

Résultats janvier – juin 2022

Cellnex conclut le premier semestre sur une croissance de 59 % de son chiffre d'affaires et de son ebitda

Cellnex prévoit de déployer d'ici 2030 près de 22 000 nouveaux sites pour ses clients dans les douze pays européens dans lesquels il est présent, pour un montant d'investissement maximal de 6,5 milliards d'euros.

- Les indicateurs¹ continuent de refléter l'effet de **l'élargissement du périmètre** (à la suite des intégrations de 2021) **et la solidité des activités internes du groupe**:
 - Le **chiffre d'affaires**² a atteint **1,690 milliard** d'euros (contre 1,061 au S1 de 2021); l'**ebitda ajusté** **1,282 milliard** d'euros (contre 804 millions au S1 de 2021); et le **flux de trésorerie disponible aux actionnaires (FCFE)** **637 millions** d'euros (contre 394 au S1 de 2021).
 - **Les points de présence (PoPs) augmentent d'environ 27 %** (dont 5,2 % de croissance interne, en tenant compte de l'effet du déploiement de nouveaux emplacements au cours de cette période).
 - **Cellnex confirme ses perspectives** pour l'exercice **2022** avec un **chiffre d'affaires entre 3,46 et 3,51 milliards d'euros**, un **EBITDA qui s'établirait entre 2,65 et 2,7 milliards** et un **free cash-flow récurrent en croissance de près de 39 %** (1,35 - 1,38 milliard).
- La **dette financière nette**³ (en juin 2022) s'élève à **14,3 milliards d'euros**. **86 % de la dette** est actuellement **référéncé à taux fixe**.
- Cellnex dispose (en juin 2022) d'environ **7,6 milliards d'euros de liquidités** (trésorerie + dette non tirée).

Barcelone, 28 juillet 2022.- Cellnex Telecom a présenté ses résultats pour le premier semestre 2022. Le chiffre d'affaires atteint 1,690 milliard d'euros (+59 %) et l'ebitda ajusté s'élève à 1,282 milliard (+59 %), à l'issue de la consolidation des acquisitions d'actifs menées en 2021, en plus des opérations de croissance interne. Le flux de trésorerie disponible aux actionnaires (FCFE) se monte à 637 millions (+62 %).

Le résultat net comptable a été négatif à -170 millions d'euros, en raison de l'effet important de l'augmentation des amortissements (+67 % par rapport au S1 de 2021) et des coûts financiers (+40 % par rapport au S1 de 2021) liée à l'intense processus d'acquisitions et d'intégrations et donc à l'élargissement du périmètre du groupe.

Tobias Martinez, Directeur général de Cellnex, a souligné «un premier semestre marqué par une croissance interne qui témoigne de la solidité de notre activité, et la consolidation des opérations menées ces derniers mois qui continuent de produire des augmentations à deux chiffres du chiffre d'affaires, de l'EBITDA et du cash-flow récurrent. Cette croissance continuera d'avoir un effet d'entraînement important en 2022, lorsque ces dernières

¹ Supporting Excel document available at www.cellnex.com.

² Corresponding to Operating Income excluding Advances to customers. See consolidated financial statements for the period ending 30 June 2022.

³ Excluding lease-related liabilities

opérations seront consolidées en année pleine, et que les actifs de CK Hutchison au Royaume-Uni auront été intégrés.»

«Une croissance que nous allons consolider - **poursuit le directeur général de Cellnex** - grâce à la relation de partenariat avec nos clients avec lesquels nous avons des engagements d'investissement allant jusqu'à 6,5 milliards sur les 8 prochaines années pour déployer environ 22 000 nouveaux sites dans les douze pays où nous opérons. Nous allons, par ailleurs, continuer de développer notre modèle d'*Augmented Towerco* grâce au développement et au déploiement de systèmes d'antennes distribuées (DAS) et de Small Cells, fibre jusqu'au pylône, centres de données Edge, réseaux privés pour l'industrie, réseaux de connectivité pour les corridors routiers et ferroviaires et gestion des équipements actifs des opérateurs mobiles, comme nous le faisons déjà en Pologne.»

