

SWISS OPEN FIBER

Partenariat Stratégique entre Sunrise et Salt pour le déploiement FTTH en Suisse

Présentation Media

19 Mai 2020



PRÉSENTATEURS



ANDRÉ KRAUSE
CEO Sunrise



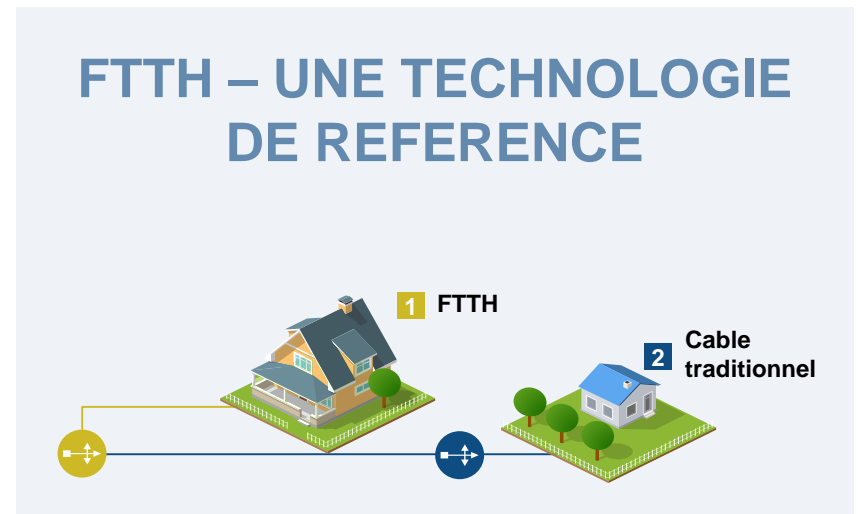
PASCAL GRIEDER
CEO Salt



MARC FURRER
Chairman Swiss Open Fiber

CONTEXTE

- **Potentiel important et inexploité** de la fibre optique jusqu'à l'abonné (FTTH) en Suisse, en dépit de la **forte demande de connectivité haut débit**
- **Manque d'infrastructures disponibles** sur l'ensemble du territoire **limitant l'expansion commerciale de Sunrise et de Salt**
- Le **déploiement de fibre optique récemment annoncé par Swisscom** résulterait en un **monopole de fait**, ce qui pourrait avoir des conséquences négatives sur le marché de détail



RÉPONSE: SWISS OPEN FIBER

- Aujourd'hui, Sunrise et Salt ont annoncé leur partenariat stratégique pour le déploiement d'un réseau fibre optique :
 - **Création de Swiss Open Fiber, un nouvel opérateur d'infrastructure FTTH ouvert (« Open Access ») en Suisse**
 - **Swiss Open Fiber bénéficiera considérablement au marché suisse grâce à l'accélération du déploiement de l'internet à haut débit, tout en garantissant une saine concurrence sur le marché de détail**

Sunrise Salt.

Communiqué de presse

Opfikon / Renens, le 19 mai 2020 ; 06h45 CET

Salt et Sunrise concluent un partenariat stratégique visant à fournir des services haut débit basés sur la fibre optique à 1,5 million de foyers en Suisse

Sunrise et Salt ont annoncé aujourd'hui leur projet de partenariat stratégique visant à créer une plateforme leader pour la fibre optique jusqu'au domicile («FTTH») proposant des services de connectivité haut débit ultrarapide en accès libre dans toute la Suisse. Le déploiement sera réalisé par Swiss Open Fiber, une joint-venture qui sera établie et copossédée par Salt et Sunrise qui sera détenue à parts égales avec un futur partenaire financier. Grâce à cette initiative suisse, Sunrise et Salt souhaitent contribuer considérablement à la numérisation et à l'amélioration de l'efficacité énergétique, au bénéfice des clients et de la Suisse en tant que site économique.

Swiss Open Fiber s'est fixé pour objectif d'atteindre 1,5 million de foyers au cours des 5 à 7 années à venir pour un investissement total allant jusqu'à CHF 3 milliards. L'objectif est de soutenir les régions de Suisse qui ne sont pas suffisamment approvisionnées en matière de haut débit de pointe, afin de promouvoir la numérisation dans les zones non urbaines également. Alors que Salt et Sunrise agissent en tant que clients de référence, le réseau d'infrastructures sera proposé à tous les autres concurrents afin qu'ils puissent fournir à leurs clients des services de connectivité haut débit ultrarapide. Sunrise et Salt ont déjà entamé des pourparlers avec des partenaires financiers potentiels ainsi qu'avec des banques de financement et ont l'intention de signer des accords correspondants dans les mois à venir. La nouvelle infrastructure apporte des avantages environnementaux substantiels par un partage de réseau efficace sur le plan énergétique et du passage à la fibre optique. Le projet s'appuie sur un concept éprouvé qui a déjà été mis en œuvre avec succès dans plusieurs pays européens, dont l'Allemagne, la France et l'Italie. Le déploiement devrait commencer au quatrième trimestre 2020.

André Krause, CEO de Sunrise, déclare: «Nous nous réjouissons de nous lancer dans cette joint-venture qui accélérera la connectivité ultrarapide à haut débit et améliorera considérablement le déploiement de la fibre optique en Suisse par rapport aux autres pays européens. Cette plateforme est ouverte et transparente pour le marché et nous sommes très heureux d'avoir gagné Marc Furrer, l'expert le plus renommé de ce marché, comme président du conseil d'administration de Swiss Open Fiber.»

