



COMMUNIQUE DE PRESSE CHIFFRE D'AFFAIRES T1 2019

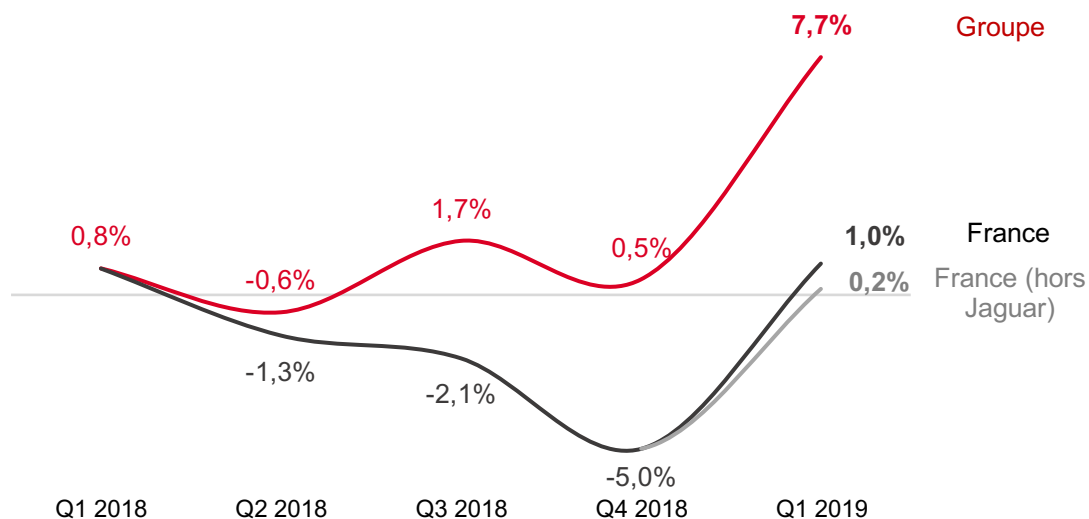
Paris, le 7 mai 2019 à 7h30

ILIAD : RETOUR D'UNE FORTE CROISSANCE

- **Un chiffre d'affaires Groupe en hausse de 7,7%**
- **Retour de la croissance en France avec notamment une très bonne performance du Mobile – Chiffre d'affaires facturé aux abonnés en hausse de plus de 5%**
- **Nouveau trimestre record sur la Fibre avec 150 000 nouveaux abonnés et près d'un million de nouvelles prises raccordables**
- **Poursuite de la bonne dynamique commerciale en Italie avec 472 000 nouveaux abonnés**
- **Un 1^{er} trimestre 2019 reflétant les premiers impacts positifs des mesures initiées en 2018**

PRINCIPAUX INDICATEURS AU 31 MARS 2019

Evolution de la croissance du chiffre d'affaires trimestriel :



France	31-mars-19	31-déc-18
Nombre total d'abonnés mobiles	13 391k	13 441k
- Dont Forfait Free 4G illimitée*	7 858k	7 783k
- Dont Forfait Voix	5 533k	5 658k
Consommation 4G moyenne (en Go/mois/abonné)	11,6 Go	10,9 Go
Nombre total d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit	6 411k	6 427k
- Dont FTTH	1 133k	983k
Nombre total d'abonnés France	19 802k	19 868k
ARPU Haut Débit et Très Haut Débit** (en €)	32,5	31,8
Prises raccordables en FTTH	10,5m	9,6m
Italie	31-mars-19	31-déc-18
Nombre total d'abonnés mobiles	3 309k	2 837k

* 50/100 Go pour les non abonnés Freebox

** 32,0 euros en intégrant les retraitements liés à la nouvelle norme comptable IFRS 15

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ DU 1^{ER} TRIMESTRE 2019

Le chiffre d'affaires du Groupe est en hausse de 7,7% et s'établit à 1 293 millions d'euros sur le 1^{er} trimestre 2019. Le chiffre d'affaires France est en hausse de 1,0% et la contribution de l'Italie est de 81 millions d'euros. Le chiffre d'affaires services Groupe est en hausse de 6,6% sur le trimestre, il est quasiment stable en France à -0,4% (-1,3% hors impact positif de Jaguar Networks), démontrant les premiers effets positifs des mesures initiées par le Groupe en 2018.

