

Zurich, le 15 février 2012

# Swisscom

Conférence de presse de bilan  
2012



**swisscom**



Au service  
de la Suisse

Carsten  
Schloter  
CEO

# Suisse: repli du chiffre d'affaires dû à l'érosion des prix – Swisscom TV et les services de données mobiles vecteurs de croissance

---

4

## Swisscom hors Fastweb

- Chiffre d'affaires en repli de 1,1% ou CHF 100 millions suite à l'érosion des prix de CHF 508 millions, que la croissance du volume à CHF 404 millions n'a pas compensée

## Croissance dans le domaine du réseau fixe...

- Succès des offres combinées avec 613 000 clients (+51,0%)
- Swisscom TV totalise 608 000 clients (+44,4%)
- Segment retail: total de 1,66 million de raccordements haut débit (+4,9%)

## ... et dans celui du réseau mobile

- 6 millions de clients au total (+3,8%)
- Doublement du trafic mobile de données; 2 millions de smartphones vendus
- Chiffre d'affaires des services de données (hors SMS): CHF 485 millions (+11,5%)

# Nouvelles offres et tendances – des prix à la baisse et plus de simplicité pour les clients

---

5

- Swisscom TV: offres découverte et nouvelles fonctions comme les applis TV
- Technologie mobile de la 4<sup>e</sup> génération LTE (Long Term Evolution): lancement d'un projet pilote dans sept régions touristiques

## **Des prix en baisse et une transparence accrue pour les clients**

- Tarifs d'itinérance en baisse régulière jusqu'en 2014
- Instauration d'un plafond de coûts pour l'itinérance des données, afin de protéger les clients des factures trop élevées
- Suppression de la prolongation automatique des contrats dans la communication mobile

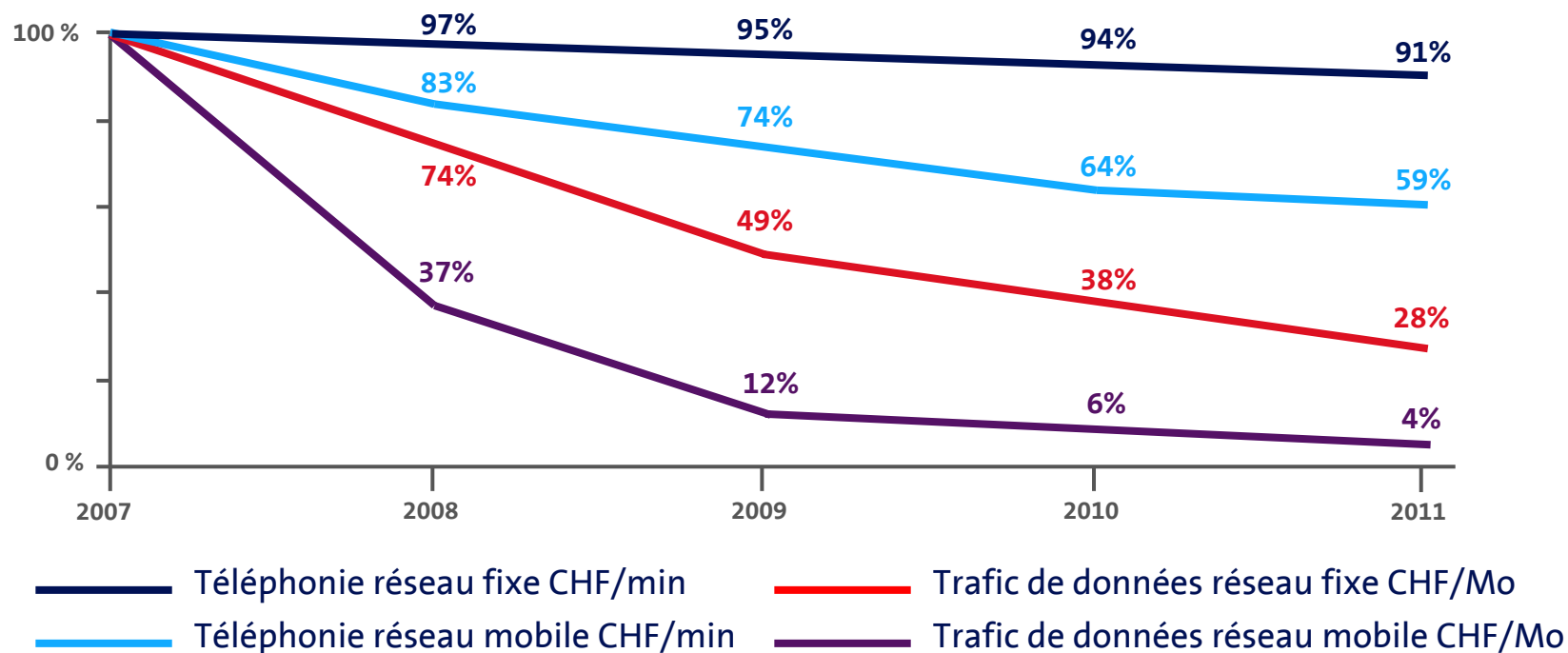
# Dynamique du chiffre d'affaires 2011 sur le marché suisse – effet de change pour Fastweb

6

Erosion des prix		Volumes	
		Croissance de la clientèle et nouvelles offres	
	Σ	Σ	Millions CHF
<div><div><div>-508</div></div><div><div>-272</div>Services de données mobiles</div><div><div>-173</div>Services mobiles classiques</div><div><div>-63</div>Réseau fixe</div></div>		<div><div><div>+404</div></div><div><div>+322</div>Services de données mobiles</div><div><div>+56</div>Téléphonie mobile classique</div><div><div>-283</div>Réseau fixe (p. ex. passage à offres comb.)</div><div><div>+327</div>Offres combinées</div><div><div>-18</div>Terminaux et autres</div></div>	
Swisscom Suisse	-508	+404	-104
Autres secteurs	A taux de change constant +14	Effet de change - 10	+4
Swisscom hors Fastweb			-100
Fastweb	A taux de change constant -181	Effet de change -240	-421
Groupe Swisscom			-521

# Chute considérable des prix depuis 2007, surtout dans le trafic des données

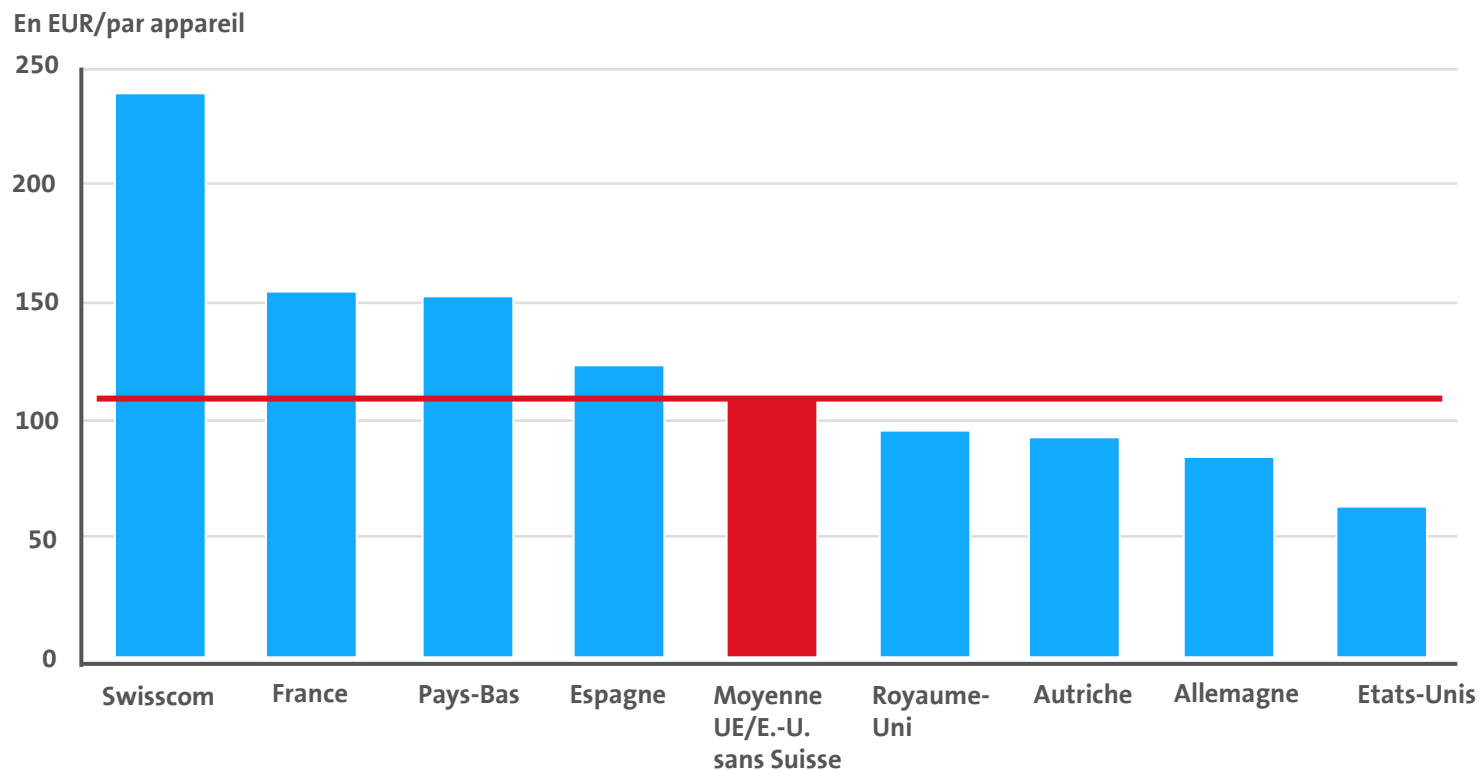
7



Valeurs moyennes par année, itinérance incl.