Pascal Grieder, CEO de Salt, explique: «Ce projet est unique en son genre, il tire parti des capacités et de la portée de deux puissants opérateurs suisses afin de créer une infrastructure nationale. L'importance croissante des modèles de travail et d'apprentissage flexibles et virtuels continuera de susciter un besoin en services haut débit performants dans les ménages suisses, et notre initiative facilitera la mise en place de ces services à des prix attractifs. Nous avons élaboré un plan de déploiement ambitieux et encourageons les municipalités et les services publics qui envisagent un déploiement FTTH à nous contacter. Nous sommes prêts à collaborer.»

Marc Furrer, ancien président de la Commission fédérale de la communication (ComCom), déclare: «En 2008, nous avons introduit la table ronde, qui nous a permis de connecter environ un tiers de la population suisse à la FTTH. Nous voulons maintenant que le reste de la Suisse puisse bénéficier de produits FTTH de haute qualité qui sont essentiels pour le home office, l'enseignement à domicile et le home entertainment. La joint-venture prévue couvrira la majorité du marché restant avec ces connexions à haut débit, tout en assurant la concurrence au niveau des infrastructures. En outre, l'investissement de 3 milliards de francs suisses donnera un coup de fouet à l'économie locale.»

La plateforme sera accessible à tous les acteurs du marché. Swiss Open Fiber collaborera avec Swiss Fibre Net («SFI»), qui soutiendra le développement et les activités opérationnelles dans le cadre d'un partenariat stratégique. L'expansion accélérée de la FTTH profitera à tous les partenaires et clients de la SFI. Andreas Waber, CEO de SFI, déclare: «Nous sommes extrêmement heureux d'être le partenaire stratégique de la plateforme Swiss Open Fiber. Cela renforcera nos relations commerciales déjà existantes et fructueuses

ÉLÉMENTS CLÉS

DOUBLEMENT DE L'ACCÈS EN FIBRE

Offres haut-débit de référence
pour 1,5 millions de foyers suisses
dans les 5 à 7 prochaines années

INFRASTRUCTURE OUVERTE

Compétition en termes d'infrastructure avec un
réseau ouvert à tous les opérateurs

FORT SOUTIEN DE SUNRISE ET DE SALT

Pour la première fois, deux challengers
s'associent pour créer un réseau FTTH

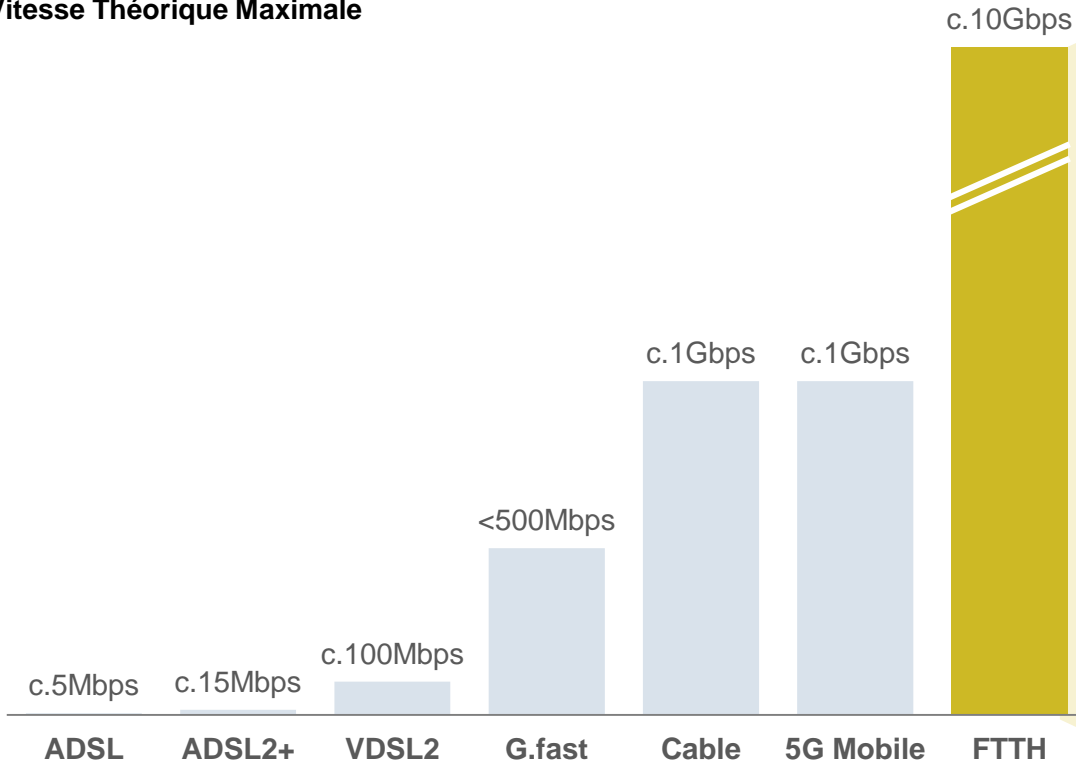
NUMÉRISATION VERTE

Initiative Suisse offrant un internet avec les
plus hauts débits, à des prix attractifs et
étendant durablement et largement la
couverture de fibre actuelle







FTTH – LA TECHNOLOGIE D'ACCÈS À INTERNET LA PLUS RAPIDE

BENCHMARK DES TECHNOLOGIES D'ACCÈS À INTERNET

Vitesse Théorique Maximale



MEILLEUR SERVICE POUR LES UTILISATEURS FINAUX

-  Débit le plus rapide
-  Symétrie des débits montants et descendants
-  Faible latence prenant en charge les applications en temps réel
-  Sécurisé
-  Aucune dépendance à la distance
-  Réduction des exigences en matière d'entretien et de consommation d'énergie

