

Communiqué de presse

Paris, le 16 novembre 2021 à 8h00

# Une croissance organique unique en Europe

 communication financière

**Au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021, le Groupe iliad confirme sa capacité à générer une croissance du chiffre d'affaires en combinant gains de nouveaux abonnés et hausse des ARPUs.**

La croissance organique pro forma<sup>1</sup> du chiffre d'affaires Services atteint 5,9% au 3<sup>ème</sup> trimestre (6,3% au trimestre précédent), et 6,6% hors impacts réglementaires en Pologne.

Le Groupe iliad enregistre dans chaque pays une croissance de son parc d'abonnés et des ARPUs, soulignant la force de ses marques, le bon positionnement de sa stratégie commerciale et sa capacité à innover et à maintenir sa différenciation :

- la France maintient un rythme de croissance élevé à 4,7%<sup>2</sup> au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021 avec une amélioration du Fixe et un bon mix valeur/volume sur le Mobile, et enregistre le meilleur trimestre depuis le 1<sup>er</sup> trimestre 2018 en termes de recrutements d'abonnés mobiles 4G/5G ;
- en Pologne, la croissance du chiffre d'affaires Services ralentit à 2,3% suite à l'implémentation des nouveaux tarifs de terminaison mobile au 1<sup>er</sup> juillet. Néanmoins, hors impact réglementaire, la croissance<sup>2</sup> s'améliore à 6,2% contre 4,6% au trimestre précédent et la performance commerciale reste bien orientée ;
- avec 21,0% de croissance<sup>2</sup> au 3<sup>ème</sup> trimestre, l'Italie voit sa croissance s'accélérer légèrement avec un rebond des recrutements de nouveaux abonnés, et ce malgré une concurrence exacerbée.

Le 13 octobre, iliad Holding a placé avec succès une obligation quadruple tranche d'environ 3,7 milliards d'euros auprès d'investisseurs européens et américains. Le succès de l'opération démontre le soutien des investisseurs à la décision de retrait de la cote d'iliad SA et atteste des solides perspectives de développement du Groupe en Europe. L'acquisition d'UPC Pologne, dont la finalisation est attendue début 2022, vient s'inscrire dans la même logique de croissance.

Fort de solides résultats au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021, le Groupe poursuit la mise en œuvre des engagements de sa stratégie Climat.

---

<sup>1</sup> Avec Play consolidé à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2020

<sup>2</sup> Croissance des revenus services

**Le message de Thomas Reynaud, DG du Groupe Iliad :** « Les résultats du 3<sup>ème</sup> trimestre témoignent du potentiel unique de croissance du Groupe Iliad. Nous gagnons des parts de marché sur chacun de nos 3 pays d'implantation. En France, l'adoption de la Fibre s'accélère et nous avons désormais plus d'abonnés Fibre que d'abonnés DSL. En Italie, notre politique de déploiement réseau porte ses fruits, avec un EBITDAaL attendu en forte hausse sur le deuxième semestre. En Pologne, un an après la date d'acquisition, l'intégration de Play peut être qualifiée de succès. »

## Principaux indicateurs opérationnels au 30.09.2021

FRANCE	T3 2021	T2 2021	Var. sur 3 mois
Nombre d'abonnés mobiles	13 486 k	13 345 k	140 k
- Dont Forfait Free 4G/5G illimitée <sup>1</sup>	9 049 k	8 754 k	295 k
- Dont Forfait Voix	4 437 k	4 592 k	-155 k
Nombre d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit	6 857 k	6 812 k	45 k
- Dont Fibre	3 546 k	3 318 k	228 k
<b>Nombre total d'abonnés France</b>	<b>20 343 k</b>	<b>20 157 k</b>	<b>185 k</b>
Prises raccordables en Fibre	24,0 m	22,7 m	1,3 m
	T3 2021	T2 2020	Var. sur 12 mois
ARPU Haut Débit et Très Haut Débit (en €) <sup>2</sup>	33,0	31,8	3,8%
ARPU Mobile facturé aux abonnés (en €) <sup>2</sup>	11,4	10,9	4,7%
ITALIE	T3 2021	T2 2021	Var. sur 3 mois
<b>Nombre d'abonnés mobiles</b>	<b>8 165 k</b>	<b>7 820 k</b>	<b>345 k</b>
POLOGNE	T3 2021	T2 2021	Var. sur 3 mois
Nombre d'abonnés mobiles actifs <sup>2</sup>	12 087 k	12 019 k	67 k
- Dont Forfaits	8 469 k	8 428 k	41 k
- Dont Prépayés	3 618 k	3 591 k	27 k
Nombre d'abonnés Home <sup>2</sup>	235 k	198 k	37 k
<b>Nombre total d'abonnés Pologne<sup>2</sup></b>	<b>12 322 k</b>	<b>12 217 k</b>	<b>104 k</b>
	T3 2021	T3 2020	Var. sur 12 mois
ARPU Mobile facturé aux abonnés (en PLN) <sup>3</sup>	29,1	27,9	4,4%

