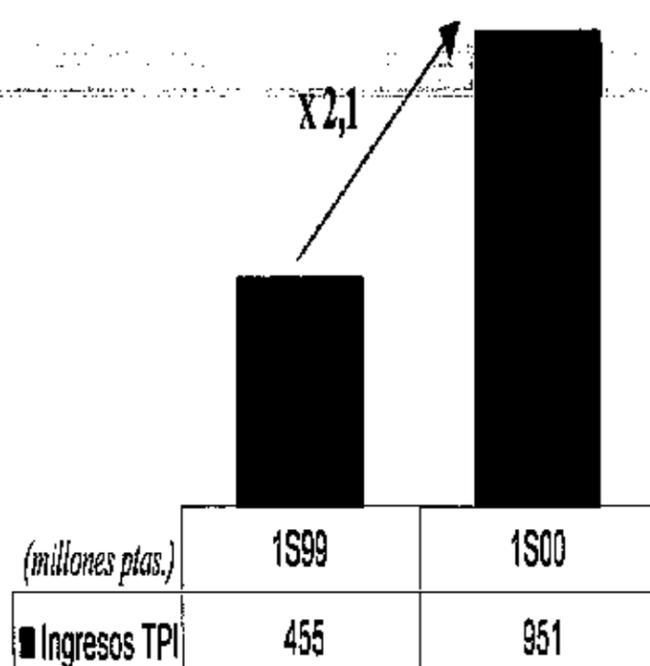
Ingresos Páginas Amarillas (comparación libro a libro)



- Publicación de 23 guías sobre un total de 62 estimadas para el año
- Crecimiento de los ingresos del 9,5%, comparando guía a guía
 - Aumento de la inversión media por cliente del 11,6%
 - Los clientes decrecen un 2,1%
- Poca representatividad sobre el total de guías a publicar en 2000

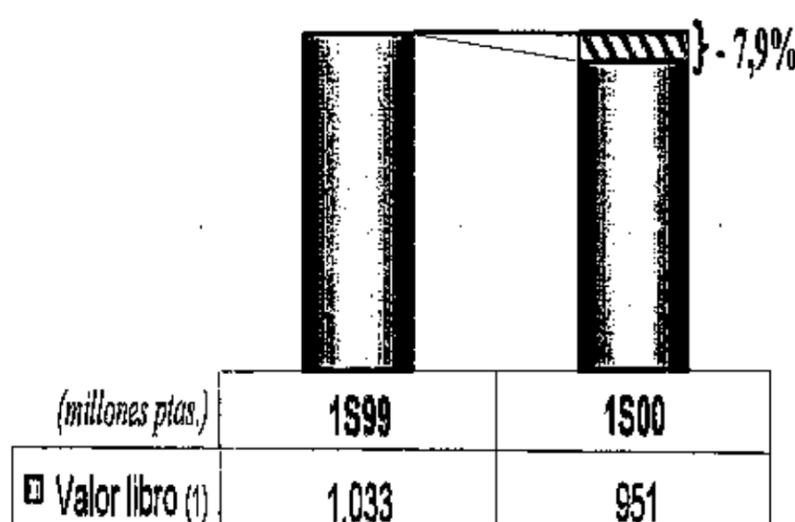
Mayor esfuerzo comercial en Páginas Blancas por la captación de clientes de Telefónica

Ingresos por ventas de TPI (comparación libro a libro)



- Publicación de 10 guías sobre un total de 61 estimadas para el año
- Mayor esfuerzo comercial de TPI, multiplicando sus ingresos por 2,1
- Disminución del valor libro en un 7,9% debido a menores ingresos recibidos de Telefónica.

