

Swisscom

Conférence de presse de bilan
2016

Zurich, le 4 février 2016



swisscom



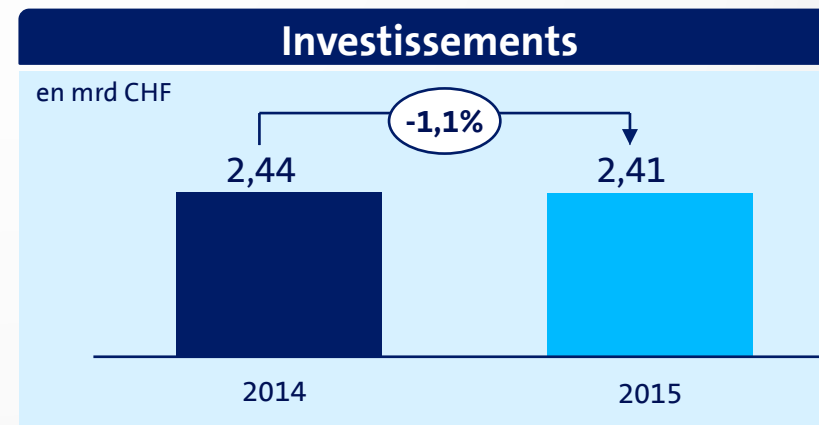
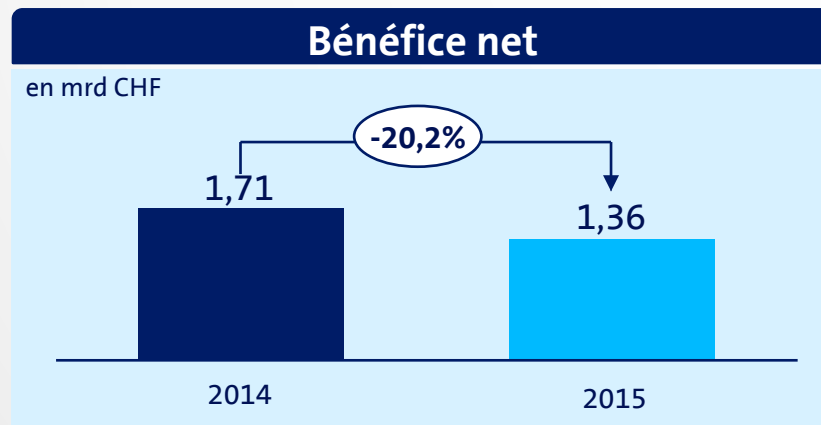
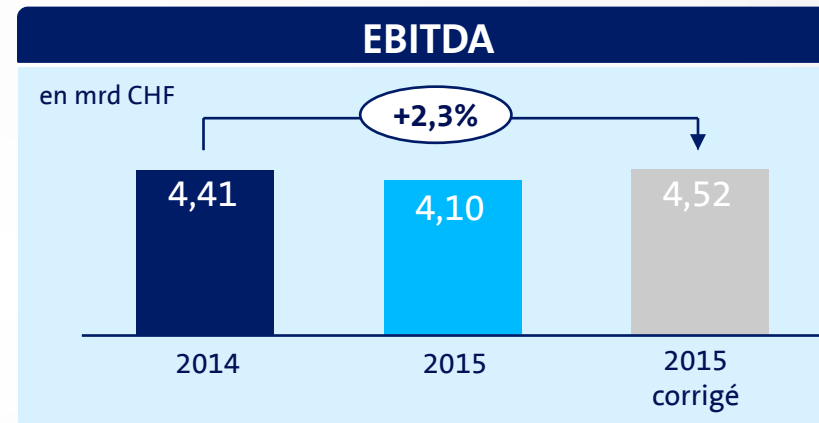
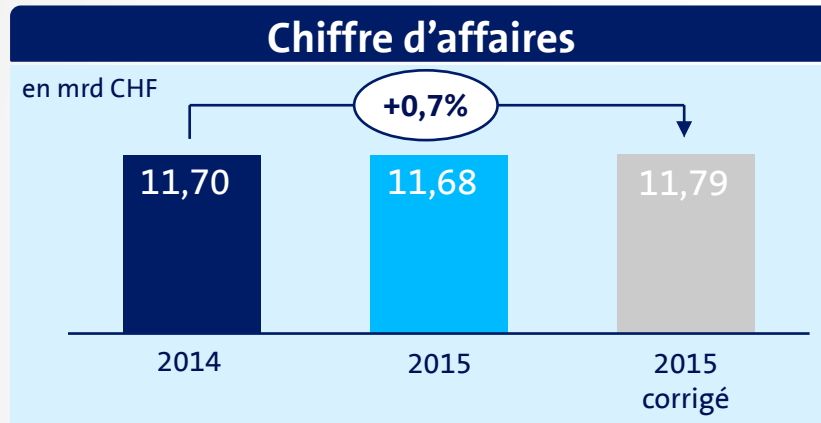
Stefan Nünlist



Urs Schaeppi

Tableau de bord

Activités solides malgré la pression concurrentielle et la pression sur les prix



Points essentiels

Nouvelles offres et principaux jalons



Excellente infrastructure

Très haut débit

- > 2,9 mio. logements et commerces (>50 Mbit/s)
- > Couverture 4G de 98%
- > 7 x vainqueur du test Connect

Innovation

- > VoLTE et WiFi Calling
- > Essai pilote G.fast

Cloud

- > Obtention de 4 grands contrats
- > Lancement de l'Application Cloud



Excellentes expériences client

Meilleures offres

- > Meilleure valeur NPS en Suisse (propension à recommander)
- > Croissance TV 2.0
- > Lancement de Wingo
- > Infinity plus, avec itinérance UE incluse
- > Succès de l'offre combinée My PME Office

Principaux leviers

- > Nouveaux développements Security et Big Data
- > Fusion local.ch & search.ch



Excellentes opportunités de croissance

Cœur de métier

- > Stabilité des parts de marché
- > Croissance offres combinées
- > Contrats Clientèle Entreprises en hausse de 11,5%

