

Zurich, le 15 février 2012

Swisscom

Conférence de presse de bilan
2012



Au service
de la Suisse



swisscom

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^e 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

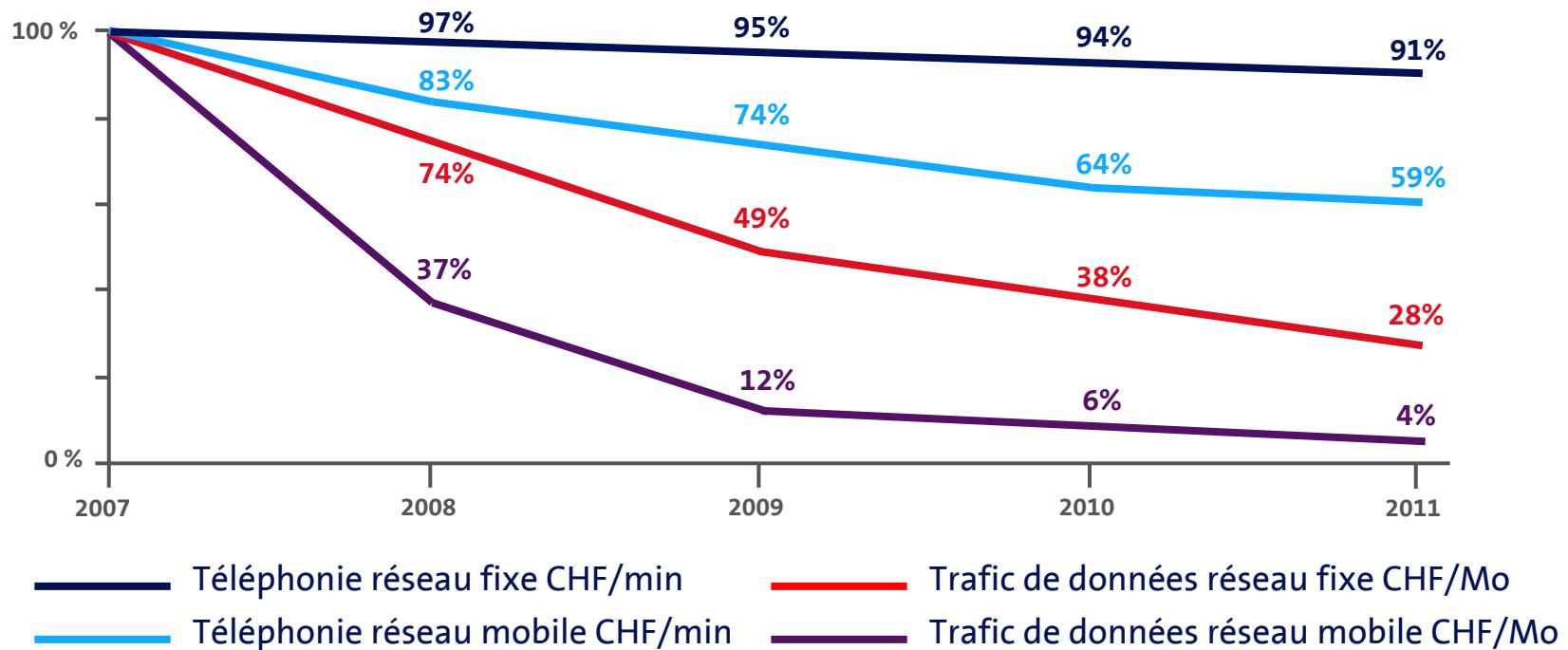
Dynamique du chiffre d'affaires 2011 sur le marché suisse – effet de change pour Fastweb

6

Erosion des prix		Volumes		
		Croissance de la clientèle et nouvelles offres	Σ Millions CHF	
	Σ		Σ	Millions CHF
-508				
-272	Services de données mobiles	+322	Services de données mobiles	
-173	Services mobiles classiques	+56	Téléphonie mobile classique	
-63	Réseau fixe	-283	Réseau fixe (p. ex. passage à offres comb.)	
		+327	Offres combinées	
		-18	Terminaux et autres	
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

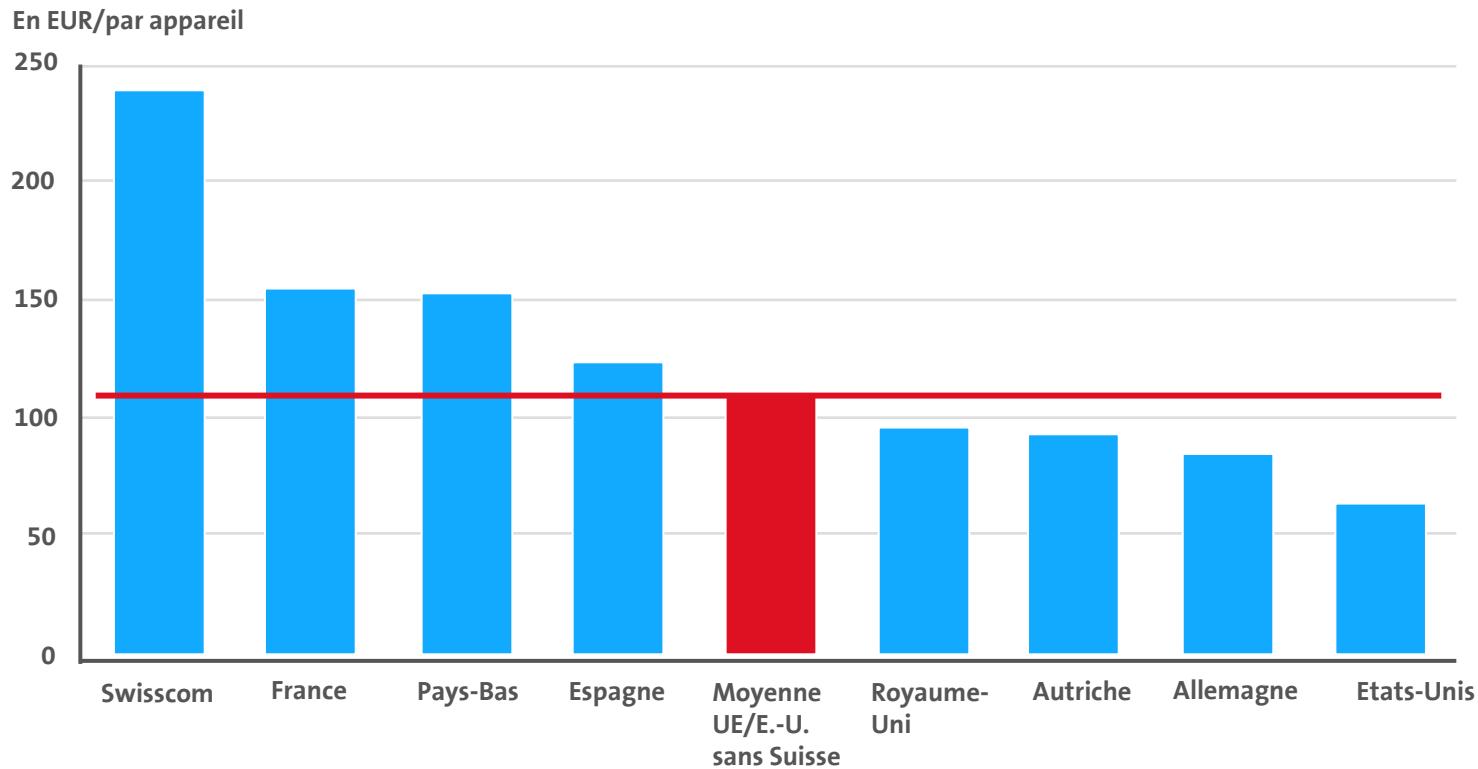
7



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



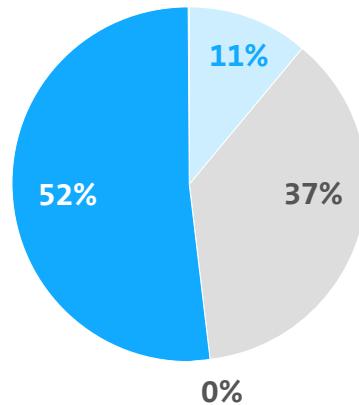
Source: Broker Research pour T2, 2011 / cours de change: 1.25 CHF/€

