

5 février 2015, Zurich

Swisscom

Conférence de
presse de bilan
2015



swisscom

Stefan

Nünlist

cco

Urs

Schaeppi

CEO

Swisscom 2014

Clientèle, chiffre d'affaires et bénéfices en hausse

4

Activité solide

- › Progression du chiffre d'affaires (+2,4%), de l'EBITDA (+2,6%) et du bénéfice net (+0,6%)
- › Compensation de l'érosion des prix dans les activités de base en Suisse (CHF 360 millions, dont CHF 170 millions sur l'itinérance) par une croissance de CHF 480 millions
- › Investissements pour l'avenir élevés: CHF 2,44 milliards (+1,7%)

Participations

- › Acquisition de PubliGroupe et Veltigroup

Progression du nombre de clients

- › 2,1 millions de clients mobiles, soit 63% des abonnés (hors grandes entreprises), profitent des services en illimité (Infinity)
- › 1,2 million de clients (+20,8%) disposent d'un contrat combiné: les moteurs sont la TV et la communication mobile
- › 1,17 million de clients TV (+16,5%); un ménage sur trois utilise Swisscom TV
- › Plus de 2 millions de clients Fastweb

Swisscom 2014

Autres faits marquants

5

5 février 2015

Conférence de presse de bilan de Swisscom

Clientèle Entreprises

- › Montant du carnet de commandes au 1^{er} janvier 2014: CHF 2,2 milliards (+16%)

Réseaux mobile et fixe

- › Meilleur réseau de communication mobile: Swisscom remporte le Connect-Test pour la sixième fois de suite
- › L'extension du nouveau réseau 4G/LTE progresse rapidement: couverture de 97% fin 2014
- › Les clients raccordés à la fibre optique surfent à des débits pouvant atteindre 1 gigabit par seconde
- › 1,4 million de logements et de commerces sont raccordés au réseau à très haut débit
- › 588 000 clients raccordés directement au réseau IP

Innovations

- › Swisscom TV 2.0, Teleclub Play et Docsafe
- › Inauguration du nouveau centre de calcul de Wankdorf: efficacité énergétique récompensée par un «Watt d'Or»

Les tendances TIC génèrent de nouveaux besoins clients

Toujours, partout, avec tous les appareils

Toujours en ligne



Collaboration et réseaux sociaux



Nouvelles interfaces, dont Wearables



Intelligence artificielle



Internet des objets, Cloud

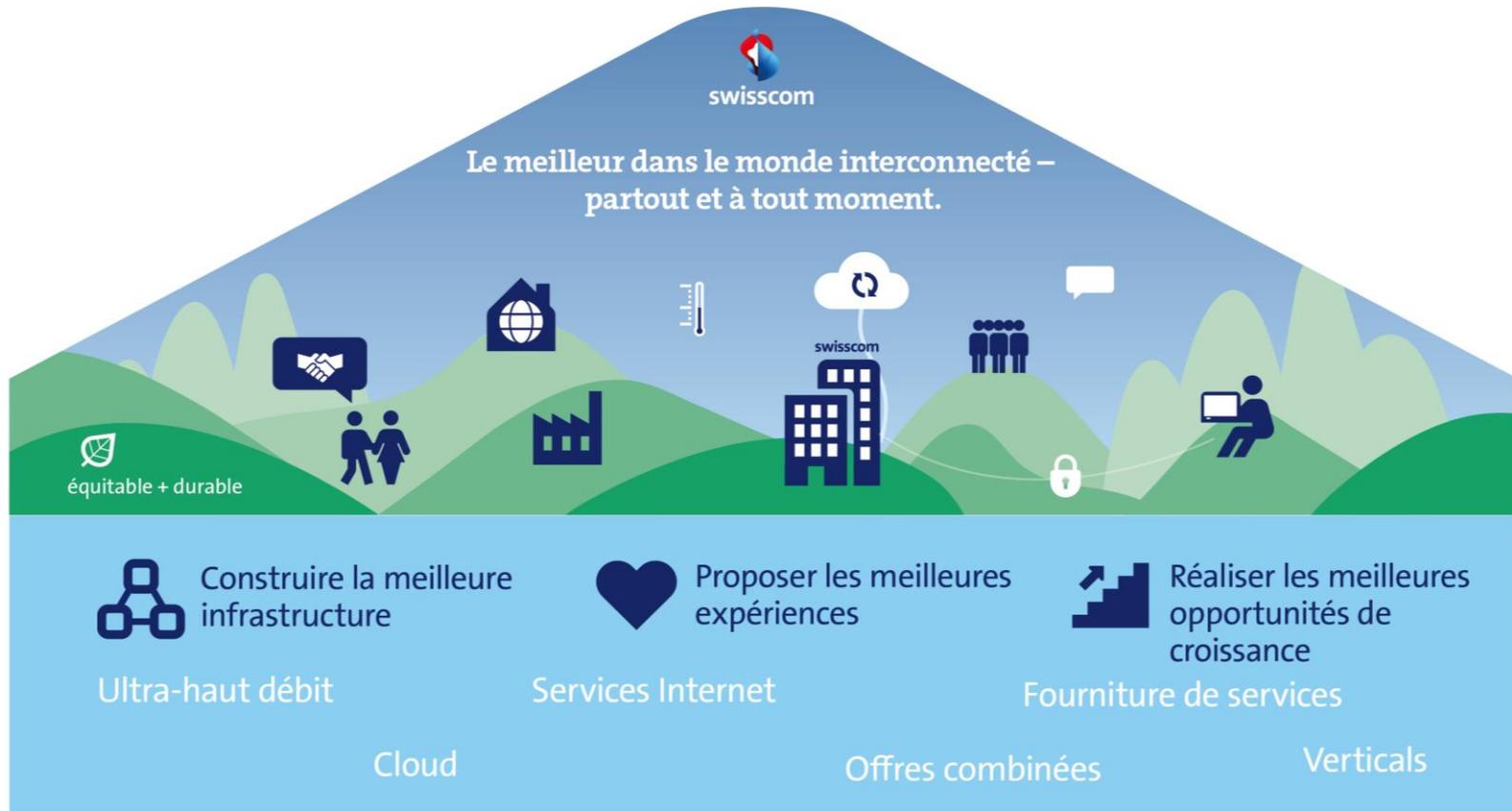


Haute disponibilité et sécurité des données



Swisscom structure la mise en réseau de la société

Illustration dans notre stratégie et nos ambitions



Acquisition de PubliGroupe

La numérisation engendre de nouvelles opportunités sur le marché des services d'annuaires et d'espaces publicitaires