<sup>1</sup> 50/100/150 Go pour les non abonnés Freebox

<sup>2</sup> voir glossaire

<sup>3</sup> ARPU calculé à partir du chiffre d'affaires facturé aux abonnés mobiles

## Chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2021

Le tableau suivant présente la répartition du chiffre d'affaires du Groupe par nature de revenus au 30 septembre 2021 et au 30 septembre 2020.

<i>En millions d'euros</i>	<b>T3 2021</b>	<b>T3 2020</b>	<b>Variation (%)</b>	<b>9M 2021</b>	<b>9M 2020</b>	<b>Variation (%)</b>
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>1 912</b>	<b>1 420</b>	<b>34,6%</b>	<b>5 633</b>	<b>4 205</b>	<b>34,0%</b>
Chiffre d'affaires Services Groupe <sup>1</sup>	1 781	1 380	29,0%	5 259	4 069	29,2%
Chiffre d'affaires Equipements Groupe	135	44	210,9%	388	146	164,9%
Eliminations Groupe	-3	-2	Ns	-8	-5	Ns
<b>Chiffre d'affaires France</b>	<b>1 306</b>	<b>1 252</b>	<b>4,3%</b>	<b>3 849</b>	<b>3 728</b>	<b>3,3%</b>
<i>Par type de revenus</i>						
- Service	1 266	1 209	4,7%	3 733	3 587	4,4%
dont Fixe	716	673	6,4%	2 121	2 009	5,6%
dont Mobile	550	537	2,5%	1 612	1 578	2,2%
<i>dont facturé aux abonnés</i>	459	439	4,6%	1 333	1 270	5,0%
<i>dont autres<sup>2</sup></i>	91	106	-6,9%	279	308	-9,4%
- Equipements	42	44	-3,8%	121	146	-17,4%
- Eliminations France	-2	-1	Ns	-5	-5	Ns
<i>Par segment</i>						
- B2C	1 284	1 233	4,1%	3 781	3 674	2,9%
- B2B	23	19	19,0%	68	54	26,1%
<b>Chiffre d'affaires Italie</b>	<b>207</b>	<b>171</b>	<b>20,9%</b>	<b>590</b>	<b>483</b>	<b>22,2%</b>
- Service Mobile	206	170	21,0%	586	479	22,2%
<i>dont facturé aux abonnés</i>	165	133	24,2%	460	368	25,3%
<i>dont autres<sup>2</sup></i>	41	37	9,4%	125	112	12,0%
<b>Chiffre d'affaires Pologne<sup>3</sup></b>	<b>401</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Service	309	-	-	940	-	-
<i>dont Mobile facturé aux abonnés</i>	230	-	-	672	-	-
<i>dont Interconnexion &amp; autres<sup>4</sup></i>	76	-	-	261	-	-
<i>dont Home</i>	3	-	-	6	-	-
- Equipements	92	-	-	263	-	-

(1) hors éliminations Groupe et France (2) essentiellement revenus d'interconnexion (3) EURPLN : 4,5473 pour 9M 2021

(4) essentiellement revenus d'interconnexion, wholesale, services aux entreprises

# Éléments clés du 3<sup>ème</sup> trimestre 2021

## Groupe

---

### Éléments opérationnels

Au 3<sup>ème</sup> trimestre, le Groupe a enregistré une croissance de sa base d'abonnés actifs de 634 000 abonnés dont 552 000 sur des services Mobiles et 82 000 sur des services Fixes. A fin septembre, la base d'abonnés actifs du Groupe s'établissait à 40,82 millions d'abonnés, dont 33,7 millions d'abonnés actifs Mobiles et 7,1 millions d'abonnés actifs à nos services Fixes.