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

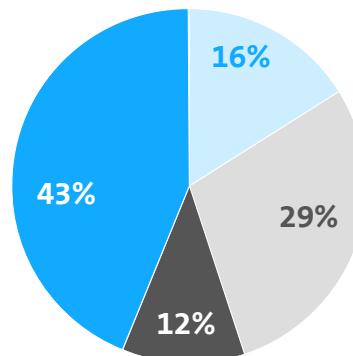
9

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

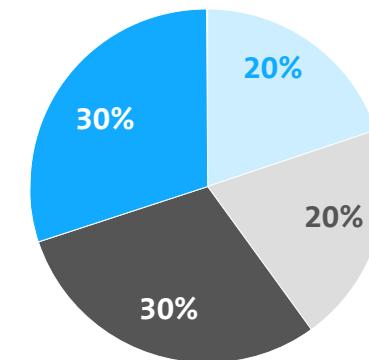
2008
CHF 5,5 milliards



2011
CHF 5,6 milliards



Dans 3 à 5 ans
~ CHF 5,6 milliards



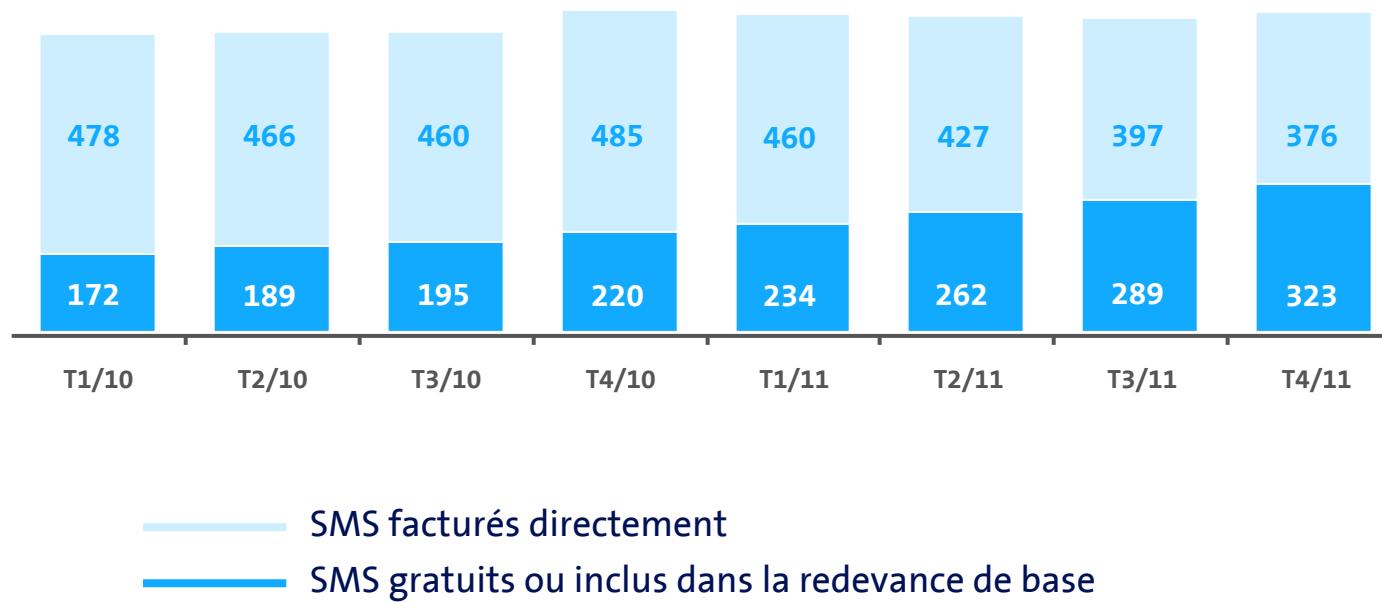
— Redevances de base réseau mobile
— Redevances de base réseau fixe

— 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)

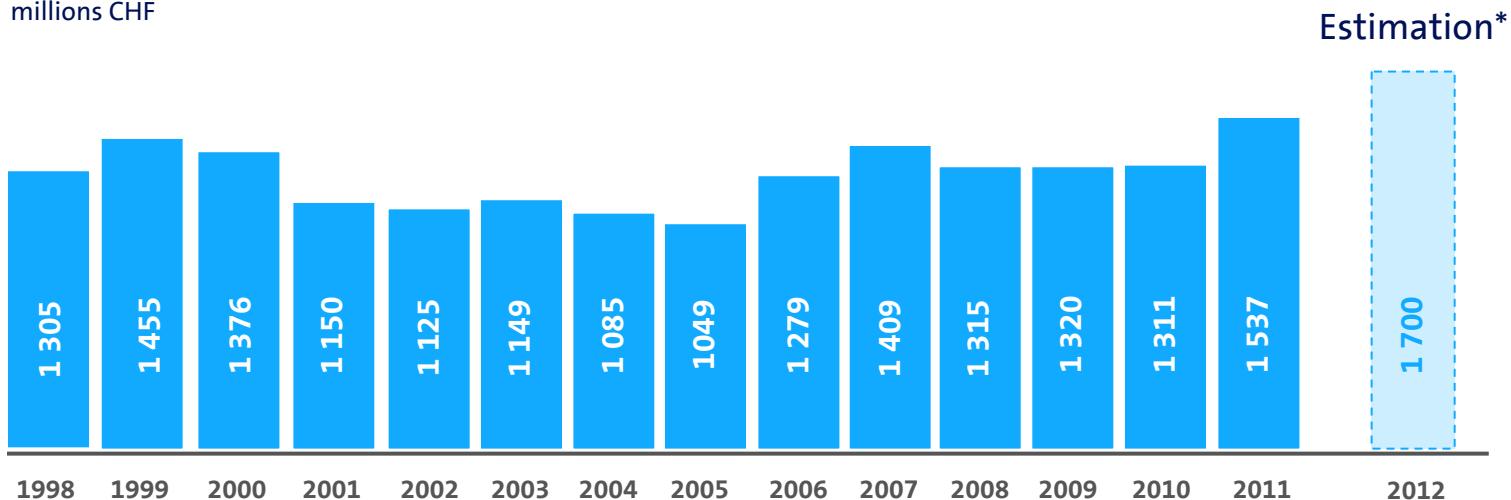


La concurrence entre infrastructures et la croissance du trafic des données stimulent les investissements en Suisse

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^e 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:

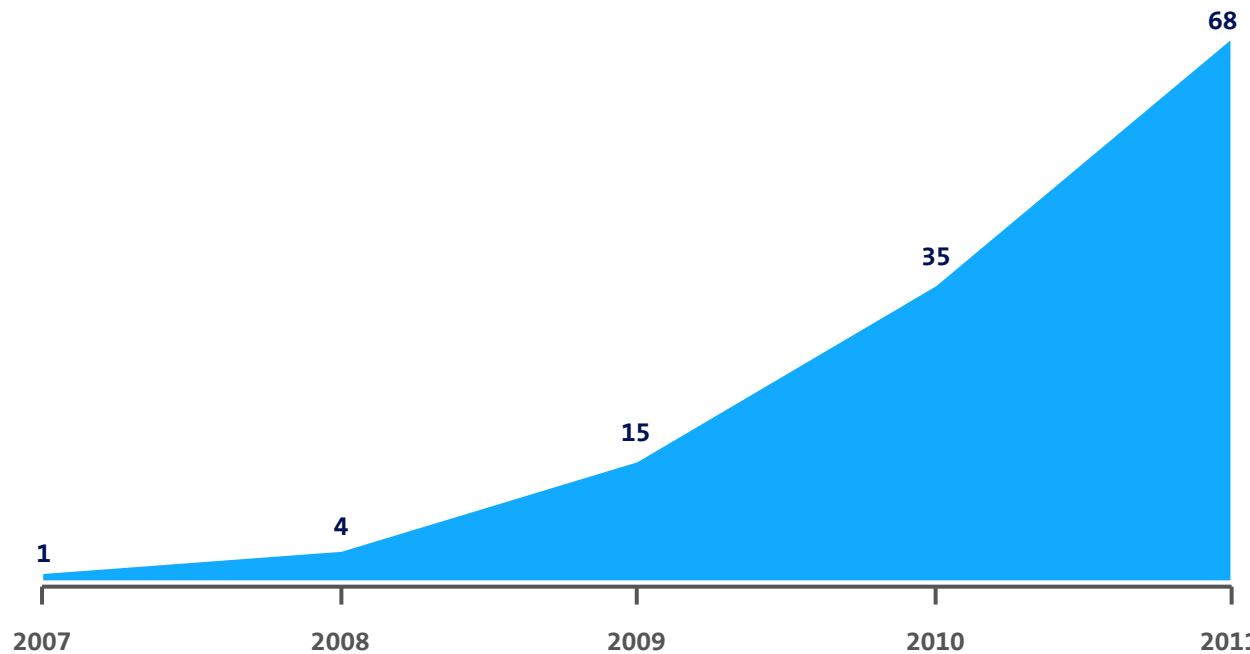
En 2011,

- > 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

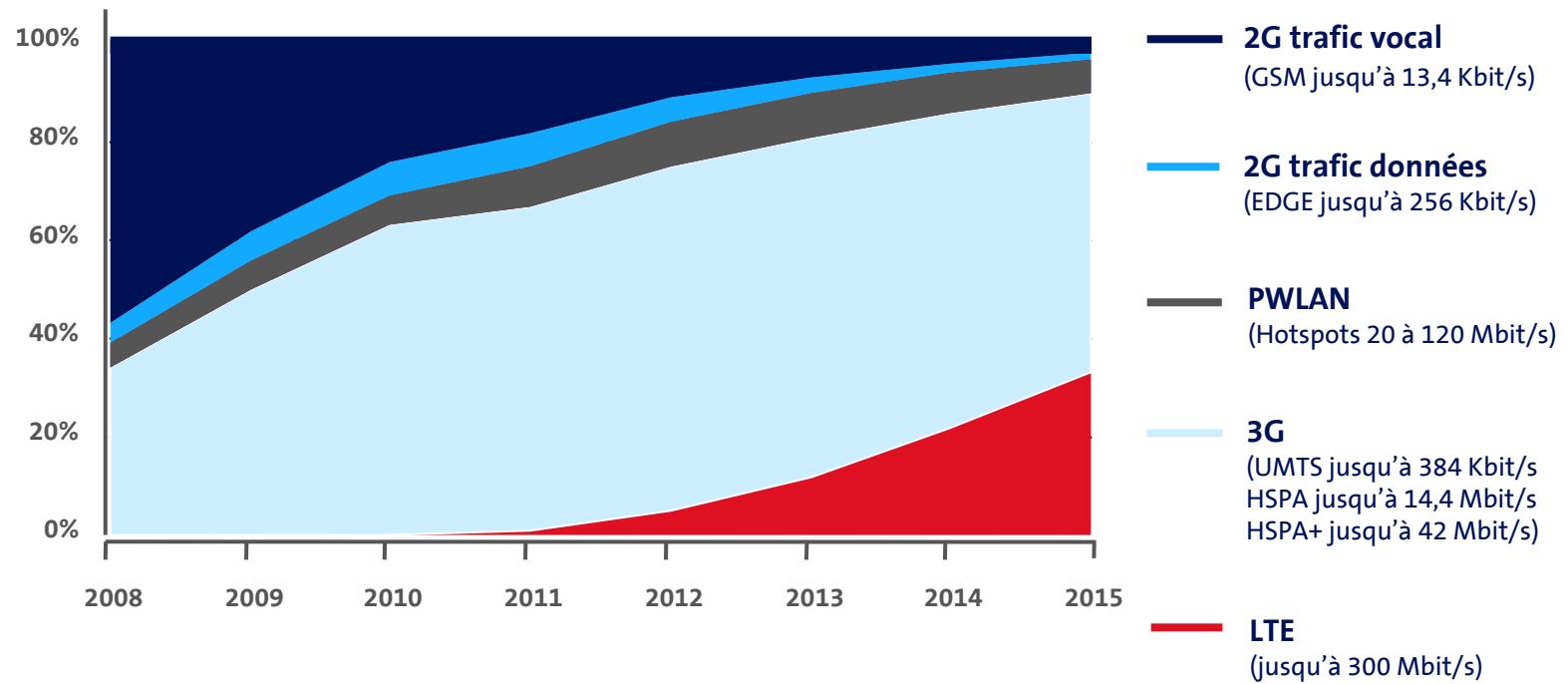
En quatre ans seulement, le trafic des données mobiles a été multiplié par 68



