

# Perfil de Telefónica

Febrero 2012

*Telefónica*



# Telefónica es el resultado de una historia de más de 85 años de anticipación y transformación ...

1924 - 1964	1965 - 1989	1990 - 1994	1995 - 1999
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Se constituye en Madrid la CTNE</b>, participada por ITT (1924)</li> <li>• <b>El Estado español</b> toma el 79,6% de las acciones de la CTNE (1945)</li> <li>• Instala el <b>teléfono 1 millón</b> (1953)</li> <li>• <b>La CTNE es ya la 1ª empresa de España</b> (1960)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inicio de las comunicaciones por <b>satélite</b> (1967)</li> <li>• Puesta en servicio de la <b>1ª Red Especial de Transmisión de Datos</b> de Europa (1971)</li> <li>• Instala el <b>teléfono 10 millones</b> (1978)</li> <li>• Empieza a cotizar en la <b>Bolsa de Nueva York</b> (1987)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Entra en <b>Chile (CTC)</b> y en <b>Argentina (TASA)</b> (1990)</li> <li>• Lanza <b>MoviLine en España</b> (1990), telefonía móvil analógica que logra cubrir el 98% del territorio en tres años.</li> <li>• Entra en <b>Perú (TdP)</b> (1994)</li> <li>• Lanza la telefonía móvil digital: <b>Movistar</b> (1994)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inicios del Internet comercial. Telefónica lanza <b>InfoVía</b> (1995)</li> <li>• Gana el concurso para adquirir <b>Telesp en Brasil</b> (1998)</li> <li>• Telefónica <b>se privatiza por completo</b> de nuevo (1999)</li> <li>• Lanza el servicio de acceso fijo de banda ancha <b>ADSL</b> (1999)</li> </ul>



# ... especialmente durante la última década

2000 - 2004	2005 - 2006	2007 - 2008	2009 - 2011
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Operación Verónica:</b> Telefónica de Argentina; Telefónica del Perú; Telesp y Tele Sudeste en Brasil (2000)</li> <li>• Telefónica y Portugal Telecom crean <b>Vivo</b> en <b>Brasil</b> (2003)</li> <li>• Lanza <b>Imagenio</b> (2003)</li> <li>• Adquisición de los activos de <b>BellSouth</b> en <b>América Latina</b> (2004)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Adquisición de <b>Cesky Telecom</b> (2005)</li> <li>• Compra el 5% de <b>China Netcom</b> (2005)</li> <li>• Adquisición de los activos de <b>O2</b> en <b>UK, Alemania e Irlanda</b> (2006)</li> <li>• Adjudicación de la licencia de móvil en <b>Eslovaquia</b> (2006)</li> <li>• Compra el 51% de <b>Colombia Telecom</b> (2006)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Alianza industrial con <b>Telecom Italia</b> (10,47% de los derechos de voto) (2007)</li> <li>• <b>Adquisición</b> de <b>Telemig</b> por Vivo en <b>Brasil</b> (2008)</li> <li>• Alcanza una participación del 5,38% en <b>China Unicom</b> tras la <b>fusión CU-CNC</b> (2008)</li> <li>• Incremento de la participación en <b>Telefónica CTC Chile</b> hasta el 97,89% (2008)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Adquisición de <b>Hansenet</b> en <b>Alemania, Jajah</b> en <b>Israel</b> y <b>Tuenti</b> en <b>España</b> (2010)</li> <li>• Toma de <b>control de Vivo</b> mediante la <b>compra a PT de su participación en Brasilcel</b> (2010)</li> <li>• Adjudicación de la licencia de móvil en <b>Costa Rica</b> (2011)</li> <li>• <b>Refuerzo de la alianza estratégica con China Unicom</b> (2009) e incremento del intercambio accionarial (2011)</li> </ul>


















Desde el comienzo de la internacionalización, la compañía ha experimentado un gran crecimiento



# Telefónica es un operador de referencia en América Latina ...

## Accesos

Diciembre 2011 (millones)

**Brasil:** 87,2

**Argentina:** 23,0

**México:** 20,5

**Perú:** 18,8

**Colombia:** 13,8

**Chile:** 12,7

**Venezuela:** 10,4

**Centroamérica:** 8,1

**Ecuador:** 4,5

**Uruguay:** 1,8

**Accesos Totales**  
**201 Mill.**

### Notas:

- Centroamérica incluye Guatemala, Panamá, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica.

