

Risultati gennaio-settembre 2018 (IFRS16)

Cellnex chiude i primi nove mesi con un aumento del 15% dei ricavi e +19% di ebitda

Solida crescita organica.

La società rimane attenta alle opportunità di crescita che si presenteranno in Europa.

- **Il complesso degli indicatori chiave della società cresce in modo consistente rispetto ai primi nove mesi del 2017:**
 - **I punti di presenza (PoPs) aumentano del +12%** con l'ampliamento del perimetro (+4,5% a perimetro costante). Il **coefficiente clienti per sito** cresce del **+3%** a perimetro costante.
 - L'implementazione dei **nuovi nodi DAS** (sistemi distribuiti d'antenna) e **le Small Cells** è cresciuta del **+20%** rispetto allo stesso periodo del 2017.
 - I **ricavi**, secondo l'applicazione della normativa contabile IFRS16, hanno raggiunto **665 milioni di euro**; **l'ebitda 439 milioni**; il risultato netto comparabile **20 milioni**; e il **cash-flow libero ricorrente 230 milioni**.
 - Il totale degli **investimenti nel corso dei primi nove mesi** del 2018 ha raggiunto i **392 milioni di euro**
 - Il **backlog** –vendite future stipulate, si attesta a **16 miliardi di euro**, pari a 20 anni di utili.
 - La società mantiene la sua previsione per tutto l'esercizio 2018 nella fascia alta delle indicazioni iniziali con un **EBITDA che si attesterebbe tra i 584 e i 589 milioni di euro** (IFRS16) e una **crescita del flusso di cassa libero ricorrente del 10%**.
 - **Cellnex presenta per il secondo trimestre consecutivo i risultati in base alla nuova norma contabile IFRS16**, che diventerà obbligatoria da gennaio 2019.
- Il **debito netto al 30 Settembre** (IFRS16) è di **2.922 milioni di euro**, con un **tasso annualizzato debito/EBITDA pari a 4,9x**. Il **costo medio del debito** (utilizzato e non utilizzato), di cui un **81% a tasso fisso**, è **pari all' 1,9%** con una **vita media di 5,7 anni**.
- A Settembre 2018, Cellnex può contare su una **liquidità immediata** (tesoreria più linee di credito disponibili) di **1.685 milioni di euro**.
- Il Consiglio ha approvato il **pagamento di un dividendo di 0,0535 euro**, finanziato con la riserva di prima emissione e che verrà eseguito a novembre.

Barcellona, 9 Novembre 2018. - Cellnex Telecom ha presentato i risultati corrispondenti ai primi nove mesi del 2018 in base alla nuova normativa contabile IFRS16. I ricavi si attestano a 665 milioni di euro (+15%) e l'ebitda ha raggiunto 439 milioni (+19%) Il risultato netto comparabile ha chiuso a 20 milioni di euro, e continua a raccogliere gli effetti di maggiori ammortamenti (+19% vs. il 3T 2017) e costi finanziari (+42% vs. il 3T 2017) associati alla crescita del gruppo e al conseguente ampliamento del perimetro. Va ricordato che, nel corso del primo trimestre, Cellnex ha accantonato un totale di 55 milioni di euro corrispondenti al piano volontario di pre-pensionamenti e di esodi

incentivati in Spagna accordato lo scorso mese di marzo dalle società Retevisión e Tradia, per il periodo 2018-2019. Detto accantonamento ha un impatto non ricorrente sul risultato dei primi nove mesi dell'esercizio.

Tobias Martínez, Amministratore Delegato di Cellnex ha indicato che "i dati cumulativi dei primi 9 mesi continuano a indicare crescita a due cifre che riflettono, tra l'altro, un perimetro che continua ad ampliarsi in virtù delle varie operazioni realizzate nel corso del 2017 e del 2018: ad esempio, nuovi asset in Francia nell'ambito dei nostri accordi con Bouygues Telecom o in Spagna con l'integrazione della società Xarxa Oberta de Catalunya. Va inoltre aggiunta la consistenza della crescita organica pari al 4% del numero degli impianti installati nei nostri siti e un 3% in relazione al coefficiente di clienti per sito".