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

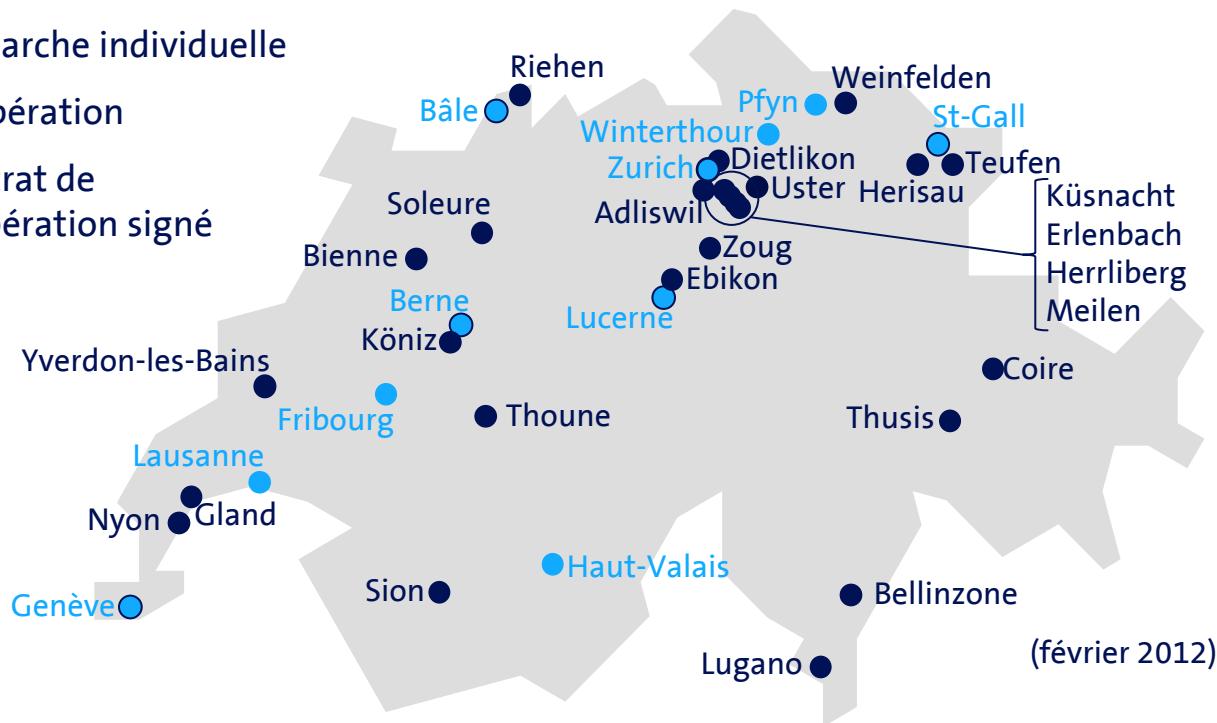
15

- > 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

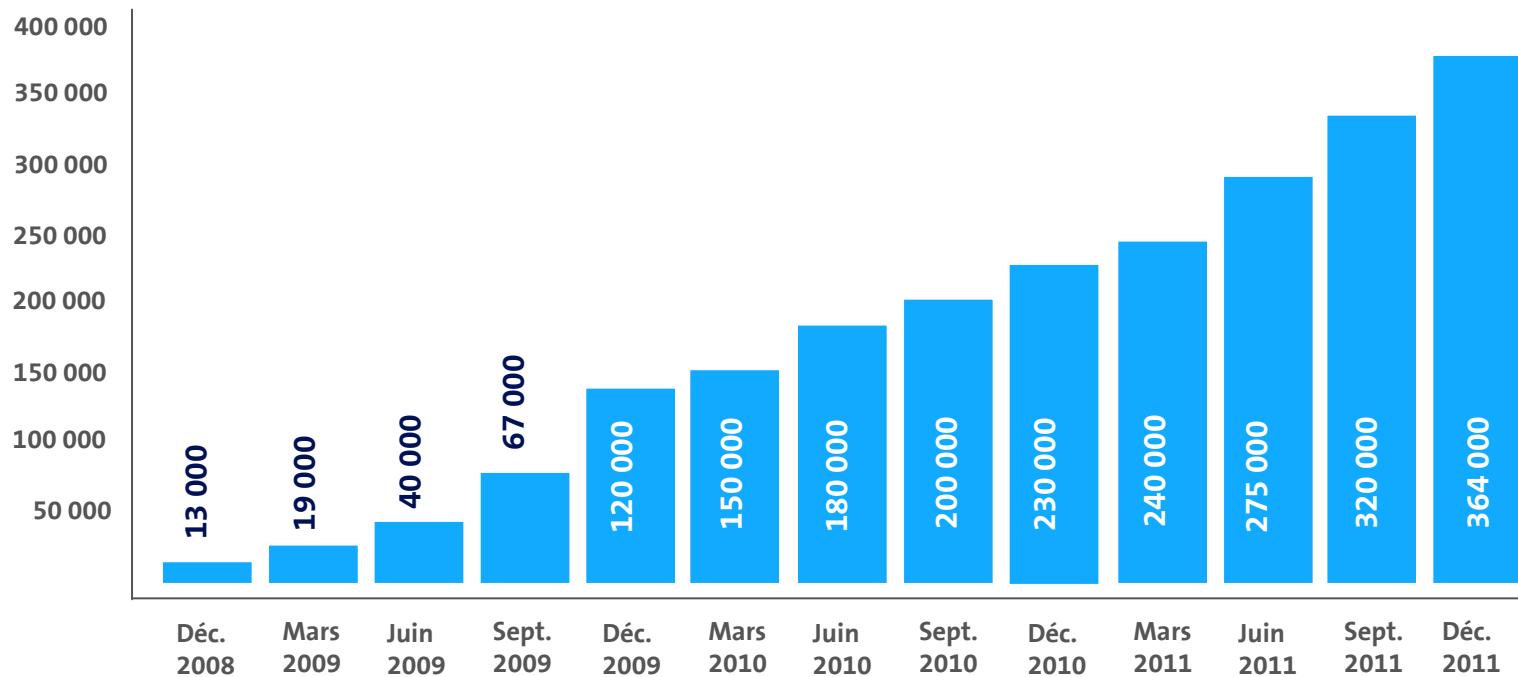
- Démarche individuelle
- Coopération
- Contrat de coopération signé



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)

