

Paris, le 15 mai 2012

Un trimestre historique

- **2,6 millions d'abonnés mobiles au 31 mars 2012**
- **Près de 4% de part de marché sur le mobile en 80 jours**
- **Free 1^{er} opérateur alternatif fixe avec plus de 5 millions d'abonnés haut débit**
- **Plus de 50%* de part de marché des recrutements haut débit sur le 1^{er} trimestre 2012 pour le Groupe**
- **Forte accélération de la croissance des activités fixes : +9,8% sur le 1^{er} trimestre 2012**
- **Hausse de 29% du chiffre d'affaires consolidé au 1^{er} trimestre 2012, à 656 millions d'euros**

ELEMENTS CLES DU 1^{ER} TRIMESTRE 2012

Secteur Mobile : Un succès commercial exceptionnel

Le 1^{er} trimestre 2012 a été marqué par le lancement des offres mobiles du Groupe. Le 10 janvier 2012, Free a dévoilé deux offres commerciales simples et généreuses :

- (i) Offre à 2 euros / mois (0 euro / mois pour les abonnés Freebox) intégrant 60 minutes et 60 SMS par mois, sans engagement ;
- (ii) Offre à 19,99 euros / mois (15,99 euros / mois pour les abonnés Freebox) intégrant les appels, les SMS, les MMS et Internet (fair use de 3 GO) en illimité, sans engagement.

Le succès commercial est considérable avec 2 610 000 abonnés recrutés en moins de trois mois. Ces recrutements se répartissent de manière équilibrée entre les deux forfaits, entre Freenautes et nouveaux venus ainsi qu'entre abonnements avec portabilité et abonnements avec attribution d'un nouveau numéro.

Free Mobile par ses innovations commerciales et tarifaires libère les usages et dynamise un marché figé depuis de longues années.

Secteur Fixe : Un trimestre exceptionnel qui permet au Groupe de dépasser les 5 millions d'abonnés haut débit.

Evolution du parc d'abonnés haut débit depuis le 30 septembre 2011:

	31 mars 2012	31 déc. 2011	30 sept. 2011
Nombre total d'abonnés haut débit	5 040 000	4 849 000	4 790 000
- Free	4 720 000	4 461 000	4 358 000
<i>dont migrations Alice vers Free sur le trimestre</i>	<i>46 000</i>	<i>21 000</i>	<i>20 000</i>
- Alice	320 000	388 000	432 000
Abonnés dégroupés en % du total d'abonnés	93,1%	92,2%	91,6%

Au cours du 1^{er} trimestre 2012, le Groupe Iliad a réalisé une **performance commerciale historique sur le marché français, en recrutant 191 000 nouveaux abonnés nets de résiliations**. Au 31 mars 2012, la base d'abonnés haut débit du Groupe dépasse pour la première fois les 5 millions d'abonnés avec **5 040 000 abonnés haut débit**. Les principales évolutions au cours de la période ont été les suivantes :

- (i) **Une part de marché exceptionnelle réalisée par la marque Free avec largement plus de 50%* des recrutements sur la période.** Il s'agit du meilleur trimestre de l'histoire de Free en terme de part de marché: 213 000 nouveaux abonnés aux offres Freebox HD (V5) et Freebox Révolution (net de résiliations et hors migrations Alice). Ce succès témoigne de la très forte attractivité de la marque Free et de la capacité du Groupe à se différencier et à innover grâce notamment à son offre Freebox Révolution.
- (ii) **Succès et accélération du programme de fidélisation et de rétention des abonnés Alice :** depuis janvier 2011, le Groupe offre la possibilité aux abonnés Alice de migrer vers les offres Free. Au cours du 1^{er} trimestre 2012, près de 46 000 abonnés Alice ont rejoint une offre Free, contre 22 000 sur la même période en 2011. Ces abonnés ne sont bien évidemment pas comptabilisé dans la part de marché de Free.
- (iii) Poursuite des efforts du Groupe pour étendre la couverture de son réseau ADSL et améliorer ainsi le taux de dégroupage porté à plus de 93%.

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ DU 1^{ER} TRIMESTRE 2012

Au cours du 1^{er} trimestre 2012, **le Groupe a renoué avec un taux de croissance à deux chiffres, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe progressant de près de 29% sur la période** pour dépasser 655 millions d'euros.

