

Le Groupe iliad maintient au 2^{ème} trimestre son profil de croissance unique en Europe

 communication financière

Les résultats du 2^{ème} trimestre 2022 viennent confirmer dans la durée la forte dynamique de croissance que connaît le Groupe iliad depuis 2019. Fort d'un positionnement différenciant, qui associe des offres innovantes dotées du meilleur rapport qualité/prix au déploiement de réseaux de dernière génération, le Groupe enregistre de très bonnes performances commerciales et voit sa rentabilité s'améliorer. En France, sur le 1^{er} semestre 2022, iliad est ainsi n°1 sur les recrutements Fixe et Mobile. Le Groupe reste vigilant face à la volatilité actuelle des marchés financier et énergétique et a récemment renforcé ses capacités de financement tout en veillant à sécuriser le prix et les volumes de ses approvisionnements.

Au 2^{ème} trimestre 2022, le Groupe iliad enregistre comme au 1^{er} trimestre une forte croissance de son parc d'abonnés dans chacune de ses trois géographies, ainsi qu'un niveau élevé de satisfaction abonnés.

La croissance organique pro forma¹ du chiffre d'affaires Groupe atteint ainsi **6,6%** au 2^{ème} trimestre et **7,8%** hors impacts réglementaires en Pologne. Les ventes progressent de **7,1% en France**, de **16,8%** en Italie et de **1,8%** en Pologne¹ en dépit des impacts réglementaires qui restent sans conséquences sur la rentabilité (avec un chiffre d'affaires en hausse de **6,4%** hors impact réglementaire). Avec ces résultats, iliad est l'opérateur qui enregistre la plus forte croissance en Europe parmi le top 15 des groupes Télécom.

En France, Free a au 2^{ème} trimestre de nouveau terminé 1^{er} en termes de recrutement de nouveaux abonnés sur le Fixe (+67 000 nouveaux abonnés) et affiche une belle performance sur le Mobile (+120 000 nouveaux abonnés nets, dont 233 000 nouveaux abonnés 4G/5G). Porté par l'étendue de son réseau Fibre et la qualité de ses produits, Free reste leader², selon nPerf, de l'Internet Fixe en France au 1^{er} semestre et maintient sa position de 1^{er} alternatif³ Mobile sur les débits 4G ;

En Italie, dans un contexte extrêmement concurrentiel, nous avons enregistré ce trimestre 257 000 nouveaux abonnés Mobile. iliad Italia maintient sa position de leader en termes de recrutement de

¹ A périmètre et taux de change constants

² Selon le baromètre nPerf des connexions Internet Fixe en France métropolitaine publié le 20/07/2022

³ Selon le baromètre nPerf des connexions Internet Mobile en France métropolitaine publié le 13/07/2022

nouveaux abonnés Mobile sur le marché. La performance commerciale sur le Fixe est bonne, avec 68 000 abonnés recrutés depuis le lancement de l'offre ;

En Pologne, le rapprochement entre Play et UPC est effectif depuis le 1^{er} avril et le Groupe est concentré sur la réalisation des synergies. Dans ce contexte, le Groupe enregistre une forte croissance de sa base d'abonnés mobiles postpayés (+82 000). Sur le segment du Fixe, le Groupe a enregistré une croissance de 41 000 nouveaux abonnés nets.

L'EBITDAaL du Groupe au 1^{er} semestre 2022 est en croissance organique pro forma de 10,1% (+12,8% publié) à 1,58 milliard d'euros grâce notamment à l'Italie (+82 millions d'euros) et la France (+71 millions d'euros). Le cash-flow opérationnel s'améliore fortement (+44% ou 158 millions d'euros) grâce notamment à la France et dans une moindre mesure l'Italie. La priorité du Groupe en termes d'investissements reste d'étendre et de densifier la couverture de ses réseaux mobiles dans ses trois géographies, de maintenir un rythme soutenu de déploiement de la Fibre et de connecter en très haut débit ses nouveaux abonnés et entreprises clientes.

Le 20 juin, le Groupe a annoncé un accord pour la cession de 50% de son réseau FTTx en Pologne à Infravia. Cet accord, qui est dans l'attente de l'approbation des autorités locales, permettra à Iliad d'accélérer son programme de convergence en Pologne et d'accompagner la digitalisation des usages des particuliers et des entreprises.