Le tableau suivant présente la répartition du chiffre d'affaires du Groupe par nature de revenus au 31 mars 2019 et au 31 mars 2018 :

<i>En millions d'euros</i>	T1 2019	T1 2018	Variation (%)
Chiffre d'affaires consolidé	1 293	1 201	+7,7%
Services	1 223	1 147	+6,6%
Equipements	73	56	+30,4%
Eliminations	-3	-2	-
Chiffre d'affaires France	1 213	1 201	+1,0%
Services	1 142	1 147	-0,4%
- Fixe	654	672	-2,7%
<i>Dont Jaguar Network</i>	10	-	-
- Mobile	487	476	+2,3%
<i>Facturé aux abonnés</i>	384	365	+5,2%
<i>Autres</i>	103	110	-6,4%
Equipements (fixe et mobile)	73	56	+30,4%
Eliminations France	-2	-2	-
<i>Chiffre d'affaires France hors Jaguar Network</i>	<i>1 203</i>	<i>1 201</i>	<i>0,2%</i>
Chiffre d'affaires Italie	81	-	-
Eliminations Groupe	-1	-	-

France

Retour à la croissance du chiffre d'affaires France au 1^{er} trimestre 2019 : +1,0% à 1 213 millions d'euros.

Fixe

Dans un marché toujours très promotionnel, le recul du chiffre d'affaires services Fixe au 1^{er} trimestre 2019 (-2,7%) est moindre qu'au 4^{ème} trimestre 2018. Il s'établit à 654 millions d'euros au 31 mars 2019, soit un recul de 2,7% par rapport au 1^{er} trimestre 2018. Les principales évolutions sur le trimestre ont été les suivantes :

- **Le Groupe renforce son statut de leader alternatif sur la Fibre optique et enregistre un nouveau trimestre record, avec 150 000 recrutements nets.** L'accélération engagée en 2018 se poursuit, avec près de 500 000 abonnés recrutés sur la Fibre au cours des 12 derniers mois. Le Groupe compte désormais plus de 1,1 million d'abonnés FTTH, soit près d'un cinquième de sa base d'abonnés Fixe. L'empreinte du Groupe s'est étendue de près d'un million de prises sur le trimestre, avec 10,5 millions de prises raccordables à fin mars ;
- **Le Groupe offre la meilleure qualité de service en FTTH avec les meilleurs débits, notamment grâce à sa Fibre 10G.** Le débit moyen descendant mesuré est en effet de plus de 450 Mbit/s¹. De plus, le Groupe a été le premier opérateur en France à généraliser et à garantir un débit moyen montant de 600 Mbit/s à ses abonnés, sans surcoût ;
- **Le chiffre d'affaires services Fixe montre une bonne résilience au 1^{er} trimestre, en dépit de la forte pression concurrentielle sur le marché,** démontrant ainsi les premiers résultats positifs des initiatives déployées par le Groupe en 2018. Ainsi, le chiffre d'affaires services Fixe affiche un recul moindre qu'au 4^{ème} trimestre 2018. Le Groupe compte plus de 6,4 millions d'abonnés, enregistrant une légère baisse de 16 000 abonnés sur le trimestre ;
- **L'ARPU Haut Débit et Très Haut Débit est en hausse de 70 centimes sur le trimestre, à 32,50 euros,** avec une base d'abonnés à faible ARPU en recul par rapport au 4^{ème} trimestre, en raison de la politique plus rationnelle de ventes privées. L'ARPU bénéficie également des premiers effets positifs de l'offre de livres numériques, incluse au 1^{er} trimestre 2019 dans certaines offres.

Le Groupe a acquis, au cours du 1^{er} trimestre, une participation majoritaire au capital de Jaguar Network, dont le chiffre d'affaires est désormais consolidé avec celui de l'activité Fixe historique du Groupe. Jaguar Network est un fournisseur souverain de services à très haute disponibilité à destination des entreprises et des marchés publics et l'un des leaders français du développement de technologies innovantes dans les marchés du Cloud, des Télécommunications et des Smart Cities.