Lignes de métier. Principaux indicateurs pour la période

- La part des **services d'infrastructures pour opérateurs de télécommunications mobiles** dans le chiffre d'affaires est de **90 %**, avec 1,529 milliard d'euros, soit une croissance de 70 % par rapport à 2021. Dans ce domaine, la société a renouvelé le contrat avec un locataire principal renouvelé et prolongé pour une période de 30 ans et un partenariat industriel incluant la FTTH.
- L'activité dans les **infrastructures de radiodiffusion** a représenté **7 %** du chiffre d'affaires, avec 112 millions.
- Les activités autour des **réseaux de sécurité et de secours et les solutions pour la gestion intelligente d'infrastructures urbaines** (IoT et Smart cities) ont représenté 3 % du chiffre d'affaires, avec 50 millions d'euros.
- **Au 30 juin**, Cellnex disposait d'un total de **103 944 sites opérationnels** (sans compter les 22 000 sites à déployer jusqu'en 2030 et les opérations en attente de clôture) : 4 509 en Autriche, 1 473 au Danemark, 10 415 en Espagne, 23 654 en France, 1 864 en Irlande, 20 699 en Italie, 4 073 aux Pays-Bas, 15 064 en Pologne, 6 048 au Portugal, 7 996 au Royaume-Uni, 2 764 en Suède et 5 385 en Suisse ; **auxquels viennent s'ajouter 6 442 nœuds DAS et Small Cells.**
- **La croissance interne des points de présence** sur les sites s'élève à **+5,2 %** par rapport à la même période en 2021, en tenant compte de l'effet du déploiement de nouveaux emplacements au cours de cette période.

Structure financière

Cellnex présente une **structure de la dette marquée par la flexibilité** que lui confèrent les **différents instruments** utilisés.

- La **dette nette du groupe** (en juin 2022, hors passif locatif) s'élève à **14,3 milliards d'euros. 86 % de la dette est référencé à taux fixe.**
- En **mars**, la société a conclu une **émission obligataire d'un montant d'1 milliard d'euros.**
- Cellnex a accès (en juin 2022) à environ **7,6 milliards d'euros de liquidités immédiatement disponibles** (trésorerie + dette non tirée).
- **Les émissions de Cellnex Telecom lui permettent de conserver sa note dans la catégorie Investissement** chez Fitch (BBB-) avec perspectives stables, ce qui a été confirmé en janvier 2022. S&P maintient pour sa part sa note BB+ avec perspectives stables, comme elle l'a confirmé en mars.

À propos de Cellnex Telecom

Le déploiement réussi d'une connectivité nouvelle génération est essentielle pour favoriser l'innovation technologique et accélérer une croissance économique plus inclusive. Cellnex Telecom est le fournisseur indépendant d'infrastructures neutres de télécommunications sans fil et de radiodiffusion qui donne aux opérateurs l'accès au réseau d'infrastructures avancées de télécommunications partagé le plus important en Europe, réduisant de fait les barrières à l'entrée pour de nouveaux acteurs et améliorant la couverture jusque dans les zones les plus reculées.

Cellnex gère un portefeuille de plus de 138 000 sites (incluant les mises en exploitation prévues à l'horizon 2030) en Espagne, en Italie, aux Pays-Bas, en France, en Suisse, au Royaume-Uni, en Irlande, au Portugal, en Autriche, au Danemark, en Suède et en Pologne. Cellnex est actif dans quatre grands domaines : les services pour infrastructures de télécommunications ; les réseaux de diffusion audiovisuelle ; les services aux réseaux de sécurité et de secours et les solutions pour la gestion intelligente d'infrastructures et de services urbains (les Smart cities et l'Internet des objets (IoT)).

La société est cotée sur le marché continu de la bourse espagnole et fait partie des prestigieux indices IBEX35 et EuroStoxx 100. Elle fait également partie des indices de développement durable tels que CDP (Carbon Disclosure Project), Sustainalytics, FTSE4Good et MSCI. Parmi les actionnaires de référence de Cellnex, citons Edizione, GIC, TCI, Blackrock, Canada Pension Plan, CriteriaCaixa et Norges Bank.

Pour en savoir plus : <https://www.cellnex.com>

Annexe 1. Compte de résultat et bilan (IFRS16)

€ Mn	Q2 2021	Q2 2022
Broadcasting Infrastructure	109	112
Telecom Infrastructure Services	900	1.529
Other Network Services	52	50
Revenues ⁽¹⁾	1.061	1.690
Staff Costs	-91	-122
Repair and Maintenance	-32	-44
Utilities	-57	-134
General and Other Services	-77	-108
Operating Expenses	-257	-408
Adjusted EBITDA ⁽²⁾	804	1.282
% margin ⁽³⁾	79%	81%
Non-Recurring Expenses	-49	-51
Depreciation & Amortization	-678	-1.132
Operating Profit	77	99
Net Financial Profit	-254	-356
Profit of Companies Accounted for Using the Equity Method	0	2
Income Tax	96	75
Attributable to Non-Controlling Interests	14	11
Net Profit Attributable to the Parent Company	-67	-170

(1) Corresponds to Operating Income excluding Advances to customers. See the Interim Condensed Consolidated Financial Statements for the period ended on 30 June 2022.

