



Rapport intermédiaire janvier – juin 2009

Recul du chiffre d'affaires sur le marché suisse dû à la régulation et à l'érosion des prix – croissance persistante pour Fastweb – hausse du bénéfice net grâce aux effets exceptionnels

| | 1.1.-30.6.2008 | 1.1.-30.6.2009 | Variation |
|--|----------------|----------------|-----------|
| Chiffre d'affaires net (en millions de CHF) | 5991 | 5917 | -1,2% |
| EBITDA (en millions de CHF) | 2427 | 2335 | -3,8% |
| EBIT (en millions de CHF) | 1397 | 1386 | -0,8% |
| Bénéfice net (en millions de CHF) | 846 | 1021 | 20,7% |
| Free cash-flow opérationnel ¹ (en millions de CHF) | 1359 | 1352 | -0,5% |
| Raccordements à haut débit DSL en Suisse (au 30 juin, en milliers) | 1699 | 1795 | 5,7% |
| Clients Bluewin TV en Suisse (au 30 juin, en milliers) | 80 | 165 | 106,3% |
| Clients de téléphonie mobile en Suisse (au 30 juin, en milliers) | 5181 | 5478 | 5,7% |
| Clients en Italie (au 30 juin, en milliers) | 1398 | 1575 | 12,7% |
| Investissements (en millions de CHF) | 923 | 860 | -6,8% |
| Effectifs (équivalents plein temps au 30 juin) | 19795 | 19970 | 0,9% |

¹ EBITDA – dépenses d'investissement +/- variations du capital circulant net – versement de bénéfices aux actionnaires minoritaires

Au premier semestre 2009, le chiffre d'affaires net de Swisscom a baissé de 1,2% à CHF 5917 millions, et le résultat d'exploitation (EBITDA) a reculé de 3,8% à CHF 2335 millions. Sur la base de cours de change identiques, le chiffre d'affaires net a augmenté de 0,3% et l'EBITDA diminué de 2,7%. La filiale italienne Fastweb a vu son chiffre d'affaires progresser de 12,9% en monnaie locale. L'érosion continue des prix sur le marché suisse, pesant à hauteur d'environ CHF 200 millions, n'a pas pu être compensée par l'accroissement du nombre de clients et les nouvelles offres, ce qui s'est traduit par un recul du chiffre d'affaires net en Suisse de quelque CHF 150 millions. Le free cash-flow opérationnel (OpFCF) a pratiquement pu être maintenu au même niveau que pour la même période



de l'exercice précédent, à CHF 1352 millions. Le bénéfice net du groupe a connu une augmentation de CHF 175 millions, soit 20,7%, à CHF 1021 millions, conséquence d'une baisse des charges financières nettes, d'une diminution des amortissements et de charges exceptionnelles lors de l'exercice précédent relatives à la résiliation de contrats de leasing à long terme.

En dépit d'une conjoncture difficile, les perspectives financières pour l'exercice 2009 demeurent pour l'heure inchangées: Swisscom table, sans Fastweb, sur un chiffre d'affaires net de CHF 9,2 à CHF 9,3 milliards, sur un EBITDA de CHF 3,8 à CHF 3,9 milliards et sur des investissements d'environ CHF 1,35 milliard. Pour Fastweb, Swisscom anticipe un chiffre d'affaires de quelque EUR 1,8 milliard, un EBITDA d'environ EUR 560 millions et des investissements de l'ordre de EUR 415 millions. Quant au free cash-flow opérationnel du groupe (Fastweb inclus), il se situera entre CHF 2,6 et CHF 2,7 milliards.

Au premier semestre 2009, le chiffre d'affaires net du groupe Swisscom a diminué de CHF 74 millions ou 1,2% par rapport à l'exercice précédent, à CHF 5917 millions. Le résultat d'exploitation (EBITDA) a pour sa part reculé de CHF 92 millions (-3,8%), à CHF 2335 millions. Sur la base de cours de change identiques, le chiffre d'affaires net a augmenté sur cette période de CHF 17 millions ou 0,3%, tandis que le résultat d'exploitation a baissé de CHF 66 millions ou 2,7%. Fastweb a connu une hausse de son chiffre d'affaires net en EUR de 12,9%, son résultat d'exploitation (EBITDA) reculant toutefois légèrement en raison des effets exceptionnels positifs de l'exercice précédent. Abstraction faite de ces effets exceptionnels, Fastweb a amélioré son résultat d'exploitation de EUR 21 millions ou 8,6% au premier semestre.

Sur le marché suisse, l'érosion continue des prix, pesant à hauteur d'environ CHF 200 millions – conséquence de la pression de la concurrence et de la réglementation (dégrouperage du dernier kilomètre, par exemple) – a entraîné une baisse du chiffre d'affaires net. Etant donné que ce recul n'a pas pu être compensé par la croissance de la téléphonie mobile, de Bluewin TV et des raccordements à haut débit, on constate une contraction du chiffre d'affaires en Suisse de quelque CHF 150 millions.

La baisse du chiffre d'affaires net de Swisscom IT Services est due au recul de l'exploitation de plateformes logicielles bancaires ainsi qu'à une conjoncture difficile dans le domaine des projets informatiques. Malgré le repli du chiffre d'affaires, le carnet de commandes continue d'être bien rempli. Il se chiffre à CHF 368 millions (contre 104 millions pour l'exercice précédent), mais les répercussions sur le chiffre d'affaires ne se feront sentir qu'ultérieurement.

