

Paris, le 4 août 2010

CROISSANCE ORGANIQUE DE 11%

- **Chiffre d'affaires semestriel consolidé du Groupe dépassant pour la 1^{ère} fois 1 milliard d'euros, à 1 015 millions d'euros**
- **Croissance organique soutenue de l'activité sous la marque Free : Hausse de 11% du chiffre d'affaires à 869 millions d'euros**
- **Un taux de dégroupage en forte progression à 87,5% (contre 81,2% fin juin 2009)**
- **Alice : Amélioration du taux de résiliation au 2^{ème} trimestre 2010**

EVOLUTION DU PARC D'ABONNES ADSL DEPUIS LE 30 JUIN 2009

	30 juin 2010	31 déc 2009	30 juin 2009
Nombre total d'abonnés ADSL	4 514 000	4 456 000	4 371 000
- Free	3 903 000	3 778 000	3 589 000
- Alice	611 000	678 000	782 000
Abonnés dégroupés en % du total	87,50%	85,40%	81,20%

Au 30 juin 2010, la base d'abonnés du Groupe comptait plus de 4,5 millions d'abonnés ADSL avec 3 903 000 abonnés inscrits sous la marque Free et 611 000 abonnés inscrits sous la marque Alice. Les principales évolutions au cours du 1^{er} semestre 2010 ont été les suivantes :

- (i) La marque Free a **recruté 125 000 abonnés** nets de résiliations, soit une part de marché estimée à environ 20% sur la période, tout en maintenant des coûts de recrutement par abonné très faibles.
- (ii) Le Groupe a **finalisé au cours du 1^{er} semestre 2010 le déploiement des synergies de réseau**, en basculant les abonnés Alice sur le réseau de Free et en étendant le dégroupage des abonnés éligibles. Les premières opérations de fidélisation ont débuté à la fin de la période, permettant **d'amorcer une amélioration du taux de résiliation des abonnés Alice sur le 2^{ème} trimestre 2010**.

La poursuite de l'extension du dégroupage de la boucle locale, avec l'ouverture de plus 200 nouveaux NRAs sur le 1^{er} semestre 2010, et les migrations d'abonnés Alice sur le réseau de Free ont permis au Groupe d'accroître fortement le taux de dégroupage, pour atteindre 87,5% au 30 juin 2010 (contre 81,20% fin juin 2009).

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ DU 1^{ER} SEMESTRE 2010

(en millions d'euros)	30-juin-10	30-juin-09	Var (%)
Chiffres d'affaires consolidé	1 015,0	969,9	4,6%
Grand Public	1 004,6	954,4	5,3%
- Free	869,2	782,1	11,1%
- Alice	135,4	172,3	(21,4%)
Entreprises	5,4	9,4	(42,6%)
(-) Intersecteurs	(2,2)	(2,7)	(18,5%)
Haut Débit consolidé	1 007,8	961,1	4,9%
Téléphonie Traditionnelle	20,4	20,0	2,0%
(-) Intersecteurs	(13,2)	(11,2)	17,9%
Téléphonie Traditionnelle consolidé	7,2	8,8	(18,2%)

Le chiffre d'affaires du Groupe a connu une croissance de 4,6% entre le 30 juin 2009 et le 30 juin 2010. Cette progression résulte :

- (i) De la **croissance organique à deux chiffres (+11,1%) de l'activité sous la marque Free**. Entre le 30 juin 2009 et le 30 juin 2010, le chiffre d'affaires généré par les activités historiques du Groupe **progressé de 87 millions d'euros pour atteindre 869,2 millions d'euros**. Cette croissance s'explique principalement par l'évolution de la base d'abonnés ADSL.
- (ii) **De l'effet de base négatif de l'activité réalisée sous la marque Alice**, compte tenu de la disparition des activités de vente en gros et de l'érosion de la base d'abonnés ADSL.
- (iii) De la consolidation de l'**ARPU Groupe à un niveau proche de son niveau historique (36,3 euros), en raison :**
 - a. De la hausse de l'ARPU Audiovisuel, grâce à la progression de l'utilisation des services TV existants et au lancement de nouvelles offres innovantes. Ainsi, au cours du 1^{er} semestre 2010 près de 4,9 millions de VOD et d'abonnement SVOD ont été souscrits, soit une hausse de 24% par rapport à la même période en 2009.
 - b. De la baisse de l'ARPU Téléphonie, liée à l'ouverture de nouvelles destinations incluses dans le forfait triple-play comme le Maroc et de la baisse des terminaisons d'appels fixes.

ELEMENTS CLES DU 1^{ER} SEMESTRE 2010

Au cours du premier semestre 2010, le Groupe a poursuivi sa stratégie d'innovation, en renforçant notamment l'attractivité de son offre audiovisuelle avec notamment le développement de nouveaux services:

- Les terminaux mobiles peuvent être utilisés comme télécommandes pour la Freebox HD (avril 2010)
- L'élargissement de l'offre Haute Définition sur Freebox HD avec le lancement de 7 nouvelles chaînes (mai 2010)
- TF1 3D et CANAL+ 3D disponibles sur Freebox HD (juin 2010)
- Lancement de Freebox TVREPLAY : 33 chaînes disponibles en télévision de rattrapage sur Freebox TV (juin 2010)

GLOSSAIRE

Abonnés dégroupés : abonnés qui ont souscrit à l'offre ADSL 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 ADSL facturés sur la période.

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

Recrutement : correspond à la différence entre le nombre total d'abonnés ADSL 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 (4 514 000 abonnés ADSL au 30/06/2010), Onetel et Iliad Télécom (opérateurs de téléphonie fixe) ainsi que Free Mobile. 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**