Le Groupe a par ailleurs pris des initiatives stratégiques destinées à renforcer son potentiel de croissance à moyen et long terme et à acquérir de nouvelles compétences. En Italie, nous avons signé en avril un accord de partage de réseaux dans les zones peu denses avec WindTre, destiné à accélérer le déploiement du réseau mobile d'Iliad Italia. En Pologne, l'acquisition début juillet de la société Redge, un des leaders en Europe de l'Est et Centrale des technologies OTT, vient rajouter une expertise majeure au Groupe dans un domaine d'activité complexe et en forte croissance. En France, le lancement de notre partenariat commercial mi-juin avec Certideal, un des leaders français du reconditionnement de smartphones, vient renforcer notre stratégie commerciale tout en soutenant notre démarche environnementale.

A fin juin 2022, le levier financier s'établissait à 3,1x, en hausse par rapport au levier financier fin 2021 compte tenu de l'acquisition d'UPC en Pologne pour 1,55 milliard d'euros le 1^{er} avril. Le 27 juillet, le Groupe a annoncé avoir finalisé un large programme de financement à moyen terme pour 5 milliards d'euros auprès d'un large pool de banques internationales permettant de couvrir tous les besoins du financement et notamment le paiement des fréquences 5G en Italie fin septembre.

Le message de Thomas Reynaud, DG du Groupe Iliad : « *Le Groupe Iliad annonce ce matin avec fierté et humilité de très bons résultats dans ses trois pays d'implantation. Fierté car nous avons su développer un modèle de croissance unique parmi les opérateurs Télécom pan-européens. Humilité car ces très bons résultats sont le résultat d'années d'investissement dans nos réseaux et dans notre politique d'innovation. Nous avons tous les atouts, notamment stratégiques et financiers, pour, malgré les aléas internationaux actuels, continuer de grandir.* »

Principaux indicateurs opérationnels¹ au 30.06.2022

France (chiffres en milliers sauf exceptions)	T2 2022	T1 2022	Var. sur 3 mois
Nombre d'abonnés mobiles	13 858	13 738	+120
- Dont Forfait Free 4G/5G (incl. DOM/TOM)	9 712	9 479	+233
- Dont Forfait Voix	4 146	4 258	-112
Nombre d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit¹	7 048	6 981	+67
- Dont Fibre	4 216	4 012	+204
Taux d'adoption de la Fibre	59,8%	57,5%	+2,3 pts
Prises raccordables en Fibre (millions)	28,6	27,1	+1,5
Nombre total d'abonnés France	20 906	20 719	+187
	T2 2022	T2 2021	Var. sur 12 mois
ARPU Haut Débit et Très Haut Débit (en €)	33,4	32,7	+2,1%
ARPU Mobile facturé aux abonnés (en €)	11,5	10,9	+5,7%
Italie (chiffres en milliers)	T2 2022	T1 2022	Var. sur 3 mois
Nombre d'abonnés mobile	9 082	8 825	+257
Nombre d'abonnés Très Haut Débit	68	Nd	Nd
Nombre total d'abonnés Italie	9 150	8 825	Nd
Pologne (chiffres en milliers sauf exceptions)	T2 2022	T1 2022 (pro forma UPC)	Var. sur 3 mois
Nombre d'abonnés mobiles actifs²	12 694	12 614	+81
- Dont Forfaits	8 788	8 706	+82
- Dont Prépayés	3 906	3 908	-2
Nombre d'abonnés Fixes	1 916	1 875	+41
Nombre total d'abonnés Pologne	14 611	14 489	+122
	T2 2022	T2 2021	Var. sur 12 mois
ARPU Mobile facturé aux abonnés (en PLN)	29,0	28,2	2,7%

¹ Voir glossaire

² Les statistiques depuis fin février 2022 sont inflatées par la distribution de cartes SIM gratuites en mesure de soutien aux réfugiés ukrainiens

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre / 2^{ème} trimestre 2022

Le tableau suivant présente la répartition du chiffre d'affaires du Groupe par nature de revenus au 30 juin 2022 et au 30 juin 2021.