Fastweb

- > Evolution positive dans tous les segments
- > Bon résultat

Solutions sectorielles

- > Succès pour eHealth
- > Evolution stable pour Banking

Tendances et contexte du marché

Une société confrontée à de profondes mutations

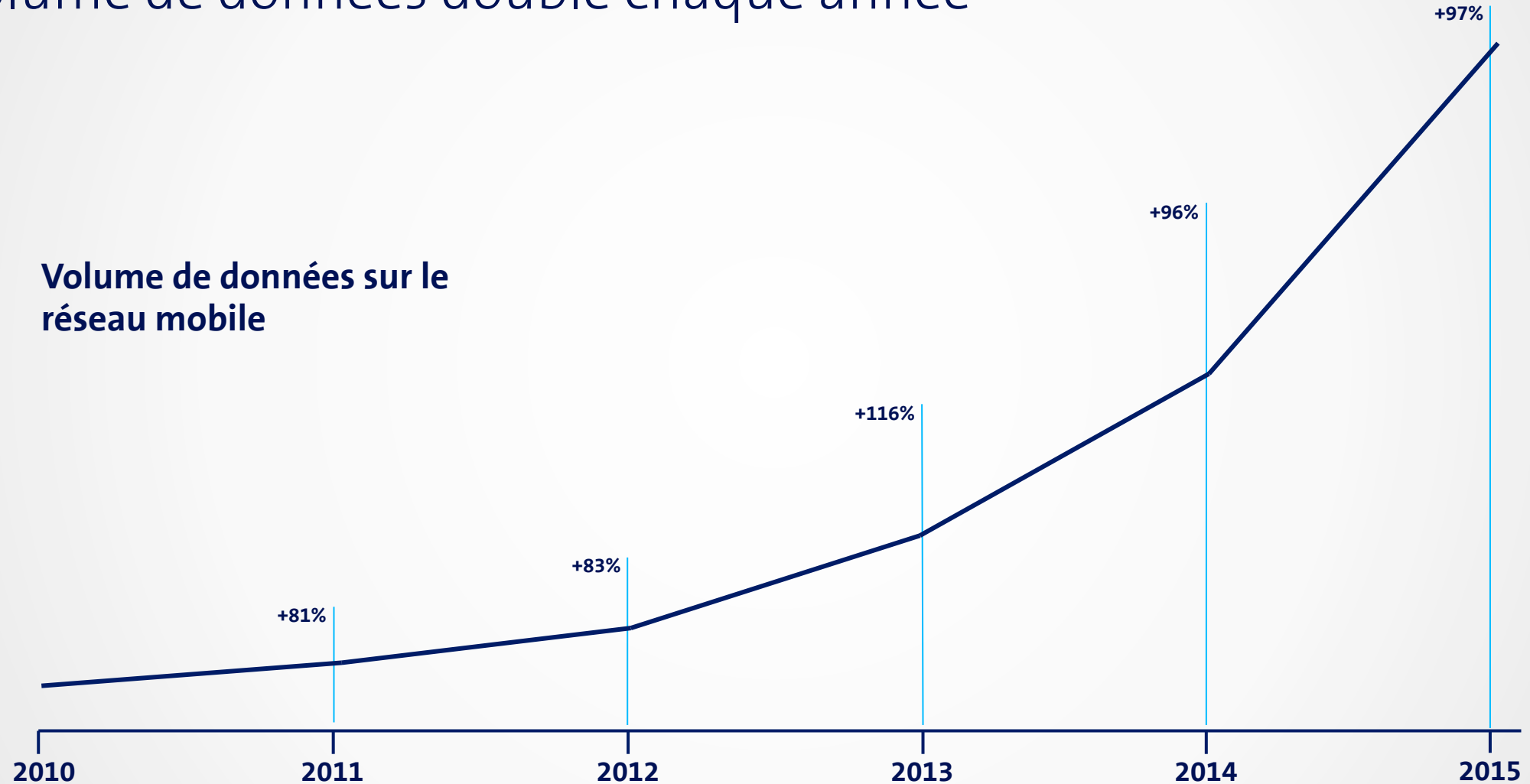


Tendances actuelles:

1. Canaux de communication
2. Internet des objets
3. Marketing contextuel
4. Nouvelles technologies UI
5. Imprimantes 3D
6. Maison intelligente
7. Solutions de paiement mobile
8. OTT dans le secteur des entreprises

