

Sunrise Communications AG
Corporate Communications
Case postale
CH-8050 Zurich

E-mail
Internet
Telephone
Fax

media@sunrise.net
www.sunrise.ch
0800 333 000
+41 58 777 61 67

Sunrise

Communiqué de presse

Zurich, 14 janvier 2015

Page 1/7

This is a restricted communication and you must not forward it or its contents to any person to whom forwarding it is prohibited by the legends contained therein. In particular, this release and the information contained therein is not being issued and may not be distributed in the United States of America, Canada, Australia or Japan and does not constitute an offer of securities for sale in such or any other countries.

Sunrise annonce son entrée en bourse SIX Swiss Exchange

- La cotation est prévue pour le premier semestre 2015
- Prestataire de services global avec un réseau moderne, Sunrise est le principal challenger de Swisscom
- Une bonne position concurrentielle sur un marché suisse attrayant
- Une marque forte, reconnue pour son caractère innovant et son service client apprécié
- Une bonne dynamique de croissance et une rentabilité en hausse, illustrées par les résultats des 2^e et 3^e trimestres 2014 confirmé au 4^e trimestre 2014
- Le produit attendu de l'émission primaire autour de 1,35 milliard de CHF doit considérablement renforcer le bilan de Sunrise
- Une politique très attrayante de distribution des dividendes reposant sur des flux croissants de trésorerie
- La cotation sur SIX reflète un engagement à long terme en faveur du marché national suisse.

Sunrise Communications AG (ci-après «Sunrise» ou «l'entreprise») a annoncé aujourd'hui qu'elle planifiait d'introduire les actions d'une nouvelle holding du nom de Sunrise Communications Group AG au SIX Swiss Exchange au courant du 1^{er} semestre 2015. Les recettes issues de l'émission permettront à l'entreprise de renforcer considérablement son bilan et de saisir les opportunités de croissance qui s'offrent à elle. L'entrée en bourse prévue reflète l'engagement de long terme en faveur du marché suisse et s'inscrit dans la stratégie: investir dans les dernières technologies de réseau fixe et mobile intégrées.

Libor Voncina, CEO de Sunrise, commente ainsi ce geste: «Je suis plein d'enthousiasme à l'idée d'accueillir des actionnaires dans notre Sunrise family et de leur permettre d'investir dans le principal challenger tout-en-un du marché suisse des télécommunications. Cette entrée en bourse soutiendra la stratégie, qui consiste à continuer à investir dans les technologies, l'assistance à la clientèle et les réseaux tout en améliorant la qualité de nos services et

Sunrise Communications AG
Corporate Communications
Case postale
CH-8050 Zurich

E-mail
Internet
Telephone
Fax

media@sunrise.net
www.sunrise.ch
0800 333 000
+41 58 777 61 67

Sunrise

Communiqué de presse

Zurich, 14 janvier 2015

Page 2/7

l'expérience de nos clients en Suisse. Nos perspectives de croissance sont réjouissantes et nous sommes convaincus que nos solides flux de trésorerie nous permettront de récompenser généreusement nos actionnaires grâce à une politique attrayante de distribution.»

Principal challenger multiservices dans un marché attrayante Suisse

Sunrise est le deuxième opérateur télécom en Suisse avec un chiffre d'affaires de 2 milliards de CHF et un EBITDA de 621 millions de CHF (sur l'exercice s'étendant d'octobre 2013 à septembre 2014). L'entreprise possède plus de 3,3 millions de clients dans le pays et fournit des services intégrés de téléphonie fixe et mobile, d'Internet réseau fixe et d'IPTV. Principal challenger «tout-en-un» du marché suisse, avec une part de marché de 27% dans la téléphonie mobile et 9% pour l'Internet haut débit, Sunrise est bien placée pour profiter des opportunités offertes par la convergence sur le marché des utilisateurs privés et augmenter sa part de marché dans le segment B2B.

