

COLLECTIVITES TERRITORIALES et HAUT DEBIT

ALLEMAGNE
Présentation du city carrier ISIS

*Etude réalisée par le Cabinet Wik
pour le compte de l'Autorité de régulation des télécommunications
et la Caisse des Dépôts et Consignations*



AVERTISSEMENT

L'Autorité de régulation des télécommunications et la Caisse des Dépôts et Consignations ont confié au cabinet Wik une étude sur Présentation du city carrier allemand ISIS.

Dans un souci de transparence et d'information, il a été décidé de rendre publique cette étude.

Les conclusions de cette étude sont de la seule responsabilité du cabinet et n'engagent ni l'ART ni la CDC.

Présentation du city carrier ISIS

1 Contexte et motivations de l'action publique

ISIS Multimedia Net GmbH & Co KG a été le premier city carrier en Allemagne. Sa création remonte au début des années 1990. A cette époque, Westdeutsche Landesbank (WestLB, la “superbanque” des caisses d'épargne en Rhénanie du Nord Westphalie implantée principalement à Düsseldorf (Rhénanie du Nord) et à Münster (Westphalie)) a obtenu les droits de passage à Münster pour un réseau reliant différents sites. De là vient l'idée d'externaliser les services d'infrastructures de communications dans une entité séparée, nommée ISIS. En échange de la permission de déploiement d'infrastructure à Düsseldorf, la ville de Düsseldorf a été autorisée à devenir actionnaire de ISIS. Ainsi, l'histoire d'ISIS est liée au raccordement d'agences bancaires.

ISIS a été fondée en 1994 par l'utility local Stadtwerke Düsseldorf (50%) et WestLB (50%). En 1996 commence le déploiement de réseaux d'entreprise. En 1998 – à cette date le marché allemand des télécommunications était complètement libéralisé – ISIS a lancé ses activités sur le marché résidentiel. 1998 est aussi l'année de la prise de participation dans le capital d'ISIS d'autres utilities (Duisburg, Neuss). In 2001, Arcor a acquis une participation de 74,9 % dans ISIS. Aujourd'hui, ISIS est une filiale à 100 % de Arcor (lequel est lui-même détenu par Vodafone (74%), Deutsche Bahn (18%) et la Deutsche Bank (8%)).

Les actionnaires précédents ont successivement vendu leur participation afin d'une part de recadrer leur stratégie et se concentrer sur leur activité principale, et, d'autre part, selon ISIS, parce que les utilities et WestLB ont obtenu un très bon prix lors de la vente de la société.

2 Chiffres clés et caractéristiques du modèle d'affaires

La cible géographique de ISIS porte sur l'ensemble des régions de la Regierungsbezirk (i.e. le niveau administratif juste en dessous du “Länder” en Allemagne) Düsseldorf. Regierungsbezirk Düsseldorf englobe environ 4,5 millions d'habitants et 2,1 millions de foyers. ISIS a déployé son infrastructure afin d'atteindre environ 80 % de la population de cette région.

Côté client, ISIS s'est spécialisé sur la clientèle gouvernementale et la clientèle professionnelle. Le marché de masse est ciblé essentiellement par la société mère Arcor. Les clients d'ISIS comprennent 11 villes au sein de la Regierungsbezirk Düsseldorf qui sont complètement passées de DTAG à ISIS, tous les hôpitaux de Düsseldorf et la majorité des hôpitaux de la région. De plus, ISIS offre un large portefeuille de services à de nombreuses institutions parmi lesquelles des caisses d'épargne, des banques, des institutions culturelles et des associations (« Vereine » en allemand). Les administrations publiques de Rhénanie du Nord Westphalie ont accès au réseau fibre optique via la Regierungsbezirk Düsseldorf. Des centaines d'école, la police, et d'autres institutions publiques ont accès au réseau d'ISIS. Selon ISIS, la principale raison ayant conduit la clientèle publique à choisir ISIS est le prix, un facteur important pour les autorités gouvernementales/publiques dans le choix des services de communications et ISIS est moins cher que ses concurrents.

