



Un acuerdo transformacional

Acuerdo con Telefónica Alemania para adquirir c.10.100 emplazamientos + 2.400 BTS

8 de Junio de 2020



Aviso Legal

La información contenida en este documento ha sido preparada por Telxius Telecom, S.A. ("Telxius" o la "Compañía") solo con fines informativos.

Este documento puede contener declaraciones e información a futuro (en adelante, las "Declaraciones") relacionadas con Telxius o de otra manera. Estas declaraciones pueden incluir pronósticos financieros y estimaciones o declaraciones con respecto a planes, objetivos y expectativas con respecto a asuntos tales como la base de clientes y su evolución, el crecimiento de las diferentes líneas de negocios y del negocio global, participación de mercado, posibles adquisiciones, desinversiones u otras transacciones, Los resultados de la Compañía y otros aspectos relacionados con la actividad y situación de la Compañía.

Las declaraciones se pueden identificar, en ciertos casos, mediante el uso de palabras como "pronóstico", "expectativa", "anticipación", "aspiración", "propósito", "creencia", "posible", "podría", "será", "planear", "proyección" o expresiones similares o variaciones de tales expresiones. Estas declaraciones reflejan las opiniones actuales de Telxius con respecto a eventos futuros, no representan, por su propia naturaleza, ninguna garantía de cumplimiento futuro, y están sujetas a riesgos e incertidumbres que podrían causar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los expresados o implícito en tales declaraciones.

Excepto por lo requerido por la ley aplicable, Telxius no asume ninguna obligación de actualizar públicamente las Declaraciones para adaptarlas a los eventos o circunstancias que tengan lugar después de la fecha presente, incluidos los cambios en los negocios de la Compañía, los cambios en su estrategia de desarrollo comercial o cualquier otra circunstancia.

Este documento puede contener información financiera resumida, no auditada o no GAAP. Por lo tanto, la información contenida en este documento debe considerarse como un todo junto con toda la información pública sobre la Compañía disponible, incluido cualquier otro documento publicado por la Compañía que pueda contener información más detallada.

Ni este documento ni ninguno de sus contenidos constituyen una oferta para comprar, vender o intercambiar ningún valor, una solicitud de una oferta para comprar, vender o intercambiar ningún valor, o una recomendación o consejo con respecto a cualquier valor.

Telxius se consolida como uno de los principales operadores neutros de infraestructura globales

+50% portafolio total

Consolidando a Telxius como un operador líder con

30,4k emplazamientos

Rebalanceo de Telxius

hacia el mercado Europeo y el negocio de Torres

Incrementa la exposición a Alemania

el mayor mercado y economía de Europa

Refuerza Telxius Alemania

incrementando su escala por

c.6x ⁽¹⁾ convirtiéndose en nuestro mayor mercado

Tendencia de crecimiento favorable

en el negocio de infraestructuras

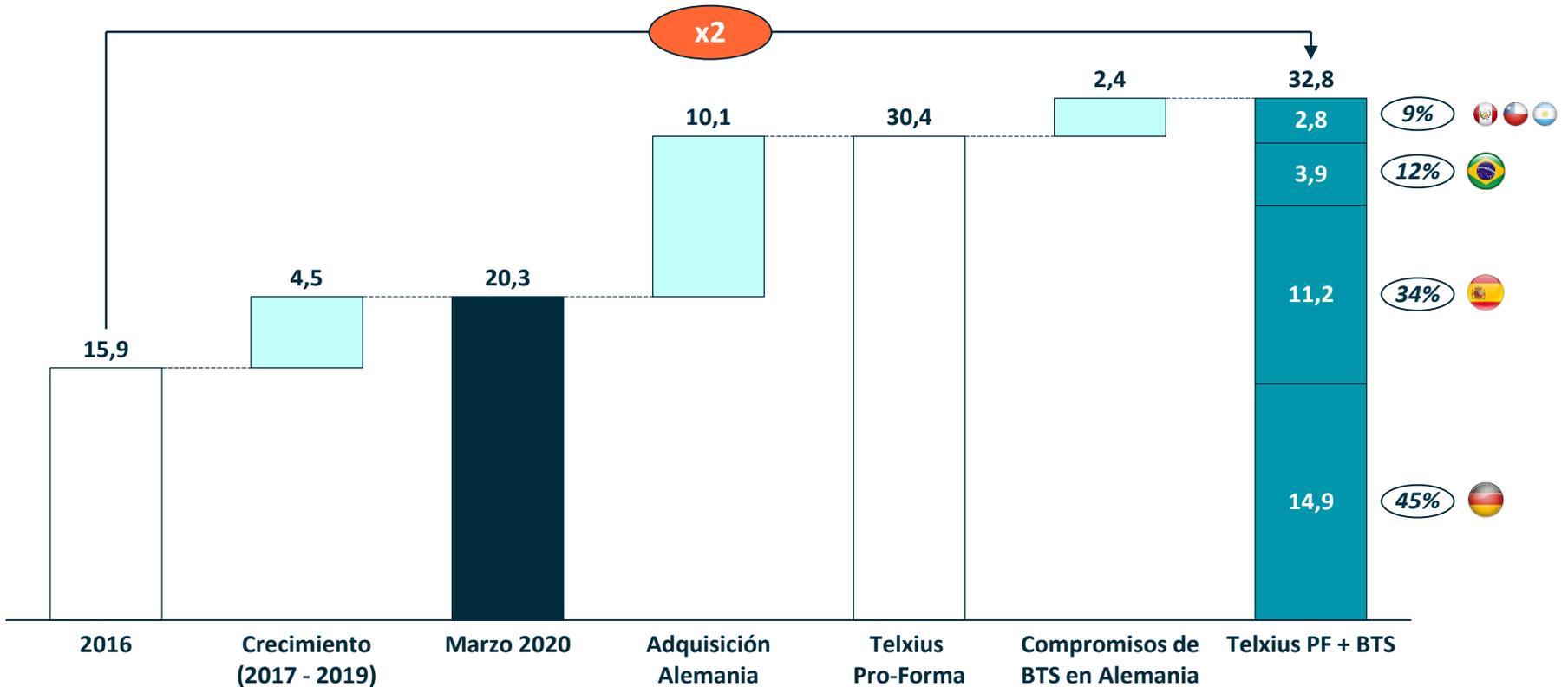
Asegura el crecimiento con compromisos de 2.400 BTS