- › Achat de PubliGroupe le 5 septembre 2014: plus de 98% des actions (près de CHF 475 millions); détention de la majorité des parts dans local.ch pour permettre la poursuite du développement
- › Squeeze out et décotation des actions de PubliGroupe programmés dans le courant du 1^{er} trimestre 2015
- › Poursuite de la vente des participations dans les médias de Publigroupe; examen des options et de la signification stratégique des autres participations
- › La numérisation ouvre de nouvelles opportunités dans les services de recherche et la vente d'espaces publicitaires
- › Regroupement de local.ch et de search.ch (Swisscom 69%, Tamedia 31%)
 - Décision des autorités de la concurrence attendue d'ici la fin du 1^{er} trimestre 2015
 - Les opérateurs suisses font face à des acteurs globaux
 - Les utilisateurs se servent des réseaux sociaux comme d'une alternative aux services d'annuaires
 - Les annonceurs disposent d'une importante marge de manœuvre

Meilleure infrastructure

Dans les premières places en comparaison internationale

- › Dans le domaine de la couverture haut débit, le rapport Akamai¹ classe la Suisse aux tout premiers rangs

	Rang mondial	Rang européen
Débit Internet moyen	4	1
Couverture 4K (Ultra HD) (>15 Mbit/s)	4	1
Couverture très haut débit (>10 Mbit/s)	4	1
Couverture haut débit (>4 Mbit/s)	3	2

- › Swisscom contribue de manière significative à ces résultats



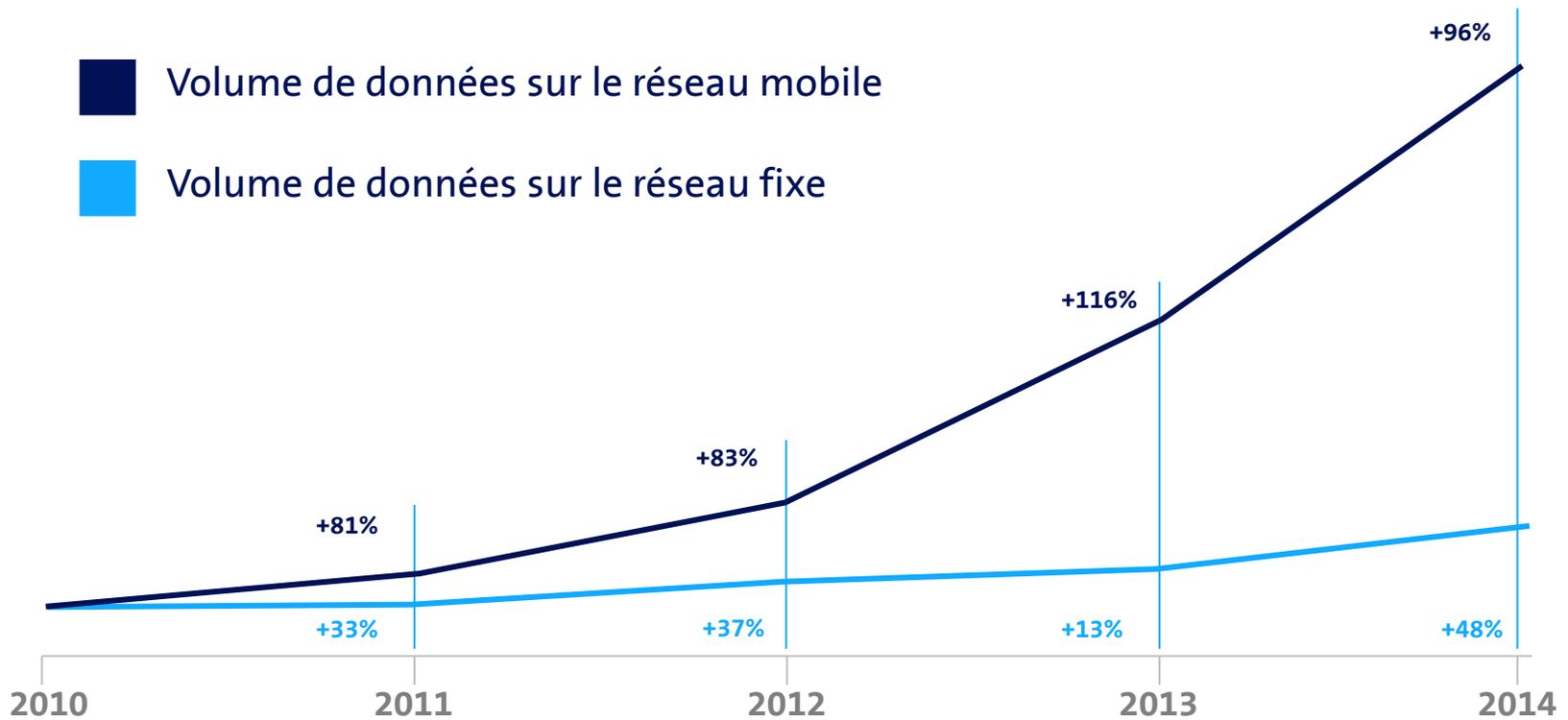
En 2014, Swisscom a remporté le Connect-Test pour la sixième fois de suite

¹ «The State of the Internet» (3^e trimestre 2014): <http://www.akamai.fr/enfr/stateoftheinternet/>