### Chiffre d'affaires

Au 3<sup>ème</sup> trimestre, le chiffre d'affaires Groupe s'affiche en croissance de 34,6% à 1,91 milliards d'euros, porté par la consolidation de Play en Pologne depuis le 18 novembre 2020, mais également par la croissance solide de Free en France et d'Iliad en Italie. Hors consolidation de Play, le chiffre d'affaires Groupe voit sa croissance croître de 6,3% par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre (6,6% hors ventes de terminaux). Sur 9 mois, le chiffre d'affaires Groupe s'établit à 5,63 milliards d'euros, en progression de 34,0% et de 5,4% hors consolidation de Play.

## France

---

### Éléments opérationnels

**La base d'abonnés fixe totale enregistre un gain de 45 000 abonnés au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021, portant la croissance depuis le début d'année à 135 000 nouveaux abonnés nets.** La dynamique sur la Fibre reste solide, avec 228 000 nouveaux abonnés sur les offres Fibre du Groupe au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021 (743 000 depuis le début d'année). La base d'abonnés Fibre s'établit à 3,55 millions d'abonnés à fin septembre, le taux d'adoption dans la base d'abonnés progressant de 14 points sur 12 mois à 51,7%.

Le forfait illimité 4G/5G<sup>3</sup> a enregistré sa meilleure performance commerciale depuis le 1<sup>er</sup> trimestre 2018 avec un gain de 295 000 abonnés nets sur le 3<sup>ème</sup> trimestre. La base d'abonnés mobiles totale progresse de 120 000 abonnés nets au 3<sup>ème</sup> trimestre.

Le nombre de prises raccordables a augmenté de 5,8 millions sur 12 mois à 24,0 millions de prises à fin septembre 2021. Les offres commerciales du Groupe en Fibre sont désormais disponibles sur plus de 11 500 communes.

Free poursuit activement ses déploiements de réseaux mobiles 4G et 5G dans tous les territoires. Depuis le début d'année, Free Mobile a activé près de 2 000 nouveaux sites 4G et plus de 1 800 sites 5G. Le taux de couverture de la population atteint 99% en 3G/4G et plus de 70% en 5G. Le Groupe va poursuivre ses investissements en couverture et densification afin de devenir l'opérateur alternatif de référence.

### Chiffre d'affaires

**La France voit son chiffre d'affaires progresser de 4,3% au 3<sup>ème</sup> trimestre à 1,31 milliard d'euros et de 3,3% sur les 9 premiers mois de l'année à 3,85 milliards d'euros.**

---

<sup>3</sup> 50/100/150 Go pour les non abonnés Freebox

Le chiffre d'affaires services Fixe s'établit à 716 millions d'euros sur le 3<sup>ème</sup> trimestre, en hausse de 6,4%. L'ARPU est en hausse de 1,20 euro par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2020 (+3,8%), à 33,0 euros et en hausse de 30 centimes par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2021.

Le chiffre d'affaires services Mobile enregistre une hausse de 2,5% au 3<sup>ème</sup> trimestre à 550 millions d'euros. Le chiffre d'affaires facturé aux abonnés affiche une croissance de 4,6% sur le trimestre grâce à la hausse de 4,7% de l'ARPU facturé aux abonnés à 11,4 euros. Le chiffre d'affaires Autres, essentiellement composé des revenus (peu margés) d'interconnexion Voix et SMS/MMS, s'affiche en baisse de 6,9% et est structurellement en baisse avec la migration du trafic vers des plateformes digitales.

Les ventes d'équipements sont en légère baisse de 3,8% au 3<sup>ème</sup> trimestre à 42 millions d'euros, les premiers résultats de notre offre Free Flex n'étant pas attendus avant 2022.