Le portefeuille de produit d'ISIS comprend plusieurs lignes de produit et service telles que la téléphonie et Internet ; les réseaux y compris l'installation, la gestion et le support ; les liaisons louées entre les sites d'une entreprise et les réseaux d'entreprise; les pare-feux Internet, l'hébergement web (Webhosting) et le Webpublishing; CENTREX (PBX au sein du réseau); les services multimédia via l'infrastructure TV câblée et les vidéoconférences; les solutions pour les entités gouvernementales; la transmission de données et l'archivage dans le domaine médical; les cabines téléphoniques et les Internet cafés; la réalisation dans toute l'Allemagne de solutions WLAN et de réseaux médicaux; et l'opération dans toute l'Allemagne de hot spots (en 2003, ISIS figurait parmi les dix premiers fournisseurs de hot spot en Allemagne).

La fibre noire est rarement vendue à des opérateurs de transport, sauf si un bénéfice pour l'entreprise existe. ISIS ne veut donc à l'évidence pas vendre ses atouts en matières d'infrastructure considérés comme stratégiques par rapport à ses concurrents.

ISIS fait partie d'une vaste coopération allemande d'opérateurs locaux et régionaux appelée "RegioNet" comprenant, entre autres, NetCologne (Cologne), Versatel (Dortmund, qui comprend l'opérateur présent en Baden Wurtemberg anciennement appelé tesion et BerliKomm présent à Berlin), HanseNet (Hambourg), EWE TEL (Oldenbourg), et M"net (Munich).

ISIS compte environ 300 employés.

3 Description technique

ISIS achemine plus de 10 millions de minutes chaque jour sur son propre réseau.

Seules trois régions au sein de la zone géographique couverte par la licence d'ISIS utilisent la technologie ISIS/OPAL (soit 7% de cette zone). Dans ces régions, DTAG a déployé de la fibre jusqu'au « trottoir » (FTTC), ce qui signifie que les protocoles DSL ne sont pas supportés.

Dans sa zone, ISIS a raccordé en tout environ 30 000 foyers avec ses propres solutions de FTTC. Des tests d'ADSL 2+ sont en cours. Cependant, selon ISIS, pour l'instant le marché n'est pas prêt pour adopter ce service. La raison est qu'à court et moyen termes, le marché de masse n'a pas besoin de bande passante supérieure à celle fournie aujourd'hui. Cette situation changera uniquement avec l'apparition d'applications (gourmande en bande passante). Bien sûr cette analyse ne concerne pas la clientèle professionnelle.

ISIS considère le Wimax comme une potentielle solution provisoire au FTTH. Cependant, aucune activité à ce sujet n'a été lancée jusqu'à présent.

