

Telefónica

Conectividad, crecimiento y sostenibilidad

Telefónica
22.02.2018



Elegimos todo

AVISO LEGAL

El presente documento puede contener manifestaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones sobre el Grupo Telefónica (de ahora en adelante, "la Compañía" o "Telefónica"). Estas manifestaciones pueden incluir proyecciones y estimaciones financieras con asunciones, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas que pueden referirse a diversas materias, entre otras, a la base de clientes y a su evolución, al crecimiento de las distintas líneas de negocio y al del negocio global, a la cuota de mercado, a posibles compras, desinversiones u otras operaciones, a los resultados de la Compañía y a otros aspectos relativos a la actividad y situación de la misma.

Las manifestaciones de futuro o previsiones contenidas en este documento pueden ser identificadas, en determinados casos, por la utilización de palabras como «expectativa», «anticipación», «propósito», «creencia» o de un lenguaje similar, o su correspondiente forma negativa, o por la propia naturaleza de predicción que tienen las cuestiones referidas a estrategias, planes o intenciones. Estas manifestaciones de futuro o previsiones reflejan las opiniones de Telefónica respecto a sucesos futuros, no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos e incertidumbres que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos con información más completa registrados por Telefónica ante los diferentes organismos supervisores de los mercados de valores en los que cotiza su acción y, en particular, ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, Telefónica no asume ninguna obligación de actualizar públicamente el resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarlas a hechos o circunstancias posteriores a este documento, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier otra posible circunstancia sobrevenida.

Este documento puede contener información financiera resumida, non-GAAP o información no auditada. La información contenida en el mismo debe leerse en conjunto y está sujeta a toda la información pública disponible sobre la Compañía, incluyendo, en su caso, otros documentos emitidos por la Compañía que contengan información más completa.

En Octubre de 2015 la European Securities Markets Authority (ESMA) publicó las Directrices sobre Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), de aplicación para la información regulada que se publique a partir del 3 de Julio de 2016. La información y desgloses relativos a las MAR que se utilizan en este documento se incluyen en el Anexo. Adicionalmente, se invita a los receptores de este documento a consultar los estados financieros consolidados y el informe de gestión consolidado correspondientes al ejercicio 2017, presentados a la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Por último, se hace constar que ni este documento ni nada de lo aquí contenido constituye una oferta de compra, venta o canje, o una solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores, o una recomendación o asesoramiento sobre ningún valor.

