

iliad

 **Résultats annuels 2003**

10 mars 2003

Iliad : croissance forte et rentable

iliad

● Chiffre d'affaires consolidé	+ 83 %	→	€ 293,0 Millions
● REAA	+ 24 %	→	€ 53,6 Millions
● Résultat Net	+ 42 %	→	€ 33,9 Millions
● Dividende proposé (<i>hors avoir fiscal</i>)		→	€ 0,10

iliad

Faits marquants 2003

Michael Boukobza
Directeur Général Délégué

2003 : Lancement de la 1ère et seule offre « Triple Play »

iliad



2003: lancement de la 1ère et seule offre « Triple Play »

iliad

- **Lancement de la téléphonie sur ADSL (août 2003)**
 - 1^{er} opérateur VoDSL grand public en Europe
 - Extension de la gratuité des appels locaux et nationaux sans limite

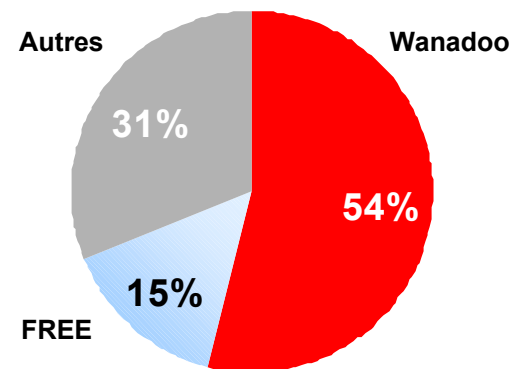
- **Lancement de la télévision sur ADSL (décembre 2003)**
 - + de 100 chaînes signées à ce jour (France Télévision, Lagardère, AB, MTV, L'équipe, CNBC, Bloomberg TV...)

iliad

Les activités du groupe

Michaël Boukobza
Directeur Général Délégué Opérations

Parts de marché ADSL en France



Source : France Télécom 31/12/2003

● Free : 2ème FAI Haut Débit

- Meilleur rapport qualité/prix
- 485 000 abonnés ADSL au 31 décembre 2003
 - + 130 000 nouveaux abonnés ADSL au Q4 2003
- 20% des nouveaux abonnés ADSL recrutés en 2003

● 1er acteur du dégroupage de la boucle locale

- 163 000 abonnés dégroupés au 31 décembre 2003
- Plus de 60% des lignes dégroupées en France
- Augmentation de la proportion d'abonnés ADSL en option 1
 - 33,6% au 31 décembre 2003 contre 16,6% au 30 juin 2003

Les meilleures offres haut débit

iliad

free
La Liberté n'a pas de Prix

tiscali.

Zone non dégroupée

29.99 €/mois
1024 Kbps
Modem USB / Ethernet
IP fixe gratuit
No FAS
Frais de résiliation dégressifs

30 €/mois
1024 Kbps
Modem USB
FAS de 49€

free
La Liberté n'a pas de Prix

n9UF
telecom

Zone dégroupée

29.99 €/mois
2048 Kbps minimum
Freebox gratuite
Téléphonie sans surcoût
(local + national)
TV sans surcoût
No FAS
Frais de résiliation dégressifs

36.90 €/mois
- 5 €/mois si présélection
- 5€ les 12 premiers mois
2048 Kbps
Téléphonie locale et nationale
illimitée : €36/mois
Pas d'offre TV à ce jour
No FAS
Pas de frais de résiliation

Source : Website

Free versus Wanadoo

iliad



Zone non dégroupée

29.99 €/mois
1024 Kbps
Modem USB / Ethernet
IP fixe gratuit
No FAS
Frais de résiliation dégressifs

eXtense
44.90€/mois
1024 Kbps
Modem offert
1€ FAS
12 mois
Frais de résiliation

Zone dégroupée

29.99 €/mois
2048 Kbps minimum
Freebox gratuite
Téléphonie sans surcoût
(local + national)
TV sans surcoût
No FAS
Frais de résiliation dégressifs

eXtense Fidélité
39.90 €/mois
1024 Kbps
Pas d'offre TV à ce jour
24 mois
1€ FAS
Frais de résiliation

Source : Website

2003 : Fort potentiel de croissance de One.Tel



- **Une croissance rentable depuis la reprise par Iliad**
- **Une offre tarifaire agressive**
- **Forte croissance de la base d'abonnés**

	2002	2003	Var.
Nombre d'abonnés	153 000	215 000	+ 40,5%

- **Acquisition en 2003 d'un opérateur majeur du marché des cartes de télécommunications prépayées en France**
 - Adossement au réseau Iliad
- **4,5 millions de cartes vendues en 2003 (2,7 millions en 2002)**
- **Un réseau de distribution performant**
 - 25 000 points de vente dont La Poste