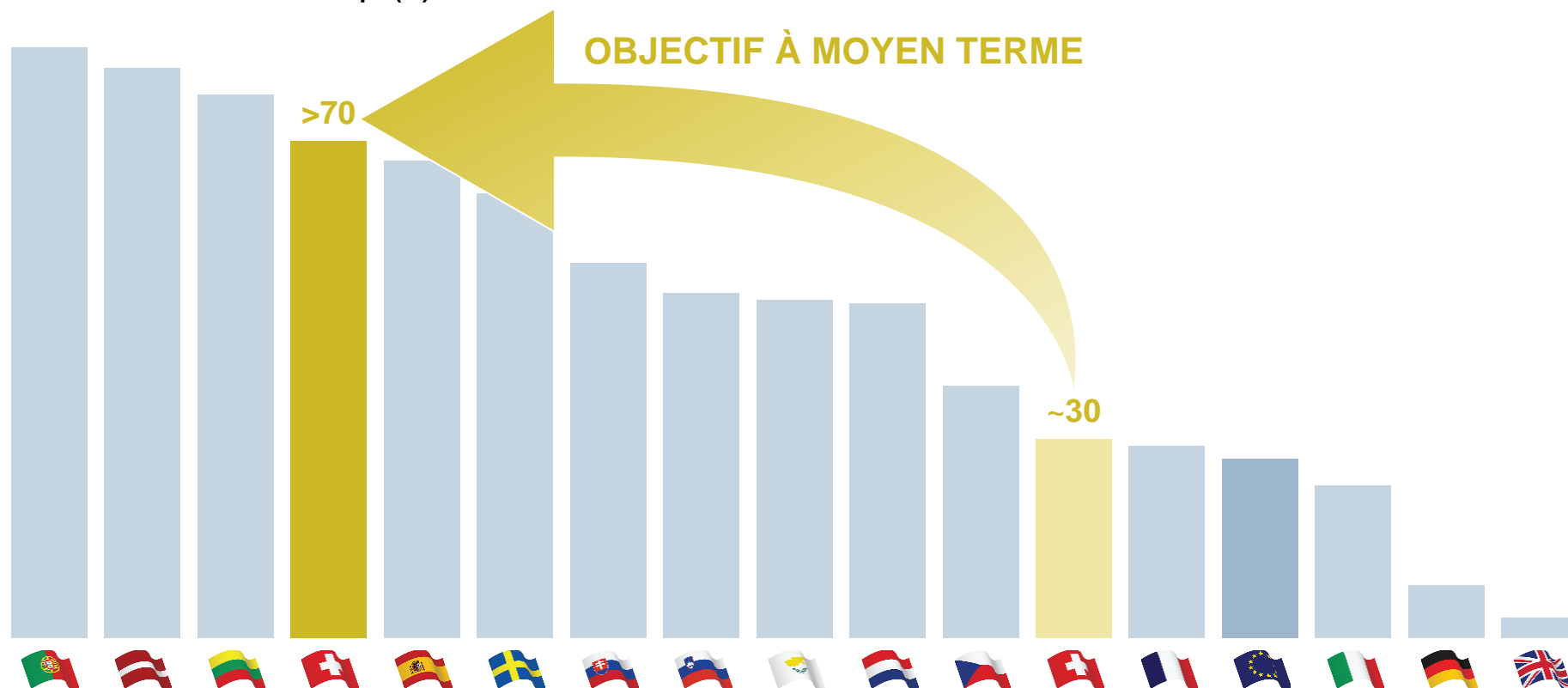
Perte de performance en fonction de la distance par rapport à la boucle d'accès locale

Performance non perturbée par la distance à la boucle d'accès locale

LE MARCHÉ SUISSE OFFRE UN POTENTIEL NON EXPLOITÉ...

- Sur les ~5 millions de foyers suisses⁽¹⁾, moins de la moitié ont accès au FTTH
- La présence de fournisseurs d'infrastructures FTTH indépendants sur un marché concurrentiel sont les principaux moteurs d'un plus grand taux de pénétration
- Le taux de pénétration est resté relativement constant au cours de la dernière décennie

Couverture FTTH à travers l'Europe (%)