Mobile

Le chiffre d'affaires services Mobile est en hausse de 2,3%, à 487 millions d'euros. Le chiffre d'affaires facturé aux abonnés enregistre lui une hausse de plus de 5%, à 384 millions d'euros. Les principales évolutions sur le trimestre ont été les suivantes :

- **Poursuite de la bonne dynamique de migrations, avec une hausse de la base d'abonnés au Forfait Free 4G illimitée (50/100 Go pour les non abonnés Freebox) de 75 000 abonnés.** La base d'abonnés au forfait Voix est en recul de 125 000 abonnés, en raison de la poursuite des migrations, de l'intensité de la concurrence et d'un marché qui atteint une certaine maturité. Ainsi, la base d'abonnés totale enregistre un recul net de 50 000 abonnés, le Groupe compte désormais 13,4 millions d'abonnés mobiles ;

¹ Baromètre nPerf des connexions Internet fixes 2018 en France métropolitaine

- **Hausse du chiffre d'affaires facturé aux abonnés de plus de 5%, à 384 millions d'euros, élément essentiel de la rentabilité de l'activité Mobile.** Le Groupe a fait le choix de rationaliser sa politique de ventes privées, et de favoriser les migrations du Forfait Voix vers le Forfait 4G illimitée (50/100 Go pour les non abonnés Freebox), politique reflétée dans la bonne performance de son chiffre d'affaires facturé aux abonnés. Le chiffre d'affaires facturé aux abonnés bénéficie également des premiers effets positifs de l'inclusion des offres de livres numériques dans certaines offres ;
- **Le chiffre d'affaires entrant continue d'être négativement impacté par la baisse du nombre de SMS au profit de la hausse des usages Internet mobiles,** il est en recul de 6,4% ;
- **La consommation mensuelle moyenne en données mobiles des abonnés 4G du Groupe est en hausse de 26% en un an et s'élève à 11,6 Go, démontrant ainsi la qualité des infrastructures de dernière génération déployées par le Groupe.** Le réseau 4G du Groupe continue de se démarquer par ses performances, et est d'ailleurs reconnu comme l'opérateur alternatif offrant les meilleurs débits en 4G, avec un débit moyen de 45 Mbit/s² ;
- **Poursuite du déploiement intensif des fréquences 4G/4G+, avec l'allumage de près de 1 600 sites en 700MHz sur le trimestre.** En attendant l'autorisation du déploiement de ses fréquences sur l'ensemble du territoire, qui interviendra en juillet 2019, le Groupe poursuit l'allumage massif des fréquences 700MHz dans les zones autorisées, augmentant considérablement la qualité de service. Parallèlement au déploiement des fréquences 4G/4G+, le Groupe continue de densifier son réseau mobile, et a ainsi déployé près de 500 nouveaux sites au cours du trimestre.

Equipements

Avec le lancement fin 2018 de la Freebox Delta, le Groupe enregistre le chiffre d'affaires généré par la vente du Player à l'abonné. Les ventes d'équipements ne générant pas une marge en ligne avec les services fournis par le Groupe, et celles-ci étant amenées à représenter une part plus importante du chiffre d'affaires, elles sont désormais isolées au niveau du compte de résultat. Ainsi, le chiffre d'affaires relatif aux équipements progresse de 30% sur le 1^{er} trimestre, grâce aux premiers revenus liés aux ventes du Player de l'offre Freebox Delta. Par ailleurs, la baisse du chiffre d'affaires équipements sur le Mobile se poursuit, en raison d'une politique plus stricte sur les offres de location mise en place en 2018.

Italie

Le chiffre d'affaires de l'activité Mobile du Groupe en Italie s'établit à 81 millions d'euros sur le trimestre. Les principales évolutions sur le trimestre ont été les suivantes :

- **Poursuite du succès commercial, le Groupe compte plus de 3,3 millions d'abonnés à fin mars,** soit 472 000 recrutements nets sur le trimestre ;
- **Le Groupe a incontestablement réussi à s'implanter en Italie, et Iliad est désormais un acteur majeur et reconnu dans le paysage des télécommunications en Italie.** La marque est aujourd'hui connue de la quasi-totalité de la population italienne : 90% des italiens connaissent désormais Iliad, contre à peine 12% au moment du lancement en mai dernier ;
- **Le Groupe continue d'étendre son réseau de distribution :** à fin mars, le réseau de distribution physique du Groupe en Italie compte 12 boutiques et 170 kiosques équipés de

² Baromètre nPerf des connexions mobiles – T4 2018

700 distributeurs de cartes SIM, en plus des dizaines de milliers de revendeurs agréés pour le rechargement des cartes SIM.

