

Au 3^{ème} trimestre 2009, l'activité commerciale soutenue et la maîtrise des dépenses permettent au Groupe de compenser l'impact défavorable de la conjoncture économique et l'effet accru des mesures de régulation

- **poursuite de la croissance de la base de clients, en hausse de +6,6% sur un an** (189,1 millions de clients au 30 septembre 2009), avec une progression de 9,5% des clients des services mobiles (128,8 millions de clients au 30 septembre 2009)
- **chiffre d'affaires à 38,1 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2009**, en progression de 0,4% hors l'impact des mesures de régulation ; diminution de 1,6% en données à base comparable
 - progression de 1,9% hors mesures de régulation des opérations en France, dont +5,8% pour les services mobiles
 - hausse de 5,2% en Afrique et au Moyen-Orient, en données à base comparable
 - les autres opérations restent marquées par la détérioration de l'environnement économique, notamment la Roumanie avec un chiffre d'affaires en baisse de 18,1% et le secteur Entreprises qui s'inscrit en recul de 2,8% (données à base comparable)
 - au 3^{ème} trimestre 2009, le chiffre d'affaires est en diminution de 0,9% hors mesures de régulation (-3,7% en données à base comparable) ; cette évolution reste supérieure de 1,5 point à l'évolution moyenne du PIB sur le périmètre d'activité du Groupe, estimée à -2,4% au 3^{ème} trimestre
- **taux d'EBITDA de 35,1%**, en diminution de 0,7 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008
 - les actions engagées en début d'année permettent de limiter l'impact des mesures de régulation sur la marge opérationnelle
 - taux d'EBITDA à 35,9% au 3^{ème} trimestre : le recul par rapport à l'année précédente reste contenu à -0,7 point (identique à celui du 1^{er} semestre) malgré l'impact accru des mesures de régulation au 3^{ème} trimestre
- **taux d'investissement rapporté au chiffre d'affaires de 9,8%**, en diminution de 1,8 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008 (11,6%)
 - les plans d'optimisation et d'adaptation des investissements génèrent les économies attendues notamment dans les réseaux 2G, l'informatique et les réseaux fixes commutés (RTC)
 - les investissements préparant l'avenir et ceux consacrés à l'innovation et aux services sont préservés
- **confirmation de l'objectif de stabilité du cash-flow organique** au niveau réalisé en 2008, soit 8 milliards d'euros
 - la poursuite des programmes d'économies et la mise en oeuvre du plan de transformation Orange 2012 devraient permettre de limiter le recul du taux d'EBITDA par rapport à 2008
 - sur l'ensemble de l'année, le taux d'investissement devrait être inférieur à 12%



Le Conseil d'administration de France Télécom SA s'est réuni le 28 octobre 2009 et a examiné les comptes du Groupe au 30 septembre 2009.

Commentant les résultats des neuf premiers mois de 2009, **Didier Lombard, Président-Directeur Général de France Télécom** a déclaré : « Dans un contexte économique, social et réglementaire difficile, le Groupe fait preuve de sa capacité à maintenir sa performance. Nous le devons à l'ensemble des salariés qui témoignent au quotidien de leur engagement pour la réussite du Groupe ; je tiens à les en remercier personnellement.

Aujourd'hui, le groupe France Télécom rassemble près de 190 millions de clients dans le monde, avec une progression sur un an de presque 10% de ceux utilisant nos services mobiles. Sur les neuf premiers mois de l'année, et alors même que nous affrontons une situation contrastée selon les pays, nous avons réalisé en France une performance remarquable. Le chiffre d'affaires sur ce marché progresse de 0,6% et l'usage de nouveaux services continue à se généraliser, notamment ceux liés à la 3G et au développement de nos offres de TV numérique.

Notre capacité de résistance s'appuie sur la solidité financière du Groupe, sur notre capacité d'innovation et sur la mobilisation des équipes à travers le monde. En France, nous négocions actuellement avec les organisations syndicales le nouveau contrat social qui sera proposé aux salariés et deviendra une partie intégrante du développement du Groupe dans ce pays. Tous ces éléments devraient nous permettre de tirer rapidement parti d'une amélioration de l'environnement économique lorsqu'elle interviendra. »



indicateurs-clés*

• données au 30 septembre

	au 30 septembre 2009	au 30 septembre 2008 à base comparable	au 30 septembre 2008 en données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)	dont variation de change (en %)	dont variation de périmètre (en %)
<i>en millions d'euros</i>							
Chiffre d'affaires	38 144	38 753	39 854	-1,6	-4,3	-2,9	0,1
dont :							
France	17 720	17 613	17 670	0,6	0,3	-	-0,3
Royaume-Uni	3 818	3 984	4 517	-4,2	-15,5	-11,8	-
Espagne	2 926	3 073	3 073	-4,8	-4,8	-	-
Pologne	2 870	3 106	3 966	-7,6	-27,6	-21,7	-
Reste du monde	6 190	6 269	6 035	-1,3	2,6	2,7	1,1
Entreprises	5 659	5 823	5 743	-2,8	-1,5	1,3	0,1
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 039	965	973	7,7	6,8	0,2	-1,0
Éliminations	-2 078	-2 081	-2 122	-0,1	-2,1	-0,5	-1,4
EBITDA	13 379	13 877	14 243	-3,6	-6,1	-2,5	-0,1
en % du chiffre d'affaires	35,1%	35,8%	35,7%	-0,7 pt	-0,6 pt		
CAPEX (hors licences GSM et UMTS)	3 735	4 514	4 617	-17,3	-19,1	-2,6	0,4
en % du chiffre d'affaires	9,8%	11,6%	11,6%	-1,8 pt	-1,8 pt		
EBITDA - CAPEX	9 644	9 363	9 625	3,0	0,2		

• données trimestrielles

	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 en données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)	dont variation de change (en %)	dont variation de périmètre (en %)
<i>en millions d'euros</i>							
Chiffre d'affaires	12 686	13 172	13 550	-3,7	-6,4	-2,8	-
dont :							
France	5 880	5 952	5 976	-1,2	-1,6	-	-0,4
Royaume-Uni	1 277	1 375	1 508	-7,1	-15,3	-8,9	-
Espagne	1 005	1 056	1 056	-4,7	-4,7	-	-
Pologne	970	1 083	1 372	-10,4	-29,3	-21,1	-
Reste du monde	2 078	2 148	2 108	-3,3	-1,5	0,8	1,0
Entreprises	1 823	1 919	1 901	-5,0	-4,1	1,0	-
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	351	356	361	-1,4	-2,5	-	-1,2
Éliminations	-698	-717	-732	-2,7	-4,7	-0,6	-1,5
EBITDA	4 558	4 820	4 952	-5,4	-8,0	-2,7	-
en % du chiffre d'affaires	35,9%	36,6%	36,5%	-0,7 pt	-0,6 pt		
CAPEX (hors licences GSM et UMTS)	1 207	1 445	1 483	-16,5	-18,6	-3,0	0,4
en % du chiffre d'affaires	9,5%	11,0%	10,9%	-1,5 pt	-1,4 pt		
EBITDA - CAPEX	3 351	3 374	3 469	-0,7	-3,4		

*Les données financières ainsi que les données à base comparable de ce communiqué sont des données non auditées.



analyse des chiffres-clés du Groupe

chiffre d'affaires

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du Groupe s'élève à 38,144 milliards d'euros, soit une baisse de 4,3% en données historiques. Pour -2,9 points (soit un peu plus des deux tiers), la baisse est imputable à l'évolution défavorable des taux de change, avec -2,1 points liés au zloty polonais, -1,3 point lié à la livre sterling et +0,5 point aux autres monnaies. Parallèlement, les variations de périmètre génèrent un effet favorable de +0,1 point.

En données à base comparable, le chiffre d'affaires du Groupe enregistre une diminution de 1,6% qui reflète l'impact des mesures de régulation (estimé à -2,0 points, soit -752 millions d'euros). Hors cet impact, le chiffre d'affaires du Groupe enregistre une progression sous-jacente de +0,4%.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires du Groupe s'établit à 12,686 milliards d'euros, soit une baisse de 6,4% en données historiques par rapport au 3^{ème} trimestre 2008, dont -2,8 points concernent l'impact défavorable des taux de change (zloty et livre sterling).

En données à base comparable, le recul du chiffre d'affaires trimestriel s'établit à -3,7% et reflète pour la plus large part l'impact des mesures de régulation qui s'est fortement accru au 3^{ème} trimestre 2009 (-369 millions d'euros). Hors mesures de régulation, la baisse au 3^{ème} trimestre ressort à -0,9% après une hausse de 0,4% au 2^{ème} trimestre et de 1,7% au 1^{er} trimestre.

L'évolution du chiffre d'affaires au 3^{ème} trimestre 2009, hors mesures de régulation, est supérieure de 1,5 point à celle du Produit Intérieur Brut des zones géographiques sur lesquelles le Groupe opère (cet indicateur économique enregistre un recul de -2,4% au 3^{ème} trimestre, après -2,7% au 2^{ème} et également -2,7% au 1^{er} trimestre).

L'activité au 3^{ème} trimestre reste soutenue en France, les services mobiles enregistrant une progression trimestrielle (hors régulation) de 4,1% par rapport au 3^{ème} trimestre 2008 grâce à la progression des forfaits et au développement continu des services de données. L'Afrique et le Moyen Orient restent également dynamiques, avec un chiffre d'affaires trimestriel en hausse de 4,0%.

En revanche, le chiffre d'affaires de la Roumanie reste marqué par un environnement économique difficile et une forte pression concurrentielle. De même, le secteur Entreprises enregistre au 3^{ème} trimestre un recul plus important de son chiffre d'affaires lié notamment à l'évolution du marché global des services aux entreprises.

évolution de la base-clients

Le nombre de clients du Groupe (hors MVNO) s'élève à 189,1 millions au 30 septembre 2009, en progression de 6,6% par rapport au 30 septembre 2008, soit 11,7 millions de clients supplémentaires (nets des résiliations) acquis en un an. La progression de la base-clients mobiles reste soutenue : le nombre de clients (hors MVNO) s'élève à 128,8 millions au 30 septembre 2009, soit une augmentation de 9,5% en un an (+11,2 millions de clients supplémentaires, nets des résiliations). Le 3^{ème} trimestre est resté très actif avec 3,3 millions de clients mobiles supplémentaires. Parallèlement, la base de clients MVNO en Europe progresse de 35,5% avec 3,8 millions au 30 septembre 2009 (dont 2,1 millions en France) contre 2,8 millions un an plus tôt (dont 1,7 million en France).

Le développement des services d'accès haut débit ADSL¹ demeure également soutenu avec 13,4 millions de clients au 30 septembre 2009, en hausse de 6,0% sur un an. Les usages haut débit sont en progression rapide avec, au 30 septembre 2009 :

- 2,9 millions d'abonnés à la TV numérique (IPTV et satellite), soit une progression de 67% en un an ;
- 7,3 millions d'abonnés à la Voix sur IP, en hausse de 22% sur un an ;
- 8,5 millions d'abonnés à la Livebox, soit une progression de 14% en un an.

¹ Y compris les accès FTTH, par satellite et Wimax



EBITDA

Sur les neuf premiers mois de 2009

L'EBITDA² s'élève à 13,379 milliards d'euros, soit une baisse de 6,1% en données historiques qui inclut pour -2,5 points l'effet défavorable des taux de change et pour -0,1 point l'effet des variations de périmètre. En données à base comparable, la diminution par rapport à l'année précédente s'établit à -3,6% (-498 millions d'euros).

Le taux d'EBITDA³ s'établit à 35,1% contre 35,8% sur les neuf premiers mois de 2008 à base comparable (35,7% en données historiques), soit une diminution de 0,7 point entre les deux périodes (-0,6 point en données historiques). Le recul par rapport aux neuf premiers mois de 2008 reflète pour l'essentiel :

- l'impact des mesures de régulation pour -310 millions d'euros ;
- l'augmentation des achats de contenus pour -180 millions d'euros ;
- l'effet de la mise en place depuis le 7 mars 2009, de la taxe sur les télécommunications (loi sur l'audiovisuel en France), et, depuis le 1^{er} juin 2008, de la loi Chatel (impact global de -129 millions d'euros).

Hors ces effets, le taux d'EBITDA affiche une amélioration de 0,9 point, liée notamment à la diminution des frais généraux et à la maîtrise des dépenses commerciales.

Les évolutions à base comparable des ratios de charges d'exploitation rapportées au chiffre d'affaires sont les suivantes :

- le ratio de charges de personnel s'établit à 17,3%, en hausse de 0,4 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008 ;
- le ratio d'achats et reversements aux opérateurs rapportés (14,8%) est en augmentation de 0,1 point. La baisse des prix de terminaison d'appels (impact favorable de 442 millions d'euros) compense le développement des offres d'abondance pour les services mobiles ;
- le ratio des autres charges de réseau et des charges informatiques est en hausse de 0,1 point à 5,5% ;
- le ratio de l'ensemble des charges immobilières, des frais généraux et des autres charges⁴ reste stable à 11,9%. Les programmes d'économies et la diminution des frais de restructuration compensent l'impact de la mise en place de la taxe sur les télécommunications et de la loi Chatel ;
- avant charges commerciales et achats de contenus, le taux d'EBITDA s'établit à 50,4%, soit une diminution de 0,6 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008 en données à base comparable (-0,8 point en données historiques).
- le ratio des charges commerciales et des achats de contenus (15,4%) est en augmentation de 0,2 point à base comparable. La progression des achats de contenus, notamment ceux des chaînes de TV sportives et d'Orange cinéma séries dont les activités ont débuté au cours du second semestre 2008, est pour une très large part compensée par la baisse des charges commerciales liée au ralentissement de l'activité.

3^{ème} trimestre 2009

L'EBITDA s'élève à 4,558 milliards d'euros, soit une diminution de 8,0% en données historiques qui inclut pour -2,7 points l'effet défavorable des taux de change. En données à base comparable, la diminution par rapport au 3^{ème} trimestre 2008 s'établit à -5,4% (-262 millions d'euros).

Le taux d'EBITDA s'établit à 35,9% contre 36,6% au 3^{ème} trimestre 2008 à base comparable, soit une diminution de 0,7 point qui correspond pour la plus large part :

- aux mesures de régulation (-155 millions d'euros) ;
- à la taxe sur les télécommunications et à la loi Chatel (-48 millions d'euros) ;
- et à la progression des achats de contenus (-24 millions d'euros).

Hors ces impacts, le taux d'EBITDA enregistre une amélioration de 1,1 point, liée à la diminution des frais généraux et à la maîtrise des dépenses commerciales.

² EBITDA : Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. Se reporter au glossaire.

³ L'EBITDA rapporté au chiffre d'affaires.

⁴ Se reporter au glossaire.



investissements corporels et incorporels (CAPEX)

Sur les neuf premiers mois de 2009

Les investissements corporels et incorporels (CAPEX) s'élevaient à 3,735 milliards d'euros, soit une baisse de 19,1% en données historiques qui inclut l'effet des taux de change (-2,6 points) et les variations de périmètre (+0,4 point), liées notamment à l'intégration de Telkom Kenya.

En données à base comparable, la diminution des CAPEX s'établit à -17,3%. Hors l'opération spécifique de rachats de locaux techniques en France, intervenue au 1^{er} semestre 2008 pour 163 millions d'euros, elle s'établit à -14,2%. Le taux de CAPEX rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 9,8% contre 11,6% sur les neuf premiers mois de 2008, soit une diminution de 1,8 point entre les deux périodes (-1,4 point hors l'opération de rachats de locaux techniques en France en 2008).

La diminution des CAPEX reflète le ralentissement des investissements liés à l'extension des capacités des réseaux mobiles 2G et 3G et le tassement de la croissance des services fixes haut-débit dans les pays européens, que compense partiellement la progression des investissements dans :

- les nouvelles opérations (déploiement des réseaux au Kenya, en Ouganda et en Arménie) ;
- les câbles sous-marins (Afrique et océan indien).

Les plans d'investissements mis en place en 2009 s'attachent par ailleurs à préserver ceux liés :

- à l'innovation et aux nouveaux services (en particulier les plateformes d'agrégation de contenus) ;
- aux programmes de transformation du Groupe (dont les systèmes d'information et de facturation).

3^{ème} trimestre 2009

Les CAPEX s'élevaient à 1,207 milliard d'euros, en diminution de 16,5% à base comparable (-18,6% en données historiques). Le taux de CAPEX rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 9,5%, en diminution de 1,5 point par rapport au 3^{ème} trimestre 2008. Il est en continuité avec le taux de CAPEX enregistré au 1^{er} semestre 2009 (9,9%).

perspectives 2009

Le Groupe confirme l'objectif de stabilité du cash-flow au niveau réalisé en 2008, soit 8 milliards d'euros (hors l'acquisition de nouvelles fréquences pour les services mobiles, toutefois peu probable d'ici la fin de l'année).

Afin de continuer à limiter l'érosion du taux d'EBITDA et faire face à des mesures réglementaires plus contraignantes, les plans d'actions mis en place au 1^{er} trimestre 2009 seront poursuivis, en particulier :

- les plans de contingentement visant à réduire les dépenses,
- et la mise en œuvre des programmes Orange 2012.

Le taux de dépenses d'investissement sur chiffre d'affaires devrait rester inférieur à 12% sur l'ensemble de l'année 2009. Les investissements seront plus importants au 4^{ème} trimestre, en raison de la saisonnalité habituelle des dépenses d'investissement.

Enfin, le Groupe confirme ses objectifs financiers à moyen terme :

- poursuite de la politique de désendettement avec un ratio de dette nette sur EBITDA inférieur à 2 afin de préserver son indépendance et sa flexibilité ;
- maintien de la politique de distribution annoncée en mars 2009 (taux de distribution supérieur ou égal à 45% du cash-flow organique, tout en conservant une position de liquidité importante)
- maintien d'une politique d'acquisition sélective visant principalement les marchés à fort potentiel et attentive aux opportunités de consolidation sur les marchés dans lesquels nous sommes déjà présents.



analyse par secteur d'activité

France

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires de la France s'élève à 17,720 milliards d'euros, en progression de 0,6% en données à base comparable (+0,3% en données historiques) par rapport aux neuf premiers mois de 2008. Hors mesures de régulation la progression ressort à +1,9%.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** (8,053 milliards d'euros) progresse de 3,9% en données à base comparable (+3,8% en données historiques). Hors mesures de régulation la progression s'établit à +5,8%.

La progression du nombre des forfaits reste soutenue avec 17,560 millions de forfaits au 30 septembre 2009, soit une hausse de 6,1% sur un an. Les forfaits représentent 69,3% de la base de clientèle à cette date contre 67,5% un an plus tôt. Le nombre total de clients hors MVNO s'établit à 25,354 millions au 30 septembre 2009, en hausse de 3,4% sur un an.

La forte progression du chiffre d'affaires des services de données se poursuit (+24,6%), générée à la fois par les revenus des SMS et les services hors messagerie. La part des services de données dans le chiffre d'affaires du réseau s'élève à 25,1% (+4,2 points par rapport aux neuf premiers mois de 2008). Le nombre de clients aux services haut débit mobiles 3G s'élève à 6,855 millions au 30 septembre 2009, soit une progression de 64% en un an.

La base clients des MVNO s'élève à 2,114 millions au 30 septembre 2009 contre 1,686 million au 30 septembre 2008, soit une hausse de 25,4% sur un an.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** (10,569 milliards d'euros) est en diminution de 1,4% en données à base comparable (-1,8% en données historiques). Hors mesures de régulation la baisse est limitée à -0,2%.

La progression du chiffre d'affaires des services Internet reste soutenue (+16,6%) grâce au développement des services haut débit ADSL. Le nombre d'accès ADSL grand public s'élève à 8,763 millions au 30 septembre 2009, soit une hausse de 8,5% en un an. Parallèlement, l'ARPU⁵ enregistre une progression de 5,4%, tirée par le développement des offres Net (offres avec l'ADSL nu⁴), de la Voix sur IP et de la TV numérique.

Le nombre de clients de la TV numérique (TV sur ADSL et par satellite) s'élève à 2,547 millions au 30 septembre 2009, en hausse de 59% sur un an. Les chaînes Orange sport et Orange cinéma séries totalisent 596 000 abonnés au 30 septembre 2009 contre 130 000 au 31 décembre 2008. Les services payants de vidéo à la demande (VoD) comptent 5,8 millions de téléchargements sur les neuf premiers mois de 2009 (+68%).

Le chiffre d'affaires des services téléphoniques classiques (abonnements et des communications téléphoniques classiques) enregistre une baisse de 10,3% qui reflète la diminution de 9,1% sur un an du nombre des abonnements téléphoniques classiques grand public (soit 18,368 millions au 30 septembre 2009).

Le chiffre d'affaires des Services aux Opérateurs reste stable : l'impact des baisses de prix de gros (accès ADSL, dégroupage, vente en gros de lignes téléphoniques et interconnexion) est compensé par la progression de 25% sur un an du nombre de lignes commercialisées auprès des autres opérateurs⁶ (soit 8,260 millions de lignes au 30 septembre 2009).

Les autres revenus des Services de Communication Résidentiels, en recul de 15,8%, sont notamment marqués par la mise en place de la loi Chatel, l'arrêt de l'activité e-commerce et la baisse des revenus de la publiphonie.

⁵ Se reporter au glossaire.

⁶ Lignes téléphoniques en dégroupage total, accès ADSL nus et Vente en Gros d'Abonnements téléphoniques.



3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires de la France s'élève à 5,880 milliards d'euros, en diminution de 1,2% en données à base comparable (baisse de 1,6% en données historiques). Hors l'impact des mesures de régulation, le chiffre d'affaires de la France enregistre au 3^{ème} trimestre une progression de 1,1%, après +1,7% au 2^{ème} trimestre.

La croissance du chiffre d'affaires des Services de Communication Personnels reste soutenue avec, hors mesures de régulation, une hausse de 4,1% au 3^{ème} trimestre après +5,8% au 2^{ème} trimestre. Les forfaits poursuivent leur croissance régulière avec 233 000 nouveaux clients (nets des résiliations) au 3^{ème} trimestre. De même, les services de données restent en forte croissance, en hausse de 21,8% sur le trimestre.

Les Services de Communication Résidentiels restent stables par rapport à l'année précédente, hors mesures de régulation. La croissance du chiffre d'affaires des services Internet (+13,7%) et la hausse des Services aux Opérateurs (+4,8% hors mesures de régulation) sont compensées par le recul de 10,2% des services téléphoniques classiques et par la baisse de 13,5% des autres revenus des Services de Communication Résidentiels.

Royaume-Uni

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du Royaume-Uni s'établit à 3,818 milliards d'euros, soit une baisse de 15,5% en données historiques, liée pour une large part (-11,8%) à l'effet défavorable du taux de change de la livre sterling. A base comparable, le chiffre d'affaires est en diminution de 4,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2008.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** (3,683 milliards d'euros) est en diminution de 3,6% en données à base comparable, liée pour la quasi totalité à l'impact de la régulation (diminution de 0,2% hors régulation).

La progression du nombre des forfaits reste soutenue avec 6,637 millions de forfaits au 30 septembre 2009, soit une hausse de 10,4% en un an. Les forfaits représentent 41,2% de la base de clientèle au 30 septembre 2009, soit un gain de 3,2 points en un an. Le nombre total de clients hors MVNO s'établit à 16,110 millions au 30 septembre 2009, soit une hausse de 1,9% sur un an.

