

Paris, le 16 novembre 2016

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 3^{ème} TRIMESTRE 2016

- Près de 400 000 nouveaux abonnés recrutés sur les offres fixes et mobiles du Groupe
- Free : 1^{er} opérateur en termes de recrutements d'abonnés mobiles, avec une part de plus en plus importante d'abonnés à l'offre 19,99€/mois
- Croissance à deux chiffres du chiffre d'affaires services Mobile sur le trimestre, en hausse de plus de 12%
- Poursuite des investissements soutenus dans les réseaux Très Haut Débit fixe et mobile
- Free : en tête du palmarès des opérateurs dans l'enquête de satisfaction du magazine « 60 millions de consommateurs »¹, et 3^{ème} opérateur mondial en termes de qualité du réseau mobile pour les données mobiles selon *MobiNEX*², grâce à la qualité de son réseau 4G

¹ Enquête de satisfaction sur la téléphonie mobile et l'Internet fixe (box) menée en ligne auprès de 5 985 lecteurs de « 60 millions de consommateurs » entre le 30 août et le 16 septembre 2016 et publiée dans le magazine daté novembre 2016, n°520.

² Etude *MobiNEX* : http://www.telco2research.com/articles/EB_MobiNEX-H1-2016

PRINCIPAUX INDICATEURS OPERATIONNELS AU 30 SEPTEMBRE 2016

<i>Abonnés</i>	30 sept-16	30 juin-16	31 mars-16
Nombre total d'abonnés mobiles	12 385 000	12 080 000	11 900 000
- Dont 4G	5 300 000	4 700 000	4 250 000
Nombre total d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit	6 327 000	6 261 000	6 216 000
Nombre total d'abonnés	18 712 000	18 341 000	18 116 000

<i>Autres indicateurs</i>	30 sept-16	30 juin-16	31 mars-16
ARPU Haut Débit et Très Haut Débit (en €)	33,50	33,90	34,40
<i>ARPU Freebox Révolution* (en €)</i>	>38,00	>38,00	>38,00
Prises raccordables en FTTH	4,0m	3,1m	2,8m
Consommation 4G moyenne (en Go/mois/abonné)	4,4 Go	3,9 Go	3,8 Go

*Hors promotions

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE DU 3^{EME} TRIMESTRE 2016

Le chiffre d'affaires du Groupe sur les neuf premiers mois de l'année progresse de plus de 6% à **3 480 millions d'euros** (contre 3 271 millions d'euros au 30 septembre 2015). Cette croissance est principalement tirée par les activités mobiles dont la hausse est de plus de 11% à près de 1,5 milliard d'euros. Les activités fixes progressent de 3%, pour s'établir à près de 2 milliards d'euros.

<i>En millions d'euros</i>	9M 2016	9M 2015	Var (%)	T3 2016	T3 2015	Var (%)
Mobile	1 495	1 343	11,3%	521	463	12,5%
Fixe	1 994	1 936	3,0%	665	651	2,2%
Eliminations	-9	-8	12,5%	-3	-3	0,0%
Chiffre d'affaires Groupe	3 480	3 271	6,4%	1 183	1 111	6,5%

Mobile

Les activités mobiles du Groupe ont poursuivi leur forte croissance sur le 3^{ème} trimestre 2016, avec 305 000 abonnés recrutés (net de résiliation) sur la période. Le chiffre d'affaires trimestriel affiche une hausse de plus de 12% pour atteindre 521 millions d'euros sur le trimestre (1 495 millions d'euros depuis le début de l'année). Les principales évolutions sur le 3^{ème} trimestre 2016 ont été les suivantes :