- La cifra de accesos totales incluye los accesos Internet de Banda Estrecha de Terra Brasil y Terra Colombia y los accesos Internet Banda Ancha de Terra Brasil, Telefónica de Argentina, Terra Guatemala y Terra México.

... y ha alcanzado una escala relevante en el mercado Telco europeo

## Accesos

Diciembre 2011 (millones)

**España:** 47,1

**Alemania:** 24,5

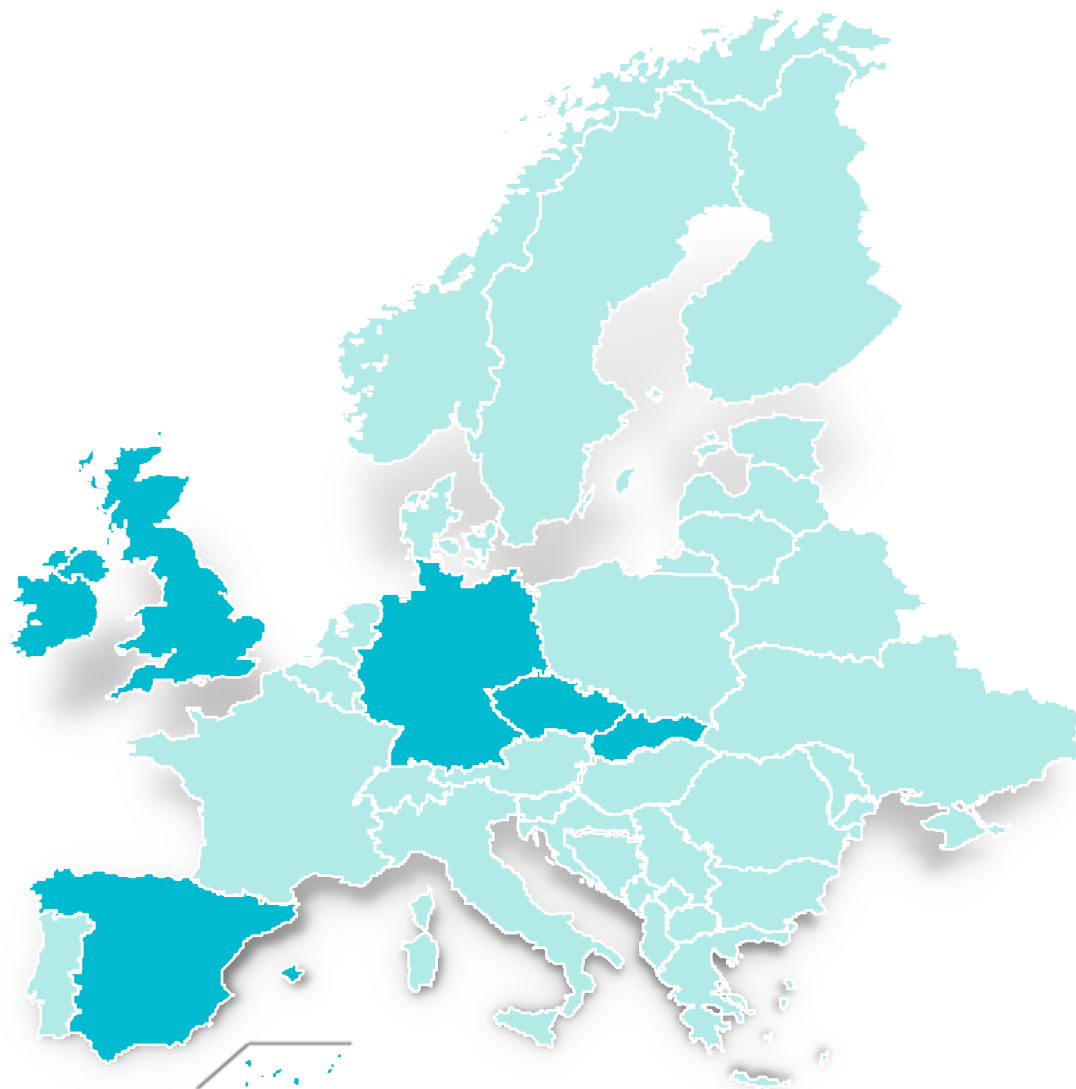
**Reino Unido:** 23,0

**República Checa:** 7,8

**Irlanda:** 1,6

**Eslovaquia:** 1,2

**Accesos Totales**  
**105 Mill.**



Además, nuestra escala se refuerza con alianzas y acuerdos de colaboración a nivel mundial