La Suisse, qui se démarque par la bonne croissance de son PIB et de sa population, son niveau de vie élevé et son environnement propice aux affaires, est un marché attrayant, axé sur la qualité et avisé en termes de données, comparé aux autres pays européens. Le PIB de la Suisse devrait croître de 2,3% (TCAC 2013-2016), porté par un revenu par habitant deux fois plus élevé que la moyenne de l'UE15. Le marché suisse se caractérise par une recette moyenne par client parmi les plus élevées d'Europe (40 CHF contre 21,2 CHF en UE15) et une croissance de 13% des clients «convergeants» sur les 12 derniers mois.

Des réseaux fixes et mobiles de pointe, entièrement intégrés, qui ont valu à Sunrise le prix «Connect» du meilleur réseau de téléphonie mobile de tous les réseaux en Suisse, en Allemagne et en Autriche

Sur la période de 3 ans close au 31 décembre 2014, Sunrise a investi plus de 1 milliard de CHF dans ses réseaux. Dans la téléphonie mobile, Sunrise détient 160 MHz de fréquence garantis jusqu'en 2028, dont 50 MHz dans la bande prometteuse inférieure à 1 GHz. Dès la fin 2014, Sunrise atteignait une couverture mobile LTE 4G de 85%. Pour ce qui est de haut débit fixe, Sunrise est le plus important opérateur fixe alternatif en Suisse, où l'entreprise détient des infrastructures de fibre optique de pointe sur tout le territoire, une couverture LLU de 85% et une position économiquement avantageuse dans l'accès aux réseaux locaux.

Les investissements importants de Sunrise dans les réseaux ont entraîné une amélioration sensible de l'expérience client et ont donné naissance à de nouvelles offres séduisantes, qui ont galvanisé la croissance de la clientèle.

Sunrise Communications AG E-mail media@sunrise.net
Corporate Communications Internet www.sunrise.ch
Case postale Telephone 0800 333 000
CH-8050 Zurich Fax +41 58 777 61 67

Sunrise

Communiqué de presse

Zurich, 14 janvier 2015

Page 3/7

Ces efforts ont valu à Sunrise le prix «Connect» 2014 du meilleur réseau de téléphonie mobile de tous les réseaux en Suisse, en Allemagne et en Autriche. Enfin, ces investissements permettront de retrouver des niveaux plus normaux d'investissement, ce qui devrait entraîner une hausse sensible des liquidités. Ceci ainsi qu'une flexibilité financière accrue suite à l'entrée en bourse devrait stimuler la conversion en flux de trésorerie dans les années à venir.

Une forte dynamique de croissance illustrée par les résultats des 2e et 3e trimestres qui se poursuit au 4e trimestre 2014

Au 2^e trimestre 2014, Sunrise a lancé trois offres commerciales innovantes et bien distinctes: Sunrise Freedom, une offre mobile transparente et avantageuse, Sunrise Home, une offre groupée fixe flexible, et Avantage Sunrise, un pack de convergence attrayant. Ces nouvelles offres ont été accueillies avec enthousiasme par le marché suisse, permettant à Sunrise d'amorcer une remontée en 2014. Au 3^e trimestre 2014, les gross adds mobile postpaid étaient en hausse de 40% sur un an, et les commandes hebdomadaires fixes, de 45% [tandis que les recettes moyennes par client continuaient sur leur lancée.

Par conséquent, sur les 2^e et 3^e trimestres 2014, les recettes ont augmenté de 3,8% sur un an, l'EBITDA a gagné 4,6% sur un an et la marge EBITDA (hors hubbing) a atteint 34% au 3^e trimestre grâce au contrôle rigoureux des coûts. Cette dynamique commerciale favorable s'est poursuivie au 4^e trimestre 2014, grâce à la hausse d'abonnés premium postpaid mobile et de l'Internet haut débit. La base d'abonnés mobile postpaid est passée de 16k à 1 320k au 31 décembre 2014, principalement grâce aux contrats postpaid qui ont enregistré l'augmentation net trimestrielle la plus importante au cours des deux dernières années. Sunrise Freedom continue sa croissance avec 37% de la base Sunrise postpaid déjà sur ces contrats à la fin de l'année. Le nombre d'abonnés mobile prepaid était de 1 145k à la fin de l'année.

