

En 2021, le Groupe Iliad enregistre une forte croissance à tous les niveaux

 communication financière

Changements structurants, lancements commerciaux, investissements massifs, initiatives environnementales : l'année 2021 a été particulièrement riche pour le Groupe Iliad. Les investissements dans nos infrastructures et notre stratégie commerciale ont permis de délivrer de très bonnes performances à tous les niveaux et sur toutes les géographies, confirmant la capacité du Groupe à délivrer une croissance profitable et durable.

Le Groupe est resté fidèle, cette année encore, à ses **valeurs d'innovation et de conquête**, avec l'intégration réussie de Play et l'acquisition (en cours de finalisation) de UPC Pologne dans le but de devenir le leader de la convergence en Pologne, les lancements de Free Flex et de Free Pro qui constituent de nouveaux relais de croissance en France et le lancement du Fixe en Italie le 25 janvier 2022.

Alors que le marché de l'énergie devient de plus en plus critique, le Groupe poursuit activement la mise en œuvre de sa **stratégie Climat** en s'appuyant sur ses 16 500 collaborateurs¹ en Europe.

Enfin, avec son **retrait de la Bourse de Paris**, officiel depuis le 14 octobre, le Groupe a gagné en indépendance et présente une situation financière solide.

En 2021, dans chacune de ses **3 géographies**, le Groupe enregistre une **croissance combinée** de son chiffre d'affaires, de son parc d'abonnés et de son EBITDAaL. En France, l'accélération des investissements au cours de l'année consolide les bases d'une croissance durable à moyen terme :

- la **croissance organique** pro forma² du chiffre d'affaires Services Groupe atteint ainsi 5,5% sur l'ensemble de l'année, et 5,8% hors impacts réglementaires en Pologne. En France, les ventes hors services de terminaux progressent en 2021 de 4,5%, en Italie de 21,9% et en Pologne de 2,2% (4,2% hors impact réglementaire) ;
- la **base d'abonnés actifs** du Groupe croît de 2,03 millions d'unités, dont 1,7 million d'abonnés mobiles et 345 000 abonnés fixes. En France, la base d'abonnés actifs a crû de 439 000 unités avec des performances remarquables sur le forfait Free 4G/5G et la Fibre. En Italie, malgré un

¹ Incluant UPC Pologne

² Avec Play consolidé à partir du 1^{er} janvier 2020, à taux de change constants

contexte concurrentiel toujours très intense, nous avons pu enregistrer 1,3 million de nouveaux abonnés. En Pologne, Play montre une nette amélioration de sa performance avec 181 000 nouveaux abonnés actifs dont 131 000 forfaits ;

- l'**EBITDAaL** du Groupe est en progression de 51% et atteint 2,95 milliards d'euros avec une contribution de nos 3 géographies. Le cash-flow opérationnel est multiplié par plus de 6 et s'élève à 666 millions d'euros, malgré une hausse sensible de nos investissements en France qui va nous permettre d'améliorer notre compétitivité et d'augmenter nos parts de marché sur les marchés B2B et du mobile ;
- après le placement réussi par Iliad Holding d'une obligation quadruple tranche d'environ 3,7 milliards d'euros, le Groupe Iliad est désormais **retiré de la cote** et a gagné en indépendance, en flexibilité et en potentiel. Avec un levier financier de 2,7x à fin 2021, en amélioration de 0,5x sur 12 mois, le Groupe confirme sa capacité à combiner des opérations de croissance externe tout en maintenant une discipline financière rigoureuse. L'intégration prochaine d'UPC Pologne s'inscrit parfaitement dans cette optique.

Le message de Thomas Reynaud, DG du Groupe Iliad : « 2021 a été une année de transformation pour le Groupe Iliad. Nous avons à la fois gagné en indépendance avec la sortie de la bourse, poursuivi notre stratégie européenne, adressé de nouveaux segments de marché avec le Cloud et le B2B et connu de beaux succès commerciaux sur 3 géographies. Au-delà de nos nombreux enjeux industriels, nous continuerons en 2022 à œuvrer pour rester un Groupe à taille humaine, pour maintenir notre singularité, pour renforcer notre dimension européenne et réussir notre transition environnementale. »

Principaux indicateurs opérationnels au 31.12.2021

FRANCE	2021	2020	Var. sur 12 mois
Nombre d'abonnés mobiles	13 611 K	13 376 K	+ 236 K
- Dont Forfait Free 4G/5G illimitée ¹	9 259 K	8 563 K	+ 696 K
- Dont Forfait Voix	4 352 K	4 813 K	- 461 K
Nombre d'abonnés Haut Débit et Très Haut Débit	6 925 K	6 722 K	+ 203 K
- Dont Fibre	3 773 K	2 803 K	+ 970 K
Nombre total d'abonnés France	20 537 K	20 098 K	+ 439 K
Prises raccordables en Fibre	25,5 m	19,9 m	5,6 m
	T4 2021	T4 2020	Var. sur 12 mois
ARPU Haut Débit et Très Haut Débit (en €) ²	33,4	32,3	+ 3,4%
ARPU Mobile facturé aux abonnés (en €) ²	11,4	11,0	+ 4,2%
ITALIE	2021	2020	Var. sur 12 mois
Nombre d'abonnés mobile	8 505 k	7 235 k	+ 1 270 k
POLOGNE	2021	2020	Var. sur 12 mois
Nombre d'abonnés mobiles actifs ²	12 129 K	11 948 K	+181 K
- Dont Forfaits	8 522 K	8 391 K	+131 K
- Dont Prépayés	3 606 K	3 556 K	+50 K
Nombre d'abonnés Home ²	267 K	126 K	+142 K
Nombre total d'abonnés Pologne²	12 396 K	12 074 k	+323 K
	T4 2021	T4 2020	Var. sur 12 mois
ARPU Mobile facturé aux abonnés (en PLN) ³	28,1	27,7	+ 1,2%

¹ 50/100/150 Go pour les non abonnés Freebox

² voir glossaire

³ ARPU calculé à partir du chiffre d'affaires facturé aux abonnés mobiles

Chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre 2021

Le tableau suivant présente la répartition du chiffre d'affaires du Groupe par nature de revenus au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020.