iliad



Finances

Olivier Rosenfeld
Directeur Général Délégué Finances

Une croissance continue et rentable

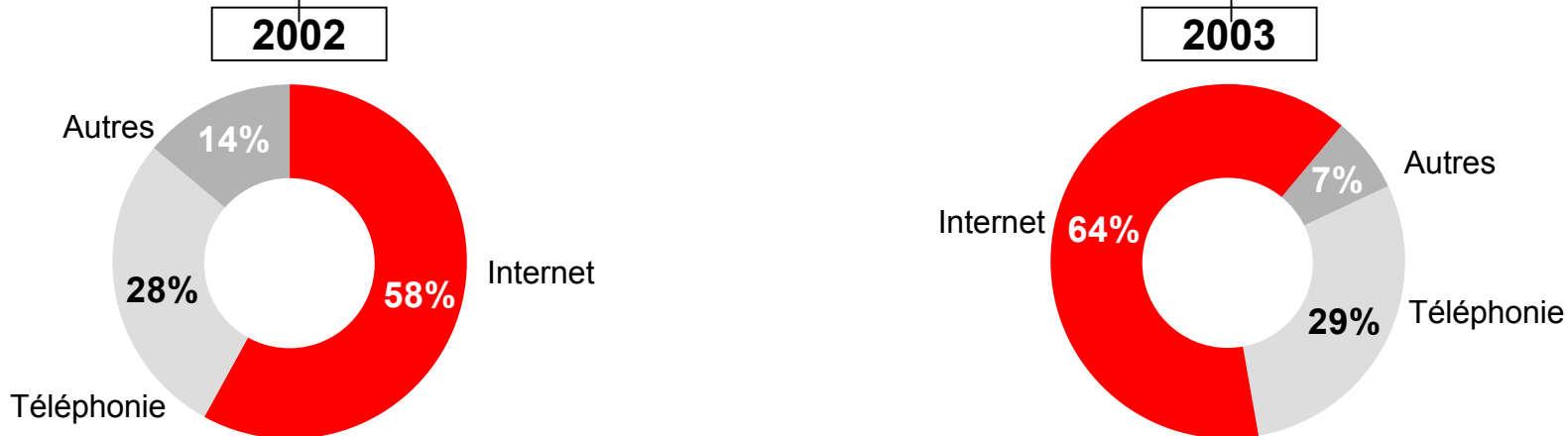
iliad

<i>En milliers d'euros</i>	2001	2002	2003	Var. 03-02
Chiffre d'affaires	80 807	160 263	293 051	+82,7%
REAA	14 615	43 249	53 643	+24,0%
<i>En % du CA</i>	<i>18,1%</i>	<i>27,0%</i>	<i>18,3%</i>	-
Résultat d'exploitation	8 861	35 097	34 967	+0,0%
Résultat avant impôt	4 730	29 808	33 830	+13,5%
Résultat net	10 946	23 828	33 875	+42,2%

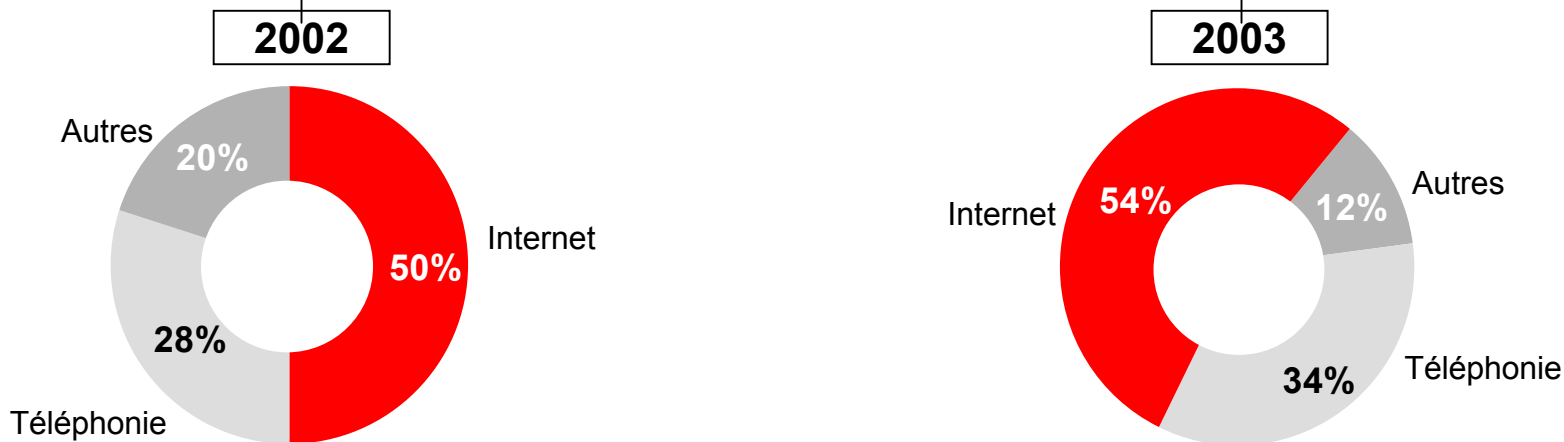
Une part croissante de l'activité internet en terme de CA et de REAA