Présentation du chiffre d'affaires consolidé par secteur :

millions d'euros	1T 2012	1T 2011	Var (%)
Services télécoms	86,0	-	-
Ventes terminaux	11,5	-	-
Secteur Mobile	97,5	-	-
Haut débit	557,2	506,9	9,9%
Autres	2,5	2,9	-13,8%
Secteur Fixe	559,7	509,8	9,8%
Intersecteurs	-1,5	-	-
Chiffre d'affaires consolidé	655,7	509,8	28,6%

Secteur Mobile :

Au cours du 1^{er} trimestre, le Groupe a généré plus de 97,5 millions d'euros de chiffre d'affaires **grâce à son activité mobile**, dont 11,5 millions d'euros liés à la vente de terminaux et 86 millions d'euros pour l'activité de services télécoms.

La solidité du chiffre d'affaires généré par le Groupe dans les services télécoms est le reflet d'une répartition équilibrée des abonnés entre les différentes offres du Groupe (forfait à 2 euros / mois ou forfait à 19,99 euros / mois, abonnés Freebox ou nouvel abonné). La qualité de la répartition des offres au sein de la base d'abonnés mobiles vient attester de la pérennité du modèle commercial et économique choisi par le Groupe.

Secteur Fixe :

Avec un chiffre d'affaires de près de 560 millions d'euros, **le Groupe affiche une progression de 9,8% sur le 1^{er} trimestre 2012 par rapport à la même période de 2011**. Conformément à ses engagements, et malgré la hausse de la TVA sur les offres TV, la croissance des activités fixes du Groupe a connu une forte accélération sur la période en raison :

- (i) **de la forte progression de la base d'abonnés haut débit sur la période.** Entre le 31 mars 2011 et le 31 mars 2012 la base d'abonnés du Groupe a progressé de 379 000 abonnés.
- (ii) **de la solidité de l'ARPU Groupe** (fin de période), qui progresse légèrement par rapport au 4^{ème} trimestre 2011 à **35,6 euros** en raison du succès commercial de l'offre Freebox Révolution dont l'ARPU se situe au-dessus de 38 euros.

EVOLUTION DES MARCHES HAUT DEBIT ET MOBILE AU 1^{ER} TRIMESTRE 2012

Haut débit :

	1T 2012	Sources
Iliad	+191 000	
Orange	+73 000	http://www.orange.com/fr_FR/finance/investisseurs
SFR	-25 000	http://www.vivendi.com/vivendi/IMG/pdf/20120514_VIV_CP-Q1_2012_.pdf
Bouygues Tel.	+88 000	http://www.bouygues.com/document/?f=accueil/fr/cp-bouygues_1er-trimestre-2012_fr.pdf
Numéricâble	+6 000	http://www.pcinpact.com/news/70803-numericable-abonnes-mobiles-tv-thd-fibre.htm
Total marché	+333 000	

Mobile :

	1T 2012	Sources
Free	+2 610 000	
Orange	-615 000	http://www.orange.com/fr_FR/finance/investisseurs
SFR	-620 000	http://www.vivendi.com/vivendi/IMG/pdf/CP120301_resultats_annuels_2011.pdf http://www.vivendi.com/vivendi/IMG/pdf/20120514_VIV_CP-Q1_2012_.pdf
Bouygues Tel.	-379 000	http://www.bouygues.com/document/?f=accueil/fr/cp-bouygues_1er-trimestre-2012_fr.pdf
MVNOs	-89 000	http://www.arcep.fr/index.php?id=11303
Total marché	+907 000	http://www.arcep.fr/index.php?id=11303

AUTRES ELEMENTS FINANCIERS PUBLIES AU 1^{ER} TRIMESTRE 2012

http://www.iliad.fr/presse/2012/CP_080312_Free_mobile.pdf

GLOSSAIRE

Abonnés dégroupés : abonnés qui ont souscrit à l'offre haut débit du Groupe dans un central téléphonique dégroupé par Free.

ARPU haut débit (Revenu Moyen par Abonné 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 facturés sur la période.

Nombre total d'abonnés 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 mobile : 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.

Le Groupe Iliad est un acteur majeur sur le marché français de l'accès à Internet et des télécommunications avec Free et Alice (5.040.000 abonnés haut débit au 31/03/2012) et sur le marché français de la téléphonie mobile avec Free Mobile (2.610.000 abonnés au 31/03/2012). Le Groupe Iliad est coté sur l'Eurolist d'Euronext Paris sous le symbole ILD.

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, Next 150, CAC Mid 100**