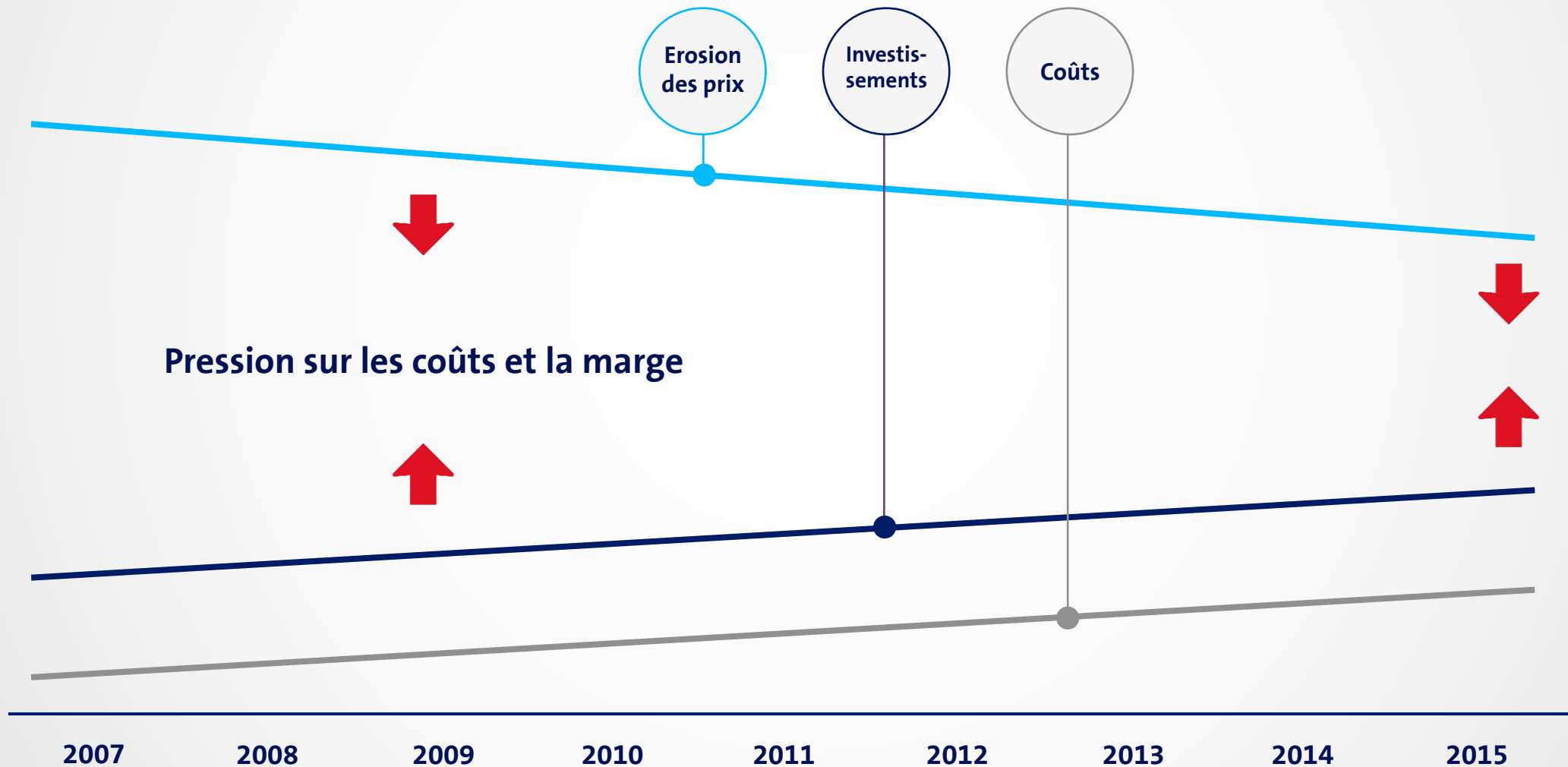
Explosion du trafic de données

Le volume de données double chaque année



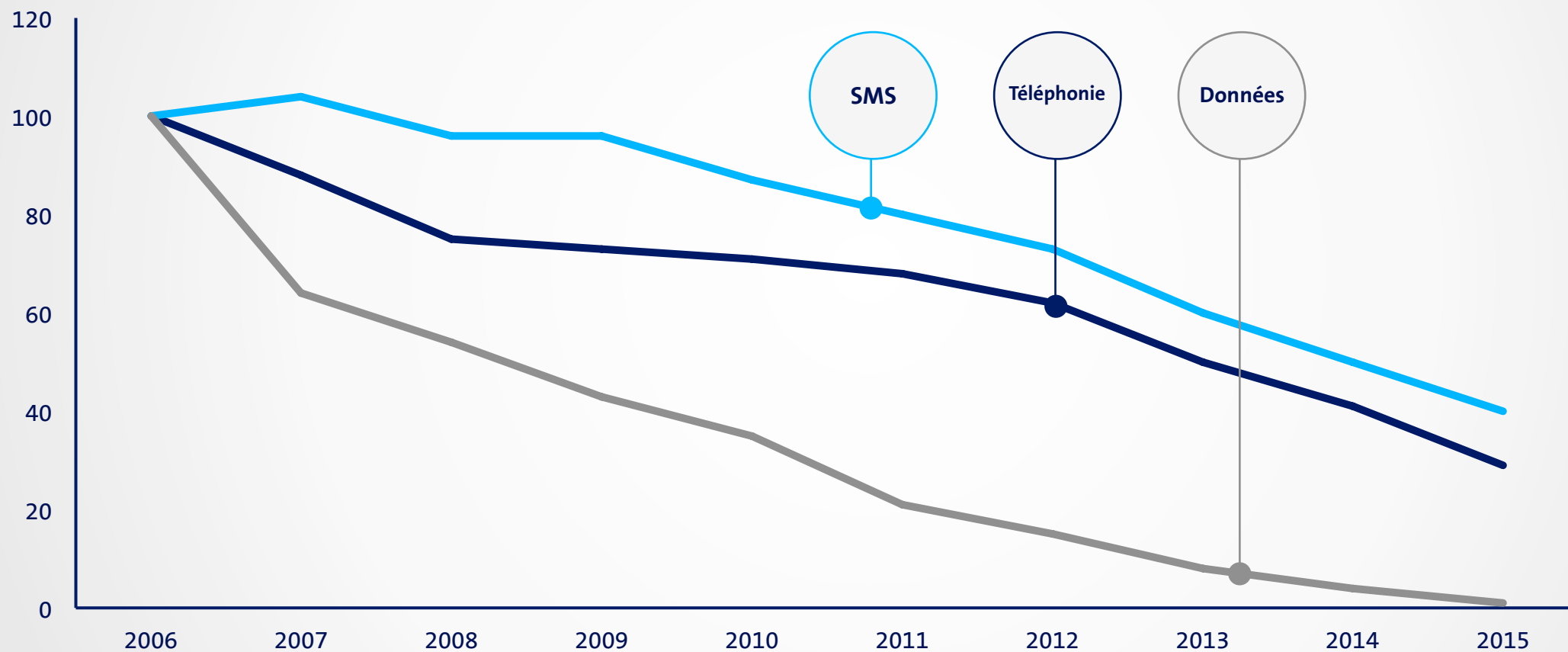
Pression sur les prix – investissements en hausse