José María Álvarez-Pallete

Presidente Ejecutivo

Principales logros 2017

+ Crecimiento y rentabilidad

+ Transformación y liderazgo tecnológico

+ Fortaleza financiera

Ingresos

+3,4%

OIBDA

+5,3%

OpCF

+12,2%

B° Neto

+32,2%

FCF

4.947 Mill €

+13%

Monetización

Digitalización

FTTH, 5G, virtualización, inteligencia artificial

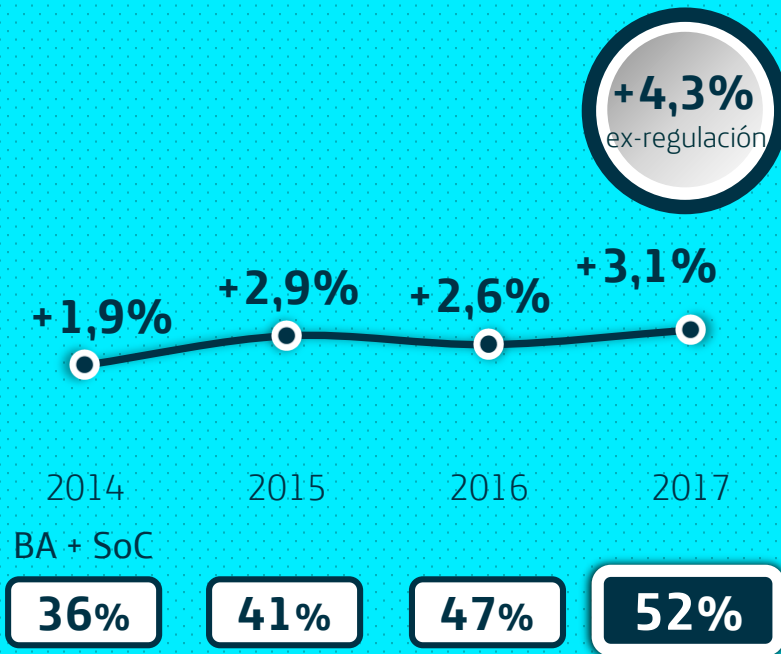
Deuda neta

-4.365 Mill €

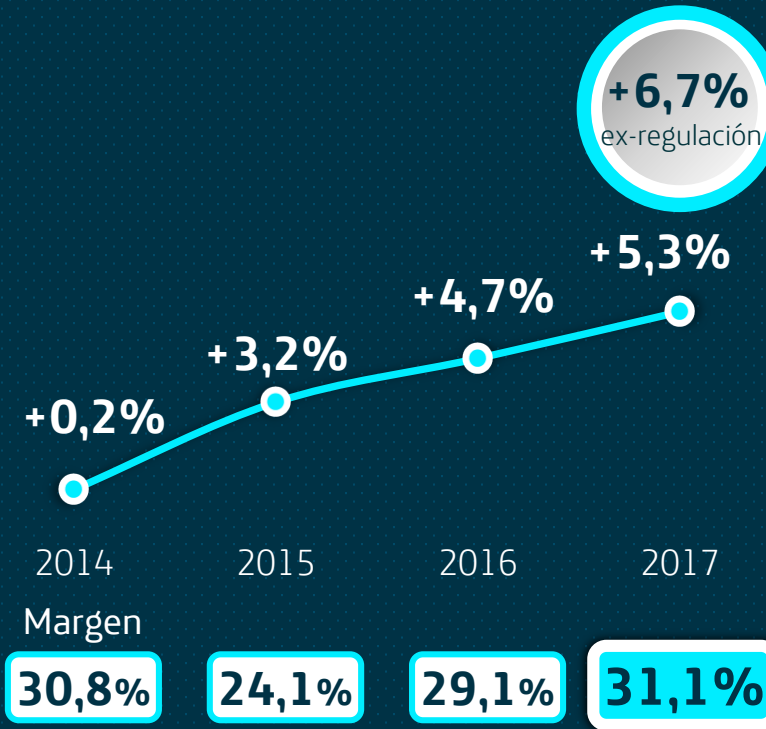
Retribución al
accionista

Aceleración del crecimiento

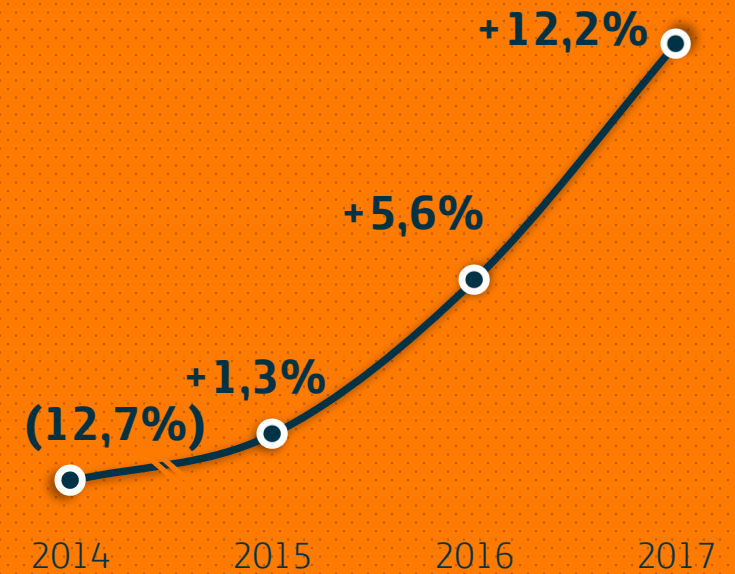
Ingresos de Servicio



OIBDA



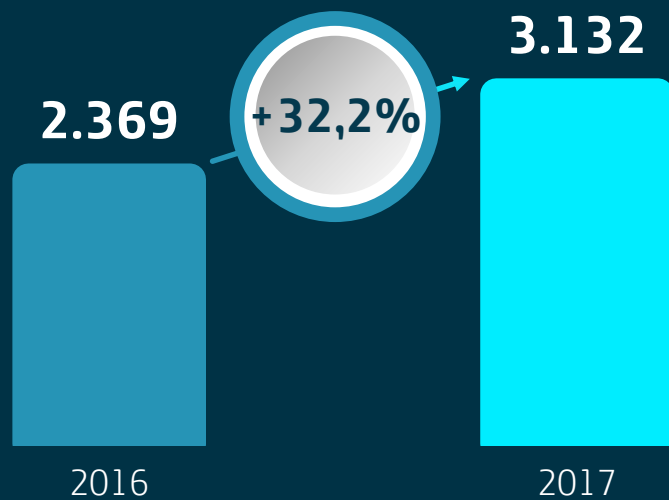
OpCF



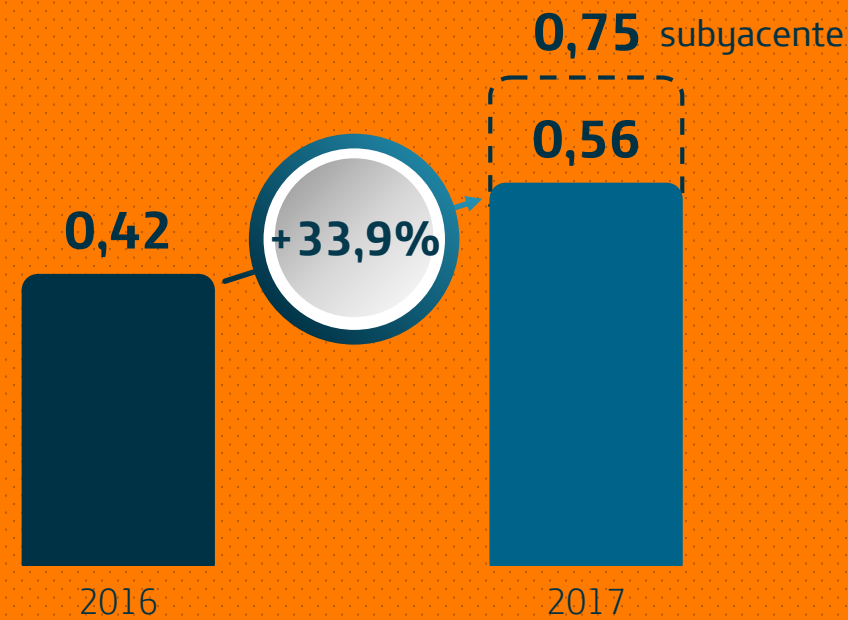
Efecto multiplicador de la transformación digital