<i>En millions d'euros</i>	T4 21	T4 20	Var. (%)	2021	2020	Var. (%)
Chiffre d'affaires consolidé	1 954	1 666	17,3%	7 587	5 871	29,2%
Chiffre d'affaires Services Groupe ¹	1 812	1 573	15,2%	7 064	5 642	25,2%
Chiffre d'affaires Equipements Groupe	148	97	52,1%	535	243	119,9%
Eliminations Groupe	-2	-2	3,6%	-10	-8	30,8%
Chiffre d'affaires France	1 347	1 276	5,5%	5 195	5 004	3,8%
<i>Par type de revenus</i>						
- Service	1 300	1 230	5,7%	5 033	4 818	4,5%
dont Fixe	739	686	7,8%	2 860	2 695	6,1%
dont Mobile	561	545	3,0%	2 173	2 123	2,4%
<i>dont facturé aux abonnés</i>	465	442	5,2%	1 798	1 711	5,0%
<i>dont autres²</i>	96	103	-6,5%	376	412	-8,7%
- Equipements	53	48	11,1%	174	194	-10,4%
- Eliminations France	-7	-2	Ns	-12	-7	65,3%
<i>Par segment</i>						
- B2C	1 323	1 256	5,3%	5 108	4 936	3,5%
- B2B	30	22	37,9%	99	76	30,8%
- Eliminations France	-7	-2	Ns	-12	-7	65,3%
Chiffre d'affaires Italie	213	192	10,7%	802	674	19,0%
- Service Mobile	210	190	10,7%	796	670	18,9%
<i>dont facturé aux abonnés</i>	164	145	13,4%	624	512	21,9%
<i>dont autres²</i>	46	45	2,0%	172	157	9,1%
Chiffre d'affaires Pologne³	397	200	98,3%	1 600	200	Ns
- Service	304	152	99,8%	1 244	152	Ns
<i>dont Mobile facturé aux abonnés</i>	221	112	96,5%	893	112	Ns
<i>dont Interconnexion & autres⁴</i>	81	39	Ns	342	39	Ns
<i>dont Home</i>	3	1	Ns	10	1	Ns
- Equipements	92	48	92,9%	355	48	Ns

(1) hors éliminations Groupe et France (2) essentiellement revenus d'interconnexion (3) EURPLN : 4,5652 sur l'ensemble de l'année 2021 (4) essentiellement revenus d'interconnexion, wholesale, services aux entreprises

Résultats consolidés de l'année 2021

<i>En millions d'euros</i>	2021	2020	Variation (%)
Chiffre d'affaires consolidé	7 587	5 871	29,2%
Chiffre d'affaires services Groupe ¹	7 064	5 642	25,2%
Chiffre d'affaires équipements Groupe	535	243	120,2%
<i>Eliminations</i>	-10	-8	21,3%
Chiffre d'affaires France	5 195	5 004	3,8%
<i>Par segment</i>			
- B2C	5 108	4 936	3,5%
- B2B	99	76	30,8%
- Eliminations France	-12	-7	65,3%
Chiffre d'affaires Italie	802	674	19,0%
Chiffre d'affaires Pologne	1 600	200	Ns
Eliminations	-10	-8	21,3%
EBITDAaL Groupe	2 949	1 957	50,7%
<i>EBITDAaL France²</i>	2 185	2 021	8,1%
- B2C	2 187	2 015	8,6%
- B2B	-2	6	Ns
<i>EBITDAaL Italie</i>	80	-133	Ns
<i>EBITDAaL Pologne</i>	684	70	Ns
Capex Groupe⁽³⁾	2 283	1 858	22,9%
<i>Capex France⁽³⁾</i>	1 673	1 312	27,5%
- B2C	1 618	1 279	26,5%
- B2B	55	33	64,6%
<i>Capex Italie⁽³⁾</i>	413	512	-19,4%
<i>Capex Pologne⁽³⁾</i>	198	34	Ns
Résultat opérationnel courant	1 148	556	106,3%
Résultat opérationnel courant France ²	958	924	3,7%
Résultat opérationnel courant Italie	-248	-415	-40,4%
Résultat opérationnel courant Pologne	437	47	Ns
Résultat net	526	420	25,1%
Endettement financier net	8 012	7 747	3,5%
Ratio d'endettement⁽⁴⁾	2,7x	3,2x	-0,5x

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^{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 15 000 collaborateurs au service de 41 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 2021, 20,5 millions d'abonnés particuliers (13,6 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^{ème} opérateur mobile du pays et comptait à fin 2021 plus de 8,5 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).

Pour en savoir plus

 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

Relations Presse : presse@iliad.fr