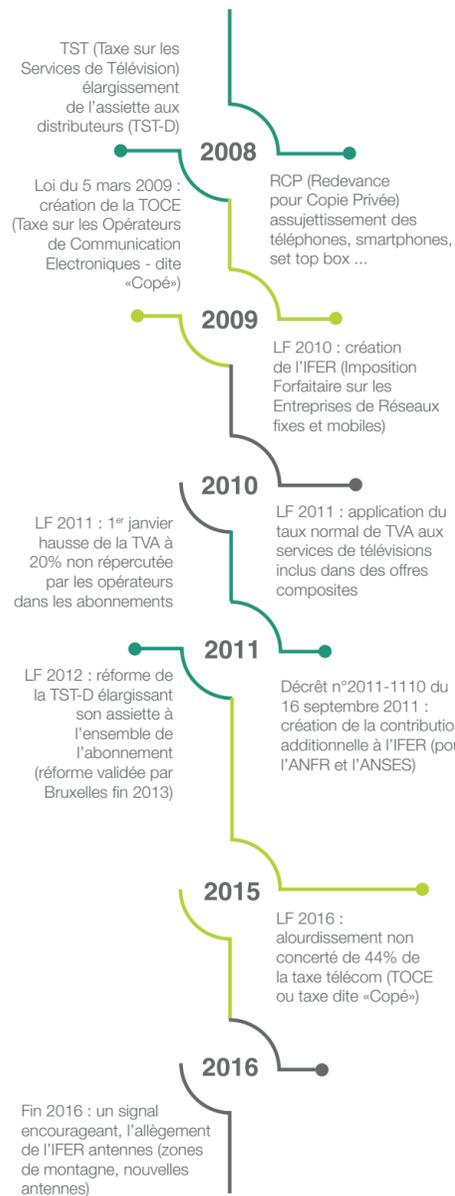


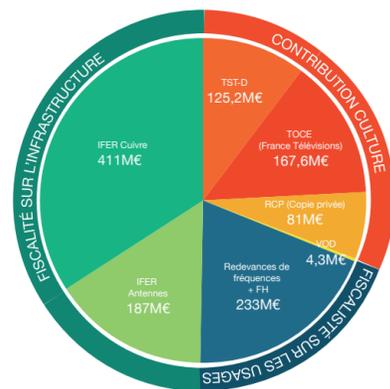
## Une fiscalité qui handicape le secteur

### Une fiscalité spécifique instable ...



### Une fiscalité spécifique lourde ...

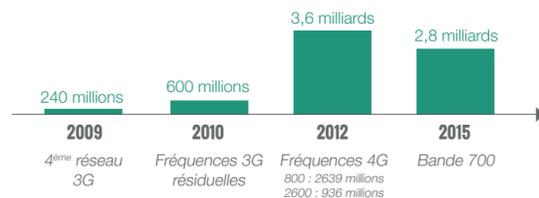
Montant 2015 : 1,209 milliard d'€ pour les 3 principaux opérateurs de la FFTélécoms



**TST-D** > au profit du Centre National du Cinéma (CNC)  
**TOCE** > au profit de France Télévisions  
**RCP** > au profit des ayants-droit

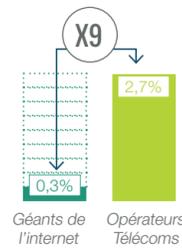
► 6 milliards d'euros sur 5 ans, soit l'équivalent de : 12 millions de prises optiques ou 60 000 antennes 4G

### Les licences mobiles : une charge particulièrement élevée



### Une fiscalité générale inéquitable ...

Les distorsions de concurrence face à d'autres acteurs : exemple de l'impôt sur les sociétés en France en 2015 (% du chiffre d'affaires)

