

Paris, le 16 novembre 2017

CHIFFRE D’AFFAIRES DU 3^{ème} TRIMESTRE 2017

- **Chiffre d’affaires Groupe en hausse de 6,6% sur les 9 premiers mois de l’année, à 3 710 millions d’euros**
- **250 000 nouveaux abonnés mobiles – croissance nette réalisée à 100% sur le Forfait Free à 19,99 euros/mois – 1^{er} opérateur en termes de recrutements mobiles depuis le lancement, soit près de 6 ans¹**
- **4G – une réalité pour plus d’un abonné sur deux : 7,4 millions d’abonnés, avec une consommation moyenne mensuelle 4G de près de 7 Go**
- **Free : meilleur score 4G pour le 10^{ème} trimestre consécutif selon le baromètre nPerf, avec un débit descendant moyen de 37 Mbps**
- **FTTH : trimestre historique en termes de raccordement d’abonnés avec 64 000 nouveaux abonnés – Free est le 1^{er} opérateur alternatif en FTTH avec près de 500 000 abonnés**
- **Fixe: 27 000 nouveaux abonnés recrutés sur le trimestre – Free est le 1^{er} opérateur alternatif dans le fixe avec près de 6,5 millions d’abonnés**

¹ Métropole hors M2M, estimation de la Société

PRINCIPAUX INDICATEURS OPERATIONNELS AU 30 SEPTEMBRE 2017

Indicateurs opérationnels

<i>Abonnés</i>	30 sept-17	30 sept-16
Nombre total d'abonnés mobiles	13 390k	12 385k
- Dont 4G	7 400k	5 300k
Nombre total d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit	6 495k	6 327k
- Dont FTTH	483k	265k
Nombre total d'abonnés	19 885k	18 712k
<i>Autres indicateurs</i>	30 sept-17	30 sept-16
ARPU Haut Débit et Très Haut Débit (en €)	33,90	33,50
<i>ARPU Freebox Révolution* (en €)</i>	>38,00	>38,00
Prises raccordables en FTTH	5,6m	4,0m
Consommation 4G moyenne (en Go/mois/abonné)	6,9 Go	4,4 Go

*Hors promotions

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE DU 3^{EME} TRIMESTRE 2017

Dans un contexte fortement concurrentiel, le Groupe enregistre une hausse de son chiffre d'affaires de 6,6% sur les neuf premiers mois de l'année, à 3 710 millions d'euros. Le chiffre d'affaires des activités Haut Débit et Très Haut Débit du Groupe progresse de 4,7% à 2 087 millions d'euros et le chiffre d'affaires Mobile de 9,0% à 1 630 millions d'euros sur la même période.

Le tableau suivant présente la répartition du chiffre d'affaires du Groupe par nature de revenus au 30 septembre 2017 et au 30 septembre 2016 :

En millions d'euros	9M 2017	9M 2016	Var (%)	T3 2017	T3 2016	Var (%)
Mobile	1 630	1 495	9,0%	554	521	6,3%
Fixe	2 087	1 994	4,7%	694	665	4,4%
Eliminations	-7	-9	-22,2%	-2	-3	-33,3%
Chiffre d'affaires Groupe	3 710	3 480	6,6%	1 246	1 183	5,3%

Fixe

Dans un marché très concurrentiel et avec de nombreuses promotions de la part des concurrents, le Groupe enregistre une hausse de son chiffre d'affaires de 4,4% sur ses activités Haut Débit et Très Haut Débit au 3^{ème} trimestre 2017, à 694 millions d'euros. Les principales évolutions sur le trimestre ont été les suivantes :

- **Une position de 1^{er} opérateur alternatif consolidée**, avec 27 000 nouveaux abonnés au 3^{ème} trimestre 2017, la base d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit atteint désormais près de 6,5 millions d'abonnés ;
- **Poursuite de l'excellente dynamique d'extension de la couverture FTTH**. Ainsi, avec près de 300 000 nouvelles prises raccordables sur le trimestre, le Groupe dispose désormais de 5,6 millions de prises raccordables ;
- **Trimestre historique en termes de raccordements d'abonnés FTTH, avec 64 000 nouveaux abonnés**. Conformément à ses engagements, le Groupe a de nouveau accéléré ses efforts de raccordement, et cela dans un contexte de vacances estivales, afin de raccorder 173 000 nouveaux abonnés depuis le début de l'année, soit davantage que sur l'ensemble de l'année 2016. Le Groupe s'affirme ainsi comme le 1^{er} opérateur alternatif FTTH en France, avec près d'un demi-million d'abonnés ;
- **L'ARPU Haut Débit et Très Haut Débit est de 33,90 euros** sur le 3^{ème} trimestre 2017, en hausse de 40 centimes par rapport au 3^{ème} trimestre 2016. L'offre Freebox Révolution enregistre toujours un ARPU supérieur à 38 euros².