Fuerte incremento del beneficio neto y BPA

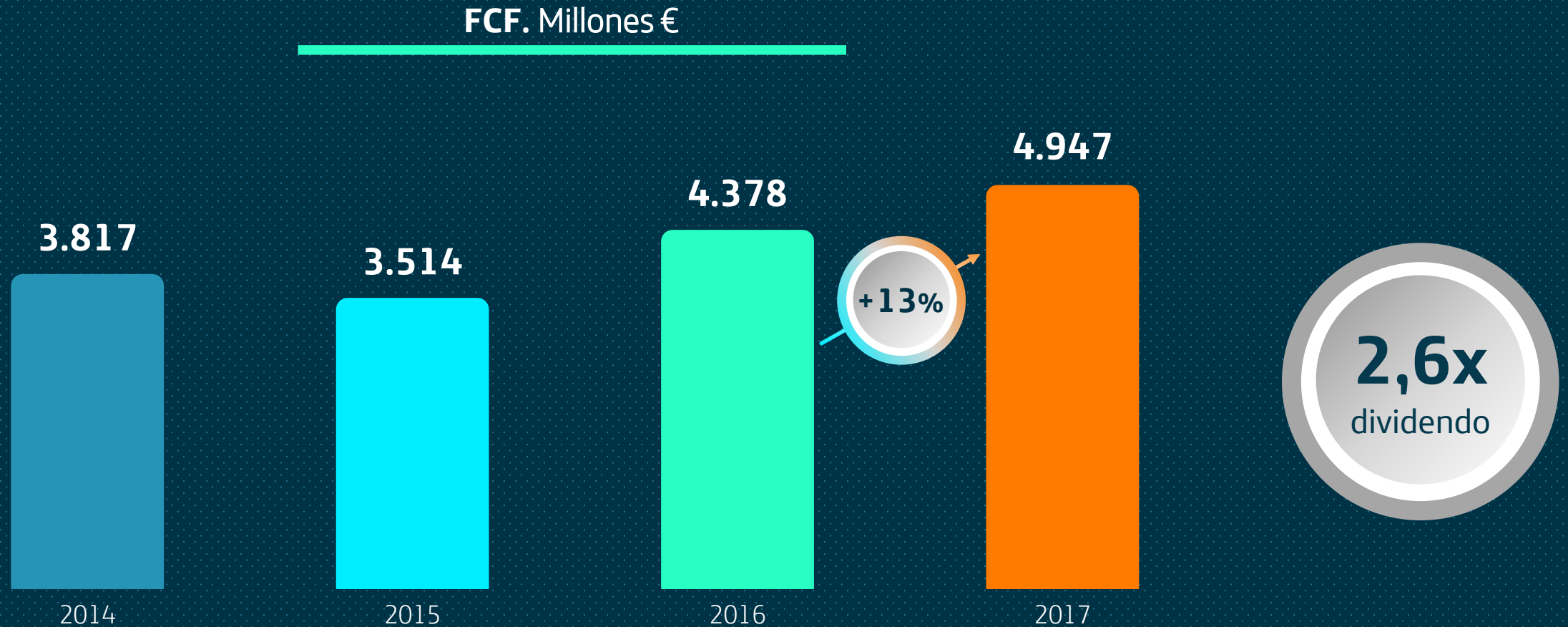
Beneficio Neto. Millones €



BPA. €



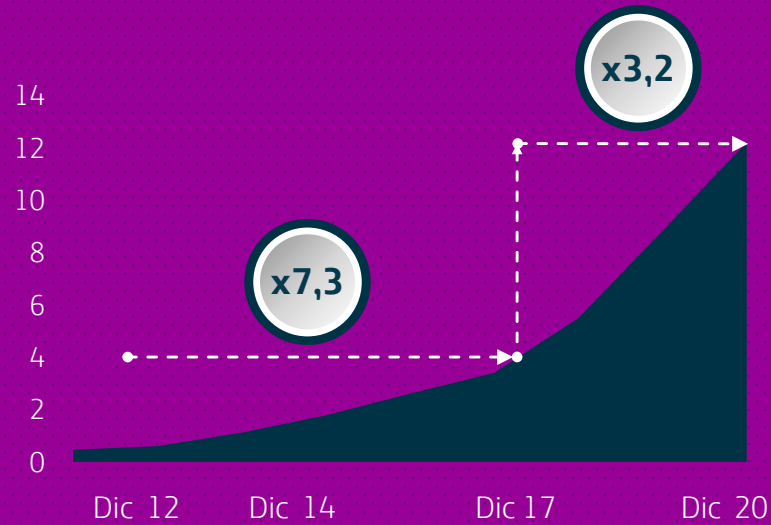
Crecimiento de dos dígitos en generación de caja



El tráfico se ha incrementado y seguirá creciendo exponencialmente

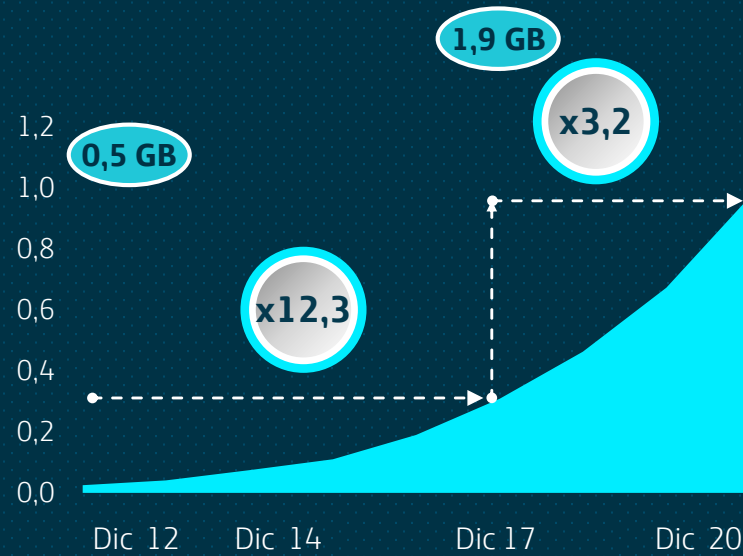
Tráfico de datos total

(Exabytes/mes)