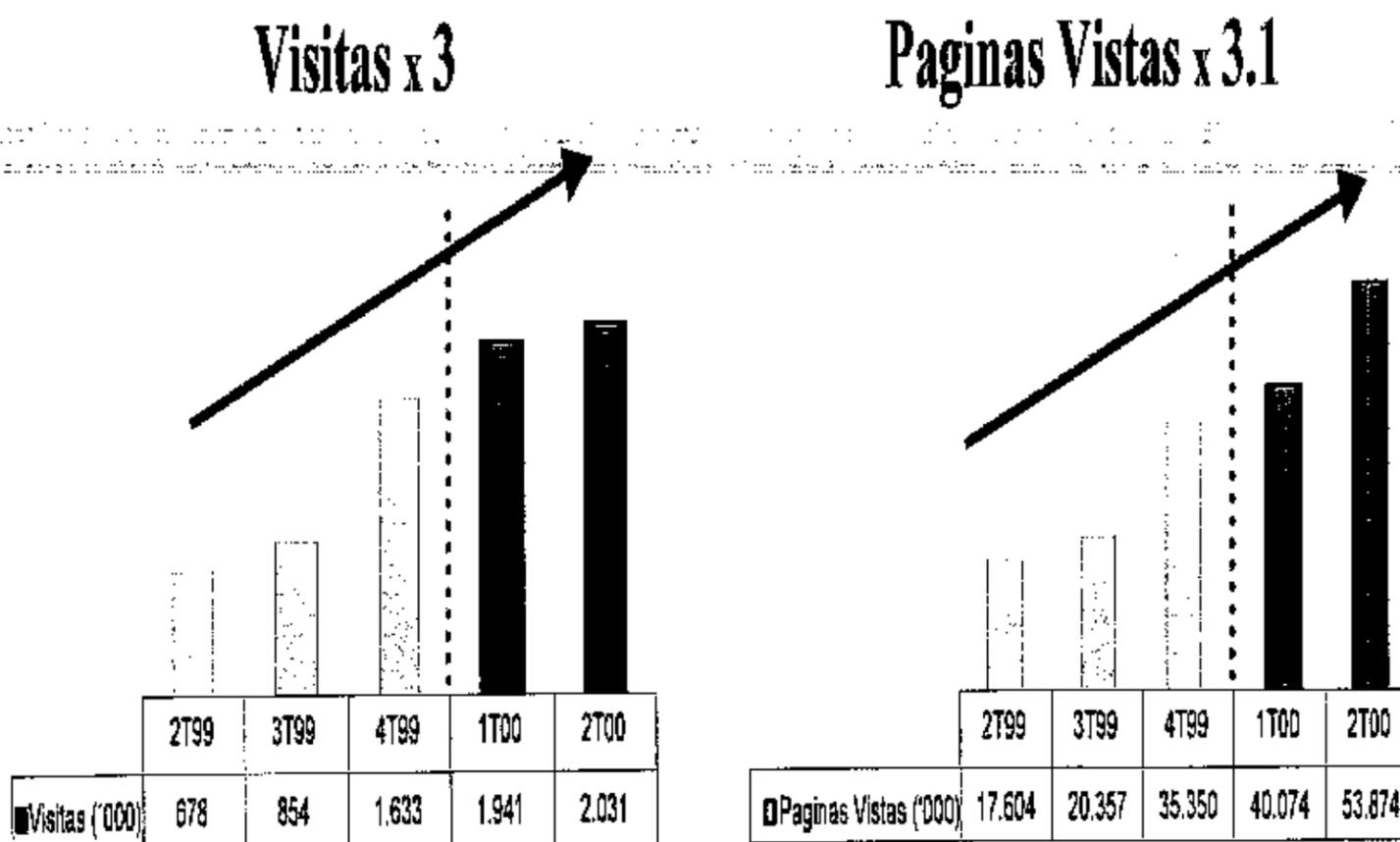
Valor libro Páginas Blancas (comparación libro a libro)



- Negatividad clientes Telefónica
- En línea con nuestras previsiones
- Poca representatividad de los ingresos

(1) Para realizar la comparación libro a libro, y debido a la distinta vigencia de los mismos, partimos del "valor libro", valor que se corresponde con los ingresos de cada edición, independientemente de cuando sean efectivamente reconocidos

Principales indicadores Páginas Amarillas On-line



- Crecimiento del 200% en número de visitas y del 206% en páginas vistas desde el 2T99
- Los clientes crecen un 28,6% respecto al 1T00, hasta 22.566
- Los ingresos 1S99 vs 1S00 se multiplican casi por 5, alcanzando la cifra de 465,3 millones de ptas.
- Se registran ingresos por primera vez por la venta de banners: 58,9 millones de ptas.