# Les rabais offerts en Suisse à l'achat d'un téléphone portable sont les plus élevés au monde

8



Source: Broker Research pour T2, 2011 / cours de change: 1.25 CHF/€

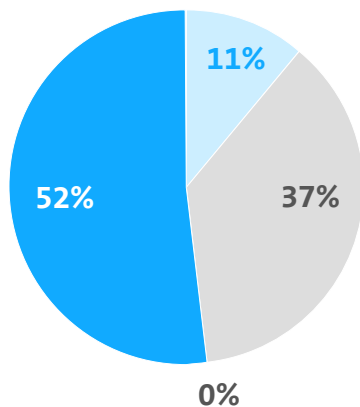


# Tendance aux forfaits: diminution progressive de la part des services facturés à l'unité

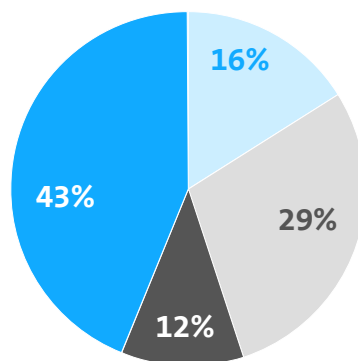
9

De plus en plus de services inclus dans les redevances de base et les forfaits

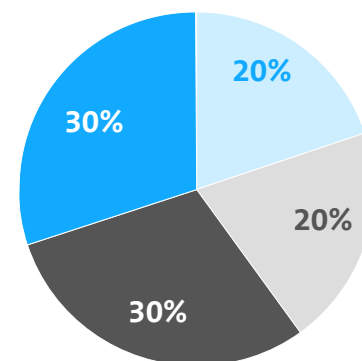
**2008**  
CHF 5,5 milliards



**2011**  
CHF 5,6 milliards



**Dans 3 à 5 ans**  
~ CHF 5,6 milliards



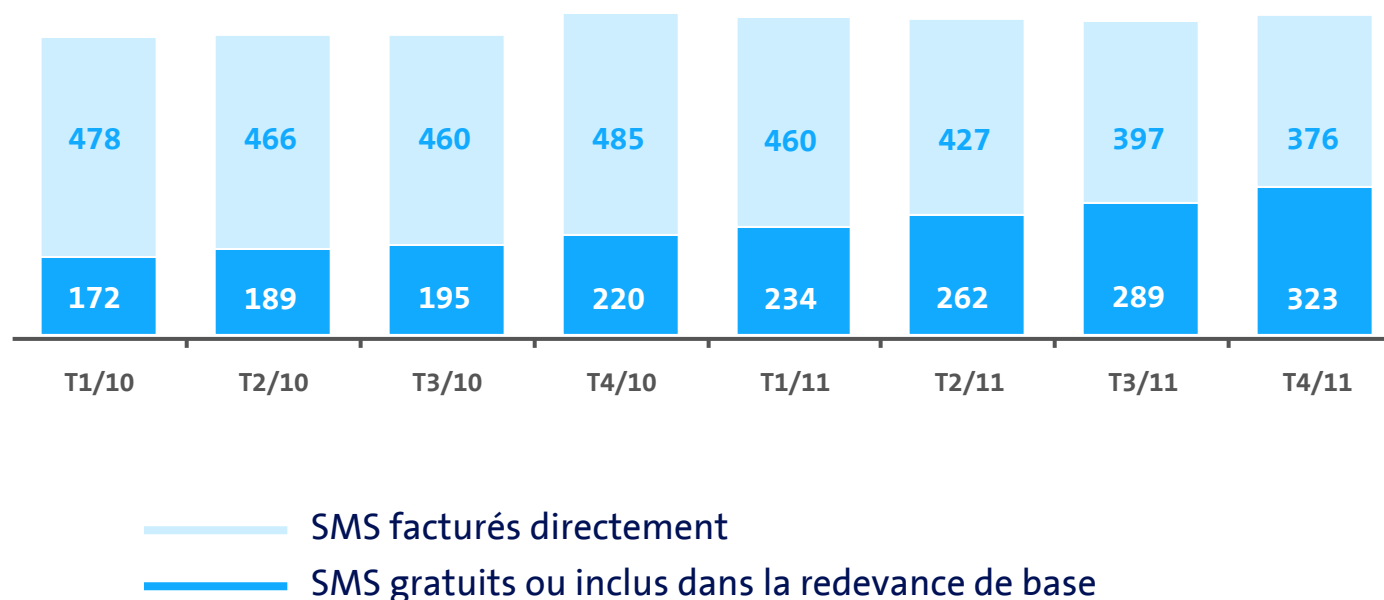
Redevances de base réseau mobile  
Redevances de base réseau fixe

Offres combinées  
Téléphonie, données et SMS

# La moitié des SMS ou presque sont inclus dans la redevance de base

10

Nombre de SMS en millions par trimestre (clients de Swisscom en Suisse)

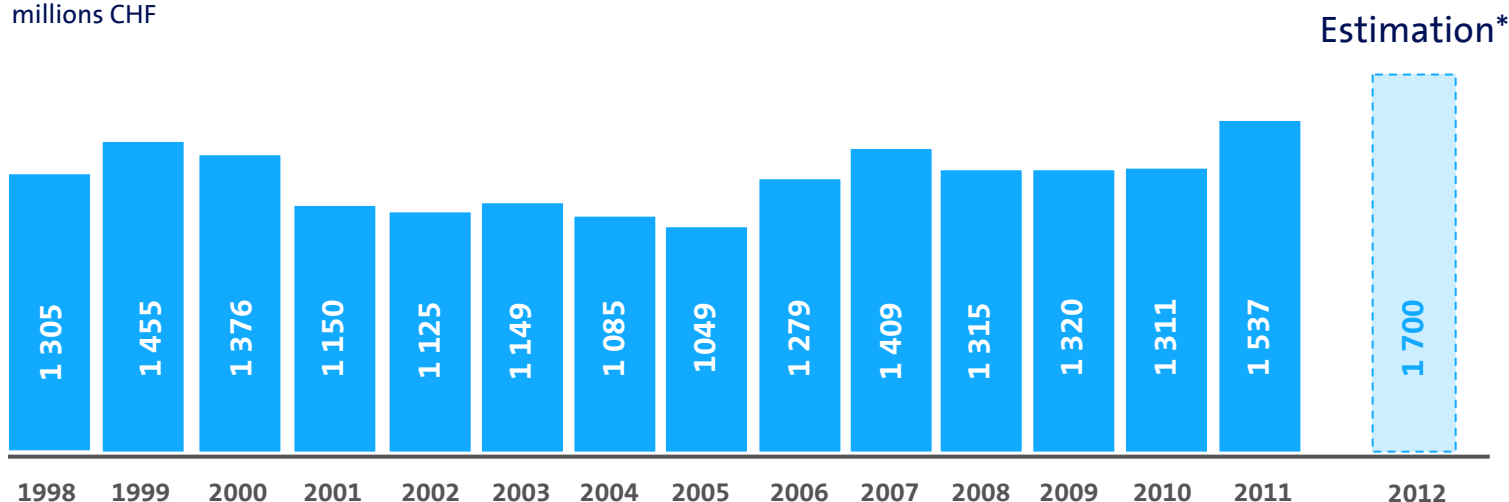


# La concurrence entre infrastructures et la croissance du trafic des données stimulent les investissements en Suisse

11

## Investissements de Swisscom en Suisse depuis 1998

millions CHF



\*Hors charges liées à l'acquisition des fréquences de téléphonie mobile

La Suisse occupe le 4<sup>e</sup> rang en matière d'investissements par habitant dans l'infrastructure de télécommunication

(Source: OECD Communications Outlook, juillet 2011)

La Suisse dispose de l'un des meilleurs réseaux haut débit en Europe

(Source: IDATE, juin 2011)

# Des investissements croissants, dans le réseau mobile aussi

---

12

A l'avenir, des investissements élevés seront consentis en Suisse:

- Vente aux enchères des fréquences de téléphonie mobile
- Déploiement de la nouvelle technologie LTE (Long Term Evolution)
- Extension progressive du réseau à fibre optique

