



Encuentro con Accionistas Renta 4

Oficina del Accionista Telefónica S.A.

7 de junio de 2023

Cumpliendo con nuestros objetivos

| | Mercados principales | Telefónica Tech | Telefónica Infra | T. Hispam | Añadiendo valor Grupo |
|-----------------------------|---|---|---|--|--|
| Principales avances | <ul style="list-style-type: none"> 🇪🇸 Aceleración ingresos de servicio, mejora de tendencia en OIBDA 🇧🇷 Crecimiento doble dígito en ingresos y OIBDA 🇩🇪 Buen progreso 5G >82% cobertura; crecimiento sólido ingresos y OIBDA 🇬🇧 Aceleración en crecimiento de ingresos | <ul style="list-style-type: none"> Campeón europeo de Cloud y Ciberseguridad Ingresos +43,5% interanual | <ul style="list-style-type: none"> Mejor portfolio de infraestructuras Crecimiento en Telxius | <ul style="list-style-type: none"> -28% capital invertido desde Dic-19 13% OIBDA-CapEx /Ventas | <ul style="list-style-type: none"> Iniciativa Open Gateway Facilitador verde de la doble transición |
| Mirando al futuro... | <ul style="list-style-type: none"> 🇪🇸 Expectativas de consolidación 🇧🇷 Crecimiento + Menor intensidad de capital 🇩🇪 Normalización CapEx/Ventas 🇬🇧 >50% tasa de ejecución de sinergias en 2023 | <ul style="list-style-type: none"> Crecimiento de ingresos de doble dígito Potencial fuente de valor | <ul style="list-style-type: none"> Ejecución en el despliegue Expectativas de consolidación Expansión de redes | <ul style="list-style-type: none"> Opcionalidad Auto-sostenible | <ul style="list-style-type: none"> Consulta "Fair Share" Impulsando un entorno regulatorio más justo |



Fuerte comienzo de 2023

Crecimiento de
Ingresos

+4,9%

Crecimiento en
todos los
negocios

Sólido
OIBDA

+1,1%

Crecimiento
estable

Reducción de
Deuda Neta

26,4 Mil Mn€
FCF €0,5bn

-€0,2mil Mn vs.
Dic-22

OIBDA-CapEx
Interanual orgánico

+2,1%

CapEx (-0,7%)



Fuerte comienzo de año 2023 (I)

Fortalecimiento de la actividad comercial

- Fibra (+16% interanual); contrato móvil (+7%); mayor cobertura de 5G
- Inversión en crecimiento = mejor NPS, menor churn, gestión de precios

Aceleración en el crecimiento interanual de ingresos*

- Consistente aceleración en el crecimiento de ing. servicio; +4,2% interanual
- Sólidos ingresos de B2B; +9,0% interanual

Resiliencia; proactiva gestión de eficiencias

- 3 trimestres consecutivos creciendo en OIBDA subyacente
- Fuerte generación de caja a pesar de estacionalidad

Optimización del balance

- Suave perfil de vencimientos y fuerte liquidez, limitada refinanciación de deuda
- Alto porcentaje de deuda a tipo fijo

**Senda de la sostenibilidad;
transformación de redes**
Apagado del cobre en España en
abril 2024



Fuerte comienzo de año 2023 (II)