Nota: Los datos Junio 2000 son estimaciones de TPI; los datos de OJD de Junio no están disponibles a la fecha

Verticales

➔ RestaurantesHoy.com

- Más de 50.000 restaurantes
- Posibilidad de realizar búsquedas por tipo de restaurante, tipo de servicio, lugar y precio medio por comida
- Contenido: rutas gastronómicas, recetas y amplia información sobre vinos

➔ ViajarHoy.com

- Más de 30.000 alojamientos
- Posibilidad de realizar búsquedas por tipo de hotel, categoría, lugar y servicios ofrecidos
- Contenido: rutas turísticas, hoteles con encanto y reservas on line

➔ MúsicaHoy.net

- Noticias
- 6 canales de distintos tipos de música
- Ranking de los discos más vendidos
- Agenda de conciertos y shows
- Software que permite realizar composiciones musicales propias

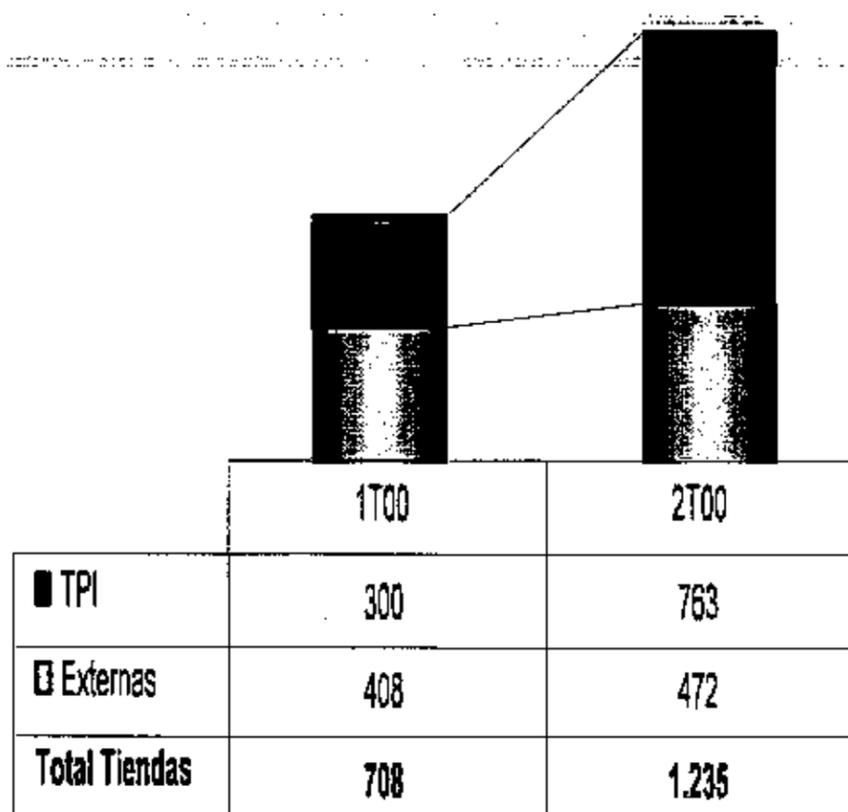
➔ Elvino.com

- Guía del vino de referencia
- Posibilidad de venta de anuncios hacia un público objetivo
- Posibilidad de realizar transacciones de comercio electrónico

➔ Otros verticales

- BodasHoy.com
- HobbiesHoy.com

Mall virtual “De compras On-line”, evolución



- Mayor Mall virtual en España. Previsiones 2000: + 1.500 tiendas
- Fuerte crecimiento en el número de tiendas propias: 763 a 30 de junio
- **Nuevos contenidos:** 3 nuevas categorías y sección internacional (24 categorías)
- Comienzo de la comercialización durante el mes de julio

Comercio Electrónico entre Empresas

Visión

Mercado "One stop shop" dedicado a PYMES para ayudar a mejorar la gestión de su negocio