Mobile

Le chiffre d'affaires Mobile du Groupe reflète sa performance commerciale, avec une hausse de 6,3% par rapport au 3^{ème} trimestre 2016, à 554 millions d'euros. Les principales évolutions sur le trimestre ont été les suivantes :

- **Des recrutements nets en hausse par rapport aux deux derniers trimestres, avec 250 000 nouveaux abonnés sur les offres mobiles du Groupe**. Seul opérateur en France à proposer les appels, les SMS/MMS et la 4G en illimité (pour les abonnés Freebox) pour moins de 20 euros par mois, le Groupe compte désormais près de 13,4 millions d'abonnés mobiles. Free réalise la performance de demeurer le 1^{er} recruteur (net

² Hors promotions

de résiliation) pour le 23^{ème} trimestre consécutif. Ainsi, le Groupe compte désormais une part de marché mobile de 18,7%³, soit une hausse de 1 point en un an ;

- **Poursuite de l'amélioration du mix d'abonnés : recul de la base d'abonnés à 2 euros/mois** (0 euro pour les abonnés Freebox) **pour le 2^{ème} trimestre consécutif**, 100% de la croissance nette est effectuée sur le Forfait Free à 19,99 euros/mois (15,99 euros pour les abonnés Freebox) ;
- **Le réseau 4G du Groupe continue de s'affirmer comme une référence, et la base d'abonnés 4G s'établit désormais à 7,4 millions d'utilisateurs**, soit une hausse de 600 000 abonnés 4G sur le trimestre, reflétant également les excellents recrutements sur le Forfait Free à 19,99 euros/mois (15,99 euros pour les abonnés Freebox). De même, le réseau 4G du Groupe permet d'enregistrer des consommations par abonné 4G parmi les plus hautes en Europe, à près de 7 Go par mois, soit une hausse de près de 60% en un an. Ces performances sont à mettre en perspective avec la qualité du réseau 4G Free Mobile, récompensé par le meilleur score nPerf pour les connexions 4G pour le 10^{ème} trimestre consécutif ;
- **Poursuite des efforts de déploiement 4G au 3^{ème} trimestre 2017**, avec 1 100 sites nouvellement équipés en 1 800 MHz, 100 nouveaux sites raccordés en 700 MHz et 560 sites équipés en 2 600 MHz. Ces efforts ont permis au Groupe d'améliorer sa couverture 4G de 6 points depuis le début de l'année, et de couvrir au 30 septembre 2017 plus de 84% de la population en 4G. Parallèlement, le Groupe poursuit ses efforts de déploiement de son réseau 3G, et compte désormais 11 300 sites, soit une hausse de plus de 1 000 sites sur le trimestre, pour une couverture de près de 93% de la population (+ 2 points par rapport au 30 juin 2017) ;
- **Un chiffre d'affaires services Mobile enregistrant une hausse de 7,5%** sur le 3^{ème} trimestre 2017. **La croissance du chiffre d'affaires services Mobile aurait été supérieure à 10% sur la période** sans (i) l'impact négatif de la baisse du chiffre d'affaires entrant lié à la diminution de l'utilisation des SMS au profit de la hausse de l'utilisation des données mobiles, et (ii) la perte de chiffres d'affaires lié à l'enrichissement de l'offre avec l'augmentation du volume d'Internet mobile en roaming à 25Go.

³ Métropole hors M2M, estimation de la Société

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.

ARPU Freebox Révolution (Revenu Moyen par Abonné Freebox Révolution hors promotions) : 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.

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 ou fibre optique 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 : 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.

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. 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. Le Forfait Free inclut toute l'année le roaming depuis plus de 35 pays (appels / SMS & MMS illimités et 25 Go/mois d'Internet mobile en 3G depuis ces destinations). Par ailleurs, Free inclut la 4G en illimité dans son Forfait à 15,99€/mois pour les abonnés Freebox. Free compte près de 20 millions d'abonnés (dont 6,5 millions d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit et 13,4 millions d'abonnés mobiles au 30/09/2017).

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**