- **Des performances commerciales solides.** En se différenciant de ses concurrents grâce à la richesse de ses offres et à ses tarifs inchangés, **Free est resté le 1^{er} recruteur pour le 19^{ème} trimestre consécutif³ avec plus de 300 000 nouveaux abonnés recrutés (net de résiliation) sur les offres mobiles du Groupe.** Il est en effet le seul opérateur à proposer dans un forfait à moins de 20 euros par mois (i) le roaming depuis l'ensemble des pays de l'Union Européenne, les Etats-Unis, l'Australie, le Canada, l'Islande, la Norvège, Israël, et (ii) 50 Go d'internet 4G. Free compte désormais 12,4 millions d'abonnés à ses offres mobiles, soit une part de marché de près de 18%³ ;
- **Poursuite des excellents recrutements sur l'offre à 19,99 euros/mois** (15,99 euros/mois pour les abonnés Freebox), **tirés par la hausse des usages 4G et les migrations des abonnés de l'offre 2 euros/mois** (0 euro/mois pour les abonnés Freebox). Les recrutements nets du Groupe sont maintenant largement en faveur du forfait à 19,99 euros/mois (15,99 euros/mois pour les abonnés Freebox). Cette hausse significative est la conséquence directe de l'appétit grandissant des consommateurs pour l'usage de données mobiles. Ainsi, 43% des abonnés du Groupe sont des abonnés 4G, soit 5,3m d'abonnés. Leur consommation moyenne en 4G s'établit désormais à 4,4 Go par mois et par abonné ;
- **Free arrive en tête du palmarès des opérateurs** dans la dernière enquête de satisfaction réalisée par le magazine « *60 millions de consommateurs* » avec un taux de satisfaction global de 95% sur les services de téléphonie mobile et de 92% sur les services d'accès à Internet fixe ;
- **Un chiffre d'affaires services Mobile en hausse de 12% sur la période.** La croissance solide du chiffre d'affaires services Mobile sur la période est la conséquence directe de la part de plus en plus importante des abonnés à l'offre 19,99 euros/mois (15,99 euros/mois pour les abonnés Freebox). Ainsi, le chiffre d'affaires services est en croissance de 12% sur le 3^{ème} trimestre 2016, alors que la base d'abonnés affiche une progression de 9,5% sur la même période ;
- **Un chiffre d'affaires des terminaux en progression**, notamment grâce au succès de l'iPhone 7 et à la période de *back-to-school*, propice à l'achat de terminaux.

Fixe

Dans un environnement très concurrentiel sur le trimestre, avec de nombreuses promotions de la part de nos concurrents, le Groupe maintient une excellente dynamique sur ses activités fixes, et accélère sa croissance. Ainsi, le chiffre d'affaires est en hausse de 2,2% pour atteindre 665 millions d'euros sur le 3^{ème} trimestre 2016. Les principales évolutions sur le trimestre ont été les suivantes :

- **Progression de la base d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit avec 66 000 nouveaux abonnés**, soit une part de marché des recrutements nets à 30%. Malgré un grand nombre d'offres promotionnelles des autres opérateurs, le Groupe a réussi à recruter avec succès notamment grâce (i) à la forte notoriété de la marque Free et à la qualité de la Freebox Révolution, (ii) à l'enrichissement de ses offres, notamment en incluant de nouvelles destinations fixes dans son forfait Freebox, et (iii) à la vente privée

³ Marché Métropole hors M2M

effectuée au cours de la période *back-to-school*. Au 30 septembre 2016, le Groupe comptait 6,3 millions d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit ;

- **Impact de la campagne de promotions et des effets saisonniers défavorables (baisse de la consommation audiovisuelle) sur l'ARPU Haut Débit et Très Haut Débit, qui s'établit à 33,50 euros.** L'ARPU Freebox Révolution reste supérieur à 38 euros, hors promotions ;
- **Croissance du chiffre d'affaires de 2,2%** au 3^{ème} trimestre 2016 par rapport au 3^{ème} trimestre 2015.

RYTHME DE DEPLOIEMENT SOUTENU DES RESEAUX FTTH ET 4G

Au cours du troisième trimestre 2016, le Groupe a poursuivi ses efforts d'investissement dans ses réseaux fixe et mobile :

- **Près de 900 000 prises raccordables supplémentaires en FTTH au 3^{ème} trimestre 2016.** Le nombre de prises raccordables FTTH est passé de 2,5 millions de prises à fin 2015 à 4 millions de prises au 30 septembre 2016, ce qui témoigne du positionnement du Groupe comme un acteur majeur du Très Haut Débit en France ;
- **Ouverture de plus de 700 sites 3G au cours du 3^{ème} trimestre 2016,** portant ainsi le nombre total de sites 3G en service du Groupe à plus de 7 500 sites, permettant ainsi au réseau mobile du Groupe de couvrir plus de 85% de la population en 3G au 30 septembre 2016.
- **Ouverture de plus de 300 sites en 4G au cours du trimestre,** permettant au réseau mobile du Groupe de couvrir plus de 73% de la population en 4G au 30 septembre 2016.
- **Free classé 3^{ème} opérateur mondial en termes de qualité de son réseau mobile pour les données mobiles selon *MobiNEX (Mobile Network Experience Index)*,** révélateur d'une densification du réseau 4G du Groupe grâce aux nouvelles fréquences détenues : migration de 900 nouveaux sites équipés en 1 800 MHz et 200 en 700 MHz au cours du trimestre. Au 30 septembre 2016, le Groupe compte près de 2 200 sites équipés en 1 800 MHz et plus de 200 sites équipés en 700 MHz.