Croissance exponentielle du trafic de données

Le volume des données double chaque année

10



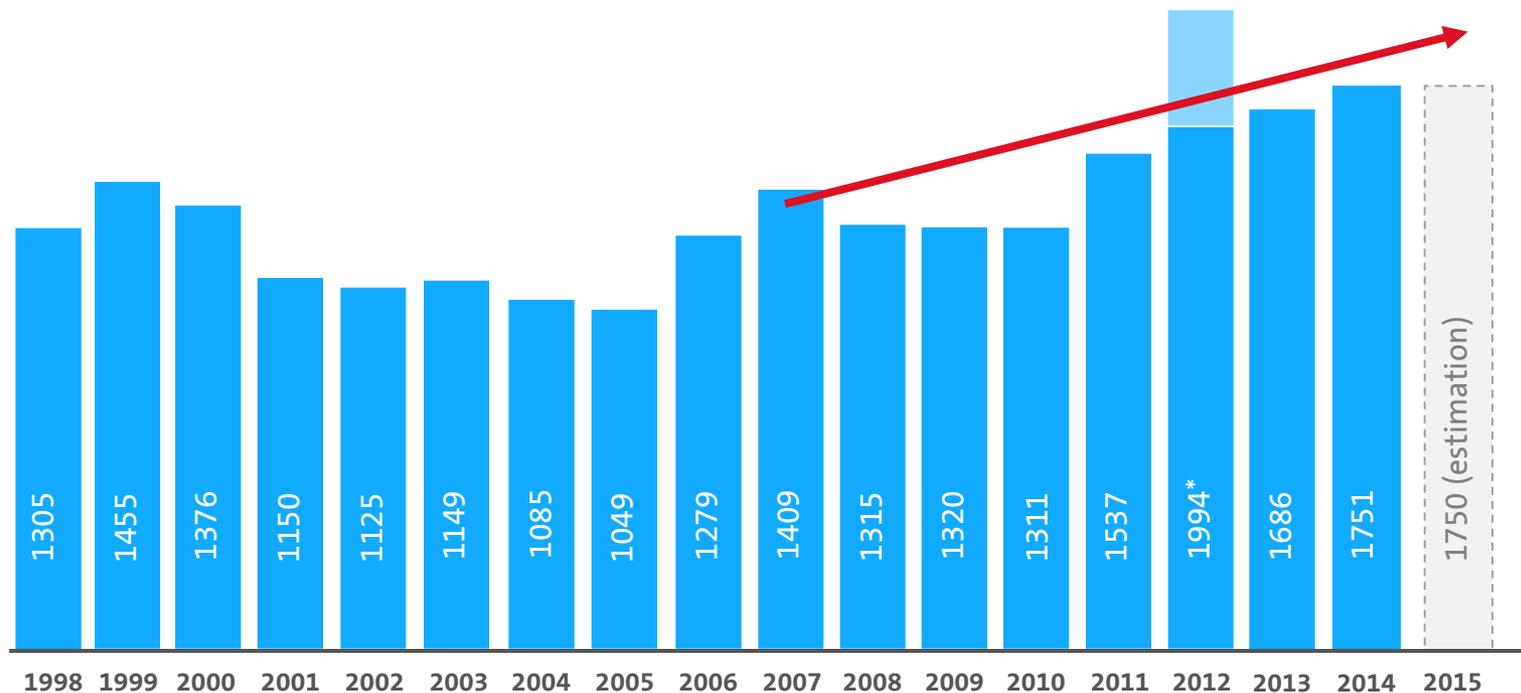
Conférence de presse de bilan de Swisscom 5 février 2015

Données de référence: 2010 = 100%; trafic mobile: env. 50 mio. de Go, réseau fixe: 747 mio. de Go



Efforts d'investissement élevés et continus en Suisse

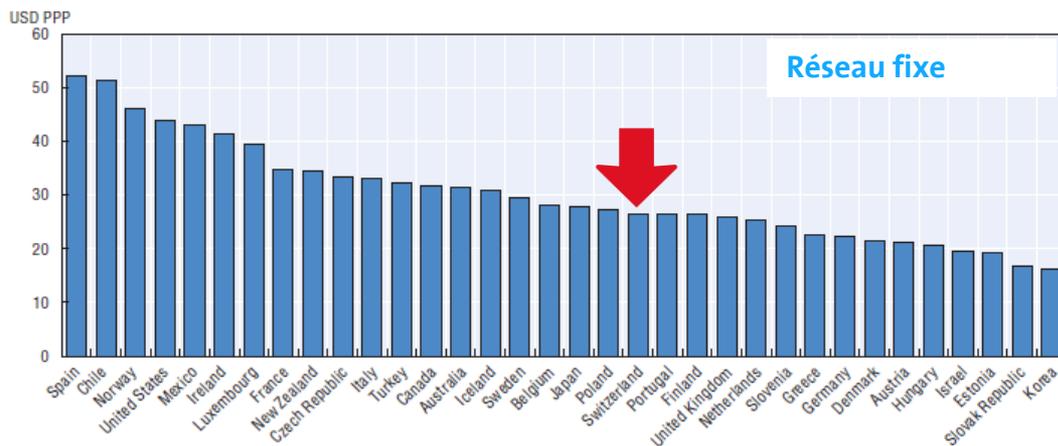
En cause, la concurrence et les nouvelles technologies



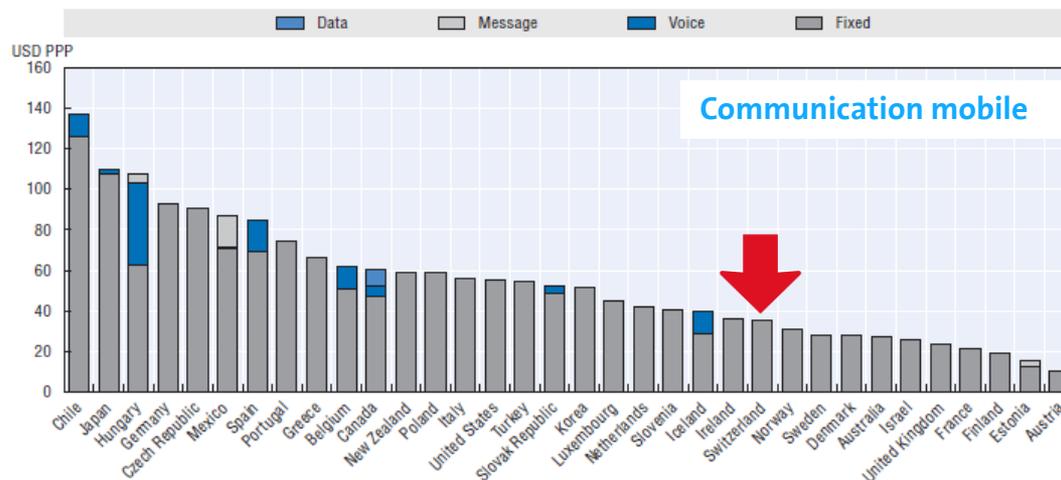
*incl. dépenses pour l'achat de nouvelles fréquences de communication mobile (CHF 360 mio.).