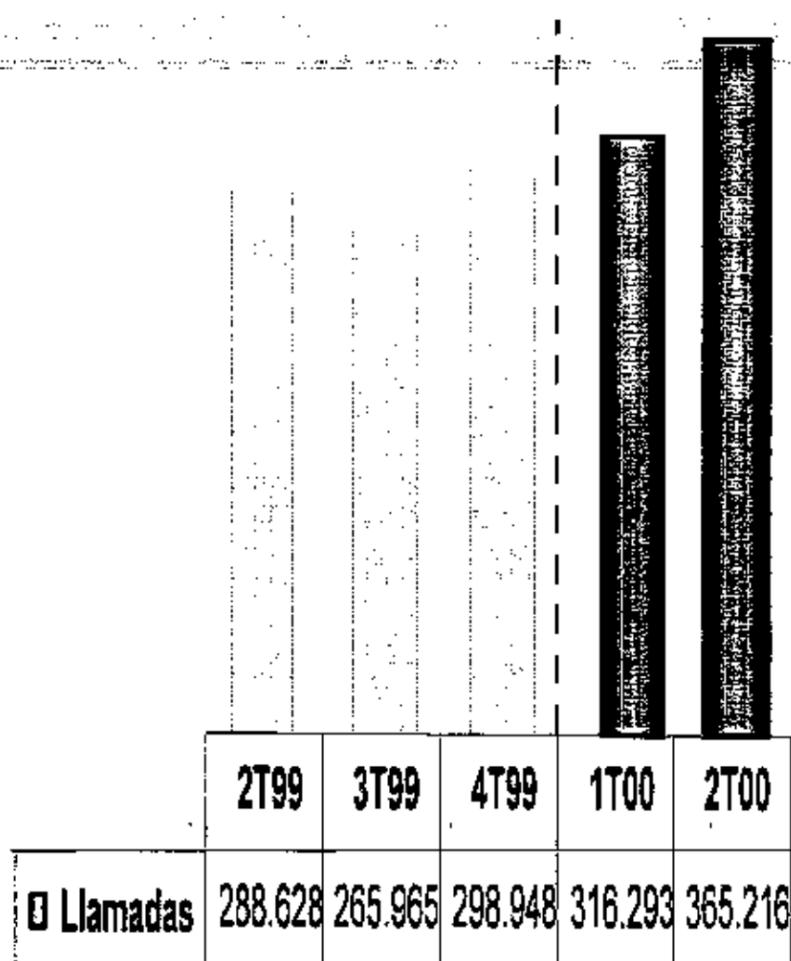
El producto

- **Amplia selección de productos de oficina a precios competitivos**
- **Oferta completa de servicios: telecomunicaciones, financieros, contabilidad, recursos humanos**
- **Contenido personalizado e información selectiva para las PYMES**

- **Se ha constituido Iniciativas Mercados Interactivos**, una nueva compañía que desarrollará el mercado de Pymes junto a socios como el BBVA.
- **Se ha seleccionado** la solución tecnológica: Oracle e-Marketplace
- **Lanzamiento del mercado horizontal de pymes** en el último trimestre de 2000
- **Fuentes de Ingresos:** comisiones por transacciones, suscripciones, alojamiento y gestión de catálogos, y publicidad.