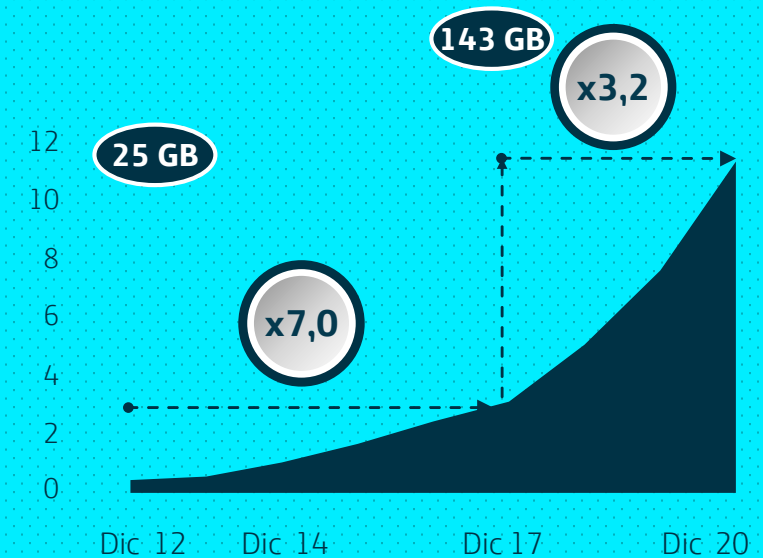
Datos móviles

(Exabytes/mes)



Datos fijos

(Exabytes/mes)



Foco en monetización

- + **Clientes de alto valor con mayor consumo**
- + **Empaquetamiento y *upselling***
- + **Ingresos de datos**

FTTx/Cable

x1,2 Uso
x2,4

LTE

x1,5 Uso
+74%

TV

8,5 Mill

ARPU FTTH

+20%

ARPU LTE

+10%

Ingreso medio/
cliente

+4,1%

Ingresos
datos móvil

+17%

Datos/Ingresos
servicio móvil

60%

Telefónica

Importante avance en la digitalización centrada en el cliente

1P

73 Mill

UUII pasadas con FTTx/cable
#1 Europa e HispAm

72%

Cobertura 4G

2P

59%

Digitalización E2E

23%

Clientes migrados a Full Stack

#1

Virtualización de red

3P

5.241 Mill €

Ingresos Digitales

Líderes IoT

Cuadrante Mágico de Gartner

Usuarios únicos

x1,6



4P

AURA

Pioneros en Inteligencia Cognitiva

Próximo lanzamiento en 6 países

Reforzamos nuestras plataformas diferenciales



Fuerte inversión en 2017

~8.700
Mill €

15,8%
sobre ingresos
ex-espectro

Priorización con foco en ROCE

Telefonica

Cumplimos nuestros objetivos

Ingresos



Margen OIBDA



CapEx/Ingresos



Impulsamos un negocio responsable

MSCI

Rating AA



Top 5
Carbon
Disclosure
Leadership



World **DJSI**



Bloomberg

Inclusión
2018
Gender
Equality
Index

Comprometidos con la educación y la innovación

ProFuturo

>5.600.000
niños
ProFuturo

MIRÍADAX_

>4.500.000
estudiantes
registrados

Instituto Tecnológico_

Lanzamiento
2017
FP



SCOLARTIC_

**THINK
BIG**

FP
EMPRENDIMIENTO
SOCIAL

STEMBYME_



#2 en
Europa



Blockchain

Inteligencia
Artificial

Conectividad en
zonas rurales

Edge-computing

Novum

Telefonica

Somos la segunda telco más admirada a nivel mundial y la primera de Europa, según Fortune