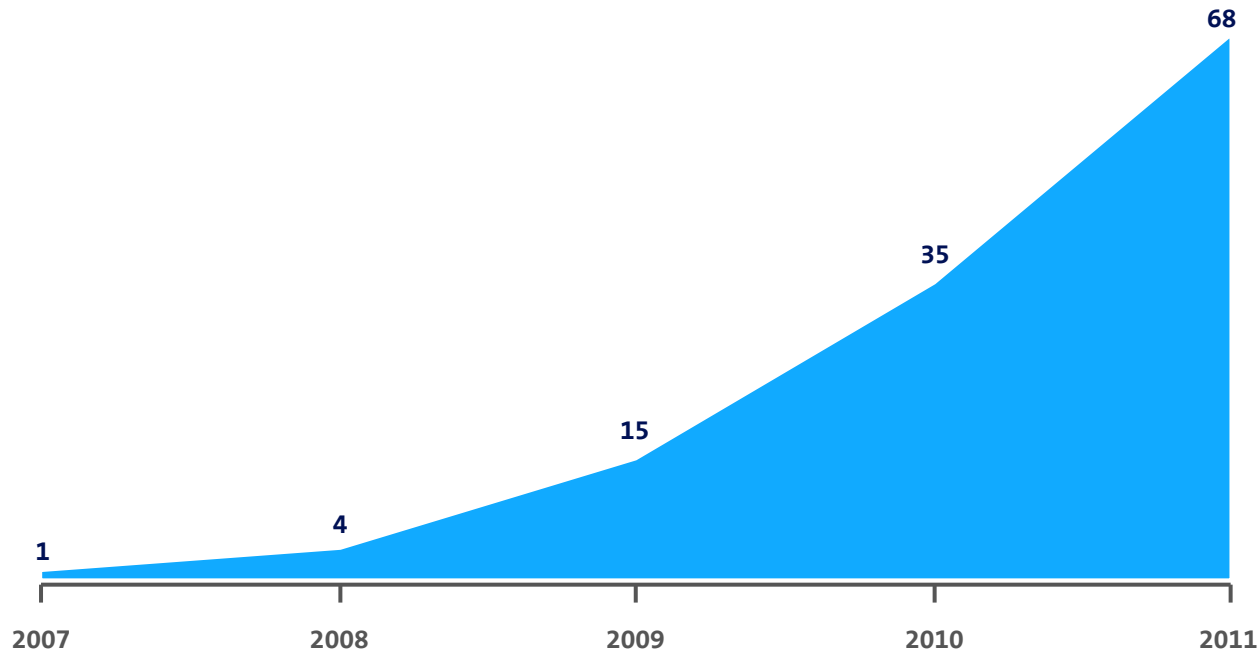
Swisscom modernise les 6 000 stations de base de son réseau mobile:  
En 2011,

- environ 300 stations ont été construites ou transformées
- et plus de 1 000 ont été raccordées à la fibre optique (3 000 au total fin 2011)

# Réseau mobile: doublement du trafic des données en l'espace d'un an

13

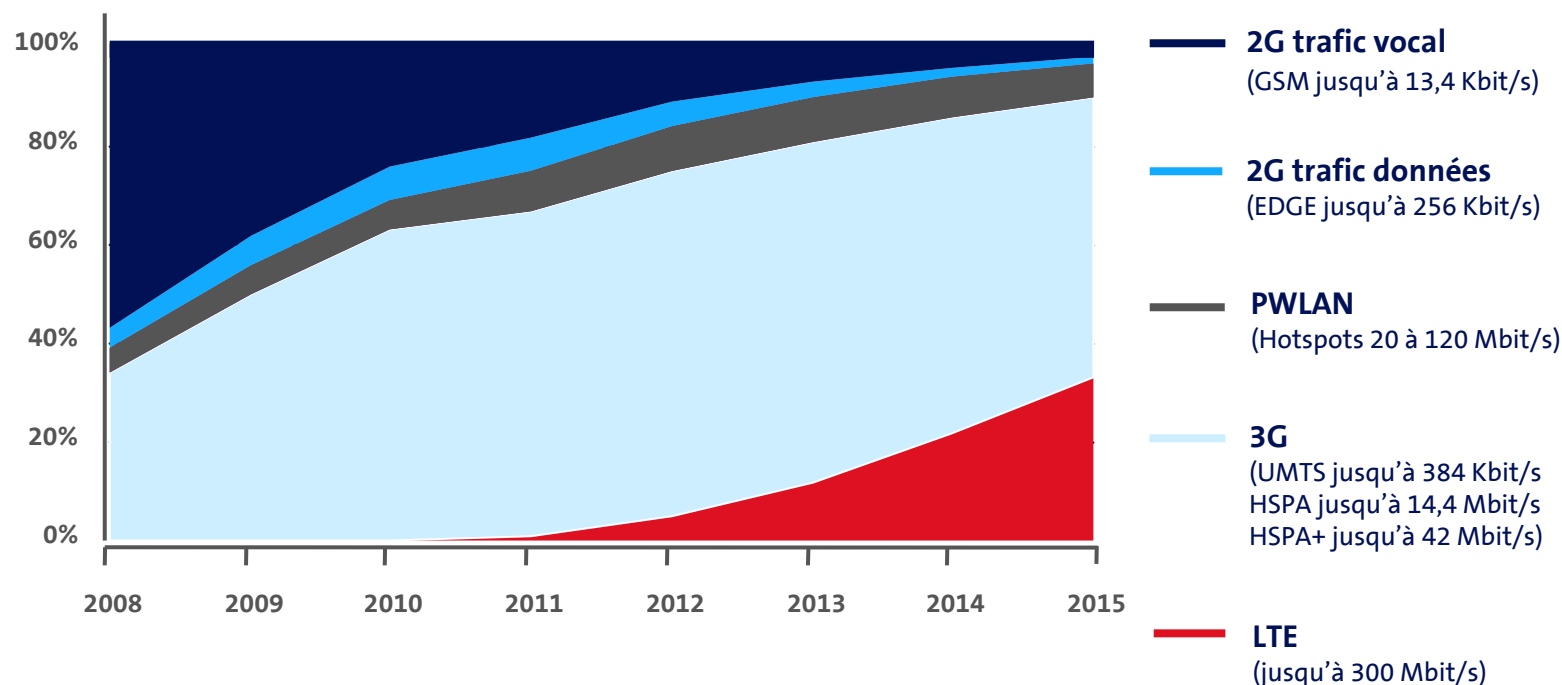
En quatre ans seulement, le trafic des données mobiles a été multiplié par 68



# Réseau mobile: de nouvelles technologies ouvrent la voie au très haut débit

14

## Parts du trafic en %



# Sur le réseau fixe, rapide hausse des débits grâce à un mix de technologies basé sur la fibre optique

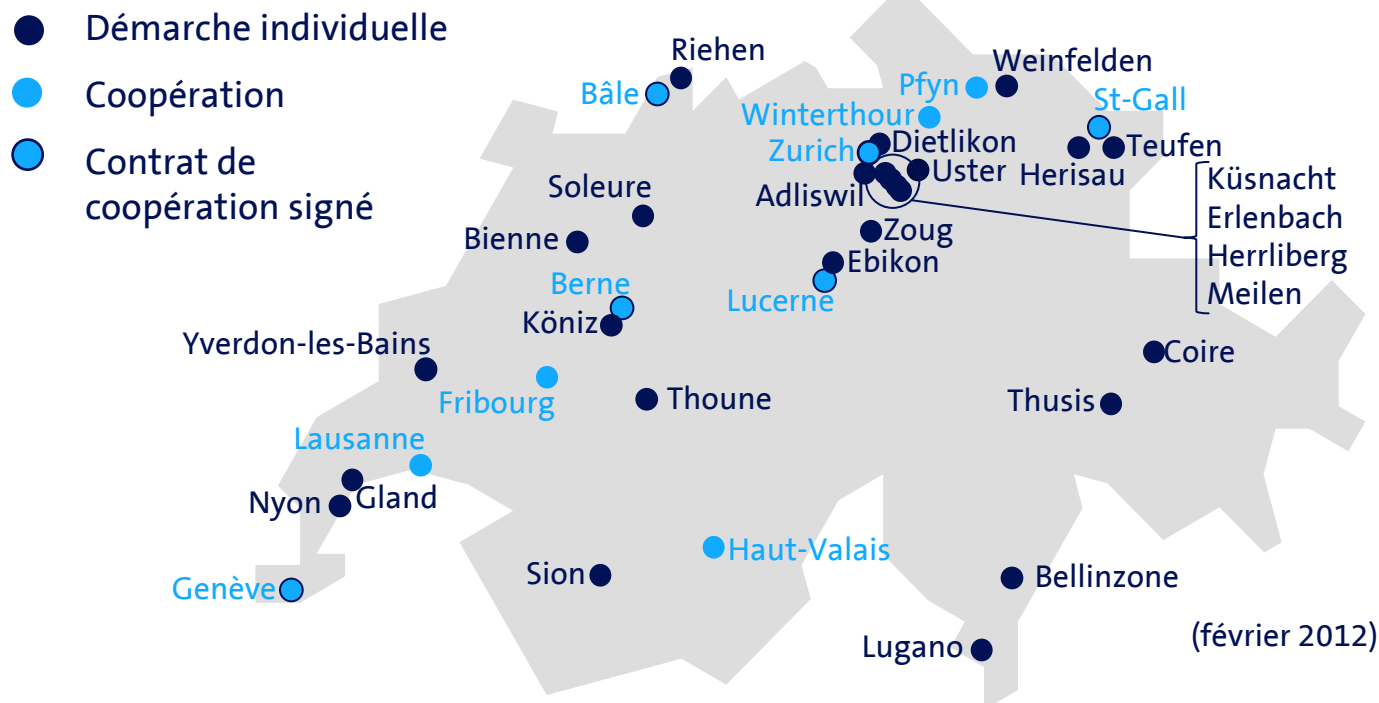
---

15

- Swisscom développe en permanence son offre de services à large bande dans toute la Suisse, en posant la fibre optique dans les villes, jusque dans les quartiers et jusqu'aux habitations
- En Suisse, toutes les 2 minutes, un logement ou un commerce est raccordé au réseau à fibre optique. Fin 2011, environ 10% des foyers y étaient connectés
- D'ici à 2015, Swisscom investira environ CHF 2 milliards au total dans l'extension de la fibre optique (FTTH), raccordant ainsi à cette technologie près d'un million de logements et de commerces
- Dans ce domaine, les coopérations se poursuivent: suite à la décision de la ComCo, les contrats ont été adaptés et ont même déjà pu être signés avec Zurich, Bâle, Berne et Lucerne
- En 2011, quelque 900 répartiteurs de quartiers ont été installés et 250 000 habitations et commerces raccordés à la fibre optique au niveau du quartier (FTTC, Fibre to the Curb)
- Swisscom teste diverses technologies basées sur la fibre optique pour pouvoir offrir encore plus rapidement à la population des débits et une performance plus élevés