Crecimiento sostenido en Páginas Amarillas Habladas

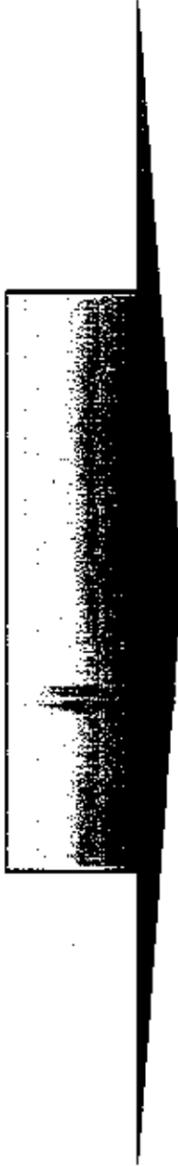
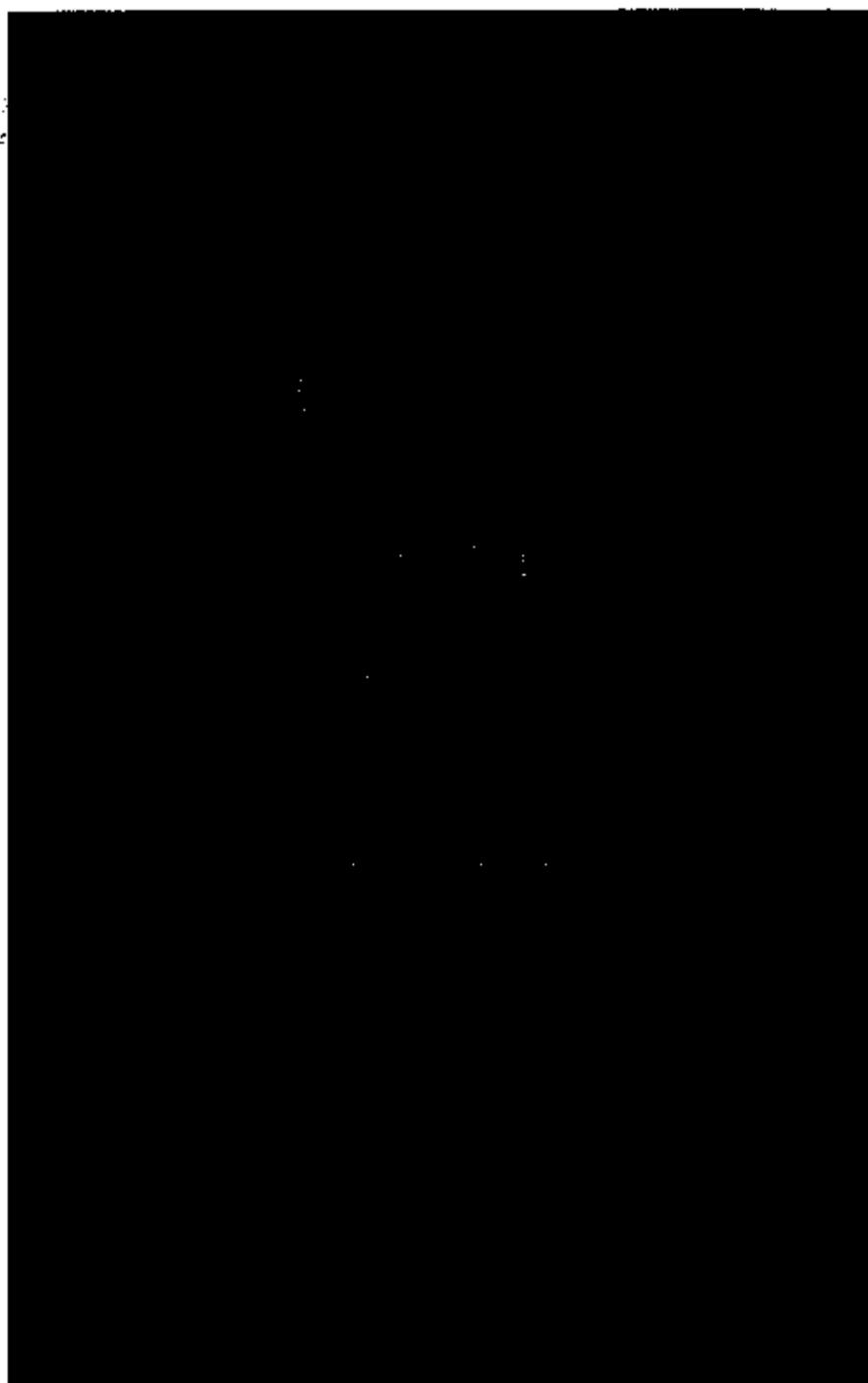
Evolución trimestral del número de llamadas



- Crecimiento del 26,5% en el número de llamadas sobre 2T99 ⁽¹⁾
- Salto de llamada en el 9,9% del total de llamadas
- Los ingresos alcanzan los 246,6 millones de ptas., correspondiendo un 18,4% del total de ingresos a tráfico telefónico

⁽¹⁾ El servicio de Páginas Amarillas Habladas es ofrecido a nivel nacional desde el 2T99