La part du chiffre d'affaires des services de données dans le chiffre d'affaires du réseau s'élève à 25,2%, en progression de 2,1 points par rapport aux neuf premiers mois de 2008. Le nombre de clients aux services haut débit mobile 3G s'élève à 4,717 millions au 30 septembre 2009, soit une progression de 64% en un an.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** (180 millions d'euros) enregistre une diminution de 15,6% en données à base comparable (baisse de 25,5% en données historiques) qu'explique le recul de 12,2% de la base-clients haut débit ADSL (soit 899 000 clients au 30 septembre 2009). S'y ajoute la baisse des revenus de l'Internet bas débit dont le nombre de clients (69 000 au 30 septembre 2009) a été divisé par plus de 2 en un an.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires du Royaume-Uni s'élève à 1,277 milliard d'euros, en diminution de 15,3% en données historiques dont -8,9% sont liés à l'effet défavorable du taux de change de la livre sterling. En données à base comparable, la baisse ressort à 7,1% et reflète pour une large part l'impact des mesures de régulation.

Le chiffre d'affaires des Services de Communication Personnels est en diminution de 6,8% (données à base comparable). Hors l'impact des mesures de régulation l'évolution s'établit à -1,9% au 3^{ème} trimestre après une hausse de 0,1% au 2^{ème} trimestre. La baisse des revenus des services voix est partiellement compensée par :

- la progression régulière des services de données ; la part du chiffre d'affaires des services de données dans le chiffre d'affaires du réseau s'élève à 25,5% au 3^{ème} trimestre 2009 ;
- le rebond de la base-clients au 3^{ème} trimestre avec 257 000 nouveaux clients (nets des résiliations) dont 194 000 forfaits.

Les Services de Communication Résidentiels enregistrent pour leur part une diminution de 12,7% en données à base comparable, qui reflète le recul de la base-clients ADSL.



Espagne

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires de l'Espagne s'élève à 2,926 milliards d'euros, soit une diminution de 4,8% en données historiques et à base comparable (-0,7% hors mesures de régulation).

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** (2,417 milliards d'euros) enregistre une baisse de 5,2% en données historiques et à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation, la diminution sur les neuf premiers mois de 2009, est limitée à -0,2%. Le recul des services voix est compensé presque en totalité par :

- la progression de 3,5% sur un an du nombre de clients hors MVNO qui s'élève à 11,620 millions au 30 septembre 2009. La part des forfaits reste stable à 56,1% au 30 septembre 2009 ;
- la croissance de 21,8% du chiffre d'affaires des services de données sur les neuf premiers mois de 2009. Le nombre de clients haut débit mobile 3G progresse de 63% en un an avec 4,604 millions de clients au 30 septembre 2009.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** (509 millions d'euros) enregistre une diminution de 3,0% en données historiques et en données à base comparable, liée au recul des services aux entreprises et des services aux opérateurs. Parallèlement, le chiffre d'affaires du haut débit ADSL est en diminution de 0,2%. Le recul de 7,1% sur un an du nombre de clients ADSL (1,091 million au 30 septembre 2009) est, pour une très large part, compensé par l'effet favorable sur les revenus :

- de la part croissante des accès ADSL commercialisés avec le dégroupage de la ligne téléphonique (soit 81% au 30 septembre 2009 contre 72% un an plus tôt) ;
- de la progression de 65% sur un an du nombre des clients des services de Voix sur IP (408 000 clients au 30 septembre 2009) que permet le dégroupage de la ligne téléphonique.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires de l'Espagne s'élève à 1,005 milliard d'euros, en diminution de 4,7% en données historiques et en données à base comparable (-0,2% hors mesures de régulation).

Hors mesures de régulation, le chiffre d'affaires des Services de Communication Personnels progresse de 1,0% au 3^{ème} trimestre contre une baisse de 0,5% au 2^{ème} trimestre, dans un environnement économique qui reste particulièrement difficile. La base-clients enregistre au 3^{ème} trimestre un rebond de 151 000 nouveaux clients (nets des résiliations) grâce au succès des nouvelles offres prépayées. Les services de données restent en forte croissance, en hausse de 18,9% sur le trimestre.

Parallèlement, les Services de Communication Résidentiels sont en recul de 5,9% (données historiques et à base comparable) avec en particulier une diminution de 44 000 clients de la base-clients ADSL au cours du 3^{ème} trimestre (après -30 000 clients au 2^{ème} trimestre).

Pologne

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires de la Pologne s'élève à 2,870 milliards d'euros. La baisse de 27,6% en données historiques reflète pour la plus large part (estimée à -21,7%), l'effet défavorable du taux de change du zloty. En données à base comparable, la baisse du chiffre d'affaires de la Pologne s'établit à 7,6%. Hors l'effet des mesures de régulation, l'évolution à base comparable ressort à -2,4%.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** s'élève à 1,340 milliard d'euros. Il enregistre une diminution de 8,7% en données à base comparable qui reflète l'impact des mesures de régulation (baisse de 0,3% hors régulation).

Le nombre des forfaits (6,508 millions de clients au 30 septembre 2009) sont en hausse de 9,1% sur un an et représentent 47,4% de la base-clients totale, soit 5,0 points de plus par rapport au 30 septembre 2008. Le nombre total de clients hors MVNO s'élève à 13,736 millions au 30 septembre 2009, en baisse de 2,3%.



La consommation moyenne par client enregistre parallèlement une hausse de 22,4% pour atteindre 131 minutes par mois : les baisses de prix, liées notamment aux nouvelles offres d'abondance pour les contrats, favorisent le développement des usages.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** s'élève à 1,711 milliard d'euros, soit une diminution de 3,9% en données à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation, la baisse du chiffre d'affaires est limitée à 1,2%. Le recul des services téléphoniques classiques, lié à la migration des usages vers les mobiles est pour une large part compensé par la progression des services de données aux entreprises et le développement des services haut débit ADSL.

Le nombre de clients aux services haut débit s'élève à 2,278 millions, en hausse de 5,5% en un an. S'y ajoute la croissance de l'ARPU⁶ générée à la fois par la migration des accès vers de plus hauts débits et le développement des usages. En particulier, le nombre de clients à la TV numérique (ADSL et satellite) a plus que doublé en neuf mois, s'établissant à 283 000 au 30 septembre 2009 contre 113 000 au 31 décembre 2008.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires de la Pologne s'élève à 970 millions d'euros, en baisse de 29,3% en données historiques dont -21,1% d'effet défavorable du taux de change du zloty.

En données à base comparable, la baisse du chiffre d'affaires s'établit à 10,4% et reflète pour la plus large part, l'impact des mesures de régulation. Hors cet impact, l'évolution ressort à -4,3% au 3^{ème} trimestre après -1,8% au 2^{ème} trimestre. L'inflexion au 3^{ème} trimestre concerne à la fois :

- les Services de Communication Personnels, avec l'érosion continue du chiffre d'affaires des usages voix (les baisses du prix des communications ne sont que partiellement compensées par la progression des volumes) ;
- les Services de Communication Résidentiels, qui enregistrent au 3^{ème} trimestre un tassement de la croissance des services aux Opérateurs.

Reste du monde

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du secteur Reste du monde s'élève à 6,190 milliards d'euros. La progression de 2,6% en données historiques inclut l'effet favorable des taux de change (+2,7%) et des variations de périmètre (+1,1%) liées pour l'essentiel à l'acquisition de Telkom Kenya.

En données à base comparable, le chiffre d'affaires enregistre une diminution de 1,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2008 (hausse de 0,3% hors mesures de régulation). Le chiffre d'affaires des opérations en Afrique et au Moyen-Orient progresse de 5,2%, tiré par l'Égypte (+9,0%), le Mali (+10,7%), le Botswana (+16,6%) et les nouvelles opérations en Afrique⁷ dont le chiffre d'affaires est en croissance globale de 24%. Le chiffre d'affaires en Europe enregistre une diminution de 5,4%, liée pour l'essentiel à la Roumanie (en baisse de 18,1%) et aux mesures de régulation. Hors Roumanie et mesures de régulation, le chiffre d'affaires en Europe progresse de 2%.

Le nombre de clients des services mobiles reste en progression très soutenue, s'établissant à 62,0 millions au 30 septembre 2009, soit une progression de 19,3% en un an (+10,0 millions de clients supplémentaires, nets des résiliations). Les principales contributions concernent l'Égypte, le Sénégal, le Mali, le Kenya, et le Cameroun. Les opérations nouvelles en Afrique totalisent 1,0 million de nouveaux clients (nets des résiliations) sur les neuf premiers mois de 2009.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires s'élève à 2,078 milliards d'euros, en diminution de 1,5% en données historiques et de 3,3% à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation le recul est limité à -0,9% après une hausse de 0,9% au 2^{ème} trimestre. L'inflexion au 3^{ème} trimestre est liée à l'évolution du chiffre d'affaires de la Roumanie, particulièrement marqué par le recul de l'activité économique et une forte pression concurrentielle.

⁷ Opérations nouvelles en Afrique : Kenya, Guinée, Guinée-Bissau, Niger, République de Centrafrique et Ouganda.



Entreprises

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du secteur Entreprises s'élève à 5,659 milliards d'euros, soit une diminution de 1,5% en données historiques par rapport à l'année précédente. Cette évolution inclut l'effet favorable des taux de change (+1,3%) et des variations de périmètre (+0,1%) liées à l'intégration en octobre 2008 des sociétés Netia et PCM dans le cadre de l'activité de télédiffusion.

En données à base comparable, le chiffre d'affaires enregistre une baisse de 2,8% qui reflète l'impact de la détérioration de l'environnement économique sur le secteur d'activité Entreprises. Hors les ventes d'équipements de réseau, davantage sensibles à la conjoncture, le recul du chiffre d'affaires est limité à 1,6%.

Le chiffre d'affaires de la téléphonie fixe et des services de données classiques est en baisse de 7,5%. La téléphonie fixe traditionnelle enregistre une diminution de 7,4%, liée au recul du nombre des lignes téléphoniques et des volumes de communication. Parallèlement, les services de données classiques sont en diminution de 7,9%, dans un contexte de ralentissement de la migration des réseaux d'entreprise vers des technologies plus récentes.

Les Services de Réseaux avancés Entreprises progressent de 3,9%, soutenus par les services de réseaux IP et les services d'infrastructure à très haut débit tels que MAN Ethernet et Ethernet LINK. S'y ajoutent la progression des services de Voix sur IP et celle des offres de mobilité Business Everywhere (736 000 utilisateurs en France au 30 septembre 2009, +11% en un an).

Les Services d'Intégration et d'Infogérance d'applications critiques de communication enregistrent une progression de 3,6% générée par le développement de l'infogérance et des activités d'intégration liées à la gestion des réseaux d'entreprises. L'évolution de ces services est supérieure aux estimations des analystes industriels faites pour l'ensemble du marché.

Les Autres Services Entreprises enregistrent une diminution de 9,2% qu'explique le recul des ventes d'équipements de réseaux. Hors cet impact, les Autres Services Entreprises affichent une progression de 5,0% tirée par les services de télédiffusion.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires trimestriel s'élève à 1,823 milliard d'euros, en diminution de 5,0% par rapport au 3^{ème} trimestre 2008 en données à base comparable (-4,1% en données historiques). Hors les ventes d'équipements de réseau, la baisse ressort à -3,9% après -2,2% au 2^{ème} trimestre. L'inflexion observée au 3^{ème} trimestre concerne l'ensemble des lignes de produits dans un environnement économique qui reste difficile.

Le chiffre d'affaires de la téléphonie fixe et des services de données classiques enregistre un recul de 9,6%, lié à la baisse accrue des revenus de la téléphonie fixe traditionnelle (-10,5%), à la fois sur l'accès et les communications téléphoniques.

Les Services de Réseaux avancés Entreprises poursuivent leur progression, à un rythme toutefois moins soutenu (+1,9%) qu'explique le ralentissement de la progression du nombre d'accès IP-VPN (+2% sur un an au 30 septembre 2009). Mais le développement de la VoIP et des services d'infrastructure à très haut débit reste significatif.

Les Services d'Intégration et d'Infogérance d'applications critiques de communication sont en recul de 0,9%, après une hausse de 2,8% au 2^{ème} trimestre.

Les Autres Services Entreprises enregistrent une diminution de 10,1% liée au recul des ventes d'équipements de réseaux. Hors cet impact, ils progressent de 4,2%, tirés par la télédiffusion.



Opérateurs Internationaux et Services Partagés

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du secteur d'activité Services aux Opérateurs Internationaux et Services Partagés s'élève à 1,039 milliard d'euros, en hausse de 7,7% à base comparable (+6,8% en données historiques).

Les Services aux Opérateurs Internationaux (910 millions d'euros) enregistrent une progression de 7,6%, liée aux services de transit internationaux.

Les Services Partagés (129 millions d'euros) sont en hausse de 8,0%. Celle-ci reflète notamment la progression des revenus du cinéma (hors ceux réalisés avec les clients de la TV d'Orange).

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires des Services aux Opérateurs Internationaux et Services Partagés (351 millions d'euros) enregistre une diminution de 1,4% à base comparable (-2,5% en données historiques).

Les Services aux Opérateurs Internationaux (305 millions d'euros) enregistrent un ralentissement significatif de leur croissance (+0,3%) qui reflète l'impact des baisses de prix des terminaisons d'appels internationaux entrants.

Les Services Partagés (47 millions d'euros) sont en baisse de 11,0%, en raison d'une saisonnalité moins marquée au 3^{ème} trimestre 2009 qu'en 2008 des revenus de Recherche et Développement.



calendrier des événements à venir

- ▶ 25 février 2010 : résultats 2009

contacts

<p>contacts presse : 01 44 44 93 93</p> <p>Bertrand Deronchaine bertrand.deronchaine@orange-ftgroup.com</p> <p>Tom Wright tom.wright@orange-ftgroup.com</p> <p>Sébastien Audra sebastien.audra@orange-ftgroup.com</p>	<p>contacts communication financière : 01 44 44 04 32 (analystes et investisseurs)</p> <p>Vincent Benoit vincent.benoit@orange-ftgroup.com</p> <p>Xavier Pichon xavier.pichon@orange-ftgroup.com</p> <p>Reza Samdjee reza.samdjee@orange-ftgroup.com</p>
	<p>contact actionnaires individuels : 1010</p>

pour plus d'informations

Les transparents de la présentation réalisés à l'occasion de la publication des éléments financiers du troisième trimestre 2009 sont consultables sur le site Internet de France Télécom :

<http://www.orange.com>

<http://www.francetelecom.com>

avertissement

Ce communiqué de presse contient des informations concernant les objectifs de France Télécom, notamment pour l'exercice 2009. Bien que France Télécom estime que ses objectifs reposent sur des hypothèses raisonnables, ces informations sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, y compris des risques que nous pouvons actuellement ignorer ou considérer comme non significatifs, et il n'existe pas de certitude que les événements attendus auront lieu ou que les objectifs énoncés seront effectivement atteints. Les facteurs importants susceptibles d'entraîner des différences entre les objectifs énoncés et les réalisations effectives comprennent notamment l'évolution globale de l'activité économique et des marchés de France Télécom, l'efficacité de la stratégie d'opérateur intégré y compris le succès de la marque Orange, la réussite du plan de transformation Orange 2012 et des autres initiatives stratégiques, opérationnelles et financières, la capacité de France Télécom de s'adapter à la transformation continue du secteur des télécommunications, l'évolution et les contraintes réglementaires ainsi que le résultat des litiges, les risques et incertitudes concernant les opérations internationales, et les fluctuations des taux de changes. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels qui pourraient affecter les résultats financiers de France Télécom sont disponibles dans le Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers et dans le rapport 20-F enregistré auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission. France Télécom ne prend aucun engagement de mettre à jour les informations prospectives sous réserve de la réglementation applicable notamment les articles 223-1 et suivants du règlement général de l'Autorité des marchés financiers.





annexe 1 : analyse de l'EBITDA consolidé

au 30 septembre

(en millions d'euros)	9 mois 2009	9 mois 2008 à base comparable	9 mois 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
Chiffre d'affaires	38 144	38 753	39 854	(1,6)	(4,3)
Achats externes	(16 501)	(16 585)	(17 169)	(0,5)	(3,9)
en % du chiffre d'affaires	43,3%	42,8%	43,1%	0,5 pt	0,2 pt
dont :					
Achats et reversements aux opérateurs	(5 650)	(5 707)	(5 903)	(1,0)	(4,3)
en % du chiffre d'affaires	14,8%	14,7%	14,8%	0,1 pt	0,0 pt
Autres charges de réseau et informatiques	(2 116)	(2 108)	(2 151)	0,4	(1,6)
en % du chiffre d'affaires	5,5%	5,4%	5,4%	0,1 pt	0,1 pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(2 872)	(2 868)	(2 948)	0,1	(2,6)
en % du chiffre d'affaires	7,5%	7,4%	7,4%	0,1 pt	0,1 pt
Charges commerciales et achats de contenus	(5 864)	(5 902)	(6 166)	(0,6)	(4,9)
en % du chiffre d'affaires	15,4%	15,2%	15,5%	0,2 pt	(0,1 pt)
Charges de personnel	(6 605)	(6 561)	(6 689)	0,7	(1,3)
en % du chiffre d'affaires	17,3%	16,9%	16,8%	0,4 pt	0,5 pt
Autres produits et charges opérationnels	(1 510)	(1 479)	(1 509)	2,1	0,1
Résultat de cession d'actifs	(21)	17	25	-	-
Coûts des restructurations	(146)	(258)	(263)	(43,3)	(44,3)
Résultat des entités mises en équivalence	19	(11)	(7)	-	-
EBITDA	13 379	13 877	14 243	(3,6)	(6,1)
en % du chiffre d'affaires	35,1%	35,8%	35,7%	(0,7 pt)	(0,6 pt)

au 3^{ème} trimestre

(en millions d'euros)	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 données historiques	Variation à base comparable (en %)	Variation en données historiques (en %)
Chiffre d'affaires	12 686	13 172	13 550	(3,7)	(6,4)
Achats externes	(5 420)	(5 725)	(5 906)	(5,3)	(8,2)
en % du chiffre d'affaires	42,7%	43,5%	43,6%	(0,8 pt)	(0,9 pt)
dont :					
Achats et reversements aux opérateurs	(1 840)	(1 980)	(2 042)	(7,0)	(9,9)
en % du chiffre d'affaires	14,5%	15,0%	15,1%	(0,5 pt)	(0,6 pt)
Autres charges de réseau et informatiques	(680)	(702)	(715)	(3,1)	(4,9)
en % du chiffre d'affaires	5,4%	5,3%	5,3%	0,1 pt	0,1 pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(944)	(959)	(977)	(1,5)	(3,3)
en % du chiffre d'affaires	7,4%	7,3%	7,2%	0,1 pt	0,2 pt
Charges commerciales et achats de contenus	(1 955)	(2 085)	(2 171)	(6,2)	(10,0)
en % du chiffre d'affaires	15,4%	15,8%	16,0%	(0,4 pt)	(0,6 pt)
Charges de personnel	(2 118)	(2 060)	(2 101)	2,8%	0,8%
en % du chiffre d'affaires	16,7%	15,6%	15,5%	1,1 pt	1,2 pt
Autres produits et charges opérationnels	(556)	(520)	(544)	6,9	2,2
Résultat de cession d'actifs	(2)	11	14	-	-
Coûts des restructurations	(28)	(57)	(61)	(50,3)	(53,6)
Résultat des entités mises en équivalence	(4)	(0)	(0)	-	-
EBITDA	4 558	4 820	4 952	(5,4)	(8,0)
en % du chiffre d'affaires	35,9%	36,6%	36,5%	(0,7 pt)	(0,6 pt)



annexe 2 : chiffre d'affaires par secteur d'activité

au 30 septembre

	9 mois 2009	9 mois 2008 à base comparable	9 mois 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
(en millions d'euros)					
France					
Services de Communication Personnels	8 053	7 747	7 759	3,9	3,8
Services de Communication Résidentiels	10 569	10 714	10 762	(1,4)	(1,8)
Services Grand Public	6 553	6 597	6 609	(0,7)	(0,8)
Services aux Opérateurs	3 483	3 485	3 496	(0,0)	(0,4)
Autres revenus SCR	533	632	658	(15,8)	(19,0)
<i>Eliminations</i>	<i>(902)</i>	<i>(848)</i>	<i>(852)</i>	<i>6,4</i>	<i>5,9</i>
Total France	17 720	17 613	17 670	0,6	0,3
Royaume-Uni					
Services de Communication Personnels	3 683	3 820	4 331	(3,6)	(15,0)
Services de Communication Résidentiels	180	213	241	(15,6)	(25,5)
<i>Eliminations</i>	<i>(45)</i>	<i>(49)</i>	<i>(56)</i>	<i>(8,8)</i>	<i>(19,5)</i>
Total Royaume-Uni	3 818	3 984	4 517	(4,2)	(15,5)
Espagne					
Services de Communication Personnels	2 417	2 549	2 549	(5,2)	(5,2)
Services de Communication Résidentiels	509	524	524	(3,0)	(3,0)
Total Espagne	2 926	3 073	3 073	(4,8)	(4,8)
Pologne					
Services de Communication Personnels	1 340	1 468	1 874	(8,7)	(28,5)
Services de Communication Résidentiels	1 711	1 781	2 275	(3,9)	(24,8)
<i>Eliminations</i>	<i>(181)</i>	<i>(143)</i>	<i>(183)</i>	<i>26,7</i>	<i>(0,9)</i>
Total Pologne	2 870	3 106	3 966	(7,6)	(27,6)
Reste du monde					
Total Reste du monde *	6 190	6 269	6 035	(1,3)	2,6
Entreprises					
Téléphonie fixe et services de données	2 403	2 600	2 577	(7,5)	(6,7)
Services de réseaux avancés Entreprises	1 620	1 559	1 522	3,9	6,4
Intégration et Infogérance d'applications critiques de communication	1 007	972	956	3,6	5,3
Autres services Entreprises	629	692	687	(9,2)	(8,6)
Total Entreprises	5 659	5 823	5 743	(2,8)	(1,5)
Opérateurs Internationaux et Services Partagés					
Opérateurs Internationaux	910	846	855	7,6	6,4
Services Partagés	129	120	118	8,0	9,7
Total Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 039	965	973	7,7	6,8
Eliminations inter-secteurs	(2 078)	(2 081)	(2 122)	(0,1)	(2,1)
Groupe France Télécom					
Chiffre d'affaires consolidé	38 144	38 753	39 854	(1,6)	(4,3)

* Le détail par pays du chiffre d'affaires du secteur « Reste du monde » est fourni en annexe 3.



au 3^{ème} trimestre

(en millions d'euros)	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
France					
Services de Communication Personnels	2 680	2 698	2 703	(0,7)	(0,9)
Services de Communication Résidentiels	3 496	3 536	3 556	(1,2)	(1,7)
Services Grand Public	2 166	2 194	2 196	(1,3)	(1,4)
Services aux Opérateurs	1 160	1 146	1 150	1,2	0,9
Autres revenus SCR	169	195	210	(13,5)	(19,4)
<i>Eliminations</i>	<i>(296)</i>	<i>(282)</i>	<i>(284)</i>	<i>4,8</i>	<i>4,3</i>
Total France	5 880	5 952	5 976	(1,2)	(1,6)
Royaume-Uni					
Services de Communication Personnels	1 232	1 322	1 451	(6,8)	(15,1)
Services de Communication Résidentiels	60	69	75	(12,7)	(20,1)
<i>Eliminations</i>	<i>(15)</i>	<i>(16)</i>	<i>(18)</i>	<i>(3,9)</i>	<i>(12,2)</i>
Total Royaume-Uni	1 277	1 375	1 508	(7,1)	(15,3)
Espagne					
Services de Communication Personnels	839	879	879	(4,5)	(4,5)
Services de Communication Résidentiels	166	177	177	(5,9)	(5,9)
Total Espagne	1 005	1 056	1 056	(4,7)	(4,7)
Pologne					
Services de Communication Personnels	456	523	663	(12,7)	(31,1)
Services de Communication Résidentiels	573	613	778	(6,5)	(26,3)
<i>Eliminations</i>	<i>(59)</i>	<i>(54)</i>	<i>(68)</i>	<i>11,5</i>	<i>(12,1)</i>
Total Pologne	970	1 083	1 372	(10,4)	(29,3)
Reste du monde					
Total Reste du monde *	2 078	2 148	2 108	(3,3)	(1,5)
Entreprises					
Téléphonie fixe et services de données	761	842	838	(9,6)	(9,2)
Services de réseaux avancés Entreprises	537	527	518	1,9	3,8
Intégration et Infogérance d'applications critiques de communication	326	329	325	(0,9)	0,4
Autres services Entreprises	199	221	221	(10,1)	(9,9)
Total Entreprises	1 823	1 919	1 901	(5,0)	(4,1)
Opérateurs Internationaux et Services Partagés					
Opérateurs Internationaux	305	304	308	0,3	(0,9)
Services Partagés	47	52	53	(11,0)	(12,3)
Total Opérateurs Internationaux et Services Partagés	351	356	361	(1,4)	(2,5)
Eliminations inter-secteurs	(698)	(717)	(732)	(2,7)	(4,7)
Groupe France Télécom					
Chiffre d'affaires consolidé	12 686	13 172	13 550	(3,7)	(6,4)

