

NOTA DE PRENSA

PRESS RELEASE

PROHIBIDA SU DIFUSIÓN, PUBLICACIÓN O DISTRIBUCIÓN, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA O EN CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SEA ILEGAL.

TELEFÓNICA EMITE EL PRIMER HÍBRIDO VERDE DEL SECTOR POR IMPORTE DE 500 MILLONES DE EUROS

- **La compañía presenta simultáneamente una oferta de recompra de híbridos cuyo cierre está previsto el próximo 3 de febrero.**
- **Además, lanza su primera emisión de deuda senior del año por importe de 1.000 millones de euros y a un plazo de 10 años.**

Madrid, 27 de enero de 2020.- Telefónica ha cerrado hoy con éxito la emisión del primer bono híbrido verde del sector de las telecomunicaciones a nivel mundial, por importe de 500 millones de euros y sin fecha de vencimiento. En paralelo, la compañía ha anunciado una oferta de recompra de bonos híbridos, ambas operaciones con el objetivo de continuar gestionando de manera proactiva la base de capital híbrido que posee la compañía.

Por lo que se refiere al bono híbrido, la operación ha tenido muy buena recepción por parte de los inversores internacionales. Con fecha de rescate dentro de 7,25 años, su rentabilidad alcanza el 2,502% y cuenta con el cupón de híbrido más bajo de la historia de Telefónica, gracias a la reducción de casi 40 puntos básicos desde las indicaciones de precio iniciales. La demanda ha superado los 2.000 millones de euros, con una sobresuscripción de más de 4 veces y con más de 200 órdenes, mayoritariamente de inversores internacionales, y ha permitido alcanzar el objetivo de volumen suficiente para cubrir el importe máximo de la oferta de recompra de bonos híbridos.

Los fondos obtenidos servirán para financiar proyectos destinados a incrementar la eficiencia energética de la compañía gracias al proceso de transformación del cobre hacia la fibra óptica, un 85% más eficiente energéticamente, y a impulsar la autogeneración de energía renovable. Contribuyen así con la estrategia de descarbonización de Telefónica y sus [nuevos objetivos](#), alineados con el mayor grado de ambición de ayudar a limitar el aumento de la temperatura global a 1,5°C.

Al proceso de migración a la fibra ya se destinaron los fondos del primer bono verde de la compañía, emitido en enero de 2019. Según el [informe anual de seguimiento del bono](#), la iniciativa ha contribuido a reducir la huella de carbono en 36.045 toneladas de CO2 en el año, equivalente al carbono capturado por 596.000 árboles. En el periodo 2016-2019, gracias al apagado de cientos de miles de elementos y al cierre de centenares de centrales de cobre, Telefónica ha ahorrado 346

NOTA DE PRENSA

PRESS RELEASE

GWh de energía con 93.297 tCO2 evitadas, correspondiente al carbono capturado por más de 1.543.000 árboles.

Por su parte, la oferta de recompra se dirige a los híbridos con fecha de rescate en noviembre de 2020 y septiembre de 2021, y limitada, en cualquier caso, a la cantidad pendiente. La oferta de recompra comienza hoy y está previsto que finalice el 3 de febrero de 2020 a las 17h00. El día 4 de febrero se publicarán los resultados.

Emisión de deuda senior

Telefónica ha cerrado también hoy una emisión de deuda por importe de 1.000 millones y a un plazo de 10 años. La operación ha sido muy bien acogida por parte de los inversores institucionales. Así, la demanda ha permitido incrementar el importe emitido de 750 millones de euros a 1.000 millones de euros y fijar el cupón en 0,664%, reduciéndose en más de 20 puntos básicos sobre las indicaciones iniciales de precio. Esto supone el cupón más bajado pagado por Telefónica para una emisión de plazos tan largos. El libro de órdenes ha superado los 2.500 millones, una sobresuscripción de más de 2,5 veces y con unas 150 órdenes, la mayoría procedente de inversores internacionales.

El cierre y desembolso final de la operación será el próximo 3 de febrero de 2020.

Gestión proactiva de la deuda

Con estas primeras operaciones de financiación del año 2020, Telefónica continúa innovando en los mercados de capitales, gestionando proactivamente su deuda y consiguiendo unos costes de financiación muy bajos. Así, desde junio de 2016, la compañía ha conseguido reducir el volumen de su deuda neta en cerca de 15.000 millones de euros. Además, ha mantenido una política de financiación activa, con el objetivo de alargar plazos y reducir costes, aprovechando el entorno de tipos de interés y márgenes de crédito bajos.

Estas operaciones oportunistas se enmarcan dentro del objetivo de pre-financiar los vencimientos futuros, así como de gestionar de manera proactiva la base de capital híbrido que posee la compañía, con la intención de mantener el nivel actual.

Los valores a que se hace referencia en este anuncio se ofrecen y venden de conformidad con una excepción a los requisitos de registro de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 (United States Securities Act of 1933), en su versión actualizada (la "Ley de Valores Estadounidense"), fuera de los Estados Unidos en operaciones "offshore", sobre la base y en cumplimiento del Reglamento S (Regulation S) de la Ley de Valores Estadounidense. Este anuncio no constituye una oferta a ninguna persona en los Estados Unidos. La distribución de este anuncio a cualquier persona en los Estados Unidos está prohibido.

NOTA DE PRENSA

PRESS RELEASE

*En los estados miembros del Espacio Económico Europeo este anuncio se dirige únicamente a personas que son "inversores cualificados", según se definen en el Reglamento (UE) 2017/1129 (el "**Reglamento de Folletos**").*

Este anuncio no constituye una oferta de venta de valores, o una oferta de compra de valores, en ninguna jurisdicción.