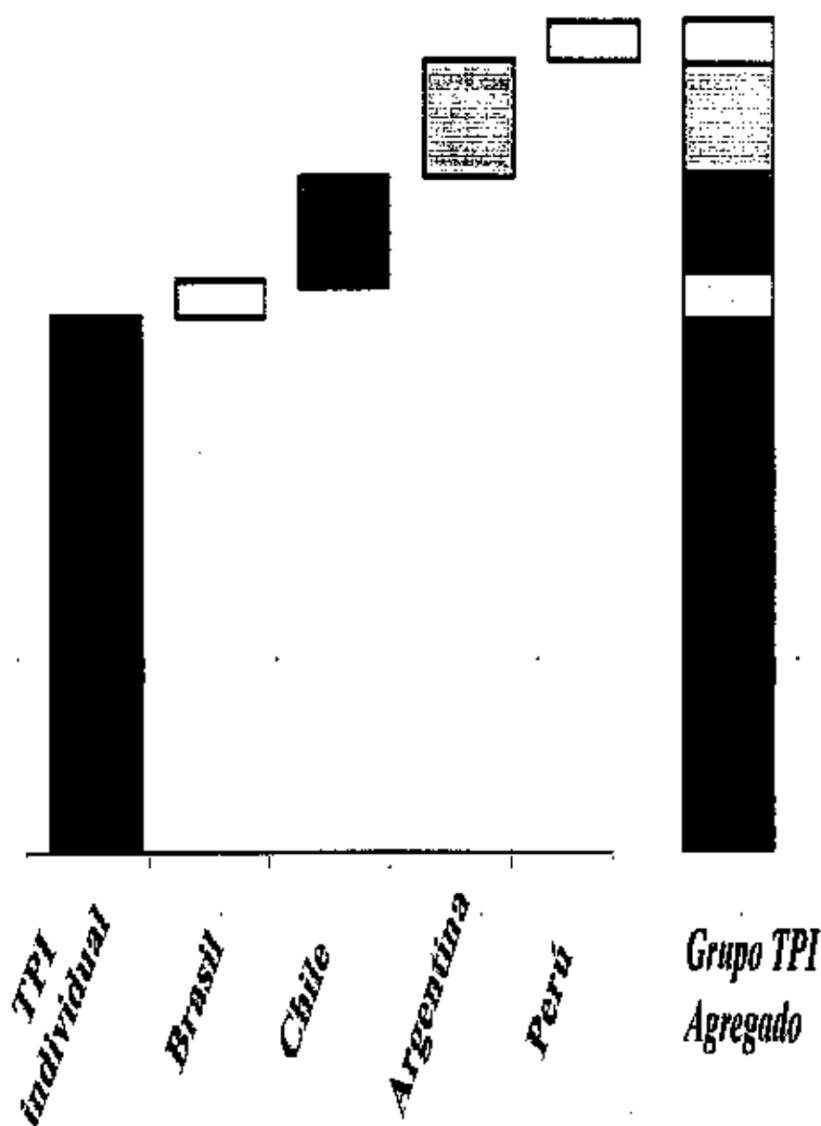
Tecnología WAP: wap.paginas-amarillas.es



*Proveedor de contenido
líder en plataformas
móviles*

Oportunidad de expansión en Latinoamérica

Futura aportación del mercado
Latinoamericano a TPI (1)



(1) Ingresos esperados año 2000 (millones ptas.), supuesta la consolidación de estos negocios desde 01/01/00

Brasil

- 181 vendedores en Sao Paulo capital
- Oferta Multiproducto
- EBITDA positivo en tercera campaña

Chile

- Próxima consolidación de Publiguías

Argentina, Perú

- Comienzo de las negociaciones con Telefónica tras el éxito de las OPAs lanzadas por Telefonica sobre sus filiales de Peru y Argentina

Oferta multiproducto en Sao Paulo capital: solución integral para el anunciante

BRASIL: CUENTA DE RESULTADOS

(millones ptas.)	<u>1T00</u>	<u>1S00</u>	<u>1999</u>
Ingresos	501	1.162	1.023
EBITDA	-5	-285	147
Margen EBITDA	-1,0%	-25%	14,4%
Bº Neto	-25	-255	7
Recursos Generados *	-23	-268	11

* Resultado Neto ± Resultados Extraordinarios ± Diferencias Cambio + Amortizaciones

- Oferta Multiproducto en Sao Paulo capital: Papel, Páginas Habladas, Online
- Lanzamiento de Habladas y Online en julio y agosto respectivamente
- Publicación de 5 guías de Amarillas en Sao Paulo capital en marzo de 2001

Consolidación Pro-forma

Principales datos financieros (TPI individual)

(millones ptas.)	1S00	1S99	Var. (%)
Ingresos	17.936	15.980	12,2
EBITDA	5.871	4.954	18,5
Margen EBITDA	32,7%	31,0%	nm
Beneficio Neto (1)	3.342	5.930	-43,6
Recursos Generados (2)	4.078	2.707	50,6

Principales datos financieros (TPI Consolidado Pro-forma)

(millones ptas.)	1S00	1S99	Var. (%)
Ingresos	19.098	15.980	19,5
EBITDA	5.584	4.949	12,8
Margen EBITDA	29,2%	31,0%	nm
Beneficio Neto (1)	3.212	5.932	-45,9
Recursos Generados (2)	3.935	2.705	45,5

Nº Acciones TPI (30 de junio 2000): 367.819.500

(1) 1S99 recoge Resultados Extraordinarios brutos por importe de 3.739,2 m de ptas.

(2) Resultado Neto ± Resultados Extraordinarios ± Diferencias Cambio + Amortizaciones