* Le détail par pays du chiffre d'affaires du secteur « Reste du monde » est fourni en annexe 3.



annexe 3 : détail du chiffre d'affaires du secteur « Reste du monde »

au 30 septembre

(en millions d'euros)	9 mois 2009	9 mois 2008 à base comparable	9 mois 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
Belgique	1 121	1 115	1 115	0,6	0,6
Roumanie	800	977	977	(18,1)	(18,1)
Egypte	751	690	637	9,0	17,9
Slovaquie	610	636	607	(4,1)	0,4
dont SCP*	582	617	589	(5,7)	(1,3)
Suisse	635	647	608	(1,8)	4,6
Sénégal	471	466	471	1,1	(0,0)
dont SCP*	329	317	317	3,9	3,9
Côte d'Ivoire	333	325	325	2,4	2,4
dont SCP*	232	232	232	(0,3)	(0,3)
République Dominicaine	319	327	307	(2,5)	4,0
Jordanie	312	312	279	(0,1)	11,7
dont SCP*	147	145	130	0,9	12,7
Mali	201	182	182	10,7	10,7
Cameroun	161	157	157	2,7	2,7
Moldavie	113	100	95	13,4	19,2
Kenya	74	77	-	(3,8)	-
dont SCP*	9	-	-	-	-
Madagascar	59	67	71	(12,2)	(17,1)
Botswana	64	54	55	16,6	15,5
Maurice	47	44	47	6,6	0,0
dont SCP*	20	18	20	7,7	1,1
Autres opérations & Sofrecom	189	160	173	17,9	9,4
Eliminations	(70)	(66)	(70)	6,5	(0,3)
Total Reste du monde	6 190	6 269	6 035	(1,3)	2,6

au 3^{ème} trimestre

(en millions d'euros)	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
Belgique	376	386	386	(2,4)	(2,4)
Roumanie	269	349	349	(22,9)	(22,9)
Egypte	253	241	235	5,0	7,4
Slovaquie	203	221	219	(8,2)	(7,4)
dont SCP*	193	213	211	(9,6)	(8,9)
Suisse	219	221	208	(0,8)	5,2
Sénégal	154	156	158	(1,3)	(2,4)
dont SCP*	103	103	103	0,2	0,2
Côte d'Ivoire	114	109	109	4,3	4,3
dont SCP*	81	79	79	2,4	2,4
République Dominicaine	100	99	98	1,1	1,7
Jordanie	104	104	98	(0,3)	5,4
dont SCP*	51	47	45	8,3	14,3
Mali	68	61	61	11,3	11,3
Cameroun	59	53	53	11,1	11,1
Moldavie	38	34	37	11,3	3,9
Kenya	22	24	-	(6,8)	-
dont SCP*	3	-	-	-	-
Madagascar	20	23	26	(15,4)	(25,9)
Botswana	22	20	20	8,6	10,1
Maurice	16	15	16	9,6	1,5
dont SCP*	6	6	6	8,5	0,4
Autres opérations & Sofrecom	66	57	62	14,4	6,4
Eliminations	(24)	(24)	(27)	(2,7)	(10,2)
Total Reste du monde	2 078	2 148	2 108	(3,3)	(1,5)

* SCP : Services de Communication Personnels.



annexe 4 : indicateurs clés de performance de France Télécom

(données historiques)	au 30 sept 2008	au 31 déc 2008	au 31 mars 2009	au 30 juin 2009	au 30 sept 2009
Groupe France Télécom					
Nombre total de clients* (millions)	177,369	182,312	183,521	185,953	189,058
Clients des services de Communication Personnels* (millions)	117,604	121,821	122,894	125 501	128,816
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	44,461	45,735	46,263	46,844	47,497
- dont clients haut débit 3G (millions)	15,355	18,583	20,604	22,884	24,498
Clients des services haut débit ADSL**** (millions)	12,664	12,973	13,248	13,362	13,425
- dont Livebox louées (millions)	7,474	7,794	8,162	8,357	8,527
- dont clients Voix sur IP (millions)	6,035	6,506	6,901	7,105	7,339
- dont clients IPTV et TV par satellite (millions)	1,746	2,109	2,463	2,670	2,916
France					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	24,524	25,202	25,076	25,287	25,354
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	16,557	16,977	17,114	17,327	17,560
- dont clients haut débit (millions)	9,922	11,015	11,566	12,073	12,603
ARPU total (euros)	399	398	400	402	398
Nombre de clients MVNO (millions)	1,686	1,820	1,872	1,981	2,114
Services de Communication Résidentiels					
Marché Grand Public					
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	21,956	21,790	21,549	21,296	21,005
- dont accès ADSL nu** (millions)	1,733	1,998	2,239	2,390	2,590
Nombre de clients haut débit ADSL fin de période (millions)	8,080	8,326	8,540	8,639	8,763
Part de marché ADSL fin de période (%) ***	49,5	49,4	49,2	48,7	48,3
Nombre de Livebox (millions)	6,226	6,544	6,806	6,991	7,154
Nombre de clients Voix sur IP (millions)	5,361	5,774	6,135	6,339	6,580
Nombre de clients IPTV et TV par satellite (millions)	1,603	1,909	2,166	2,339	2,547
ARPU total (euros)	32,6	32,9	33,3	33,6	33,8
- dont abonnements (euros)	14,3	14,1	13,9	13,7	13,6
- dont appels téléphoniques (euros)	7,0	6,8	6,7	6,5	6,3
- dont services Internet (euros)	11,3	12,0	12,8	13,4	13,9
Marché Opérateurs					
Nombre de lignes dégroupées (millions)	6,008	6,332	6,664	6,986	7,325
- dont dégroupage total (millions)	4,574	4,939	5,310	5,664	6,002
- dont dégroupage partiel (millions)	1,434	1,393	1,354	1,322	1,323
Vente en gros d'accès ADSL aux FAI tiers (millions)	2,148	2,124	2,098	2,060	1,949
- dont vente en gros d'accès ADSL nu** (millions)	1,137	1,186	1,232	1,250	1,232
Vente en gros de l'abonnement téléphonique (millions)	0,897	0,948	0,939	0,974	1,026
Royaume-Uni					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	15,815	15,995	15,850	15,853	16,110
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	6,013	6,173	6,298	6,443	6,637
- dont clients haut débit (millions)	2,883	3,349	3,824	4,313	4,717
ARPU total (GBP)	273	272	271	266	261
Services de Communication Résidentiels					
Nombre de clients haut débit ADSL (millions)	1,023	1,000	0,977	0,954	0,899
Espagne					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	11,224	11,374	11,426	11,469	11,620
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	6,311	6,434	6,485	6,495	6,519
- dont clients haut débit (millions)	2,820	3,256	3,730	4,154	4,604
ARPU total (€)	295	291	284	277	271
Services de Communication Résidentiels					
Nombre de clients haut débit ADSL (millions)	1,174	1,164	1,165	1,135	1,091

* Hors les clients des MVNO

** Se reporter au glossaire

*** Estimation de la société

**** Y compris les accès FTTH, par satellite et Wimax.



(données historiques)	au 30 sept 2008	au 31 déc 2008	au 31 mars 2009	au 30 juin 2009	au 30 sept 2009
Pologne					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	14,054	14,182	13,681	13,768	13,736
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	5,964	6,168	6,311	6,450	6,508
- dont clients haut débit (millions)	4,086	4,570	4,731	5,370	5,421
ARPU total (PLN)	588	591	582	571	551
Services de Communication Résidentiels					
Nombre total de lignes téléphoniques (millions)	9,036	8,898	8,750	8,613	8,475
Nombre de clients haut débit (millions)	2,159	2,193	2,243	2,268	2,278
Reste du monde					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	51,987	55,069	56,861	59,125	61,996
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	9,616	9,983	10,055	10,130	10,257
Nombre de clients SCP par pays (000s)					
Europe					
Belgique	3 359	3 393	3 421	3 443	3 421
Luxembourg	78	80	80	80	80
Suisse	1 530	1 543	1 558	1 568	1 566
Roumanie	10 208	10 355	10 118	10 354	10 694
Slovaquie	2 891	2 927	2 901	2 876	2 869
Moldavie	1 379	1 457	1 473	1 496	1 554
Moyen-Orient					
Égypte	13 473	14 331	15 089	16 282	17 544
Jordanie	1 544	1 608	1 566	1 613	1 793
Afrique					
Sénégal	3 188	3 537	3 927	4 038	4 305
Côte d'Ivoire	3 787	4 143	4 195	4 020	3 815
Mali	2 559	2 757	2 899	3 114	3 366
Cameroun	2 003	2 137	2 197	2 408	2 590
Madagascar	1 814	2 016	2 121	2 135	2 160
Botswana	658	692	649	714	791
Maurice	226	239	242	238	243
Kenya	-	360	564	697	772
Guinée	544	618	724	615	701
Guinée Bissau	48	60	85	88	104
Guinée équatoriale	110	110	113	120	129
Centrafrique	95	127	140	157	173
Niger	165	166	212	275	347
Ouganda	-	-	55	182	241
Autres opérations					
République Dominicaine	2 315	2 401	2 516	2 599	2 723
Vanuatu	14	13	14	12	16
Services de Communication Résidentiels					
Nombre de lignes téléphoniques (000s)					
Belgique	612	630	649	635	646
Jordanie	526	520	514	506	503
Sénégal	245	240	240	241	254
Côte d'Ivoire	273	279	280	275	278
Mali	1	1	1	1	1
Maurice	133	134	132	132	132
Kenya	-	489	479	453	440
Vanuatu	4	4	4	4	4
Entreprises					
France					
Nombre de lignes téléphoniques classiques (000s)	5 520	5 461	5 390	5 299	5 214
Nombre de clients Business Everywhere (000s)	664	683	709	718	736
Nombre d'accès permanents aux réseaux de données (000s)	324	328	330	333	335
- dont accès IP-VPN	267	270	271	273	274
Nombre de connexions XoIP (000s)	16	19	23	26	29
Monde					
Nombre total des accès IP-VPN dans le monde (000s)	318	321	322	324	325

* Hors les clients des MVNO.





annexe 5 : faits marquants

octobre	
20/10/09	Groupe – Nouvelles mesures concrètes sur le stress au travail chez France Télécom
20/10/09	Luxembourg – Mobistar annonce que VOXmobile au Luxembourg devient Orange
12/10/09	Royaume Uni – Orange lance une nouvelle plateforme MVNO en partenariat avec Transatel
12/10/09	France - La nouvelle Livebox d'Orange arrive : plus écologique, plus ergonomique, plus économique et plus performante
07/10/09	Groupe - Discours de Didier Lombard aux organisations syndicales sur le nouveau « contrat social » de France Télécom
05/10/09	Groupe – Stéphane Richard est nommé Directeur Général Adjoint en charge des opérations France
septembre	
30/09/09	Groupe – Didier Lombard annonce aux organisations syndicales des mesures concrètes et immédiates.
28/09/09	Royaume Uni – Orange UK et Apple ont conclu un accord en vue de commercialiser l'iPhone 3G et 3GS au Royaume Uni d'ici la fin de l'année. Orange offre désormais l'iPhone dans 28 pays
17/09/09	Pologne – Le conseil de Surveillance de TP SA informe de la démission (Richard Shearer) et de la nomination (Vincent Lobry) de managers de TP SA
15/09/09	Groupe – Réunion extraordinaire du Conseil d'Administration de France Télécom. Le Conseil a pris connaissance de l'ensemble des mesures qui ont été annoncées aujourd'hui et a eu un échange approfondi sur leur mise en œuvre, sur laquelle il sera régulièrement informé
15/09/09	Groupe – Suite aux événements récents, Didier Lombard propose un nouveau contrat social chez France Télécom
08/09/09	Groupe – Deutsche Telekom et France Télécom annoncent qu'ils ont engagé des négociations exclusives en vue de fusionner T-Mobile UK et Orange UK au Royaume Uni dans le cadre d'une co-entreprise détenue à 50/50
août	
28/08/09	Royaume Uni – Orange acquiert Unanimis, 1 ^{er} réseau exclusif de publicité numérique au Royaume Uni. Le réseau publicitaire combiné d'Orange et d'Unanimis touchera plus de 70% des internautes du Royaume Uni et 66% des internautes sur le Royaume Uni, la France, l'Espagne et la Pologne
juillet	
30/07/09	Groupe – confronté à l'accroissement de la pression réglementaire et à la détérioration continue de l'environnement économique, France Télécom affiche une bonne résistance au cours du 1 ^{er} semestre 2009
29/07/09	Royaume Uni - Orange, Universal Music et Channel 4 s'allient pour offrir gratuitement des centaines de milliers de chansons entre autres.
28/07/09	Afrique – Orange, sponsor principal des compétitions majeures de la Confédération Africaine de Football pour 8 ans
27/07/09	Royaume Uni – Blyk confirme son évolution de MVNO pour un partenariat opérationnel exclusif d'Orange au Royaume Uni
09/07/09	Groupe - Orange lance le Toshiba TG01 en Europe avec une exclusivité de mise sur le marché. Grâce au 1 ^{er} accord multi-pays conclu avec Toshiba, Orange propose à ses clients tout le divertissement sur mobile, avec les vitesses de traitement les plus rapides du moment
08/07/09	Orange Business Services - devient l'intégrateur mondial de l'ensemble des infrastructures Wan de Total. Orange Business Services et Total signent un contrat d'une durée de cinq ans pouvant atteindre un montant de 100 millions d'euros, suivant l'évolution du périmètre
02/07/09	Groupe - cession du site Internet Alapage : France Télécom e-Commerce, filiale du groupe France Télécom, a signé le 30 juin 2009 avec la société Rue du Commerce un contrat de cession d'actifs portant sur l'adresse internet (l'URL), la marque et certains contrats et droits de propriété intellectuelle d'Alapage exploités jusqu'alors par France Télécome-Commerce
02/07/09	Espagne - Après son succès en France, Orange et BIC [®] lancent en Espagne le BIC [®] phone, le mobile simple 100% « prêt à l'emploi »

Tous les communiqués de presse sont disponibles sur les sites Internet du Groupe :

www.orange.com / www.orange.co.uk / www.orange.es / www.tp-ir.pl / www.orange-business.com





annexe 6 : glossaire

ADSL nu : l'offre d'accès ADSL nu est destinée aux abonnés qui ne souhaitent pas conserver un abonnement classique et séparé. France Télécom propose également aux autres opérateurs (en France et en Pologne) des offres de gros « ADSL nu », permettant aux abonnés de ces opérateurs, notamment ceux qui ne résident pas dans une zone de dégroupage total, de ne pas conserver l'abonnement téléphonique classique.

ARPU des Services de Communication Personnels : le chiffre d'affaires annuel moyen par client (ARPU) est calculé en divisant le chiffre d'affaires du réseau généré sur les douze derniers mois (à l'exclusion du chiffre d'affaires en provenance des opérateurs mobiles virtuels - MVNO) par la moyenne pondérée du nombre de clients sur la même période. La moyenne pondérée du nombre de clients est la moyenne des moyennes mensuelles au cours de la période considérée. La moyenne mensuelle est la moyenne arithmétique du nombre de clients en début et en fin de mois. L'ARPU est exprimé en chiffre d'affaires annuel par client.

ARPU des Services de Communication Résidentiels : le chiffre d'affaires annuel moyen par ligne des Services fixes Grand Public est calculé en divisant le chiffre d'affaires mensuel moyen, sur la base des douze derniers mois, par la moyenne pondérée du nombre de clients sur la même période. La moyenne pondérée du nombre de clients est la moyenne des moyennes mensuelles au cours de la période considérée. La moyenne mensuelle est la moyenne arithmétique du nombre de clients en début et en fin de mois. L'ARPU est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par client.

AUPU des Services de Communication Personnels : la consommation mensuelle moyenne par client (AUPU) est calculée en divisant la consommation mensuelle moyenne en minutes sur les douze derniers mois (appels entrants, appels sortants et itinérance (roaming), à l'exclusion du trafic des opérateurs de réseaux mobiles virtuels (MVNO) par la moyenne pondérée du nombre de clients sur la même période. L'AUPU est exprimé, en minutes, en consommation mensuelle par client.

CAPEX : investissements corporels et incorporels hors licences de télécommunication et investissements financés par location financement.

cash-flow organique : flux net de trésorerie généré par l'activité diminué des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (nettes de la variation des fournisseurs d'immobilisations) et augmenté des produits de cession d'actifs corporels et incorporels. France Télécom utilise le cash-flow organique comme indicateur de performance opérationnelle pour mesurer le cash-flow généré par l'exploitation, hors acquisitions de titres de participation (nettes de la trésorerie acquise) et hors produits de cession de titres de participation (nets de la trésorerie cédée).

charges commerciales : achats externes comprenant les achats de terminaux et autres produits vendus, les commissions de distribution et les dépenses de publicité, promotion, sponsoring et de changement de marque.

chiffre d'affaires des services de données (Services de Communication Personnels) : le chiffre d'affaires des services de données correspond au chiffre d'affaires du réseau à l'exclusion du chiffre d'affaires généré par la voix et du chiffre d'affaires en provenance des MVNO. Il inclut notamment le chiffre d'affaires généré par l'envoi de messages texte (SMS), de messages multimédia (MMS), de données (WAP, GPRS et 3G) et les coûts facturés au client pour l'achat de contenus.

chiffre d'affaires du réseau (Services de Communication Personnels) : le chiffre d'affaires du réseau comprend le chiffre d'affaires (voix et services de données) généré par les appels entrants et sortants, les frais d'accès au réseau, le chiffre d'affaires de l'itinérance (roaming) des clients d'autres réseaux, le chiffre d'affaires des services à valeur ajoutée et le chiffre d'affaires en provenance des opérateurs mobiles virtuels (MVNO).

données à base comparable : des données à méthodes, périmètre et taux de change comparables sont présentées pour la période précédente. Le passage des données historiques aux données à base comparable consiste à conserver les résultats de la période écoulée et à retraiter les résultats de la période correspondante de l'exercice précédent, dans le but de présenter, sur des périodes comparables, des données financières à méthodes, périmètre et taux de change comparables. La méthode utilisée est d'appliquer aux données de la période correspondante de l'exercice précédent, les méthodes et le périmètre de la période écoulée ainsi que les taux de change moyens utilisés pour le compte de résultat de la période écoulée.

EBITDA : Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. Cet indicateur correspond au résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et avant pertes de valeur des écarts d'acquisition et des immobilisations. Outre les rubriques de l'indicateur Marge Brute Opérationnelle (MBO) utilisé jusqu'en 2008, l'EBITDA inclut la participation et la rémunération en actions des salariés, le résultat des cessions d'actifs, les coûts des restructurations et le résultat des entités mises en équivalence. L'EBITDA est un complément d'information et ne doit pas être considéré comme se substituant au résultat d'exploitation. L'EBITDA ne constitue pas un agrégat financier défini par les normes IFRS comme élément de mesure de la performance financière et n'est pas directement comparable aux indicateurs ainsi dénommés par d'autres entreprises.

ensemble des charges immobilières, frais généraux et autres charges : les autres charges incluent, les coûts de matériel, les charges de sous-traitance des centres d'appels, la production immobilisée sur biens et services, les coûts de restructuration, le résultat de cession d'actifs, le résultat des entités mises en équivalence et les autres charges opérationnelles ; les autres charges opérationnelles incluent les impôts et taxes, les provisions et pertes sur créances clients et les autres charges et variations de provisions. Les autres charges opérationnelles sont présentées nettes des autres produits opérationnels.

MVNO : Mobile Virtual Network Operator . Opérateur mobile qui utilise des infrastructures de réseaux tiers.

roaming (itinérance) : utilisation d'un service de téléphonie mobile sur le réseau d'un autre opérateur que celui auprès duquel est souscrit l'abonnement.

Au 3^{ème} trimestre 2009, l'activité commerciale soutenue et la maîtrise des dépenses permettent au Groupe de compenser l'impact défavorable de la conjoncture économique et l'effet accru des mesures de régulation

- **poursuite de la croissance de la base de clients, en hausse de +6,6% sur un an** (189,1 millions de clients au 30 septembre 2009), avec une progression de 9,5% des clients des services mobiles (128,8 millions de clients au 30 septembre 2009)
- **chiffre d'affaires à 38,1 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2009**, en progression de 0,4% hors l'impact des mesures de régulation ; diminution de 1,6% en données à base comparable
 - progression de 1,9% hors mesures de régulation des opérations en France, dont +5,8% pour les services mobiles
 - hausse de 5,2% en Afrique et au Moyen-Orient, en données à base comparable
 - les autres opérations restent marquées par la détérioration de l'environnement économique, notamment la Roumanie avec un chiffre d'affaires en baisse de 18,1% et le secteur Entreprises qui s'inscrit en recul de 2,8% (données à base comparable)
 - au 3^{ème} trimestre 2009, le chiffre d'affaires est en diminution de 0,9% hors mesures de régulation (-3,7% en données à base comparable) ; cette évolution reste supérieure de 1,5 point à l'évolution moyenne du PIB sur le périmètre d'activité du Groupe, estimée à -2,4% au 3^{ème} trimestre
- **taux d'EBITDA de 35,1%**, en diminution de 0,7 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008
 - les actions engagées en début d'année permettent de limiter l'impact des mesures de régulation sur la marge opérationnelle
 - taux d'EBITDA à 35,9% au 3^{ème} trimestre : le recul par rapport à l'année précédente reste contenu à -0,7 point (identique à celui du 1^{er} semestre) malgré l'impact accru des mesures de régulation au 3^{ème} trimestre
- **taux d'investissement rapporté au chiffre d'affaires de 9,8%**, en diminution de 1,8 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008 (11,6%)
 - les plans d'optimisation et d'adaptation des investissements génèrent les économies attendues notamment dans les réseaux 2G, l'informatique et les réseaux fixes commutés (RTC)
 - les investissements préparant l'avenir et ceux consacrés à l'innovation et aux services sont préservés
- **confirmation de l'objectif de stabilité du cash-flow organique** au niveau réalisé en 2008, soit 8 milliards d'euros
 - la poursuite des programmes d'économies et la mise en oeuvre du plan de transformation Orange 2012 devraient permettre de limiter le recul du taux d'EBITDA par rapport à 2008
 - sur l'ensemble de l'année, le taux d'investissement devrait être inférieur à 12%



Le Conseil d'administration de France Télécom SA s'est réuni le 28 octobre 2009 et a examiné les comptes du Groupe au 30 septembre 2009.

