

Nota de prensa

Comienza el período de aceptación para los accionistas de Telefónica Deutschland

- Telefónica lanza la oferta pública de adquisición de tipo parcial sobre Telefónica Deutschland tras el anuncio realizado el 7 de noviembre de 2023
- La oferta en efectivo de 2,35 euros por acción es la mejor oferta definitiva y confiere a los accionistas una oportunidad atractiva, segura y oportuna de obtener una prima significativa del 37,6% sobre el precio de cierre de la acción el 6 de noviembre de 2023
- Los accionistas de Telefónica Deutschland pueden aceptar la oferta hasta las 24:00 (CET) del 17 de enero de 2024
- La oferta no está sujeta a un porcentaje mínimo de aceptación y no se requieren medidas estructurales
- Está previsto que la liquidación —incluyendo el pago del precio de la oferta— tenga lugar poco después de la finalización del período de aceptación, ya que no se requiere aprobación regulatoria
- El documento de oferta, así como más detalles sobre el proceso de aceptación, están disponibles en <https://www.td-offer.com/>

Madrid, 5 diciembre 2023. Telefónica, S.A. (“**Telefónica**”), a través de Telefónica Local Services GmbH (el “**Oferente**”), filial íntegramente participada por Telefónica, ha publicado en el día de hoy el documento de oferta correspondiente a la oferta pública de adquisición voluntaria en forma de oferta parcial dirigida a los accionistas de Telefónica Deutschland Holding AG (“**Telefónica Deutschland**”), para adquirir un máximo de aproximadamente el 18,52% de las acciones de Telefónica Deutschland que en la actualidad no son titularidad (directa o indirecta) de Telefónica (la “**Oferta**”). El período de aceptación comienza hoy y finalizará a las 24:00 horas (CET) del 17 de enero de 2024, salvo que se acuerde su extensión.

Prima muy atractiva para los accionistas de Telefónica Deutschland

El precio de 2,35 euros por acción es la mejor oferta definitiva a través de la cual Telefónica ofrece a todos los accionistas minoritarios existentes una oportunidad atractiva, segura y oportuna de obtener liquidez con una prima significativa en un

Telefónica, S.A.
Dirección de Comunicación Corporativa
email: prensatelefonica@telefonica.com

FGS Global, Tanja Dorr
teléfono: +49 160 99 27 19 75
email: tanja.dorr@fgsglobal.com

momento en el que Telefónica Deutschland está centrada en su compromiso de continuar ofreciendo un crecimiento sostenible y eficiencias. El precio de la oferta representa una prima del 37,6% sobre el precio de cierre de la acción el 6 de noviembre de 2023 (el día anterior al anuncio de la intención de realizar la Oferta) y una prima del 36,3% sobre el precio medio ponderado por volumen de los 3 meses anteriores.

Dado que la Oferta no está sujeta a un porcentaje mínimo de aceptación y que no es necesaria ninguna aprobación regulatoria para que esta operación se lleve a cabo, la Oferta se liquidará poco después de la finalización del período de aceptación. De este modo, el pago del precio de la oferta tendrá lugar antes del pago del dividendo de 0,18 euros por acción correspondiente al ejercicio 2023, que está previsto se abone en mayo de 2024. Para el ejercicio 2024 y siguientes, Telefónica tiene intención de promover una revisión de la actual política de dividendos de Telefónica Deutschland con el fin de establecer una política financiera más conservadora, destinada a respaldar la actual estrategia de Telefónica Deutschland.

Telefónica Deutschland seguirá siendo un referente en el sector de las telecomunicaciones con sede en Múnich

La Oferta refuerza la estrategia de Telefónica de centrarse en sus principales mercados geográficos (i.e., España, Brasil, Alemania y Reino Unido). Es una firme apuesta por el mercado alemán, uno de los mercados de telecomunicaciones más atractivos y estables de Europa, y una clara señal de con-fianza en el potencial a largo plazo de Telefónica Deutschland. Telefónica Deutschland seguirá siendo un referente en el sector de las telecomunicaciones con sede en Munich, gestionado de forma independiente dentro del grupo Telefónica. Telefónica tiene plena confianza en los actuales miembros del management de Telefónica Deutschland y tiene intención de seguir trabajando estrechamente con ellos. No hay intención de hacer ningún cambio con respecto a los empleados de Telefónica Deutschland, sus condiciones de empleo o sus representantes.