- **Enfin, le Groupe poursuit le déploiement de son réseau à un rythme soutenu, en ligne avec son objectif de 3 500 sites équipés à fin 2019.**

NOUVEAUX OBJECTIFS DU GROUPE

France

- **Fixe :**
 - Part de marché Haut Débit et Très Haut Débit de 25% à long terme ;
 - Hausse de la base d'abonnés FTTH de plus de 500 000 abonnés par an, 2 millions d'abonnés en 2020 et 4,5 millions en 2024 ;
 - 22 millions de prises raccordables au FTTH à fin 2022 et environ 30 millions à fin 2024.
- **Mobile :**
 - Déploiement d'environ 2 000 nouveaux sites en 2019 ;
 - Plus de 80% de la base d'abonnés sur le Forfait Free 4G illimitée³ en 2024 ;
 - Plus de 25 000 sites en 2024 ;
 - Part de marché mobile de 25% à long terme.
- **Entreprises :**
 - Part de marché sur le marché des entreprises d'environ 4 à 5% en 2024 ;
 - Chiffre d'affaires de l'activité entreprises d'environ 400 à 500 millions d'euros en 2024.
- **Finance :**
 - Retour à la croissance du chiffre d'affaires France en 2019 ;
 - Accélération de la croissance de l'*Ebitda* en France en 2019, particulièrement sur le second semestre 2019 ;
 - Atteinte d'une marge d'*Ebitda* France (hors B2B et vente d'équipements) de plus de 40% en 2020 ;
 - Niveau d'investissements 2019 en France (hors fréquences) en ligne avec le niveau d'investissements de 2018 ;
 - Atteinte d'un solde d'*Ebitda*-investissements France (hors activités B2B) de plus de 800 millions d'euros en 2020, et d'environ 1 milliard d'euros en 2021.

Italie

- 3 500 sites équipés à fin 2019 ;
- Une contribution négative à l'*Ebitda* du Groupe en 2019 supérieure à celle enregistrée en 2018, parallèlement à l'accélération de la croissance de l'activité et du déploiement du réseau mobile ;

³ 50/100 Go pour les non abonnés Freebox

- Avoir déployé 10 000 à 12 000 sites à fin 2024 ;
- Atteindre un équilibre en termes d'*Ebitda* avec moins de 10% de part de marché ;
- Générer 1,5 milliard d'euros de chiffre d'affaires en Italie sur le long terme.

GLOSSAIRE

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

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 facturé à l'abonné : chiffre d'affaires forfait et hors forfait directement facturé à l'abonné.

Chiffre d'affaires services : chiffre d'affaires hors ventes d'équipements.

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.

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 une offre de Free ou d'Alice après élimination de ceux pour lesquels une résiliation a été enregistrée.

Nombre total d'abonnés mobiles France : 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.

Nombre total d'abonnés mobiles Italie : 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 Iliad Italia, et qui ont été émis ou reçus une communication au moins une fois au cours des 3 derniers mois.

Opérateur alternatif : opérateur apparu à la suite de la perte de monopole de l'opérateur historique d'Etat.

Prise raccordable FTTH : prise pour laquelle le lien entre le point de mutualisation et le point de branchement optique a été réalisé par l'opérateur d'immeuble, à laquelle le Groupe peut accéder en application de ses engagements de cofinancement, et pour laquelle les travaux de raccordement au réseau du Groupe sont achevés ou en cours d'achèvement.

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. Depuis janvier 2012, Free démocratise l'usage du mobile avec des offres simples, sans engagement et à un prix très attractif. Free compte près de 20 millions d'abonnés en France (dont 6,4 millions d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit et 13,4 millions d'abonnés mobiles au 31/03/2019). Le Groupe est devenu le 4^{ème} opérateur de réseau mobile en Italie où il s'est lancé le 29 mai 2018 sous la marque Iliad et comptait plus de 3,3 millions d'abonnés au 31 mars 2019.

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 de **Euro Stoxx, SBF 120, CAC Mid 100**