GLOSSAIRE

Abonnés Haut Débit et Très Haut Débit (ou Broadband) : abonnés ayant souscrit une offre ADSL, VDSL ou FTTH du Groupe.

ARPU Freebox Révolution (Revenu Moyen par Abonné Freebox Révolution) : inclut le chiffre d'affaires généré par le forfait et les services à valeur ajoutée, mais exclut le chiffre d'affaires non récurrent (par exemple les frais de migration d'une offre à une autre ou les frais de mise en service et de résiliation), divisé par le nombre total d'abonnés Freebox Révolution facturés sur la période.

ARPU Haut Débit et Très Haut Débit (Revenu Moyen par Abonné Haut Débit et Très Haut Débit) : inclut le chiffre d'affaires généré par le forfait et les services à valeur ajoutée, mais exclut le chiffre d'affaires non récurrent (par exemple les frais de migration d'une offre à une autre ou les frais de mise en service et de résiliation), divisé par le nombre total d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit facturés sur la période.

Chiffre d'affaires services Mobile : chiffre d'affaires mobile hors ventes de terminaux.

FTTH : « **Fiber To The Home** » : est une solution de desserte fibre optique de bout en bout entre le central de raccordement (NRO) et l'utilisateur.

M2M : communications de machine à machine.

Nombre total d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit : représente, à la fin de la période mentionnée, le nombre total d'abonnés identifiés par leur ligne téléphonique qui ont souscrit à l'offre de Free et d'Alice après élimination de ceux pour lesquels une résiliation a été enregistrée.

Nombre total d'abonnés mobiles : représente, à la fin de la période mentionnée, le nombre total d'abonnés identifiés par leur ligne téléphonique qui ont souscrit à une des offres mobiles de Free après élimination de ceux pour lesquels une résiliation a été enregistrée.

Recrutement : correspond à la différence entre le nombre total d'abonnés à la fin de deux périodes différentes.

A propos d'Iliad

Le Groupe Iliad est la maison-mère de Free, l'inventeur de la Freebox, le 1^{er} boîtier multiservices sur l'ADSL. Free est à l'origine de nombreuses innovations sur le marché de l'accès Haut Débit et Très Haut Débit (VoIP, IPTV, forfaitisation des appels vers de nombreuses destinations). Free propose des offres simples et innovantes au meilleur prix. La Freebox Révolution, la 6^{ème} génération de Freebox intégrant notamment un NAS et un lecteur Blu-Ray™ est complétée par la Freebox mini 4K, 1^{ère} box Android TV™ et 4K sur le marché français. Free a été le 1^{er} opérateur à intégrer au forfait de sa box les appels des lignes fixes vers les mobiles. Free est également le 1^{er} opérateur à avoir intégré à ses offres les appels vers les DOM. Depuis janvier 2012, Free démocratise l'usage du mobile avec des offres simples, sans engagement et à un prix très attractif. Depuis 2015, Free inclut dans son Forfait Free le roaming depuis l'ensemble des pays de l'Union Européenne et les Etats-Unis, le Canada, Israël, l'Australie, la Norvège et l'Islande 35 jours par an et par pays (sauf 4G). Free compte près de 19 millions d'abonnés (dont plus de 6 millions d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit et plus de 12 millions d'abonnés mobiles au 30/09/2016).

Place de cotation : **Euronext Paris**

Lieu d'échange : **Eurolist A d'Euronext Paris (SRD)**

Code valeur : **ILD**

Code ISIN : **FR0004035913**

Classification FTSE : **974 Internet**

Membre du **Euro Stoxx, SBF 120, CAC Next 20, CAC Mid 100**