



Paris, le 2 Août 2005

Leader des opérateurs de VoIP en Europe
Leader des opérateurs de Télévision sur ADSL en Europe
Chiffre d'affaires consolidé de 337,8 M €, en progression de 52 % au S1 2005
1 316 000 abonnés ADSL, en progression de 24 % sur S1 2005

Le groupe Iliad a renforcé au cours du 2^{ème} trimestre 2005 sa position de leader sur le marché français de l'accès à Internet. Free a vu sa base d'abonnés ADSL s'accroître de 1 064 000 abonnés au 31 décembre 2004 à 1 316 000 au 30 juin 2005. Free a recruté 102 000 nouveaux abonnés au cours du 2^{ème} trimestre 2005.

Malgré l'intensité concurrentielle, Free a consolidé sa position de leader des alternatifs face à Wanadoo. Ces chiffres confirment l'attractivité de l'offre triple-play Freebox. A ce jour, Free reste le seul acteur du marché à proposer une offre triple-play nationale reposant sur la technologie ADSL2+ disponible via un modem unique, pour un prix tout compris de 29,99 euros par mois.

De plus, Free a maintenu au cours de ce semestre ses efforts sur l'extension du dégroupage de la boucle locale. Au 30 juin 2005, Free avait dégroupé plus de 883 000 abonnés soit 67,1% de sa base d'abonnés contre 53,2% au 31 décembre 2004. Au cours du 1^{er} semestre 2005, Free a dégroupé près de 43% des lignes dégroupées en France.

Au 30 juin 2005, grâce à l'offre de renouvellement de modem proposée depuis novembre 2004, environ 1 180 000 abonnés étaient équipés du modem Freebox, soit près de 90% du parc d'abonnés ADSL de Free.

Au cours du 1^{er} semestre 2005, les services à valeur ajoutée ont généré un chiffre d'affaires d'environ 27,5 million d'euros, comparé aux 13,5 millions générés sur la totalité de l'année 2004, correspondant à un revenu moyen de 4,7 euros HT par abonné Freebox et par mois. L'utilisation de ces services est répartie ainsi :

- 1 135 000 utilisateurs du service de téléphonie Freebox
- 130 000 abonnés à des chaînes de télévision payantes Freebox¹

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2005 et du 2^{ème} trimestre 2005²

(en milliers d'euros)	S1 2005	S1 2004	Variation	T2 2005	T2 2004	Variation
CA consolidé	337 832	221 949	52%	174 713	117 453	49%
CA Internet	292 742	173 018		153 512	91340	
- Inter-secteur	(32 746)	(31 042)		(16 014)	(15 655)	
CA Internet consolidé	259 996	141 976	83%	137 497	75 685	82%
CA Téléphonie	84 344	79 024		40 778	42 118	
- Inter-secteur	(11 946)	(6 349)		(6 174)	(3 887)	
CA Téléphonie consolidé	72 399	72 675	0%	34 605	38 231	(9%)
CA Autres Services	9 699	13 858		4 622	7 447	
- Inter-secteur	(4 262)	(6 560)		(2 012)	(3 909)	
CA Autres Services consolidé	5 437	7 298	(25%)	2 611	3 538	(26%)

¹ Incluant les offres du Groupe Canal +

² Normes IFRS

Comme attendu, le secteur Téléphonie a commencé à souffrir du succès des offres de voix sur IP. Le nombre total d'abonnés One.Tel a décliné légèrement sur la période pour atteindre 328 000 abonnés facturés au 30 juin 2005 contre 335 000 abonnés facturés au 31 décembre 2004. Le revenu moyen par abonné One.Tel s'est maintenu à 15,8 euros par abonné et par mois enregistrant une légère baisse trimestre après trimestre. Kertel a enregistré des performances stables au cours du 1^{er} semestre 2005 avec plus de 3,6 millions de cartes vendues sur le semestre contre près de 3,6 millions vendues au 1^{er} semestre 2004.

Parc d'abonnés ADSL en 2003, 2004 et 2005

	31 Déc. 2003	30 Juin 2004	31 Déc. 2004	30 Juin 2005
Abonnés ADSL	485 000	768 000	1 064 000	1 316 000
Abonnés dégroupés	163 000	355 000	566 000	883 000
Abonnés dégroupés en % du Total	33,6%	46,2%	53,2%	67,1%
Part de marché ADSL résidentiel ³	15,0%	16,8%	17,4%	17,4%

Éléments clés du 1^{er} semestre 2005

Nouvelles offres

Au cours du 1^{er} semestre, Iliad a démontré une fois de plus sa capacité à développer la convergence du multimédia et des télécommunications grâce à l'innovation.