Commentant les résultats des neuf premiers mois de 2009, **Didier Lombard, Président-Directeur Général de France Télécom** a déclaré : « Dans un contexte économique, social et réglementaire difficile, le Groupe fait preuve de sa capacité à maintenir sa performance. Nous le devons à l'ensemble des salariés qui témoignent au quotidien de leur engagement pour la réussite du Groupe ; je tiens à les en remercier personnellement.

Aujourd'hui, le groupe France Télécom rassemble près de 190 millions de clients dans le monde, avec une progression sur un an de presque 10% de ceux utilisant nos services mobiles. Sur les neuf premiers mois de l'année, et alors même que nous affrontons une situation contrastée selon les pays, nous avons réalisé en France une performance remarquable. Le chiffre d'affaires sur ce marché progresse de 0,6% et l'usage de nouveaux services continue à se généraliser, notamment ceux liés à la 3G et au développement de nos offres de TV numérique.

Notre capacité de résistance s'appuie sur la solidité financière du Groupe, sur notre capacité d'innovation et sur la mobilisation des équipes à travers le monde. En France, nous négocions actuellement avec les organisations syndicales le nouveau contrat social qui sera proposé aux salariés et deviendra une partie intégrante du développement du Groupe dans ce pays. Tous ces éléments devraient nous permettre de tirer rapidement parti d'une amélioration de l'environnement économique lorsqu'elle interviendra. »



indicateurs-clés*

• données au 30 septembre

	au 30 septembre 2009	au 30 septembre 2008 à base comparable	au 30 septembre 2008 en données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)	dont variation de change (en %)	dont variation de périmètre (en %)
<i>en millions d'euros</i>							
Chiffre d'affaires	38 144	38 753	39 854	-1,6	-4,3	-2,9	0,1
dont :							
France	17 720	17 613	17 670	0,6	0,3	-	-0,3
Royaume-Uni	3 818	3 984	4 517	-4,2	-15,5	-11,8	-
Espagne	2 926	3 073	3 073	-4,8	-4,8	-	-
Pologne	2 870	3 106	3 966	-7,6	-27,6	-21,7	-
Reste du monde	6 190	6 269	6 035	-1,3	2,6	2,7	1,1
Entreprises	5 659	5 823	5 743	-2,8	-1,5	1,3	0,1
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 039	965	973	7,7	6,8	0,2	-1,0
Éliminations	-2 078	-2 081	-2 122	-0,1	-2,1	-0,5	-1,4
EBITDA	13 379	13 877	14 243	-3,6	-6,1	-2,5	-0,1
en % du chiffre d'affaires	35,1%	35,8%	35,7%	-0,7 pt	-0,6 pt		
CAPEX (hors licences GSM et UMTS)	3 735	4 514	4 617	-17,3	-19,1	-2,6	0,4
en % du chiffre d'affaires	9,8%	11,6%	11,6%	-1,8 pt	-1,8 pt		
EBITDA - CAPEX	9 644	9 363	9 625	3,0	0,2		

• données trimestrielles

	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 en données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)	dont variation de change (en %)	dont variation de périmètre (en %)
<i>en millions d'euros</i>							
Chiffre d'affaires	12 686	13 172	13 550	-3,7	-6,4	-2,8	-
dont :							
France	5 880	5 952	5 976	-1,2	-1,6	-	-0,4
Royaume-Uni	1 277	1 375	1 508	-7,1	-15,3	-8,9	-
Espagne	1 005	1 056	1 056	-4,7	-4,7	-	-
Pologne	970	1 083	1 372	-10,4	-29,3	-21,1	-
Reste du monde	2 078	2 148	2 108	-3,3	-1,5	0,8	1,0
Entreprises	1 823	1 919	1 901	-5,0	-4,1	1,0	-
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	351	356	361	-1,4	-2,5	-	-1,2
Éliminations	-698	-717	-732	-2,7	-4,7	-0,6	-1,5
EBITDA	4 558	4 820	4 952	-5,4	-8,0	-2,7	-
en % du chiffre d'affaires	35,9%	36,6%	36,5%	-0,7 pt	-0,6 pt		
CAPEX (hors licences GSM et UMTS)	1 207	1 445	1 483	-16,5	-18,6	-3,0	0,4
en % du chiffre d'affaires	9,5%	11,0%	10,9%	-1,5 pt	-1,4 pt		
EBITDA - CAPEX	3 351	3 374	3 469	-0,7	-3,4		

*Les données financières ainsi que les données à base comparable de ce communiqué sont des données non auditées.



analyse des chiffres-clés du Groupe

chiffre d'affaires

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du Groupe s'élève à 38,144 milliards d'euros, soit une baisse de 4,3% en données historiques. Pour -2,9 points (soit un peu plus des deux tiers), la baisse est imputable à l'évolution défavorable des taux de change, avec -2,1 points liés au zloty polonais, -1,3 point lié à la livre sterling et +0,5 point aux autres monnaies. Parallèlement, les variations de périmètre génèrent un effet favorable de +0,1 point.

En données à base comparable, le chiffre d'affaires du Groupe enregistre une diminution de 1,6% qui reflète l'impact des mesures de régulation (estimé à -2,0 points, soit -752 millions d'euros). Hors cet impact, le chiffre d'affaires du Groupe enregistre une progression sous-jacente de +0,4%.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires du Groupe s'établit à 12,686 milliards d'euros, soit une baisse de 6,4% en données historiques par rapport au 3^{ème} trimestre 2008, dont -2,8 points concernent l'impact défavorable des taux de change (zloty et livre sterling).

En données à base comparable, le recul du chiffre d'affaires trimestriel s'établit à -3,7% et reflète pour la plus large part l'impact des mesures de régulation qui s'est fortement accru au 3^{ème} trimestre 2009 (-369 millions d'euros). Hors mesures de régulation, la baisse au 3^{ème} trimestre ressort à -0,9% après une hausse de 0,4% au 2^{ème} trimestre et de 1,7% au 1^{er} trimestre.

L'évolution du chiffre d'affaires au 3^{ème} trimestre 2009, hors mesures de régulation, est supérieure de 1,5 point à celle du Produit Intérieur Brut des zones géographiques sur lesquelles le Groupe opère (cet indicateur économique enregistre un recul de -2,4% au 3^{ème} trimestre, après -2,7% au 2^{ème} et également -2,7% au 1^{er} trimestre).

L'activité au 3^{ème} trimestre reste soutenue en France, les services mobiles enregistrant une progression trimestrielle (hors régulation) de 4,1% par rapport au 3^{ème} trimestre 2008 grâce à la progression des forfaits et au développement continu des services de données. L'Afrique et le Moyen Orient restent également dynamiques, avec un chiffre d'affaires trimestriel en hausse de 4,0%.

En revanche, le chiffre d'affaires de la Roumanie reste marqué par un environnement économique difficile et une forte pression concurrentielle. De même, le secteur Entreprises enregistre au 3^{ème} trimestre un recul plus important de son chiffre d'affaires lié notamment à l'évolution du marché global des services aux entreprises.

évolution de la base-clients

Le nombre de clients du Groupe (hors MVNO) s'élève à 189,1 millions au 30 septembre 2009, en progression de 6,6% par rapport au 30 septembre 2008, soit 11,7 millions de clients supplémentaires (nets des résiliations) acquis en un an. La progression de la base-clients mobiles reste soutenue : le nombre de clients (hors MVNO) s'élève à 128,8 millions au 30 septembre 2009, soit une augmentation de 9,5% en un an (+11,2 millions de clients supplémentaires, nets des résiliations). Le 3^{ème} trimestre est resté très actif avec 3,3 millions de clients mobiles supplémentaires. Parallèlement, la base de clients MVNO en Europe progresse de 35,5% avec 3,8 millions au 30 septembre 2009 (dont 2,1 millions en France) contre 2,8 millions un an plus tôt (dont 1,7 million en France).

Le développement des services d'accès haut débit ADSL¹ demeure également soutenu avec 13,4 millions de clients au 30 septembre 2009, en hausse de 6,0% sur un an. Les usages haut débit sont en progression rapide avec, au 30 septembre 2009 :

- 2,9 millions d'abonnés à la TV numérique (IPTV et satellite), soit une progression de 67% en un an ;
- 7,3 millions d'abonnés à la Voix sur IP, en hausse de 22% sur un an ;
- 8,5 millions d'abonnés à la Livebox, soit une progression de 14% en un an.

¹ Y compris les accès FTTH, par satellite et Wimax



EBITDA

Sur les neuf premiers mois de 2009

L'EBITDA² s'élève à 13,379 milliards d'euros, soit une baisse de 6,1% en données historiques qui inclut pour -2,5 points l'effet défavorable des taux de change et pour -0,1 point l'effet des variations de périmètre. En données à base comparable, la diminution par rapport à l'année précédente s'établit à -3,6% (-498 millions d'euros).

Le taux d'EBITDA³ s'établit à 35,1% contre 35,8% sur les neuf premiers mois de 2008 à base comparable (35,7% en données historiques), soit une diminution de 0,7 point entre les deux périodes (-0,6 point en données historiques). Le recul par rapport aux neuf premiers mois de 2008 reflète pour l'essentiel :

- l'impact des mesures de régulation pour -310 millions d'euros ;
- l'augmentation des achats de contenus pour -180 millions d'euros ;
- l'effet de la mise en place depuis le 7 mars 2009, de la taxe sur les télécommunications (loi sur l'audiovisuel en France), et, depuis le 1^{er} juin 2008, de la loi Chatel (impact global de -129 millions d'euros).

Hors ces effets, le taux d'EBITDA affiche une amélioration de 0,9 point, liée notamment à la diminution des frais généraux et à la maîtrise des dépenses commerciales.

Les évolutions à base comparable des ratios de charges d'exploitation rapportées au chiffre d'affaires sont les suivantes :

- le ratio de charges de personnel s'établit à 17,3%, en hausse de 0,4 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008 ;
- le ratio d'achats et reversements aux opérateurs rapportés (14,8%) est en augmentation de 0,1 point. La baisse des prix de terminaison d'appels (impact favorable de 442 millions d'euros) compense le développement des offres d'abondance pour les services mobiles ;
- le ratio des autres charges de réseau et des charges informatiques est en hausse de 0,1 point à 5,5% ;
- le ratio de l'ensemble des charges immobilières, des frais généraux et des autres charges⁴ reste stable à 11,9%. Les programmes d'économies et la diminution des frais de restructuration compensent l'impact de la mise en place de la taxe sur les télécommunications et de la loi Chatel ;
- avant charges commerciales et achats de contenus, le taux d'EBITDA s'établit à 50,4%, soit une diminution de 0,6 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008 en données à base comparable (-0,8 point en données historiques).
- le ratio des charges commerciales et des achats de contenus (15,4%) est en augmentation de 0,2 point à base comparable. La progression des achats de contenus, notamment ceux des chaînes de TV sportives et d'Orange cinéma séries dont les activités ont débuté au cours du second semestre 2008, est pour une très large part compensée par la baisse des charges commerciales liée au ralentissement de l'activité.

3^{ème} trimestre 2009

L'EBITDA s'élève à 4,558 milliards d'euros, soit une diminution de 8,0% en données historiques qui inclut pour -2,7 points l'effet défavorable des taux de change. En données à base comparable, la diminution par rapport au 3^{ème} trimestre 2008 s'établit à -5,4% (-262 millions d'euros).

Le taux d'EBITDA s'établit à 35,9% contre 36,6% au 3^{ème} trimestre 2008 à base comparable, soit une diminution de 0,7 point qui correspond pour la plus large part :

- aux mesures de régulation (-155 millions d'euros) ;
- à la taxe sur les télécommunications et à la loi Chatel (-48 millions d'euros) ;
- et à la progression des achats de contenus (-24 millions d'euros).

Hors ces impacts, le taux d'EBITDA enregistre une amélioration de 1,1 point, liée à la diminution des frais généraux et à la maîtrise des dépenses commerciales.

² EBITDA : Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. Se reporter au glossaire.

³ L'EBITDA rapporté au chiffre d'affaires.

⁴ Se reporter au glossaire.



investissements corporels et incorporels (CAPEX)

Sur les neuf premiers mois de 2009

Les investissements corporels et incorporels (CAPEX) s'élevèrent à 3,735 milliards d'euros, soit une baisse de 19,1% en données historiques qui inclut l'effet des taux de change (-2,6 points) et les variations de périmètre (+0,4 point), liées notamment à l'intégration de Telkom Kenya.

En données à base comparable, la diminution des CAPEX s'établit à -17,3%. Hors l'opération spécifique de rachats de locaux techniques en France, intervenue au 1^{er} semestre 2008 pour 163 millions d'euros, elle s'établit à -14,2%. Le taux de CAPEX rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 9,8% contre 11,6% sur les neuf premiers mois de 2008, soit une diminution de 1,8 point entre les deux périodes (-1,4 point hors l'opération de rachats de locaux techniques en France en 2008).

La diminution des CAPEX reflète le ralentissement des investissements liés à l'extension des capacités des réseaux mobiles 2G et 3G et le tassement de la croissance des services fixes haut-débit dans les pays européens, que compense partiellement la progression des investissements dans :

- les nouvelles opérations (déploiement des réseaux au Kenya, en Ouganda et en Arménie) ;
- les câbles sous-marins (Afrique et océan indien).

Les plans d'investissements mis en place en 2009 s'attachent par ailleurs à préserver ceux liés :

- à l'innovation et aux nouveaux services (en particulier les plateformes d'agrégation de contenus) ;
- aux programmes de transformation du Groupe (dont les systèmes d'information et de facturation).

3^{ème} trimestre 2009

Les CAPEX s'élevèrent à 1,207 milliard d'euros, en diminution de 16,5% à base comparable (-18,6% en données historiques). Le taux de CAPEX rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 9,5%, en diminution de 1,5 point par rapport au 3^{ème} trimestre 2008. Il est en continuité avec le taux de CAPEX enregistré au 1^{er} semestre 2009 (9,9%).

perspectives 2009

Le Groupe confirme l'objectif de stabilité du cash-flow au niveau réalisé en 2008, soit 8 milliards d'euros (hors l'acquisition de nouvelles fréquences pour les services mobiles, toutefois peu probable d'ici la fin de l'année).

Afin de continuer à limiter l'érosion du taux d'EBITDA et faire face à des mesures réglementaires plus contraignantes, les plans d'actions mis en place au 1^{er} trimestre 2009 seront poursuivis, en particulier :

- les plans de contingentement visant à réduire les dépenses,
- et la mise en œuvre des programmes Orange 2012.

Le taux de dépenses d'investissement sur chiffre d'affaires devrait rester inférieur à 12% sur l'ensemble de l'année 2009. Les investissements seront plus importants au 4^{ème} trimestre, en raison de la saisonnalité habituelle des dépenses d'investissement.

Enfin, le Groupe confirme ses objectifs financiers à moyen terme :

- poursuite de la politique de désendettement avec un ratio de dette nette sur EBITDA inférieur à 2 afin de préserver son indépendance et sa flexibilité ;
- maintien de la politique de distribution annoncée en mars 2009 (taux de distribution supérieur ou égal à 45% du cash-flow organique, tout en conservant une position de liquidité importante)
- maintien d'une politique d'acquisition sélective visant principalement les marchés à fort potentiel et attentive aux opportunités de consolidation sur les marchés dans lesquels nous sommes déjà présents.



analyse par secteur d'activité

France

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires de la France s'élève à 17,720 milliards d'euros, en progression de 0,6% en données à base comparable (+0,3% en données historiques) par rapport aux neuf premiers mois de 2008. Hors mesures de régulation la progression ressort à +1,9%.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** (8,053 milliards d'euros) progresse de 3,9% en données à base comparable (+3,8% en données historiques). Hors mesures de régulation la progression s'établit à +5,8%.

La progression du nombre des forfaits reste soutenue avec 17,560 millions de forfaits au 30 septembre 2009, soit une hausse de 6,1% sur un an. Les forfaits représentent 69,3% de la base de clientèle à cette date contre 67,5% un an plus tôt. Le nombre total de clients hors MVNO s'établit à 25,354 millions au 30 septembre 2009, en hausse de 3,4% sur un an.

La forte progression du chiffre d'affaires des services de données se poursuit (+24,6%), générée à la fois par les revenus des SMS et les services hors messagerie. La part des services de données dans le chiffre d'affaires du réseau s'élève à 25,1% (+4,2 points par rapport aux neuf premiers mois de 2008). Le nombre de clients aux services haut débit mobiles 3G s'élève à 6,855 millions au 30 septembre 2009, soit une progression de 64% en un an.

La base clients des MVNO s'élève à 2,114 millions au 30 septembre 2009 contre 1,686 million au 30 septembre 2008, soit une hausse de 25,4% sur un an.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** (10,569 milliards d'euros) est en diminution de 1,4% en données à base comparable (-1,8% en données historiques). Hors mesures de régulation la baisse est limitée à -0,2%.

La progression du chiffre d'affaires des services Internet reste soutenue (+16,6%) grâce au développement des services haut débit ADSL. Le nombre d'accès ADSL grand public s'élève à 8,763 millions au 30 septembre 2009, soit une hausse de 8,5% en un an. Parallèlement, l'ARPU⁵ enregistre une progression de 5,4%, tirée par le développement des offres Net (offres avec l'ADSL nu⁴), de la Voix sur IP et de la TV numérique.

Le nombre de clients de la TV numérique (TV sur ADSL et par satellite) s'élève à 2,547 millions au 30 septembre 2009, en hausse de 59% sur un an. Les chaînes Orange sport et Orange cinéma séries totalisent 596 000 abonnés au 30 septembre 2009 contre 130 000 au 31 décembre 2008. Les services payants de vidéo à la demande (VoD) comptent 5,8 millions de téléchargements sur les neuf premiers mois de 2009 (+68%).

Le chiffre d'affaires des services téléphoniques classiques (abonnements et des communications téléphoniques classiques) enregistre une baisse de 10,3% qui reflète la diminution de 9,1% sur un an du nombre des abonnements téléphoniques classiques grand public (soit 18,368 millions au 30 septembre 2009).

Le chiffre d'affaires des Services aux Opérateurs reste stable : l'impact des baisses de prix de gros (accès ADSL, dégroupage, vente en gros de lignes téléphoniques et interconnexion) est compensé par la progression de 25% sur un an du nombre de lignes commercialisées auprès des autres opérateurs⁶ (soit 8,260 millions de lignes au 30 septembre 2009).

Les autres revenus des Services de Communication Résidentiels, en recul de 15,8%, sont notamment marqués par la mise en place de la loi Chatel, l'arrêt de l'activité e-commerce et la baisse des revenus de la publiphonie.

⁵ Se reporter au glossaire.

⁶ Lignes téléphoniques en dégroupage total, accès ADSL nus et Vente en Gros d'Abonnements téléphoniques.



3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires de la France s'élève à 5,880 milliards d'euros, en diminution de 1,2% en données à base comparable (baisse de 1,6% en données historiques). Hors l'impact des mesures de régulation, le chiffre d'affaires de la France enregistre au 3^{ème} trimestre une progression de 1,1%, après +1,7% au 2^{ème} trimestre.

La croissance du chiffre d'affaires des Services de Communication Personnels reste soutenue avec, hors mesures de régulation, une hausse de 4,1% au 3^{ème} trimestre après +5,8% au 2^{ème} trimestre. Les forfaits poursuivent leur croissance régulière avec 233 000 nouveaux clients (nets des résiliations) au 3^{ème} trimestre. De même, les services de données restent en forte croissance, en hausse de 21,8% sur le trimestre.

Les Services de Communication Résidentiels restent stables par rapport à l'année précédente, hors mesures de régulation. La croissance du chiffre d'affaires des services Internet (+13,7%) et la hausse des Services aux Opérateurs (+4,8% hors mesures de régulation) sont compensées par le recul de 10,2% des services téléphoniques classiques et par la baisse de 13,5% des autres revenus des Services de Communication Résidentiels.

Royaume-Uni

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du Royaume-Uni s'établit à 3,818 milliards d'euros, soit une baisse de 15,5% en données historiques, liée pour une large part (-11,8%) à l'effet défavorable du taux de change de la livre sterling. A base comparable, le chiffre d'affaires est en diminution de 4,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2008.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** (3,683 milliards d'euros) est en diminution de 3,6% en données à base comparable, liée pour la quasi totalité à l'impact de la régulation (diminution de 0,2% hors régulation).

La progression du nombre des forfaits reste soutenue avec 6,637 millions de forfaits au 30 septembre 2009, soit une hausse de 10,4% en un an. Les forfaits représentent 41,2% de la base de clientèle au 30 septembre 2009, soit un gain de 3,2 points en un an. Le nombre total de clients hors MVNO s'établit à 16,110 millions au 30 septembre 2009, soit une hausse de 1,9% sur un an.

La part du chiffre d'affaires des services de données dans le chiffre d'affaires du réseau s'élève à 25,2%, en progression de 2,1 points par rapport aux neuf premiers mois de 2008. Le nombre de clients aux services haut débit mobile 3G s'élève à 4,717 millions au 30 septembre 2009, soit une progression de 64% en un an.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** (180 millions d'euros) enregistre une diminution de 15,6% en données à base comparable (baisse de 25,5% en données historiques) qu'explique le recul de 12,2% de la base-clients haut débit ADSL (soit 899 000 clients au 30 septembre 2009). S'y ajoute la baisse des revenus de l'Internet bas débit dont le nombre de clients (69 000 au 30 septembre 2009) a été divisé par plus de 2 en un an.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires du Royaume-Uni s'élève à 1,277 milliard d'euros, en diminution de 15,3% en données historiques dont -8,9% sont liés à l'effet défavorable du taux de change de la livre sterling. En données à base comparable, la baisse ressort à 7,1% et reflète pour une large part l'impact des mesures de régulation.

Le chiffre d'affaires des Services de Communication Personnels est en diminution de 6,8% (données à base comparable). Hors l'impact des mesures de régulation l'évolution s'établit à -1,9% au 3^{ème} trimestre après une hausse de 0,1% au 2^{ème} trimestre. La baisse des revenus des services voix est partiellement compensée par :

- la progression régulière des services de données ; la part du chiffre d'affaires des services de données dans le chiffre d'affaires du réseau s'élève à 25,5% au 3^{ème} trimestre 2009 ;
- le rebond de la base-clients au 3^{ème} trimestre avec 257 000 nouveaux clients (nets des résiliations) dont 194 000 forfaits.

Les Services de Communication Résidentiels enregistrent pour leur part une diminution de 12,7% en données à base comparable, qui reflète le recul de la base-clients ADSL.



Espagne

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires de l'Espagne s'élève à 2,926 milliards d'euros, soit une diminution de 4,8% en données historiques et à base comparable (-0,7% hors mesures de régulation).

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** (2,417 milliards d'euros) enregistre une baisse de 5,2% en données historiques et à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation, la diminution sur les neuf premiers mois de 2009, est limitée à -0,2%. Le recul des services voix est compensé presque en totalité par :

- la progression de 3,5% sur un an du nombre de clients hors MVNO qui s'élève à 11,620 millions au 30 septembre 2009. La part des forfaits reste stable à 56,1% au 30 septembre 2009 ;
- la croissance de 21,8% du chiffre d'affaires des services de données sur les neuf premiers mois de 2009. Le nombre de clients haut débit mobile 3G progresse de 63% en un an avec 4,604 millions de clients au 30 septembre 2009.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** (509 millions d'euros) enregistre une diminution de 3,0% en données historiques et en données à base comparable, liée au recul des services aux entreprises et des services aux opérateurs. Parallèlement, le chiffre d'affaires du haut débit ADSL est en diminution de 0,2%. Le recul de 7,1% sur un an du nombre de clients ADSL (1,091 million au 30 septembre 2009) est, pour une très large part, compensé par l'effet favorable sur les revenus :

- de la part croissante des accès ADSL commercialisés avec le dégroupage de la ligne téléphonique (soit 81% au 30 septembre 2009 contre 72% un an plus tôt) ;
- de la progression de 65% sur un an du nombre des clients des services de Voix sur IP (408 000 clients au 30 septembre 2009) que permet le dégroupage de la ligne téléphonique.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires de l'Espagne s'élève à 1,005 milliard d'euros, en diminution de 4,7% en données historiques et en données à base comparable (-0,2% hors mesures de régulation).