## Alianzas estratégicas e industriales

~ **808 millones**

de clientes combinados



Participación del 9,7%



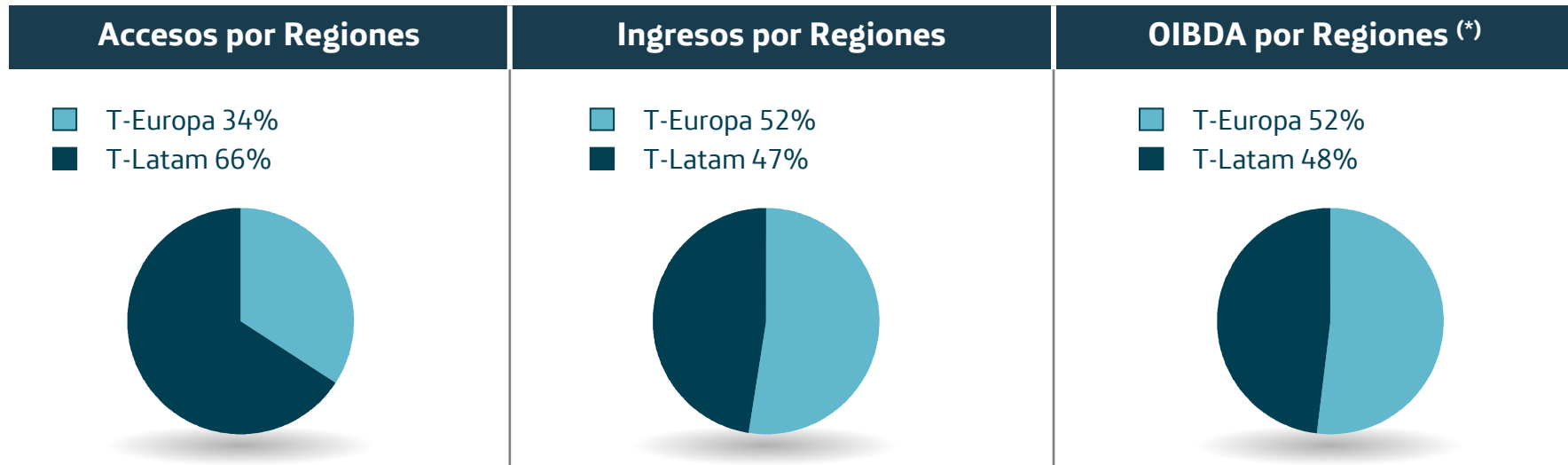
Participación del 10,5%

## Acuerdos de Colaboración









# Telefónica disfruta hoy de un perfil diferencial en el sector de las telecomunicaciones ...

	FY 2011 (Mill. €)	% Var. Subyacente vs FY 2010 (*)
<b>Ingresos</b>	62.837	+3,5%
<b>OIBDA</b>	20.210	-2,1%
<b>Flujo de Caja Operativo (**)</b>	11.282	-8,0%



(\*) Datos subyacentes: cifras reportadas, excluyendo impactos de carácter excepcional y adquisición de espectro. Contribución a las cifras consolidadas antes de las eliminaciones entre compañías  
 (\*\*) Flujo de Caja Operativo = OIBDA - CapEx (no incluye espectro)

## ... tanto por su diversificación ...

% fuera de país de origen	Accesos	Ingresos	OIBDA
	95,2%	89,3%	91,6% (*)
	<b>84,7%</b>	<b>72,5%</b>	<b>66,7% (**)</b>
	70,5%	61,5%	48,9%
	68,6%	50,2%	43,4%
	59,8%	59,0%	55,6%
	58,8%	36,5%	24,5%