Les coûts augmentent sous l'effet de la complexité



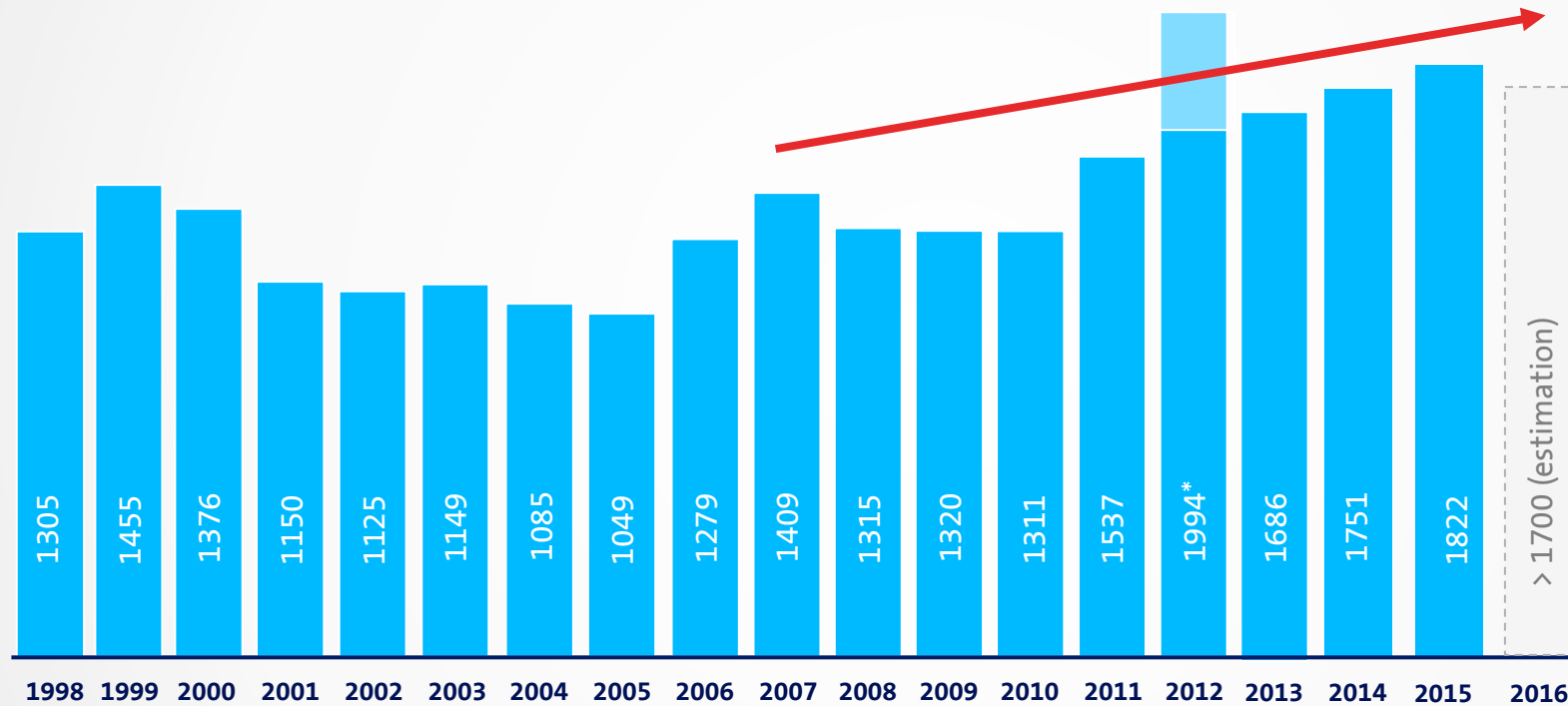
Prix moyens de l'itinérance

Baisse marquée des prix



Contexte du marché et concurrence

Nécessitent en 2016 également d'importants investissements de la part de Swisscom en Suisse



*y compris dépenses pour l'achat de nouvelles fréquences de communication mobile (CHF 360 mio.).

Stratégie et positionnement

Stratégie



Les réseaux: pivot de la numérisation

Excellente infrastructure en Suisse

Rang



1^{er}

Utilisation du haut débit (2010 -> 3^e)

Source: Portail de l'OCDE sur le haut débit, juillet 2015

1^{er}

Investissements sur le marché des télécommunications par habitant (2007 -> 5^e)

Source: Perspectives de l'économie numérique 2015, de l'OCDE

2^e

Europe: vitesse Internet moyenne

Source: Akamai, State of the Internet, octobre 2015

2^e

Indice d'accès numérique (2008 -> 10^e)

Source: UIT, novembre 2014

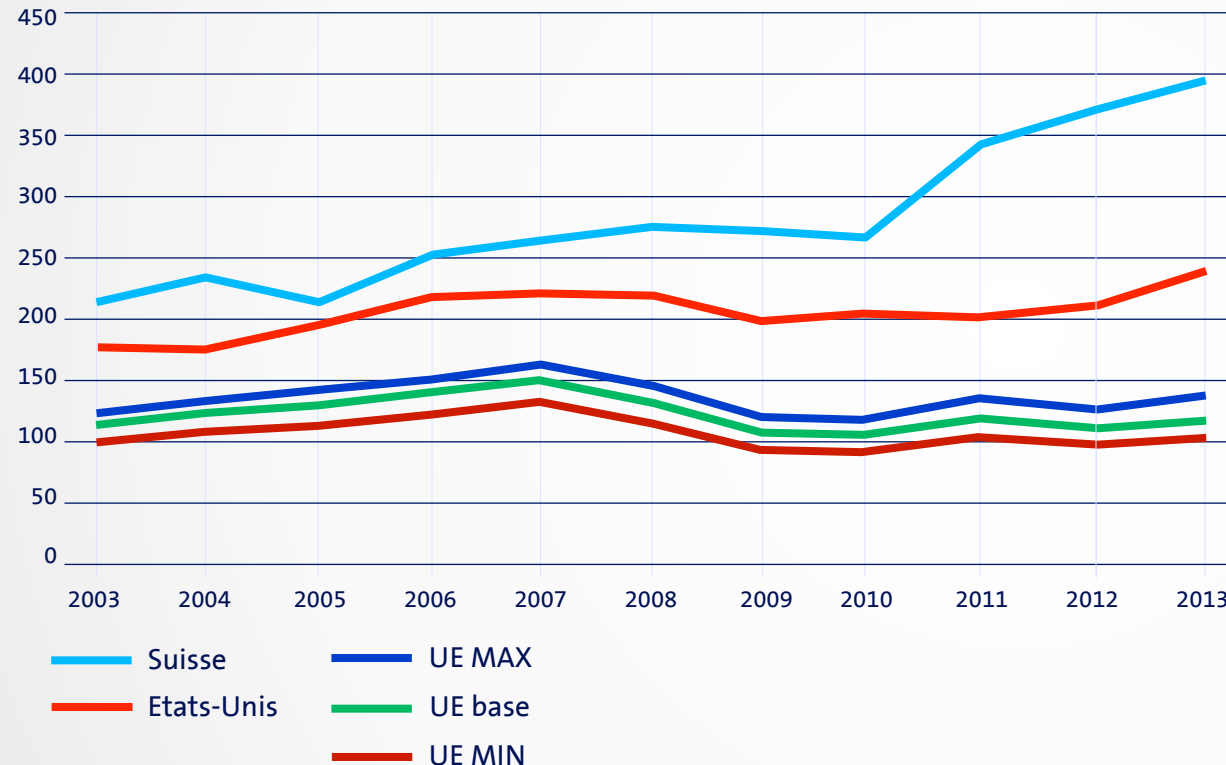
En comparaison internationale, la Suisse n'a cessé de s'améliorer depuis 2007 et se classe dans le haut du tableau.

Politique 2016:
créer un cadre favorable

Regard au-delà des frontières:

la forte réglementation de l'UE freine les investissements

Investissements dans l'infrastructure de télécommunication par habitant (USD)



Source: Ovum et OCDE

Suisse	
	✓ Ex-post (primat de la négociation) ✓ Pas de neutralité technologique ✓ Concurrence infrastructurelle
Etats-Unis	
	✓ Ex-post (primat de la négociation) ✓ Pas de neutralité technologique ✓ Concurrence infrastructurelle
UE	
	✗ Ex-ante (ex-officio, interventions d'office au lieu du marché) ✗ en général neutralité technologique ✗ Réglementation rigoureuse de l'accès et des prix

Le cadre réglementaire de l'UE bloque les investissements urgents dans les réseaux à haut débit.

Dire «oui» aux investissements, c'est dire «non» à de nouvelles réglementations

Marché suisse des TIC:

- connexions rapides dans tout le pays, concurrence dynamique, offre étendue et prix modérés

Prise de position sur la révision partielle de la loi sur les télécommunications

- Le Conseil fédéral reconnaît que l'infrastructure est bien développée et ne voit donc pas matière à une intervention urgente en ce qui concerne la réglementation de l'accès au réseau.