# Déploiement actuel de la fibre optique (FTTH) dans 36 villes et communes

16

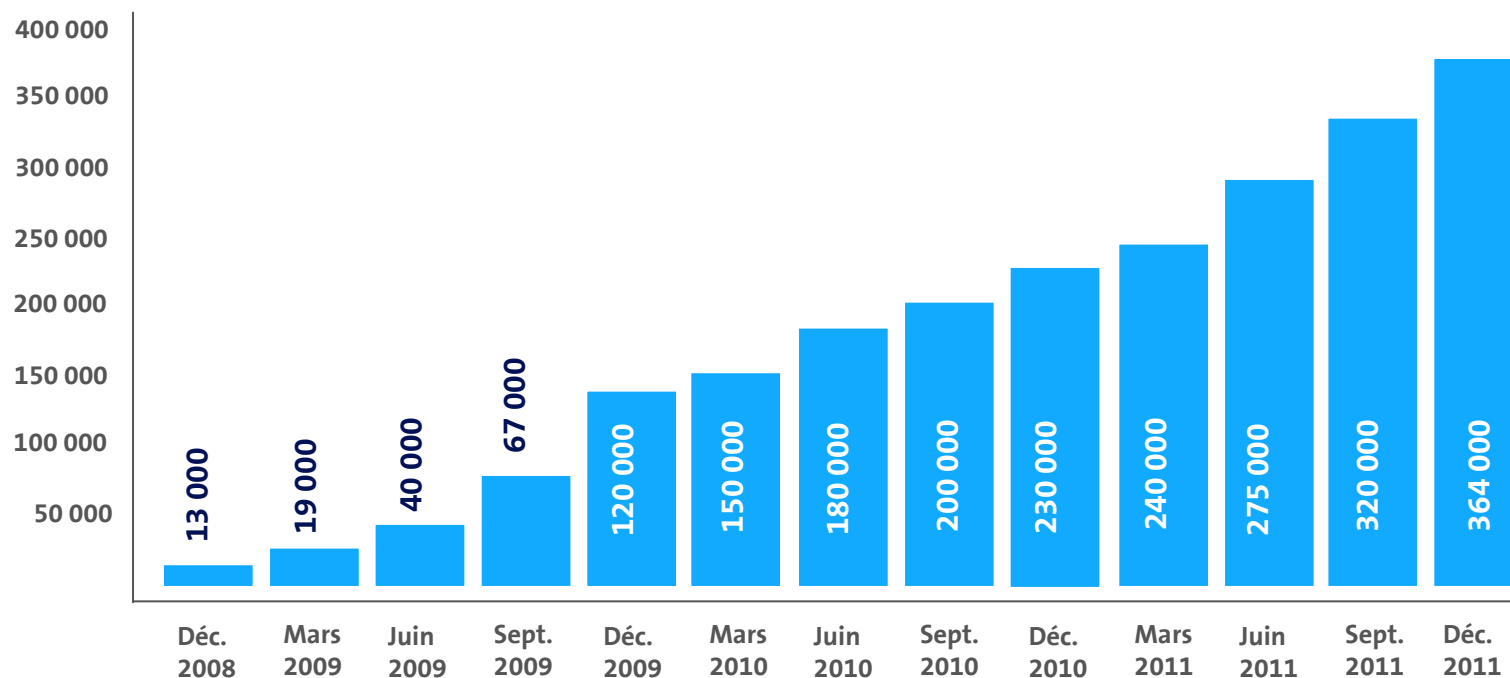


Les coopérations et les conventions garantissent à elles seules le raccordement à la fibre optique de près de 25% des habitations et des commerces



# Déjà 364 000 habitations et commerces raccordés à la fibre optique (FTTH)

17



# Succès pour Swisscom IT Services – croissance dans les activités SAP

---

18

- Entreprise leader sur le marché suisse des TIC, en particulier dans les domaines Outsourcing, Workplace, SAP et Finance
- Chiffre d'affaires de CHF 531 millions avec les clients externes
- Construction d'un nouveau centre de calcul modulaire hautement sécurisé à Berne Wankdorf pour lancer sur le marché de nouvelles plateformes commerciales (Cloud Services)
- Large éventail de prestations IT: conseil, intégration de systèmes et exploitation d'infrastructures IT complexes
- Rachat de Cirrus Group et d'EFP Group pour consolider la croissance dans le domaine SAP

# Fastweb: correction de valeur en raison de la situation économique difficile – succès dans le domaine de la clientèle commerciale

---

19

- Situation économique difficile et perspectives de croissance moroses induisent une correction de valeur pour Fastweb, qui grève le bénéfice net de Swisscom de CHF 1,2 milliard.
- Durcissement de la concurrence et pressions sur les prix rognent le chiffre d'affaires net de 7,1% à EUR 1 746 millions
- EBITDA à hauteur d'EUR 506 millions, supérieur aux investissements d'EUR 448 millions
- Croissance nette de la clientèle de 68 000 à 1,6 million
- 71 000 clients séduits par l'offre combinée pour la TV par satellite et l'Internet à haut débit, lancée début 2011
- Succès dans le domaine de la clientèle commerciale: chiffre d'affaires avec les grandes entreprises en hausse de 1,7% à EUR 537 millions
- Réductions de coûts d'EUR 120 millions prévues ces deux prochaines années

# Perspectives 2012: chiffre d'affaires en repli et investissements en hausse

---

20

- › Consolidation de la position sur le marché de la TV numérique
- › Croissance des offres combinées – érosion persistante des prix
- › Réseau mobile: attrait accru de la technologie IP
- › Déploiement des infrastructures haut débit: réseau fixe (fibre optique FTTH/FTTC) et réseau mobile (LTE)