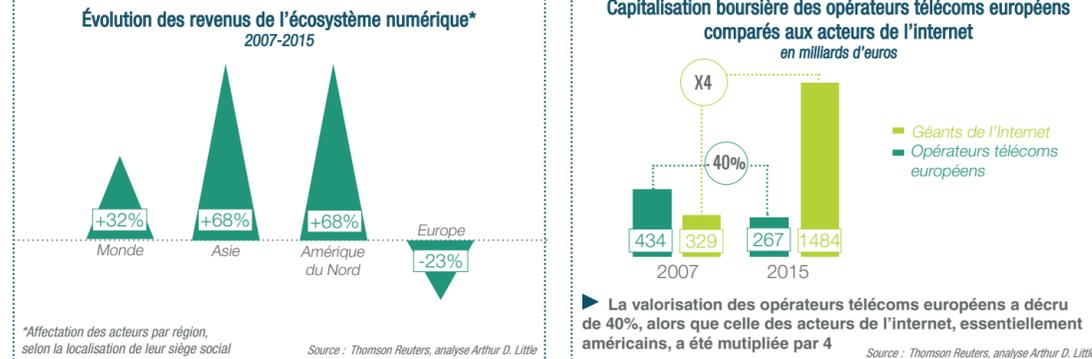


► L'impôt sur les sociétés des opérateurs télécoms est 9 fois supérieur à celui des géants de l'internet

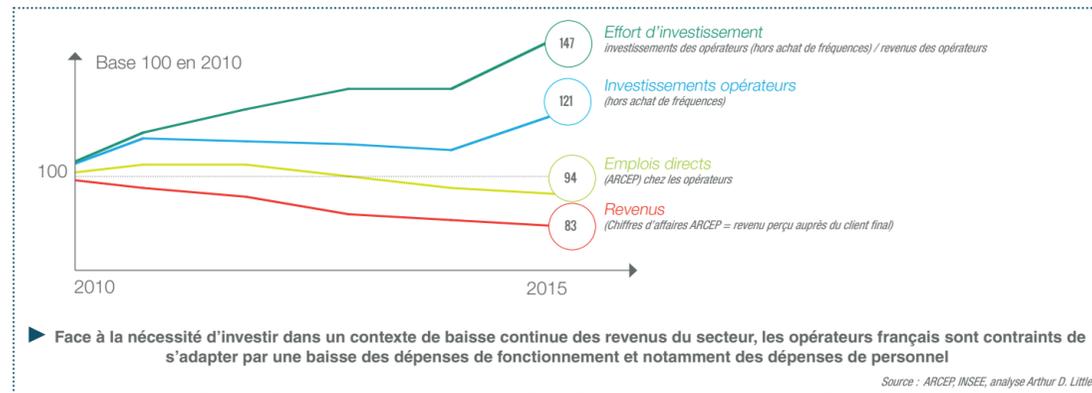
Source : Greenwich Consulting, Conseil National du Numérique, PPL Marini, recherche documentaire, analyse Arthur D. Little

## L'EUROPE DES TÉLÉCOMS STAGNE DANS UN MARCHÉ MONDIAL EN FORTE CROISSANCE

### Le déplacement de la valeur



## LES TÉLÉCOMS FRANÇAIS SOUS TENSION



• Depuis 10 ans, les opérateurs se sont adaptés et transformés pour préserver leurs capacités d'investissement. Mais ils doivent aujourd'hui subir la pression d'acteurs numériques mondiaux non régulés et tirant parti du cadre fiscal européen qui leur permet d'échapper très largement à l'impôt.

• Définir, en début de mandat, un cadre législatif équitable et favorable à l'innovation et aux investissements est une nécessité. C'est aujourd'hui que les opérateurs planifient le déploiement des réseaux qui feront la croissance de demain.

• Les opérateurs ont donc besoin d'un cadre fiscal, juridique et réglementaire sécurisé sur le long terme, pour soutenir la transition numérique de la société dans une relation de confiance avec les pouvoirs publics.

© Graphisme, Datavisualisation, mise en page - EH Com - Espace Hamelin - Marie VIDAL - m.vidal@espace-hamelin.fr - 01 45 05 70 12 // Contact Fédération Française des Télécoms - www.ffttelecoms.org - 01 47 27 72 78

• Les télécoms sont essentiels pour notre pays. Disposer d'infrastructures numériques performantes est un facteur de compétitivité et de progrès. La numérisation de l'économie et de la société implique des investissements massifs et cette dynamique ne peut que s'accroître.