iliad

Répartition du chiffre d'affaires

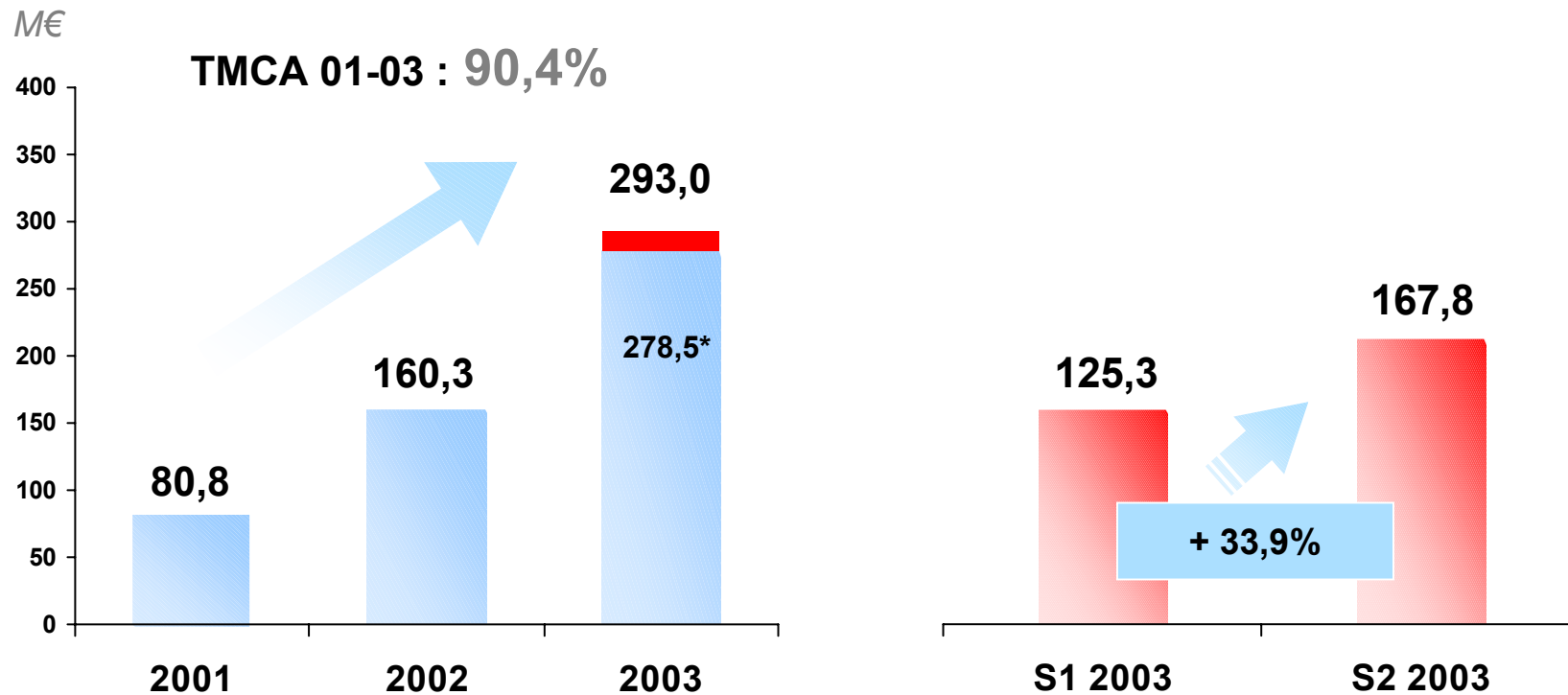


Répartition du REAA



Forte croissance du chiffre d'affaires

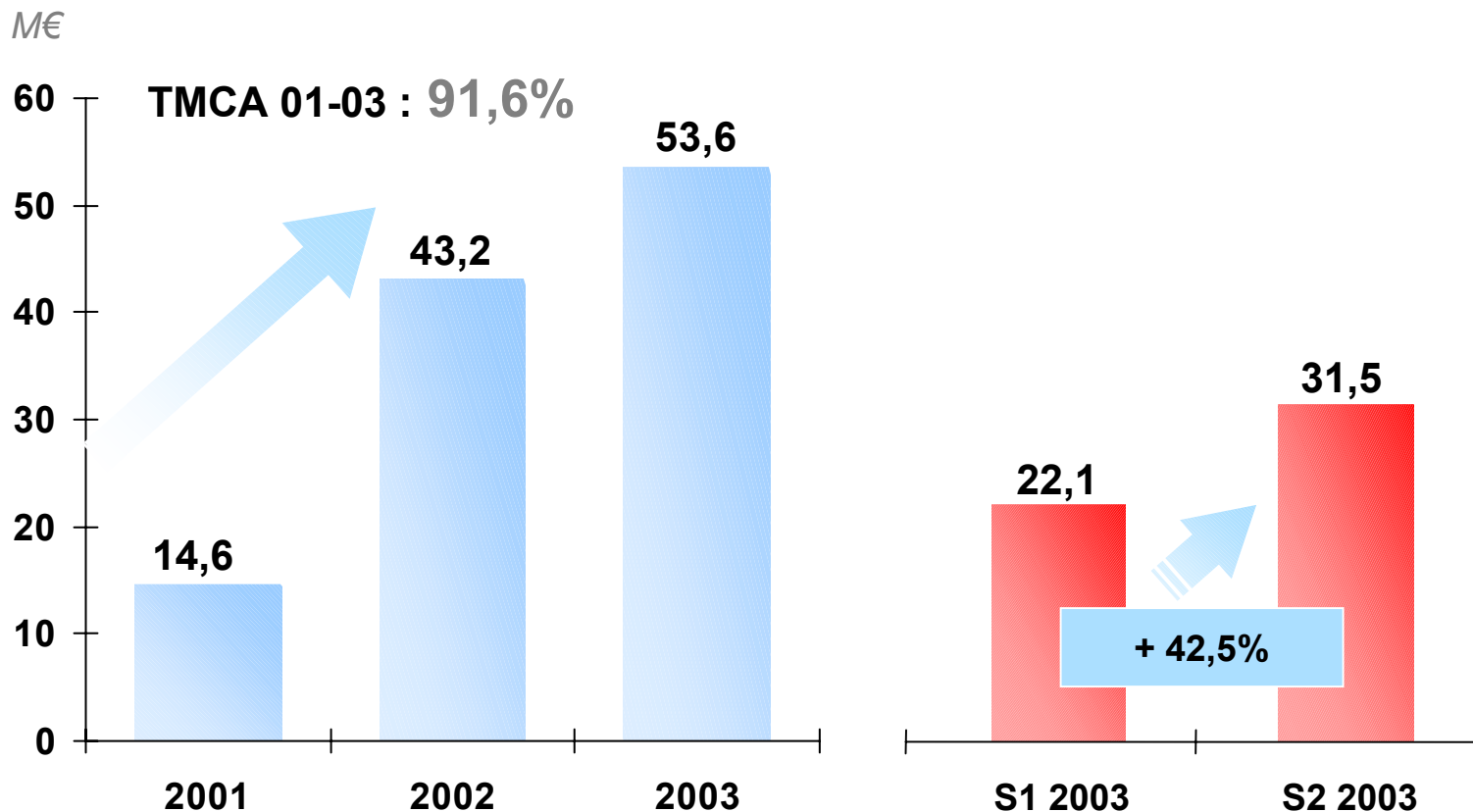
iliad



- Succès de l'ADSL
- Croissance du secteur Téléphonie

Progression du REAA

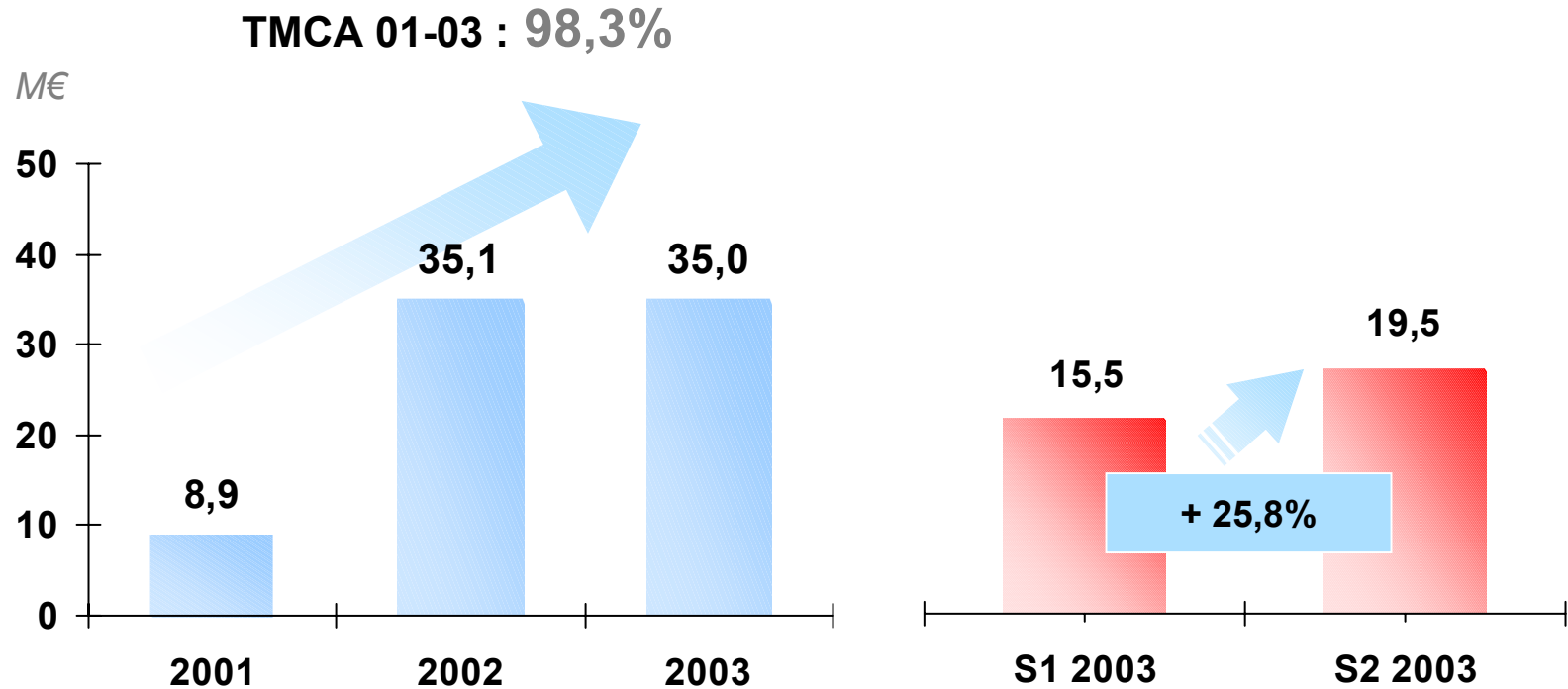
iliad