<i>En millions d'euros</i>	S1 2022	S1 2021	Var (%)	T2 2022	T2 2021	Var (%)
Chiffre d'affaires consolidé	4 024	3 722	8.1%	2 090	1 875	11.4%
Chiffre d'affaires Services Groupe	3 756	3 478	8.0%	1 955	1 759	11.1%
Chiffre d'affaires Equipements Groupe	276	252	9.6%	140	122	15.0%
<i>Eliminations Groupe</i>	(6)	(5)	24.3%	(4)	(3)	18.0%
Chiffre d'affaires France	2 710	2 542	6.6%	1 370	1 280	7.1%
- Services	2 611	2 467	5.8%	1 322	1 246	6.1%
- Equipements	101	79	27.9%	50	36	39.0%
- Eliminations	(3)	(4)	-26.2%	(1)	(2)	-38.3%
Chiffre d'affaires Italie	442	383	15.4%	228	195	16.8%
- Services	440	380	15.7%	227	194	17.4%
- Equipements	2	3	-21.5%	0	1	-78.0%
Chiffre d'affaires Pologne	879	801	9.7%	495	404	22.7%
- Services	705	631	11.8%	405	319	27.1%
- Equipements	174	171	1.7%	90	85	6.1%

EUR/PLN: 4,6354 au S1 22 et 4,5374 au S1 2021

Principaux indicateurs financiers du 1^{er} semestre 2022

<i>En millions d'euros</i>	S1 2022	S1 2021	Var (%)
Chiffre d'affaires Groupe	4 024	3 722	8,1%
Dont France	2 710	2 542	6,6%
Dont Italie	442	383	15,4%
Dont Pologne	879	801	9,7%
<i>Eliminations Groupe</i>	-6	-5	71,7%
EBITDAaL Groupe	1 577	1 398	12,8%
Dont France	1 091	1 019	7,0%
Dont Italie	87	6	Ns
Dont Pologne	399	373	7,1%
Capex Groupe¹	1 020	1 036	-1,6%
Dont France	716	771	-7,2%
Dont Italie	198	201	-1,7%
Dont Pologne	107	64	65,7%
Cash-Flow opérationnel Groupe (EBITDAaL - Capex)	557	362	54,1%
Dont France	375	248	51,0%
Dont Italie	-110	-195	-43,5%
Dont Pologne	293	309	-5,2%
Résultat net	639	239	167,7%
	30/06/2022	31/12/2021	Variation
Dettes nettes	10 031	8 012	+2 019
LTM ² EBITDAaL	3 259	2 949	+310
Levier d'endettement (LTM EBITDAaL)	3,1x	2,7x	0,4x

EUR/PLN: 4,6354 au S1 22 et 4,5374 au S1 2021

(1) Hors paiement de fréquences

(2) LTM : douze derniers mois

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 Très Haut Débit Italie : représente, à la fin de la période mentionnée, le nombre d'abonnés qui ont souscrit à une offre Très Haut Débit fixe 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 Fixe 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 Fixe 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*.

Taux d'adoption de la Fibre : ratio entre le nombre d'abonnés FTTH et le nombre d'abonnés Haut et Très Haut Débit


A propos du Groupe Iliad

Inventeur de la 1^{ère} 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 16 500 collaborateurs au service de 45 millions d'abonnés actifs et a généré un chiffre d'affaires pro forma de 7,6 milliards d'euros en 2021. En France, le Groupe est un opérateur intégré Fixe et Mobile Très Haut Débit qui comptait, à fin juin 2022, 20,9 millions d'abonnés particuliers (13,8 millions d'abonnés mobiles et 7,0 millions d'abonnés fixes). En Italie, où il s'est lancé en 2018 sous la marque Iliad, le Groupe est désormais le 4^{ème} opérateur mobile du pays et comptait à fin juin 2022 plus de 9,1 millions d'abonnés. Avec l'acquisition, en novembre 2020, de l'opérateur mobile polonais Play, le Groupe Iliad est devenu le 6^{ème} opérateur mobile en Europe en nombre d'abonnés (hors M2M) et l'acquisition d'UPC Polska, finalisée le 1^{er} avril, a fait du Groupe Iliad un des leaders de la convergence en Pologne.

Pour en savoir plus

 www.iliad.fr

Pour nous suivre

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

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

Contacts

Relations Investisseurs : ir@iliad.fr

Relations Presse : presse@iliad.fr