Tobías Martínez evidenzia anche le possibili operazioni di consolidamento offerte dal settore delle infrastrutture di Tlc in Europa: "Osserviamo con attenzione e interesse le opportunità di crescita in questo settore, che si tratti dell'esternalizzazione degli asset da parte degli operatori o dei processi di consolidamento tra i diversi gruppi del settore. Questi movimenti societari, insieme allo sviluppo di reti tecnologiche 5G, fanno dell'Europa un mercato strategico per Cellnex"

Principali indicatori del periodo e progetti rilevanti dell'attività organica

I **Servizi di Infrastrutture per gli operatori di Telecomunicazioni mobili** hanno rappresentato il **65% dei ricavi** totali, pari a **432 milioni di euro**, che rappresentano una crescita del +27% rispetto a Settembre 2017.

L'attività delle **infrastrutture di diffusione** ha rappresentato il **26% dei ricavi** con **175 milioni di euro**.

L'attività incentrata sulle **reti di sicurezza, emergenza e soluzioni per la gestione intelligente delle infrastrutture urbane** (IoT e Smart cities) ha rappresentato il **9% dei ricavi**, con **59 milioni di euro**.

Al 30 Settembre, il **48% dei ricavi e il 56% dell'ebitda sono generati fuori dal mercato spagnolo**. L'Italia è il secondo mercato più importante con il 29% dei ricavi.

Alla chiusura dei primi nove mesi, Cellnex aveva un totale di **22.285 siti** (8.198 in Spagna, 8.075 in Italia e 6.012 nei Paesi Bassi, Francia, Regno Unito e Svizzera), ai quali si aggiungono **1.453 nodi** (DAS e Small Cells).

Riguardo a **DAS e Small Cells** va sottolineato che il numero di siti è cresciuto del **+20%** rispetto ai primi nove mesi del 2017.

La **crescita organica** dei **punti di presenza** nei siti a perimetro costante ha registrato un aumento del **4,5%** rispetto allo stesso periodo del 2017, mentre il **coefficiente di clienti per sito** (esclusi i cambiamenti nel perimetro) è cresciuto del **3%**.

Il **totale degli investimenti nel corso dei primi nove mesi del 2018 ha raggiunto i 392 milioni di euro**, in gran parte destinati ad investimenti in grado di generare nuovi ricavi, come quelli vincolati all'introduzione e all'implementazione di siti in Francia nell'ambito degli accordi stipulati con Bouygues Telecom, e come miglioramento dell'efficienza e della manutenzione della capacità installata.

Nel corso dei primi nove mesi dell'anno Cellnex ha continuato a lavorare su progetti di **crescita organica**, al di là dell'analisi permanente delle operazioni di crescita inorganica. Al riguardo, spiccano lo **sviluppo degli accordi di implementazione delle infrastrutture e coubicazione con Iliad in Francia ed Italia**, e l'inizio delle **operazioni di coubicazione** nei siti di **Cellnex Switzerland** ad opera dell'operatore transalpino **Salt**. Riguardo a **DAS** (Distributed Antenna System) e **Small Cells**, la società ha sviluppato **dei nuovi progetti in Spagna** (tra gli altri, Gran Teatre del Liceu a Barcelona, Centro Comercial Río 2 a Madrid e Oceanogràfic a Valencia) e sta analizzando nuovi progetti nei restanti mercati europei in cui opera, nello specifico **nel Regno Unito**, grazie all'esperienza acquisita in Italia

nell'implementazione di questa infrastruttura predisposta per il 5G, nelle grandi strutture sportive nonché in centri commerciali, ospedali, tunnel, reti ferroviarie e metropolitane e nei centri urbani.