- **Accélération du dégroupage au S2 2003**
- **One.Tel totalement restructurée des S2 2002**

Rebond du résultat d'exploitation au second semestre

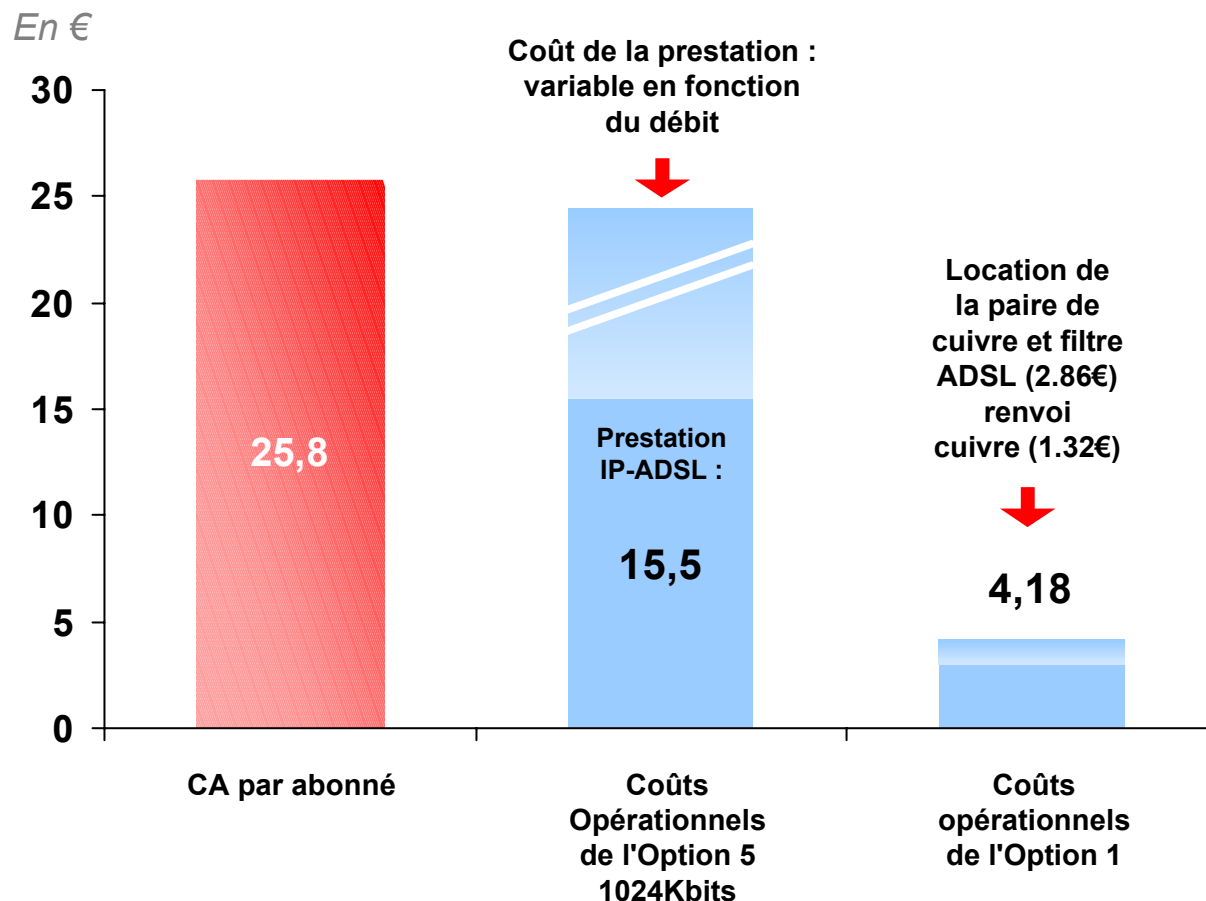
iliad



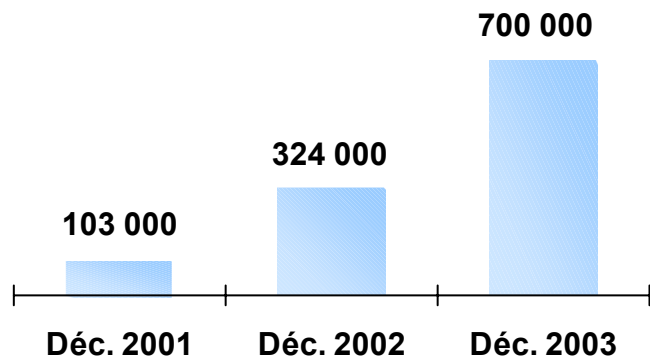
- **Maintien du REX sur l'année malgré une hausse de 129,1% des dotations aux amortissements**