Haut débit: réseaux fixe et mobile

Prix compétitifs en comparaison internationale



Les prix moyens du haut débit fixe et mobile suisse se trouvent dans la moyenne inférieure par rapport aux prix pratiqués dans les autres pays du monde



Itinérance

Baisses de prix massives au cours des dernières années

13

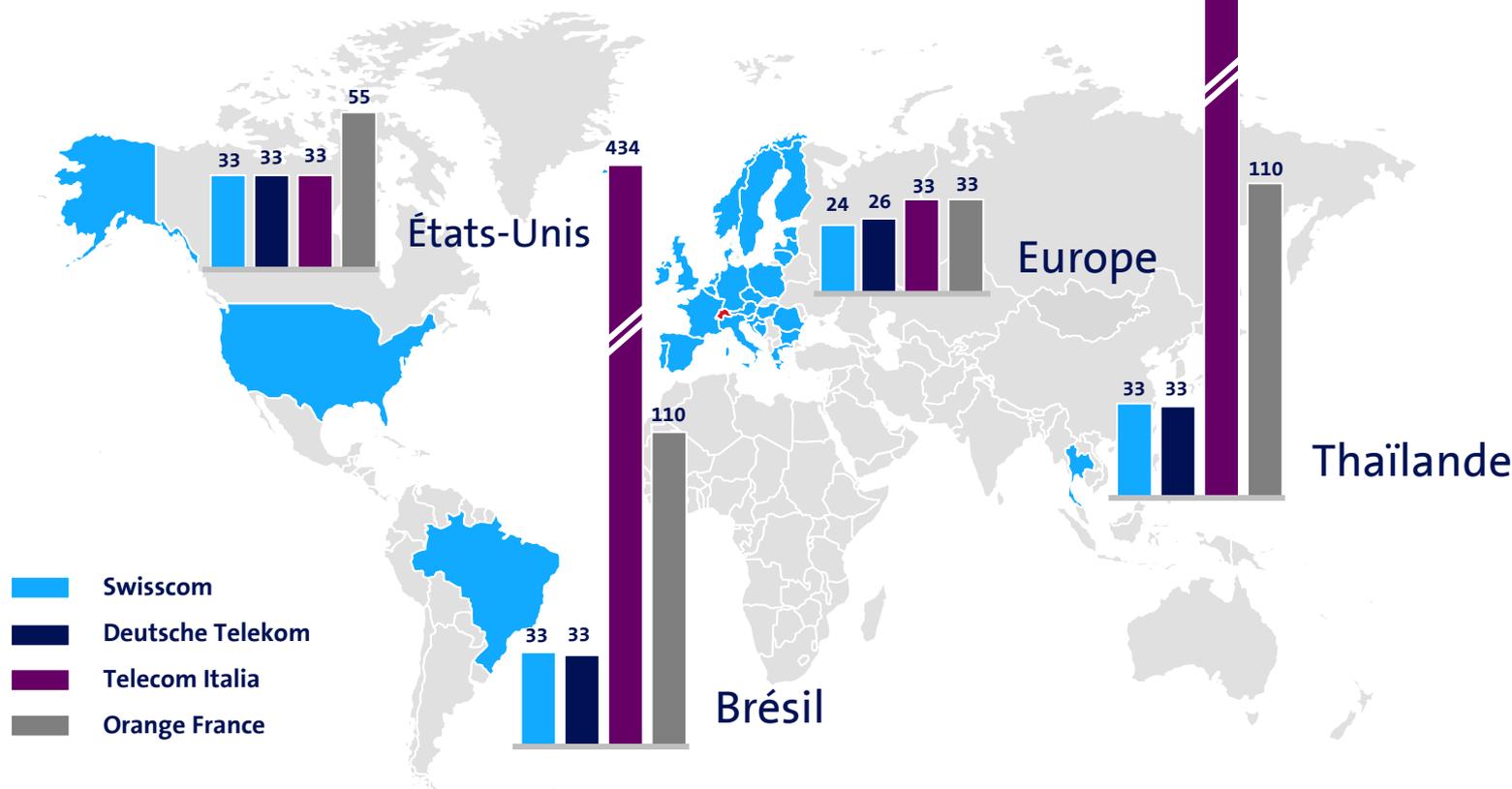
- 2004** Simplification et transparence accrue au niveau des zones de pays
Tarifs plus attractifs grâce à la première option d'itinérance (Vodafone World)
- 2006** Baisse de 35% des tarifs Voice en Europe (option Euro Passport) et des SMS
- 2007** Baisse de 40% des tarifs Voice en Europe
- 2009** Voice, SMS, Data jusqu'à -80% (World Option flex)
Data -30% (prix standard)
- 2010** Data jusqu'à -80% (nouveau modèle de prix)
- 2011** Voice: baisses de 5 ct. sur le prix standard Postpaid et World Option Flex
Data: introduction du contrôle des coûts (Data Cockpit) et de nouveaux paquets de données
- 2012** Voice - 5 ct. sur tous les prix, Prepaid SMS (- 50 ct.)
- 2013/14** Baisses tarifaires sur les paquets de données à l'étranger
Introduction du paquet de données de 1 Go
- 2014** Nouvelle baisse tarifaire sur les paquets de données
Réduction de tous les tarifs standard
- 2015** Nouvelles baisses de tarifs programmées

Téléphonie, données, SMS: introduction d'unités d'itinérance incluses (Natel Infinity M, L, XL); près de la moitié du trafic de données n'est d'ores et déjà plus facturée aux clients

Itinérance – Comparatif de prix pour les paquets de données

Prix payé par les utilisateurs dans le monde

200 Mo, durée de séjour de 10 jours, prix exprimés en CHF



Regroupement des activités avec Grandes Entreprises

Effectif au 1^{er} janvier 2014

15

5 février 2015

Conférence de presse de bilan de Swisscom

Swisscom IT Services SA

- > **IT Services:** Outsourcing, Workplace, SAP, Banques
- > **L'un des fournisseurs leaders de services IT**
- > 3164 collaborateurs

Swisscom (Suisse) SA – Grandes Entreprises

- > **Télécommunications, solutions TIC:** Connectivity, Communication & Collaboration, IT Infrastructure, Security
- > **Leader sur le marché de la connectivité**
- > 2487 collaborateurs

Swisscom (Suisse) SA – Clientèle Entreprises

- > **Offre de services TIC étendue**, avec des solutions sectorielles pour les banques, l'énergie et la santé
- > Chiffre d'affaires > CHF 2,3 milliards
- > > 4800 collaborateurs*
- > Carnet de commandes de CHF 2,2 milliards (+16%)
- > Reprise de Veltigroup: expansion surtout en Suisse romande