(2) Adjusted EBITDA is an alternative performance measure ("APM") as defined in the guidelines issued by the European Securities and Markets Authority on October 5, 2015 on alternative performance measures (the "ESMA Guidelines"). Please see Consolidated Interim Director's Report, section 1.3, APM's as of 30.06.2022.

(3) Adjusted EBITDA divided by total revenues excluding elements pass-through to customers (mostly electricity) from both expenses and income.

€ Mn	FY 2021 Restated	Q2 2022
Assets		
Goodwill	6.021	5.945
Fixed Assets	26.591	26.893
Right-of-use Assets	3.280	3.137
Financial Investments & Other Fin. Assets ¹	784	917
Non-Current Assets	36.676	36.892
Inventories	3	5
Trade and Other Receivables ²	1.156	1.252
Cash and short term deposits	3.927	2.469
Current Assets	5.085	3.726
Non-current assets to be sold	0	243
Total Assets	41.761	40.861
Equity & Liabilities		
Share Capital and Others	16.323	15.320
Share Capital	170	170
Treasury Shares	-61	-344
Share Premium	14.581	14.569
Non-Controlling Interests	1.634	926
Reserves	-494	-1.145
Reserves	-133	-975
Profit for the Period	-360	-170
Shareholders' Equity	15.830	14.175
Borrowings	14.914	15.896
Lease Liabilities	2.336	2.189
Provisions and Other Liabilities ³	5.993	5.727
Non-Current Liabilities	23.244	23.811
Borrowings	720	712
Lease Liabilities	496	528
Trade and Other Payables ⁴	1.472	1.567
Current Liabilities	2.688	2.807
Liabilities assoc with available for sale assets	0	68
Total Equity and Liabilities	41.761	40.861

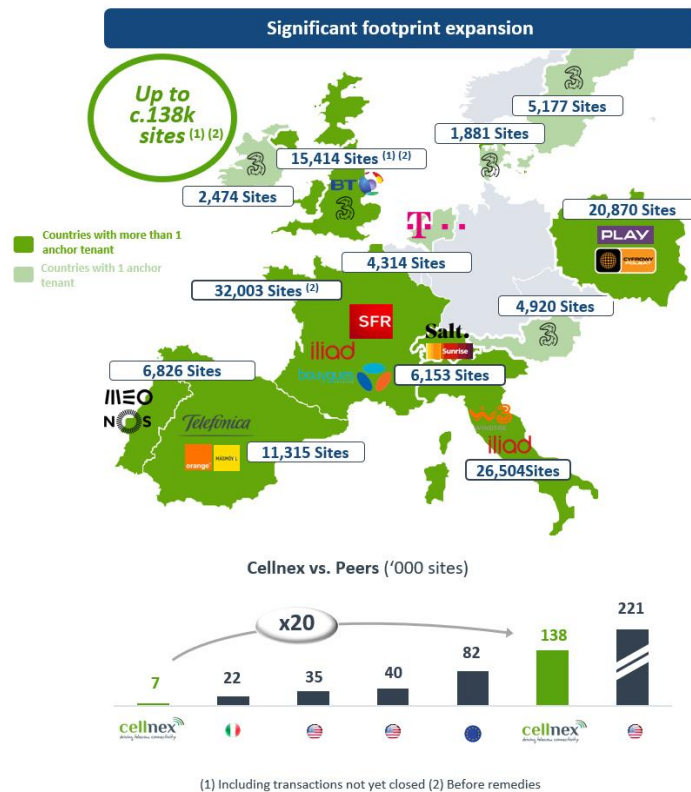
(1) Includes "Derivative financial instruments", "Trade and other receivables" and "Deferred tax assets". See the Interim Condensed Consolidated Financial Statements for the period ended on 30 June 2022.

(2) Includes "Receivables from associates" and "Financial investments". See the Interim Condensed Consolidated Financial Statements for the period ended on 30 June 2022.

(3) Includes "Provisions and other liabilities", "Employee benefit obligations", "Deferred tax liabilities", "Derivatives financial instruments" and "Other Financial Liabilities". See the Interim Condensed Consolidated Financial Statements for the period ended on 30 June 2022.

(4) Includes "Employee benefit obligations", "Payables to associates", "Trade and other payables", "Derivatives financial instruments" and "Other Financial Liabilities". See the Interim Condensed Consolidated Financial Statements for the period ended on 30 June 2022.

Annexe 2. European footprint



Annexe 3. Faits saillants de l'exercice 2022

Janvier

- Le **4 janvier**, Deutsche Telekom renouvelle pour la cinquième année consécutive le certificat de «Zero Outage Supplier» accordé à Cellnex en Espagne.
- Le **26 janvier**, Cellnex fait son entrée dans l'indice Bloomberg Gender-Equality pour son engagement en faveur de l'équité, la diversité et l'inclusion.

