

Nota de prensa

Telefónica lanza con éxito su primera emisión del año, una financiación verde por importe de 1.750 millones de euros

- La emisión se ha estructurado en dos tramos senior, de 8 y 12 años, y se ha cerrado con sendos cupones de 3,689% y 4,055%.
- La operación contribuye a avanzar en el compromiso de que aproximadamente el 40% de la actividad de financiación a 2026 responda a criterios sostenibles.

Madrid, 17 de enero de 2024. Telefónica ha colocado hoy con éxito un bono verde por importe de 1.750 millones de euros, muy bien recibido por el mercado y con una sobredemanda combinada que ha triplicado la oferta.

La operación se ha estructurado en dos tramos. El primero de ellos, a 8 años y por importe de 1.000 millones de euros, ha tenido una gran aceptación por parte de inversores institucionales, con más del 85% de fuera de España. El libro, que llegó a los 3.000 euros, ha permitido a la compañía incrementar el importe desde el objetivo inicial de 750 millones de euros. También ha posibilitado mejorar significativamente las condiciones, con un margen inicial de 135bp hasta el diferencial, que se ha cerrado en 105bp. El cupón final se ha fijado en 3,698%.

El segundo tramo, a 12 años y por importe de 750 millones de euros, ha sido igualmente bien recibido por los inversores institucionales, en este caso internacionales en un 95%. La demanda ha ayudado a mejorar las condiciones de forma significativa, desde un margen inicial de 165bp hasta el diferencial cerrado finalmente, de 135bp. El cupón se ha situado en 4,055%.

El cierre y desembolso final de la operación tendrá lugar el próximo 24 de enero.

Telefónica comienza así un nuevo año en materia de financiación tras un 2023 muy favorable. El pasado ejercicio la compañía lanzó al mercado tres emisiones verdes: dos bonos híbridos en enero y agosto por importe de 1.000 y 750 millones de euros, respectivamente, y un bono senior de 850 millones de euros en noviembre.

De esta manera, Telefónica da continuidad a su estrategia de financiación, con una posición de liquidez que le permite mantener un cómodo perfil de vencimientos. Revalida, además, su posición de emisor líder de financiación sostenible en el sector telco global.

Telefónica, S.A.

Dirección de Comunicación Corporativa

email: prensatelefonica@telefonica.com

saladeprensa.telefonica.com

Compromiso con la financiación sostenible

La emisión de hoy enlaza también con el renovado compromiso de la compañía de que en torno al 40% de la financiación total a 2026 esté vinculada a criterios ESG, con el objetivo de alinear la sostenibilidad ambiental con la financiera.

En línea con las categorías elegibles definidas en el [Marco de Financiación Sostenible de Telefónica](#), actualizado el pasado mes de julio y validado externamente con una segunda opinión independiente favorable de Sustainalytics, los fondos obtenidos serán destinados principalmente a proyectos de transformación y modernización de las redes de telecomunicaciones, tanto fijas como móviles, con el objetivo de mejorar su eficiencia energética. Los fondos también podrán asignarse a proyectos relacionados con la implementación del Plan de Energía Renovable de Telefónica, o el desarrollo de productos y servicios digitales orientados al ahorro energético y de recursos naturales, tal y como se recoge en el Marco. Estos proyectos constituyen las principales palancas para mejorar la eficiencia y reducir la huella de carbono.

Una vez identificados y adjudicados los proyectos, Telefónica reportará su impacto ambiental, con carácter anual, a través de indicadores tales como el consumo de energía por petabyte de tráfico de datos, el ahorro de energía o las emisiones de CO₂ evitadas.

Como parte de la estrategia de financiación de Telefónica, el Grupo publicó su primer Marco de Financiación Sostenible en 2018, actualizado posteriormente en enero de 2021 y, más recientemente, en julio de 2023, con el objetivo de mantenerse continuamente alineado con las mejores prácticas de mercado y con las expectativas de los inversores. Todas las actualizaciones del marco han recibido una [opinión independiente positiva de Sustainalytics](#).

Telefónica, S.A.

Dirección de Comunicación Corporativa

email: prensatelefonica@telefonica.com

saladeprensa.telefonica.com