* ~800 nouveaux collaborateurs dans les secteurs centraux et Réseau & Informatique

Fastweb se développe plus rapidement que le marché

Plus de 2 millions de clients

Un exercice 2014 couronné de succès

- › Croissance du chiffre d'affaires (+2,8%) et de l'EBITDA (+2,0%)
- › Augmentation de la base clientèle de 6,7% (+130 000 clients) pour atteindre 2,07 millions de clients, malgré une conjoncture difficile
- › Près de 25% de parts de marché dans le secteur des grandes entreprises
- › Avec un taux de croissance de 5,5%, Fastweb se développe plus rapidement que le marché en Italie – croissance de la part de marché dans le haut débit (15%, soit +1%)

Potentiel intact – poursuite de l'extension du réseau

- › Le marché italien a du potentiel - L'activité va continuer de se développer
- › Poursuite de l'extension du réseau à très haut débit:
 - D'ici la fin de l'année 2016, raccordement de 7,5 millions de logements et commerces, soit 30% de la population

Perspectives

Poursuite de l'extension des réseaux

17

5 février 2015

Conférence de presse de bilan de Swisscom

Pression sur les prix et la concurrence constantes

- › Les prix de l'itinérance continueront de baisser

Communication mobile

- › D'ici fin 2015: jusqu'à 450 Mbit/s avec le 4G+ (LTE Advanced), Wifi Calling, VoLTE
- › D'ici fin 2016: couverture de 99% de la population suisse avec des bandes passantes pouvant atteindre 150 Mbit/s

Réseau fixe

- › D'ici fin 2015: 2,3 millions de logements et de commerces sont raccordés au réseau à très haut débit

IT

- › Dans les prochaines années, les entreprises transféreront jusqu'à 70% de leurs processus de travail et de production dans le Cloud

Perspectives financières pour 2015

- › Pour un cours de l'euro à CHF 1.00:
 - CA: plus de CHF 11,4 milliards; EBITDA: environ CHF 4,2 milliards
 - Investissements: CHF 2,3 milliards, dont CHF 1,75 milliard pour la Suisse
- › Si les objectifs 2015 sont atteints, nous distribuerons à nouveau un dividende de CHF 22 par action

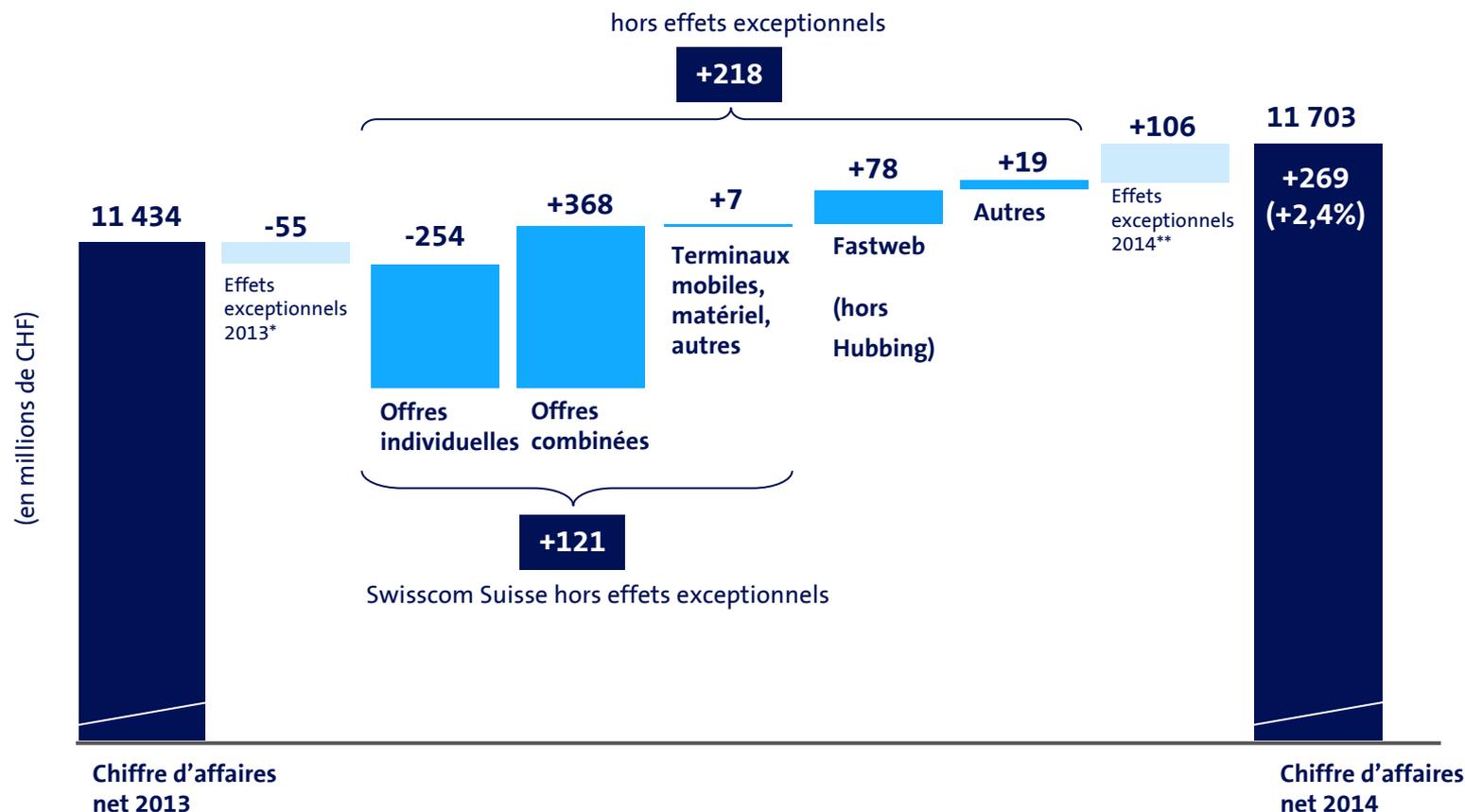
Mario

Rossi

CFO

Chiffre d'affaires

En hausse, à CHF 11,7 milliards (+2,4%)