Février

- Le **3 février**, Lorin Networks choisit l'infrastructure Cellnex pour installer et déployer un réseau IoT national au Portugal.
- Le **15 février**, Cellnex est reconnu par le CDP comme « Supplier Engagement Leader 2021 » pour son action dans la lutte contre le changement climatique et ses efforts pour mesurer et réduire l'impact environnemental de sa chaîne logistique.
- Le **25 février**, Cellnex et BT renforcent leur partenariat au Royaume-Uni avec un accord «pluridécennal».
- Le **28 février**, Cellnex présente, lors du Mobile World Congress de Barcelone, le modèle Augmented TowerCo qui en fait un opérateur intégral d'infrastructures de connectivité.

Mars

- Le **3 mars**, la CMA approuve le rachat par Cellnex des sites CK Hutchison au Royaume-Uni.
- Le **9 mars**, Cellnex et Segula Technologies s'associent pour mettre les capacités des réseaux privés 5G à disposition du secteur automobile. Cellnex va déployer un réseau privé 5G au centre d'essai de Segula à Rodgau-Dudenhofen, en Allemagne.
- Le **21 mars**, Cellnex vend 3 200 sites en France afin de respecter les conditions fixées par l'Autorité française de la concurrence à l'issue du rachat de Hivory.
- Le **30 mars**, Cellnex fixe avec succès le prix d'une émission obligataire d'un montant total de 1 milliard d'euros.

Avril

- Le **29 avril**, Cellnex tient son Assemblée générale des actionnaires pour l'exercice 2021.

Mai

- Le **5 mai**, Cellnex devient l'une des cinq principales entreprises mondiales de télécommunications leaders en développement durable. Sustainalytics attribue à la société la note de 14 points lors de son évaluation des risques ESG.
- Le **13 mai**, la CMA approuve et publie les engagements définitifs liés à l'acquisition des sites CK Hutchison au Royaume-Uni.

Juin

- Le **8 juin**, Cellnex et Nokia renforcent leur alliance pour déployer des réseaux privés d'entreprise.
- Le **9 juin**, le Conseil d'administration nomme Ana García Fau au poste d'administratrice indépendante. Elle est la sixième administratrice sur 11, dépassant ainsi le seuil de 50% fixé pour la parité au sein de la plus haute instance dirigeante de la société.
- Le **15 juin**, l'UNED attribue à Cellnex le marché d'un projet de performance énergétique basé sur la technologie IoT et l'intelligence artificielle.
- Le **17 juin**, la société verse un dividende de 0,01761 par action, par prélèvement sur les réserves.

Juillet

- Le **1^{er} juillet**, la société publie son deuxième rapport sur l'environnement et le changement climatique, correspondant à l'exercice 2021 au cours duquel elle a dépassé les objectifs fixés en matière d'énergie verte et d'émissions.

Annexe 4. Non-IFRS and alternative performance measures

This press release contains, in addition to the financial information prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) and derived from our financial statements, alternative performance measures (“APMs”) as defined in the Guidelines on Alternative Performance Measures issued by the European Securities and Markets Authority (ESMA) on 5 October 2015 (ESMA/2015/1415en) and other non-IFRS measures (“Non-IFRS Measures”). These financial measures that qualify as APMs and non-IFRS measures have been calculated with information from Cellnex Group; however those financial measures are not defined or detailed in the applicable financial reporting framework nor have been audited or reviewed by our auditors.

We use these APMs and non-IFRS measures when planning, monitoring and evaluating our performance. We consider these APMs and non-IFRS measures to be useful metrics for our management and investors to compare financial measure of historical or future financial performance, financial position, or cash flows. Nonetheless, these APMs and non-IFRS measures should be considered supplemental information to, and are not meant to substitute IFRS measures. Furthermore, companies in our industry and others may calculate or use APMs and non-IFRS measures differently, thus making them less useful for comparison purposes.

For further details on the definition and explanation on the use of APMs and Non-IFRS Measures please see the section on “Alternative performance measures” of Cellnex Telecom, S.A. Interim Consolidated Financial Statements and Interim Consolidated Directors’ Report for the six-month period ended 30 June 2022 (prepared in accordance with IAS 34), published on 28 July 2022. Additionally, for further details on the calculation and reconciliation between APMs and Non-IFRS Measures and any applicable management indicators and the financial data of the six-month period ended 30 June 2022, please see the backup excel file published today by Cellnex Telecom, S.A.

All the documents are available on Cellnex website www.cellnex.com

- Backup Excel File:
[Financial Information - Cellnex](#)
- FY 2021 Consolidated Financial Statements:
[Financial Information - Cellnex](#)