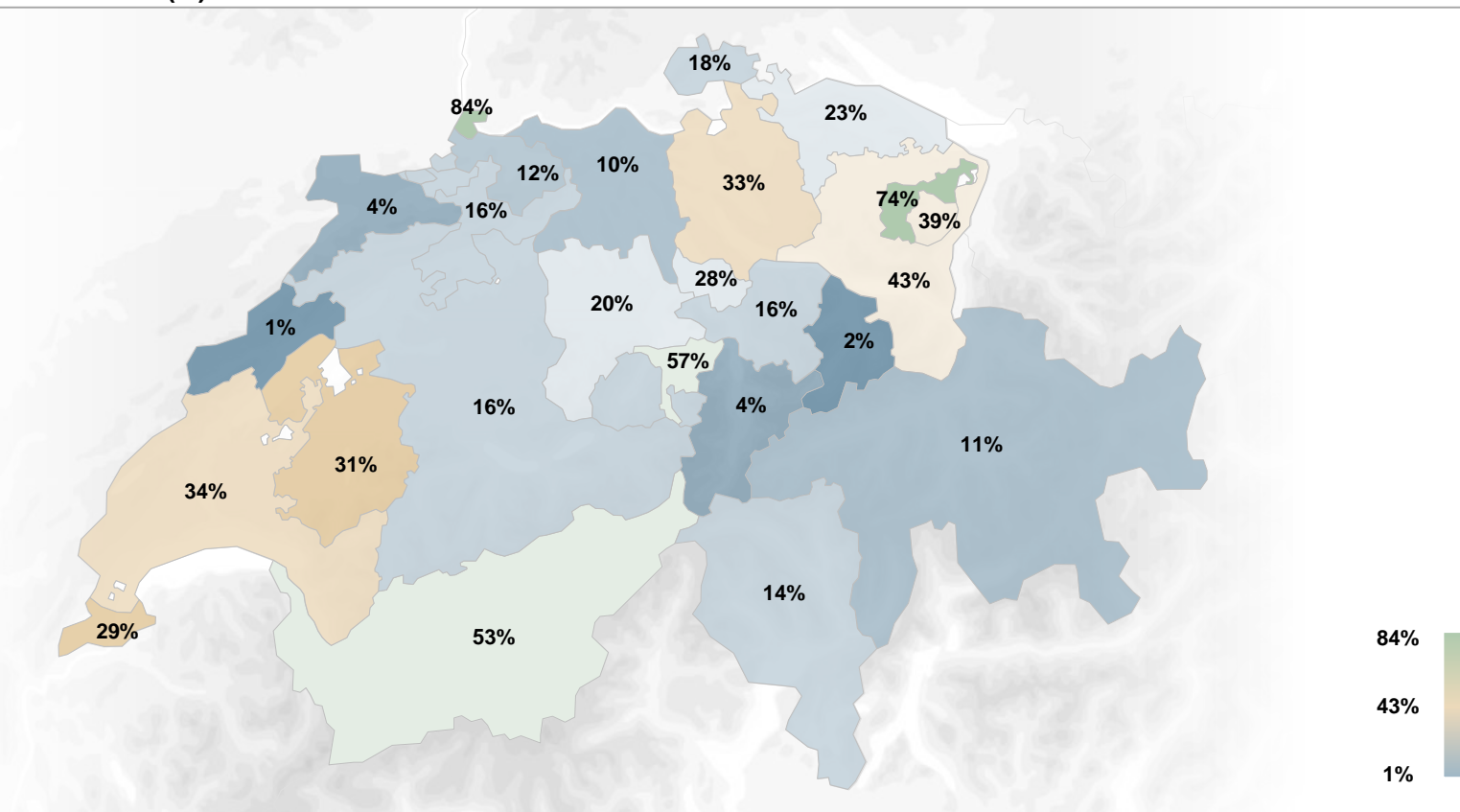
Source: External Research

(1) Incluant les résidences principales, les résidences secondaires et les entreprises

... AVEC UNE COUVERTURE FTTH DISPARATE À TRAVERS LE PAYS

- Aujourd'hui, environ un tiers de la Suisse est couverte par le FTTH, avec d'importantes disparités locales
- Fort potentiel d'augmentation de la pénétration à travers le pays, tandis que la pénétration actuelle n'est pas corrélée à la topologie des territoires

Couverture FTTH actuelle en Suisse (%)

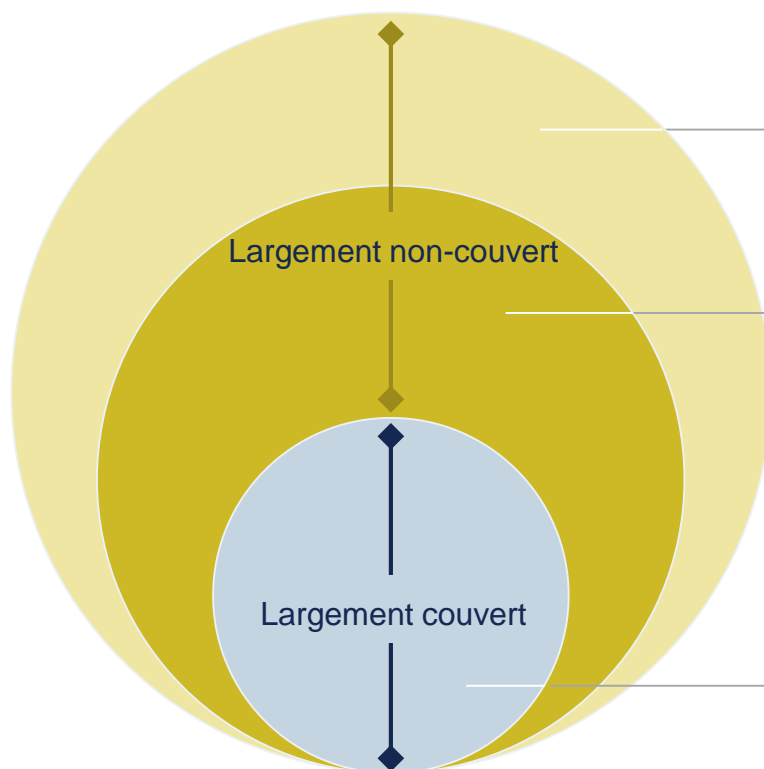


SWISS OPEN FIBER VISERA LES ZONES À FAIBLE COUVERTURE...