• Dans un environnement économique difficile, les opérateurs français déploient des réseaux de grande qualité qui ont permis une explosion des usages numériques, au bénéfice des citoyens, des entreprises et des territoires.

• À l'heure du très haut débit, préserver leur capacité à innover et à investir est essentiel. La régulation du secteur doit donc évoluer pour leur permettre de relever ce défi; les opérateurs ont besoin de visibilité et de mesures n'entravant pas leurs capacités d'investissement.

## LE CHAMPION DES INVESTISSEMENTS PRIVÉS

Des investissements toujours plus élevés  
 70 milliards d'euros investis entre 2006 et 2015  
 +7 milliards avec l'acquisition des fréquences

### Investissements des opérateurs télécoms\* France, 2006-2015, milliards d'euros



### 70 MILLIARDS D'EUROS SOIT L'ÉQUIVALENT DE :



### Comparaison des indicateurs clés du secteur télécoms et du CAC 40

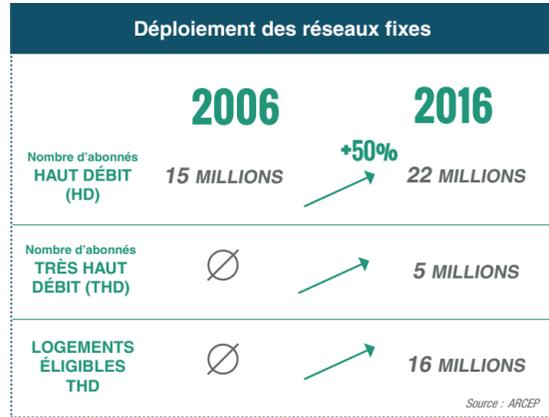
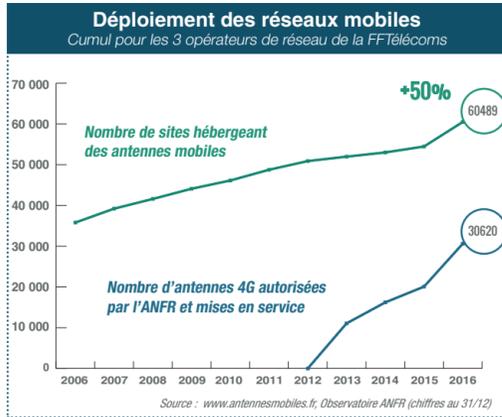
2015, en % du chiffre d'affaires



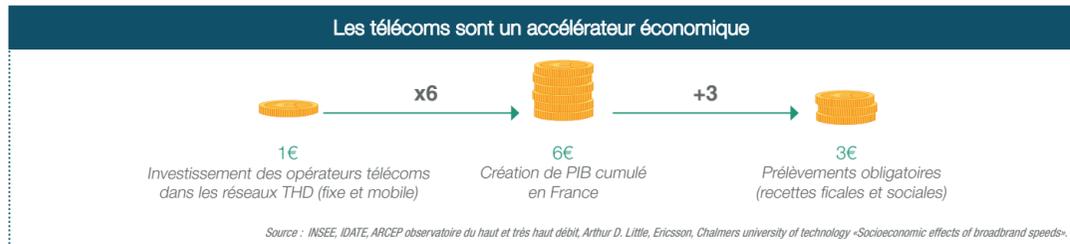
► À chiffre d'affaires égal, l'excédent brut d'exploitation (EBITDA) est 2,5 fois supérieur pour les opérateurs télécoms par rapport aux sociétés du CAC 40, mais ils doivent financer des investissements 3,5 fois supérieurs et subissent une pression fiscale plus forte

