



CA consolidé de 881,1 M€, avec une progression du secteur Haut Débit de 37,4%¹
Taux de satisfaction des abonnés le plus élevé du secteur à 93% et meilleure offre triple-play
(source : « 60 Millions de consommateurs »)

Au cours du 3^{ème} trimestre 2007, Iliad a confirmé le dynamisme et la qualité de sa croissance organique avec 141.000 recrutements nets sur le trimestre. Au 30 septembre 2007, la base d'abonnés ADSL de Free s'établit désormais à 2.767.000 contre 2.626.000 au 30 juin 2007.

Pour le cinquième trimestre consécutif la part de marché de Free sur les nouveaux abonnés ADSL s'est affichée nettement au-dessus de sa part de marché sur le stock, soulignant ainsi l'attractivité de son offre.

Free est le seul acteur du marché à disposer d'une base d'abonnés homogène, développée sans croissance externe et reposant sur 2,77 millions d'abonnés équipés d'une Freebox pour un forfait unique à 29.99 euros. Au 3^{ème} trimestre 2007, le taux de churn (résiliation) de Free est resté le plus faible du marché, à moins de 1% par mois.

Les services optionnels à valeur ajoutée ont généré au cours des neufs premiers mois un chiffre d'affaires de 185,8 M€, contre 113,6 M€ pour la même période en 2006. L'ARPU Haut Débit a progressé à 35,3 euros par mois (hors TVA), contre 35,0 euros au 2^{ème} trimestre 2007 et 33,5 euros au 3^{ème} trimestre 2006.

Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2007 et des 9 premiers mois de l'année 2007

(en millions d'euros)	9M 07	9M 06 PF ¹	Var.	T3 07	T3 06 PF ¹	Var.
Chiffre d'affaires consolidé	881,1	676,3	30,3%	307,0	237,2	29,4%
Haut Débit	862,6	635,1	35,8%	301,6	224,3	34,5%
- Intersecteur	(8,3)	(13,5)	(38,5%)	(2,4)	(4,1)	(41,5%)
CA Haut Débit consolidé	854,3	621,6	37,4%	299,2	220,2	35,9%
Téléphonie Traditionnelle	39,8	84,2	(52,7%)	13,1	28,5	(54,0%)
- Intersecteur	(13,1)	(29,5)	(55,6%)	(5,4)	(11,5)	(53,0%)
CA Téléphonie Trad. Consolidé	26,7	54,7	(51,2%)	7,7	17,0	(54,7%)

Le secteur Téléphonie Traditionnelle (qui n'inclut pas la téléphonie IP) continue de souffrir du succès des offres de voix sur IP. Le nombre total d'abonnés Onetel a décliné au 3^{ème} trimestre 2007 pour s'établir à 180.000 abonnés au 30 septembre 2007, contre 194.000 au 30 juin 2007. L'ARPU s'est maintenu depuis le 4^{ème} trimestre 2006 à environ 10 euros.

Par ailleurs, le chiffre d'affaires de Kedra a baissé de 81% entre le 3^{ème} trimestre 2006 et le 3^{ème} trimestre 2007, en raison de l'interconnexion directe avec les opérateurs mobiles de plus en plus importante.

¹ 9M 2006 et T3 2006 Proforma exclut Kertel SA (cédée en février 2007)

Éléments clés du 3^{ème} trimestre 2007

Au cours du 3^{ème} trimestre 2007, la qualité des offres proposées par Free a été récompensée par différentes études :

- Le magazine spécialisé dans la défense des consommateurs «*60 Millions de Consommateurs*²» a publié en septembre 2007, pour la quatrième année consécutive, son enquête de satisfaction des Fournisseurs d'Accès à Internet. Cette étude classe Free comme le meilleur FAI avec 93% de taux de satisfaction. Plus précisément encore, l'enquête souligne que la Freebox est la Box la plus évoluée. Enfin, l'offre triple-play de Free est recommandée par le magazine dans son Palmarès des Meilleures Offres « internet, téléphonie, télévision, abonnement téléphonique inclus ».
- Dans l'édition 2007 du baromètre annuel *TechCity Mystery Contact Challenge (TMCC)*³, mesurant les performances des call centers, Free est classé numéro 2 dans le panel des FAI avec un taux de performance de 71% et une moyenne du panel de 64%. Sur le média web, l'assistance de Free se place en tête du classement avec un taux d'efficacité de 94% pour une moyenne du panel Fournisseur d'Accès Internet atteignant 76%.
- Iliad a reçu le prix *Best Innovator 2007*, mention « *Innovation Marketing et commerciale* ». Créé en 2004, ce prix européen organisé par le cabinet de conseil en stratégie A.T. Kearney en partenariat avec Les Echos a réalisé une analyse détaillée pour déterminer parmi 700 entreprises (CA > 300 M€), celles considérées comme les plus innovantes. Il récompense les meilleures pratiques en terme de gestion de l'innovation.

Dans l'enquête en ligne publiée par *Le Journal du Net* sur les entreprises préférées des salariés⁴, Iliad/Free arrive en tête des entreprises high-tech où il fait bon vivre. Free est le seul FAI du Top 10.

Perspectives

Au vu des excellentes performances réalisées au cours du 3^{ème} trimestre, Iliad renouvelle ses objectifs clés pour 2007 :

- Plus de 2,8 millions d'abonnés haut débit à fin 2007 et 4 millions d'abonnés haut débit en 2010 ;
- Un taux de dégroupage de 80% des abonnés d'ici à fin 2007 et de 85% des abonnés à long terme ;
- Maintien d'une marge brute moyenne par abonné dégroupé de 20 euros par mois ;
- Poursuite de la stratégie de croissance innovante et rentable ;
- Disposer de 8 NRO FTTH équipés permettant de couvrir horizontalement 241.000 foyers à fin 2007.

Glossaire

Abonnés dégroupés : abonnés qui ont souscrit à l'offre ADSL de Free 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.

² Enquête parue dans le mensuel « 60 millions de consommateurs » daté octobre 2007 et réalisée auprès des internautes entre le 7 mai et le 27 juillet 2007 sur le site www.60millions-mag.com.

³ Source : <http://www.techcity.fr>. Cette étude a été réalisée entre le 1^{er} juin et le 6 juillet 2007 sur plus de 126 entreprises leaders de leurs secteurs d'activités respectifs à travers 12 panels de produits/services et via 3 medias de référence : le téléphone, l'e-mail et le web.

⁴ Enquête « 100 entreprises où il fait bon vivre en 2007 » publiée par *Le Journal du Net Management* et disponible sur <http://www.journaldunet.com/management/ressources-humaines/enquete/07/071016-enquete-entreprises-preferees/ht/global.shtml>

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 après élimination de ceux pour lesquels une résiliation a été enregistrée.

NRO (Nœud de Raccordement Optique) : terme employé pour désigner le répartiteur Free, où se font toutes les connexions fibres optiques desservant une zone géographique donnée.

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 (2 767 000 abonnés ADSL au 30/09/2007), Onetel et Iliad Télécom (opérateurs de téléphonie fixe) ainsi que IFW (Wimax). 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 SBF 120 et du Next 150