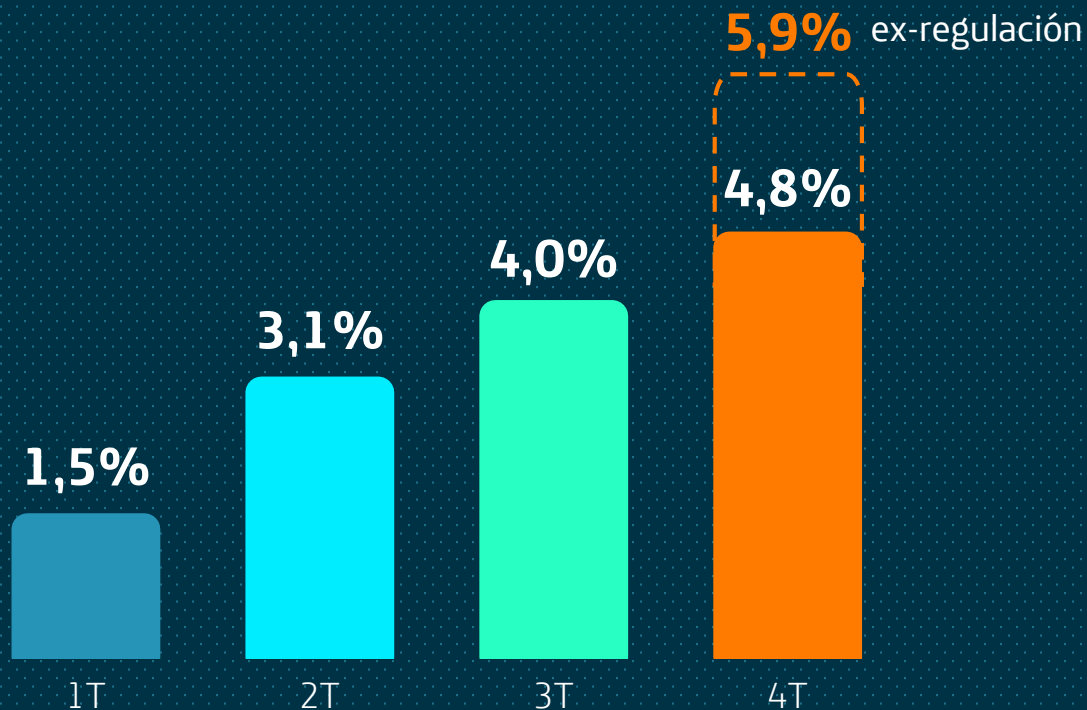


Ángel Vilá

Consejero Delegado

Aceleración del negocio en todas las geografías

Ingresos



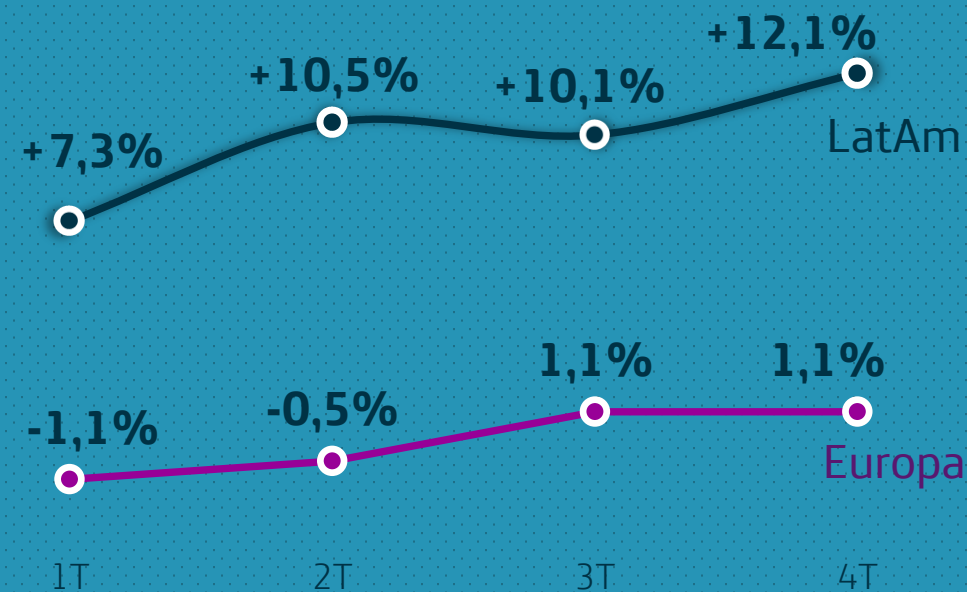
+ Ingresos

+ OIBDA

+ OpCF

Var orgánica

Ingresos



Var orgánica ex-regulación

España: Aceleración de los ingresos y sólida rentabilidad

La telco más avanzada de Europa

Las mejores plataformas

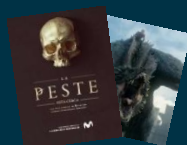
FTTH
UUII pasadas

19,2
Mill

Cobertura
LTE

97%

TV diferencial



Movistar #0
Últimos 7 días
Recomendador

Los mejores contenidos
y funcionalidades

Clientes de valor

Fibra

+14%

Contrato

+6%

TV

+5%

ARPU Fusión

+5,5%

4T

Ingresos del servicio

+0,7%

OIBDA

+0,5%

Margen

39,9%

OpCF



-21,0%

2014



-11,1%

2015

1,8%



2016

3,1%



2017

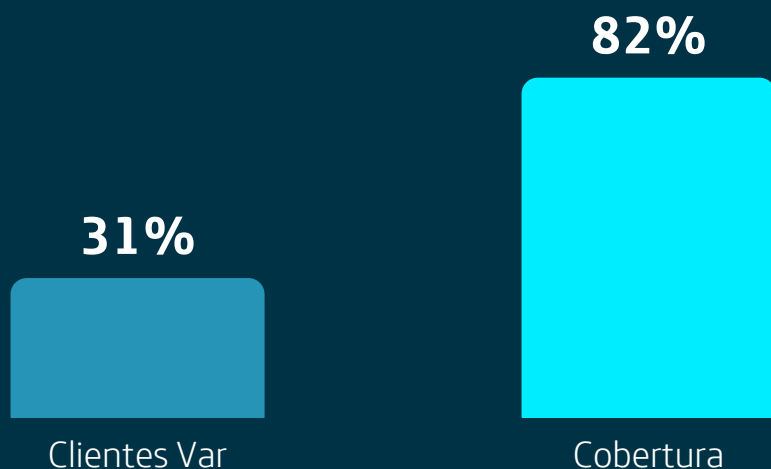
Ingresos del servicio, OIBDA y OpCF variaciones orgánicas.
OIBDA, margen OIBDA y OpCF 2015-2017 excluye provisiones y plusvalías