Struttura del debito

Cellnex ha chiuso il primo semestre 2018 con una **struttura di debito stabile**, a lungo termine, con una **vita media di 5,7 anni**, un **costo medio** di circa **l'1,9%** (utilizzato e non utilizzato), e con un **81% indicizzato a tasso fisso** (obbligazioni e debito bancario).

Il debito netto del Gruppo al 30 Settembre, secondo la normativa IFRS16, è di **2.922 milioni di euro** rispetto ai 2.677 (IFRS16) milioni alla chiusura del 2017, che equivale a un **rapporto debito netto/EBITDA pari a 4,9x**. Inoltre, Cellnex, alla chiusura del periodo, ha **accesso a una liquidità immediata** (tesoreria e debito utilizzato) per un importo di **1.685 milioni di euro** circa.

Le emissioni di Cellnex Telecom mantengono il rating "investment grade" (grado di investimento) di Fitch (BBB-) con outlook negativo, confermato dalla stessa agenzia lo scorso ottobre. A sua volta, S&P mantiene il rating BB+ con outlook stabile confermato dalla stessa agenzia lo scorso giugno.

Dividendo

Il Consiglio di Amministrazione di Cellnex ha approvato un pagamento di dividendo di 0,0535 euro per azione, finanziato dalla riserva del premio di emissione. La liquidazione verrà realizzata a novembre.

Questo acconto sul dividendo risponde alla politica annunciata nel corso dell'Assemblea degli azionisti del 2017 che prevedeva un aumento inter annuale del dividendo del 10% per il periodo 2017-2019.

Cellnex Telecom

Cellnex Telecom è il principale operatore europeo di infrastrutture di telecomunicazioni wireless, con un portafoglio totale di 28.000 siti incluse le previsioni di implementazione da qui al 2022. Cellnex svolge le sue attività in Spagna, Italia, Paesi Bassi, Francia, Svizzera e Regno Unito.

Le attività di Cellnex sono strutturate in quattro grandi aree: servizi per le infrastrutture di telecomunicazioni, reti di diffusione audiovisiva, servizi di reti di sicurezza ed emergenza, e soluzioni per la gestione intelligente di infrastrutture e servizi urbani - Smart cities e "Internet delle Cose" (IoT).

La società è quotata sul mercato continuo della Borsa spagnola e fa parte dei selettivi IBEX35 e EuroStoxx600. Fa inoltre parte degli indici di sostenibilità FTSE4GOOD, CDP (Carbon Disclosure Project), Sustainalytics e "Standard Ethics".

Allegato 1

Conto economico e bilancio (IFRS16)