Internet : amélioration structurelle de la rentabilité induite par le dégroupage

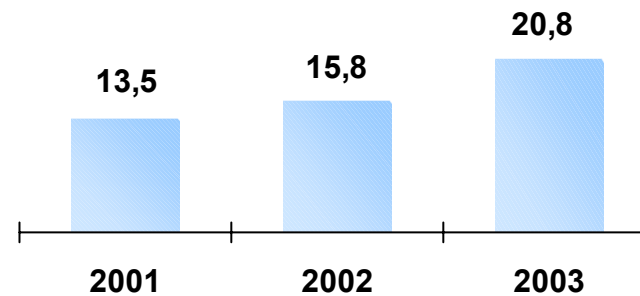
iliad



Abonnés directement prélevés

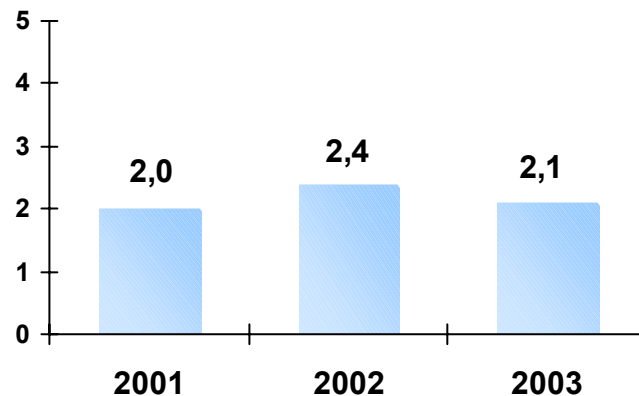


ARPU prélevé



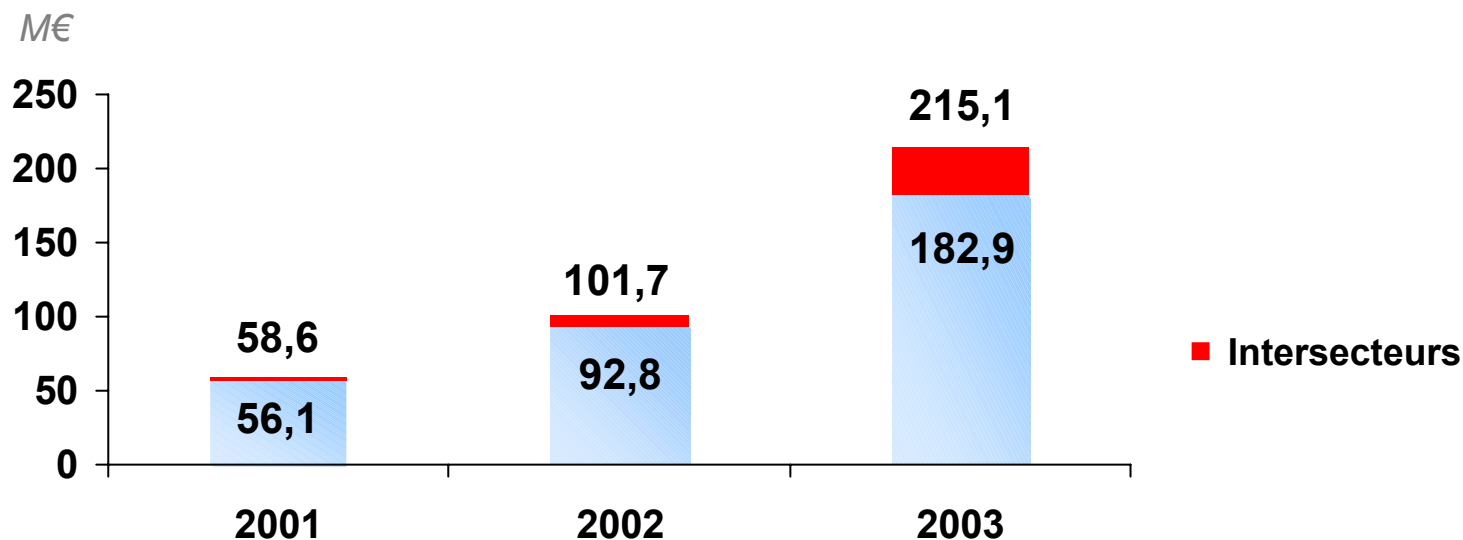
Minutes Accès sans abonnement

En Milliards

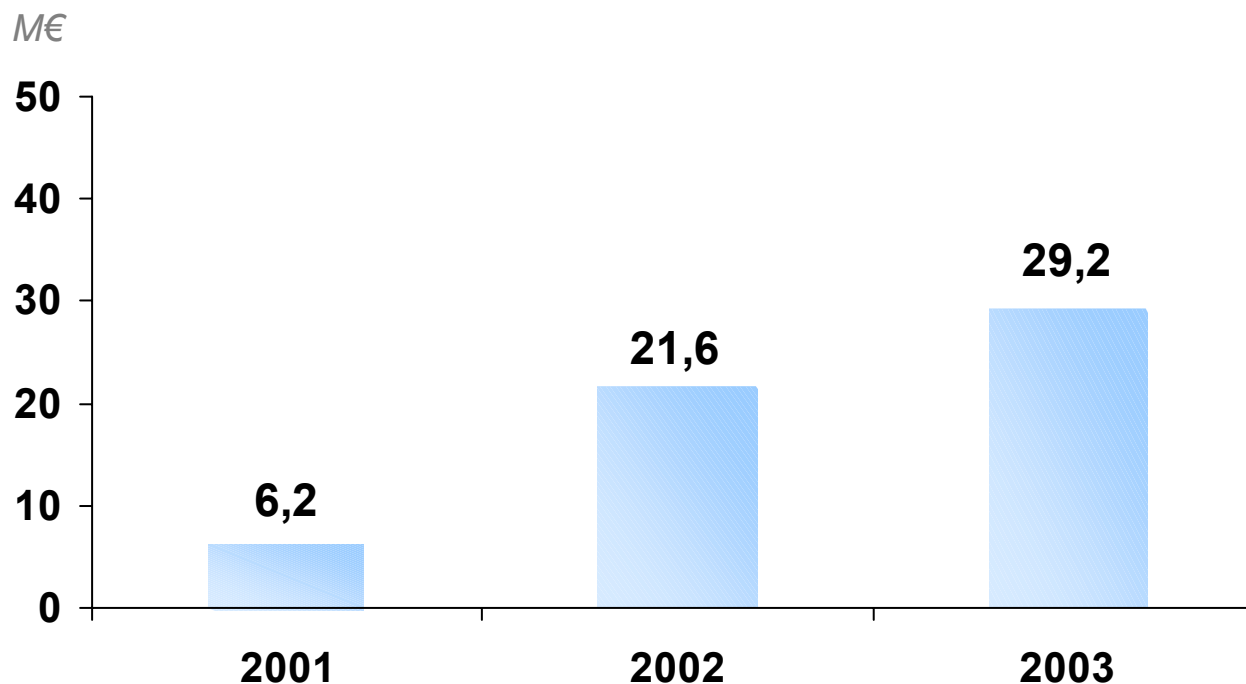


Internet : 1^{er} moteur de croissance du Groupe

iliad



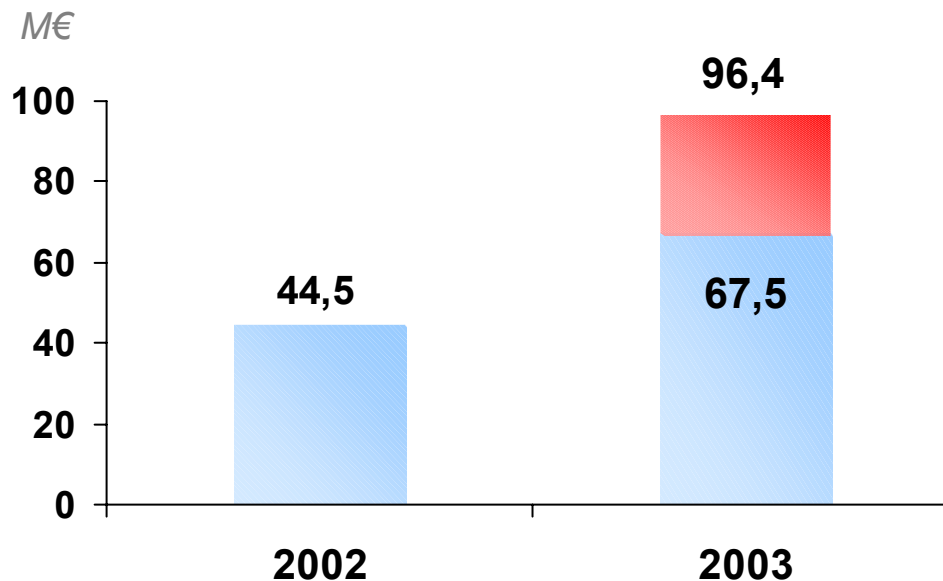
<i>En millions d'euros</i>	2001	2002	2003	