Datos operativos a Diciembre 2011 y financieros Enero - Diciembre 2011

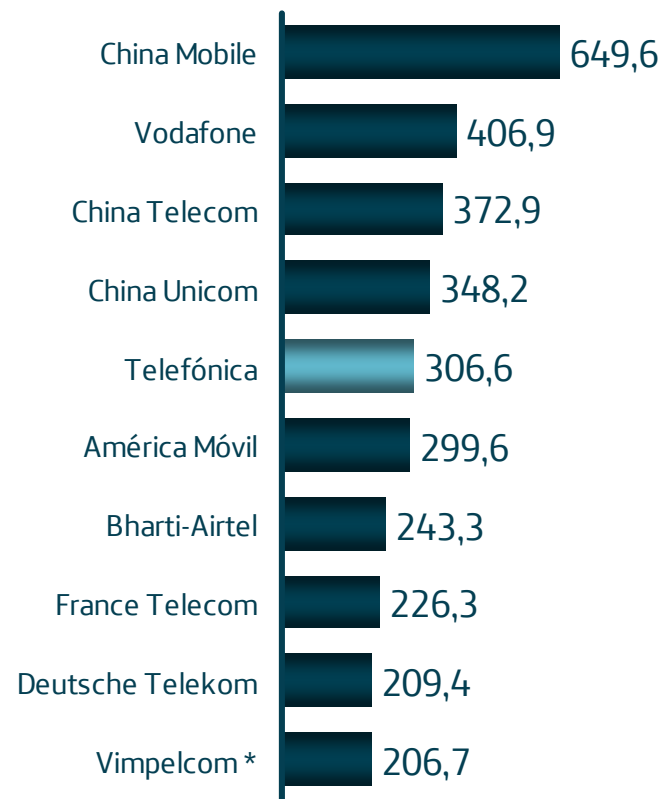
(\*) Dato en Abril - Septiembre 2011

(\*\*) Dato subyacente: cifras reportadas, excluyendo impactos de carácter excepcional y adquisición de espectro. Contribución a las cifras consolidadas antes de las eliminaciones entre compañías

## Top 10 mundial ...

## ... por accesos totales

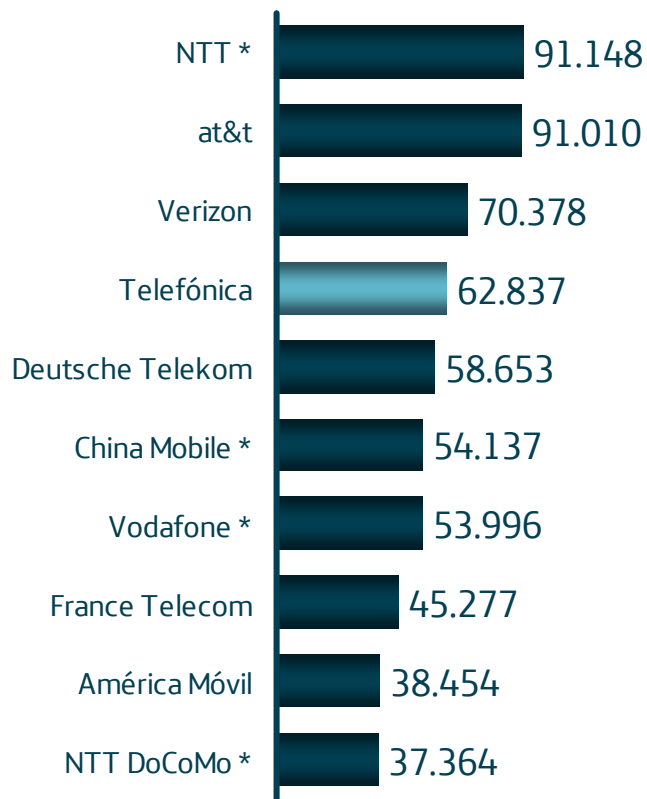
(Millones, Diciembre 2011)



Total de accesos (según datos publicados por las compañías) =  
Líneas fijas + Clientes Móviles + Internet BE y BA + TV de pago  
\* Dato a Septiembre 2011

## ... por ingresos

(Millones de euros, FY 2011)