Swisscom salue cette position:

les facteurs suivants plaident en faveur du maintien de la réglementation en vigueur

- l'excellente desserte haut débit
- le développement dynamique de l'infrastructure TIC
- la large offre de nouveaux services

Inutile de réglementer l'itinérance et la neutralité des réseaux

En bref: la concurrence fonctionne – une régulation préventive freinerait les investissements

Paré pour l'avenir

Réorientation début 2016

Changement structurel aux postes de travail

Force de frappe accrue sur le marché des TIC:

- renforcement des pôles proches de la clientèle et réorientation de l'organisation sur la numérisation dès le 1^{er} janvier 2016

Synergies:

- regroupement de la vente et des services pour la clientèle privée et les PME au sein d'une même unité, tout comme les activités liées à la numérisation.

Convergence:

- regroupement du développement et de la distribution des produits pour la clientèle privée et les PME

Changement structurel aux postes de travail et gain d'efficacité:

- de nouvelles activités dans les créneaux porteurs remplacent en partie les postes dans les activités traditionnelles
- dégager des moyens pour investir dans l'avenir
- **objectif 2020:** réduire la base de coûts de plus de CHF 300 mio. (changements apportés à l'organisation au 1^{er} janvier 2016, compression des postes, optimisation des processus et transformation vers les technologies tout IP et Cloud)

Centres d'appel

Concentration sur les régions



Conseil et services

Points forts dans le conseil et les services.



Suisse

La fourniture de ces services reste en Suisse.



Sites

Concentration des centres d'appel: passage de 14 à 8 sites, à savoir Lausanne, Neuchâtel, Bienne, Olten, Sion, St-Gall, Coire et Bellinzone

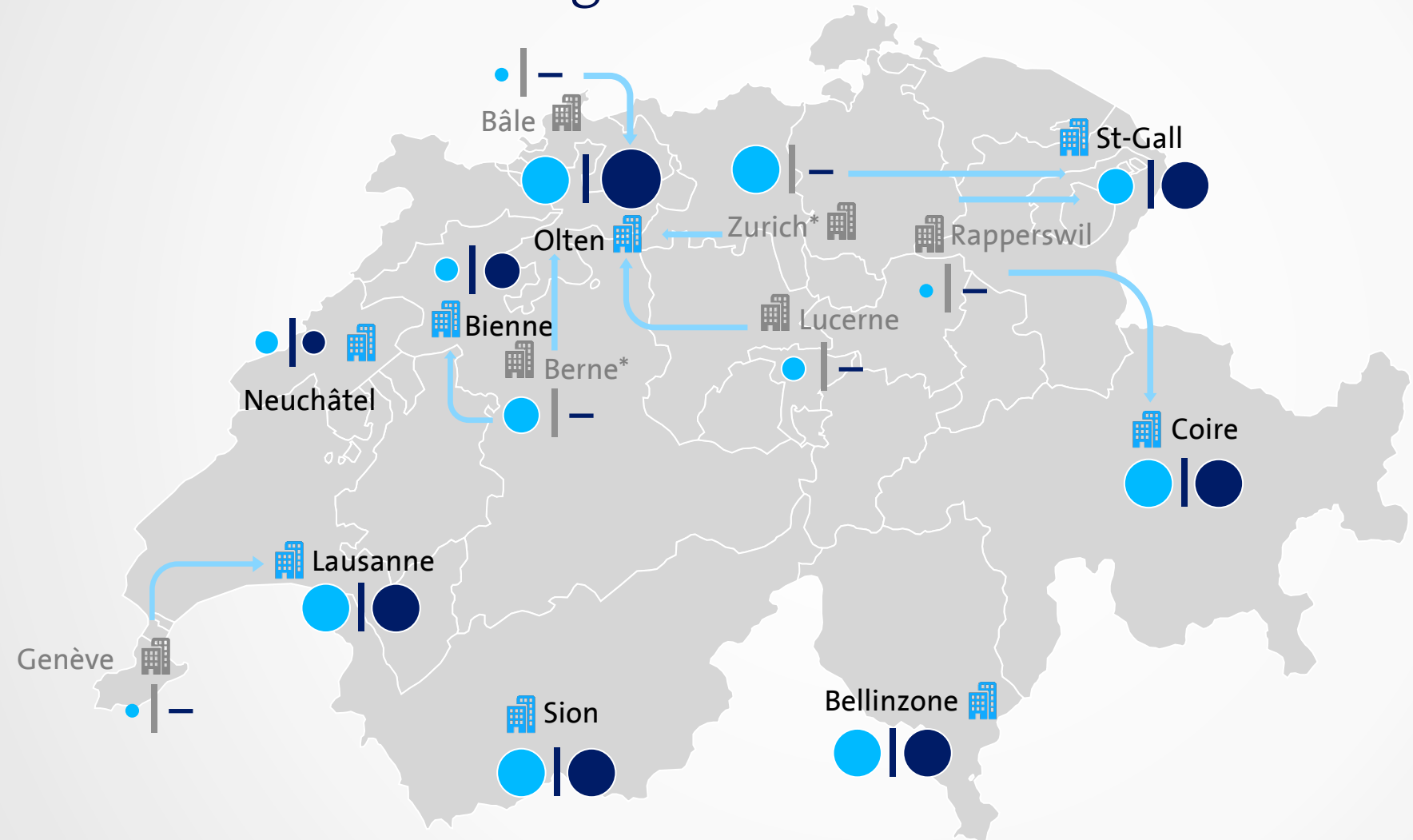


Stratégie partenaires

Développement du partenariat avec des sociétés de centres d'appels.

Centres d'appel

Concentration sur les régions



* Du fait de la croissance dans d'autres secteurs, les emplois à Berne et à Zurich restent stables dans l'ensemble

Collaborateurs des centre d'appels
actuellement ● **nouveau** ●

- 0 to 30
- 31 to 80
- 81 to 200
- 201 to 400
- 401 to 800

Fastweb

Fastweb voit son volant de clientèle s'accroître de 6,2% en Italie

Un solide exercice 2015

- Chiffre d'affaires en hausse d'EUR 48 mio. soit 2,8% à EUR 1 736 mio.
- Clientèle en progression de 129 000 ou 6,2% à 2,20 mio.
- Part de marché de la clientèle commerciale en hausse à 27%
- Résultat sectoriel avant amortissements (EBITDA) à EUR 576 mio. (+11,8%)
- Investissements de EUR 541 mio., légèrement inférieur à l'exercice précédent
- Free Cash Flow de EUR 77 mio.