Revenus accès	50,9	89,9	177,1	↗
Hébergement et publicité	3,4	2,8	4,7	↗



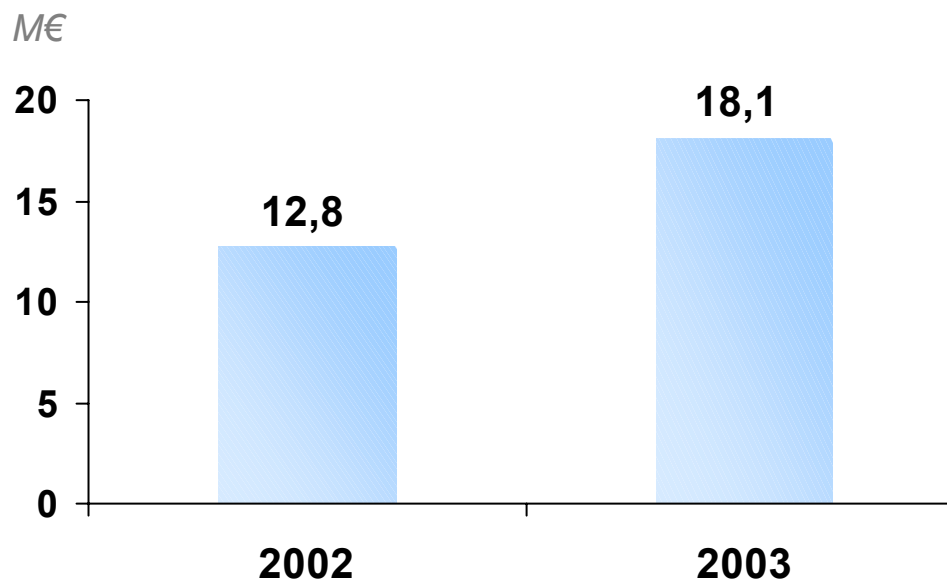
- Accélération du dégroupage au deuxième semestre
- Hausse de la masse salariale Centrapel

Téléphonie : Chiffre d'Affaires + 116%

iliad



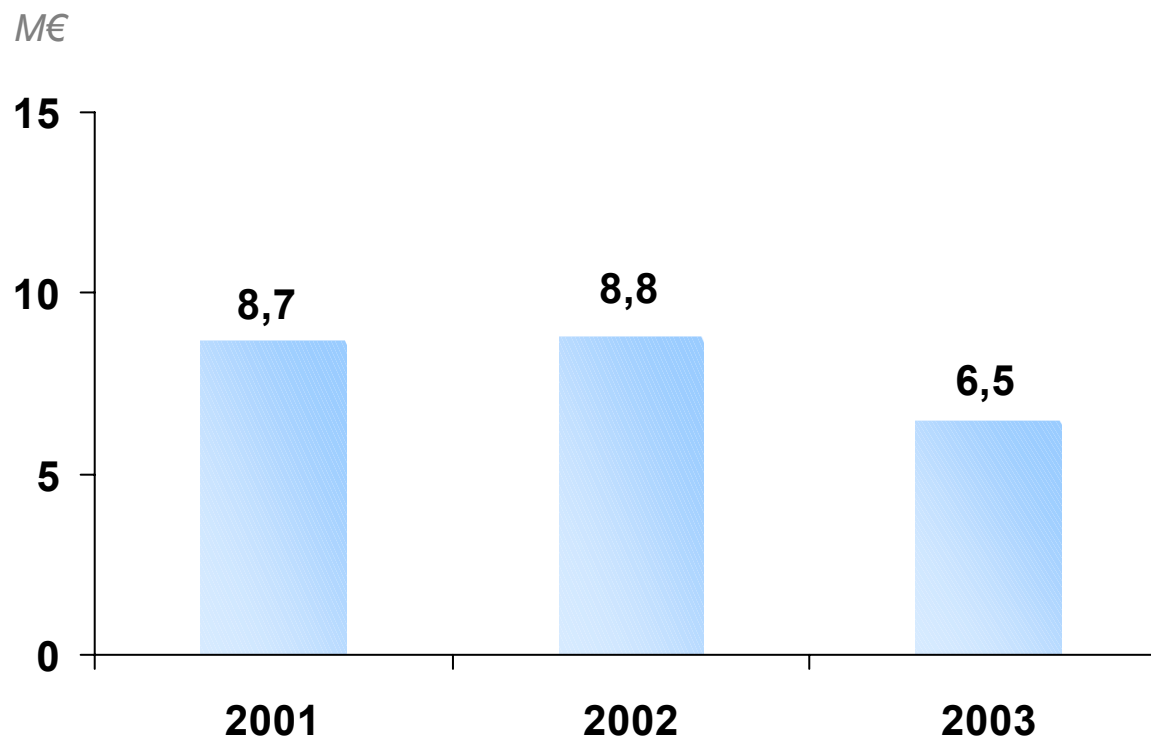
- **Hausse de 51,6% du chiffre d'affaires à périmètre constant**
- **Progression de 40% de la base client One.Tel**
- **Forte progression de Kertel au deuxième semestre 2003**