No se requieren medidas estructurales para cumplir el plan estratégico

Como accionista mayoritario de Telefónica Deutschland que cotiza en bolsa —con una participación directa e indirecta (incluyendo instrumentos que dan derecho a adquirir aproximadamente un 1,32% del capital social de Telefónica Deutschland) de aproximadamente el 81,48% de las acciones—, Telefónica no necesita adoptar ninguna medida estructural para financiar la operación o alcanzar su plan estratégico en Alemania. En consecuencia, no tiene intención de implementar un acuerdo de dominación y/o de transferencia de beneficios y pérdidas (domination agreement and/or profit and loss transfer agreement).

La Oferta se realiza de acuerdo con los términos y condiciones establecidos en el documento de oferta, aprobado el 5 de diciembre de 2023 por la Autoridad Federal de Supervisión Financiera alemana (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht o

Telefónica, S.A.
Dirección de Comunicación Corporativa
email: prensatelefonica@telefonica.com

FGS Global, Tanja Dorr
teléfono: +49 160 99 27 19 75
email: tanja.dorr@fgsglobal.com

BaFin). El documento de oferta y demás información relativa a la Oferta están disponibles en <https://www.td-offer.com>.

Bank of America y J.P. Morgan, así como Gleiss Lutz, Uría Menéndez y Davis Polk & Wardwell LLP, actúan como asesores financieros y legales, respectivamente, de Telefónica.

Sobre Telefónica, S.A.

Telefónica es una empresa cotizada y uno de los principales proveedores de servicios de telecomunicaciones del mundo. La compañía ofrece servicios de conectividad fija y móvil, así como una amplia gama de servicios digitales para particulares y empresas. Está presente en Europa y Latinoamérica, donde cuenta con aproximadamente 384 millones de clientes.

Sobre Telefónica Deutschland Holding AG

Telefónica Deutschland es uno de los principales proveedores de servicios integrados de telecomunicaciones de Alemania, con más de 44 millones de accesos móviles (incluidos 1,7 millones de accesos M2M) y 2,3 millones de accesos de banda ancha.

Aviso importante:

Esta nota de prensa tiene carácter informativo y no constituye una oferta de compra o venta, ni una solicitud de oferta de compra o venta de acciones de Telefónica Deutschland. Los términos y condiciones completos de la Oferta se incluyen en el documento de oferta, que está disponible en <https://www.td-offer.com>. Se recomienda encarecidamente a los inversores y accionistas de Telefónica Deutschland que lean el documento de oferta ya que el mismo contiene información importante. Cualquier decisión de aceptar la Oferta debe tomarse únicamente sobre la base de la información contenida en el documento de oferta. En su caso, se recomienda asimismo a los inversores y accionistas buscar asesoramiento independiente para recibir una evaluación individualizada en relación con la Oferta.

La Oferta se realiza exclusivamente con arreglo a la legislación de la República Federal de Alemania y determinadas disposiciones aplicables de la normativa estadounidense sobre mercado de valores. Cualquier contrato celebrado sobre la base de la Oferta se regirá exclusivamente por las leyes de la República Federal de Alemania y deberá interpretarse de conformidad con dichas leyes.

El Oferente o las personas que actúen conjuntamente con el Oferente en el sentido del artículo 2 párrafo 5 del WpÜG podrán adquirir, o suscribir acuerdos para adquirir, acciones de Telefónica Deutschland al margen de la Oferta, en o fuera de la bolsa, durante el periodo en el que la Oferta permanezca abierta a aceptación, siempre que dichas adquisiciones o acuerdos para adquirir cumplan con las disposiciones legales alemanas aplicables, en particular la WpÜG, y las disposiciones aplicables de la U.S. Securities Exchange Act de 1934, conforme la misma haya sido modificada. La información sobre dichas adquisiciones o acuerdos para adquirir se comunicará en la forma prevista en el artículo 23, párrafo 2 del WpÜG, junto con una traducción informativa al inglés a publicar en la página web del Oferente en <https://www.td-offer.com>.

La Oferta no se dirige a —ni se aceptarán aceptaciones de o en nombre de— titulares de acciones en ningún estado o país en el que la realización de la Oferta o la aceptación de la misma no sea conforme con la legislación sobre mercado de valores u otras leyes de dicho estado o país.

Telefónica, S.A.

Dirección de Comunicación Corporativa
email: prensatelefonica@telefonica.com

FGS Global, Tanja Dorr

teléfono: +49 160 99 27 19 75
email: tanja.dorr@fgsglobal.com