Telefónica

Alemania: Recuperación de ingresos de servicio y sólida rentabilidad

La mayor operadora móvil en el mayor mercado europeo

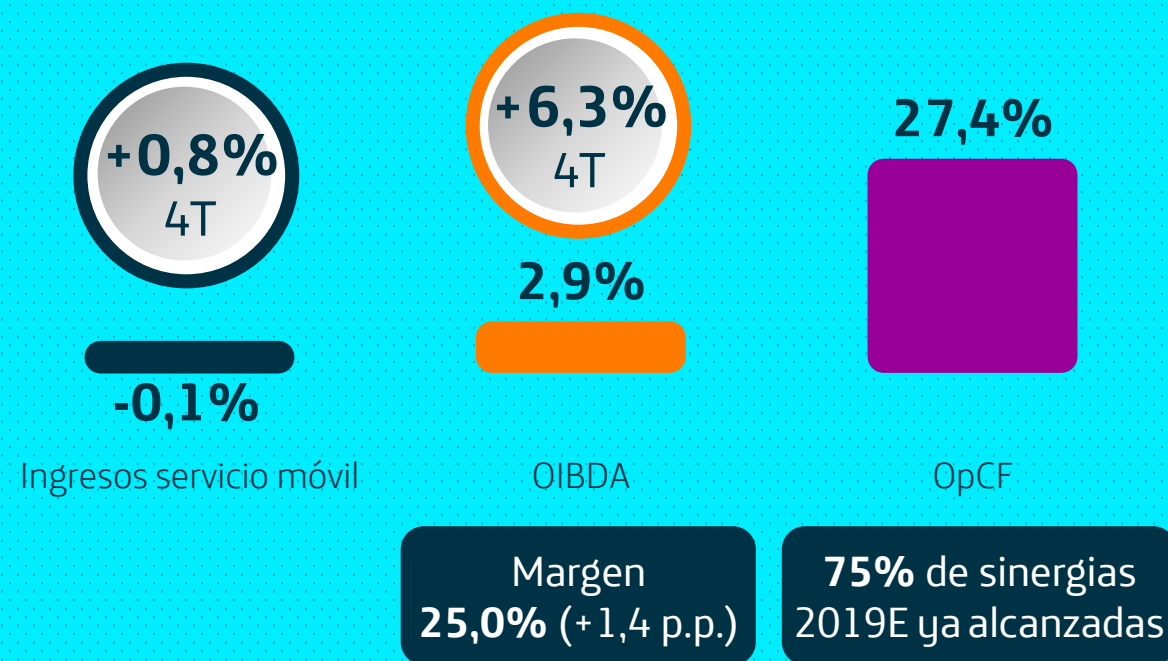
LTE



Nuevas tarifas



2017. Var orgánica



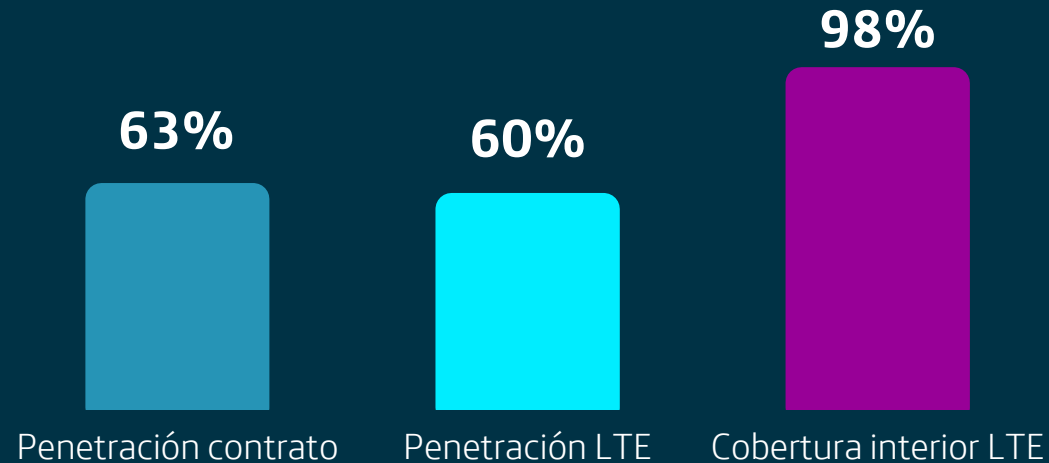
Ingresos de servicio ex-regulación

Telefonica

Reino Unido: Sólidos resultados operativos y financieros

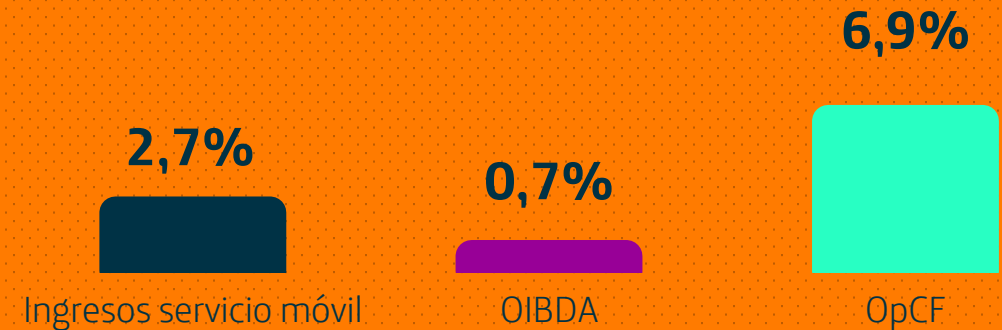
Referente europeo por foco en cliente

Cientes de valor



Mejor churn de contrato en el mercado

2017. Var orgánica



Var ingresos de servicio móvil ex-regulación

Telefónica

Brasil: Consolidación del liderazgo y fuerte crecimiento

La mejor telco de Latinoamérica

Mayor diferenciación y experiencia del cliente

FTTx
UUII pasadas

18,4
Mill

Cobertura LTE

84%

#1 Contrato

- Ganancia neta record en 3 años
- Record en satisfacción

42%
cuota

Pioneros en FTTH

- 79% cuota en nuevas ciudades

2017. Var orgánica

3,4%

Ingresos

Doble dígito
en datos

6,0%

OIBDA

Margen
34,9% (+ 1,5 p.p.)

13,6%

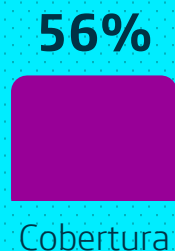
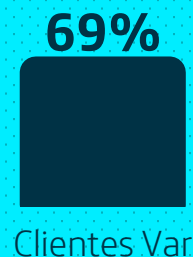
OpCF

€1,2 mil Mill.
sinergias desde
compra **GVT**

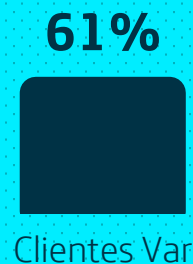
HispAm: Fuerte crecimiento del negocio

Un portfolio diversificado de liderazgo en la mayoría de los mercados

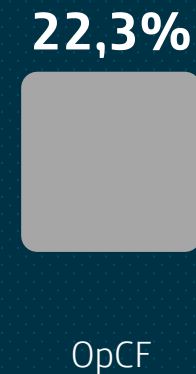
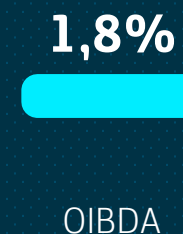
LTE



UBB



2017. Var reportada



Margen
28,2% (+0,6 p.p.)