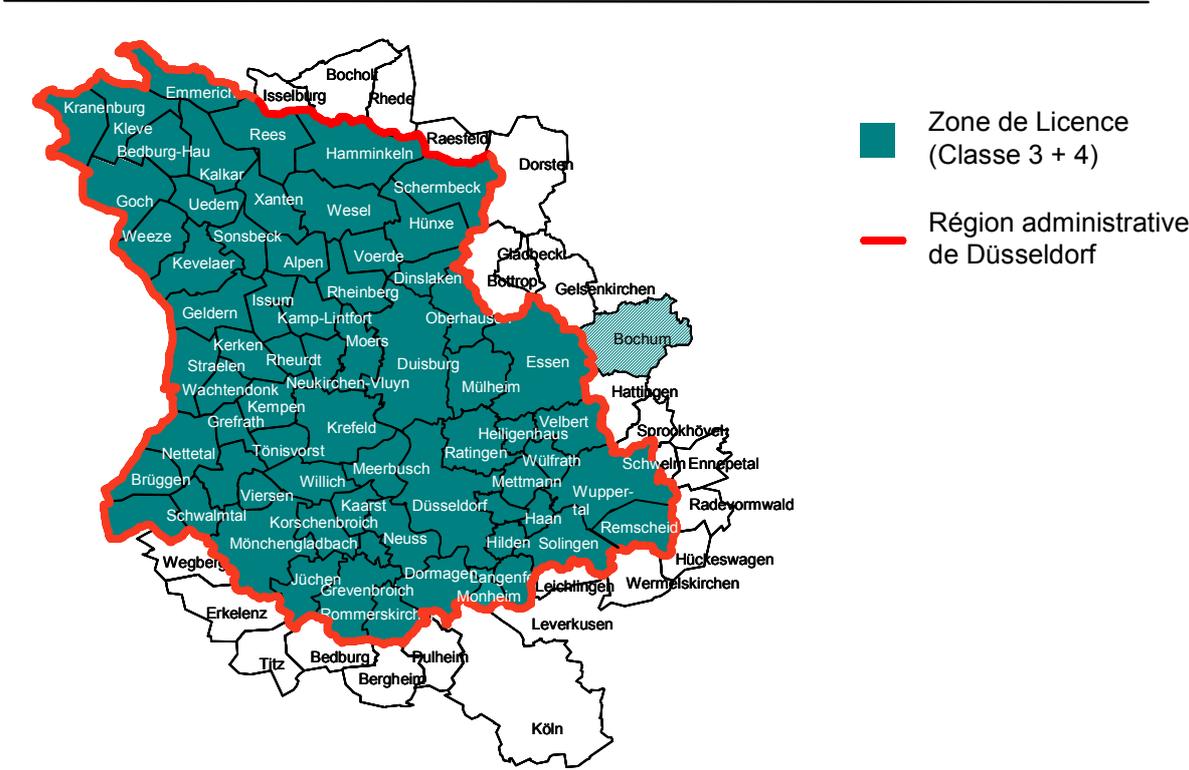
Le réseau urbain de Düsseldorf et le réseau régional en fibre optique comprennent environ 1 300 km de fourreaux de cœur de réseau, ce qui équivaut à 170 000 km de fibre.

Pour déployer son réseau, ISIS a l'autorisation d'utiliser les fourreaux de (l'utility) Stadtwerke Düsseldorf, mais aussi ceux de Rheinbahn Düsseldorf et les fourreaux détenus par la ville de Düsseldorf. ISIS creuse ses propres conduits pour connecter tous ces fourreaux entre eux. Pour raccorder les villes entre elles, ISIS utilise aussi les fibres optiques d'Arcor le

long des lignes de chemins de fer. De plus, l'ex-o.tel.o, acquis entre temps par Arcor, a des droits exclusifs provenant de son précédent actionnaire RWE (le conglomérat de multi-utility) pour utiliser la fibre déployée par ce dernier le long des lignes terrestres haute et très haute tension. Ces droits ont été transmis à Arcor et ISIS utilise aussi aujourd'hui ces lignes détenues par Arcor.

La carte suivante montre la région administrative de la Regierungsbezirk Düsseldorf pour laquelle ISIS détient une licence classe 3 et classe 4 (respectivement pour la transmission et la téléphonie vocale) comme le nécessitait l'ancienne loi sur les télécommunications.