- Restructuration de One.Tel achevée en 2002
- Intégration de Kertel : Réseau + administratif

Autres activités : REAA

iliad



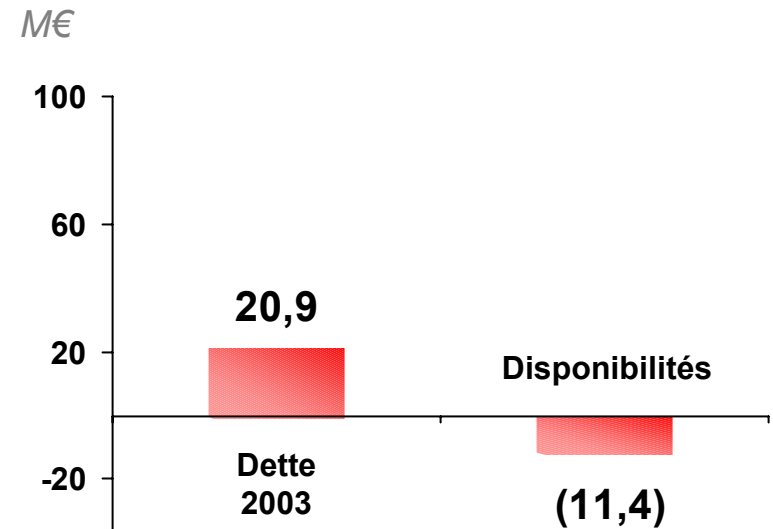
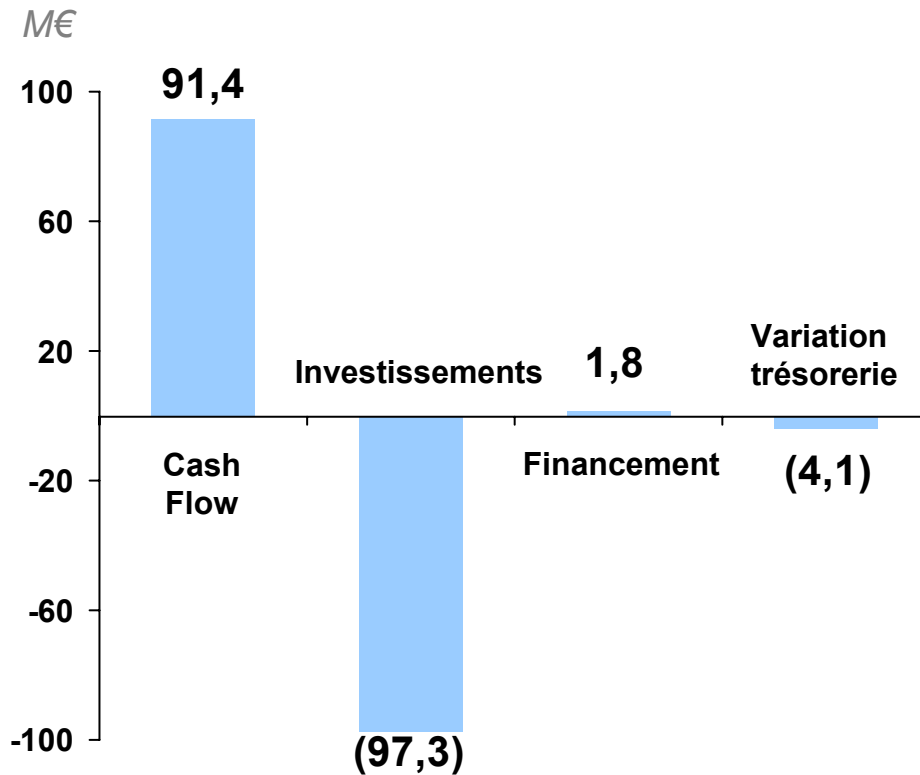
Résultat net : + 42%



<i>En milliers d'euros</i>	2001	2002	2003
Résultat d'exploitation	8 861	35 097	34 967
Résultat financier	(2 541)	(2 447)	(940)
Résultat exceptionnel	(1 590)	(2 747)	116
Dotation aux amortissements et écarts d'acquisition	0	95	313
Résultat avant impôts	4 730	29 808	33 830
Résultat net	10 946	23 828	33 875

Évolution de la trésorerie

iliad



Actif	2002	2003
Actifs immobilisés	39 871	124 344
Actifs d'exploitation	61 755	85 202
Disponibilités	15 756	11 357
Total	117 382	220 903
Passif		
Capitaux propres	25 638	55 227
Provisions pour risques et charges	5 470	6 745
Emprunts et dettes financières	15 023	20 877
Dettes d'exploitation	71 251	138 054
Total	117 382	220 903

iliad



Perspectives

Michael Boukobza
Directeur Général Délégué Opérations

- **Accélérer la croissance et le dégroupage**
 - Accélération du dégroupage
 - Déploiements de nouvelles fibres optiques

Nombre de Villes	Type d'Accord	IRU	Nombre de Commutateurs d'abonnés	Coût
15	7 opérateurs privés 8 Collectivités locales	12 – 18 ans	68	8,3 M€

- **Préempter le dégroupage**
 - Liaisons France Télécom
 - POP NRA

● Accroissement significatif du budget marketing sur One.Tel en 2004

Réalisez jusqu'à 73% d'économie sur votre facture de téléphone.