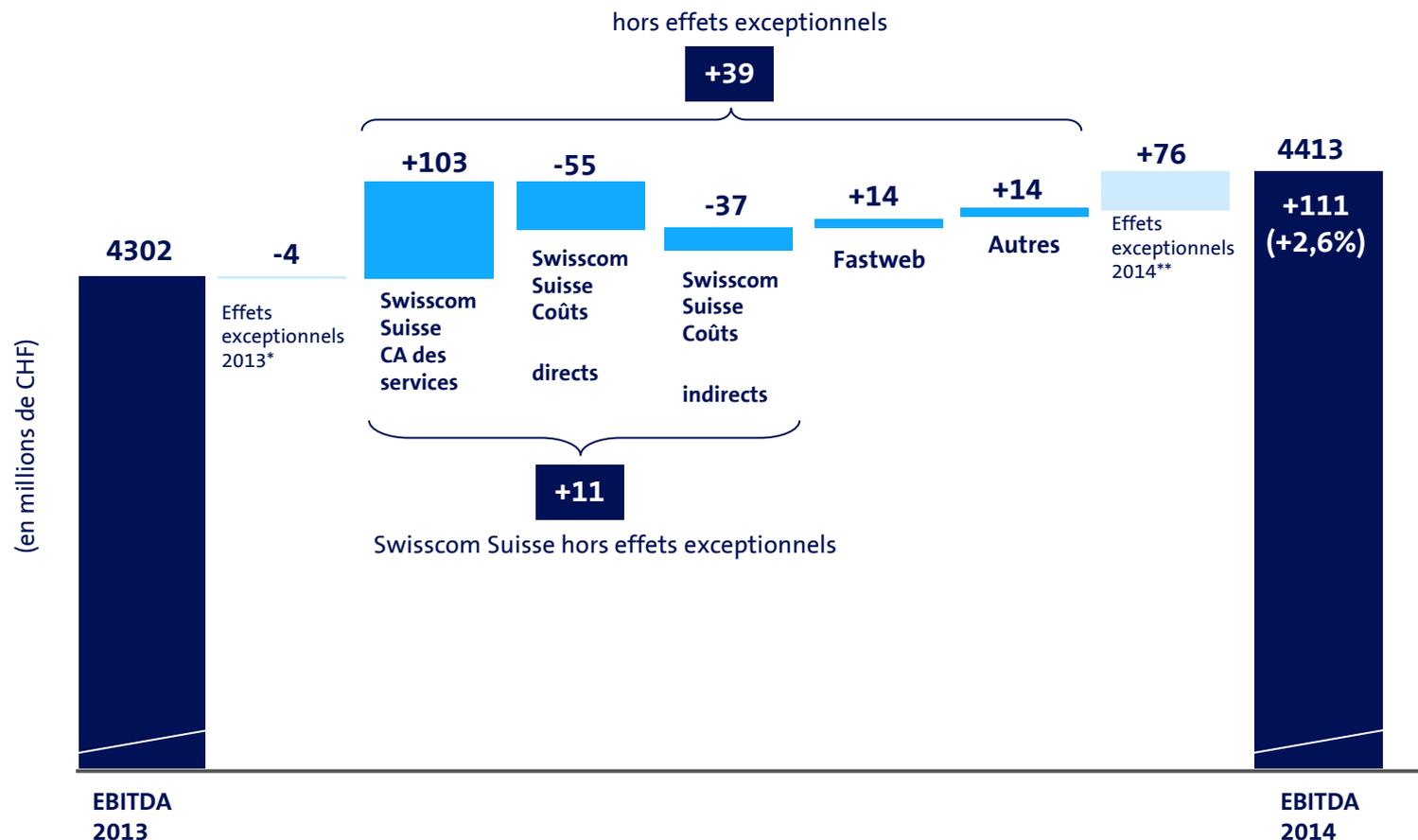


> * Effets exceptionnels 2013: Hubbing (Fastweb) - CHF 55 mio.

> Effets exceptionnels 2014: acquisitions de sociétés + CHF 100 mio., Hubbing (Fastweb) + CHF 34 mio., effet de change - CHF 28 mio.

Résultat d'exploitation

EBITDA supérieur à l'année dernière (CHF 4,4 milliards, +2,6%)



* Effets exceptionnels 2013:

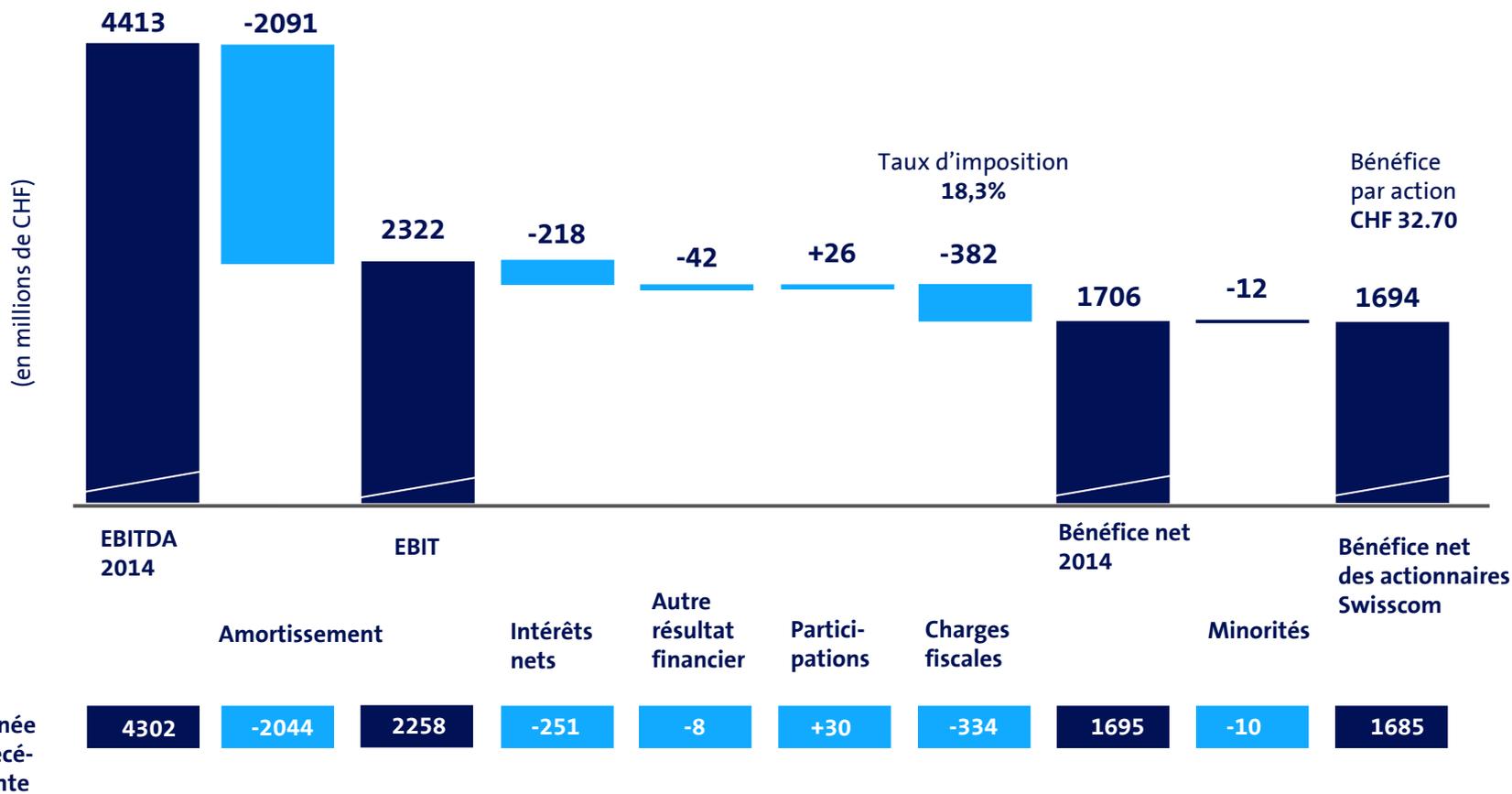
* Effets exceptionnels 2014:

coûts de restructuration (- CHF 4 mio.)
 acquisitions de sociétés + CHF 21 mio., achats immobiliers + CHF 50 mio.,
 prévoyance professionnelle + CHF 14 mio., effet de change - CHF 9 mio.

Compte de résultat

Bénéfice net stable de CHF 1,7 milliard

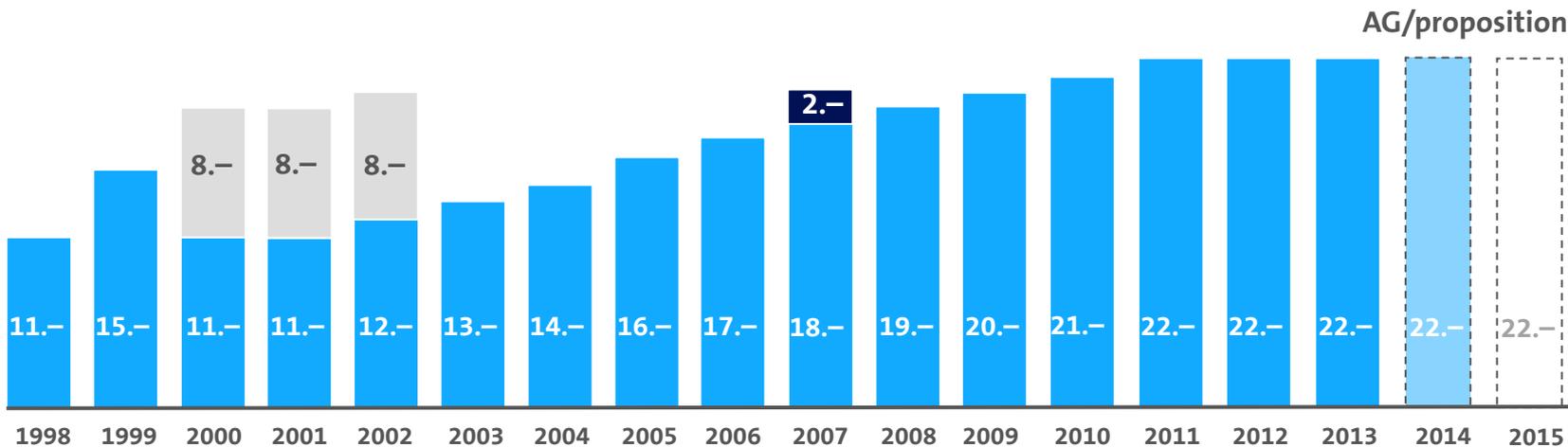
21



Conférence de presse de bilan de Swisscom 5 février 2015

Distributions: évolution attrayante

Distribution de Swisscom depuis 1998 en CHF par action



- Dividende ordinaire
- Dividende extraordinaire
- Réduction du nominal

Financements au 31.12.2014

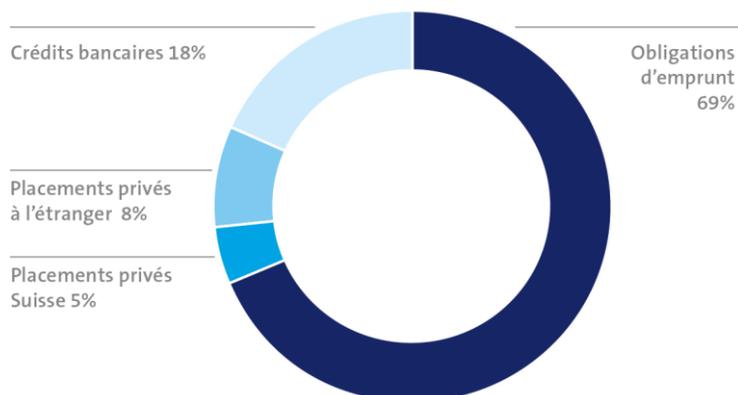
Le profil des échéances s'améliore encore

23

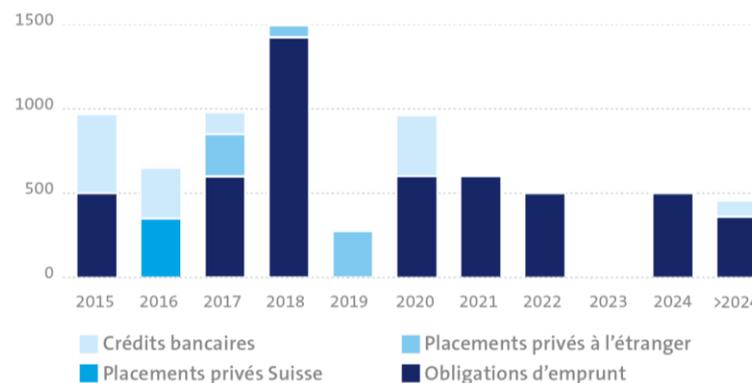
Conférence de presse de bilan de Swisscom 5 février 2015

