



Communiqué de Presse

Paris, 19 mars 2014

## « L'avenir commence aujourd'hui »

**Avec SFR, Numericable veut créer le champion français du Très Haut Débit et de la convergence fixe-mobile**

**Numericable et Altice précisent leur projet pour le nouvel ensemble que constitueront SFR et Numericable, à l'issue de la période de négociations exclusives avec Vivendi et suite aux différentes étapes réglementaires et statutaires.**

L'ambition de Numericable et d'Altice, son actionnaire de contrôle, est de créer le champion du Très Haut Débit fixe-mobile. Cette ambition est fondée sur la conviction, démontrée partout en Europe, que la convergence fixe-mobile répond à des besoins croissants (avec désormais en France une moyenne de 6,5 écrans par foyer en 2014 contre 4 écrans en 2009) et sur le constat que SFR et Numericable réunissent des infrastructures et des talents complémentaires :

- Numericable, avec 9,9 millions de foyers raccordables au câble ou à la fibre dans plus de 1300 villes, dont 8,5 millions de foyers « Triple play »<sup>1</sup>, est le leader incontestable du Très Haut Débit fixe en France. Il compte 5,2 millions de foyers fibrés (vitesse supérieure à 100Mbps) et 1 million de clients THD.
- SFR détient pour sa part un réseau mobile 3G+/4G et couvre 1200 villes en 4G (40% du territoire). Par ailleurs SFR détient 57 000 km de réseau fibre « longue distance » et compte 1,6 million de foyers fibrés.

L'ensemble Numericable-SFR détiendra une infrastructure interconnectée de premier plan en Europe permettant de proposer à ses clients la convergence fixe-mobile regroupant le meilleur débit fixe (jusqu'à 200 Mbps), une offre mobile attrayante et l'avant-gardisme technologique contenu dans la Box Fibre Numericable. Le nouvel ensemble s'appuiera sur la force de la marque SFR et sur un réseau de distribution multicanal comptant environ 850 boutiques.

Ce mariage industriel a vocation à générer de la croissance sur tous ses marchés : dans le fixe résidentiel (7 millions de clients), dans le mobile (2nd opérateur avec 21 millions d'abonnés),

---

<sup>1</sup> Vitesse de téléchargement de 30Mbps, entièrement passés à 862 MHz



dans le segment entreprises, où le nouvel ensemble servira 20% du marché, et dans le segment *wholesale* où il sera un partenaire alternatif de premier plan pour les MVNO et FVNO.

Ce rapprochement est assorti d'engagements forts vis-à-vis du Gouvernement français : en matière d'investissement dans les réseaux et la fibre (12 millions de foyers équipés dès 2017, 15 millions en 2020), en matière d'emploi avec un projet de croissance créateur d'emplois n'entraînant aucun impact social négatif, en matière de protection du consommateur avec l'engagement de ne pas augmenter les prix sur la 4G et de proposer les meilleurs prix sur le THD fixe, et enfin en matière de choix des meilleurs fournisseurs français.

Le Groupe s'est fixé les objectifs suivants à moyen terme: une croissance annuelle de chiffre d'affaires comprise entre 2% et 5%, une marge d'EBITDA de 40% et un niveau de dépenses d'investissement (Capex) représentant environ 20% du chiffre d'affaires. Les synergies attendues par la création du nouvel ensemble pourraient atteindre 1 milliard d'euros de flux de trésorerie annuel à terme.

L'offre soumise à Vivendi prévoit un paiement constitué d'un montant payable en numéraire de 11,75 milliards d'euros (financés à hauteur de 3,4 milliards d'euros par voie d'augmentation de capital et à hauteur de 8,35 milliards d'euros par endettement), et d'actions Numericable Group représentant 32 % du capital de cette dernière (post augmentation de capital), ainsi que la sortie de Vivendi selon des modalités programmées. Des engagements de financement ont été reçus d'un syndicat composé de 9 banques internationales de premier plan, en vue de financer ce rachat. Le Groupe Altice conservera le contrôle exclusif du nouvel ensemble.

Le nouveau Groupe SFR-Numericable demeurera domicilié en France et restera coté à la bourse de Paris.

#### Contact Presse:

Havas, Arthur Dreyfuss, +33 6 24 49 77 17

Vae Solis, Isabelle Mas, +33 6 18 83 61 08

#### Contact Investisseurs:

Numericable Group, Olivier Gernandt, +33 1 70 01 47 29

Le présent communiqué de presse contient des informations concernant des événements futurs, des projections, des prévisions, et des attentes qui constituent des déclarations prospectives. Toute déclaration contenue dans la présente présentation qui ne correspond pas à un fait historique constitue une déclaration prospective impliquant des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient conduire à ce que nos résultats réels, notre performance et nos réalisations diffèrent sensiblement des résultats futurs, de la performance ou des réalisations mentionnés ou sous-entendus par ces déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans le document de base de Numericable Group enregistré par l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») sous le numéro I.13-043 en date du 18 septembre 2013 et son actualisation enregistrée par l'AMF sous le numéro D.13-0888-A01 en date du 25 octobre 2013. En outre, les performances passées de Numericable Group ne peuvent constituer une indication du niveau de ses performances futures. Numericable Group ne donne aucune représentation quant à l'exactitude et l'exhaustivité de ces déclarations prospectives. Les informations prospectives mentionnées dans la présente présentation sont données uniquement à la date de la présente présentation. Sauf obligation légale ou réglementaire qui s'appliquerait, Numericable Group ne prend aucun engagement de compléter, modifier, mettre à jour ou réviser les informations prospectives contenues dans la présente présentation afin de refléter les résultats réels, tous changements affectant les hypothèses ou les attentes de Numericable Group, ou les événements, conditions ou circonstances sur lesquels sont fondées les informations prospectives contenues dans la présente présentation. Par conséquent, vous assumerez l'intégralité des risques liés à la confiance que vous accordez à ces déclarations prospectives. Ce communiqué ne contient pas et ne constitue pas une offre des actions de Numericable Group ou d'Altice ni une invitation ou une incitation à investir dans les actions de Numericable Group ou d'Altice, en France, aux Etats-Unis d'Amérique ou dans toute autre juridiction.