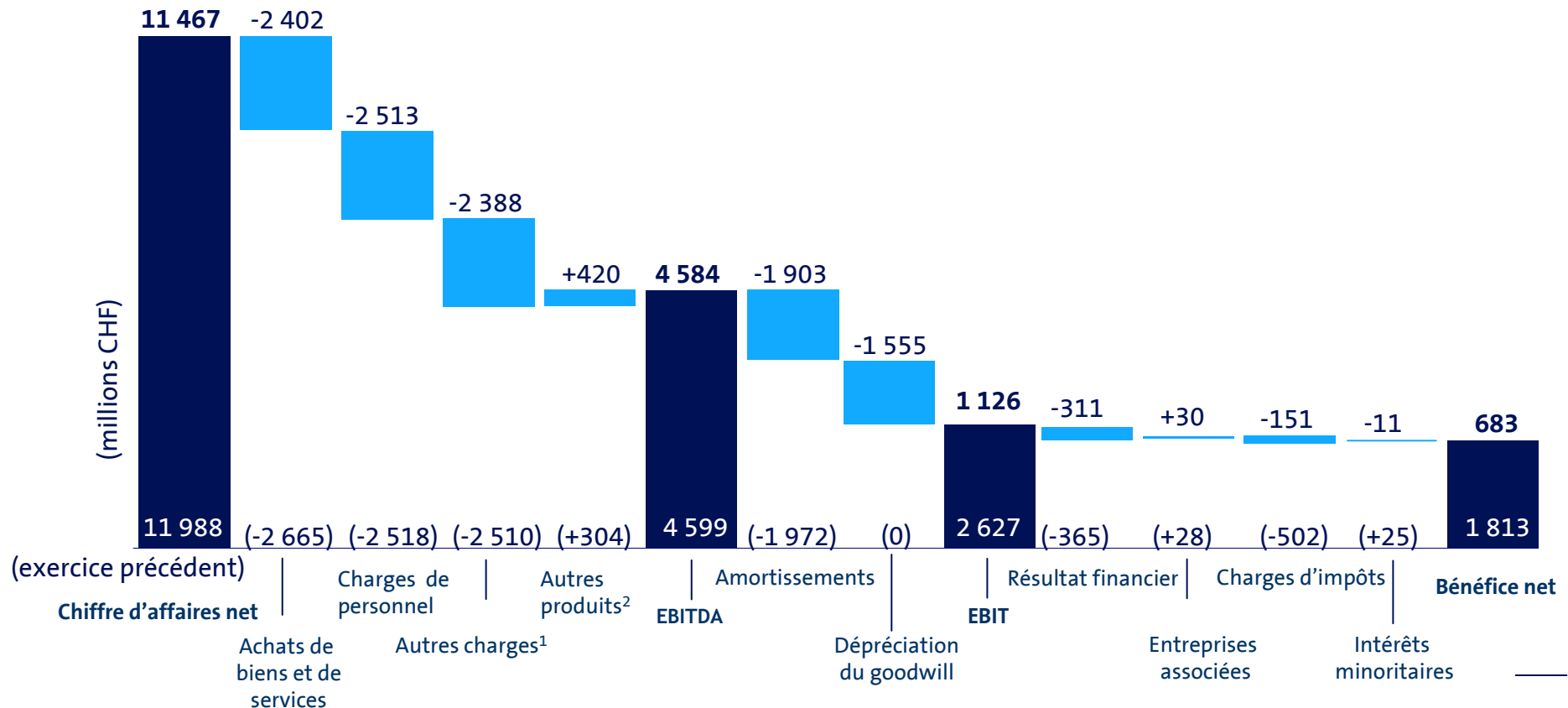
## Finances

- › Hypothèse: cours moyen de CHF 1.23 pour 1 euro en 2012
- › Chiffre d'affaires net à CHF 11,4 milliards, EBITDA à CHF 4,4 milliards, investissements à CHF 2,2 milliards (hors dépenses pour acquisition des fréquences de téléphonie mobile)
- › Dont CHF 1,7 milliard d'investissements en Suisse, hausse induite par le déploiement des réseaux de la dernière génération
- › Pour Fastweb, hausse du free cash flow
- › Investissements à un niveau élevé ces prochaines années également
- › Si les objectifs 2012 sont atteints, versement d'un dividende de CHF 22 par action

Ueli  
Dietiker  
CFO

# Compte de profits et pertes: Bénéfice net inférieur à celui de l'exercice précédent en raison d'une dépréciation opérée sur le goodwill de Fastweb

22

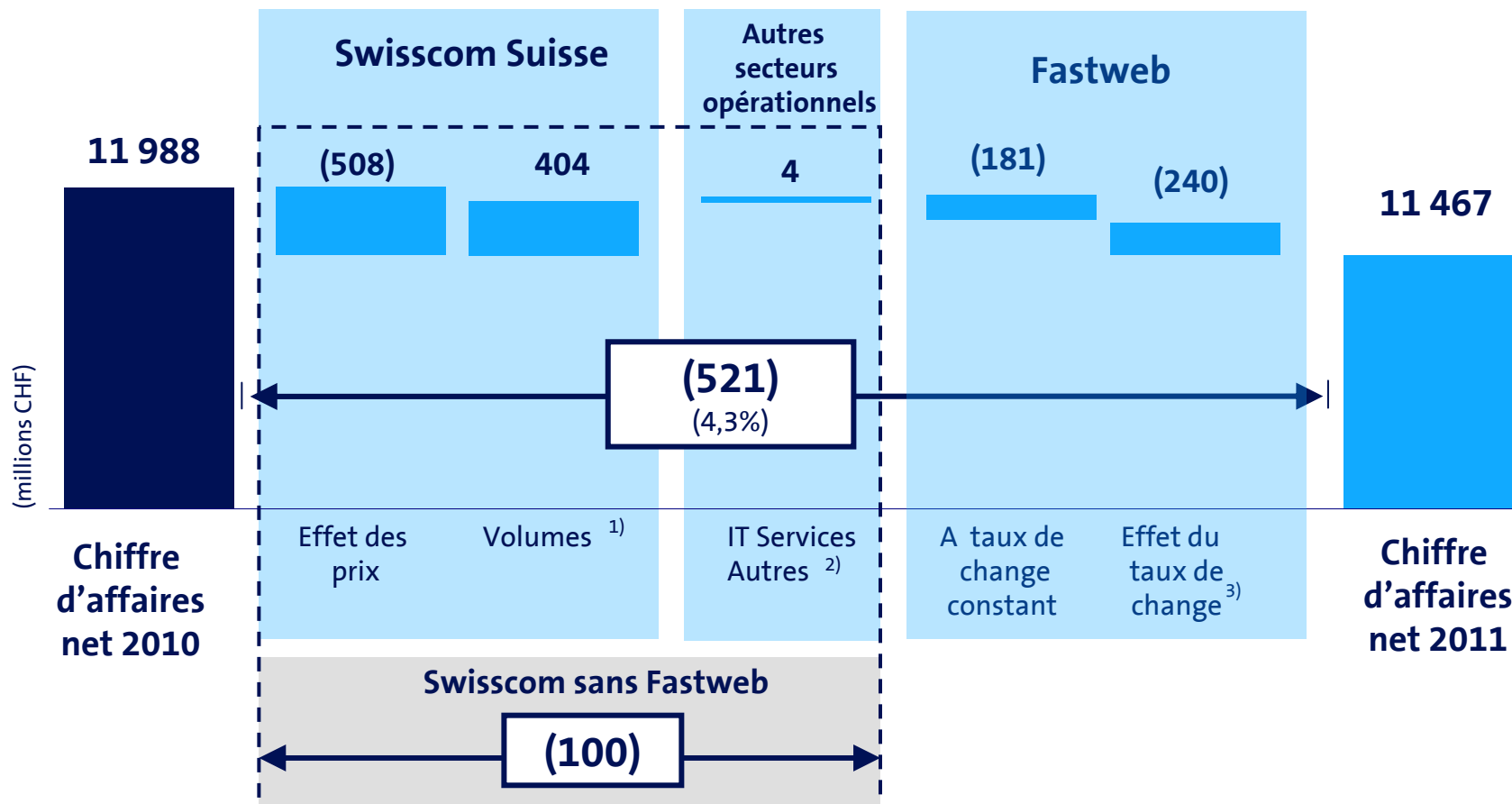


1) Y compris provision en 2010 pour procédure liée à la TVA chez Fastweb

2) Y compris propres prestations activées

Chiffre d'affaires: En Suisse, l'érosion des prix est plus forte que la croissance du volume — la faiblesse de l'euro et un marché très compétitif en Italie pèsent sur le chiffre d'affaires du groupe

23



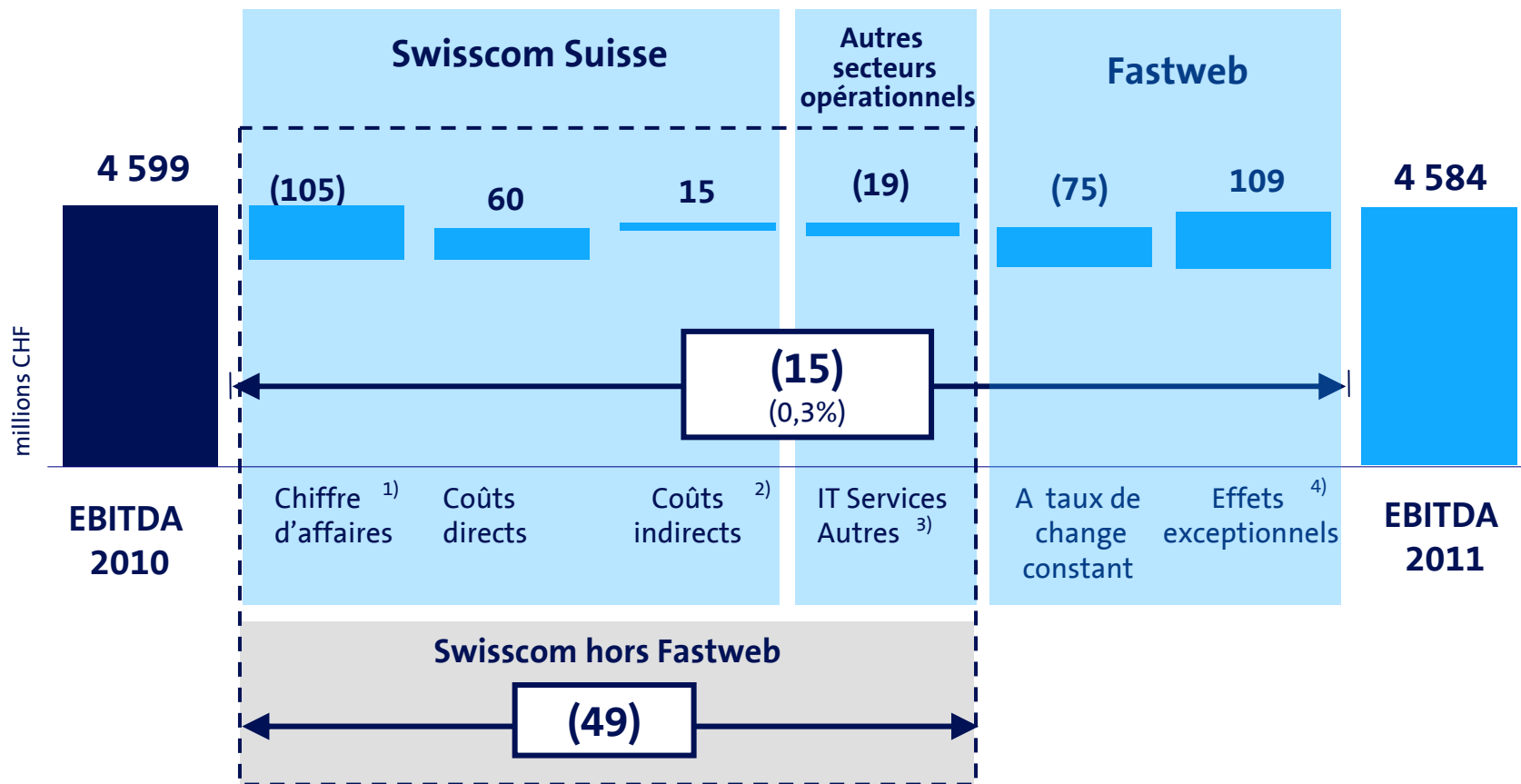
1) Y compris utilisation, croissance de la clientèle, terminaux et autres services