Hors mesures de régulation, le chiffre d'affaires des Services de Communication Personnels progresse de 1,0% au 3^{ème} trimestre contre une baisse de 0,5% au 2^{ème} trimestre, dans un environnement économique qui reste particulièrement difficile. La base-clients enregistre au 3^{ème} trimestre un rebond de 151 000 nouveaux clients (nets des résiliations) grâce au succès des nouvelles offres prépayées. Les services de données restent en forte croissance, en hausse de 18,9% sur le trimestre.

Parallèlement, les Services de Communication Résidentiels sont en recul de 5,9% (données historiques et à base comparable) avec en particulier une diminution de 44 000 clients de la base-clients ADSL au cours du 3^{ème} trimestre (après -30 000 clients au 2^{ème} trimestre).

Pologne

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires de la Pologne s'élève à 2,870 milliards d'euros. La baisse de 27,6% en données historiques reflète pour la plus large part (estimée à -21,7%), l'effet défavorable du taux de change du zloty. En données à base comparable, la baisse du chiffre d'affaires de la Pologne s'établit à 7,6%. Hors l'effet des mesures de régulation, l'évolution à base comparable ressort à -2,4%.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** s'élève à 1,340 milliard d'euros. Il enregistre une diminution de 8,7% en données à base comparable qui reflète l'impact des mesures de régulation (baisse de 0,3% hors régulation).

Le nombre des forfaits (6,508 millions de clients au 30 septembre 2009) sont en hausse de 9,1% sur un an et représentent 47,4% de la base-clients totale, soit 5,0 points de plus par rapport au 30 septembre 2008. Le nombre total de clients hors MVNO s'élève à 13,736 millions au 30 septembre 2009, en baisse de 2,3%.



La consommation moyenne par client enregistre parallèlement une hausse de 22,4% pour atteindre 131 minutes par mois : les baisses de prix, liées notamment aux nouvelles offres d'abondance pour les contrats, favorisent le développement des usages.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** s'élève à 1,711 milliard d'euros, soit une diminution de 3,9% en données à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation, la baisse du chiffre d'affaires est limitée à 1,2%. Le recul des services téléphoniques classiques, lié à la migration des usages vers les mobiles est pour une large part compensé par la progression des services de données aux entreprises et le développement des services haut débit ADSL.

Le nombre de clients aux services haut débit s'élève à 2,278 millions, en hausse de 5,5% en un an. S'y ajoute la croissance de l'ARPU⁶ générée à la fois par la migration des accès vers de plus hauts débits et le développement des usages. En particulier, le nombre de clients à la TV numérique (ADSL et satellite) a plus que doublé en neuf mois, s'établissant à 283 000 au 30 septembre 2009 contre 113 000 au 31 décembre 2008.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires de la Pologne s'élève à 970 millions d'euros, en baisse de 29,3% en données historiques dont -21,1% d'effet défavorable du taux de change du zloty.

En données à base comparable, la baisse du chiffre d'affaires s'établit à 10,4% et reflète pour la plus large part, l'impact des mesures de régulation. Hors cet impact, l'évolution ressort à -4,3% au 3^{ème} trimestre après -1,8% au 2^{ème} trimestre. L'inflexion au 3^{ème} trimestre concerne à la fois :

- les Services de Communication Personnels, avec l'érosion continue du chiffre d'affaires des usages voix (les baisses du prix des communications ne sont que partiellement compensées par la progression des volumes) ;
- les Services de Communication Résidentiels, qui enregistrent au 3^{ème} trimestre un tassement de la croissance des services aux Opérateurs.

Reste du monde

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du secteur Reste du monde s'élève à 6,190 milliards d'euros. La progression de 2,6% en données historiques inclut l'effet favorable des taux de change (+2,7%) et des variations de périmètre (+1,1%) liées pour l'essentiel à l'acquisition de Telkom Kenya.

En données à base comparable, le chiffre d'affaires enregistre une diminution de 1,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2008 (hausse de 0,3% hors mesures de régulation). Le chiffre d'affaires des opérations en Afrique et au Moyen-Orient progresse de 5,2%, tiré par l'Égypte (+9,0%), le Mali (+10,7%), le Botswana (+16,6%) et les nouvelles opérations en Afrique⁷ dont le chiffre d'affaires est en croissance globale de 24%. Le chiffre d'affaires en Europe enregistre une diminution de 5,4%, liée pour l'essentiel à la Roumanie (en baisse de 18,1%) et aux mesures de régulation. Hors Roumanie et mesures de régulation, le chiffre d'affaires en Europe progresse de 2%.

Le nombre de clients des services mobiles reste en progression très soutenue, s'établissant à 62,0 millions au 30 septembre 2009, soit une progression de 19,3% en un an (+10,0 millions de clients supplémentaires, nets des résiliations). Les principales contributions concernent l'Égypte, le Sénégal, le Mali, le Kenya, et le Cameroun. Les opérations nouvelles en Afrique totalisent 1,0 million de nouveaux clients (nets des résiliations) sur les neuf premiers mois de 2009.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires s'élève à 2,078 milliards d'euros, en diminution de 1,5% en données historiques et de 3,3% à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation le recul est limité à -0,9% après une hausse de 0,9% au 2^{ème} trimestre. L'inflexion au 3^{ème} trimestre est liée à l'évolution du chiffre d'affaires de la Roumanie, particulièrement marqué par le recul de l'activité économique et une forte pression concurrentielle.

⁷ Opérations nouvelles en Afrique : Kenya, Guinée, Guinée-Bissau, Niger, République de Centrafrique et Ouganda.



Entreprises

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du secteur Entreprises s'élève à 5,659 milliards d'euros, soit une diminution de 1,5% en données historiques par rapport à l'année précédente. Cette évolution inclut l'effet favorable des taux de change (+1,3%) et des variations de périmètre (+0,1%) liées à l'intégration en octobre 2008 des sociétés Netia et PCM dans le cadre de l'activité de télédiffusion.

En données à base comparable, le chiffre d'affaires enregistre une baisse de 2,8% qui reflète l'impact de la détérioration de l'environnement économique sur le secteur d'activité Entreprises. Hors les ventes d'équipements de réseau, davantage sensibles à la conjoncture, le recul du chiffre d'affaires est limité à 1,6%.

Le chiffre d'affaires de la téléphonie fixe et des services de données classiques est en baisse de 7,5%. La téléphonie fixe traditionnelle enregistre une diminution de 7,4%, liée au recul du nombre des lignes téléphoniques et des volumes de communication. Parallèlement, les services de données classiques sont en diminution de 7,9%, dans un contexte de ralentissement de la migration des réseaux d'entreprise vers des technologies plus récentes.

Les Services de Réseaux avancés Entreprises progressent de 3,9%, soutenus par les services de réseaux IP et les services d'infrastructure à très haut débit tels que MAN Ethernet et Ethernet LINK. S'y ajoutent la progression des services de Voix sur IP et celle des offres de mobilité Business Everywhere (736 000 utilisateurs en France au 30 septembre 2009, +11% en un an).

Les Services d'Intégration et d'Infogérance d'applications critiques de communication enregistrent une progression de 3,6% générée par le développement de l'infogérance et des activités d'intégration liées à la gestion des réseaux d'entreprises. L'évolution de ces services est supérieure aux estimations des analystes industriels faites pour l'ensemble du marché.

Les Autres Services Entreprises enregistrent une diminution de 9,2% qu'explique le recul des ventes d'équipements de réseaux. Hors cet impact, les Autres Services Entreprises affichent une progression de 5,0% tirée par les services de télédiffusion.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires trimestriel s'élève à 1,823 milliard d'euros, en diminution de 5,0% par rapport au 3^{ème} trimestre 2008 en données à base comparable (-4,1% en données historiques). Hors les ventes d'équipements de réseau, la baisse ressort à -3,9% après -2,2% au 2^{ème} trimestre. L'inflexion observée au 3^{ème} trimestre concerne l'ensemble des lignes de produits dans un environnement économique qui reste difficile.

Le chiffre d'affaires de la téléphonie fixe et des services de données classiques enregistre un recul de 9,6%, lié à la baisse accrue des revenus de la téléphonie fixe traditionnelle (-10,5%), à la fois sur l'accès et les communications téléphoniques.

Les Services de Réseaux avancés Entreprises poursuivent leur progression, à un rythme toutefois moins soutenu (+1,9%) qu'explique le ralentissement de la progression du nombre d'accès IP-VPN (+2% sur un an au 30 septembre 2009). Mais le développement de la VoIP et des services d'infrastructure à très haut débit reste significatif.

Les Services d'Intégration et d'Infogérance d'applications critiques de communication sont en recul de 0,9%, après une hausse de 2,8% au 2^{ème} trimestre.

Les Autres Services Entreprises enregistrent une diminution de 10,1% liée au recul des ventes d'équipements de réseaux. Hors cet impact, ils progressent de 4,2%, tirés par la télédiffusion.



Opérateurs Internationaux et Services Partagés

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du secteur d'activité Services aux Opérateurs Internationaux et Services Partagés s'élève à 1,039 milliard d'euros, en hausse de 7,7% à base comparable (+6,8% en données historiques).

Les Services aux Opérateurs Internationaux (910 millions d'euros) enregistrent une progression de 7,6%, liée aux services de transit internationaux.

Les Services Partagés (129 millions d'euros) sont en hausse de 8,0%. Celle-ci reflète notamment la progression des revenus du cinéma (hors ceux réalisés avec les clients de la TV d'Orange).

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires des Services aux Opérateurs Internationaux et Services Partagés (351 millions d'euros) enregistre une diminution de 1,4% à base comparable (-2,5% en données historiques).

Les Services aux Opérateurs Internationaux (305 millions d'euros) enregistrent un ralentissement significatif de leur croissance (+0,3%) qui reflète l'impact des baisses de prix des terminaisons d'appels internationaux entrants.

Les Services Partagés (47 millions d'euros) sont en baisse de 11,0%, en raison d'une saisonnalité moins marquée au 3^{ème} trimestre 2009 qu'en 2008 des revenus de Recherche et Développement.



calendrier des événements à venir

- ▶ 25 février 2010 : résultats 2009

contacts

<p>contacts presse : 01 44 44 93 93</p> <p>Bertrand Deronchaine bertrand.deronchaine@orange-ftgroup.com</p> <p>Tom Wright tom.wright@orange-ftgroup.com</p> <p>Sébastien Audra sebastien.audra@orange-ftgroup.com</p>	<p>contacts communication financière : 01 44 44 04 32 (analystes et investisseurs)</p> <p>Vincent Benoit vincent.benoit@orange-ftgroup.com</p> <p>Xavier Pichon xavier.pichon@orange-ftgroup.com</p> <p>Reza Samdjee reza.samdjee@orange-ftgroup.com</p>
	<p>contact actionnaires individuels : 1010</p>

pour plus d'informations

Les transparents de la présentation réalisés à l'occasion de la publication des éléments financiers du troisième trimestre 2009 sont consultables sur le site Internet de France Télécom :

<http://www.orange.com>

<http://www.francetelecom.com>

avertissement

Ce communiqué de presse contient des informations concernant les objectifs de France Télécom, notamment pour l'exercice 2009. Bien que France Télécom estime que ses objectifs reposent sur des hypothèses raisonnables, ces informations sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, y compris des risques que nous pouvons actuellement ignorer ou considérer comme non significatifs, et il n'existe pas de certitude que les événements attendus auront lieu ou que les objectifs énoncés seront effectivement atteints. Les facteurs importants susceptibles d'entraîner des différences entre les objectifs énoncés et les réalisations effectives comprennent notamment l'évolution globale de l'activité économique et des marchés de France Télécom, l'efficacité de la stratégie d'opérateur intégré y compris le succès de la marque Orange, la réussite du plan de transformation Orange 2012 et des autres initiatives stratégiques, opérationnelles et financières, la capacité de France Télécom de s'adapter à la transformation continue du secteur des télécommunications, l'évolution et les contraintes réglementaires ainsi que le résultat des litiges, les risques et incertitudes concernant les opérations internationales, et les fluctuations des taux de changes. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels qui pourraient affecter les résultats financiers de France Télécom sont disponibles dans le Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers et dans le rapport 20-F enregistré auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission. France Télécom ne prend aucun engagement de mettre à jour les informations prospectives sous réserve de la réglementation applicable notamment les articles 223-1 et suivants du règlement général de l'Autorité des marchés financiers.





annexe 1 : analyse de l'EBITDA consolidé

au 30 septembre

(en millions d'euros)	9 mois 2009	9 mois 2008 à base comparable	9 mois 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
Chiffre d'affaires	38 144	38 753	39 854	(1,6)	(4,3)
Achats externes	(16 501)	(16 585)	(17 169)	(0,5)	(3,9)
en % du chiffre d'affaires	43,3%	42,8%	43,1%	0,5 pt	0,2 pt
dont :					
Achats et reversements aux opérateurs	(5 650)	(5 707)	(5 903)	(1,0)	(4,3)
en % du chiffre d'affaires	14,8%	14,7%	14,8%	0,1 pt	0,0 pt
Autres charges de réseau et informatiques	(2 116)	(2 108)	(2 151)	0,4	(1,6)
en % du chiffre d'affaires	5,5%	5,4%	5,4%	0,1 pt	0,1 pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(2 872)	(2 868)	(2 948)	0,1	(2,6)
en % du chiffre d'affaires	7,5%	7,4%	7,4%	0,1 pt	0,1 pt
Charges commerciales et achats de contenus	(5 864)	(5 902)	(6 166)	(0,6)	(4,9)
en % du chiffre d'affaires	15,4%	15,2%	15,5%	0,2 pt	(0,1 pt)
Charges de personnel	(6 605)	(6 561)	(6 689)	0,7	(1,3)
en % du chiffre d'affaires	17,3%	16,9%	16,8%	0,4 pt	0,5 pt
Autres produits et charges opérationnels	(1 510)	(1 479)	(1 509)	2,1	0,1
Résultat de cession d'actifs	(21)	17	25	-	-
Coûts des restructurations	(146)	(258)	(263)	(43,3)	(44,3)
Résultat des entités mises en équivalence	19	(11)	(7)	-	-
EBITDA	13 379	13 877	14 243	(3,6)	(6,1)
en % du chiffre d'affaires	35,1%	35,8%	35,7%	(0,7 pt)	(0,6 pt)

au 3^{ème} trimestre

(en millions d'euros)	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 données historiques	Variation à base comparable (en %)	Variation en données historiques (en %)
Chiffre d'affaires	12 686	13 172	13 550	(3,7)	(6,4)
Achats externes	(5 420)	(5 725)	(5 906)	(5,3)	(8,2)
en % du chiffre d'affaires	42,7%	43,5%	43,6%	(0,8 pt)	(0,9 pt)
dont :					
Achats et reversements aux opérateurs	(1 840)	(1 980)	(2 042)	(7,0)	(9,9)
en % du chiffre d'affaires	14,5%	15,0%	15,1%	(0,5 pt)	(0,6 pt)
Autres charges de réseau et informatiques	(680)	(702)	(715)	(3,1)	(4,9)
en % du chiffre d'affaires	5,4%	5,3%	5,3%	0,1 pt	0,1 pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(944)	(959)	(977)	(1,5)	(3,3)
en % du chiffre d'affaires	7,4%	7,3%	7,2%	0,1 pt	0,2 pt
Charges commerciales et achats de contenus	(1 955)	(2 085)	(2 171)	(6,2)	(10,0)
en % du chiffre d'affaires	15,4%	15,8%	16,0%	(0,4 pt)	(0,6 pt)
Charges de personnel	(2 118)	(2 060)	(2 101)	2,8%	0,8%
en % du chiffre d'affaires	16,7%	15,6%	15,5%	1,1 pt	1,2 pt
Autres produits et charges opérationnels	(556)	(520)	(544)	6,9	2,2
Résultat de cession d'actifs	(2)	11	14	-	-
Coûts des restructurations	(28)	(57)	(61)	(50,3)	(53,6)
Résultat des entités mises en équivalence	(4)	(0)	(0)	-	-
EBITDA	4 558	4 820	4 952	(5,4)	(8,0)
en % du chiffre d'affaires	35,9%	36,6%	36,5%	(0,7 pt)	(0,6 pt)



annexe 2 : chiffre d'affaires par secteur d'activité

au 30 septembre

	9 mois 2009	9 mois 2008 à base comparable	9 mois 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
(en millions d'euros)					
France					
Services de Communication Personnels	8 053	7 747	7 759	3,9	3,8
Services de Communication Résidentiels	10 569	10 714	10 762	(1,4)	(1,8)
Services Grand Public	6 553	6 597	6 609	(0,7)	(0,8)
Services aux Opérateurs	3 483	3 485	3 496	(0,0)	(0,4)
Autres revenus SCR	533	632	658	(15,8)	(19,0)
<i>Eliminations</i>	<i>(902)</i>	<i>(848)</i>	<i>(852)</i>	<i>6,4</i>	<i>5,9</i>
Total France	17 720	17 613	17 670	0,6	0,3
Royaume-Uni					
Services de Communication Personnels	3 683	3 820	4 331	(3,6)	(15,0)
Services de Communication Résidentiels	180	213	241	(15,6)	(25,5)
<i>Eliminations</i>	<i>(45)</i>	<i>(49)</i>	<i>(56)</i>	<i>(8,8)</i>	<i>(19,5)</i>
Total Royaume-Uni	3 818	3 984	4 517	(4,2)	(15,5)
Espagne					
Services de Communication Personnels	2 417	2 549	2 549	(5,2)	(5,2)
Services de Communication Résidentiels	509	524	524	(3,0)	(3,0)
Total Espagne	2 926	3 073	3 073	(4,8)	(4,8)
Pologne					
Services de Communication Personnels	1 340	1 468	1 874	(8,7)	(28,5)
Services de Communication Résidentiels	1 711	1 781	2 275	(3,9)	(24,8)
<i>Eliminations</i>	<i>(181)</i>	<i>(143)</i>	<i>(183)</i>	<i>26,7</i>	<i>(0,9)</i>
Total Pologne	2 870	3 106	3 966	(7,6)	(27,6)
Reste du monde					
Total Reste du monde *	6 190	6 269	6 035	(1,3)	2,6
Entreprises					
Téléphonie fixe et services de données	2 403	2 600	2 577	(7,5)	(6,7)
Services de réseaux avancés Entreprises	1 620	1 559	1 522	3,9	6,4
Intégration et Infogérance d'applications critiques de communication	1 007	972	956	3,6	5,3
Autres services Entreprises	629	692	687	(9,2)	(8,6)
Total Entreprises	5 659	5 823	5 743	(2,8)	(1,5)
Opérateurs Internationaux et Services Partagés					
Opérateurs Internationaux	910	846	855	7,6	6,4
Services Partagés	129	120	118	8,0	9,7
Total Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 039	965	973	7,7	6,8
Eliminations inter-secteurs	(2 078)	(2 081)	(2 122)	(0,1)	(2,1)
Groupe France Télécom					
Chiffre d'affaires consolidé	38 144	38 753	39 854	(1,6)	(4,3)

* Le détail par pays du chiffre d'affaires du secteur « Reste du monde » est fourni en annexe 3.



au 3^{ème} trimestre

(en millions d'euros)	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
France					
Services de Communication Personnels	2 680	2 698	2 703	(0,7)	(0,9)
Services de Communication Résidentiels	3 496	3 536	3 556	(1,2)	(1,7)
Services Grand Public	2 166	2 194	2 196	(1,3)	(1,4)
Services aux Opérateurs	1 160	1 146	1 150	1,2	0,9
Autres revenus SCR	169	195	210	(13,5)	(19,4)
<i>Eliminations</i>	<i>(296)</i>	<i>(282)</i>	<i>(284)</i>	<i>4,8</i>	<i>4,3</i>
Total France	5 880	5 952	5 976	(1,2)	(1,6)
Royaume-Uni					
Services de Communication Personnels	1 232	1 322	1 451	(6,8)	(15,1)
Services de Communication Résidentiels	60	69	75	(12,7)	(20,1)
<i>Eliminations</i>	<i>(15)</i>	<i>(16)</i>	<i>(18)</i>	<i>(3,9)</i>	<i>(12,2)</i>
Total Royaume-Uni	1 277	1 375	1 508	(7,1)	(15,3)
Espagne					
Services de Communication Personnels	839	879	879	(4,5)	(4,5)
Services de Communication Résidentiels	166	177	177	(5,9)	(5,9)
Total Espagne	1 005	1 056	1 056	(4,7)	(4,7)
Pologne					
Services de Communication Personnels	456	523	663	(12,7)	(31,1)
Services de Communication Résidentiels	573	613	778	(6,5)	(26,3)
<i>Eliminations</i>	<i>(59)</i>	<i>(54)</i>	<i>(68)</i>	<i>11,5</i>	<i>(12,1)</i>
Total Pologne	970	1 083	1 372	(10,4)	(29,3)
Reste du monde					
Total Reste du monde *	2 078	2 148	2 108	(3,3)	(1,5)
Entreprises					
Téléphonie fixe et services de données	761	842	838	(9,6)	(9,2)
Services de réseaux avancés Entreprises	537	527	518	1,9	3,8
Intégration et Infogérance d'applications critiques de communication	326	329	325	(0,9)	0,4
Autres services Entreprises	199	221	221	(10,1)	(9,9)
Total Entreprises	1 823	1 919	1 901	(5,0)	(4,1)
Opérateurs Internationaux et Services Partagés					
Opérateurs Internationaux	305	304	308	0,3	(0,9)
Services Partagés	47	52	53	(11,0)	(12,3)
Total Opérateurs Internationaux et Services Partagés	351	356	361	(1,4)	(2,5)
Eliminations inter-secteurs	(698)	(717)	(732)	(2,7)	(4,7)
Groupe France Télécom					
Chiffre d'affaires consolidé	12 686	13 172	13 550	(3,7)	(6,4)

* Le détail par pays du chiffre d'affaires du secteur « Reste du monde » est fourni en annexe 3.



annexe 3 : détail du chiffre d'affaires du secteur « Reste du monde »

au 30 septembre

(en millions d'euros)	9 mois 2009	9 mois 2008 à base comparable	9 mois 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
Belgique	1 121	1 115	1 115	0,6	0,6
Roumanie	800	977	977	(18,1)	(18,1)
Egypte	751	690	637	9,0	17,9
Slovaquie	610	636	607	(4,1)	0,4
dont SCP*	582	617	589	(5,7)	(1,3)
Suisse	635	647	608	(1,8)	4,6
Sénégal	471	466	471	1,1	(0,0)
dont SCP*	329	317	317	3,9	3,9
Côte d'Ivoire	333	325	325	2,4	2,4
dont SCP*	232	232	232	(0,3)	(0,3)
République Dominicaine	319	327	307	(2,5)	4,0
Jordanie	312	312	279	(0,1)	11,7
dont SCP*	147	145	130	0,9	12,7
Mali	201	182	182	10,7	10,7
Cameroun	161	157	157	2,7	2,7
Moldavie	113	100	95	13,4	19,2
Kenya	74	77	-	(3,8)	-
dont SCP*	9	-	-	-	-
Madagascar	59	67	71	(12,2)	(17,1)
Botswana	64	54	55	16,6	15,5
Maurice	47	44	47	6,6	0,0
dont SCP*	20	18	20	7,7	1,1
Autres opérations & Sofrecom	189	160	173	17,9	9,4
Eliminations	(70)	(66)	(70)	6,5	(0,3)
Total Reste du monde	6 190	6 269	6 035	(1,3)	2,6

au 3^{ème} trimestre

(en millions d'euros)	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
Belgique	376	386	386	(2,4)	(2,4)
Roumanie	269	349	349	(22,9)	(22,9)
Egypte	253	241	235	5,0	7,4
Slovaquie	203	221	219	(8,2)	(7,4)
dont SCP*	193	213	211	(9,6)	(8,9)
Suisse	219	221	208	(0,8)	5,2
Sénégal	154	156	158	(1,3)	(2,4)
dont SCP*	103	103	103	0,2	0,2
Côte d'Ivoire	114	109	109	4,3	4,3
dont SCP*	81	79	79	2,4	2,4
République Dominicaine	100	99	98	1,1	1,7
Jordanie	104	104	98	(0,3)	5,4
dont SCP*	51	47	45	8,3	14,3
Mali	68	61	61	11,3	11,3
Cameroun	59	53	53	11,1	11,1
Moldavie	38	34	37	11,3	3,9
Kenya	22	24	-	(6,8)	-
dont SCP*	3	-	-	-	-
Madagascar	20	23	26	(15,4)	(25,9)
Botswana	22	20	20	8,6	10,1
Maurice	16	15	16	9,6	1,5
dont SCP*	6	6	6	8,5	0,4
Autres opérations & Sofrecom	66	57	62	14,4	6,4
Eliminations	(24)	(24)	(27)	(2,7)	(10,2)
Total Reste du monde	2 078	2 148	2 108	(3,3)	(1,5)