9M 2018 figures audited

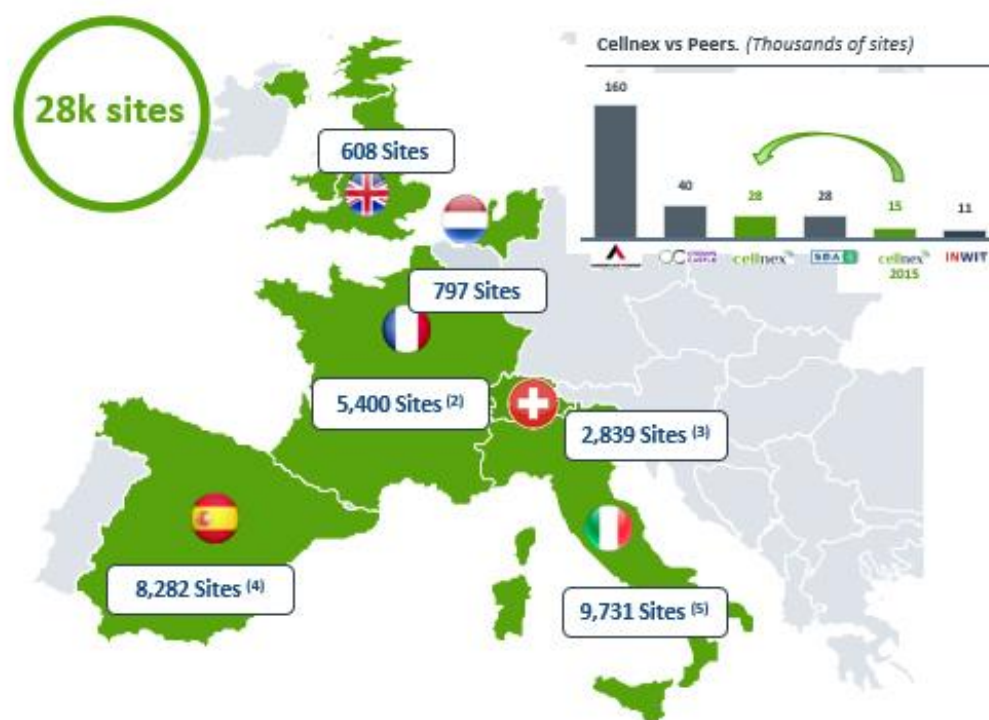
€ Mn	9M 2017 (IFRS16)	9M 2018 (IFRS16)
Broadcasting Infrastructure	179	175
Telecom Infrastructure Services	340	432
Other Network Services	59	59
Operating Income	579	665
Operating Expenses	-210	-226
EBITDA*	368	439
Non-Recurring Expenses	-17	-67
Depreciation & Amortization	-252	-300
Operating Profit	99	72
Net Financial Profit	-79	-112
Income Tax	6	13
Attributable to Non-Controlling Interests	2	2
Net Profit	29	-26
Impact of early retirement plan 2018-2019	0	46
Comparable net profit	29	20

*Adjusted EBITDA: Profit from operations before D&A and after adding back (i) certain non-recurring items (such as cost related to acquisitions and contract renegotiations) and (ii) certain non-cash items (such as advances to customers and prepaid expenses)

9M 2018 figures audited

€ Mn	FY 2017 (IFRS16)	9M 2018 (IFRS16)
Property, Plant and Equipment	1.507	1.702
Goodwill and Other Intangible Assets	1.921	1.911
Right-of-use-assets	480	530
Financial Investments & Other Fin. Assets	74	85
Non-Current Assets	3.981	4.227
Inventories	1	3
Trade and Other Receivables	185	188
Cash and Cash Equivalentes	295	617
Current Assets	481	808
Total Assets	4.462	5.035
Shareholders' Equity	611	615
Borrowings	2.500	2.968
Lease liabilities	361	379
Provisions and Other Liabilities	580	590
Non-Current Liabilities	3.441	3.937
Current Liabilities	410	484
Total Equity and Liabilities	4.462	5.035
Net debt	2.677	2.922
Annualised debt/ebitda ratio		4.9x

Cellnex European footprint



Allegato 2

Eventi significati dell'esercizio 2018

Gennaio

- L'8 gennaio Cellnex realizza la sua prima emissione di obbligazioni convertibili per un importo di 600 milioni d'euro. Le Obbligazioni hanno come scadenza massima prevista il 16 gennaio 2026 e un interesse fisso del 1,5% annuale. Le azioni sottostanti alle obbligazioni equivalgono al 6,8% del capitale di Cellnex prima dell'emissione.
- Il 18 gennaio, Deutsche Telekom certifica Cellnex come "Zero Outage Supplier" per i suoi standard qualitativi nella gestione da estremo ad estremo del servizio di connettività per la trasmissione dei dati.

Febbraio

- Il 26 febbraio, Cellnex presenta al Mobile World Congress le sue soluzioni di connettività per spazi ad alta domanda – come lo stadio Wanda Metropolitano di Madrid -, che preparano il terreno per il lancio del 5G in Europa

Marzo

- Accordo in Spagna con i rappresentanti dei lavoratori di Retevisión e Tradia per un piano volontario di pre-pensionamenti e di esodi incentivati che si estenderà sul periodo 2018-2019.
- Il 5 marzo, Cellnex firma un accordo con Sigfox per il lancio della prima rete globale per Internet delle Cose (IoT) in Svizzera attraverso più di 350 siti Cellnex.