| <p>Buen momento comercial; continua mejora de financieros</p> <p>Mejor trading trimestral después de la pandemia</p> <p>BAF crece interanualmente después de 4 años</p> <p>Nueva reducción del churn (-0,4 p.p. interanual)</p> <p>Subida de tarifas (+6,8% media en 1T 23)</p> <p>Aceleración crecimiento ingresos servicio (+1,0% interanual); mejora minorista</p> <p>OIBDA en vías de estabilización Referente (OIBDA-CapEx)/Ventas (26% org)</p> <p>60% del portfolio de B2B EcoSmart Apoyando la economía circular (recompra de terminales)</p> | <p>Buena tracción comercial y crecimiento</p> <p>“muy buena” calificación en prueba Connect</p> <p>Cobertura 5G >82% 5G población (Mar-23); en línea con ~90% a cierre de 2023</p> <p>M4M en portfolio ‘O2 Mobile’ (precio medio ~10% superior)</p> <p>Sostenida fortaleza de la marca propia, impulsando ingresos & OIBDA</p> <p>Mejora de las puntuaciones ESG</p> | <p>Foco en progreso operativo y crecimiento a largo plazo</p> <p>Estacionalidad en base de contrato, churn se mantiene bajo y estable (1,0% en 1T 23)</p> <p>108K UUII en 1T 23; 5G en >2,100 pueblos y ciudades</p> <p>Aceleración del crecimiento de ingresos</p> <p>Mejora del entorno de precios móvil</p> <p>Ampliación del acceso a tarifas sociales</p> <p></p> | <p>Mayor crecimiento de ingresos de los últimos 10 años</p> <p>Contrato c. mercado: 43,7% (+2 p.p. desde la transacción de Oi)</p> <p>Churn contrato: 1,1%; entorno más sano</p> <p>Aumento de precios en contrato y híbridos</p> <p>Servicios digitales ganando tracción: >2m OTT video suscriptores Ingresos digitales B2B: >6% de ing. totales</p> <p>Menor intensidad de capital: +22,7% interanual OIBDA-CapEx</p> <p>Líder en CDP Supply Engagement, por tercer año consecutivo</p> |
|---|---|--|--|
| | | | |



T. Hispam, capturando oportunidades de crecimiento en valor

Capital Invertido: -28%
(desde Dic-19)



Creciendo en valor, actualización de tarifas

Crecimiento de ingresos por contrato y FTTH

OIBDA afectado por actividad comercial y modelo InfraCo

Crecimiento en OIBDA-CapEx en 2023E

Progresando en inclusión digital

Fuerte momento comercial



+4% interanual
Accesos de contrato
móvil

13,9 Mn Mar-23
FTTH UUIs pasadas

Sólido desempeño financiero



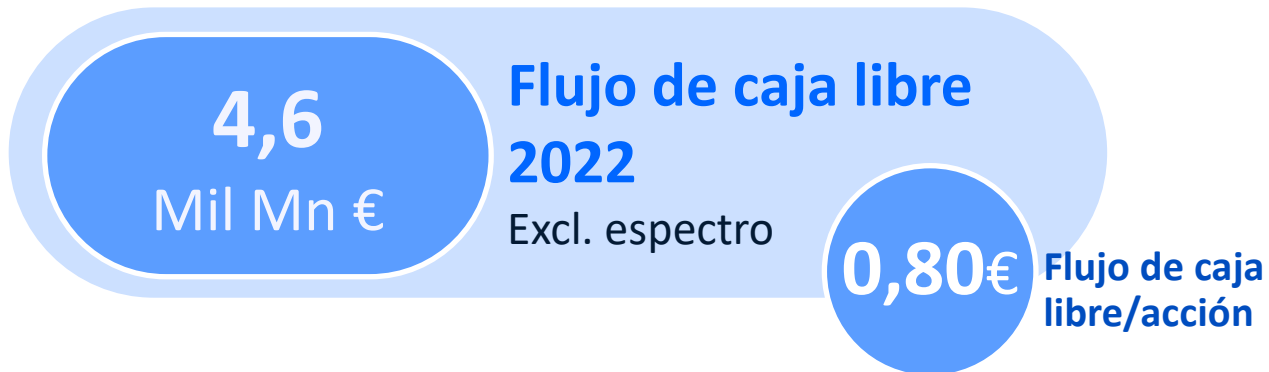
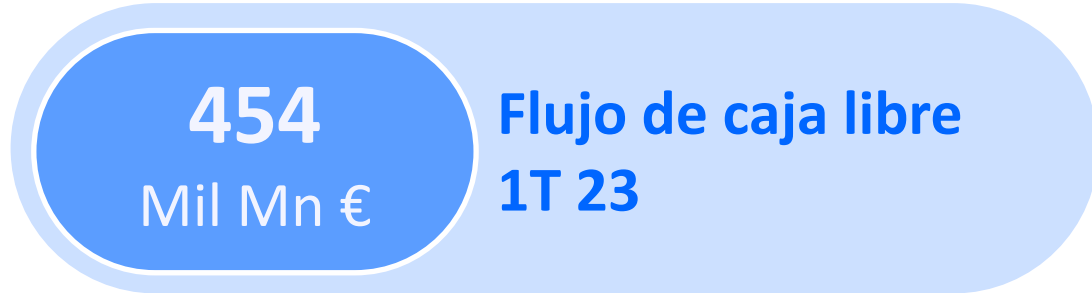
Ingresos
+4,1% (€)
+1,6% orgánico