## Pologne

### Eléments opérationnels

**Une performance commerciale qui reste bien orientée au 3<sup>ème</sup> trimestre :** la base d'abonnés actifs contrats (hors M2M et cartes SIM offertes) est en hausse de 41 000 abonnés (contre 37 000 au trimestre précédent) et la base d'abonnés actifs prépayés a quant à elle crû de 27 000 unités. *(A noter que nous avons mis en place une nouvelle méthodologie de comptage des abonnés actifs prépayés et modifié en conséquence les chiffres trimestriels depuis le T1 2020).*

KPIs ajustés	T1 20	T2 20	T3 20	T4 20	T1 21	T2 21	T3 21
<b>Nombre d'abonnés mobiles actifs</b>	<b>11,545</b>	<b>11,438</b>	<b>11,940</b>	<b>11,948</b>	<b>11,924</b>	<b>12,019</b>	<b>12,087</b>
- Dont Forfaits	8,274	8,263	8,349	8,391	8,392	8,428	8,469
- Dont Prépayés	3,271	3,175	3,591	3,556	3,533	3,591	3,618
ARPU facturé aux abonnés (PLN)	27,3	27,2	27,9	27,7	27,7	28,2	29,1

**Sur le segment Home, la base d'abonnés progresse de 37 000 unités sur le troisième trimestre,** une croissance équivalente aux 2 trimestres précédents.

La stratégie de croissance en valeur porte ses fruits avec une croissance de l'ARPU facturé aux abonnés de 4,4% au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021 à 29,1 zlotys comparé au 3<sup>ème</sup> trimestre 2020 *(compte tenu de la nouvelle méthodologie de comptage des abonnés actifs prépayés, les ARPU facturés aux abonnés depuis le T1 2020 ont été ajustés en conséquence).*

Le 22 septembre, conformément à son ambition de devenir un opérateur national convergent fixe et mobile en Pologne, le Groupe Iliad a annoncé l'acquisition de 100% du capital d'UPC Pologne. La finalisation de cette acquisition est prévue pour le 1<sup>er</sup> semestre 2022.

### Chiffre d'affaires

**En Pologne, la croissance du chiffre d'affaires (pro forma et en monnaie locale) s'établit au 3<sup>ème</sup> trimestre à 1,7% (1,83 milliard de zlotys) et de 2,3% hors ventes d'équipements** (respectivement 3,2% et 3,5% sur 9 mois). Hors baisse des tarifs régulés de terminaisons mobiles initiée le 1<sup>er</sup> juillet, la croissance s'établirait respectivement à 4,7% et 6,2%, une performance en amélioration par rapport au trimestre précédent.

Le chiffre d'affaires services Mobile facturé aux abonnés est en progression de 7,7% à 1,05 milliard de zlotys, résultat d'une croissance équilibrée soutenue par une hausse de l'ARPU et de la base d'abonnés.

Le chiffre d'affaires interconnexion et autres enregistre une baisse de 12,8% au 3<sup>ème</sup> trimestre à 347 millions de zlotys, une baisse plus prononcée que les 2 trimestres précédents (-0,9% au T1 2021 et -4,3% au T2 2021) en raison essentiellement de la baisse de 27% des tarifs de terminaisons mobiles. Le coût de la terminaison d'appel mobile était de 0,0429 zloty par minute au 1<sup>er</sup> semestre 2021, et a été réduit à 0,0318 (soit 0,7 centimes d'euro par minute) au 1<sup>er</sup> juillet 2021. A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022, le coût de la terminaison d'appel mobile baissera à 0,55 centime d'euro par minute, puis à 0,4 centime d'euro à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023 et 0,2 centime d'euro à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024.

Les ventes d'équipements sont quasi stables à 422 millions de zlotys.

## Italie

---

### Eléments opérationnels

**Rebond de la performance commerciale sur le trimestre avec une dynamique de churn du marché plus favorable.** Avec 345 000 abonnés nets recrutés sur le trimestre, Iliad Italia a atteint 10,5% de parts de marché et comptait 8,2 millions d'abonnés à fin septembre 2021.

Au 30 septembre 2021, le Groupe comptait 22 boutiques, près de 1 500 bornes de distribution de cartes SIM (Simbox) réparties au sein de quasi 1 000 kiosques situés dans des zones de chalandises fréquentées et plus de 2 000 points de ventes indirects.

Iliad a maintenu une dynamique de déploiement de réseau soutenu tout au long de l'année et bénéficiait, à fin septembre, d'un réseau activé de plus de 8 200 sites mobiles sur le territoire. Cette performance est en ligne avec l'objectif d'allumer 8 500 sites à fin 2021, qui permettra à Iliad d'augmenter la part de trafic sur son propre réseau et d'améliorer significativement sa rentabilité avec une forte contribution positive en terme d'EBITDAaL sur le 2<sup>ème</sup> semestre.