Aprile

- Il 26 aprile, il Consiglio di Amministrazione di Cellnex Telecom annuncia che proporrà all'Assemblea l'ampliamento del numero dei Consiglieri da 10 a 12. Pertanto, proporrà anche la nomina di Anne Bouverot e María Luisa Guijarro quali nuove consigliere indipendenti. Le nomine verranno sottoposte alla ratifica dell'Assemblea degli Azionisti che si è svolta il successivo 31 Maggio a Madrid.

Maggio

- Viene presentata la nuova piattaforma audiovisiva di TDT "LovesTV". Cellnex Telecom è il fornitore tecnologico di questa piattaforma di servizi sviluppata da RTVE, Atresmedia e Mediaset España, basata sulla tecnologia HbbTV che migliora l'interattività con lo spettatore.
- Il 31 maggio, l'Assemblea degli Azionisti della società approva l'ampliamento del Consiglio di Amministrazione da 10 a 12 membri e la nomina delle due nuove consigliere indipendenti, María Luisa Guijarro e Anne Bouverot.

Giugno

- Cellnex "collega" alla banda larga il Teatre del Liceu di Barcellona mediante un nuovo Wi-Fi e un sistema DAS per la copertura mobile di voce e dati, e annuncia l'accordo con SABA per dotare 43 parcheggi di SABA e BAMSA in tutta la Spagna, dei Sistemi Distribuiti d'Antenna (DAS) e Small Cells, scalabili in futuro in ambo i casi, al 5G.
- Il 25 giugno Standard & Poor's conferma il Rating BB+ con prospettiva stabile di Cellnex.
- Il 29 giugno Cellnex entra nell'indice di sostenibilità ESG (Environmental, Social & Governance) di Sustainalytics.

- La società rinnova un prestito di 500 milioni con la modalità di una linea di credito “verde”, con una scadenza nel 2023 e un tasso d’interesse parzialmente indicizzato all’evoluzione del rating di sostenibilità ESG (Environmental, Social & Governance) di Sustainalytics.

Luglio

- Tradia, compagnia del Gruppo Cellnex, finalizza l’acquisto di Xarxa Oberta de Catalunya (XOC), operatore indipendente di telecomunicazioni dedicato all’implementazione, gestione e manutenzione delle reti di fibra ottica.
- Il 12 luglio, Cellnex procede al pagamento di 0,051 euro di dividendo finale – finanziato con il premio di emissione – corrispondente all’esercizio 2017.
- Il 12 luglio, Connect S.p.A. (filiale di Sintonia S.p.A. e proprietà di Edizione, la holding industriale della famiglia Benetton) acquista da Abertis un pacchetto di azioni equivalenti al 29,9% del capitale della compagnia.
- Il 13 luglio, i 4 consiglieri dominicali di Abertis presentano le loro dimissioni e nel Consiglio entrano 4 nuovi membri dominicali di Connect: Marco Patuano, Carlo Bertazzo, Elisabetta de Bernardi di Valserra e Andrea Pezzangora.
- Il 26 luglio, il Consiglio nomina Marco Patuano presidente non esecutivo della società. Tobias Martinez mantiene le sue funzioni di primo responsabile esecutivo in qualità di amministratore delegato.

Ottobre

- Il 16 ottobre, il Consiglio di Amministrazione nomina John Benedict McCarthy consigliere dominicale su proposta di Connect, in sostituzione di Andrea Pezzangora.

Dirección Asuntos Públicos y Corporativos

Comunicación Corporativa

Tel. +34 935 031 416

comunicacion@cellnextelecom.com



<https://twitter.com/cellnextelecom>



<http://youtube.com/cellnextelecom>



<http://flicker.com/cellnextelecom>

cellnextelecom.com/sala stampa