OIBDA
-31,6% (€)
-3,9% orgánico



Fuerte generación de caja y significativa reducción del endeudamiento

FCF

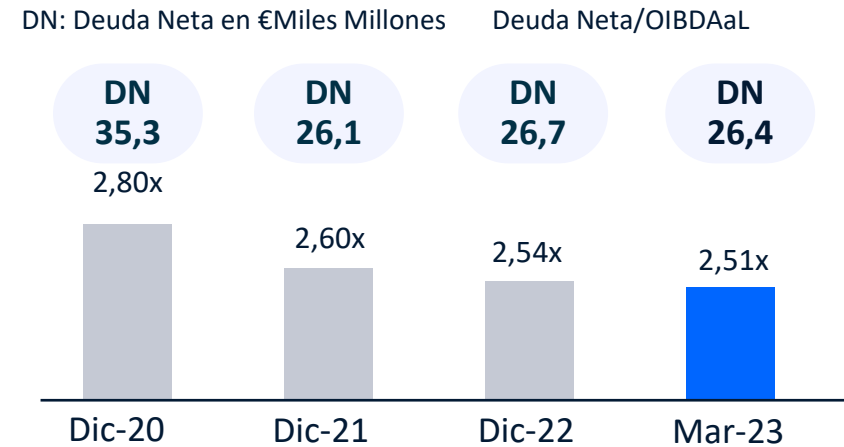


Deuda Neta

Continuo desapalancamiento, sólida liquidez y coste contenido



Tendencia de desapalancamiento continúa





Avanzando en los objetivos ESG

Ambiental

Social

Gobernanza



Principales objetivos

- ▶ **Cero emisiones netas** en 2040 (validado por SBTi)
- ▶ **100% renovables** en 2030
- ▶ **Cero residuos** en 2030

- ▶ **>90% cobertura rural MBB** en 2024¹
- ▶ **33% mujeres ejecutivas** en 2024
- ▶ **Cero brecha salarial ajustada** en 2024²

- ▶ **Paridad**³ en los principales órganos de gobierno 2030
- ▶ **Tolerancia cero** a la corrupción
- ▶ **30-35%** financiación vinculada a sostenibilidad 2024⁴

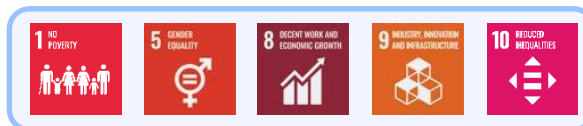


Ejemplos de progreso

- ✓ **Reducción de emisiones:** España apagado del cobre, CDP Líder en “Supplier Engagement”
- ✓ **Desarrollo y uso de renovables.** Brasil: +3 plantas de distribución energética, Alemania: +1 PPA
- ✓ **Economía circular:** 1T ~10k equipos de red usados revendidos a terceros; reciclando 98% residuos

- ✓ **Conectando comunidades:** ej. >80% 5G cobertura en España & Alemania. Tarifas sociales en R. Unido
- ✓ **#1 en el Digital Inclusión Benchmark de WBA:** Segundo año consecutivo
- ✓ **Impulsando la diversidad e inclusión:** Primer informe publicado VMO2 sobre brecha salarial de género y etnicidad

- ✓ **Mejores prácticas en gobierno Corporativo:** todas las propuestas del Consejo aprobadas en la JGA
- ✓ **ESG en el centro;** certificaciones ISO renovadas en T. Hispam
- ✓ **Financiación vinculada a criterios de sostenibilidad:** liderando el sector con €17bn



¹ Mercados principales.