Source : entreprises, analyse Arthur D. Little

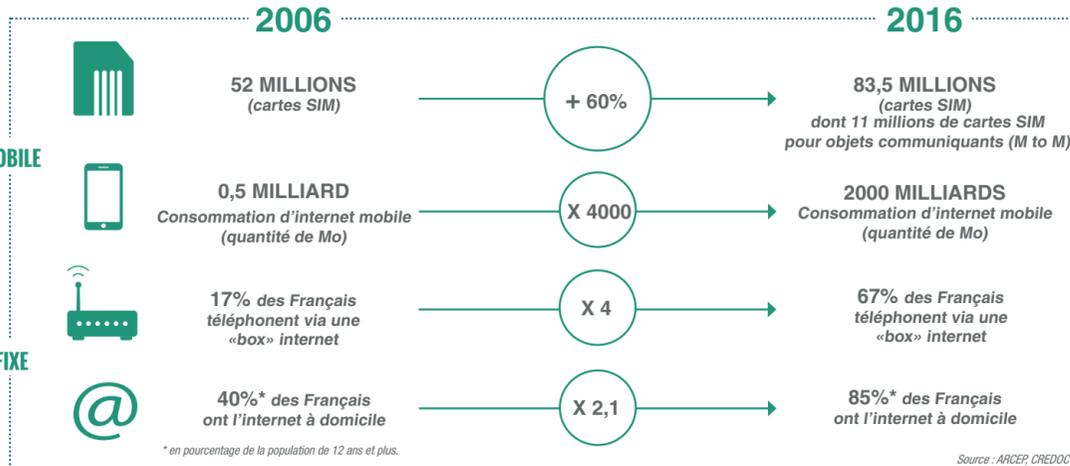
## 02 DES RÉSEAUX DÉPLOYÉS À UN RYTHME ACCÉLÉRÉ



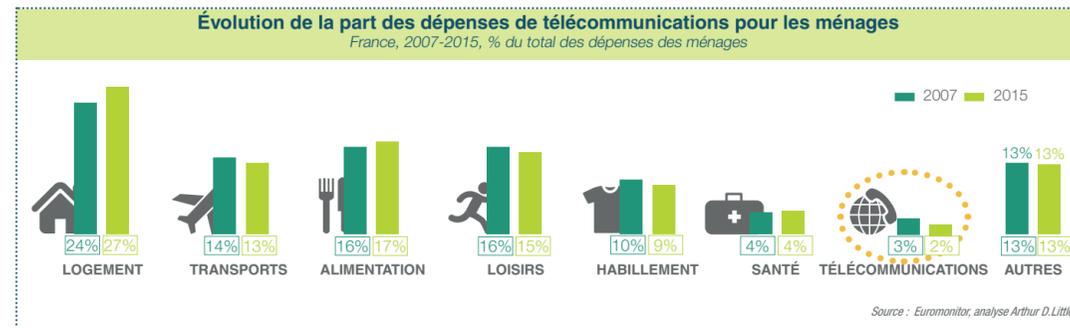
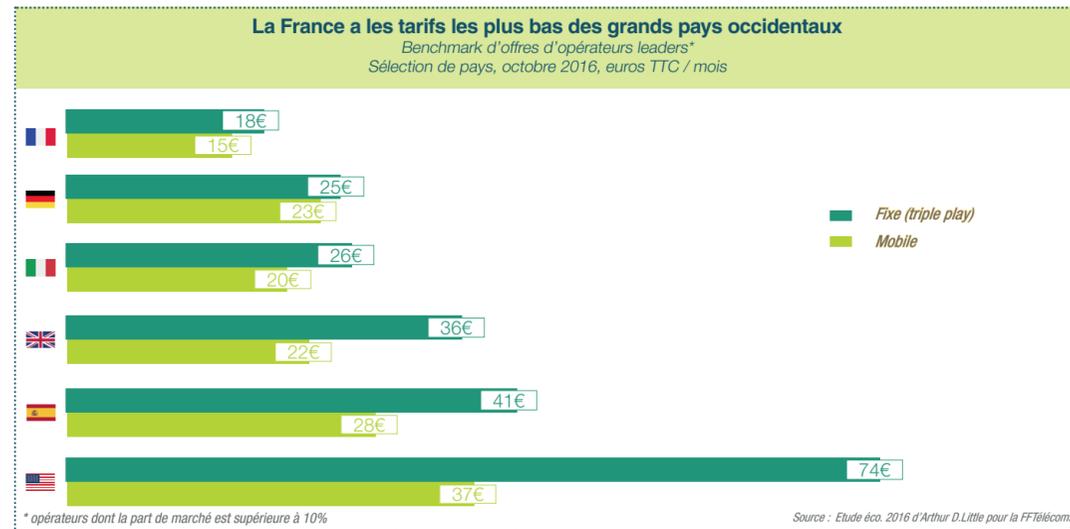
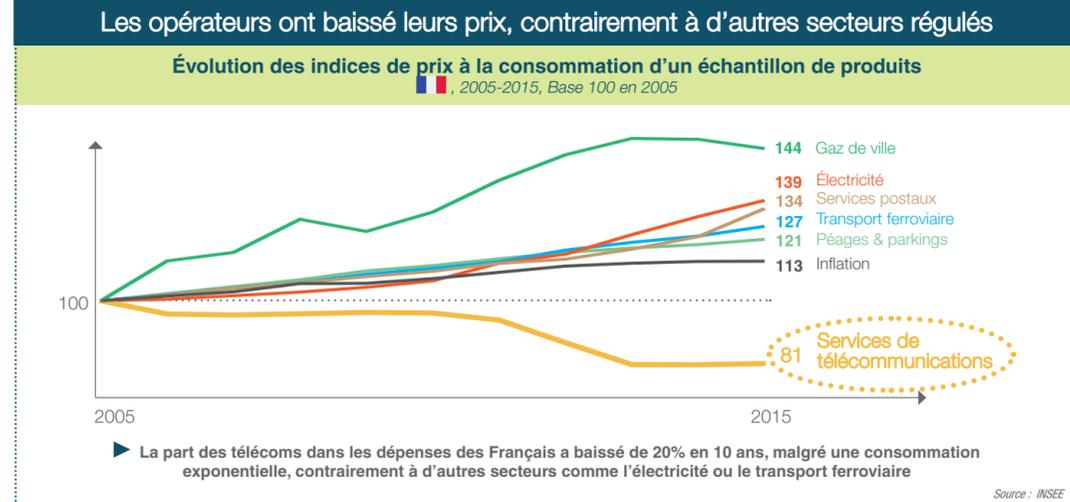
## 03 DES INVESTISSEMENTS QUI BOOSTENT L'ÉCONOMIE NATIONALE