Potentiel intact – poursuite de l'extension du réseau

- Le marché italien a du potentiel – le développement des activités se poursuit
- Renforcement de l'offre de communication mobile (Full MVNO y compris 4G)
- Poursuite du développement du réseau à très haut débit en 2016:
 - desserte de 7,5 mio. de ménages

Perspectives 2016

Perspectives

Communication mobile

- Les prix de l'itinérance vont continuer de baisser
- Le développement des offres Natel infinity plus va se poursuivre
- LTE Advanced permettra d'augmenter encore les débits

Réseau fixe

- Développement G.fast (jusqu'à 500 Mbit/s)
- Desserte de 85% de la population en haut débit, supérieur à 100 Mbit/s, d'ici 2020
- Passage au tout IP jusqu'à fin 2017 (déjà 1 mio. jusqu'à fin 2015)

Perspectives financières pour 2016

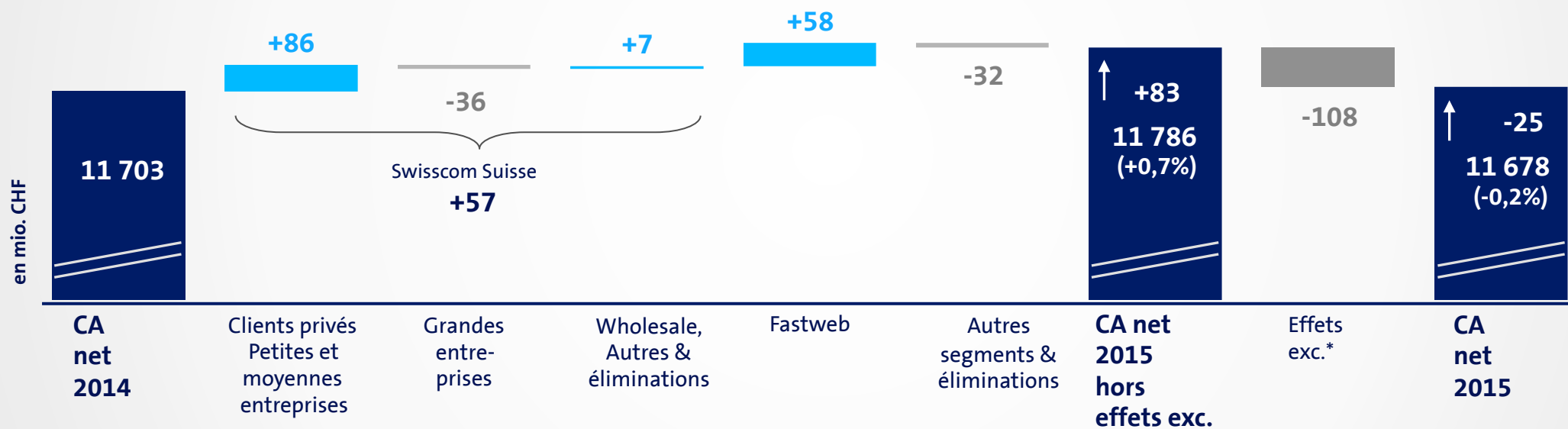
- CA supérieur à CHF 11,6 mrd; EBITDA d'env. CHF 4,2 mrd
- Investissements supérieurs à CHF 2,3 mrd, dont plus de CHF 1,7 mrd en Suisse
- Si les objectifs sont atteints en 2016, à nouveau proposition à l'AG de verser un dividende de 22 CHF par action

| Mario Rossi



Chiffre d'affaires net

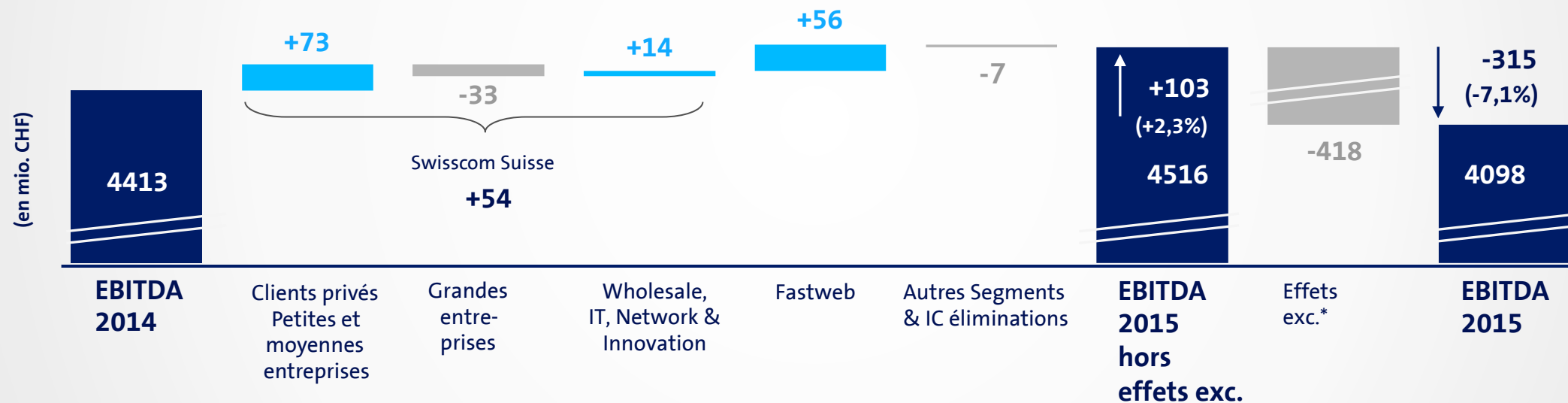
Après correction CHF +83 mio. (+0,7%) par rapport à 2014



* Effets exceptionnels 2015: M&A (CHF +130 mio.), cours de change (CHF -238 mio., baisse de 11,4% de l'EUR face au CHF)

Résultat d'exploitation

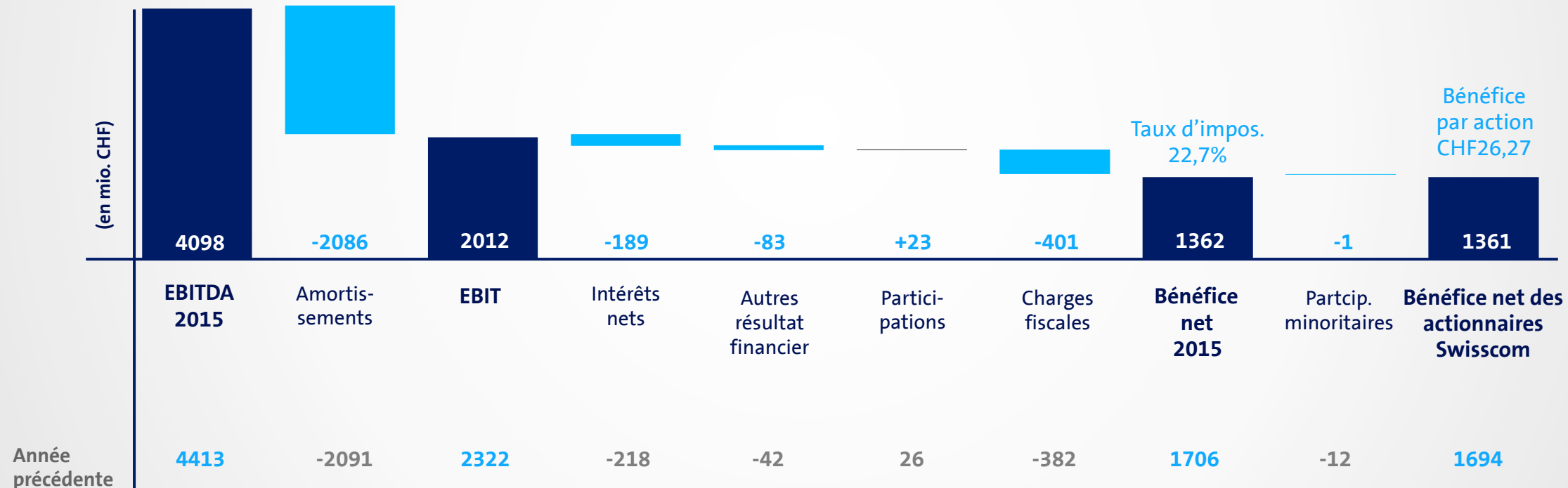
EBITDA hors effets exceptionnels de CHF 4,5 mrd (+2,3%)