**El crecimiento orgánico más que
compensa el impacto del FX**

Telefonica

Conclusión: Claros beneficios de transformación y digitalización

- **Aceleración generalizada del crecimiento**

- **Mayor rentabilidad**

- **Firme impulso del OpCF**



Vuelta al crecimiento
Sólida rentabilidad



Recuperación de
ingresos de servicio
Mayor rentabilidad



Sólidos resultados
operativos y financieros



Consolidación del
liderazgo y sólido
crecimiento



Fuerte crecimiento del
negocio

Contribución positiva de todas
las unidades

Sólida ejecución de sinergias en
Brasil y Alemania

Laura Abasolo

Directora General de Finanzas y Control

Sólidos resultados financieros

Ingresos

52,0
mil Mill€

OIBDA

16,6
mil Mill€
subyacente

OpCF

8,0
mil Mill€
ex-espectro

OIBDA subyacente excluye extraordinarios

25

Consolidando el crecimiento

Ingresos

+3,4%

OIBDA

+5,3%

OpCF

+12,2%

FCF

+13,0%

Variaciones orgánicas. Variación FCF reportada.

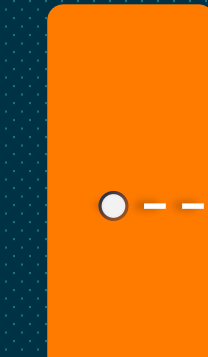
Telefonica

Fuerte generación de caja y holgada cobertura de dividendo

FCF

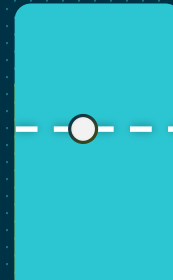


€0,97



FCF/acc 2017

€0,75



BPA subyacente 2017

Dividendo por Acción



Reducción de deuda impulsada por fuerte generación de caja

Rating de grado de inversión sólido



Fuerte generación de caja

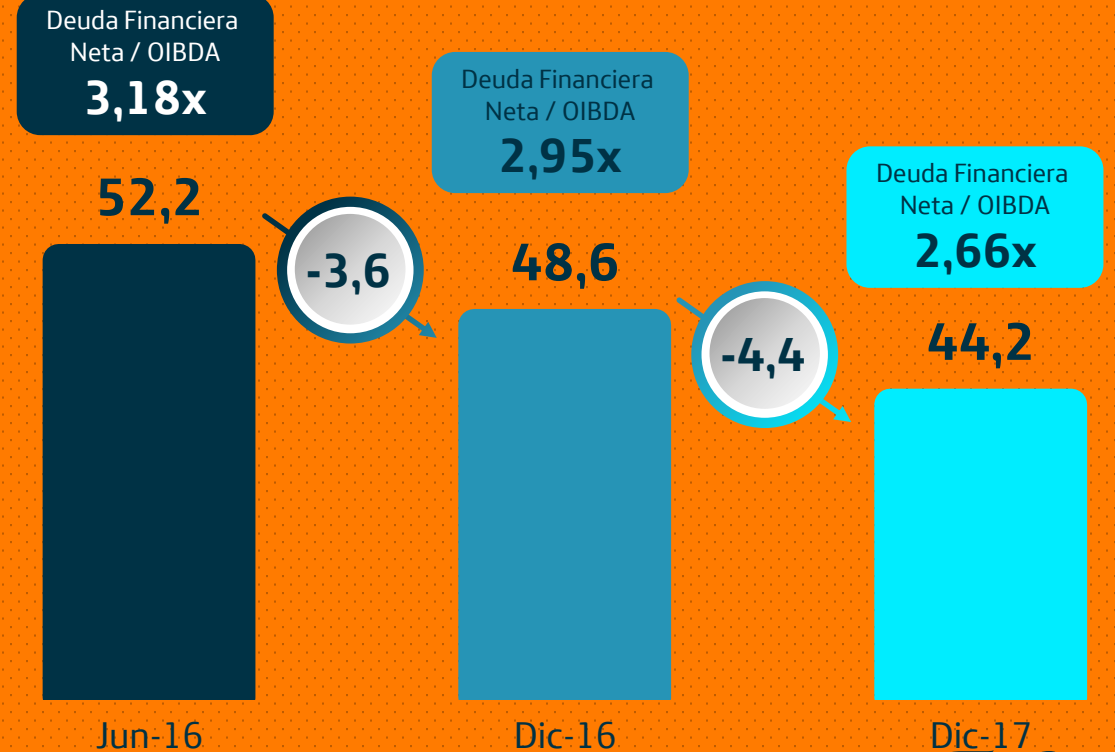


Desapalancamiento



Deuda Financiera Neta

miles Mill €

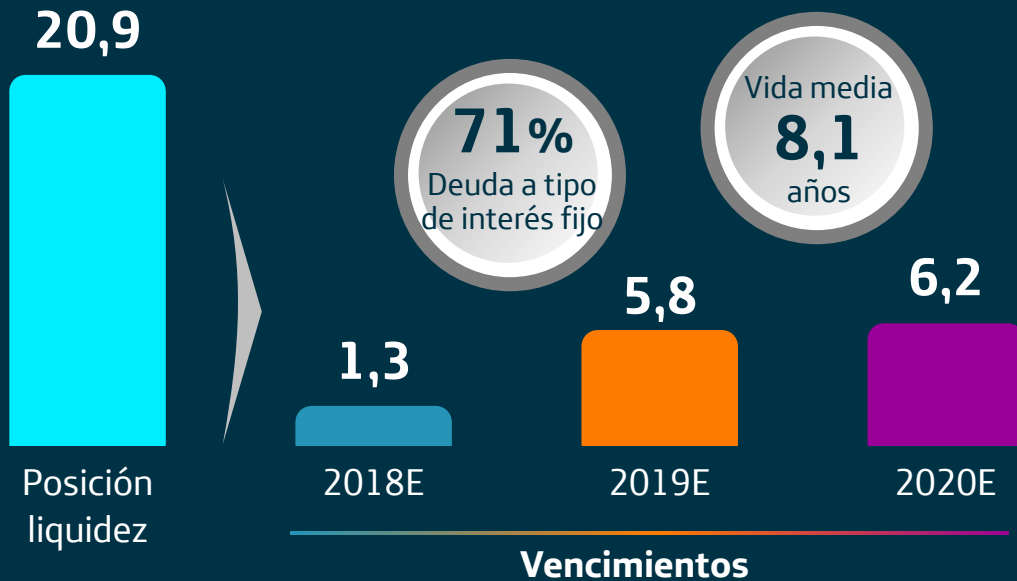


Balance reforzado con financiación a largo plazo a costes reducidos

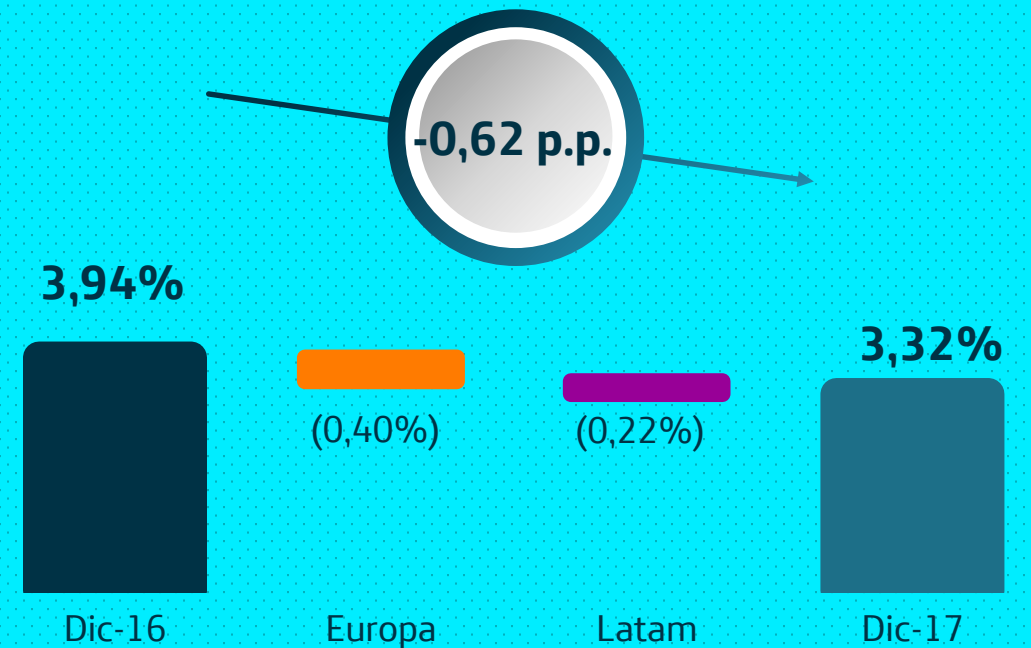
Fuerte posición de liquidez

Extensión de vencimientos

Gran parte de deuda a tipo de interés fijo



Reducción del coste de los pagos de intereses



José María Álvarez-Pallete

Presidente Ejecutivo

Nuestra promesa

Elige todo

**Prioridades
estratégicas**

Ofrecer a las personas
el poder de la
conectividad

Estar presentes en
mercados donde
podemos tener
impacto y crear valor

Optimizar nuestras
capacidades para un
futuro digital sostenible

**Sólidos resultados financieros y
retribución al accionista**

Ofrecer a las personas el poder de la conectividad

- Conectividad UBB
- Oferta integrada: fibra, datos móviles, contenidos, servicios digitales
- La mejor experiencia, apalancando la inteligencia cognitiva
- Confianza, privacidad y seguridad

Estar presentes en mercados donde podemos tener impacto y crear valor