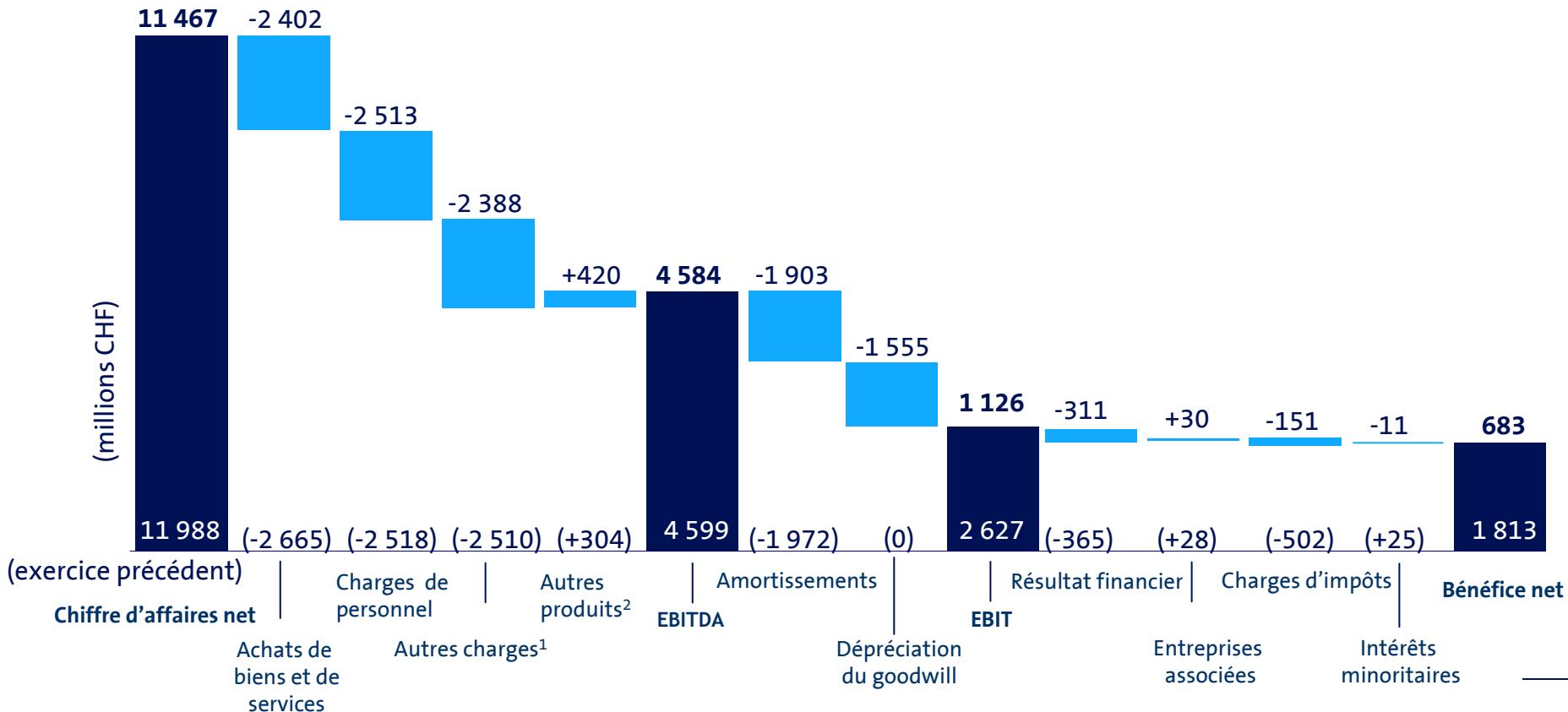
Finances

- > 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

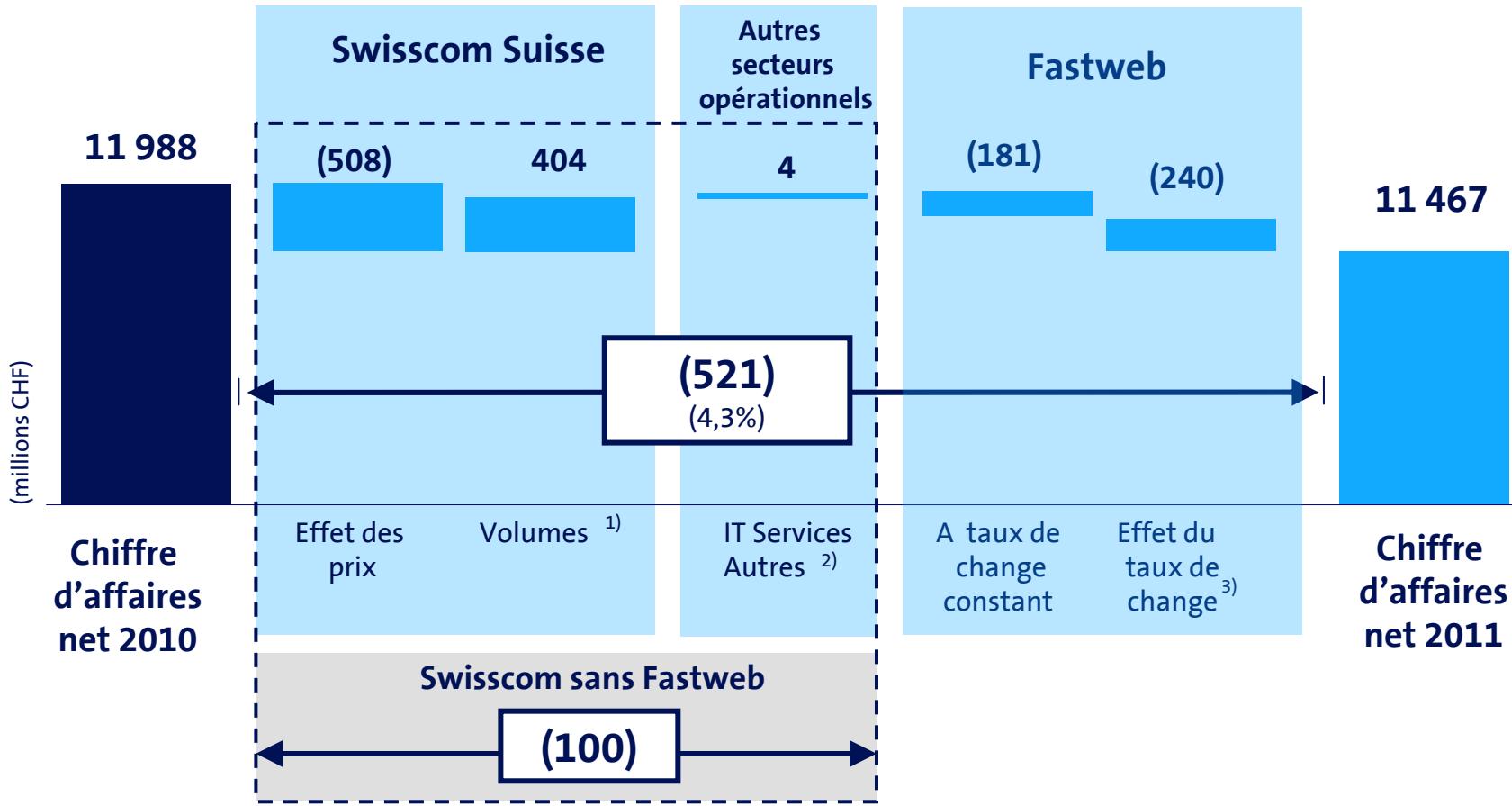


1) Y compris provision en 2010 pour procédure liée à la TVA chez Fastweb

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



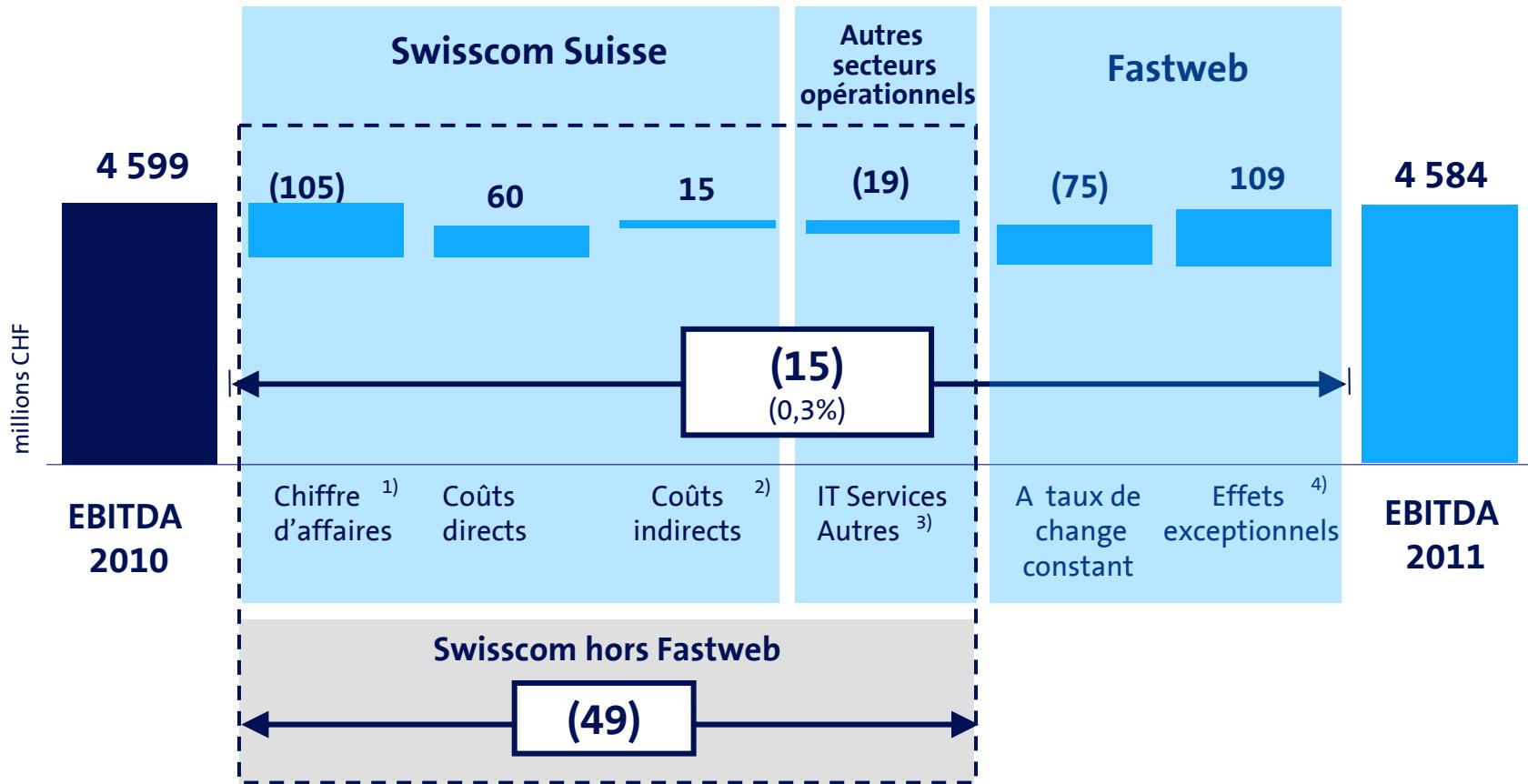
1) Y compris utilisation, croissance de la clientèle, terminaux et autres services