* Effets exceptionnels 2015: provisions liées à la procédure de la Comco concernant les services à haut débit (CHF -186 mio.), report des charges de prévoyance (CHF -60 mio.), provisions pour restructuration (CHF -70 mio.), cours de change (CHF -79 mio., baisse de 11,4% de l'EUR face au CHF), diminution des gains issus de la vente de biens immobiliers (CHF -40 mio.), produit découlant d'un litige (Fastweb, CHF+17 mio.)

Compte de résultat

Bénéfice net de CHF 1,36 mrd

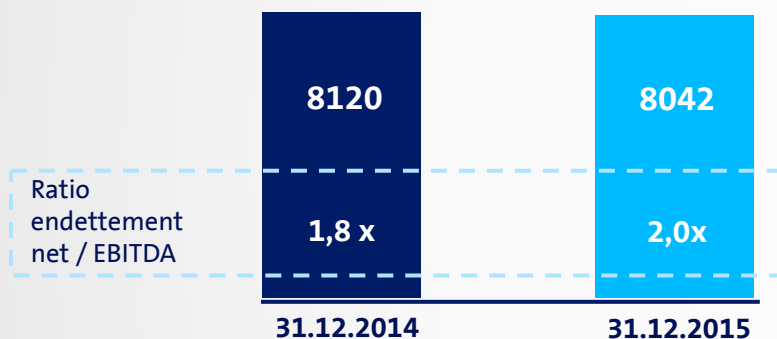


Endettement net et profil des échéances au 31.12.2015

Nouvelle optimisation des coûts de financement

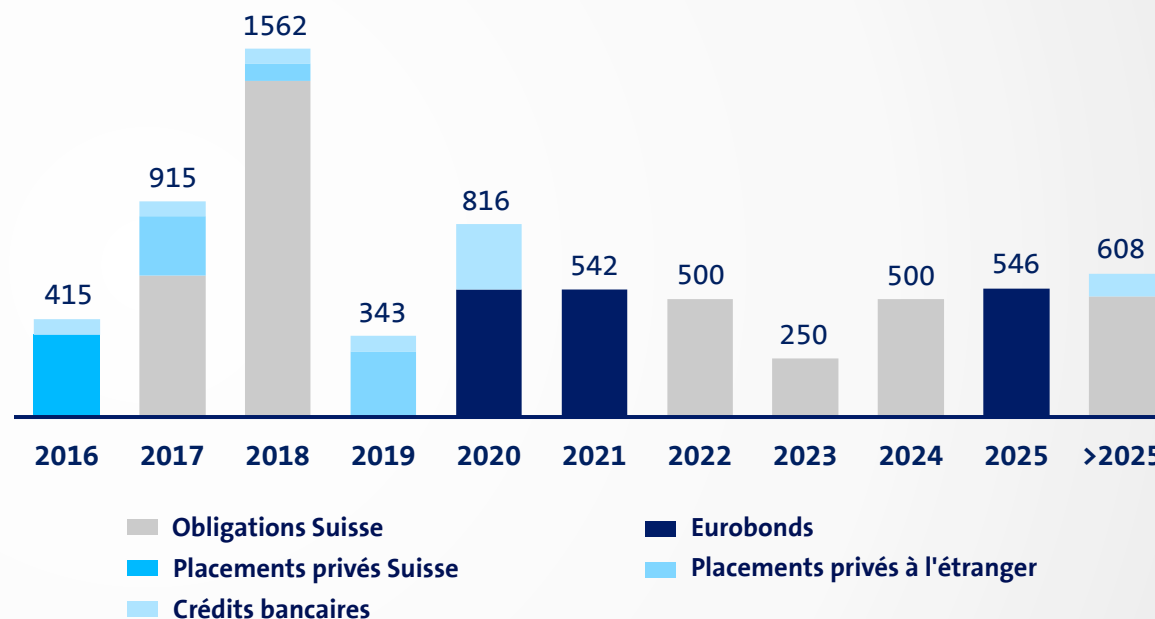
(en mio. CHF)

Dette nette



(en mio. CHF)

Profil des échéances (31.12.2015)



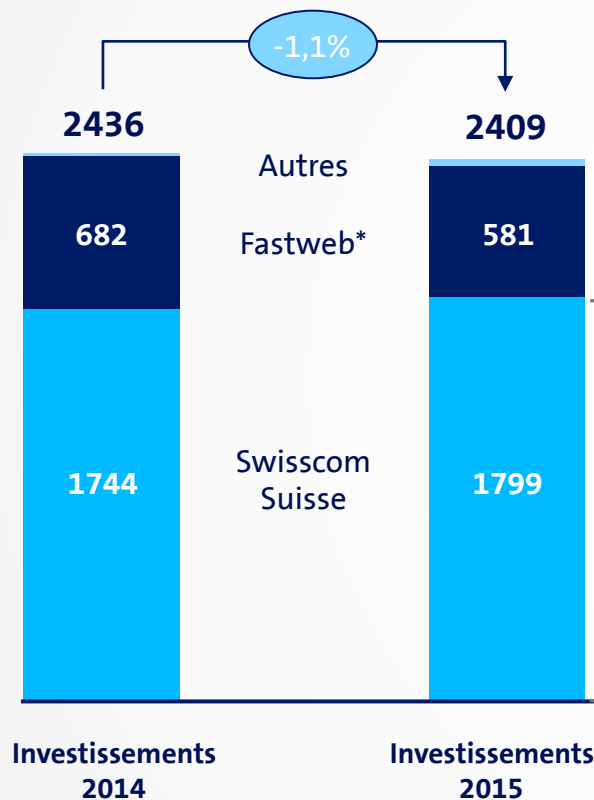
Les levées de fonds à court terme sur le marché monétaire ne sont pas représentées dans ce profil