* SCP : Services de Communication Personnels.



annexe 4 : indicateurs clés de performance de France Télécom

(données historiques)	au 30 sept 2008	au 31 déc 2008	au 31 mars 2009	au 30 juin 2009	au 30 sept 2009
Groupe France Télécom					
Nombre total de clients* (millions)	177,369	182,312	183,521	185,953	189,058
Clients des services de Communication Personnels* (millions)	117,604	121,821	122,894	125 501	128,816
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	44,461	45,735	46,263	46,844	47,497
- dont clients haut débit 3G (millions)	15,355	18,583	20,604	22,884	24,498
Clients des services haut débit ADSL**** (millions)	12,664	12,973	13,248	13,362	13,425
- dont Livebox louées (millions)	7,474	7,794	8,162	8,357	8,527
- dont clients Voix sur IP (millions)	6,035	6,506	6,901	7,105	7,339
- dont clients IPTV et TV par satellite (millions)	1,746	2,109	2,463	2,670	2,916
France					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	24,524	25,202	25,076	25,287	25,354
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	16,557	16,977	17,114	17,327	17,560
- dont clients haut débit (millions)	9,922	11,015	11,566	12,073	12,603
ARPU total (euros)	399	398	400	402	398
Nombre de clients MVNO (millions)	1,686	1,820	1,872	1,981	2,114
Services de Communication Résidentiels					
Marché Grand Public					
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	21,956	21,790	21,549	21,296	21,005
- dont accès ADSL nu** (millions)	1,733	1,998	2,239	2,390	2,590
Nombre de clients haut débit ADSL fin de période (millions)	8,080	8,326	8,540	8,639	8,763
Part de marché ADSL fin de période (%) ***	49,5	49,4	49,2	48,7	48,3
Nombre de Livebox (millions)	6,226	6,544	6,806	6,991	7,154
Nombre de clients Voix sur IP (millions)	5,361	5,774	6,135	6,339	6,580
Nombre de clients IPTV et TV par satellite (millions)	1,603	1,909	2,166	2,339	2,547
ARPU total (euros)	32,6	32,9	33,3	33,6	33,8
- dont abonnements (euros)	14,3	14,1	13,9	13,7	13,6
- dont appels téléphoniques (euros)	7,0	6,8	6,7	6,5	6,3
- dont services Internet (euros)	11,3	12,0	12,8	13,4	13,9
Marché Opérateurs					
Nombre de lignes dégroupées (millions)	6,008	6,332	6,664	6,986	7,325
- dont dégroupage total (millions)	4,574	4,939	5,310	5,664	6,002
- dont dégroupage partiel (millions)	1,434	1,393	1,354	1,322	1,323
Vente en gros d'accès ADSL aux FAI tiers (millions)	2,148	2,124	2,098	2,060	1,949
- dont vente en gros d'accès ADSL nu** (millions)	1,137	1,186	1,232	1,250	1,232
Vente en gros de l'abonnement téléphonique (millions)	0,897	0,948	0,939	0,974	1,026
Royaume-Uni					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	15,815	15,995	15,850	15,853	16,110
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	6,013	6,173	6,298	6,443	6,637
- dont clients haut débit (millions)	2,883	3,349	3,824	4,313	4,717
ARPU total (GBP)	273	272	271	266	261
Services de Communication Résidentiels					
Nombre de clients haut débit ADSL (millions)	1,023	1,000	0,977	0,954	0,899
Espagne					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	11,224	11,374	11,426	11,469	11,620
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	6,311	6,434	6,485	6,495	6,519
- dont clients haut débit (millions)	2,820	3,256	3,730	4,154	4,604
ARPU total (€)	295	291	284	277	271
Services de Communication Résidentiels					
Nombre de clients haut débit ADSL (millions)	1,174	1,164	1,165	1,135	1,091

* Hors les clients des MVNO

** Se reporter au glossaire

*** Estimation de la société

**** Y compris les accès FTTH, par satellite et Wimax.



(données historiques)	au 30 sept 2008	au 31 déc 2008	au 31 mars 2009	au 30 juin 2009	au 30 sept 2009
Pologne					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	14,054	14,182	13,681	13,768	13,736
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	5,964	6,168	6,311	6,450	6,508
- dont clients haut débit (millions)	4,086	4,570	4,731	5,370	5,421
ARPU total (PLN)	588	591	582	571	551
Services de Communication Résidentiels					
Nombre total de lignes téléphoniques (millions)	9,036	8,898	8,750	8,613	8,475
Nombre de clients haut débit (millions)	2,159	2,193	2,243	2,268	2,278
Reste du monde					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	51,987	55,069	56,861	59,125	61,996
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	9,616	9,983	10,055	10,130	10,257
Nombre de clients SCP par pays (000s)					
Europe					
Belgique	3 359	3 393	3 421	3 443	3 421
Luxembourg	78	80	80	80	80
Suisse	1 530	1 543	1 558	1 568	1 566
Roumanie	10 208	10 355	10 118	10 354	10 694
Slovaquie	2 891	2 927	2 901	2 876	2 869
Moldavie	1 379	1 457	1 473	1 496	1 554
Moyen-Orient					
Égypte	13 473	14 331	15 089	16 282	17 544
Jordanie	1 544	1 608	1 566	1 613	1 793
Afrique					
Sénégal	3 188	3 537	3 927	4 038	4 305
Côte d'Ivoire	3 787	4 143	4 195	4 020	3 815
Mali	2 559	2 757	2 899	3 114	3 366
Cameroun	2 003	2 137	2 197	2 408	2 590
Madagascar	1 814	2 016	2 121	2 135	2 160
Botswana	658	692	649	714	791
Maurice	226	239	242	238	243
Kenya	-	360	564	697	772
Guinée	544	618	724	615	701
Guinée Bissau	48	60	85	88	104
Guinée équatoriale	110	110	113	120	129
Centrafrique	95	127	140	157	173
Niger	165	166	212	275	347
Ouganda	-	-	55	182	241
Autres opérations					
République Dominicaine	2 315	2 401	2 516	2 599	2 723
Vanuatu	14	13	14	12	16
Services de Communication Résidentiels					
Nombre de lignes téléphoniques (000s)					
Belgique	612	630	649	635	646
Jordanie	526	520	514	506	503
Sénégal	245	240	240	241	254
Côte d'Ivoire	273	279	280	275	278
Mali	1	1	1	1	1
Maurice	133	134	132	132	132
Kenya	-	489	479	453	440
Vanuatu	4	4	4	4	4
Entreprises					
France					
Nombre de lignes téléphoniques classiques (000s)	5 520	5 461	5 390	5 299	5 214
Nombre de clients Business Everywhere (000s)	664	683	709	718	736
Nombre d'accès permanents aux réseaux de données (000s)	324	328	330	333	335
- dont accès IP-VPN	267	270	271	273	274
Nombre de connexions XoIP (000s)	16	19	23	26	29
Monde					
Nombre total des accès IP-VPN dans le monde (000s)	318	321	322	324	325

* Hors les clients des MVNO.





annexe 5 : faits marquants

octobre	
20/10/09	Groupe – Nouvelles mesures concrètes sur le stress au travail chez France Télécom
20/10/09	Luxembourg – Mobistar annonce que VOXmobile au Luxembourg devient Orange
12/10/09	Royaume Uni – Orange lance une nouvelle plateforme MVNO en partenariat avec Transatel
12/10/09	France - La nouvelle Livebox d'Orange arrive : plus écologique, plus ergonomique, plus économique et plus performante
07/10/09	Groupe - Discours de Didier Lombard aux organisations syndicales sur le nouveau « contrat social » de France Télécom
05/10/09	Groupe – Stéphane Richard est nommé Directeur Général Adjoint en charge des opérations France
septembre	
30/09/09	Groupe – Didier Lombard annonce aux organisations syndicales des mesures concrètes et immédiates.
28/09/09	Royaume Uni – Orange UK et Apple ont conclu un accord en vue de commercialiser l'iPhone 3G et 3GS au Royaume Uni d'ici la fin de l'année. Orange offre désormais l'iPhone dans 28 pays
17/09/09	Pologne – Le conseil de Surveillance de TP SA informe de la démission (Richard Shearer) et de la nomination (Vincent Lobry) de managers de TP SA
15/09/09	Groupe – Réunion extraordinaire du Conseil d'Administration de France Télécom. Le Conseil a pris connaissance de l'ensemble des mesures qui ont été annoncées aujourd'hui et a eu un échange approfondi sur leur mise en œuvre, sur laquelle il sera régulièrement informé
15/09/09	Groupe – Suite aux événements récents, Didier Lombard propose un nouveau contrat social chez France Télécom
08/09/09	Groupe – Deutsche Telekom et France Télécom annoncent qu'ils ont engagé des négociations exclusives en vue de fusionner T-Mobile UK et Orange UK au Royaume Uni dans le cadre d'une co-entreprise détenue à 50/50
août	
28/08/09	Royaume Uni – Orange acquiert Unanimis, 1 ^{er} réseau exclusif de publicité numérique au Royaume Uni. Le réseau publicitaire combiné d'Orange et d'Unanimis touchera plus de 70% des internautes du Royaume Uni et 66% des internautes sur le Royaume Uni, la France, l'Espagne et la Pologne
juillet	
30/07/09	Groupe – confronté à l'accroissement de la pression réglementaire et à la détérioration continue de l'environnement économique, France Télécom affiche une bonne résistance au cours du 1 ^{er} semestre 2009
29/07/09	Royaume Uni - Orange, Universal Music et Channel 4 s'allient pour offrir gratuitement des centaines de milliers de chansons entre autres.
28/07/09	Afrique – Orange, sponsor principal des compétitions majeures de la Confédération Africaine de Football pour 8 ans
27/07/09	Royaume Uni – Blyk confirme son évolution de MVNO pour un partenariat opérationnel exclusif d'Orange au Royaume Uni
09/07/09	Groupe - Orange lance le Toshiba TG01 en Europe avec une exclusivité de mise sur le marché. Grâce au 1 ^{er} accord multi-pays conclu avec Toshiba, Orange propose à ses clients tout le divertissement sur mobile, avec les vitesses de traitement les plus rapides du moment
08/07/09	Orange Business Services - devient l'intégrateur mondial de l'ensemble des infrastructures Wan de Total. Orange Business Services et Total signent un contrat d'une durée de cinq ans pouvant atteindre un montant de 100 millions d'euros, suivant l'évolution du périmètre
02/07/09	Groupe - cession du site Internet Alapage : France Télécom e-Commerce, filiale du groupe France Télécom, a signé le 30 juin 2009 avec la société Rue du Commerce un contrat de cession d'actifs portant sur l'adresse internet (l'URL), la marque et certains contrats et droits de propriété intellectuelle d'Alapage exploités jusqu'alors par France Télécome-Commerce
02/07/09	Espagne - Après son succès en France, Orange et BIC [®] lancent en Espagne le BIC [®] phone, le mobile simple 100% « prêt à l'emploi »

Tous les communiqués de presse sont disponibles sur les sites Internet du Groupe :

www.orange.com / www.orange.co.uk / www.orange.es / www.tp-ir.pl / www.orange-business.com





annexe 6 : glossaire

ADSL nu : l'offre d'accès ADSL nu est destinée aux abonnés qui ne souhaitent pas conserver un abonnement classique et séparé. France Télécom propose également aux autres opérateurs (en France et en Pologne) des offres de gros « ADSL nu », permettant aux abonnés de ces opérateurs, notamment ceux qui ne résident pas dans une zone de dégroupage total, de ne pas conserver l'abonnement téléphonique classique.

ARPU des Services de Communication Personnels : le chiffre d'affaires annuel moyen par client (ARPU) est calculé en divisant le chiffre d'affaires du réseau généré sur les douze derniers mois (à l'exclusion du chiffre d'affaires en provenance des opérateurs mobiles virtuels - MVNO) par la moyenne pondérée du nombre de clients sur la même période. La moyenne pondérée du nombre de clients est la moyenne des moyennes mensuelles au cours de la période considérée. La moyenne mensuelle est la moyenne arithmétique du nombre de clients en début et en fin de mois. L'ARPU est exprimé en chiffre d'affaires annuel par client.

ARPU des Services de Communication Résidentiels : le chiffre d'affaires annuel moyen par ligne des Services fixes Grand Public est calculé en divisant le chiffre d'affaires mensuel moyen, sur la base des douze derniers mois, par la moyenne pondérée du nombre de clients sur la même période. La moyenne pondérée du nombre de clients est la moyenne des moyennes mensuelles au cours de la période considérée. La moyenne mensuelle est la moyenne arithmétique du nombre de clients en début et en fin de mois. L'ARPU est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par client.

AUPU des Services de Communication Personnels : la consommation mensuelle moyenne par client (AUPU) est calculée en divisant la consommation mensuelle moyenne en minutes sur les douze derniers mois (appels entrants, appels sortants et itinérance (roaming), à l'exclusion du trafic des opérateurs de réseaux mobiles virtuels (MVNO) par la moyenne pondérée du nombre de clients sur la même période. L'AUPU est exprimé, en minutes, en consommation mensuelle par client.

CAPEX : investissements corporels et incorporels hors licences de télécommunication et investissements financés par location financement.

cash-flow organique : flux net de trésorerie généré par l'activité diminué des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (nettes de la variation des fournisseurs d'immobilisations) et augmenté des produits de cession d'actifs corporels et incorporels. France Télécom utilise le cash-flow organique comme indicateur de performance opérationnelle pour mesurer le cash-flow généré par l'exploitation, hors acquisitions de titres de participation (nettes de la trésorerie acquise) et hors produits de cession de titres de participation (nets de la trésorerie cédée).

charges commerciales : achats externes comprenant les achats de terminaux et autres produits vendus, les commissions de distribution et les dépenses de publicité, promotion, sponsoring et de changement de marque.

chiffre d'affaires des services de données (Services de Communication Personnels) : le chiffre d'affaires des services de données correspond au chiffre d'affaires du réseau à l'exclusion du chiffre d'affaires généré par la voix et du chiffre d'affaires en provenance des MVNO. Il inclut notamment le chiffre d'affaires généré par l'envoi de messages texte (SMS), de messages multimédia (MMS), de données (WAP, GPRS et 3G) et les coûts facturés au client pour l'achat de contenus.

chiffre d'affaires du réseau (Services de Communication Personnels) : le chiffre d'affaires du réseau comprend le chiffre d'affaires (voix et services de données) généré par les appels entrants et sortants, les frais d'accès au réseau, le chiffre d'affaires de l'itinérance (roaming) des clients d'autres réseaux, le chiffre d'affaires des services à valeur ajoutée et le chiffre d'affaires en provenance des opérateurs mobiles virtuels (MVNO).

données à base comparable : des données à méthodes, périmètre et taux de change comparables sont présentées pour la période précédente. Le passage des données historiques aux données à base comparable consiste à conserver les résultats de la période écoulée et à retraiter les résultats de la période correspondante de l'exercice précédent, dans le but de présenter, sur des périodes comparables, des données financières à méthodes, périmètre et taux de change comparables. La méthode utilisée est d'appliquer aux données de la période correspondante de l'exercice précédent, les méthodes et le périmètre de la période écoulée ainsi que les taux de change moyens utilisés pour le compte de résultat de la période écoulée.

EBITDA : Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. Cet indicateur correspond au résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et avant pertes de valeur des écarts d'acquisition et des immobilisations. Outre les rubriques de l'indicateur Marge Brute Opérationnelle (MBO) utilisé jusqu'en 2008, l'EBITDA inclut la participation et la rémunération en actions des salariés, le résultat des cessions d'actifs, les coûts des restructurations et le résultat des entités mises en équivalence. L'EBITDA est un complément d'information et ne doit pas être considéré comme se substituant au résultat d'exploitation. L'EBITDA ne constitue pas un agrégat financier défini par les normes IFRS comme élément de mesure de la performance financière et n'est pas directement comparable aux indicateurs ainsi dénommés par d'autres entreprises.

ensemble des charges immobilières, frais généraux et autres charges : les autres charges incluent, les coûts de matériel, les charges de sous-traitance des centres d'appels, la production immobilisée sur biens et services, les coûts de restructuration, le résultat de cession d'actifs, le résultat des entités mises en équivalence et les autres charges opérationnelles ; les autres charges opérationnelles incluent les impôts et taxes, les provisions et pertes sur créances clients et les autres charges et variations de provisions. Les autres charges opérationnelles sont présentées nettes des autres produits opérationnels.

MVNO : Mobile Virtual Network Operator . Opérateur mobile qui utilise des infrastructures de réseaux tiers.

roaming (itinérance) : utilisation d'un service de téléphonie mobile sur le réseau d'un autre opérateur que celui auprès duquel est souscrit l'abonnement.

Au 3^{ème} trimestre 2009, l'activité commerciale soutenue et la maîtrise des dépenses permettent au Groupe de compenser l'impact défavorable de la conjoncture économique et l'effet accru des mesures de régulation

- **poursuite de la croissance de la base de clients, en hausse de +6,6% sur un an** (189,1 millions de clients au 30 septembre 2009), avec une progression de 9,5% des clients des services mobiles (128,8 millions de clients au 30 septembre 2009)
- **chiffre d'affaires à 38,1 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2009**, en progression de 0,4% hors l'impact des mesures de régulation ; diminution de 1,6% en données à base comparable
 - progression de 1,9% hors mesures de régulation des opérations en France, dont +5,8% pour les services mobiles
 - hausse de 5,2% en Afrique et au Moyen-Orient, en données à base comparable
 - les autres opérations restent marquées par la détérioration de l'environnement économique, notamment la Roumanie avec un chiffre d'affaires en baisse de 18,1% et le secteur Entreprises qui s'inscrit en recul de 2,8% (données à base comparable)
 - au 3^{ème} trimestre 2009, le chiffre d'affaires est en diminution de 0,9% hors mesures de régulation (-3,7% en données à base comparable) ; cette évolution reste supérieure de 1,5 point à l'évolution moyenne du PIB sur le périmètre d'activité du Groupe, estimée à -2,4% au 3^{ème} trimestre
- **taux d'EBITDA de 35,1%**, en diminution de 0,7 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008
 - les actions engagées en début d'année permettent de limiter l'impact des mesures de régulation sur la marge opérationnelle
 - taux d'EBITDA à 35,9% au 3^{ème} trimestre : le recul par rapport à l'année précédente reste contenu à -0,7 point (identique à celui du 1^{er} semestre) malgré l'impact accru des mesures de régulation au 3^{ème} trimestre
- **taux d'investissement rapporté au chiffre d'affaires de 9,8%**, en diminution de 1,8 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008 (11,6%)
 - les plans d'optimisation et d'adaptation des investissements génèrent les économies attendues notamment dans les réseaux 2G, l'informatique et les réseaux fixes commutés (RTC)
 - les investissements préparant l'avenir et ceux consacrés à l'innovation et aux services sont préservés
- **confirmation de l'objectif de stabilité du cash-flow organique** au niveau réalisé en 2008, soit 8 milliards d'euros
 - la poursuite des programmes d'économies et la mise en oeuvre du plan de transformation Orange 2012 devraient permettre de limiter le recul du taux d'EBITDA par rapport à 2008
 - sur l'ensemble de l'année, le taux d'investissement devrait être inférieur à 12%



Le Conseil d'administration de France Télécom SA s'est réuni le 28 octobre 2009 et a examiné les comptes du Groupe au 30 septembre 2009.

Commentant les résultats des neuf premiers mois de 2009, **Didier Lombard, Président-Directeur Général de France Télécom** a déclaré : « Dans un contexte économique, social et réglementaire difficile, le Groupe fait preuve de sa capacité à maintenir sa performance. Nous le devons à l'ensemble des salariés qui témoignent au quotidien de leur engagement pour la réussite du Groupe ; je tiens à les en remercier personnellement.

Aujourd'hui, le groupe France Télécom rassemble près de 190 millions de clients dans le monde, avec une progression sur un an de presque 10% de ceux utilisant nos services mobiles. Sur les neuf premiers mois de l'année, et alors même que nous affrontons une situation contrastée selon les pays, nous avons réalisé en France une performance remarquable. Le chiffre d'affaires sur ce marché progresse de 0,6% et l'usage de nouveaux services continue à se généraliser, notamment ceux liés à la 3G et au développement de nos offres de TV numérique.

Notre capacité de résistance s'appuie sur la solidité financière du Groupe, sur notre capacité d'innovation et sur la mobilisation des équipes à travers le monde. En France, nous négocions actuellement avec les organisations syndicales le nouveau contrat social qui sera proposé aux salariés et deviendra une partie intégrante du développement du Groupe dans ce pays. Tous ces éléments devraient nous permettre de tirer rapidement parti d'une amélioration de l'environnement économique lorsqu'elle interviendra. »



indicateurs-clés*

• données au 30 septembre

	au 30 septembre 2009	au 30 septembre 2008 à base comparable	au 30 septembre 2008 en données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)	dont variation de change (en %)	dont variation de périmètre (en %)
<i>en millions d'euros</i>							
Chiffre d'affaires	38 144	38 753	39 854	-1,6	-4,3	-2,9	0,1
dont :							
France	17 720	17 613	17 670	0,6	0,3	-	-0,3
Royaume-Uni	3 818	3 984	4 517	-4,2	-15,5	-11,8	-
Espagne	2 926	3 073	3 073	-4,8	-4,8	-	-
Pologne	2 870	3 106	3 966	-7,6	-27,6	-21,7	-
Reste du monde	6 190	6 269	6 035	-1,3	2,6	2,7	1,1
Entreprises	5 659	5 823	5 743	-2,8	-1,5	1,3	0,1
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 039	965	973	7,7	6,8	0,2	-1,0
Éliminations	-2 078	-2 081	-2 122	-0,1	-2,1	-0,5	-1,4
EBITDA	13 379	13 877	14 243	-3,6	-6,1	-2,5	-0,1
en % du chiffre d'affaires	35,1%	35,8%	35,7%	-0,7 pt	-0,6 pt		
CAPEX (hors licences GSM et UMTS)	3 735	4 514	4 617	-17,3	-19,1	-2,6	0,4
en % du chiffre d'affaires	9,8%	11,6%	11,6%	-1,8 pt	-1,8 pt		
EBITDA - CAPEX	9 644	9 363	9 625	3,0	0,2		

• données trimestrielles

	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 en données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)	dont variation de change (en %)	dont variation de périmètre (en %)
<i>en millions d'euros</i>							
Chiffre d'affaires	12 686	13 172	13 550	-3,7	-6,4	-2,8	-
dont :							
France	5 880	5 952	5 976	-1,2	-1,6	-	-0,4
Royaume-Uni	1 277	1 375	1 508	-7,1	-15,3	-8,9	-
Espagne	1 005	1 056	1 056	-4,7	-4,7	-	-
Pologne	970	1 083	1 372	-10,4	-29,3	-21,1	-
Reste du monde	2 078	2 148	2 108	-3,3	-1,5	0,8	1,0
Entreprises	1 823	1 919	1 901	-5,0	-4,1	1,0	-
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	351	356	361	-1,4	-2,5	-	-1,2
Éliminations	-698	-717	-732	-2,7	-4,7	-0,6	-1,5
EBITDA	4 558	4 820	4 952	-5,4	-8,0	-2,7	-
en % du chiffre d'affaires	35,9%	36,6%	36,5%	-0,7 pt	-0,6 pt		
CAPEX (hors licences GSM et UMTS)	1 207	1 445	1 483	-16,5	-18,6	-3,0	0,4
en % du chiffre d'affaires	9,5%	11,0%	10,9%	-1,5 pt	-1,4 pt		
EBITDA - CAPEX	3 351	3 374	3 469	-0,7	-3,4		

*Les données financières ainsi que les données à base comparable de ce communiqué sont des données non auditées.



analyse des chiffres-clés du Groupe

chiffre d'affaires

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du Groupe s'élève à 38,144 milliards d'euros, soit une baisse de 4,3% en données historiques. Pour -2,9 points (soit un peu plus des deux tiers), la baisse est imputable à l'évolution défavorable des taux de change, avec -2,1 points liés au zloty polonais, -1,3 point lié à la livre sterling et +0,5 point aux autres monnaies. Parallèlement, les variations de périmètre génèrent un effet favorable de +0,1 point.