Figure 3-1: Portée géographique de la licence d'ISIS

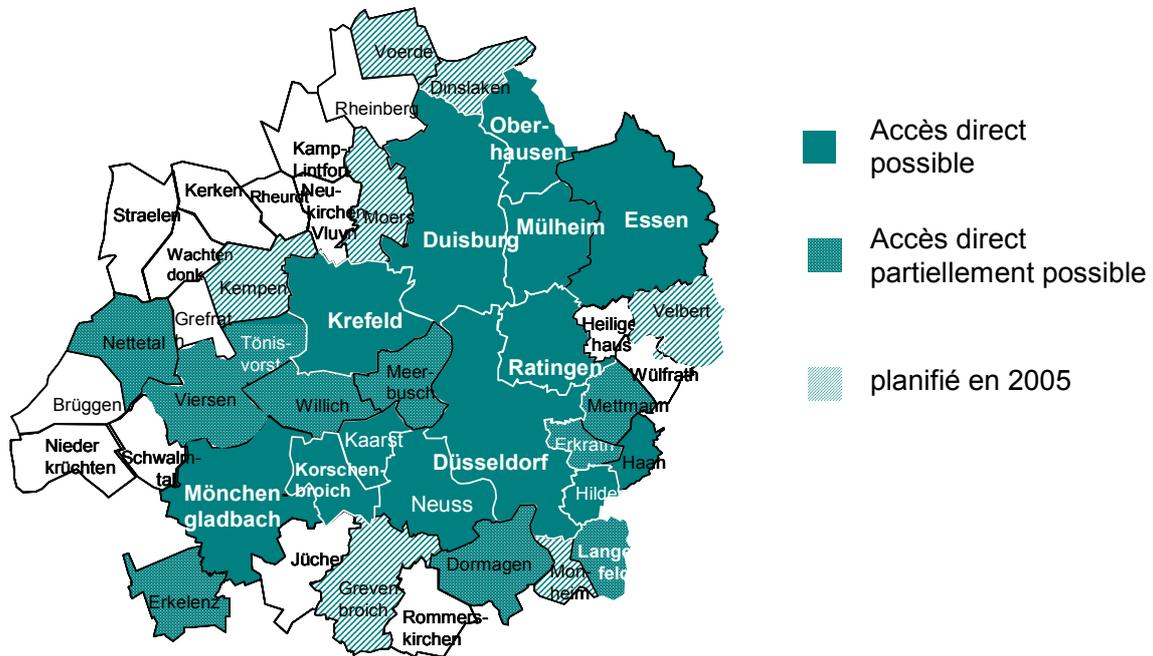


Source: Présentation de la société ISIS



La figure suivante montre les zones au sein de la Regierungsbezirk Düsseldorf où ISIS a déjà déployé sa propre infrastructure et où le déploiement d'infrastructure supplémentaire est prévu.

Figure 3-2: Planification de l'expansion du réseau jusqu'à la fin de l'année fiscale 04/05

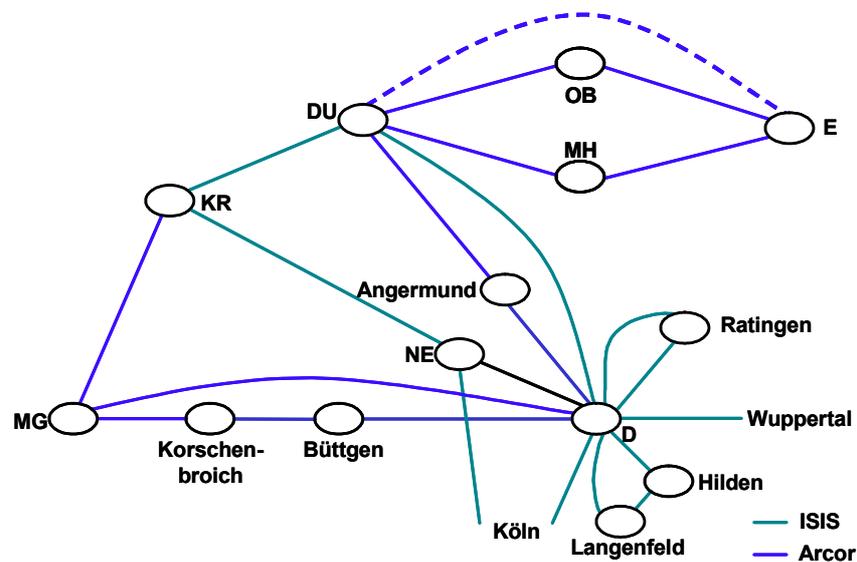


Source: Présentation de la société ISIS



La figure suivante met en valeur les raccordements interurbains de la zone géographique couverte par ISIS où ISIS utilise respectivement sa propre infrastructure et les fibres d'Arcor.