Ingresos FY 2011 según datos publicados por las compañías  
\* Datos FY 2010

**1<sup>a</sup>** operadora  
internacional e  
integrada del mundo  
por número de clientes

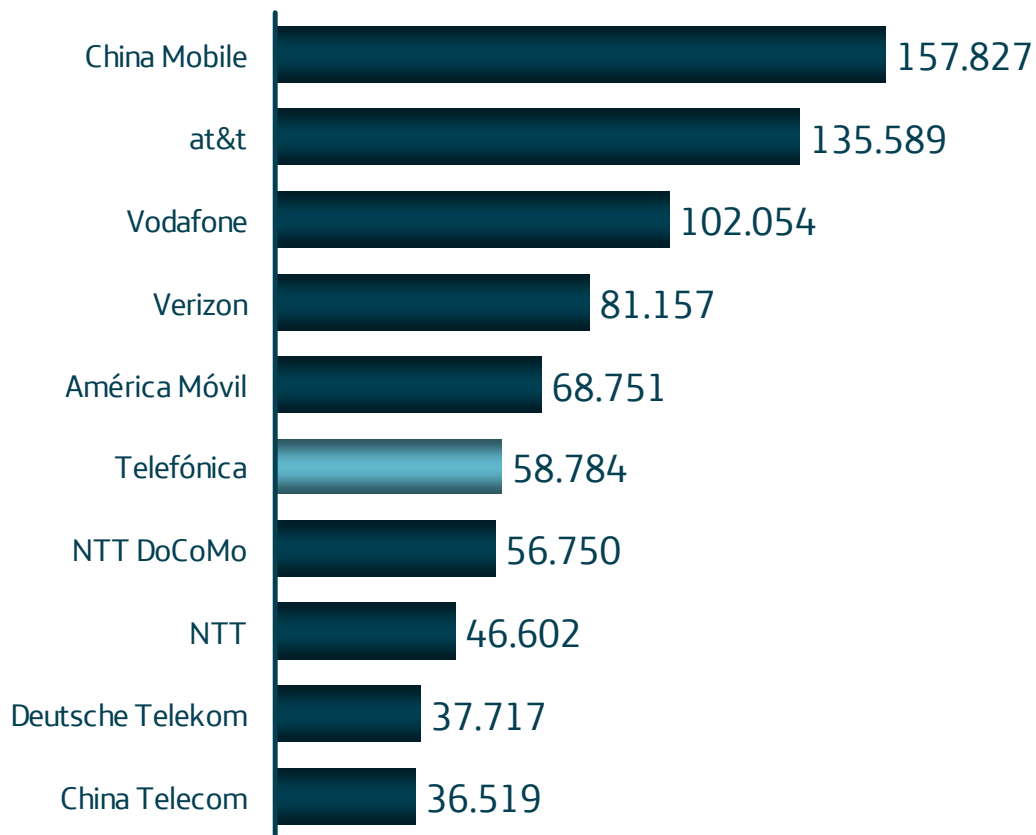
Entre las **50**  
mayores empresas del  
mundo por ingresos \*

\* Financial Times Global 500 (2010)

# El valor de Telefónica es reconocido por los mercados que la sitúan en el Top 10 del sector telco a nivel global

## Ranking mundial del sector Telco por capitalización bursátil

(Millones de euros)



**1<sup>a</sup>** operadora  
integrada europea por  
capitalización bursátil

Fuente: Bloomberg 23/02/2012

La actividad de Telefónica tiene un claro impacto positivo en las sociedades en las que está presente

Como motor de desarrollo económico sostenible e innovación...