One.Tel
100% Télécoms

Pour téléphoner vraiment moins cher !

ECONOMIE : Avec One.Tel vous allez réaliser de réelles économies sur vos appels locaux et nationaux depuis votre ligne fixe.

En effet, One.Tel vous propose un tarif unique, applicable 7j/7 et 24h/24, pour vos appels locaux et nationaux en France Métropolitaine : **1 CENTIME LA MINUTE !** Mais ce n'est pas tout : pour encore plus d'économie, One.Tel pratique la facturation à la seconde dès la 1ère seconde.

NATIONAL	France Télécom	ONE.TEL	Télé 2
	9,1 centimes/mn	1 centime/mn	3,4 centimes/mn
LOCAL	France Télécom	ONE.TEL	Télé 2
	3,3 centimes/mn	1 centime/mn	1,4 centimes/mn

Tarifs en heures pleines du lundi au vendredi de 8h00 à 19h00, hors forfaits ou promotions.

A titre d'exemple, voici l'économie que vous allez réaliser pour une conversation de 7 minutes en national et en heures pleines avec One.Tel :

Plus de
73% d'économie
par rapport à
France Télécom **

Plus de
48% d'économie
par rapport à
Télé 2 **

**Tarifs France Télécom : Tarif Résidentiel national heures pleines (du lundi au vendredi de 8h à 19h) : 0,091 euro TTC la minute en heures pleines; Crédit temps de : 30 secondes ; 0,11 euro TTC; Tarif Résidentiel local heures pleines : 0,033 euro TTC la minute en heures pleines; Crédit temps de : 60 secondes ; 0,091 euro TTC.

***Tarifs Télé 2 : Tarif national : Tarif de 0,034 euro TTC la minute; Crédit temps : 20 secondes ; 0,122 euro TTC; Tarif local : Tarif de 0,014 euro TTC la minute; Crédit temps : 60 secondes facturés 0,122 euro TTC.

****Tarifs One.Tel : Tarif unique de 0,01 euro TTC la minute depuis un poste fixe préselectionné One.Tel. Change d'établissement d'appel de 0,11 euro TTC par appel pour le national et pour le local de 0,09 euro TTC par appel en heures creuses, de 19h00 à 8h00 en semaine, week-end et jours fériés, et de 0,10 euro TTC par appel en heures pleines de 8h00 à 19h00 du lundi au vendredi.

*****Cet avis tient compte du crédit temps et de la charge d'établissement d'appel des opérateurs.

Les tarifs de One.Tel sont valables en France Métropolitaine depuis un poste fixe en préselection et en prélevement automatique.

Tarifs au 1er janvier 2004.

One.Tel SP 412 - 75368 Paris Cedex 08 - S.A.S au Capital de 510 040 000 € - RCS Paris 8 419 390 931 - N° TVA Intracommunautaire : FR 3541202951

Accélération du dégroupage : Objectif de 50% d'abonnés dégroupés fin 2004

iliad

- **Migration des abonnés en Option 5 vers Option 1**

- Migration des zones identifiées comme dense en abonnés Free

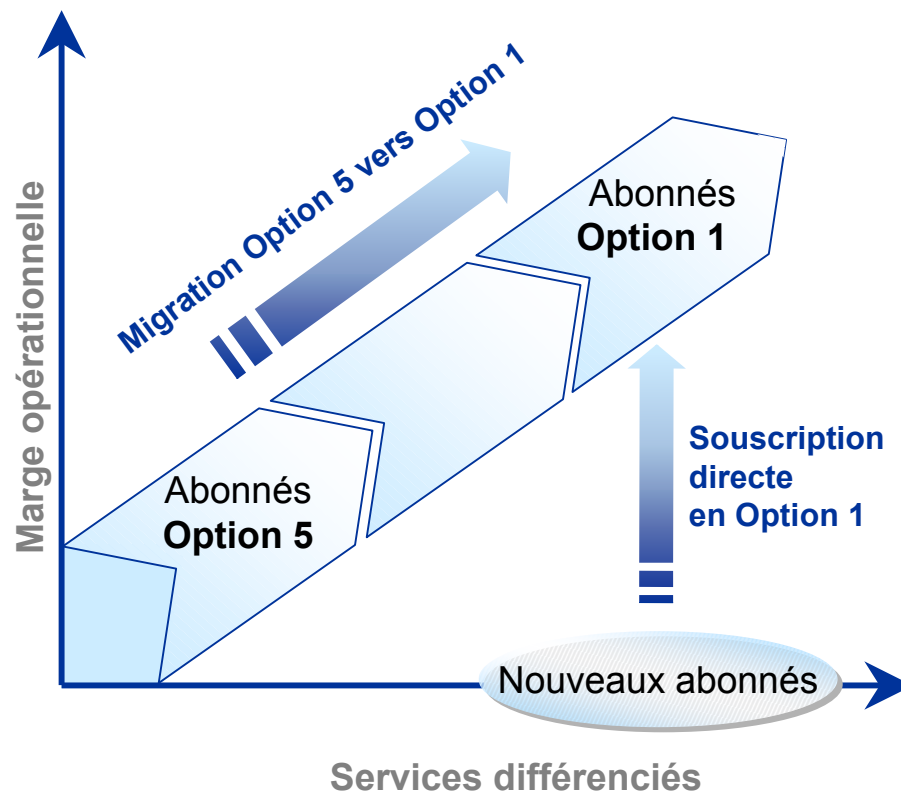
- Visibilité très forte sur la vitesse du dégroupage grâce au suivi de la cartographie du Groupe
- Retour sur investissement rapide

- **Proposer directement des abonnements en Option 1 aux nouveaux abonnés**

- Différentiation plus forte de Free dans les zones dégroupées
- Forte visibilité de la TV sur ADSL

- **Objectif de 50% d'abonnés dégroupés fin 2004**

- Impact positif sur les marges du Groupe
- Augmentation du potentiel de croissance de Free du fait de zones dégroupées plus nombreuses



Lancement de la Freebox V3

iliad



Port PCMCIA pour connexion à distance Wifi

Réduction de 70 % en taille

De 3Kg à moins de 1Kg

iliad

 **Résultats annuels 2003**

10 mars 2003