Mix de financement

Au 31 décembre 2014



Profil des échéances en millions de CHF *



- › Coûts moyens de financement 2,07%
- › Durée moyenne du taux d'intérêt 4,1 ans
- › Répartition fixe / variable 71% / 29%
- › Financements en euros (CHF/EUR 1.20 au 31/12/2014) 1,3 mrd. (env. 20% du total)
- › Paiement des intérêts en EUR en 2015 Couverture totale

* sans contrat de location financement ni emprunts sur le marché monétaire

Effets de l'évolution des changes

Le cashflow net pro-forma reste inchangé en 2014

24

Évaluation des effets d'un cours EUR/CHF paritaire sur les chiffres clés de 2014:

Compte de profits et pertes

- › Recul du chiffre d'affaires (CHF 11,7 mrd.) de près de CHF 400 millions
- › Baisse de l'EBITDA (CHF 4,4 mrd.) d'environ CHF 100 millions
- › Bénéfice net (CHF 1,7 mrd.) inchangé

Cashflow

- › Réduction des investissements de CHF 100 mio. (CHF 2,4 mrd)
- › Pas de changement dans le cashflow net pro-forma (EBITDA moins investissements)

Bilan

- › Baisse des fonds propres (CHF 5,5 mrd) et de l'endettement net (CHF 8,1 mrd) d'environ CHF 300 millions chacun
- › Aucune répercussion sur le ratio de fonds propres (26%)
- › Ratio endettement net/EBITDA inchangé (1,8)

Perspectives financières 2015

Cashflow net environ CHF 1,9 milliard

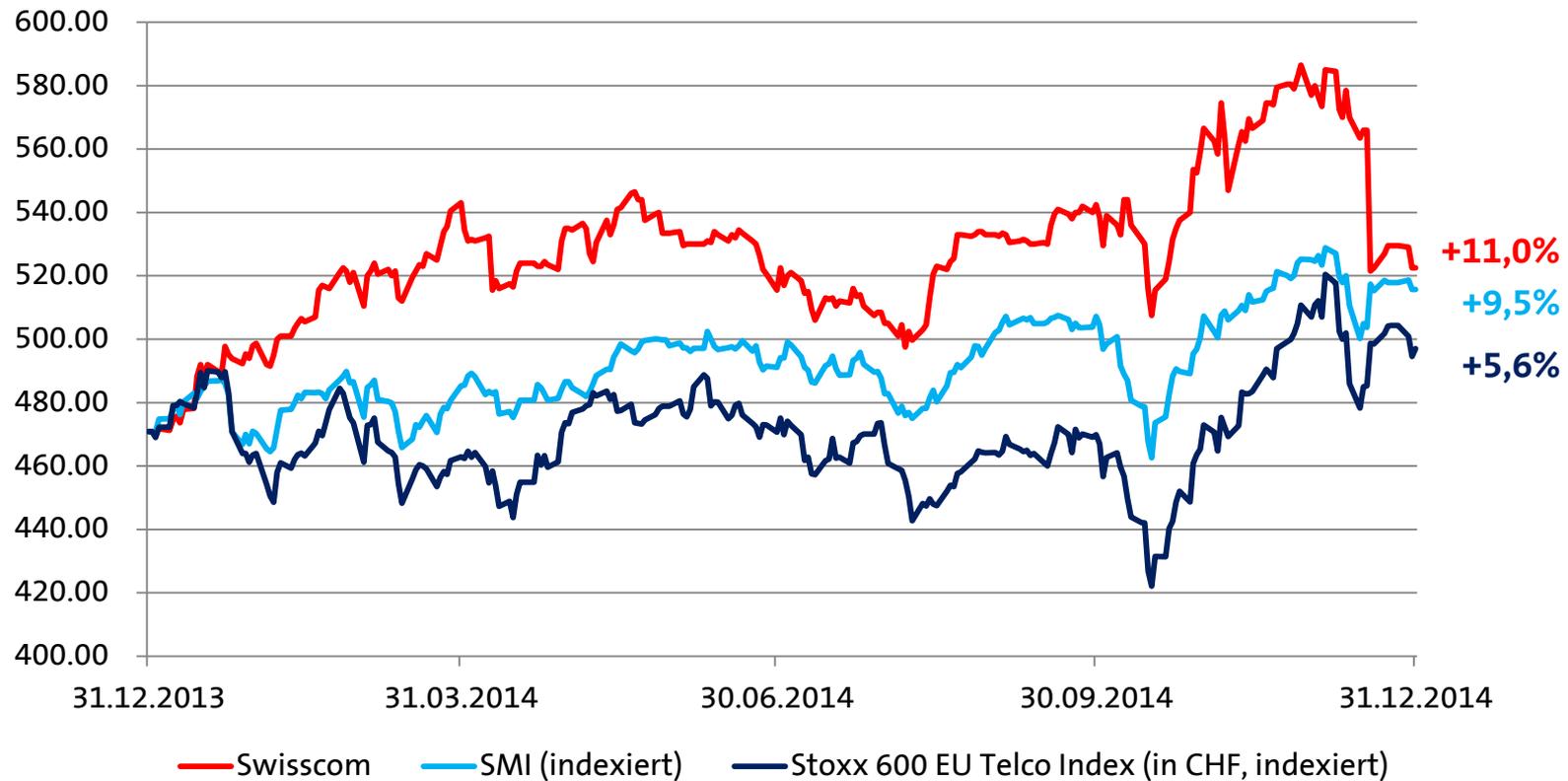
25

en milliards de CHF	2014 Comptes annuels (CHF 1.21 = EUR 1)	Effet Devise	2014 Comptes annuels pro-forma (CHF 1.00 = EUR 1)	Évolution 2015 Swisscom sans Fastweb	Évolution 2015 Fastweb	2015 Perspectives (CHF 1.00 = EUR 1)
Chiffre d'affaires	11,703	-0,4	11,331	+0,1	0	> 11,4
EBITDA	4,413	-0,1	4,315	-0,1*	> 0	~4,2
Investissements	2,436	-0,1	2,313	0	< 0	2,3

- > *Augmentation des coûts de la transformation tout IP, baisse des bénéfices générés par la vente de biens immobiliers, hausse des charges de prévoyance IFRS
- > Cashflow net: EBITDA moins investissements

Action Swisscom 2014

Comparaison par rapport au SMI et à l'indice du secteur





swisscom