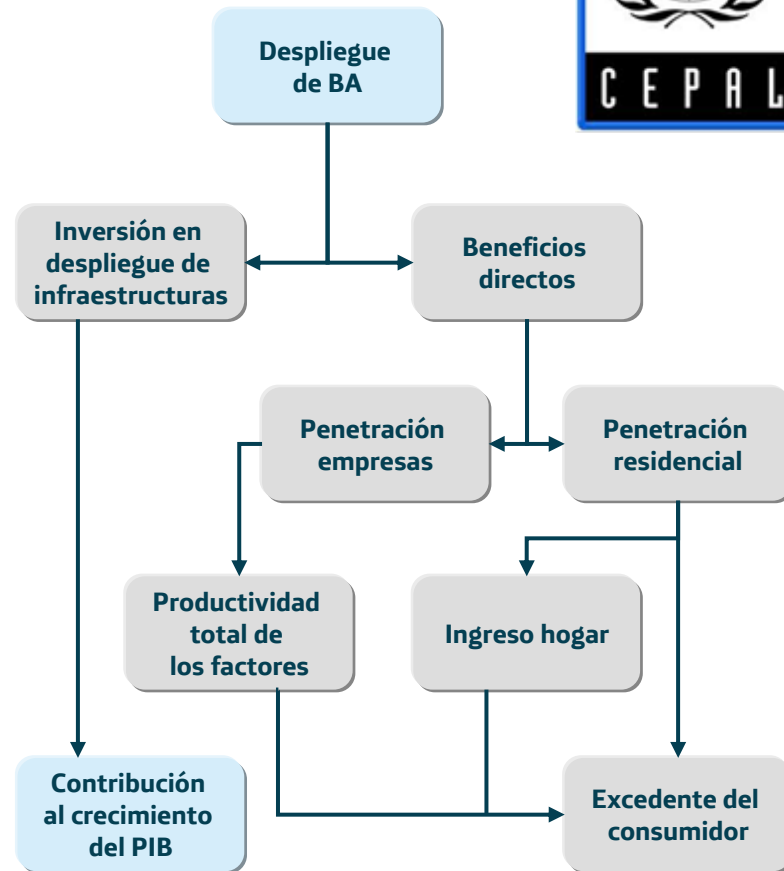
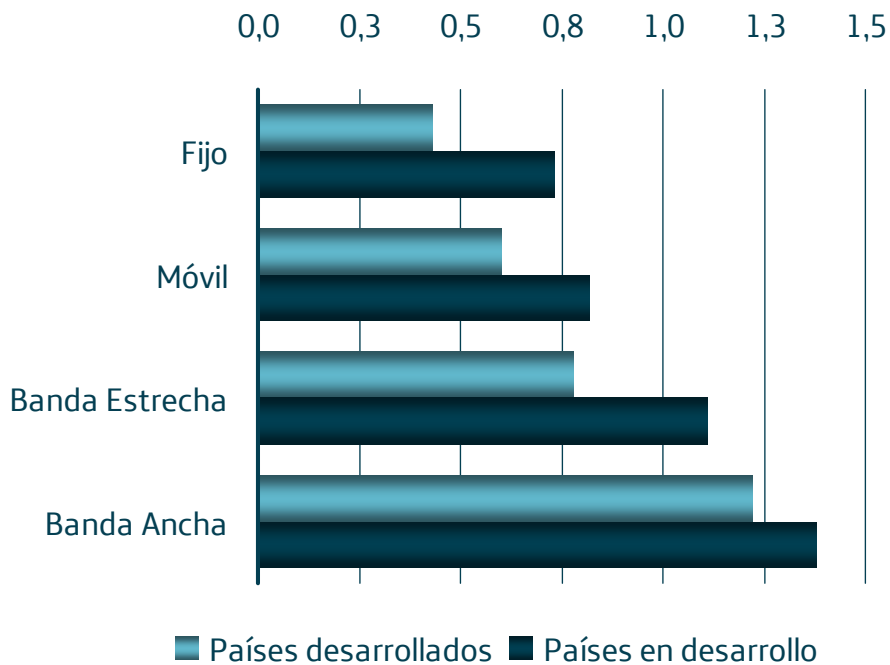
... y como factor de apoyo a la cohesión social



# El sector TIC es clave para la mejora de la productividad y para el crecimiento económico sostenible

## Impacto de las TIC en la economía

Incremento del crecimiento del PIB (pp) por cada 10 pp de incremento de la penetración de los servicios Telco



Fuente: World Bank; Qiang 2009

La actividad de Telefónica contribuye al desarrollo económico de los países donde está presente ...

**La banda ancha mejora la productividad en un 5% en el sector industrial y un 10% en el sector servicios debido a la mejora en los procesos**

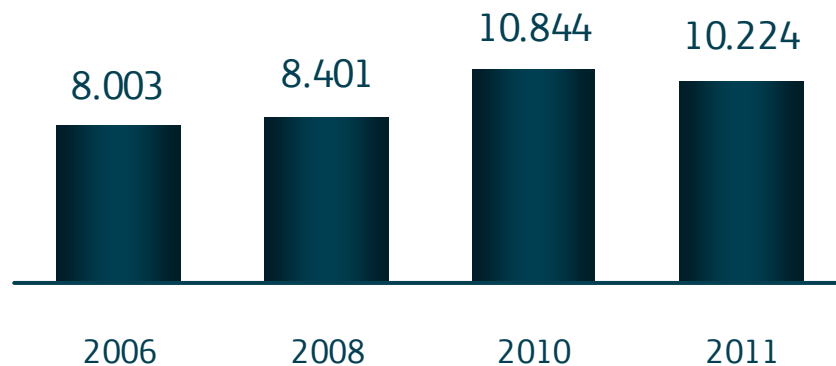
### Impacto estimado de la inversión en Banda Ancha