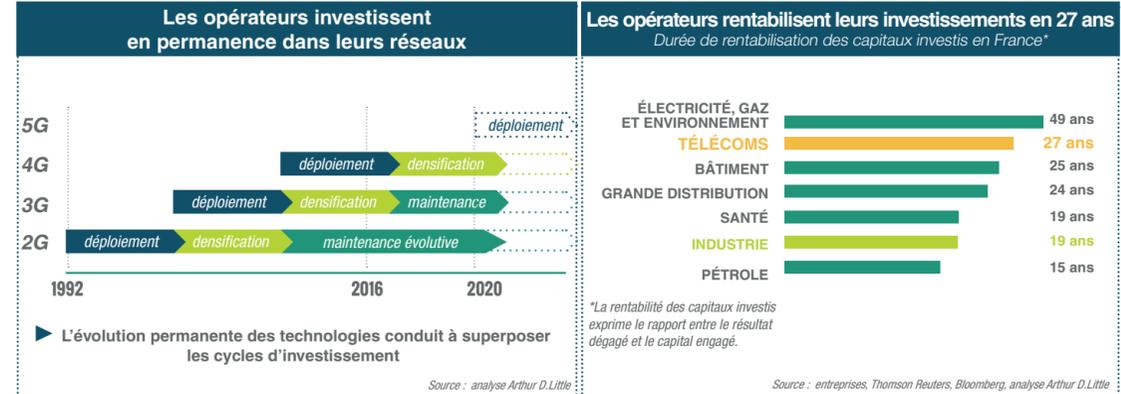
## 04 L'EXPLOSION DES USAGES



## 05 DES PRIX HISTORIQUEMENT BAS



## 06 DES INVESTISSEMENTS À LONG TERME AVEC UNE RENTABILITÉ À TRÈS LONG TERME



## 07 UN CADRE INSTABLE ET UNE FISCALITÉ QUI S'ALOURDIT