- Líderes en mercados convergentes
- Líderes en movilidad
- Líderes en principales mercados latinoamericanos
- El mejor posicionamiento para capturar el crecimiento estructural en Latinoamérica

Optimizar nuestras capacidades para un futuro digital sostenible

- Compañía de Plataformas
- Pioneros en digitalización
- Apalancando nuevas tecnologías
- Foco continuo en eficiencia
- Maximizando las sinergias de Grupo

Crecimiento en ingresos, OIBDA, OpCF, FCF, BPA, mejora del ROCE y fortalecimiento de balance

Objetivos 2018

Ingresos

Crecimiento en torno al 1%

a pesar del efecto regulatorio, que resta 0,9 p.p.

~2%*

Margen OIBDA

Expansión interanual en torno a 0,5 p.p.

a pesar del efecto regulatorio, que resta OIBDA 1,6 p.p.

CapEx/ingresos

En torno al 15%

Rating
'grado de
inversión sólido'

Desapalancamiento

**DPA 2018: €0,40
en efectivo**

- Crecimiento rentable sostenido
- Tercer año consecutivo
- Dejando atrás el pico de inversión

*Con criterio orgánico anterior.

Los objetivos de 2018 asumen tipos de cambio constantes de 2017 (promedio 2017) excepto en Venezuela (resultados de 207 y 2018 a tipo de cambio sintético a cierre de cada periodo) y perímetro de consolidación constante. Excluyen: Saneamientos, plusvalías/pérdidas por la venta de compañías, ventas de torres, impactos no recurrentes materiales y gastos de reestructuración. El CapEx excluye adicionalmente inversiones en espectro.

Las cifras base ajustadas de 2017: Ingresos (52.037M€) y Margen OIBDA (32,0%). Consideran: Cifras reportadas a cierre de 2017. Incluyen: Los resultados de enero a septiembre de las Teleasociadas en Colombia. Y excluyen: Saneamientos, plusvalías/pérdidas por la venta de compañías, ventas de torres, impactos no recurrentes materiales y gastos de reestructuración. El CapEx excluye adicionalmente inversiones en espectro.

Conclusiones

2017

- + **Solidos resultados:**
Creciendo en todas las magnitudes
- + **Avance en digitalización y monetización de datos**
- + **Sostenido desapalancamiento**

2018

- + **Crecimiento rentable y sostenible**
- + **Mayores ingresos y margen y menor CapEx**
- + **Creación de valor apalancada en Digitalización**
- + **Mejora del ROCE**
- + **Flexibilidad financiera y desapalancamiento**
- + **Dividendo atractivo, estable y sostenible**

Telefónica

Elige todo