En données à base comparable, le chiffre d'affaires du Groupe enregistre une diminution de 1,6% qui reflète l'impact des mesures de régulation (estimé à -2,0 points, soit -752 millions d'euros). Hors cet impact, le chiffre d'affaires du Groupe enregistre une progression sous-jacente de +0,4%.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires du Groupe s'établit à 12,686 milliards d'euros, soit une baisse de 6,4% en données historiques par rapport au 3^{ème} trimestre 2008, dont -2,8 points concernent l'impact défavorable des taux de change (zloty et livre sterling).

En données à base comparable, le recul du chiffre d'affaires trimestriel s'établit à -3,7% et reflète pour la plus large part l'impact des mesures de régulation qui s'est fortement accru au 3^{ème} trimestre 2009 (-369 millions d'euros). Hors mesures de régulation, la baisse au 3^{ème} trimestre ressort à -0,9% après une hausse de 0,4% au 2^{ème} trimestre et de 1,7% au 1^{er} trimestre.

L'évolution du chiffre d'affaires au 3^{ème} trimestre 2009, hors mesures de régulation, est supérieure de 1,5 point à celle du Produit Intérieur Brut des zones géographiques sur lesquelles le Groupe opère (cet indicateur économique enregistre un recul de -2,4% au 3^{ème} trimestre, après -2,7% au 2^{ème} et également -2,7% au 1^{er} trimestre).

L'activité au 3^{ème} trimestre reste soutenue en France, les services mobiles enregistrant une progression trimestrielle (hors régulation) de 4,1% par rapport au 3^{ème} trimestre 2008 grâce à la progression des forfaits et au développement continu des services de données. L'Afrique et le Moyen Orient restent également dynamiques, avec un chiffre d'affaires trimestriel en hausse de 4,0%.

En revanche, le chiffre d'affaires de la Roumanie reste marqué par un environnement économique difficile et une forte pression concurrentielle. De même, le secteur Entreprises enregistre au 3^{ème} trimestre un recul plus important de son chiffre d'affaires lié notamment à l'évolution du marché global des services aux entreprises.

évolution de la base-clients

Le nombre de clients du Groupe (hors MVNO) s'élève à 189,1 millions au 30 septembre 2009, en progression de 6,6% par rapport au 30 septembre 2008, soit 11,7 millions de clients supplémentaires (nets des résiliations) acquis en un an. La progression de la base-clients mobiles reste soutenue : le nombre de clients (hors MVNO) s'élève à 128,8 millions au 30 septembre 2009, soit une augmentation de 9,5% en un an (+11,2 millions de clients supplémentaires, nets des résiliations). Le 3^{ème} trimestre est resté très actif avec 3,3 millions de clients mobiles supplémentaires. Parallèlement, la base de clients MVNO en Europe progresse de 35,5% avec 3,8 millions au 30 septembre 2009 (dont 2,1 millions en France) contre 2,8 millions un an plus tôt (dont 1,7 million en France).

Le développement des services d'accès haut débit ADSL¹ demeure également soutenu avec 13,4 millions de clients au 30 septembre 2009, en hausse de 6,0% sur un an. Les usages haut débit sont en progression rapide avec, au 30 septembre 2009 :

- 2,9 millions d'abonnés à la TV numérique (IPTV et satellite), soit une progression de 67% en un an ;
- 7,3 millions d'abonnés à la Voix sur IP, en hausse de 22% sur un an ;
- 8,5 millions d'abonnés à la Livebox, soit une progression de 14% en un an.

¹ Y compris les accès FTTH, par satellite et Wimax



EBITDA

Sur les neuf premiers mois de 2009

L'EBITDA² s'élève à 13,379 milliards d'euros, soit une baisse de 6,1% en données historiques qui inclut pour -2,5 points l'effet défavorable des taux de change et pour -0,1 point l'effet des variations de périmètre. En données à base comparable, la diminution par rapport à l'année précédente s'établit à -3,6% (-498 millions d'euros).

Le taux d'EBITDA³ s'établit à 35,1% contre 35,8% sur les neuf premiers mois de 2008 à base comparable (35,7% en données historiques), soit une diminution de 0,7 point entre les deux périodes (-0,6 point en données historiques). Le recul par rapport aux neuf premiers mois de 2008 reflète pour l'essentiel :

- l'impact des mesures de régulation pour -310 millions d'euros ;
- l'augmentation des achats de contenus pour -180 millions d'euros ;
- l'effet de la mise en place depuis le 7 mars 2009, de la taxe sur les télécommunications (loi sur l'audiovisuel en France), et, depuis le 1^{er} juin 2008, de la loi Chatel (impact global de -129 millions d'euros).

Hors ces effets, le taux d'EBITDA affiche une amélioration de 0,9 point, liée notamment à la diminution des frais généraux et à la maîtrise des dépenses commerciales.

Les évolutions à base comparable des ratios de charges d'exploitation rapportées au chiffre d'affaires sont les suivantes :

- le ratio de charges de personnel s'établit à 17,3%, en hausse de 0,4 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008 ;
- le ratio d'achats et reversements aux opérateurs rapportés (14,8%) est en augmentation de 0,1 point. La baisse des prix de terminaison d'appels (impact favorable de 442 millions d'euros) compense le développement des offres d'abondance pour les services mobiles ;
- le ratio des autres charges de réseau et des charges informatiques est en hausse de 0,1 point à 5,5% ;
- le ratio de l'ensemble des charges immobilières, des frais généraux et des autres charges⁴ reste stable à 11,9%. Les programmes d'économies et la diminution des frais de restructuration compensent l'impact de la mise en place de la taxe sur les télécommunications et de la loi Chatel ;
- avant charges commerciales et achats de contenus, le taux d'EBITDA s'établit à 50,4%, soit une diminution de 0,6 point par rapport aux neuf premiers mois de 2008 en données à base comparable (-0,8 point en données historiques).
- le ratio des charges commerciales et des achats de contenus (15,4%) est en augmentation de 0,2 point à base comparable. La progression des achats de contenus, notamment ceux des chaînes de TV sportives et d'Orange cinéma séries dont les activités ont débuté au cours du second semestre 2008, est pour une très large part compensée par la baisse des charges commerciales liée au ralentissement de l'activité.

3^{ème} trimestre 2009

L'EBITDA s'élève à 4,558 milliards d'euros, soit une diminution de 8,0% en données historiques qui inclut pour -2,7 points l'effet défavorable des taux de change. En données à base comparable, la diminution par rapport au 3^{ème} trimestre 2008 s'établit à -5,4% (-262 millions d'euros).

Le taux d'EBITDA s'établit à 35,9% contre 36,6% au 3^{ème} trimestre 2008 à base comparable, soit une diminution de 0,7 point qui correspond pour la plus large part :

- aux mesures de régulation (-155 millions d'euros) ;
- à la taxe sur les télécommunications et à la loi Chatel (-48 millions d'euros) ;
- et à la progression des achats de contenus (-24 millions d'euros).

Hors ces impacts, le taux d'EBITDA enregistre une amélioration de 1,1 point, liée à la diminution des frais généraux et à la maîtrise des dépenses commerciales.

² EBITDA : Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. Se reporter au glossaire.

³ L'EBITDA rapporté au chiffre d'affaires.

⁴ Se reporter au glossaire.



investissements corporels et incorporels (CAPEX)

Sur les neuf premiers mois de 2009

Les investissements corporels et incorporels (CAPEX) s'élevaient à 3,735 milliards d'euros, soit une baisse de 19,1% en données historiques qui inclut l'effet des taux de change (-2,6 points) et les variations de périmètre (+0,4 point), liées notamment à l'intégration de Telkom Kenya.

En données à base comparable, la diminution des CAPEX s'établit à -17,3%. Hors l'opération spécifique de rachats de locaux techniques en France, intervenue au 1^{er} semestre 2008 pour 163 millions d'euros, elle s'établit à -14,2%. Le taux de CAPEX rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 9,8% contre 11,6% sur les neuf premiers mois de 2008, soit une diminution de 1,8 point entre les deux périodes (-1,4 point hors l'opération de rachats de locaux techniques en France en 2008).

La diminution des CAPEX reflète le ralentissement des investissements liés à l'extension des capacités des réseaux mobiles 2G et 3G et le tassement de la croissance des services fixes haut-débit dans les pays européens, que compense partiellement la progression des investissements dans :

- les nouvelles opérations (déploiement des réseaux au Kenya, en Ouganda et en Arménie) ;
- les câbles sous-marins (Afrique et océan indien).

Les plans d'investissements mis en place en 2009 s'attachent par ailleurs à préserver ceux liés :

- à l'innovation et aux nouveaux services (en particulier les plateformes d'agrégation de contenus) ;
- aux programmes de transformation du Groupe (dont les systèmes d'information et de facturation).

3^{ème} trimestre 2009

Les CAPEX s'élevaient à 1,207 milliard d'euros, en diminution de 16,5% à base comparable (-18,6% en données historiques). Le taux de CAPEX rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 9,5%, en diminution de 1,5 point par rapport au 3^{ème} trimestre 2008. Il est en continuité avec le taux de CAPEX enregistré au 1^{er} semestre 2009 (9,9%).

perspectives 2009

Le Groupe confirme l'objectif de stabilité du cash-flow au niveau réalisé en 2008, soit 8 milliards d'euros (hors l'acquisition de nouvelles fréquences pour les services mobiles, toutefois peu probable d'ici la fin de l'année).

Afin de continuer à limiter l'érosion du taux d'EBITDA et faire face à des mesures réglementaires plus contraignantes, les plans d'actions mis en place au 1^{er} trimestre 2009 seront poursuivis, en particulier :

- les plans de contingentement visant à réduire les dépenses,
- et la mise en œuvre des programmes Orange 2012.

Le taux de dépenses d'investissement sur chiffre d'affaires devrait rester inférieur à 12% sur l'ensemble de l'année 2009. Les investissements seront plus importants au 4^{ème} trimestre, en raison de la saisonnalité habituelle des dépenses d'investissement.

Enfin, le Groupe confirme ses objectifs financiers à moyen terme :

- poursuite de la politique de désendettement avec un ratio de dette nette sur EBITDA inférieur à 2 afin de préserver son indépendance et sa flexibilité ;
- maintien de la politique de distribution annoncée en mars 2009 (taux de distribution supérieur ou égal à 45% du cash-flow organique, tout en conservant une position de liquidité importante)
- maintien d'une politique d'acquisition sélective visant principalement les marchés à fort potentiel et attentive aux opportunités de consolidation sur les marchés dans lesquels nous sommes déjà présents.



analyse par secteur d'activité

France

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires de la France s'élève à 17,720 milliards d'euros, en progression de 0,6% en données à base comparable (+0,3% en données historiques) par rapport aux neuf premiers mois de 2008. Hors mesures de régulation la progression ressort à +1,9%.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** (8,053 milliards d'euros) progresse de 3,9% en données à base comparable (+3,8% en données historiques). Hors mesures de régulation la progression s'établit à +5,8%.

La progression du nombre des forfaits reste soutenue avec 17,560 millions de forfaits au 30 septembre 2009, soit une hausse de 6,1% sur un an. Les forfaits représentent 69,3% de la base de clientèle à cette date contre 67,5% un an plus tôt. Le nombre total de clients hors MVNO s'établit à 25,354 millions au 30 septembre 2009, en hausse de 3,4% sur un an.

La forte progression du chiffre d'affaires des services de données se poursuit (+24,6%), générée à la fois par les revenus des SMS et les services hors messagerie. La part des services de données dans le chiffre d'affaires du réseau s'élève à 25,1% (+4,2 points par rapport aux neuf premiers mois de 2008). Le nombre de clients aux services haut débit mobiles 3G s'élève à 6,855 millions au 30 septembre 2009, soit une progression de 64% en un an.

La base clients des MVNO s'élève à 2,114 millions au 30 septembre 2009 contre 1,686 million au 30 septembre 2008, soit une hausse de 25,4% sur un an.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** (10,569 milliards d'euros) est en diminution de 1,4% en données à base comparable (-1,8% en données historiques). Hors mesures de régulation la baisse est limitée à -0,2%.

La progression du chiffre d'affaires des services Internet reste soutenue (+16,6%) grâce au développement des services haut débit ADSL. Le nombre d'accès ADSL grand public s'élève à 8,763 millions au 30 septembre 2009, soit une hausse de 8,5% en un an. Parallèlement, l'ARPU⁵ enregistre une progression de 5,4%, tirée par le développement des offres Net (offres avec l'ADSL nu⁴), de la Voix sur IP et de la TV numérique.

Le nombre de clients de la TV numérique (TV sur ADSL et par satellite) s'élève à 2,547 millions au 30 septembre 2009, en hausse de 59% sur un an. Les chaînes Orange sport et Orange cinéma séries totalisent 596 000 abonnés au 30 septembre 2009 contre 130 000 au 31 décembre 2008. Les services payants de vidéo à la demande (VoD) comptent 5,8 millions de téléchargements sur les neuf premiers mois de 2009 (+68%).

Le chiffre d'affaires des services téléphoniques classiques (abonnements et des communications téléphoniques classiques) enregistre une baisse de 10,3% qui reflète la diminution de 9,1% sur un an du nombre des abonnements téléphoniques classiques grand public (soit 18,368 millions au 30 septembre 2009).

Le chiffre d'affaires des Services aux Opérateurs reste stable : l'impact des baisses de prix de gros (accès ADSL, dégroupage, vente en gros de lignes téléphoniques et interconnexion) est compensé par la progression de 25% sur un an du nombre de lignes commercialisées auprès des autres opérateurs⁶ (soit 8,260 millions de lignes au 30 septembre 2009).

Les autres revenus des Services de Communication Résidentiels, en recul de 15,8%, sont notamment marqués par la mise en place de la loi Chatel, l'arrêt de l'activité e-commerce et la baisse des revenus de la publiphonie.

⁵ Se reporter au glossaire.

⁶ Lignes téléphoniques en dégroupage total, accès ADSL nus et Vente en Gros d'Abonnements téléphoniques.



3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires de la France s'élève à 5,880 milliards d'euros, en diminution de 1,2% en données à base comparable (baisse de 1,6% en données historiques). Hors l'impact des mesures de régulation, le chiffre d'affaires de la France enregistre au 3^{ème} trimestre une progression de 1,1%, après +1,7% au 2^{ème} trimestre.

La croissance du chiffre d'affaires des Services de Communication Personnels reste soutenue avec, hors mesures de régulation, une hausse de 4,1% au 3^{ème} trimestre après +5,8% au 2^{ème} trimestre. Les forfaits poursuivent leur croissance régulière avec 233 000 nouveaux clients (nets des résiliations) au 3^{ème} trimestre. De même, les services de données restent en forte croissance, en hausse de 21,8% sur le trimestre.

Les Services de Communication Résidentiels restent stables par rapport à l'année précédente, hors mesures de régulation. La croissance du chiffre d'affaires des services Internet (+13,7%) et la hausse des Services aux Opérateurs (+4,8% hors mesures de régulation) sont compensées par le recul de 10,2% des services téléphoniques classiques et par la baisse de 13,5% des autres revenus des Services de Communication Résidentiels.

Royaume-Uni

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du Royaume-Uni s'établit à 3,818 milliards d'euros, soit une baisse de 15,5% en données historiques, liée pour une large part (-11,8%) à l'effet défavorable du taux de change de la livre sterling. A base comparable, le chiffre d'affaires est en diminution de 4,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2008.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** (3,683 milliards d'euros) est en diminution de 3,6% en données à base comparable, liée pour la quasi totalité à l'impact de la régulation (diminution de 0,2% hors régulation).

La progression du nombre des forfaits reste soutenue avec 6,637 millions de forfaits au 30 septembre 2009, soit une hausse de 10,4% en un an. Les forfaits représentent 41,2% de la base de clientèle au 30 septembre 2009, soit un gain de 3,2 points en un an. Le nombre total de clients hors MVNO s'établit à 16,110 millions au 30 septembre 2009, soit une hausse de 1,9% sur un an.

La part du chiffre d'affaires des services de données dans le chiffre d'affaires du réseau s'élève à 25,2%, en progression de 2,1 points par rapport aux neuf premiers mois de 2008. Le nombre de clients aux services haut débit mobile 3G s'élève à 4,717 millions au 30 septembre 2009, soit une progression de 64% en un an.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** (180 millions d'euros) enregistre une diminution de 15,6% en données à base comparable (baisse de 25,5% en données historiques) qu'explique le recul de 12,2% de la base-clients haut débit ADSL (soit 899 000 clients au 30 septembre 2009). S'y ajoute la baisse des revenus de l'Internet bas débit dont le nombre de clients (69 000 au 30 septembre 2009) a été divisé par plus de 2 en un an.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires du Royaume-Uni s'élève à 1,277 milliard d'euros, en diminution de 15,3% en données historiques dont -8,9% sont liés à l'effet défavorable du taux de change de la livre sterling. En données à base comparable, la baisse ressort à 7,1% et reflète pour une large part l'impact des mesures de régulation.

Le chiffre d'affaires des Services de Communication Personnels est en diminution de 6,8% (données à base comparable). Hors l'impact des mesures de régulation l'évolution s'établit à -1,9% au 3^{ème} trimestre après une hausse de 0,1% au 2^{ème} trimestre. La baisse des revenus des services voix est partiellement compensée par :

- la progression régulière des services de données ; la part du chiffre d'affaires des services de données dans le chiffre d'affaires du réseau s'élève à 25,5% au 3^{ème} trimestre 2009 ;
- le rebond de la base-clients au 3^{ème} trimestre avec 257 000 nouveaux clients (nets des résiliations) dont 194 000 forfaits.

Les Services de Communication Résidentiels enregistrent pour leur part une diminution de 12,7% en données à base comparable, qui reflète le recul de la base-clients ADSL.



Espagne

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires de l'Espagne s'élève à 2,926 milliards d'euros, soit une diminution de 4,8% en données historiques et à base comparable (-0,7% hors mesures de régulation).

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** (2,417 milliards d'euros) enregistre une baisse de 5,2% en données historiques et à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation, la diminution sur les neuf premiers mois de 2009, est limitée à -0,2%. Le recul des services voix est compensé presque en totalité par :

- la progression de 3,5% sur un an du nombre de clients hors MVNO qui s'élève à 11,620 millions au 30 septembre 2009. La part des forfaits reste stable à 56,1% au 30 septembre 2009 ;
- la croissance de 21,8% du chiffre d'affaires des services de données sur les neuf premiers mois de 2009. Le nombre de clients haut débit mobile 3G progresse de 63% en un an avec 4,604 millions de clients au 30 septembre 2009.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** (509 millions d'euros) enregistre une diminution de 3,0% en données historiques et en données à base comparable, liée au recul des services aux entreprises et des services aux opérateurs. Parallèlement, le chiffre d'affaires du haut débit ADSL est en diminution de 0,2%. Le recul de 7,1% sur un an du nombre de clients ADSL (1,091 million au 30 septembre 2009) est, pour une très large part, compensé par l'effet favorable sur les revenus :

- de la part croissante des accès ADSL commercialisés avec le dégroupage de la ligne téléphonique (soit 81% au 30 septembre 2009 contre 72% un an plus tôt) ;
- de la progression de 65% sur un an du nombre des clients des services de Voix sur IP (408 000 clients au 30 septembre 2009) que permet le dégroupage de la ligne téléphonique.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires de l'Espagne s'élève à 1,005 milliard d'euros, en diminution de 4,7% en données historiques et en données à base comparable (-0,2% hors mesures de régulation).

Hors mesures de régulation, le chiffre d'affaires des Services de Communication Personnels progresse de 1,0% au 3^{ème} trimestre contre une baisse de 0,5% au 2^{ème} trimestre, dans un environnement économique qui reste particulièrement difficile. La base-clients enregistre au 3^{ème} trimestre un rebond de 151 000 nouveaux clients (nets des résiliations) grâce au succès des nouvelles offres prépayées. Les services de données restent en forte croissance, en hausse de 18,9% sur le trimestre.

Parallèlement, les Services de Communication Résidentiels sont en recul de 5,9% (données historiques et à base comparable) avec en particulier une diminution de 44 000 clients de la base-clients ADSL au cours du 3^{ème} trimestre (après -30 000 clients au 2^{ème} trimestre).

Pologne

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires de la Pologne s'élève à 2,870 milliards d'euros. La baisse de 27,6% en données historiques reflète pour la plus large part (estimée à -21,7%), l'effet défavorable du taux de change du zloty. En données à base comparable, la baisse du chiffre d'affaires de la Pologne s'établit à 7,6%. Hors l'effet des mesures de régulation, l'évolution à base comparable ressort à -2,4%.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Personnels** s'élève à 1,340 milliard d'euros. Il enregistre une diminution de 8,7% en données à base comparable qui reflète l'impact des mesures de régulation (baisse de 0,3% hors régulation).

Le nombre des forfaits (6,508 millions de clients au 30 septembre 2009) sont en hausse de 9,1% sur un an et représentent 47,4% de la base-clients totale, soit 5,0 points de plus par rapport au 30 septembre 2008. Le nombre total de clients hors MVNO s'élève à 13,736 millions au 30 septembre 2009, en baisse de 2,3%.



La consommation moyenne par client enregistre parallèlement une hausse de 22,4% pour atteindre 131 minutes par mois : les baisses de prix, liées notamment aux nouvelles offres d'abondance pour les contrats, favorisent le développement des usages.

Le chiffre d'affaires des **Services de Communication Résidentiels** s'élève à 1,711 milliard d'euros, soit une diminution de 3,9% en données à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation, la baisse du chiffre d'affaires est limitée à 1,2%. Le recul des services téléphoniques classiques, lié à la migration des usages vers les mobiles est pour une large part compensé par la progression des services de données aux entreprises et le développement des services haut débit ADSL.