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

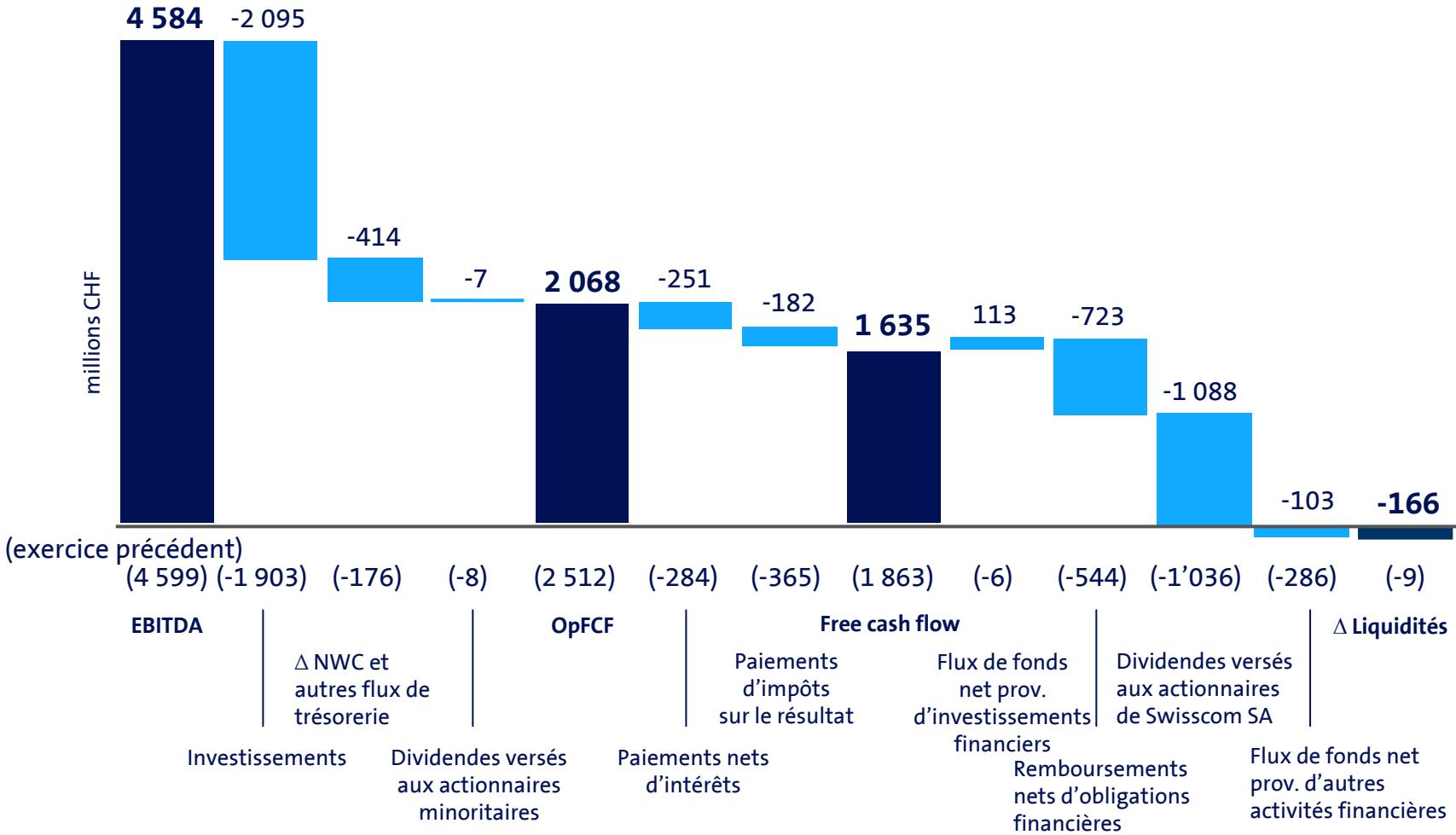
2) Y compris autres produits et propres prestations activées