Le dynamisme au 4^e trimestre 2014 a été positif également au niveau du réseau fixe avec une stabilisation claire du nombre total d'inscriptions et un renforcement net de la tendance vers une convergence. Pour la première fois depuis le 2^e trimestre 2012, Sunrise a enregistré une hausse des net adds ce qui a permis une augmentation des abonnements à Internet à 327k. Les 10k IPTV net adds depuis le 1^{er} trimestre 2013 ont permis un résultat de 107k d'abonnements. Le nombre de d'abonnements voix s'est stabilisé à 398k.

Pour l'exercice qui s'est terminé le 31 décembre 2014, nous estimons que le chiffre d'affaires et l'EBITDA ajusté ont progressé de l'ordre de 2-3% en un an, sous l'effet d'une croissance importante au dernier trimestre 2014. Toujours selon nos calculs, la marge EBITDA ajustée

Sunrise Communications AG E-mail media@sunrise.net
Corporate Communications Internet www.sunrise.ch
Case postale Telephone 0800 333 000
CH-8050 Zurich Fax +41 58 777 61 67

Sunrise

Communiqué de presse

Zurich, 14 janvier 2015

Page 4/7

(hors activités hubbing) a dépassé 33% au cours de l'exercice qui s'est achevé le 31 décembre 2014.

Une politique de rémunération intéressante pour les actionnaires

L'offre de base, avant de tenir compte de la possibilité de recours des souscripteurs ne cas de surallocation (le «greenshoe») doit ne comporter que primaires proposées par Sunrise. Le produit attendu de l'émission primaire, autour de 1,35 milliard de CHF, servira à désendetter le bilan et donc à réduire substantiellement le coût de la dette. De plus, CVC a accepté de mettre les actions à disposition dans un éventuel «greenshoe» qui, s'il est totalement utilisé, augmenterait l'envergure de l'introduction en bourse de 15%.

Cette réduction du coût de la dette ainsi que la performance opérationnelle et le retour des investissements à un niveau normal permettront à Sunrise de mettre en œuvre une politique généreuse et durable de rémunération des actionnaires après l'introduction en bourse. Pour 2015, Sunrise est tenue à un dividende absolu de CHF 135 millions qui sera versé en 2016. Dès 2016, Sunrise s'engage à un ratio de dividendes à hauteur de 65% equity free cash. Par ailleurs, une fois que Sunrise aura atteint son objectif de structure de capital de 2,5x dette nette à EBITDA, elle prévoit alors de reverser les excédents aux actionnaires.

Une direction et un conseil d'administration hautement expérimentés

Sunrise est dirigée par un conseil d'administration et une équipe de direction hautement expérimentés et motivés, qui totalisent plus d'un siècle d'expérience dans le domaine des télécommunications, acquise sur différents marchés européens dont la Suisse, l'Autriche, l'Allemagne, la Belgique et la Slovénie.

L'équipe de direction est présidée par le CEO Libor Voncina, anciennement CEO du challenger belge KPN Group Belgium et CEO du prestataire historique Telekom Slovenia, et par le CFO André Krause, ancien CFO de Telefónica Deutschland.

Le conseil d'administration est présidé par Dominik Koechlin, ancien membre du comité exécutif de Swisscom, et comprend Jesper Ovesen, ancien président exécutif de Nokia Siemens et CFO de l'entreprise historique de télécommunications danoise TDC.

Deutsche Bank et UBS servent de coordinateurs et teneurs de livre associés pour l'entrée en bourse. Morgan Stanley et Berenberg agissent en tant que teneurs de livre adjoints, tandis que

Sunrise Communications AG
Corporate Communications
Case postale
CH-8050 Zurich

E-mail
Internet
Telephone
Fax

media@sunrise.net
www.sunrise.ch
0800 333 000
+41 58 777 61 67

Sunrise

Communiqué de presse

Zurich, 14 janvier 2015

Page 5/7

la Banque est co-arrangeuse principale de l'opération. Lilja & Co. agit en tant que conseil indépendant pour CVC et Sunrise.