Duplicamos nuestro tamaño desde 2016

Alemania se convierte en nuestro mayor mercado de torres

'000 emplazamientos

○ % sobre total



Telxius aumenta su exposición a divisa dura hasta el c.93% de los Ingresos Totales ⁽¹⁾

Alemania: una gran oportunidad

El mercado más grande y valioso de Europa

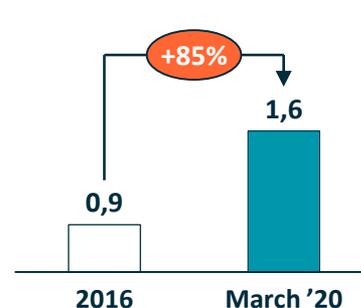
- ✓ La mayor economía de Europa
- ✓ El mayor mercado europeo de telecomunicaciones en ingresos y suscriptores
- ✓ Se espera que el consumo de datos aumente fuertemente
- ✓ Potencial de sinergias con nuestra operación existente

Tendencia de crecimiento favorable en infraestructuras

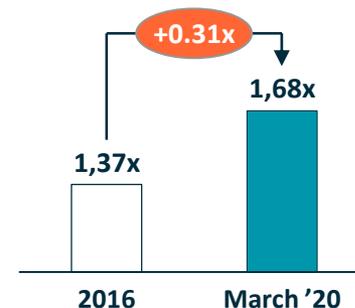
- ✓ Compromisos de cobertura 4G y necesidades de capacidad adicionales
- ✓ Obligaciones de la industria / Zonas sin cobertura
- ✓ Despliegue 5G
- ✓ Baja penetración en fibra
- ✓ Potencial entrada de un cuarto operador

Gran trayectoria comercial de Telxius en Alemania

Terceros Coubicados, '000

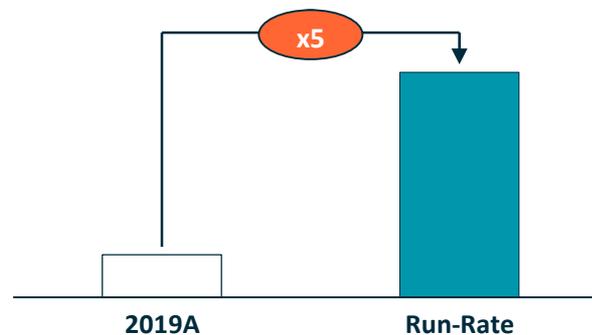


Ratio de Compartición



Acelerando nuestro perfil de crecimiento en Alemania

Ingresos Totales ⁽¹⁾, €m



Resumen de la transacción

Descripción

- Acuerdo con Telefónica Alemania para adquirir:
 - Portafolio compuesto por aproximadamente 10.100 sitios (principalmente azoteas)
 - Compromisos de BTS para el despliegue de 2.400 emplazamientos adicionales (principalmente torres)
- Distribución atractiva del portafolio: ubicaciones urbanas (45%) y semiurbanas y rurales (55%)
- Transacción estructurada a través de una escisión de activos de Telefónica Alemania en una NewCO y adquisición por parte de Telxius del 100% del capital social
- Contrato de arrendamiento a largo plazo con Telefónica Alemania como principal cliente, vinculado a la inflación. Cláusula de renovación con “all-or-nothing” por clúster
- El portafolio de Telxius alcanza más de 32.800 emplazamientos, duplicando su cartera desde 2016 y consolidándose como uno de los principales operadores neutros globales de infraestructura

Términos Financieros

- Importe total de la transacción de 1.500 millones de euros libre de caja y sin deuda
- Se espera que la operación incremente los Ingresos “run rate” en más de cinco veces una vez completado el programa de BTS

Cierre

- Sujeto a las preceptivas aprobaciones regulatorias y estructurado en dos fases:
 - Primer cierre del 60% del perímetro estimado antes de final de año
 - Segundo cierre del 40% del perímetro en agosto de 2021

Financiación

- Telxius financiará el 90% de la adquisición vía ampliación de capital (que será suscrita por sus actuales accionistas de forma proporcional a su participación en la compañía) y recursos generados internamente
- El 10% restante será financiado a través de deuda incremental

TELXIUS

Enabling Communication