Fuente: Informe de LECG para ETNO y MICUS para la Comisión Europea

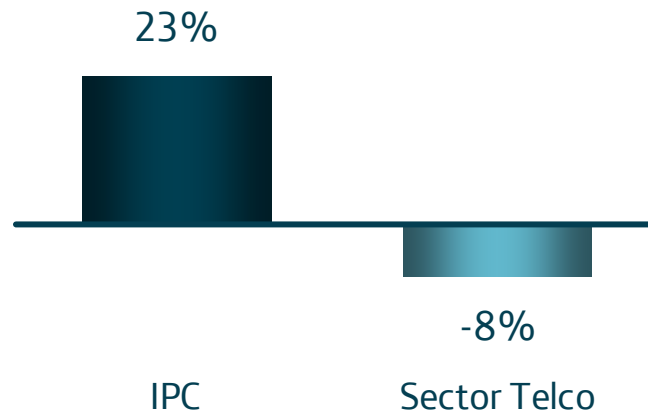
### Inversión en CapEx de Telefónica

millones de € (incluye espectro)



### Variación precios 2002 – 2010 (\*)

España



(\*) Fuente: Instituto Nacional de Estadística

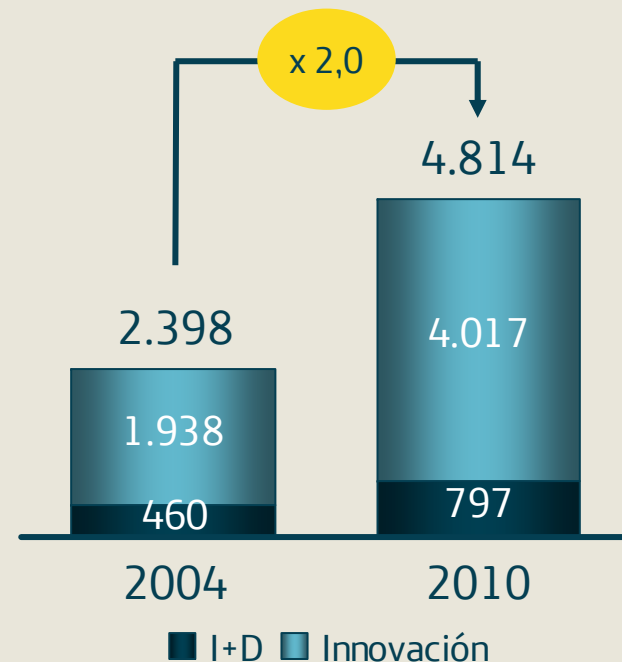
# ... con un claro compromiso con la innovación y con los emprendedores



- Lanzado en Colombia, España, México, Argentina, Perú, Brasil, Venezuela y Chile
- Más de **6.000 proyectos** recibidos
- En torno a **100 proyectos** punteros en marcha en 2011



## Evolución de la inversión global de Telefónica en I+D+i (Mill.€)



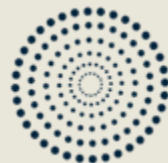
La inversión global de Telefónica en I+D+i en 2010 fue equivalente al 7,9% de sus ingresos totales del año

# Además, Telefónica favorece la cohesión social a través del desarrollo de programas sociales

*Telefonica*

ability awards

crecemos con la inclusión



**Atam**

La Asociación del Grupo Telefónica  
para la atención de las personas  
con discapacidad

think  
**big**

**Educared  
Proniño  
Voluntarios**

Fundación Telefónica

*Telefonica*

- Hemos proporcionado un futuro mejor a 280 mil niños en **13 países** de Latinoamérica
- **432** aulas de Fundación Telefónica instaladas



**Educared**  
Fundación Telefónica

- Más de **142.000** personas formadas
- **2.100** cursos organizados
- **1,2 millones** de horas de formación impartidas

# Distintas organizaciones han reconocido nuestro compromiso con la sostenibilidad social corporativa



## 2º en sector Telecom 2011. Mejores prácticas en:

- Modelo de gestión del riesgo corporativo
- Sistema global de gestión medioambiental
- Política global de proveedores responsables
- Impacto de las TICs en la comunidad

# FORTUNE

## Mejor práctica en Responsabilidad Corporativa

### CDP results and reports



**Proyecto Carbon Disclosure:** Firmado por 551 inversores institucionales, con activos por valor de 71 trillones de dólares. El informe CDP Global 500 examina las actividades de reducción de emisiones de las mayores multinacionales del mundo.

## Telefónica líder en el sector Telecom



Incluido en el **FTSE4Good Index en 2011**, un índice que mide el **desempeño de las compañías que cumplen los estándares globales de responsabilidad corporativa**

*Telefónica*

---