About Sunrise

Sunrise est le plus grand opérateur privé de télécommunications de Suisse, avec des succursales à Zurich, Kloten, Lucerne, Bâle, Berne, Bienne, Prilly, Genève et Lugano. Environ 3.2 millions de relations clients utilisent les produits et les prestations de Sunrise dans les domaines téléphonie mobile, réseau fixe, Internet et IPTV. Sunrise TV, la toute nouvelle génération de divertissement, se caractérise par le plus grand choix de chaînes HD dans son pack de base, les fonctions «ComeBack TV» et «Live Pause» ainsi qu'une diversité unique de chaînes de TV et de radio. La division Business Sunrise propose des solutions de communication individualisées aux Clients business. Le réseau mobile Sunrise, s'appuyant sur les technologies GSM, EDGE, UMTS et HSPA+ et 4G/LTE, fournit à plus de 99,9% de la population des services de téléphonie mobile de pointe, avec une vitesse de transmission allant jusqu'à 100 Mbit/s. Un réseau à fibres optiques à haute performance d'une longueur totale de 10 841 km permet la mise à disposition de services de données et de services vocaux dans tout le pays. Grâce au dégroupage, Sunrise dessert près de 85% des foyers avec des services à haut débit. Sunrise exploite dans toute la Suisse près de 93 Sunrise center. Sunrise est une marque de Sunrise Communications AG. En sa qualité de premier et unique opérateur télécom en Suisse, Sunrise a obtenu la certification ISO 27001 mondialement reconnue et qui s'applique à toutes les informations clients.

À propos de CVC

CVC Capital Partners («CVC») est l'une des principales sociétés de capital-investissement et de conseil en investissement dans le monde. Fondée en 1981, CVC s'est constitué un réseau de plus de 20 bureaux employant plus de 300 collaborateurs en Europe, en Asie et aux États-Unis.

Actuellement, CVC gère des fonds au nom de plus de 300 investisseurs d'Amérique du Nord, d'Europe, d'Asie et du Moyen-Orient, qui lui confient leurs capitaux pour des périodes de 10 ans ou plus. Provenant de fonds de pension, d'institutions financières et d'autres partenaires, les fonds de CVC sont dirigés vers des placements attrayants visant à créer de la valeur sur le long terme, en étroite collaboration avec les équipes de gestion. À l'heure actuelle, à travers ses fonds de crédit et de capital-investissement en Europe et en Asie, CVC enregistre des engagements totalisant 72 milliards d'USD, de la part des investisseurs les plus avisés. CVC a réalisé plus de 300 investissements dans une vaste gamme de secteurs et de pays de par le monde, totalisant des achats de parts sociales de plus de 150 milliards d'USD. Au total, le groupe CVC gère plus de 50 milliards d'USD d'actifs. Aujourd'hui, CVC est engagée dans plus de 60 entreprises dans le monde, qui ensemble emploient près de 400 000 personnes et génèrent un chiffre d'affaires de près de 120 milliards d'USD.

Pour en savoir davantage sur Sunrise, rendez-vous sur : www.sunrise.ch.

Sunrise Communications AG E-mail media@sunrise.net
Corporate Communications Internet www.sunrise.ch
Case postale Telephone 0800 333 000
CH-8050 Zurich Fax +41 58 777 61 67

Sunrise

Communiqué de presse

Zurich, 14 janvier 2015

Page 6/7

Pour de plus amples renseignements, veuillez-vous adresser à:

Stefan Kern
Head of Corporate Communications
Sunrise Communications AG
Téléphone: +41 58 777 96 93
stefan.kern@sunrise.net

Uwe Schiller
Head of Investor Relations
Sunrise Communications AG
Téléphone: +41 58 777 96 86
uwe.schiller@sunrise.net

Legal Notice

This announcement is not an offer to sell, or a solicitation of an offer to purchase, any securities of the Company, nor shall it or any part of it form the basis of, or be relied on in connection with any contract or investment decision. This announcement is not for publication or distribution (directly or indirectly) in or to the United States, Canada, Australia, Japan or any other jurisdiction in which such distribution would be unlawful.