² Brecha salarial ajustada: mismo salario por trabajos de igual valor

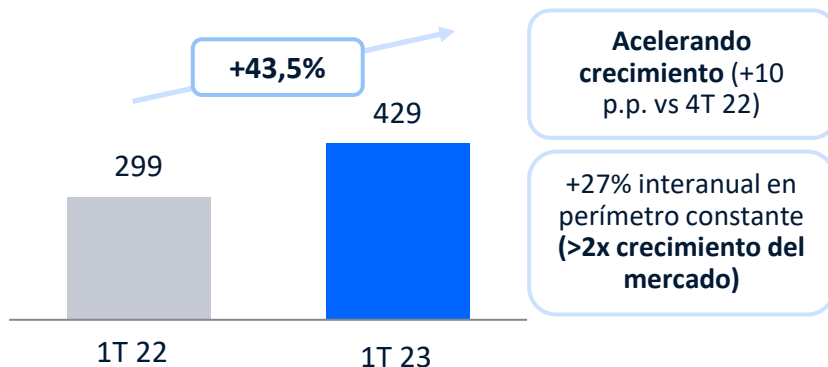
³ Paridad definida como no menos del 40% de cada género representado

⁴ La financiación vinculada a criterios de sostenibilidad incluye deuda de balance, híbridos y líneas de crédito comprometidas no utilizadas, basadas en los principios de bonos sostenibles de ICMA y los principios de préstamos vinculados a la sostenibilidad de la LMA y otros criterios ESG. No necesariamente vinculada a actividades alineadas con la Taxonomía de la UE.



T. Tech, proveedor global de IT de nueva generación

T. Tech Ingresos (€m)



- **Crecimiento de doble dígito en las compañías T Tech**
- **Mejora del mix de ingresos:**
 - Mayor peso de ingresos de servicios profesionales y gestionados y de plataformas propias
 - Mejor mix geográfico (>85% ingresos en moneda fuerte)
- **Experiencia de cliente diferencial**
 - Palanca clave de mayor relevancia en el mercado B2B
 - Posición líder en grandes contratos globales de B2B (4º en Telco Global services outlook de *Omdia* 2023)
- **Ecosistema de socios y capacidades:** *AWS, Hitachi Vantara, Expert.ai.*

Aspectos destacados operativos

Líder en servicios digitales B2B: Cloud, Ciberseguridad, IoT, Big Data

Fuerte actividad comercial

- **Bookings ~+40%** interanual en los últimos 12 meses
- Sólida generación de **funnel**

Equipo altamente cualificado y diversificado

- **Organización con foco en talento:** selección, formación y retención
- **>6,2k** profesionales; **80%** ubicados en **Europa**
- **~4k** certificaciones
- **18%** tasa de rotación en últimos 12 meses

Reconocimientos de Analistas de la Industria

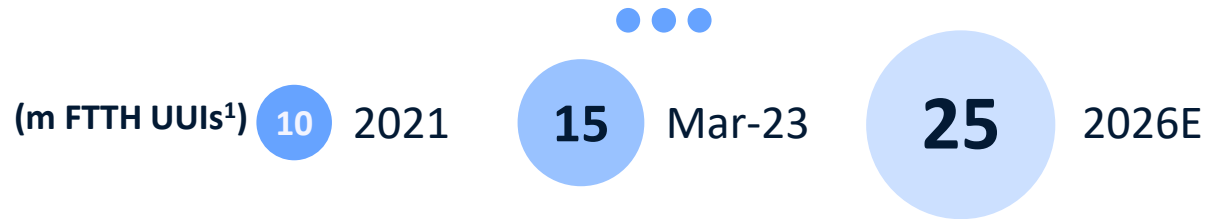
Muy fuerte en Servicios Gestionados de Seguridad y en Servicios privados de Red LTE /5G

Líder en el Cuadrante Mágico de Servicios gestionados de conectividad IoT (9º año consecutivo)

Frost Radar: TOP 12 en America en Servicios profesionales gestionados de Seguridad