- Swiss Open Fiber prévoit de déployer son réseau dans les zones de densité faible à moyenne, généralement en territoire suburbain
- Approche opportuniste pour les zones urbaines densément couvertes

Couverture FTTH par Zone

Stratégie de Swiss Open Fiber



RURAL, FAIBLE DENSITÉ (~30-40% des foyers)

la 5G apportera de nouvelles opportunités grâce au « backhauling » de la fibre

SUBURBAIN, DENSITÉ MOYENNE (~30-35% des foyers)

concentration sur les régions les moins couvertes

- ✓ maximisation de l'utilisation du réseau et des rendements
- ✓ avantage au premier réseau déployé (plateforme neutre)
- ✓ exclusivité de fait

FOCUS

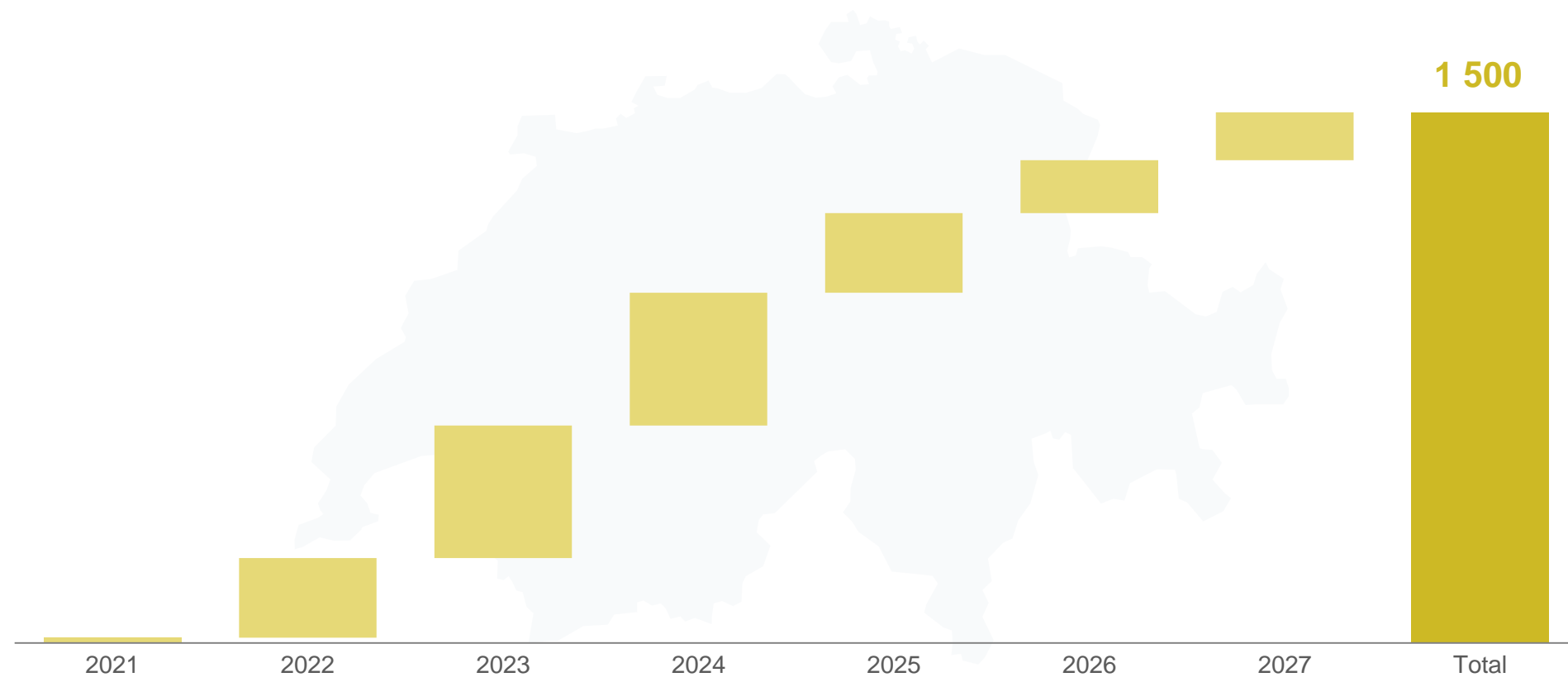
URBAIN, FORTE DENSITÉ (~30-35% des foyers)

exploitation de l'infrastructure existante de Swisscom et des services publics locaux par le biais de contrats wholesale

...ET DÉPLOIERA JUSQU'À 1,5 MILLION DE LIGNES D'ICI 2027

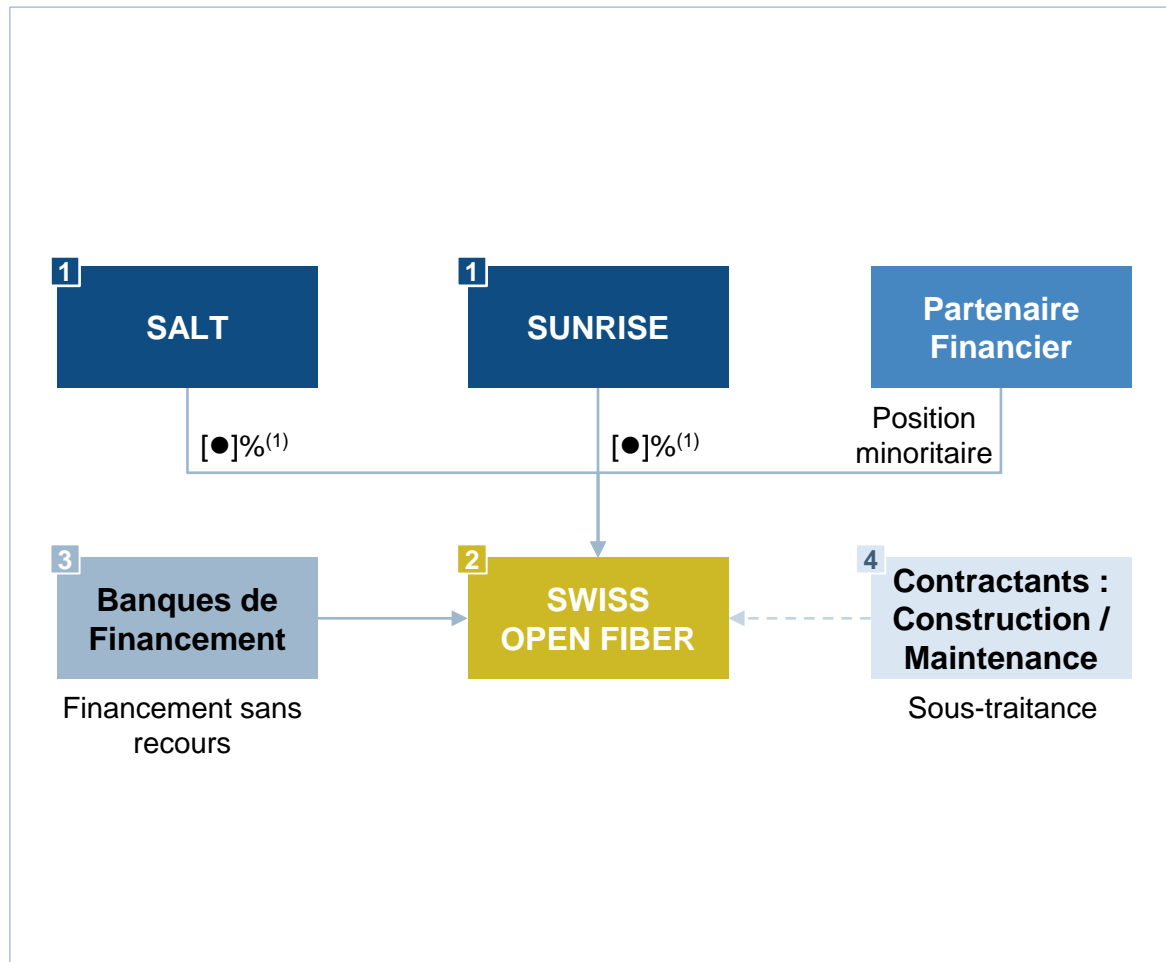
- Swiss Open Fiber vise un déploiement de l'ordre de 1,5 million de lignes FTTH au cours des 5 à 7 prochaines années
- Jusqu'à 3 milliards de francs suisses de Capex sur la période concernée, principalement financés par une facilité de Capex dédiée, l'investissement en fonds propres d'un partenaire financier et les revenus générés par l'activité de Swiss Open Fiber
- Discussions avancées, en cours, avec des partenaires expérimentés dans le domaine de la construction

Plan de déploiement de Swiss Open Fiber (#k)



STRUCTURE DE LA TRANSACTION

SCHÉMA SIMPLIFIÉ

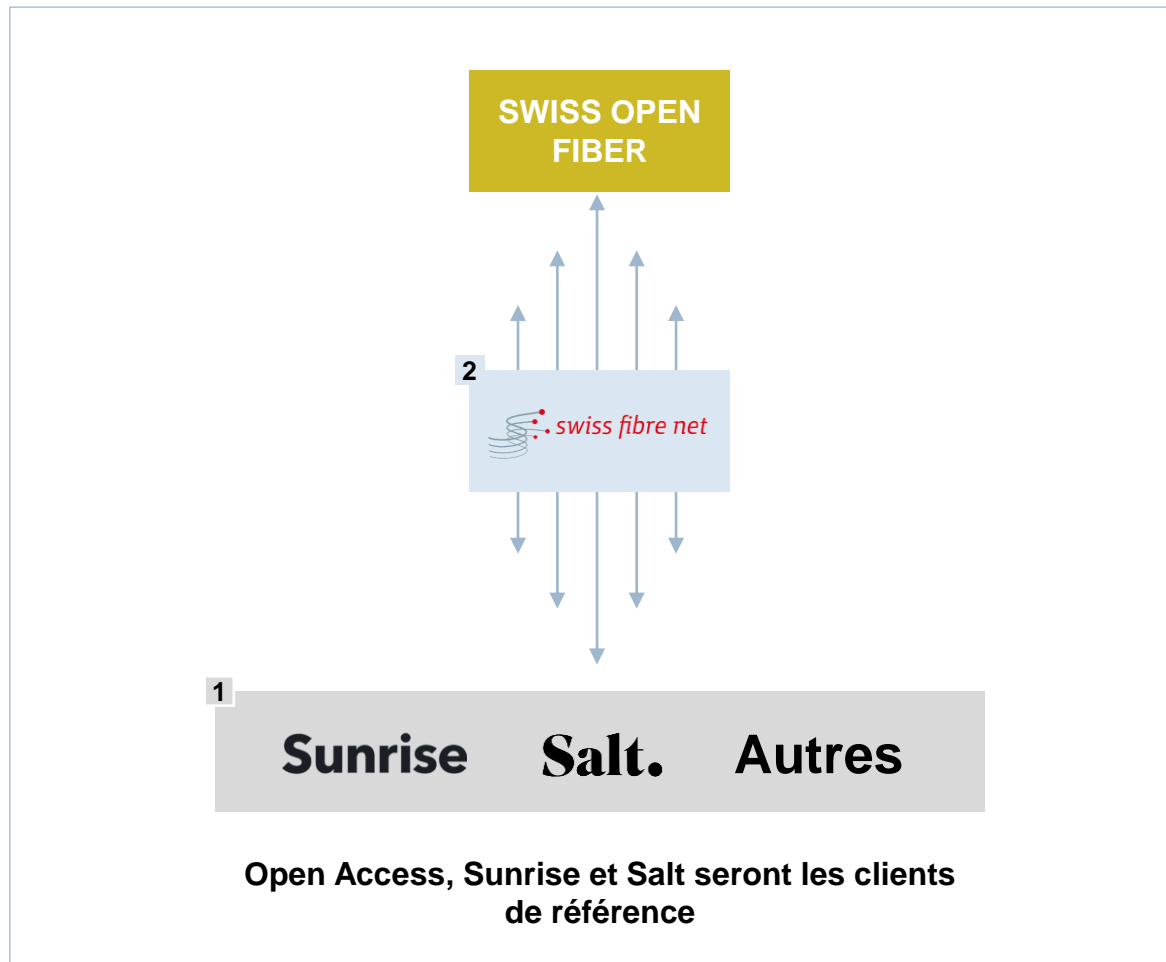


- 1** Sunrise et Salt détiendront chacun 50% du capital de Swiss Open Fiber, avant d'ouvrir le capital à un partenaire financier. Après l'entrée du partenaire dans le capital, Sunrise et Salt détiendront tous les deux une position minoritaire équivalente
- 2** Le modèle commercial de Swiss Open Fiber consistera à déployer et entretenir des liens FTTH et à offrir des services connexes aux opérateurs de détail
- 3** Le déploiement sera financé principalement par une ligne de Capex spécifique dont les conditions seront négociées avec les banques de financement
- 4** Accords de déploiement et de maintenance conclus avec des partenaires de construction qui délivreront le réseau clé-en-main

(1) Position minoritaire équivalente

RELATIONS COMMERCIALES

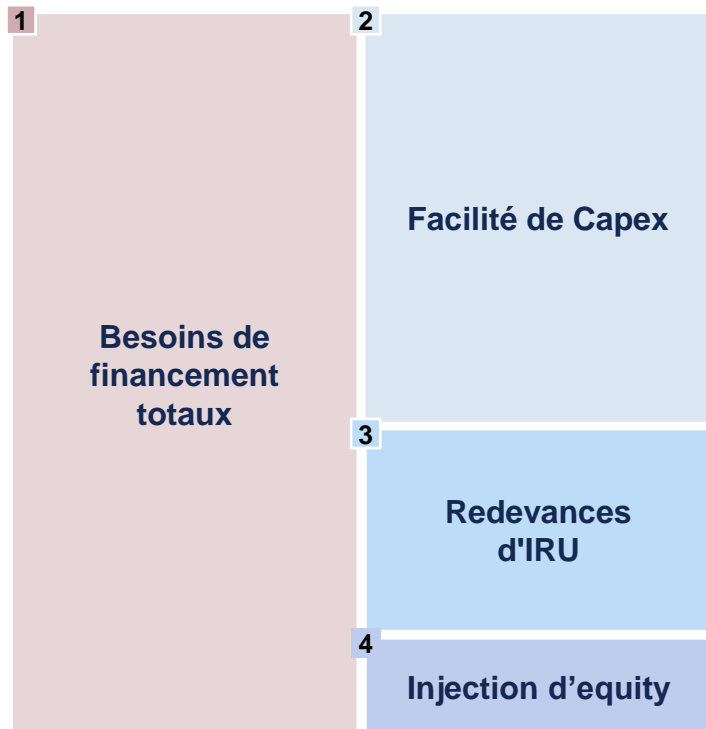
SCHÉMA SIMPLIFIÉ



- 1** Cadre juridique et contrats clés
 - Sunrise and Salt vont conclure un accord commercial wholesale à long terme avec Swiss Open Fiber pour les lignes FTTH dans son périmètre
 - Prix des produits régis par un accord wholesale offrant une visibilité à long terme au partenaire financier potentiel
 - Swiss Open Fiber bénéficiera d'une exclusivité de Sunrise and Salt là sur son périmètre géographique
- 2** Partenariat avec Swiss Fibre Net pour l'accès à sa plateforme, permettant la commercialisation et la fourniture de services FTTH

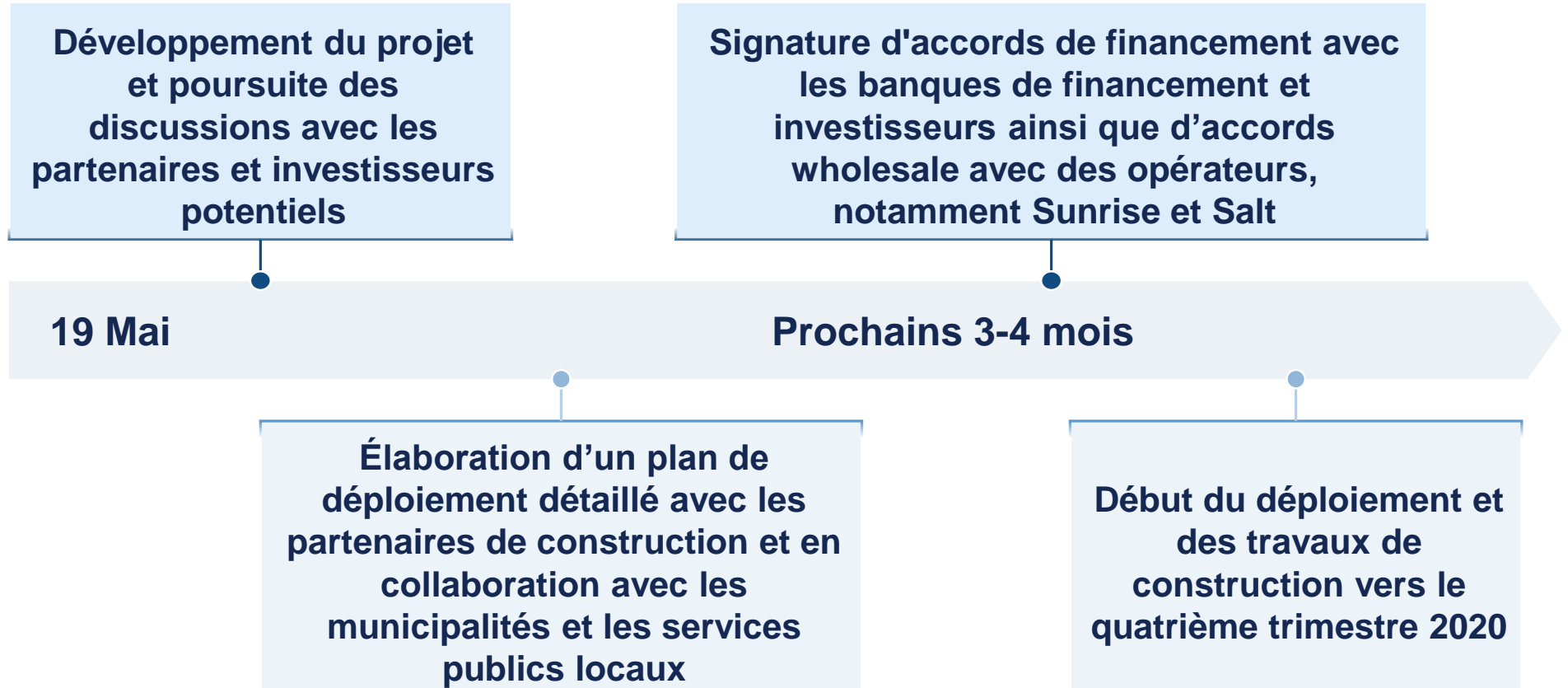
CONSIDÉRATIONS SUR LE FINANCEMENT

RÉPARTITION INDICATIVE DU FINANCEMENT



- 1 Jusqu'à 3 milliards de francs suisses de Capex nécessaires pour la construction, le raccordement, l'activation et autres
- 2 Facilité de Capex pour financer une partie des besoins en Capex de construction
- 3 Forte génération de trésorerie grâce aux droits irrévocables d'usage vendus aux opérateurs (notamment Sunrise et Salt)
- 4 Contribution en capitaux propres du partenaire financier dans le cadre du plan de déploiement de Swiss Open Fiber

FEUILLE DE ROUTE INDICATIVE



ÉLÉMENTS CLÉS

DOUBLEMENT DE L'ACCÈS EN FIBRE

Offres haut-débit de référence pour 1,5 millions de foyers suisses dans les 5 à 7 prochaines années

INFRASTRUCTURE OUVERTE

Compétition en termes d'infrastructure avec un réseau ouvert à tous les opérateurs

FORT SOUTIEN DE SUNRISE ET DE SALT

Pour la première fois, deux challengers s'associent pour créer un réseau FTTH

NUMÉRISATION VERTE

Initiative Suisse offrant un internet avec les plus hauts débits, à des prix attractifs et étendant durablement et largement la couverture de fibre actuelle

CONTACTS

SUNRISE COMMUNICATIONS AG

Communications Corporate

media@sunrise.net

Téléphone : 0800 333 000

Depuis l'étranger : +41 58 777 76 66

SALT MOBILE SA

Département Presse

media@salt.ch

Téléphone : +41 78 787 66 86

Depuis l'étranger : +41 78 787 66 86

DISCLAIMER

This document and any materials distributed in connection herewith (including any oral statements) (together, the “Presentation”) do not constitute or form a part of, and should not be construed as, an offer for sale or subscription of or solicitation of any offer to purchase or subscribe for any securities, and neither this Presentation nor anything contained herein shall form the basis of, or be relied upon in connection with, or act as an inducement to enter into, any contract or commitment whatsoever.

The information contained in this Presentation has not been independently verified and no representation or warranty, express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness, reasonableness or correctness of the information or opinions contained herein. None of Sunrise Communications Group AG, Salt Mobile S.A., their subsidiaries or any of their respective employees, advisers, representatives or affiliates shall have any liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of this document or its contents or otherwise arising in connection with this Presentation. The information contained in this Presentation is provided as at the date of this Presentation and is subject to change without notice.

Statements made in this Presentation may include forward-looking statements. These statements may be identified by the fact that they use words such as “anticipate”, “estimate”, “should”, “expect”, “guidance”, “project”, “intend”, “plan”, “believe”, and/or other words and terms of similar meaning in connection with, among other things, any discussion of results of operations, financial condition, liquidity, prospects, growth, strategies or developments in the industry in which we operate. Such statements are based on management’s current intentions, expectations or beliefs and involve inherent risks, assumptions and uncertainties, including factors that could delay, divert or change any of them. Forward-looking statements contained in this Presentation regarding trends or current activities should not be taken as a representation that such trends or activities will continue in the future. Actual outcomes, results and other future events may differ materially from those expressed or implied by the statements contained herein. Such differences may adversely affect the outcome and financial effects of the plans and events described herein and may result from, among other things, changes in economic, business, competitive, technological, strategic or regulatory factors and other factors affecting the business and operations of the company. Neither Sunrise Communications Group AG nor Salt Mobile S.A. nor any of their affiliates is under any obligation, and each such entity expressly disclaims any such obligation, to update, revise or amend any forward looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise. You should not place undue reliance on any such forward-looking statements, which speak only as of the date of this Presentation.