2) Y compris Swisscom Participations et Hospitality Services

3) Influence du taux de change CHF/EUR pour Fastweb: 1.370 (2010) contre 1.232 (2011) -> CHF -240 millions

# Résultat opérationnel: EBITDA stable, au niveau de l'exercice précédent

24



1) Y compris chiffre d'affaires avec les autres secteurs

2) Y compris autres produits et propres prestations activées

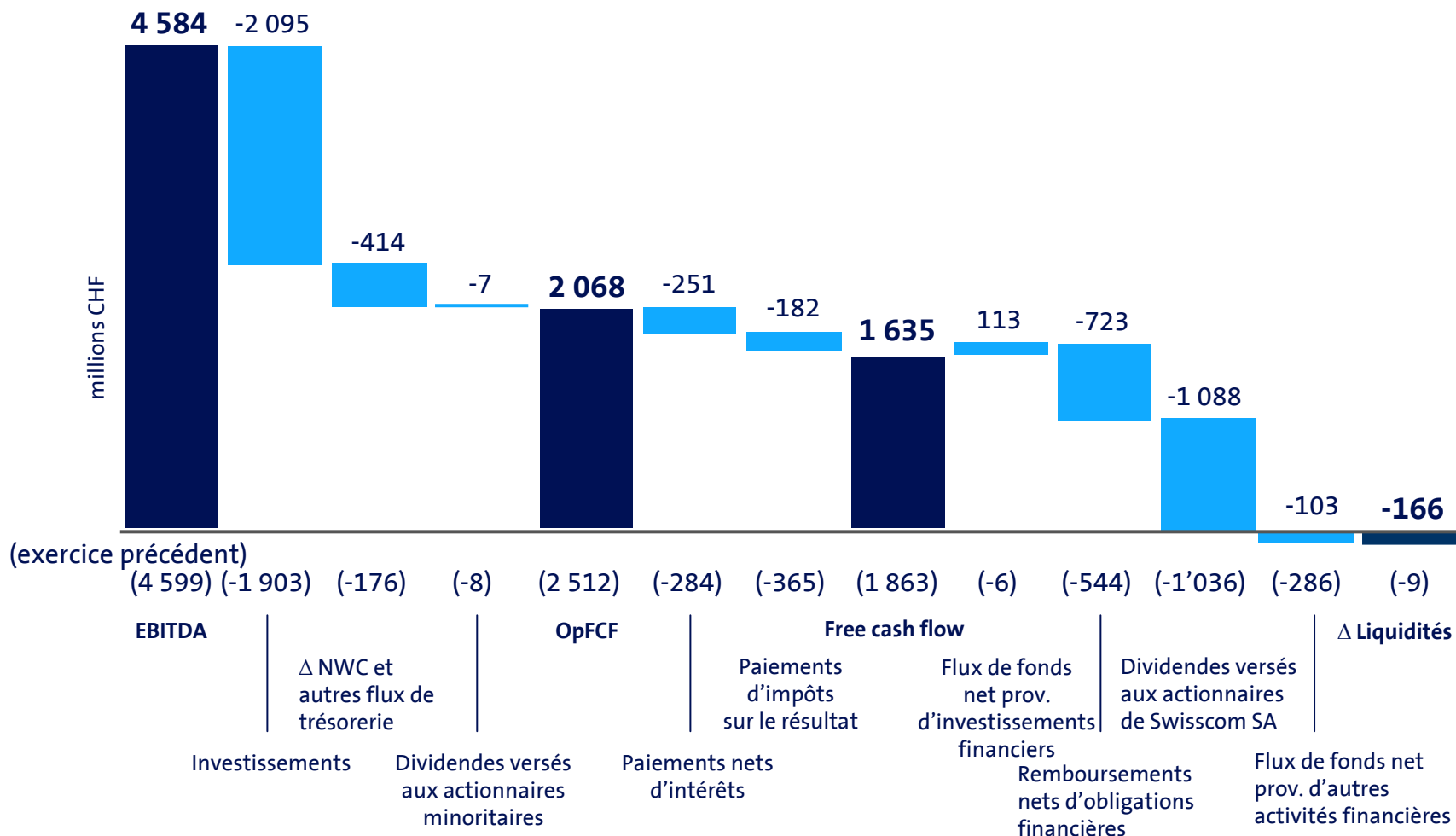
3) Swisscom Participations, Hospitality Services, Group Headquarters et éliminations interentreprises inclus

4) En 2010, procédure TVA CHF +102 millions; en 2011, règlement d'un litige CHF +69 millions, influence du taux de change pour Fastweb CHF -62 millions



# Cash flow: Free cash flow opérationnel de CHF 2,1 milliards

25



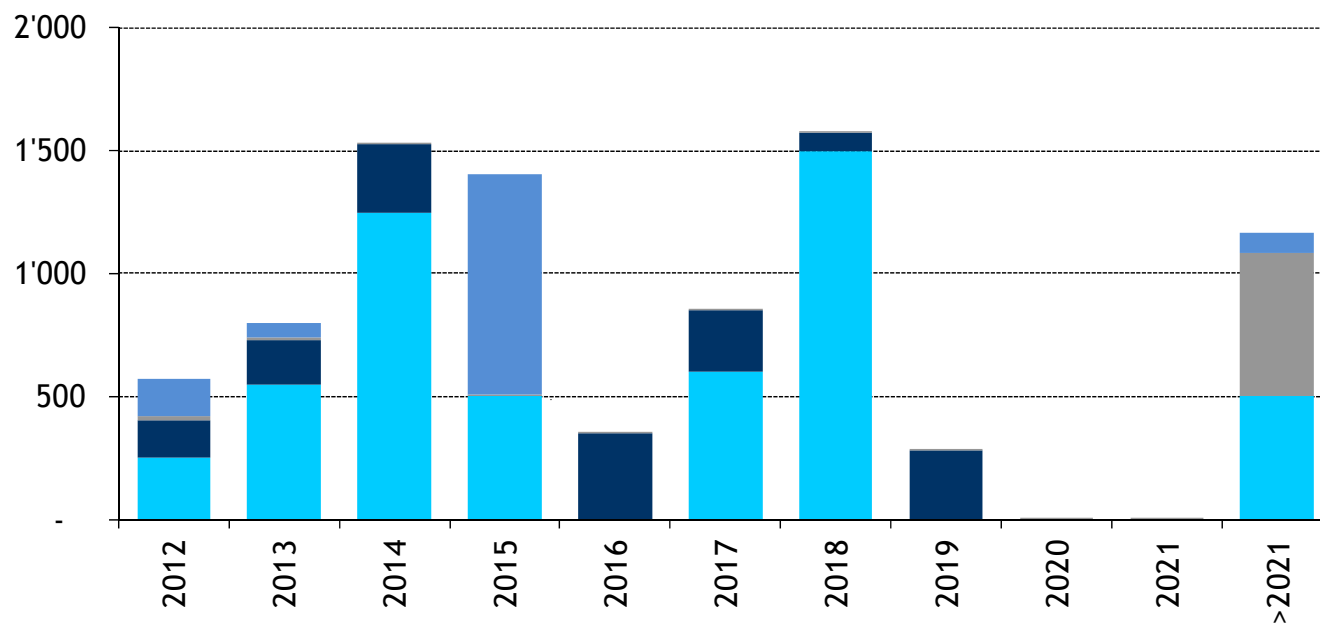
# Portefeuille des dettes:

## Profil des échéances bien diversifié

26

### Profil des échéances au 31.12.2011<sup>\*)</sup>

millions CHF



- Dettes bancaires
- Autres passifs financiers portant intérêt
- Contrats de location-financement
- Placements privés
- Emprunts obligataires

<sup>\*)</sup> Emprunts à court terme sur le marché monétaire de CHF 130 millions non inclus