This announcement is not an offer of securities for sale in the United States. The securities to which this announcement relates have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the Securities Act. There will not be a public offering of securities in the United States.

This announcement is not an offering circular within the meaning of Article 652a of the Swiss Code of Obligations, nor is it a listing prospectus within the meaning of the listing rules of the SIX Swiss Exchange or a prospectus under any other applicable laws. Investors should not subscribe for or purchase any securities referred to in this announcement except on the basis of information in any prospectus (and any supplement(s) thereto) which may be published in due course. Copies of any prospectus will, following publication, be available from the Company's registered office. This document does not constitute a recommendation regarding the shares.

This announcement is not an invitation nor are they intended to be an inducement to engage in investment activity for the purpose of Section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended ("FSMA"). In the United Kingdom, this document and any other materials in relation to the securities described herein is only being distributed to, and is only directed at, and any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to, and will be engaged in only with, "qualified investors" (as defined in section 86(7) of the FSMA) and who are (i) persons having professional experience in matters relating to investments who fall within the definition of "investment professionals" in Article 19(5) of the FSMA (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order"); or (ii) high net worth entities falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons"). Persons in the United Kingdom who are not relevant persons should not take any action on the basis of this announcement and should not act or rely on it.

This announcement does not constitute an "offer of securities to the public" within the meaning of Directive 2003/71/EC of the European Union, as amended (the "Prospectus Directive") of the securities referred to herein in any member state of the European Economic Area (the "EEA"). Any offers of the securities referred to in this

Sunrise Communications AG E-mail media@sunrise.net
Corporate Communications Internet www.sunrise.ch
Case postale Telephone 0800 333 000
CH-8050 Zurich Fax +41 58 777 61 67

Sunrise

Communiqué de presse

Zurich, 14 janvier 2015

Page 7/7

announcement to persons in the EEA will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in member states of the EEA, from the requirement to produce a prospectus for offers of the Securities. In any EEA Member State that has implemented the Prospectus Directive, this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive, i.e., only to investors who can receive the offer without an approved prospectus in such EEA Member State.

This announcement contains statements that are, or may be deemed to be, forward-looking statements. In some case, these forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology or subjective assessments, including the words "expects", "targets", "designed", "intends" or "plans" or comparable terminology or by discussions of plans, objectives, targets, goals, future events or intentions. These forward-looking statements include matters that are not historical facts or which may not otherwise be provable by reference to past events, and are based on assumptions. By their nature, forward-looking statements are subject to known and unknown risks and uncertainties because they relate to events and/or depend on circumstances that may or may not occur in the future. There are a number of factors that could cause actual results and developments to differ materially from those expressed or implied by these statements and forecasts. Past performance of the Company cannot be relied on as a guide to future performance.

The information, opinions and forward-looking statements contained in this announcement speak only as at its date, and are subject to change without notice. Neither the Company nor any other person undertakes any obligation to review, update, confirm, or to release publicly any revisions to any forward-looking statements to reflect events that occur or circumstances that arise in relation to the content of this announcement.

Each of the Joint Global Coordinators, Joint Bookrunners and the Co-Lead Manager is acting exclusively for the Company in connection with the planned offering. They will not regard any other person as their respective client in relation to the planned offering and will neither be responsible nor provide protection to anyone other than the Company, nor will they provide advice to anyone other than the Company in relation to the planned offering, the contents of this announcement or any other matter referred to herein.

In connection with the offer or sale of the securities referred to herein, the underwriters may over-allot the securities or effect transactions with a view to supporting the market price of the securities at a level higher than that which might otherwise prevail. Any stabilisation action or over-allotment will be conducted by the underwriters in accordance with all applicable laws and rules. Save as required by law or regulation, the underwriters do not intend to disclose the extent of any stabilisation action. No representation is made as to whether the underwriters will engage in any stabilisation activity or that this activity, if commenced, will not be discontinued without notice.