- **Plus de 100 000 téléchargements de Freeplayer.** Le 22 juin 2005, Free a annoncé le lancement de Freeplayer faisant de la Freebox la première plate-forme Media Center du foyer. Cette application gratuite permet aux utilisateurs de Freebox de diffuser sur leur télévision et leur chaînes hi-fi les contenus numériques (photos, vidéos, musiques) présents dans leur ordinateur.
- **Lancement d'une offre de présélection téléphonique compétitive pour les utilisateurs Freebox.** Les nouveaux abonnés en dégroupage partiel ou en option 5 (non dégroupés) peuvent maintenant choisir Free en présélection sur leur ligne téléphonique. Ainsi ces abonnés peuvent avoir 100 % de leurs communications téléphoniques acheminées par Free tant pour les appels émis depuis leur Freebox que pour ceux émis depuis leur ligne téléphonique.

De plus, Free a été la 1^{er} fournisseur d'accès à diffuser en qualité numérique un bouquet de radios sur le terminal Freebox, à permettre la souscription à Canal + avec ouverture instantanée des droits de la chaîne cryptée, à diffuser la quasi totalité des chaînes de la TNT et à proposer le son Dolby 5.1.

Service Clients

Après une très forte croissance du parc d'abonnés et la mise à jour du réseau en ADSL 2+ au cours de l'année 2004, l'amélioration du service clients a été l'une des priorités de l'équipe dirigeante d'Iliad pour l'année 2005.

Une meilleure organisation de ce service a été mise en place au cours du 1^{er} semestre 2005 et les équipes du service clients renforcées passant de 654 collaborateurs en décembre 2004 à 839 collaborateurs en juin 2005. Ces améliorations permettent d'afficher les performances suivantes :

- Réponse par téléphone en moins de 2,5 minutes en juin 2005 et en moins de 10 secondes pour l'assistance téléphonique dédiée au dégroupage total
- Réponse par email sous 24 h depuis avril 2005
- Délai moyen constaté pour la livraison de l'accès dégroupé (incluant l'envoi du modem) inférieur à 10 jours.

³ Chiffres reposant sur les données de marché de France Telecom

Perspectives

Compte tenu des performances du 1^{er} semestre, Iliad réitère un certain nombre d'objectifs clés pour l'année 2005 :

- Atteindre 1,5 millions d'abonnés ADSL d'ici fin 2005 et rester l'opérateur alternatif leader sur le marché français de l'ADSL résidentiel
- Maintenir ses efforts sur le dégroupage de la boucle locale et dépasser 70% d'abonnés dégroupés
- Achever la migration de 100% des DSLAMs vers l'ADSL2+ d'ici fin 2005
- Atteindre l'équilibre du free cash-flow au cours du 2^{ème} semestre 2005

Le REAA (résultat d'exploitation avant amortissements des immobilisations) du Groupe pour le 1^{er} semestre 2005 devrait s'établir au-dessus de 90 millions d'euros (chiffres non audités).

Le jeudi 8 septembre 2005, Iliad présentera ses résultats du 1^{er} semestre 2005 aux normes IFRS ainsi que le document de transition aux normes IFRS 2004.

Le Groupe Iliad est un acteur prépondérant sur le marché français de l'accès à l'Internet et des télécommunications avec Free (2^{ème} Fournisseur d'accès Internet avec 1 316 000 abonnés ADSL au 30/06/2005), One.Tel et Iliad Télécom (opérateurs de téléphonie fixe) et Kertel (cartes pré-payées). Créé en 1991, le Groupe Iliad emploie aujourd'hui plus de 900 personnes. Le Groupe Iliad est coté sur l'Eurolist d'Euronext Paris sous le symbole ILD et fait partie des indices Next 150 et SBF 250

Place de cotation: **Euronext Paris**

Lieu d'échange : **1^{er} Marché (SRD)**

Code valeur : **ILD**

Code ISIN: **FR0004035913**

Classification FTSE : **974 Internet**

Membre du SBF 250 et du Next 150