Figure 3-3: Raccordements interurbains par ISIS



Source: Présentation de la société ISIS



Au cours du temps, la mise en service du réseau va couvrir toute la zone. Cette procédure de mise en service peut être caractérisée par les étapes suivantes:

- Infrastructure circuit-commuté (CS), quelques liaisons louées, quelques liens d'accès direct aux gros clients professionnels en fibre
- Liaisons louées et fibre vers les zones de colocalisation, plus de liens d'accès direct en fibre
- Plus de liens d'accès direct en fibre, de solutions FTTC, de substitution des liaisons louées
- Les nouveaux produits basés sur la fibre optique (par exemple, CATV, liens Ethernet, ...) accroissent la densité en fibre, encore plus de solutions FTTC et
- Quelques 10 années plus tard ... FTTH partout.

4 Description financière

ISIS a investi plus de 10 millions d'euros dans le déploiement d'infrastructure et d'équipements haut débit au cours de l'exercice annuel 2004/05 (fin mars).

ISIS a un capital social de 26 millions d'euros.

Les fonds d'ISIS ont toujours été exclusivement privés, i.e. aucun fond public n'a été utilisé. ISIS a étudié la possibilité d'utiliser de fonds d'européens pour ses activités le long de la frontière hollandaise (région rurale peu peuplée). Cependant, ISIS a conclu que l'exigence de donner un accès non discriminatoire aux concurrents ne vaut pas l'effort consenti. Ainsi, sa stratégie est de se fier à sa propre infrastructure et de ne pas prendre de décisions qui pourraient permettre aux concurrents de se développer.

Le chiffre d'affaires d'ISIS pour l'exercice d'avril 2003 à mars 2004 s'élève à 102 millions d'euros. Ce fut le premier exercice pour lequel le chiffre d'affaires a excédé les 100 millions d'euros. Le seuil de 50 millions d'euros de chiffre d'affaires a été atteint en 2000. Pour l'exercice 2004/05, un chiffre d'affaires de 125 millions d'euros est attendu. 50% du chiffre d'affaires provient de la clientèle résidentielle, les 50% restant de la clientèle professionnelle. L'EBITA d'ISIS est positif depuis 2000. La société a pour la première fois été rentable au cours de l'exercice 2003/2004, soit environ 10 ans après sa création. ISIS s'attend à un bénéfice de 7 millions d'euros pour l'exercice en cours qui se termine fin mars 2005 et souhaite augmenter son bénéfice de 20% lors du prochain exercice.

5 Impact du projet

Fin 2004, ISIS comptait environ 100 000 clients à son service téléphonique, 50 000 clients Internet et 5 000 clients à son service de TV câblée. De plus, ISIS a environ 75 000 clients ADSL. Cependant, l'adoption au service ADSL est si dynamique que fin mars 2005, plus de 100 000 clients ADSL sont escomptés.

Au total, 180 répartiteurs sont connectés dont 3 par des liaisons louées et le reste par fibre (échanges avec d'autres city carriers). Ainsi, la position d'ISIS sur le marché et sa flexibilité à répondre aux nouvelles exigences du marché sont basées sur ses atouts en terme d'infrastructure. Les lignes d'accès clients jusqu'à présent trop longues pour permettre la fourniture de services DSL n'ont pas joué de rôle déterminant pour ISIS. Cela risque de changer dans le futur lorsque les répartiteurs des zones plus éloignées seront raccordés au réseau de ISIS.

Comme plusieurs autres city carriers en Allemagne, dont le plus important est Hansenet à Hambourg avec une part de marché supérieure à 40%, ISIS est un acteur du haut débit à succès sur son propre terrain. La part de marché d'ISIS varie entre 0,5% et 16% selon les répartiteurs connectés.

ISIS est en particulier engagé dans le soutien d'une activité de e-école dans les villes de Düsseldorf et Duisburg.

En résumé et considérant le fait que jusqu'à 1998 il y avait toujours et de loin un (quasi) monopole de DTAG en matière d'infrastructure et de fourniture de service, il est légitime de dire que 10 ans après son lancement ISIS est devenu un concurrent solide dans son marché régional.