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

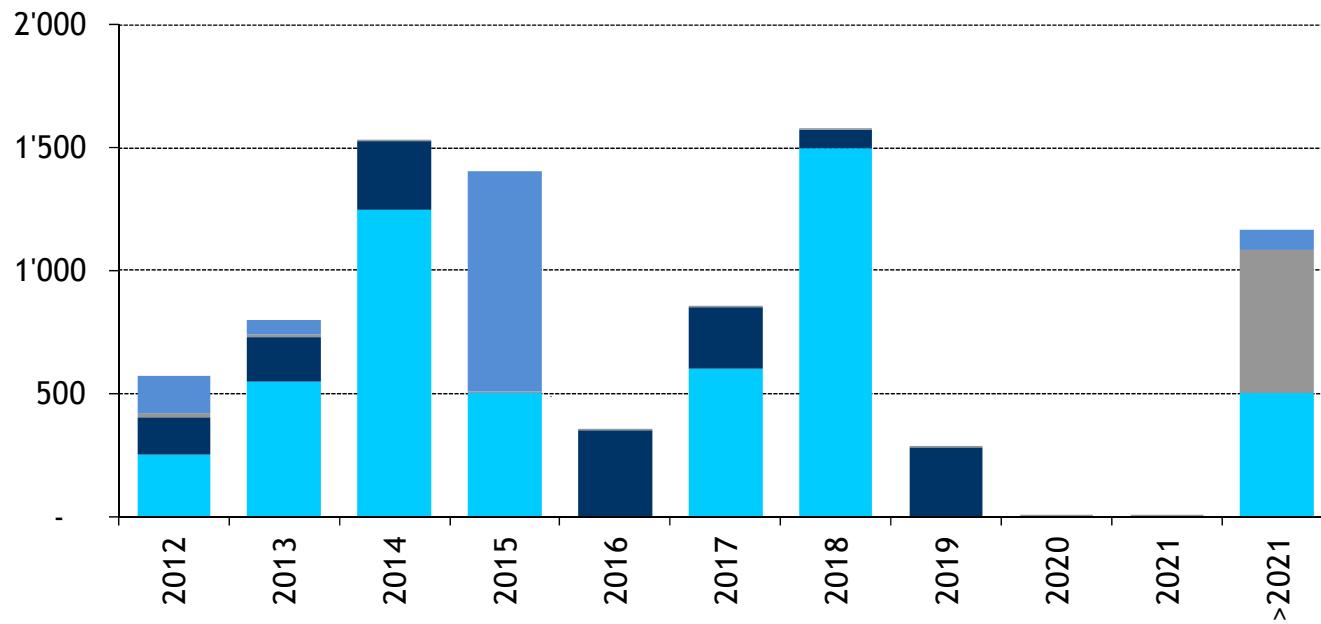


Portefeuille des dettes: Profil des échéances bien diversifié

26

Profil des échéances au 31.12.2011^{*)}

millions CHF



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

*) Emprunts à court terme sur le marché monétaire de CHF 130 millions non inclus

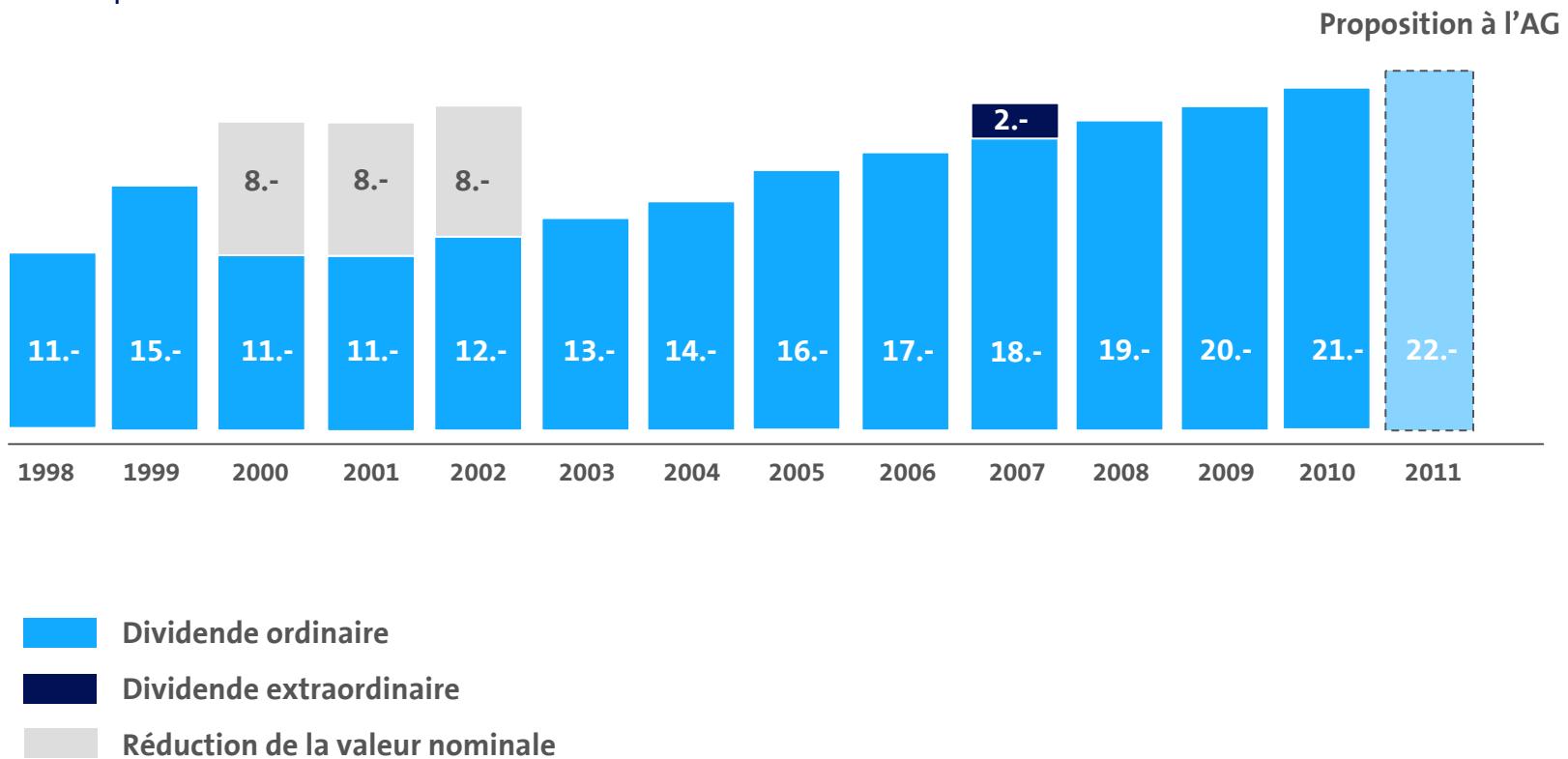
Distribution

Hausse constante

27

Politique de distribution de Swisscom depuis 1998

en CHF par action

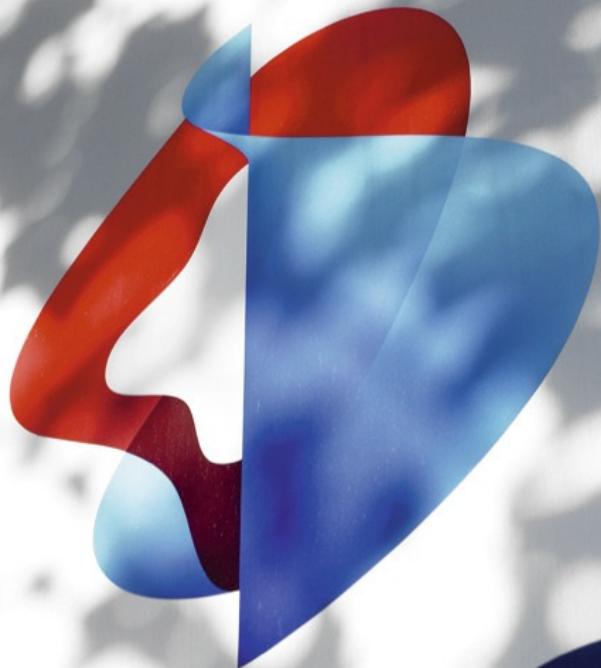


Action Swisscom: Comparaison avec les valeurs du SMI et de l'indice sectoriel

28

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