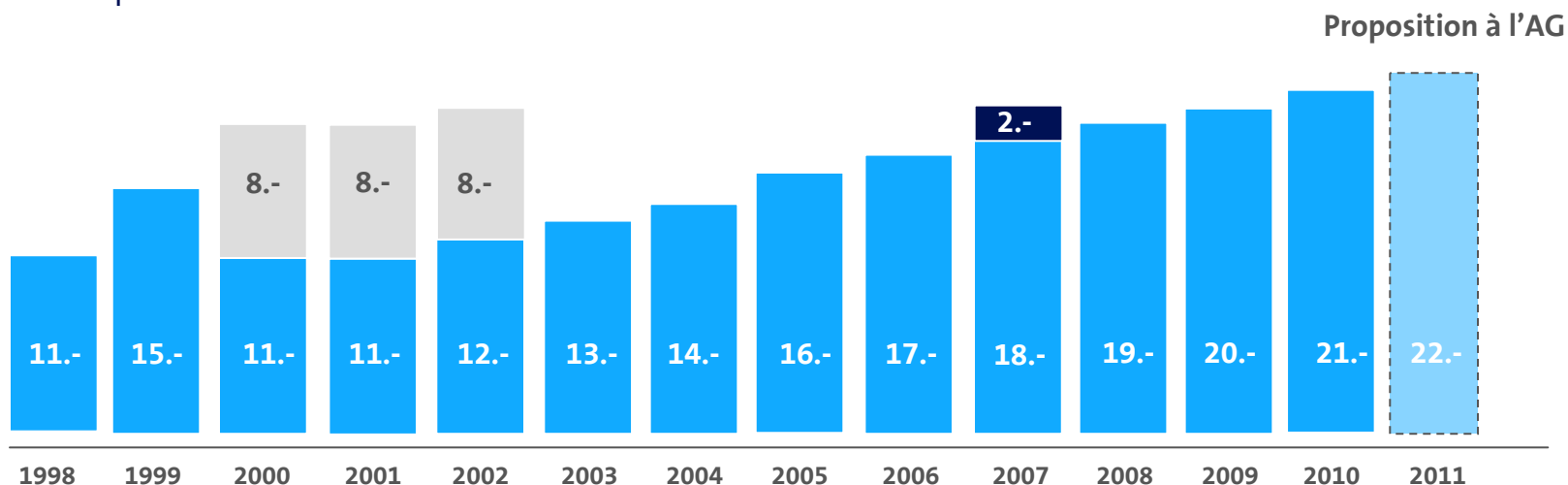
# Distribution

## Hausse constante

27

### Politique de distribution de Swisscom depuis 1998

en CHF par action



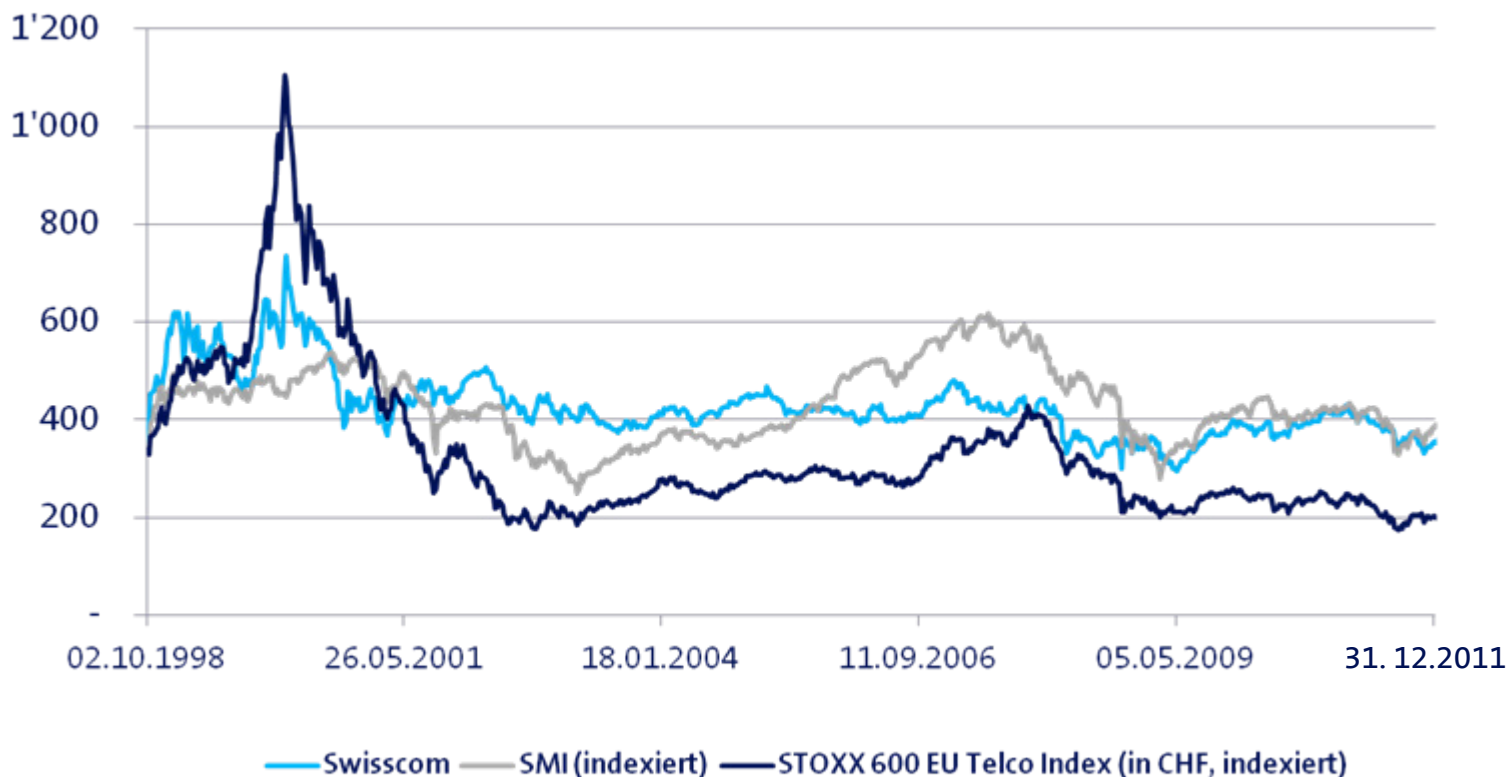
- Dividende ordinaire
- Dividende extraordinaire
- Réduction de la valeur nominale