Le bénéfice net du groupe a connu une progression de CHF 175 millions ou 20,7% pour s'établir à CHF 1021 millions, conséquence d'une baisse des charges financières nettes, d'une diminution des amortissements et de charges exceptionnelles lors de l'exercice précédent relatives à la résiliation de contrats de leasing à long terme. Le free cash-flow opérationnel a reculé légèrement de 0,5%, à CHF 1352 millions. Quant aux investissements en immobilisations corporelles et autres immobilisations incorporelles, ils ont baissé de 6,8%, à CHF 860 millions, une variation due notamment à des activités d'investissement aux échéances différentes. En l'espace d'un an, le nombre de collaborateurs a progressé de 0,9% pour atteindre 19 970 équivalents plein temps, et ce malgré l'externalisation de la gestion des bâtiments de Swisscom Immeubles. Cette évolution s'explique en grande partie par la reprise de la chaîne de succursales de The Phone House en juillet 2008, l'extension du service à la clientèle et l'acquisition de participations par Swisscom IT Services.



Forte demande grâce à Bluewin TV et l'iPhone

Par rapport à l'exercice précédent, le nombre de raccordements à haut débit DSL en Suisse a augmenté de 96 000, à 1,8 million. Le nombre de raccordements fixes dégroupés est passé pour sa part à 82 000. En un an, le nombre de clients Bluewin TV a plus que doublé et atteignait 165 000 à la fin du deuxième trimestre 2009. Cette progression s'explique notamment par l'extension continue de l'offre de vidéo à la demande et de contenus sportifs exclusifs. Introduite l'année dernière, la simplification de l'installation est une réussite, puisqu'environ 85% des nouveaux clients parviennent à installer Bluewin TV sans faire appel à un technicien Swisscom.

En un an, le nombre de clients de téléphonie mobile en Suisse a progressé, en chiffres nets, de 297 000 (+5,7%), à 5,48 millions. Commercialisé le 19 juin 2009, l'iPhone nouvelle génération 3GS a remporté un franc succès, puisque 23 000 de ces appareils s'étaient déjà vendus à la fin du mois de juin. Depuis le lancement de l'iPhone le 11 juillet 2008, Swisscom en a écoulé 267 000 exemplaires au total. En douze mois, le chiffre d'affaires généré par les nouveaux services de données mobiles (hors SMS) avec les clients de Swisscom a fait un bond de 20%, à CHF 192 millions. Le chiffre d'affaires moyen par utilisateur mobile et par mois (ARPU) a diminué de 5,8% à CHF 49 suite aux baisses de prix et aux nouveaux modèles tarifaires, tandis que le nombre moyen de minutes par utilisateur mobile et par mois (AMPU) est resté pratiquement stable à 112.

Une croissance toujours solide pour Fastweb

Au premier semestre 2009, Fastweb a enregistré une forte croissance continue de son chiffre d'affaires, de ses résultats et de son portefeuille de clients. Le chiffre d'affaires net a augmenté de EUR 105 millions, ou 12,9%, atteignant EUR 919 millions, alors que le nombre de clients a progressé de 12,7% en un an, pour s'établir à 1,58 million. Le résultat du segment avant amortissements a connu une légère baisse de EUR 9 millions, ou 3,3%, pour s'établir à EUR 265 millions, recul qui s'explique exclusivement par un effet exceptionnel positif d'un montant de EUR 30 millions lors du deuxième trimestre 2008. Corrigé de cet effet exceptionnel, le résultat du segment avant amortissements a augmenté de EUR 21 millions ou 8,6%. Les investissements en immobilisations corporelles et autres immobilisations incorporelles ont, en comparaison avec l'exercice précédent, reculé de EUR 9 millions (-4,0%), à EUR 217 millions, suite principalement à des activités d'investissement aux échéances différentes.

Perspectives financières inchangées pour 2009

Pour l'année en cours, Swisscom s'attend à une poursuite du recul des activités en Suisse du fait de la pression toujours aussi forte de la concurrence, du dégroupage du dernier kilomètre et de l'essoufflement de la croissance sur le marché de la communication mobile et du haut débit. Par ailleurs, le leader du marché suisse des télécommunications table sur un chiffre d'affaires net, sans Fastweb, de CHF 9,2 à 9,3 milliards, soit une baisse pouvant atteindre CHF 300 millions, sur un EBITDA de CHF 3,8 à CHF 3,9 milliards et sur des investissements d'environ CHF 1,35 milliard. Pour Fastweb, Swisscom anticipe un chiffre d'affaires de quelque EUR 1,8 milliard, un EBITDA d'environ EUR 560 millions et des investissements de EUR 415 millions. Quant au free cash-flow opérationnel du groupe (Fastweb inclus), il se situera entre CHF 2,6 et CHF 2,7 milliards.



swisscom

**Communiqué de
presse**

Pour consulter le rapport intermédiaire détaillé:

<http://www.swisscom.ch/q2-report-2009>

Berne le 12 août 2009 / 07:30

Disclaimer

This communication contains statements that constitute "forward-looking statements". In this communication, such forward-looking statements include, without limitation, statements relating to our financial condition, results of operations and business and certain of our strategic plans and objectives.

Because these forward-looking statements are subject to risks and uncertainties, actual future results may differ materially from those expressed in or implied by the statements. Many of these risks and uncertainties relate to factors which are beyond Swisscom's ability to control or estimate precisely, such as future market conditions, currency fluctuations, the behaviour of other market participants, the actions of governmental regulators and other risk factors detailed in Swisscom's and Fastweb's past and future filings and reports, including those filed with the U.S. Securities and Exchange Commission and in past and future filings, press releases, reports and other information posted on Swisscom Group Companies' websites.

Readers are cautioned not to put undue reliance on forward-looking statements, which speak only of the date of this communication.

Swisscom disclaims any intention or obligation to update and revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.