### Chiffre d'affaires

**En Italie, le chiffre d'affaires de 207 millions d'euros croît de 21,0% au 3<sup>ème</sup> trimestre et de 22,1% sur les 9 premiers mois de 2021.**

Le chiffre d'affaires Mobile facturé aux abonnés s'établit à 165 millions d'euros sur le 3<sup>ème</sup> trimestre, en hausse de 24,2% sur 12 mois. L'ARPU facturé aux abonnés (hors frais d'activation) voit sa tendance s'améliorer par rapport aux précédents trimestres avec une hausse de 6,8% contre +4,3% au T2 2021 et 4,4% au T1 2021.

Les revenus Autres sont en hausse de 9,4% au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021, en amélioration par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2021 à +7,4% avec une légère hausse de l'usage SMS.

# 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** : 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 résiliation), divisé par le nombre total d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit facturés sur le dernier mois du trimestre.

**ARPU Mobile facturé aux abonnés** : inclut le chiffre d'affaires facturé à l'abonné divisé par le nombre total d'abonnés Mobile 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.

**EBITDAaL** : résultat opérationnel courant avant prise en compte des dotations aux amortissements (ou dépréciations) des immobilisations corporelles et incorporelles, et de l'impact des charges liées aux rémunérations sous forme de stock-options/actions.

**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 d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit France** : 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 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 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 reçu une communication au moins une fois au cours des 3 derniers mois.

**Nombre d'abonnés mobiles enregistrés Pologne** : 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 du groupe Play incluant les cartes M2M et les cartes SIM offertes après élimination de ceux pour lesquels une résiliation a été enregistrée.

**Nombre d'abonnés mobiles actifs Pologne** : 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 du groupe Play (hors M2M et hors cartes SIM offertes), et qui ont été émis ou reçu une communication (voix ou data) au moins une fois au cours des 30 derniers jours.

**Nombre d'abonnés Home Pologne** : représente, à la fin de la période mentionnée, le nombre d'abonnés qui ont souscrit à une offre TV Box ou une offre Haut et Très Haut Débit fixe après élimination de ceux pour lesquels une résiliation a été enregistrée.

**Nombre total d'abonnés Pologne** : représente, à la fin de la période mentionnée, le nombre d'abonnés mobiles actifs Pologne et le nombre d'abonnés Home Pologne

**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.

**Ratio d'endettement (ou Leverage)** : correspond au rapport entre la dette nette (passif financier court et long terme moins la trésorerie et équivalents de trésorerie) et l'*EBITDAaL*.

## A propos du Groupe Iliad

Inventeur de la 1<sup>ère</sup> box triple-play au monde, le Groupe Iliad, créé au début des années 90, est aujourd'hui un acteur majeur des télécommunications en Europe qui se distingue par ses offres innovantes, simples et attractives. Maison-mère de Free en France, d'Iliad en Italie et de Play en Pologne, le Groupe compte plus de 15 000 collaborateurs au service de 41 millions d'abonnés actifs et a généré un chiffre d'affaires pro forma de 7,5 milliards d'euros sur les 12 derniers mois. En France, le Groupe est un opérateur intégré Fixe et Mobile Très Haut Débit qui comptait, à fin septembre 2021, 20,3 millions d'abonnés particuliers (13,5 millions d'abonnés mobiles et 6,9 millions d'abonnés fixes). En Italie, où il s'est lancé en 2018 sous la marque Iliad, le Groupe est devenu le 4<sup>ème</sup> opérateur mobile du pays et comptait à fin septembre 2021 près de 8,2 millions d'abonnés. Avec l'acquisition, en novembre 2020, de l'opérateur mobile polonais Play, le Groupe Iliad est devenu le 6<sup>ème</sup> opérateur mobile en Europe en nombre d'abonnés (hors M2M).

### Pour en savoir plus

---

 [www.iliad.fr](http://www.iliad.fr)

### Pour nous suivre

---

 Twitter [@Groupelliad](https://twitter.com/Groupelliad)

 LinkedIn Free [Groupe Iliad](https://www.linkedin.com/company/groupe-iliad)

### Contacts

---

Relations Investisseurs : [ir@iliad.fr](mailto:ir@iliad.fr)

Relations Presse : [presse@iliad.fr](mailto:presse@iliad.fr)