swisscom

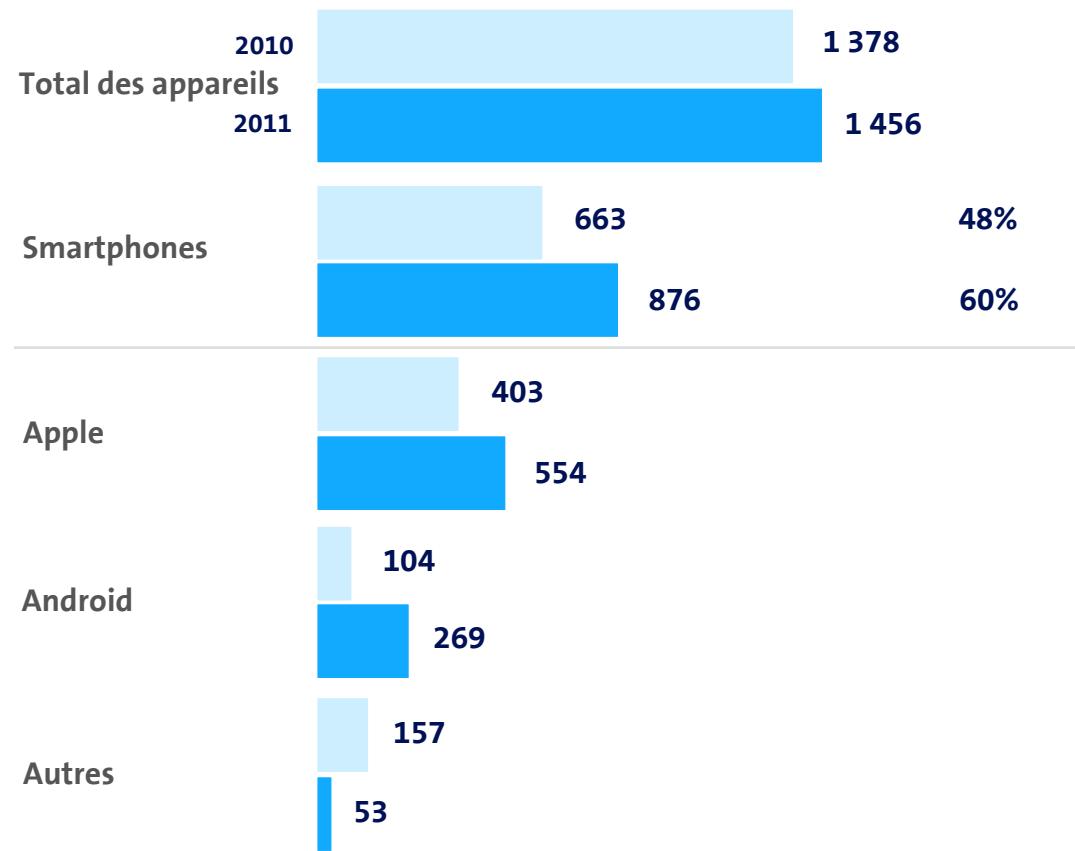
Annexe

30

60% des terminaux mobiles vendus sont des smartphones

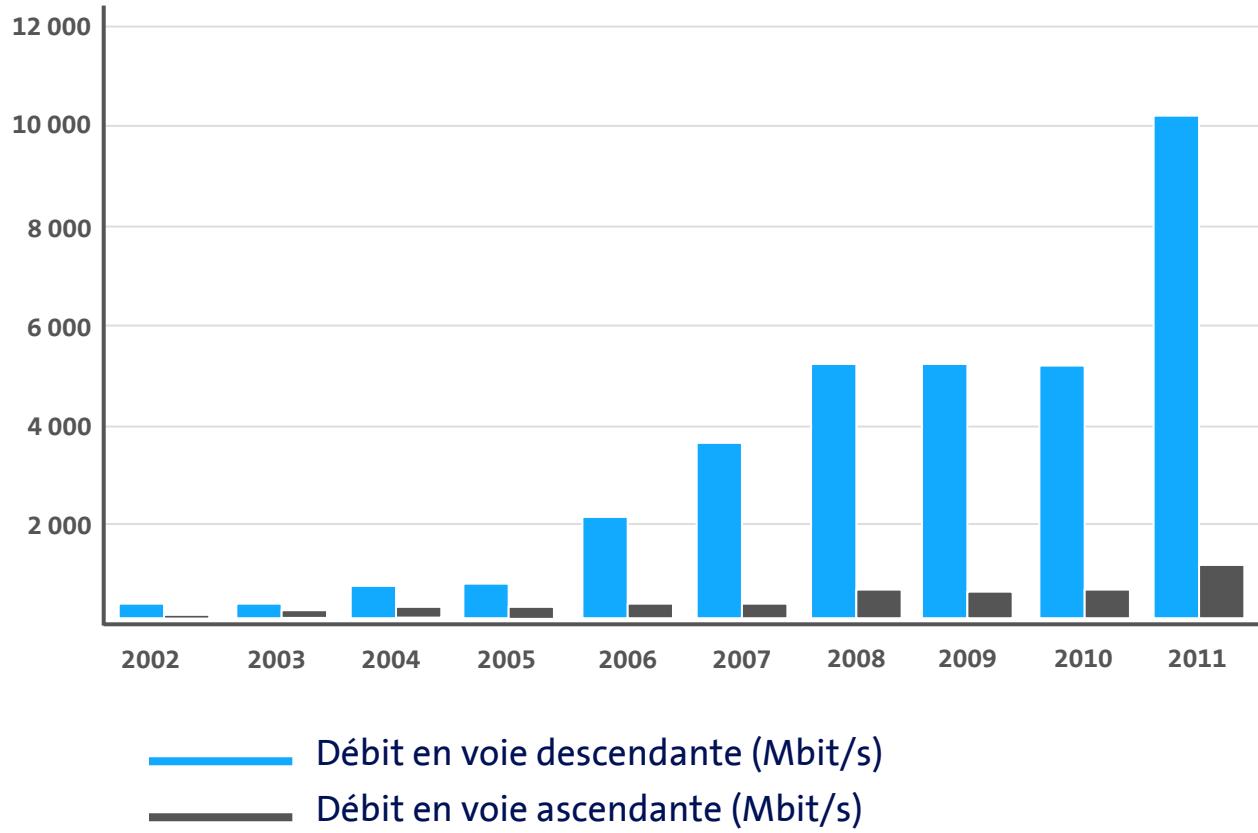
31

Terminaux mobiles vendus (en milliers)



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

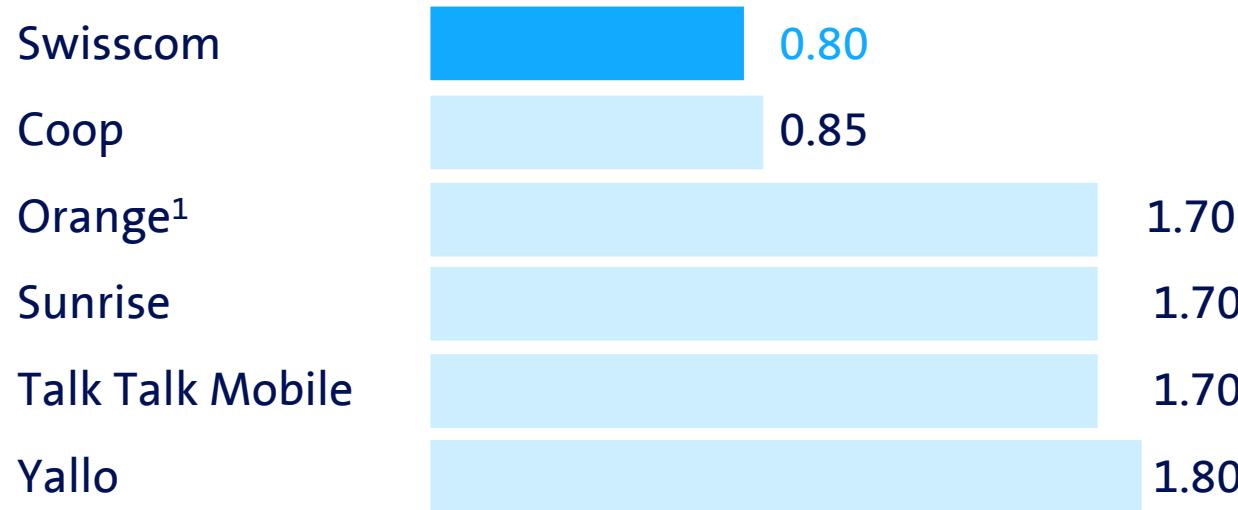
32



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)

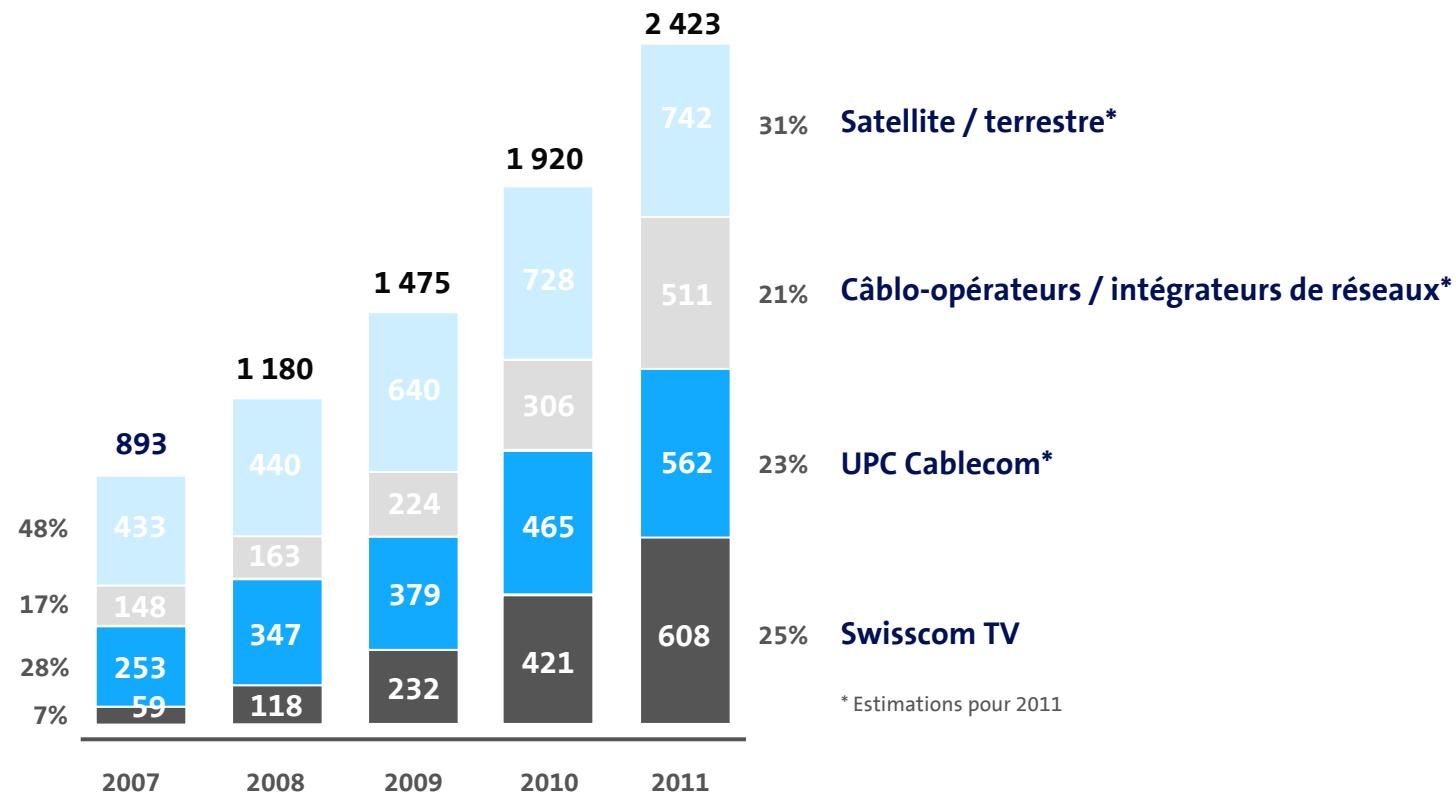


¹ Prix dans une fourchette comprise entre CHF 1.70 et CHF 2.00

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

34

TV numérique: raccordements exprimés en milliers et parts de marché



37% des nouveaux clients de la TV numérique choisissent Swisscom