- › Coûts moyens de financement 1,9%
- › Durée moyenne du taux d'intérêt 4,1 ans
- Répartition fixe / variable 76% / 24%

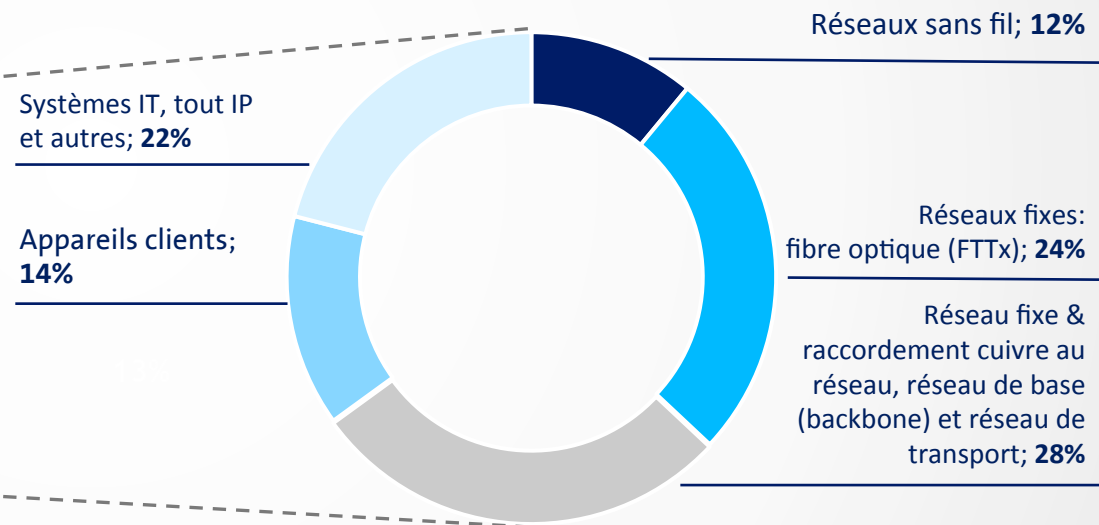
Investissements

Poursuite de l'extension de la fibre optique en Suisse

(en mio. CHF)



Ventilation des investissements de Swisscom Suisse en 2015



* en monnaie locale en 2014: EUR 562 mio., en 2015: EUR 541 mio.

Perspectives financières 2016

Chiffre d'affaires stable, EBITDA à env. CHF 4,2 mrd, dépenses d'investissement en baisse

en mrd CHF	2015 Comptes annuels (CHF 1,075/EUR)	Effets extraordinaires	2015 Comptes annuels pro-forma (CHF 1,075/EUR)	Evolution 2016 Swisscom sans Fastweb	Evolution 2016 Fastweb	2016 Prévisions (CHF 1,10/EUR)
Chiffre d'affaires	11,678			<0	>0	>11,6
EBITDA	4,098	-0,256*	4,354	-0,2**	>0	~4,2
Investissements	2,409			<0	0	>2,3

- › Si les objectifs 2016 sont atteints, proposition à l'AG de distribuer à nouveau un dividende de CHF 22 par action

* Provision au titre de la procédure de la COMCO relative aux services haut débit (CHF 186 mio.) et restructuration (CHF 70 mio.)

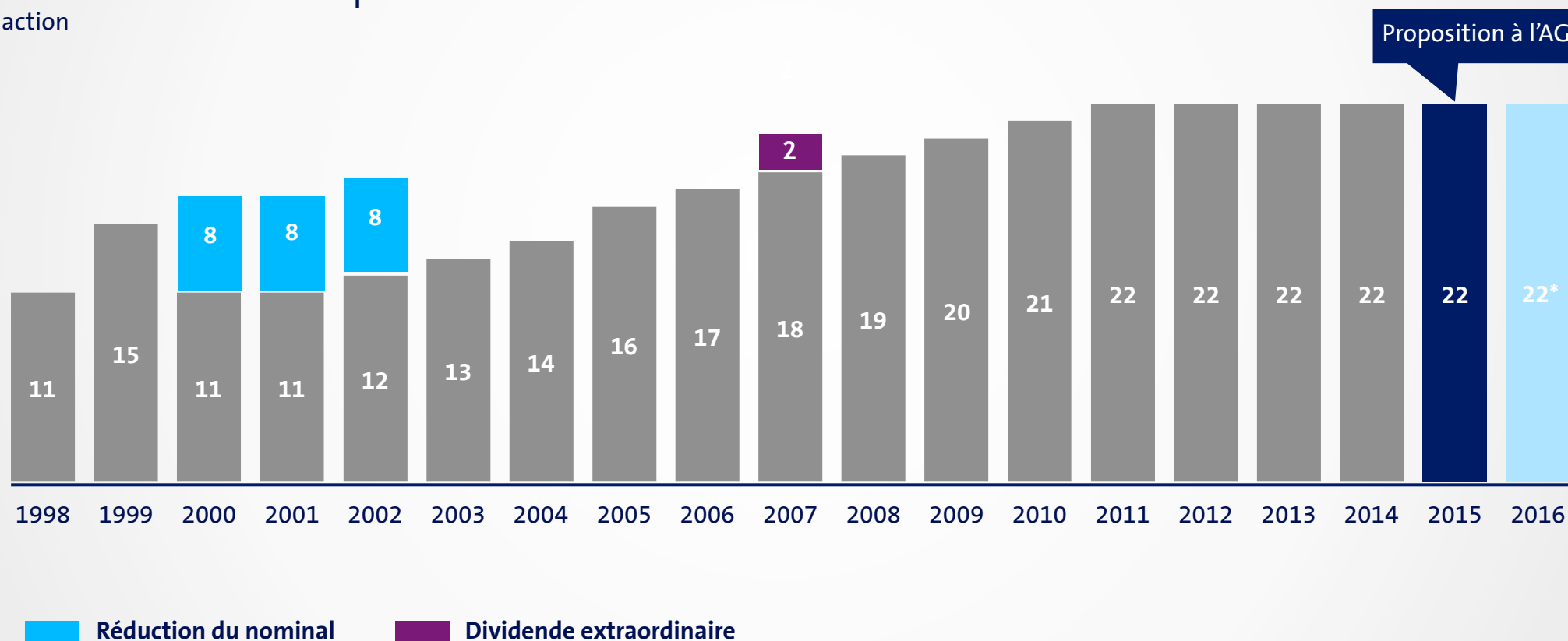
** Le chiffre d'affaires en repli et les charges d'itinérance en hausse (effet Natel infinity) seront en partie compensés par des économies d'environ CHF 50 mio.

Distributions

Poursuite d'une politique de distribution attrayante

Distributions de Swisscom depuis 1998

En CHF par action



*Proposition à l'AG si les objectifs sont atteints

Merci!