# Action Swisscom: Comparaison avec les valeurs du SMI et de l'indice sectoriel

28

## Evolution du cours depuis l'entrée en Bourse de Swisscom en octobre 1998

en CHF





swisscom

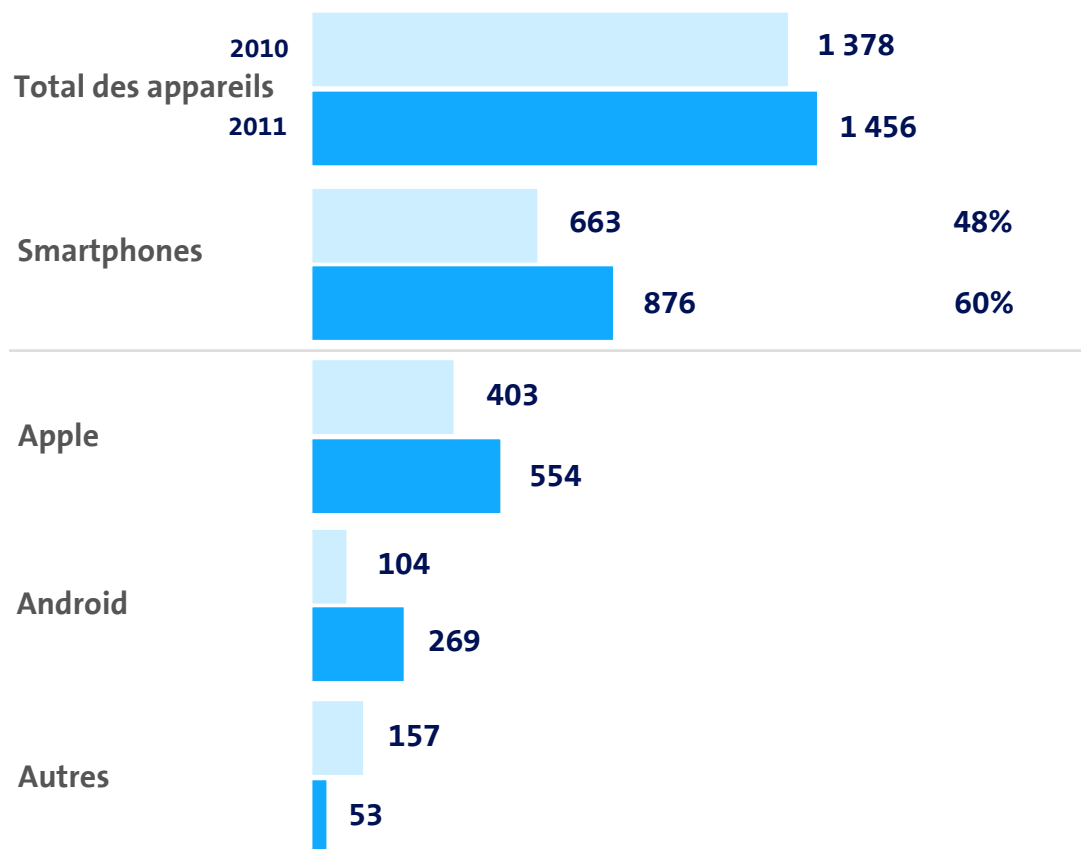
# Annexe

---

# 60% des terminaux mobiles vendus sont des smartphones

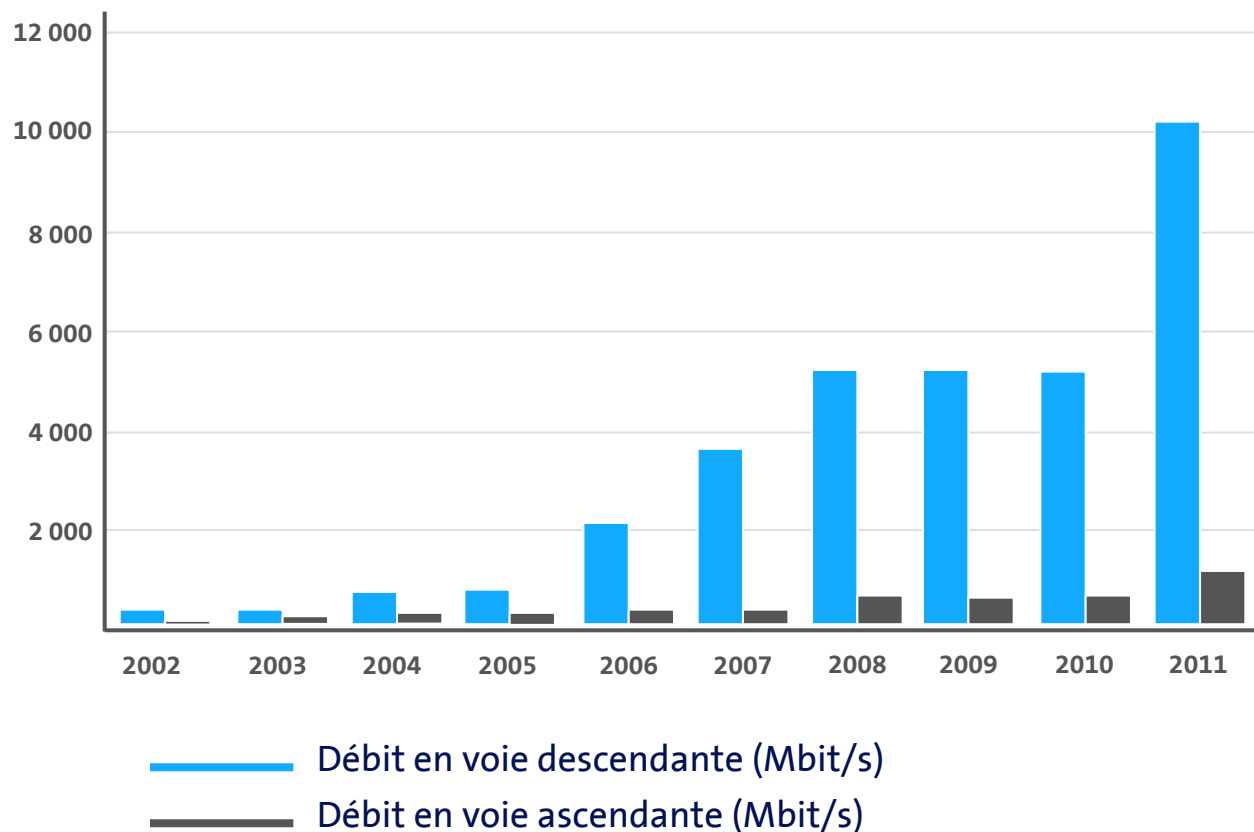
31

## Terminaux mobiles vendus (en milliers)



# Internet sur le réseau fixe: forte augmentation des débits pour l'offre la plus vendue (CHF 49 par mois)

32



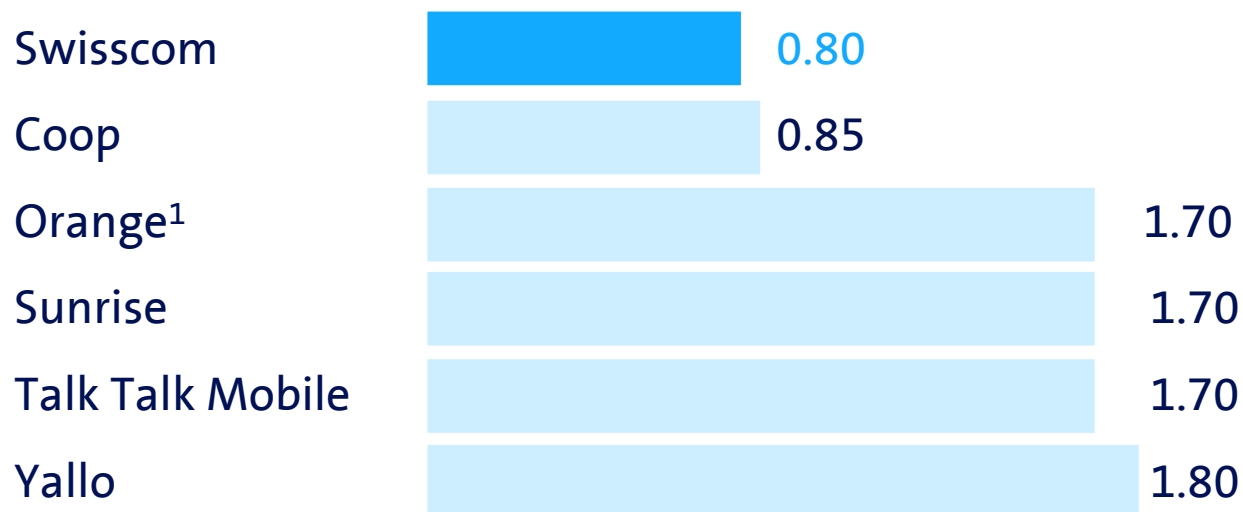


# Swisscom est, depuis des années, le fournisseur de services d'itinérance le plus avantageux de Suisse

---

33

## Tarifs d'itinérance standard pour la téléphonie vers l'Europe (CHF/min)

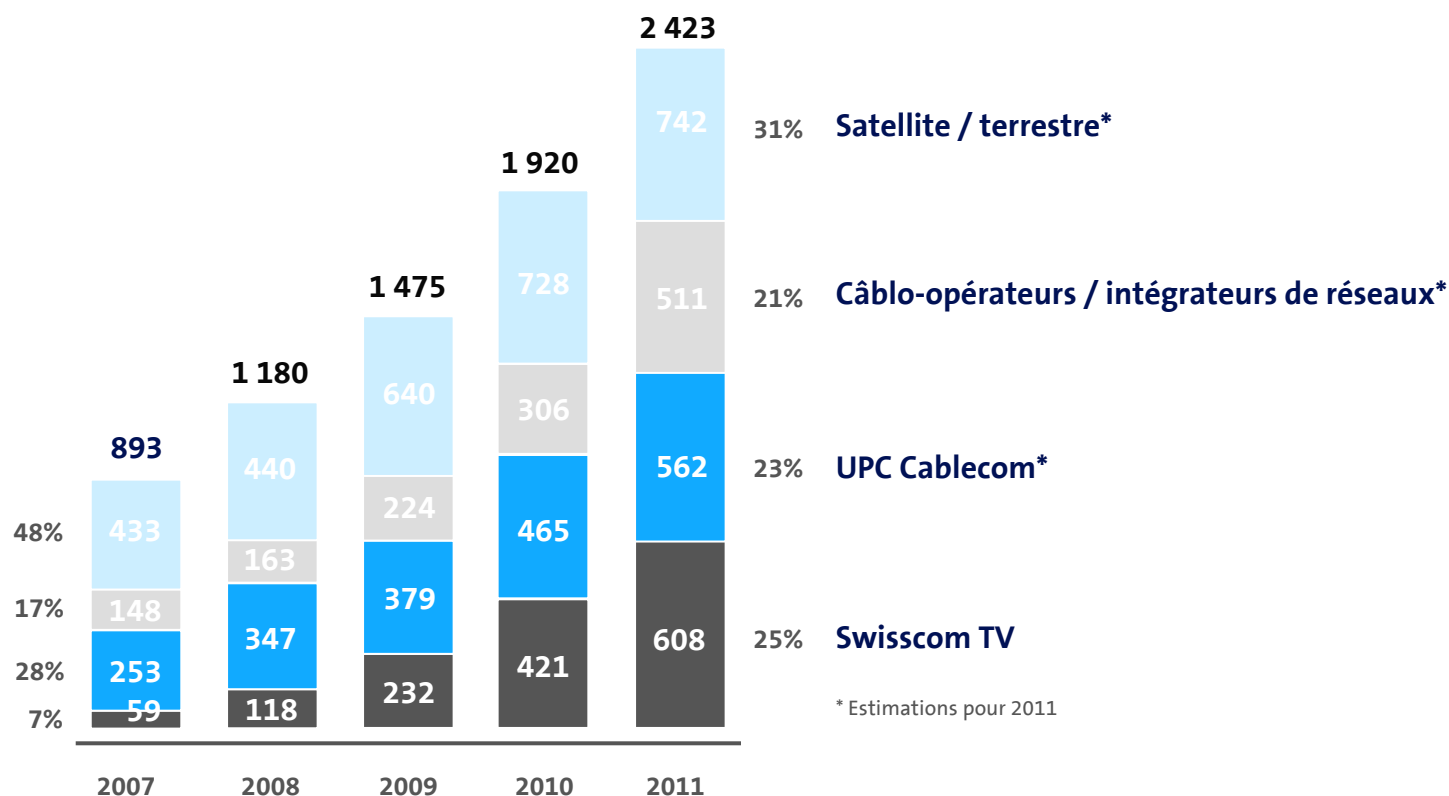


<sup>1</sup> Prix dans une fourchette comprise entre CHF 1.70 et CHF 2.00

# Swisscom est l'acteur le plus important sur le marché de la TV numérique

34

TV numérique: raccords exprimés en milliers et parts de marché



37% des nouveaux clients de la TV numérique choisissent Swisscom