T. Infra, liderazgo en los vehículos de fibra e infraestructura crítica

Foco en ejecución para ganar escala

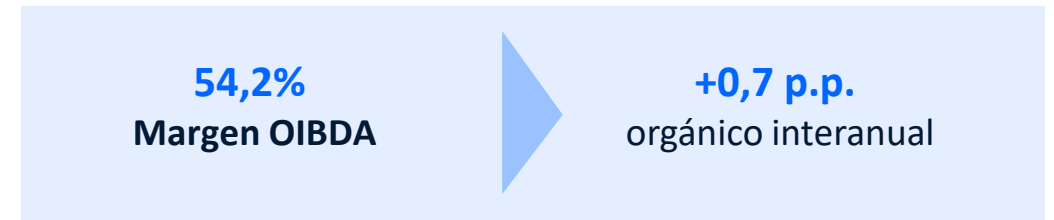
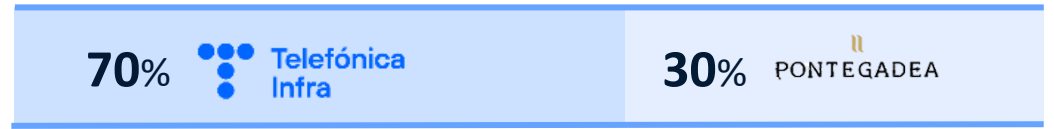


| | | |
|---|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> 4,3m UUIs Impulsando el desarrollo digital | <ul style="list-style-type: none"> Despliegue en línea Desarrollando equipo & procesos | <ul style="list-style-type: none"> 3,7m UUIs (líderes) Despliegue completado Acuerdos mayoristas; Direct TV y Entel |
| <ul style="list-style-type: none"> MoUs para desplegar >870k UUIs Aumentando proyectos en construcción | <ul style="list-style-type: none"> 4,3m UUIs Conectividad con mejores estándares de calidad | <ul style="list-style-type: none"> 2,6m UUIs (líderes) Acuerdo mayorista con Liwa |

Monetización y crecimiento

Mejor combinación de crecimiento y rentabilidad

TELXIUS



¹ Incluido en el total de FTTH UUIs del Grupo
² Perímetro constante (excluyendo el negocio de torres)



En línea para alcanzar los objetivos del año

| Objetivos | 2023 | 1T 23 |
|------------------------------|---------------------------------|-------|
| Ingresos interanual orgánico | “Crecimiento de un dígito bajo” | +4,9% |
| OIBDA interanual orgánico | “Crecimiento de un dígito bajo” | +1,1% |
| CapEx/Ventas orgánico | ~14% | 12,1% |

| 2023 dividendo | €0,3/acción (efectivo) |
|----------------|-------------------------|
| Diciembre 2023 | €0,15/acción (efectivo) |
| Junio 2024 | €0,15/acción (efectivo) |

2023 calendario pagos
15 Junio 2023 €0,15/acción; efectivo
14 Diciembre 2023 €0,15/acción; efectivo

● ● ●

24,8m acciones propias canceladas



Conclusiones

Ejecución sólida de la estrategia



Perspectivas ***positivas para 2023***



Redes robustas, preparadas para el futuro,
líderes en fibra y en apagado de cobre



A la vanguardia ***en capacidades digitales y sostenibilidad***



Sólida remuneración al accionista



Oficina del Accionista

Entra en **Zona Accionistas**
www.telefonica.com/zona-accionistas

y apúntate a

Comunicaciones

Información corporativa relevante de la compañía, newsletter mensual, revista trimestral, promociones, visitas, sorteos, cursos de formación....

Área Ofertas

Acceso a más de 400 ofertas en productos y servicios de las marcas más prestigiosas, desde viajes a formación y cultura.



Contacto

Tel. 900 111 004

accionistas@telefonica.com



Lista A
2022



Bloomberg
GEI 2023



Miembro de
DJSI Europa



1º en el sector,
2022



1º del mundo en 2022
Benchmark de la Inclusión Digital

Oficina del Accionista

Tel. 900 111 004

accionistas@telefonica.com

www.telefonica.com/zona-accionistas

FOLLOW US:

