

Medienmitteilung

Zürich, 14. Januar 2015

Seite 1/7

Dies ist keine nicht zur allgemeinen Veröffentlichung bestimmte Mitteilung und sie oder der Inhalt dürfen nicht an Personen weitergegeben werden, die laut Hinweis in dieser Mitteilung nicht zum Erhalt berechtigt sind. Insbesondere dürfen diese Mitteilung und die darin enthaltenen Informationen nicht herausgegeben und nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien oder Japan verteilt werden. Sie sind kein Verkaufsangebot von Wertpapieren in diesen oder anderen Ländern.

Sunrise kündigt IPO an der SIX Swiss Exchange an

- **Kotierung an der SIX für die erste Hälfte 2015 geplant**
- **Führende voll integrierte Herausforderin der Swisscom mit modernster Netzwerktechnik**
- **Starke Wettbewerbsposition auf dem attraktiven Schweizer Markt**
- **Starke Marke, anerkannt für Innovation und kundenfreundliche Produkte und Services**
- **Finanzergebnisse aus dem 2. und 3. Quartal 2014 zeigen positive Wachstumsdynamik und wachsende Profitabilität, die sich im 4. Quartal 2014 fortsetzen**
- **Der erwartete Erlös aus der Primärkotierung von rund 1.35 Milliarden CHF soll die Bilanz von Sunrise wesentlich stärken**
- **Eine attraktive Dividendenausschüttungspolitik auf der Basis eines starken, wachsenden Cashflow Profils**
- **Kotierung an der SIX belegt langfristiges Engagement für den heimischen Markt**

Die Sunrise Communications AG («Sunrise» oder das «Unternehmen») kündigte heute ihren Plan an, die Aktien der neu gegründeten Holdinggesellschaft Sunrise Communications Group AG zum Handel an der SIX Swiss Exchange in der ersten Jahreshälfte 2015 zu platzieren. Mit dem Erlös aus dem Börsengang («IPO») kann das Unternehmen seine Bilanz wesentlich stärken und künftige Wachstumsmöglichkeiten ausschöpfen. Der geplante Börsengang belegt das langfristige Engagement des Unternehmens auf dem Schweizer Markt und unterstützt dessen Unternehmensstrategie für Investitionen in hochmoderne integrierte Mobil- und Festnetztechnologie.

In seinem Kommentar zum geplanten IPO erklärte Libor Voncina, CEO von Sunrise: «Ich freue mich ausserordentlich über die Aussicht, private Aktionäre in der Sunrise-Familie zu begrüßen und ihnen die Möglichkeit zu geben, in die grösste voll integrierte Herausforderin auf dem Schweizer Telekommunikationsmarkt zu investieren. Das geplante IPO wird die Umsetzung

Medienmitteilung

Zürich, 14. Januar 2015

Seite 2/7

unserer Strategie unterstützen und die Fortsetzung unserer Investitionen in Technologie, Kundendienst und Netzwerke ermöglichen, damit wir das Kundenerlebnis und die Servicequalität für unsere geschätzten Schweizer Kunden weiter verbessern können. Wir freuen uns über unsere Wachstumsaussichten und sind überzeugt, dass wir unsere Aktionäre in Zukunft dank unseres starken Cashflow-Profiles mit einer attraktiven Ausschüttungspolitik belohnen können».

Führende, voll integrierte Herausforderin auf dem attraktiven Schweizer Markt

Sunrise ist die zweitgrösste Telekommunikationsbetreiberin in der Schweiz mit Umsatzerlösen von 2 Milliarden CHF und einem EBITDA von 621 Millionen CHF in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2014. Das Unternehmen hat über 3,3 Millionen Kundenbeziehungen in der Schweiz und erbringt Mobil-, Festnetztelefon-, Festnetzinternet- und IPTV-Dienste. Als führende voll integrierte Herausforderin in der Schweiz mit einem Marktanteil von 27% beim Mobilfunk und 9% bei Festnetz-Breitbanddiensten ist Sunrise stark positioniert, um die Konvergenzchancen im Privatkundensegment zu nutzen und ihren Marktanteil im B2B-Segment auszubauen.

Die Schweiz ist mit ihrem hervorragenden BIP und Bevölkerungswachstum, dem hohen Wohlstand und dem günstigen Wirtschaftsumfeld im Vergleich zu anderen europäischen Ländern ein attraktiver, qualitätsorientierter Markt. Für die Schweiz wird ein BIP-Wachstum von 2,3% CAGR prognostiziert (2013-16) und das Pro-Kopf-BIP ist doppelt so hoch wie das entsprechende Niveau in den EU15-Ländern. Der Schweizer Markt verzeichnet einen der höchsten mobilen ARPU (durchschnittlicher Erlös pro Kunde) in Europa (40 CHF gegenüber 21,2 CHF in den EU15-Ländern) und 13% Wachstum in den letzten zwölf Monaten bei Schweizer Konvergenzkunden.

Die Fachzeitschrift «Connect» zeichnete Sunrise mit ihren hochmodernen integrierten Mobilfunk- und Festnetzen für das beste Netz für mobile Telefonie unter allen Netzen der Schweiz, Deutschlands und Österreichs aus

Im Dreijahreszeitraum bis zum 31. Dezember 2014 investierte Sunrise über 1 Milliarde CHF in ihr Netz. Im Mobilfunk verfügt Sunrise über den Frequenzbereich 160 MHz, davon 50 MHz im attraktiven Sub-1-GHz Band, die bis 2028 gesichert sind. Schon Ende 2014 hatte Sunrise eine 4G LTE-Mobilfunkversorgung für über 85% der Bevölkerung erreicht. Bei Festnetz-breitbanddiensten ist Sunrise die grösste alternative Festnetzbetreiberin der Schweiz, wo sie ein landesweites hochmodernes Glasfaser-Backbone-Netz nutzt und 85% LLU-Versorgung und wirtschaftlich attraktive Breitband-Glasfaserverbindung bis zum Endkunden bietet.

Medienmitteilung

Zürich, 14. Januar 2015

Seite 3/7

Die umfangreichen Netzinvestitionen von Sunrise brachten deutliche Verbesserungen der Kundenerlebnisse mit sich und schufen Möglichkeiten für neue, hochinteressante Angebote, die das Kundenwachstum stärken.

Ein weiteres positives Ergebnis der Investitionstätigkeit von Sunrise war das Ergebnis der Fachzeitschrift «Connect», die Sunrise für 2014 für das beste Netz für mobile Telefonie aller Netze in der Schweiz, Deutschland und Österreich auszeichnete. Und schliesslich erlauben diese Investitionen eine Rückkehr des Capex auf ein normales Niveau, was in Zukunft eine hohe Cashflow-Conversion-Rate ermöglicht. Es wird erwartet, dass dies in Verbindung mit einer grösseren finanziellen Flexibilität nach dem Börsengang in den nächsten Jahren einen steigenden Cashflow ermöglicht.

Finanzergebnisse aus dem 2. und 3. Quartal 2014 zeigen starke Wachstumsdynamik, und diese Entwicklung setzte sich im 4. Quartal 2014 fort

Im 2. Quartal 2014 lancierte Sunrise drei innovative Produktangebote: mit Sunrise Freedom ein faires, transparentes Mobilfunkangebot, mit Sunrise Home ein flexibles Festnetzpaket und mit Sunrise Vorteil ein attraktives Kombipaket. Diese neuen Angebote wurden vom Schweizer Markt sehr positiv aufgenommen, und damit erreichte Sunrise 2014 einen Wendepunkt. Im 3. Quartal 2014 stiegen die Bruttozuwächse im Mobile-Postpaid-Bereich um 40% gegenüber dem Vorjahr, die Festnetzanträge stiegen wöchentlich um 45% gegenüber dem Vorjahr und die ARPU-Dynamik setzte sich in beiden Bereichen – Mobil- und Festnetzbreitband – fort.

Entsprechend stiegen die Umsätze im 2. und 3. Quartal 2014 gegenüber dem Vorjahr um 3,8%, während das EBITDA im Jahresvergleich um 4,6% wuchs und die EBITDA-Marge (ohne Hubbing) im 3. Quartal dank der anhaltenden Kostendisziplin 34% erreichte. Die starke Dynamik setzte sich bei Sunrise im 4. Quartal 2014 fort, getrieben durch das Wachstum bei den Mobilfunk- und Festnetzkunden. Der Kundenstamm im Postpaid-Mobilfunkbereich wuchs bis zum 31. Dezember 2014 um über 16.000 auf 1.320.000 mit Kunden, die vorher hauptsächlich Postpaid-Hauptverträge hatten. Das war der höchste vierteljährliche Nettozugang in den letzten zwei Jahren. Sunrise Freedom ist nach wie vor der Wachstumstreiber mit 37% des Postpaid-Kundenstamms, der am Jahresende schon solche Verträge hatte. Die Zahl der Mobilfunk-Prepaid-Kunden lag Ende des Jahres bei 1.145.000.

Die Dynamik war im 4. Quartal 2014 auch im Festnetzbereich positiv, mit einer eindeutigen Stabilisierung der Gesamtabonnements und einem immer stärkeren Trend zu Konvergenz. Zum ersten Mal seit dem 2. Quartal 2012 verzeichnete Sunrise positive Nettozugänge im Internetbereich, so dass die Gesamtzahl der Abonnements 327.000 erreichte. Die Nettozugänge im IPTV-Bereich waren die höchsten seit dem 1. Quartal 2013. Die Zahl der

Medienmitteilung

Zürich, 14. Januar 2015

Seite 4/7

Abonnements stieg insgesamt auf 107.000. Die Zahl der privaten Telefonkunden stabilisierte sich bei 398.000.

Für das Finanzjahr 2014 erwarten wir eine Steigerung des Umsatzes und des bereinigten operativen Ergebnisses vor Abschreibungen (Adjusted EBITDA) in einer Spanne von 2 bis 3% im Vergleich zum Vorjahr. Ausschlaggebend dafür ist ein starkes Wachstum im 4. Quartal 2014. Wir erwarten für das Finanzjahr 2014 ausserdem eine Adjusted EBITDA Marge (ohne Voice Hubbing Umsatz) von über 33%.

Attraktive Shareholder-Return-Politik

Es wird erwartet, dass die Erstemission vor der Überlegung, ob die Konsortialbanken möglicherweise die Überzuteilungsoption nutzen (der «Greenshoe»), ausschliesslich aus Stammaktien bestehen wird, die Sunrise anbietet. Der erwartete Erlös aus der Primärkotierung von rund 1,35 Milliarden CHF, wird zur Entlastung der Bilanz verwendet und wird damit die Fremdkapitalkosten wesentlich reduzieren. Ausserdem hat sich CVC bereit erklärt, Aktien in einem möglichen Greenshoe bereitzustellen, mit denen bei voller Ausübung dieser Option die Grösse des IPO um standardmässig 15% erhöht würde.

Dank der geringeren Fremdkapitalkosten, zusammen mit dem operativen Ergebnis und der Rückkehr des Capex auf ein normaleres Niveau, kann Sunrise nach dem Börsengang eine attraktive und nachhaltige Ausschüttungspolitik für die Aktionäre umsetzen. Für 2015 hat sich Sunrise zu einer absoluten Dividende von 135 Millionen CHF verpflichtet, die 2016 ausgeschüttet wird. Ab 2016 hat sich Sunrise zu einer Dividendenausschüttungsquote von mindestens 65% des eigenkapitalfreien Cashflows verpflichtet. Ausserdem plant Sunrise, überschüssige Liquidität an die Aktionäre zurückfliessen zu lassen, nachdem die angestrebte Kapitalstruktur mit einem Verhältnis von 2,5x Nettoverschuldung/EBITDA erreicht ist.

Geschäftsleitung und Verwaltungsrat mit umfangreicher Erfahrung

Das Unternehmen wird von einem erfahrenen, engagierten Verwaltungsrat und Managementteam geführt, die zusammen über mehr als ein Jahrhundert an Erfahrung im Bereich Telekommunikation verfügen, die sie auf verschiedenen europäischen Märkten wie der Schweiz, Österreich, Deutschland, Belgien und Slowenien gewonnen haben.

Für die Geschäftsleitung sind CEO Libor Voncina, vorher CEO des Mobilfunkherausforderers KPN Group Belgium und CEO der nationalen Telekom Slovenija, sowie der CFO André Krause, früher CFO von Telefónica Deutschland verantwortlich.

Keine Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien oder Japan

Sunrise Communications AG
Corporate Communications
Postfach
CH-8050 Zürich

E-Mail media@sunrise.net
Internet www.sunrise.ch
Telefon 0800 333 000
Fax +41 58 777 61 67

Sunrise

Medienmitteilung

Zürich, 14. Januar 2015

Seite 5/7

Der Verwaltungsrat besteht aus Präsident Dominik Koechlin, früher Mitglied der Konzernleitung der Swisscom, und Jesper Ovesen, der frühere Executive Chairman von Nokia Siemens und CFO des nationalen dänischen Telekommunikationsunternehmens TDC.

Deutsche Bank und UBS sind die Joint Global Coordinators und Joint Bookrunners für das IPO. Morgan Stanley und Berenberg sind als weiterer Joint Bookrunner tätig, während Bank Vontobel im Zusammenhang mit dem IPO als Co-Lead Manager beteiligt ist. Lilja & Co. sind als unabhängige Berater für CVC und Sunrise tätig.

About Sunrise

Sunrise is the largest private telecommunications provider in Switzerland, with offices in Zurich, Kloten, Lucerne, Basel, Berne, Biel/Bienne, Prilly, Geneva and Lugano. Around 3.3 million customers relationships use Sunrise products and services in the areas of mobile telecommunications, landline network, the Internet and IPTV. Sunrise TV, the latest generation in entertainment, is distinguished by the largest selection of HD broadcasters in the basic package, the ComeBack TV and Live Pause functions, and a unique variety of TV and radio channels. The Business Sunrise business customer division offers individual communications solutions for business customers. The Sunrise mobile network, which is based on GSM, EDGE, UMTS, HSPA+ and 4G/LTE technologies, provides 99,9% of the population with modern mobile network services at transfer speeds up to 100 Mbit/sec. A high-performance fiber-optic network with a total length of 10,841 km enables provision of high-quality voice and data services throughout the country. Thanks to unbundling, Sunrise can reach approximately 85% of all households with its broadband services. Sunrise operates 93 Sunrise centers throughout Switzerland. Sunrise is a brand of Sunrise Communications AG. Sunrise has been owned by CVC since 2010. As the first and only telecom provider in Switzerland Sunrise attained the globally recognized ISO 27001 certification relating to all customer information.

About CVC

CVC Capital Partners ('CVC') is one of the world's leading private equity and investment advisory firms. Founded in 1981, CVC today has a network of more than 20 offices and over 300 employees throughout Europe, Asia and US. Currently, CVC manages funds on behalf of over 300 investors from North America, Europe, Asia and the Middle East, who entrust their capital to CVC for periods of 10 years or more. Raised from pension funds, financial institutions and various other partners, CVC funds seek to identify attractive investments and develop sustainable, long-term value in close partnership with management teams. To date, CVC has secured commitments of US\$72 billion from some of the world's most discerning investors across our European and Asian private equity and credit funds. CVC has completed over 300 investments in a wide range of industries and countries across the globe, with an aggregate enterprise purchase value of over US\$150 billion. In total, the CVC Group manages over US\$50 billion of assets. Today, CVC funds have stakes in more than 60 companies worldwide, employing around 400,000 people in numerous countries. Together, these companies have combined annual sales of approximately US\$120 billion.

Weitere Informationen zu Sunrise finden Sie unter: www.sunrise.ch

Keine Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien oder Japan

Sunrise Communications AG
Corporate Communications
Postfach
CH-8050 Zürich

E-Mail media@sunrise.net
Internet www.sunrise.ch
Telefon 0800 333 000
Fax +41 58 777 61 67

Sunrise

Medienmitteilung

Zürich, 14. Januar 2015

Seite 6/7

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

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

Uwe Schiller
Head of Investor Relations
Sunrise Communications AG
Telefon: +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

Keine Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien oder Japan

Sunrise Communications AG
Corporate Communications
Postfach
CH-8050 Zürich

E-Mail media@sunrise.net
Internet www.sunrise.ch
Telefon 0800 333 000
Fax +41 58 777 61 67

Sunrise

Medienmitteilung

Zürich, 14. Januar 2015

Seite 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 cases, 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.