Le nombre de clients aux services haut débit s'élève à 2,278 millions, en hausse de 5,5% en un an. S'y ajoute la croissance de l'ARPU⁶ générée à la fois par la migration des accès vers de plus hauts débits et le développement des usages. En particulier, le nombre de clients à la TV numérique (ADSL et satellite) a plus que doublé en neuf mois, s'établissant à 283 000 au 30 septembre 2009 contre 113 000 au 31 décembre 2008.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires de la Pologne s'élève à 970 millions d'euros, en baisse de 29,3% en données historiques dont -21,1% d'effet défavorable du taux de change du zloty.

En données à base comparable, la baisse du chiffre d'affaires s'établit à 10,4% et reflète pour la plus large part, l'impact des mesures de régulation. Hors cet impact, l'évolution ressort à -4,3% au 3^{ème} trimestre après -1,8% au 2^{ème} trimestre. L'inflexion au 3^{ème} trimestre concerne à la fois :

- les Services de Communication Personnels, avec l'érosion continue du chiffre d'affaires des usages voix (les baisses du prix des communications ne sont que partiellement compensées par la progression des volumes) ;
- les Services de Communication Résidentiels, qui enregistrent au 3^{ème} trimestre un tassement de la croissance des services aux Opérateurs.

Reste du monde

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du secteur Reste du monde s'élève à 6,190 milliards d'euros. La progression de 2,6% en données historiques inclut l'effet favorable des taux de change (+2,7%) et des variations de périmètre (+1,1%) liées pour l'essentiel à l'acquisition de Telkom Kenya.

En données à base comparable, le chiffre d'affaires enregistre une diminution de 1,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2008 (hausse de 0,3% hors mesures de régulation). Le chiffre d'affaires des opérations en Afrique et au Moyen-Orient progresse de 5,2%, tiré par l'Égypte (+9,0%), le Mali (+10,7%), le Botswana (+16,6%) et les nouvelles opérations en Afrique⁷ dont le chiffre d'affaires est en croissance globale de 24%. Le chiffre d'affaires en Europe enregistre une diminution de 5,4%, liée pour l'essentiel à la Roumanie (en baisse de 18,1%) et aux mesures de régulation. Hors Roumanie et mesures de régulation, le chiffre d'affaires en Europe progresse de 2%.

Le nombre de clients des services mobiles reste en progression très soutenue, s'établissant à 62,0 millions au 30 septembre 2009, soit une progression de 19,3% en un an (+10,0 millions de clients supplémentaires, nets des résiliations). Les principales contributions concernent l'Égypte, le Sénégal, le Mali, le Kenya, et le Cameroun. Les opérations nouvelles en Afrique totalisent 1,0 million de nouveaux clients (nets des résiliations) sur les neuf premiers mois de 2009.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires s'élève à 2,078 milliards d'euros, en diminution de 1,5% en données historiques et de 3,3% à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation le recul est limité à -0,9% après une hausse de 0,9% au 2^{ème} trimestre. L'inflexion au 3^{ème} trimestre est liée à l'évolution du chiffre d'affaires de la Roumanie, particulièrement marqué par le recul de l'activité économique et une forte pression concurrentielle.

⁷ Opérations nouvelles en Afrique : Kenya, Guinée, Guinée-Bissau, Niger, République de Centrafrique et Ouganda.



Entreprises

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du secteur Entreprises s'élève à 5,659 milliards d'euros, soit une diminution de 1,5% en données historiques par rapport à l'année précédente. Cette évolution inclut l'effet favorable des taux de change (+1,3%) et des variations de périmètre (+0,1%) liées à l'intégration en octobre 2008 des sociétés Netia et PCM dans le cadre de l'activité de télédiffusion.

En données à base comparable, le chiffre d'affaires enregistre une baisse de 2,8% qui reflète l'impact de la détérioration de l'environnement économique sur le secteur d'activité Entreprises. Hors les ventes d'équipements de réseau, davantage sensibles à la conjoncture, le recul du chiffre d'affaires est limité à 1,6%.

Le chiffre d'affaires de la téléphonie fixe et des services de données classiques est en baisse de 7,5%. La téléphonie fixe traditionnelle enregistre une diminution de 7,4%, liée au recul du nombre des lignes téléphoniques et des volumes de communication. Parallèlement, les services de données classiques sont en diminution de 7,9%, dans un contexte de ralentissement de la migration des réseaux d'entreprise vers des technologies plus récentes.

Les Services de Réseaux avancés Entreprises progressent de 3,9%, soutenus par les services de réseaux IP et les services d'infrastructure à très haut débit tels que MAN Ethernet et Ethernet LINK. S'y ajoutent la progression des services de Voix sur IP et celle des offres de mobilité Business Everywhere (736 000 utilisateurs en France au 30 septembre 2009, +11% en un an).

Les Services d'Intégration et d'Infogérance d'applications critiques de communication enregistrent une progression de 3,6% générée par le développement de l'infogérance et des activités d'intégration liées à la gestion des réseaux d'entreprises. L'évolution de ces services est supérieure aux estimations des analystes industriels faites pour l'ensemble du marché.

Les Autres Services Entreprises enregistrent une diminution de 9,2% qu'explique le recul des ventes d'équipements de réseaux. Hors cet impact, les Autres Services Entreprises affichent une progression de 5,0% tirée par les services de télédiffusion.

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires trimestriel s'élève à 1,823 milliard d'euros, en diminution de 5,0% par rapport au 3^{ème} trimestre 2008 en données à base comparable (-4,1% en données historiques). Hors les ventes d'équipements de réseau, la baisse ressort à -3,9% après -2,2% au 2^{ème} trimestre. L'inflexion observée au 3^{ème} trimestre concerne l'ensemble des lignes de produits dans un environnement économique qui reste difficile.

Le chiffre d'affaires de la téléphonie fixe et des services de données classiques enregistre un recul de 9,6%, lié à la baisse accrue des revenus de la téléphonie fixe traditionnelle (-10,5%), à la fois sur l'accès et les communications téléphoniques.

Les Services de Réseaux avancés Entreprises poursuivent leur progression, à un rythme toutefois moins soutenu (+1,9%) qu'explique le ralentissement de la progression du nombre d'accès IP-VPN (+2% sur un an au 30 septembre 2009). Mais le développement de la VoIP et des services d'infrastructure à très haut débit reste significatif.

Les Services d'Intégration et d'Infogérance d'applications critiques de communication sont en recul de 0,9%, après une hausse de 2,8% au 2^{ème} trimestre.

Les Autres Services Entreprises enregistrent une diminution de 10,1% liée au recul des ventes d'équipements de réseaux. Hors cet impact, ils progressent de 4,2%, tirés par la télédiffusion.



Opérateurs Internationaux et Services Partagés

Sur les neuf premiers mois de 2009

Le chiffre d'affaires du secteur d'activité Services aux Opérateurs Internationaux et Services Partagés s'élève à 1,039 milliard d'euros, en hausse de 7,7% à base comparable (+6,8% en données historiques).

Les Services aux Opérateurs Internationaux (910 millions d'euros) enregistrent une progression de 7,6%, liée aux services de transit internationaux.

Les Services Partagés (129 millions d'euros) sont en hausse de 8,0%. Celle-ci reflète notamment la progression des revenus du cinéma (hors ceux réalisés avec les clients de la TV d'Orange).

3^{ème} trimestre 2009

Le chiffre d'affaires des Services aux Opérateurs Internationaux et Services Partagés (351 millions d'euros) enregistre une diminution de 1,4% à base comparable (-2,5% en données historiques).

Les Services aux Opérateurs Internationaux (305 millions d'euros) enregistrent un ralentissement significatif de leur croissance (+0,3%) qui reflète l'impact des baisses de prix des terminaisons d'appels internationaux entrants.

Les Services Partagés (47 millions d'euros) sont en baisse de 11,0%, en raison d'une saisonnalité moins marquée au 3^{ème} trimestre 2009 qu'en 2008 des revenus de Recherche et Développement.



calendrier des événements à venir

- ▶ 25 février 2010 : résultats 2009

contacts

<p>contacts presse : 01 44 44 93 93</p> <p>Bertrand Deronchaine bertrand.deronchaine@orange-ftgroup.com</p> <p>Tom Wright tom.wright@orange-ftgroup.com</p> <p>Sébastien Audra sebastien.audra@orange-ftgroup.com</p>	<p>contacts communication financière : 01 44 44 04 32 (analystes et investisseurs)</p> <p>Vincent Benoit vincent.benoit@orange-ftgroup.com</p> <p>Xavier Pichon xavier.pichon@orange-ftgroup.com</p> <p>Reza Samdjee reza.samdjee@orange-ftgroup.com</p>
	<p>contact actionnaires individuels : 1010</p>

pour plus d'informations

Les transparents de la présentation réalisés à l'occasion de la publication des éléments financiers du troisième trimestre 2009 sont consultables sur le site Internet de France Télécom :

<http://www.orange.com>

<http://www.francetelecom.com>

avertissement

Ce communiqué de presse contient des informations concernant les objectifs de France Télécom, notamment pour l'exercice 2009. Bien que France Télécom estime que ses objectifs reposent sur des hypothèses raisonnables, ces informations sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, y compris des risques que nous pouvons actuellement ignorer ou considérer comme non significatifs, et il n'existe pas de certitude que les événements attendus auront lieu ou que les objectifs énoncés seront effectivement atteints. Les facteurs importants susceptibles d'entraîner des différences entre les objectifs énoncés et les réalisations effectives comprennent notamment l'évolution globale de l'activité économique et des marchés de France Télécom, l'efficacité de la stratégie d'opérateur intégré y compris le succès de la marque Orange, la réussite du plan de transformation Orange 2012 et des autres initiatives stratégiques, opérationnelles et financières, la capacité de France Télécom de s'adapter à la transformation continue du secteur des télécommunications, l'évolution et les contraintes réglementaires ainsi que le résultat des litiges, les risques et incertitudes concernant les opérations internationales, et les fluctuations des taux de changes. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels qui pourraient affecter les résultats financiers de France Télécom sont disponibles dans le Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers et dans le rapport 20-F enregistré auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission. France Télécom ne prend aucun engagement de mettre à jour les informations prospectives sous réserve de la réglementation applicable notamment les articles 223-1 et suivants du règlement général de l'Autorité des marchés financiers.





annexe 1 : analyse de l'EBITDA consolidé

au 30 septembre

(en millions d'euros)	9 mois 2009	9 mois 2008 à base comparable	9 mois 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
Chiffre d'affaires	38 144	38 753	39 854	(1,6)	(4,3)
Achats externes	(16 501)	(16 585)	(17 169)	(0,5)	(3,9)
en % du chiffre d'affaires	43,3%	42,8%	43,1%	0,5 pt	0,2 pt
dont :					
Achats et reversements aux opérateurs	(5 650)	(5 707)	(5 903)	(1,0)	(4,3)
en % du chiffre d'affaires	14,8%	14,7%	14,8%	0,1 pt	0,0 pt
Autres charges de réseau et informatiques	(2 116)	(2 108)	(2 151)	0,4	(1,6)
en % du chiffre d'affaires	5,5%	5,4%	5,4%	0,1 pt	0,1 pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(2 872)	(2 868)	(2 948)	0,1	(2,6)
en % du chiffre d'affaires	7,5%	7,4%	7,4%	0,1 pt	0,1 pt
Charges commerciales et achats de contenus	(5 864)	(5 902)	(6 166)	(0,6)	(4,9)
en % du chiffre d'affaires	15,4%	15,2%	15,5%	0,2 pt	(0,1 pt)
Charges de personnel	(6 605)	(6 561)	(6 689)	0,7	(1,3)
en % du chiffre d'affaires	17,3%	16,9%	16,8%	0,4 pt	0,5 pt
Autres produits et charges opérationnels	(1 510)	(1 479)	(1 509)	2,1	0,1
Résultat de cession d'actifs	(21)	17	25	-	-
Coûts des restructurations	(146)	(258)	(263)	(43,3)	(44,3)
Résultat des entités mises en équivalence	19	(11)	(7)	-	-
EBITDA	13 379	13 877	14 243	(3,6)	(6,1)
en % du chiffre d'affaires	35,1%	35,8%	35,7%	(0,7 pt)	(0,6 pt)

au 3^{ème} trimestre

(en millions d'euros)	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 données historiques	Variation à base comparable (en %)	Variation en données historiques (en %)
Chiffre d'affaires	12 686	13 172	13 550	(3,7)	(6,4)
Achats externes	(5 420)	(5 725)	(5 906)	(5,3)	(8,2)
en % du chiffre d'affaires	42,7%	43,5%	43,6%	(0,8 pt)	(0,9 pt)
dont :					
Achats et reversements aux opérateurs	(1 840)	(1 980)	(2 042)	(7,0)	(9,9)
en % du chiffre d'affaires	14,5%	15,0%	15,1%	(0,5 pt)	(0,6 pt)
Autres charges de réseau et informatiques	(680)	(702)	(715)	(3,1)	(4,9)
en % du chiffre d'affaires	5,4%	5,3%	5,3%	0,1 pt	0,1 pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(944)	(959)	(977)	(1,5)	(3,3)
en % du chiffre d'affaires	7,4%	7,3%	7,2%	0,1 pt	0,2 pt
Charges commerciales et achats de contenus	(1 955)	(2 085)	(2 171)	(6,2)	(10,0)
en % du chiffre d'affaires	15,4%	15,8%	16,0%	(0,4 pt)	(0,6 pt)
Charges de personnel	(2 118)	(2 060)	(2 101)	2,8%	0,8%
en % du chiffre d'affaires	16,7%	15,6%	15,5%	1,1 pt	1,2 pt
Autres produits et charges opérationnels	(556)	(520)	(544)	6,9	2,2
Résultat de cession d'actifs	(2)	11	14	-	-
Coûts des restructurations	(28)	(57)	(61)	(50,3)	(53,6)
Résultat des entités mises en équivalence	(4)	(0)	(0)	-	-
EBITDA	4 558	4 820	4 952	(5,4)	(8,0)
en % du chiffre d'affaires	35,9%	36,6%	36,5%	(0,7 pt)	(0,6 pt)



annexe 2 : chiffre d'affaires par secteur d'activité

au 30 septembre

	9 mois 2009	9 mois 2008 à base comparable	9 mois 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
(en millions d'euros)					
France					
Services de Communication Personnels	8 053	7 747	7 759	3,9	3,8
Services de Communication Résidentiels	10 569	10 714	10 762	(1,4)	(1,8)
Services Grand Public	6 553	6 597	6 609	(0,7)	(0,8)
Services aux Opérateurs	3 483	3 485	3 496	(0,0)	(0,4)
Autres revenus SCR	533	632	658	(15,8)	(19,0)
<i>Eliminations</i>	<i>(902)</i>	<i>(848)</i>	<i>(852)</i>	<i>6,4</i>	<i>5,9</i>
Total France	17 720	17 613	17 670	0,6	0,3
Royaume-Uni					
Services de Communication Personnels	3 683	3 820	4 331	(3,6)	(15,0)
Services de Communication Résidentiels	180	213	241	(15,6)	(25,5)
<i>Eliminations</i>	<i>(45)</i>	<i>(49)</i>	<i>(56)</i>	<i>(8,8)</i>	<i>(19,5)</i>
Total Royaume-Uni	3 818	3 984	4 517	(4,2)	(15,5)
Espagne					
Services de Communication Personnels	2 417	2 549	2 549	(5,2)	(5,2)
Services de Communication Résidentiels	509	524	524	(3,0)	(3,0)
Total Espagne	2 926	3 073	3 073	(4,8)	(4,8)
Pologne					
Services de Communication Personnels	1 340	1 468	1 874	(8,7)	(28,5)
Services de Communication Résidentiels	1 711	1 781	2 275	(3,9)	(24,8)
<i>Eliminations</i>	<i>(181)</i>	<i>(143)</i>	<i>(183)</i>	<i>26,7</i>	<i>(0,9)</i>
Total Pologne	2 870	3 106	3 966	(7,6)	(27,6)
Reste du monde					
Total Reste du monde *	6 190	6 269	6 035	(1,3)	2,6
Entreprises					
Téléphonie fixe et services de données	2 403	2 600	2 577	(7,5)	(6,7)
Services de réseaux avancés Entreprises	1 620	1 559	1 522	3,9	6,4
Intégration et Infogérance d'applications critiques de communication	1 007	972	956	3,6	5,3
Autres services Entreprises	629	692	687	(9,2)	(8,6)
Total Entreprises	5 659	5 823	5 743	(2,8)	(1,5)
Opérateurs Internationaux et Services Partagés					
Opérateurs Internationaux	910	846	855	7,6	6,4
Services Partagés	129	120	118	8,0	9,7
Total Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 039	965	973	7,7	6,8
Eliminations inter-secteurs	(2 078)	(2 081)	(2 122)	(0,1)	(2,1)
Groupe France Télécom					
Chiffre d'affaires consolidé	38 144	38 753	39 854	(1,6)	(4,3)

* Le détail par pays du chiffre d'affaires du secteur « Reste du monde » est fourni en annexe 3.



au 3^{ème} trimestre

(en millions d'euros)	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
France					
Services de Communication Personnels	2 680	2 698	2 703	(0,7)	(0,9)
Services de Communication Résidentiels	3 496	3 536	3 556	(1,2)	(1,7)
Services Grand Public	2 166	2 194	2 196	(1,3)	(1,4)
Services aux Opérateurs	1 160	1 146	1 150	1,2	0,9
Autres revenus SCR	169	195	210	(13,5)	(19,4)
<i>Eliminations</i>	<i>(296)</i>	<i>(282)</i>	<i>(284)</i>	<i>4,8</i>	<i>4,3</i>
Total France	5 880	5 952	5 976	(1,2)	(1,6)
Royaume-Uni					
Services de Communication Personnels	1 232	1 322	1 451	(6,8)	(15,1)
Services de Communication Résidentiels	60	69	75	(12,7)	(20,1)
<i>Eliminations</i>	<i>(15)</i>	<i>(16)</i>	<i>(18)</i>	<i>(3,9)</i>	<i>(12,2)</i>
Total Royaume-Uni	1 277	1 375	1 508	(7,1)	(15,3)
Espagne					
Services de Communication Personnels	839	879	879	(4,5)	(4,5)
Services de Communication Résidentiels	166	177	177	(5,9)	(5,9)
Total Espagne	1 005	1 056	1 056	(4,7)	(4,7)
Pologne					
Services de Communication Personnels	456	523	663	(12,7)	(31,1)
Services de Communication Résidentiels	573	613	778	(6,5)	(26,3)
<i>Eliminations</i>	<i>(59)</i>	<i>(54)</i>	<i>(68)</i>	<i>11,5</i>	<i>(12,1)</i>
Total Pologne	970	1 083	1 372	(10,4)	(29,3)
Reste du monde					
Total Reste du monde *	2 078	2 148	2 108	(3,3)	(1,5)
Entreprises					
Téléphonie fixe et services de données	761	842	838	(9,6)	(9,2)
Services de réseaux avancés Entreprises	537	527	518	1,9	3,8
Intégration et Infogérance d'applications critiques de communication	326	329	325	(0,9)	0,4
Autres services Entreprises	199	221	221	(10,1)	(9,9)
Total Entreprises	1 823	1 919	1 901	(5,0)	(4,1)
Opérateurs Internationaux et Services Partagés					
Opérateurs Internationaux	305	304	308	0,3	(0,9)
Services Partagés	47	52	53	(11,0)	(12,3)
Total Opérateurs Internationaux et Services Partagés	351	356	361	(1,4)	(2,5)
Eliminations inter-secteurs	(698)	(717)	(732)	(2,7)	(4,7)
Groupe France Télécom					
Chiffre d'affaires consolidé	12 686	13 172	13 550	(3,7)	(6,4)

* Le détail par pays du chiffre d'affaires du secteur « Reste du monde » est fourni en annexe 3.



annexe 3 : détail du chiffre d'affaires du secteur « Reste du monde »

au 30 septembre

(en millions d'euros)	9 mois 2009	9 mois 2008 à base comparable	9 mois 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
Belgique	1 121	1 115	1 115	0,6	0,6
Roumanie	800	977	977	(18,1)	(18,1)
Egypte	751	690	637	9,0	17,9
Slovaquie	610	636	607	(4,1)	0,4
dont SCP*	582	617	589	(5,7)	(1,3)
Suisse	635	647	608	(1,8)	4,6
Sénégal	471	466	471	1,1	(0,0)
dont SCP*	329	317	317	3,9	3,9
Côte d'Ivoire	333	325	325	2,4	2,4
dont SCP*	232	232	232	(0,3)	(0,3)
République Dominicaine	319	327	307	(2,5)	4,0
Jordanie	312	312	279	(0,1)	11,7
dont SCP*	147	145	130	0,9	12,7
Mali	201	182	182	10,7	10,7
Cameroun	161	157	157	2,7	2,7
Moldavie	113	100	95	13,4	19,2
Kenya	74	77	-	(3,8)	-
dont SCP*	9	-	-	-	-
Madagascar	59	67	71	(12,2)	(17,1)
Botswana	64	54	55	16,6	15,5
Maurice	47	44	47	6,6	0,0
dont SCP*	20	18	20	7,7	1,1
Autres opérations & Sofrecom	189	160	173	17,9	9,4
Eliminations	(70)	(66)	(70)	6,5	(0,3)
Total Reste du monde	6 190	6 269	6 035	(1,3)	2,6

au 3^{ème} trimestre

(en millions d'euros)	3 ^{ème} trimestre 2009	3 ^{ème} trimestre 2008 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2008 données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
Belgique	376	386	386	(2,4)	(2,4)
Roumanie	269	349	349	(22,9)	(22,9)
Egypte	253	241	235	5,0	7,4
Slovaquie	203	221	219	(8,2)	(7,4)
dont SCP*	193	213	211	(9,6)	(8,9)
Suisse	219	221	208	(0,8)	5,2
Sénégal	154	156	158	(1,3)	(2,4)
dont SCP*	103	103	103	0,2	0,2
Côte d'Ivoire	114	109	109	4,3	4,3
dont SCP*	81	79	79	2,4	2,4
République Dominicaine	100	99	98	1,1	1,7
Jordanie	104	104	98	(0,3)	5,4
dont SCP*	51	47	45	8,3	14,3
Mali	68	61	61	11,3	11,3
Cameroun	59	53	53	11,1	11,1
Moldavie	38	34	37	11,3	3,9
Kenya	22	24	-	(6,8)	-
dont SCP*	3	-	-	-	-
Madagascar	20	23	26	(15,4)	(25,9)
Botswana	22	20	20	8,6	10,1
Maurice	16	15	16	9,6	1,5
dont SCP*	6	6	6	8,5	0,4
Autres opérations & Sofrecom	66	57	62	14,4	6,4
Eliminations	(24)	(24)	(27)	(2,7)	(10,2)
Total Reste du monde	2 078	2 148	2 108	(3,3)	(1,5)

* SCP : Services de Communication Personnels.



annexe 4 : indicateurs clés de performance de France Télécom

(données historiques)	au 30 sept 2008	au 31 déc 2008	au 31 mars 2009	au 30 juin 2009	au 30 sept 2009
Groupe France Télécom					
Nombre total de clients* (millions)	177,369	182,312	183,521	185,953	189,058
Clients des services de Communication Personnels* (millions)	117,604	121,821	122,894	125 501	128,816
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	44,461	45,735	46,263	46,844	47,497
- dont clients haut débit 3G (millions)	15,355	18,583	20,604	22,884	24,498
Clients des services haut débit ADSL**** (millions)	12,664	12,973	13,248	13,362	13,425
- dont Livebox louées (millions)	7,474	7,794	8,162	8,357	8,527
- dont clients Voix sur IP (millions)	6,035	6,506	6,901	7,105	7,339
- dont clients IPTV et TV par satellite (millions)	1,746	2,109	2,463	2,670	2,916
France					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	24,524	25,202	25,076	25,287	25,354
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	16,557	16,977	17,114	17,327	17,560
- dont clients haut débit (millions)	9,922	11,015	11,566	12,073	12,603
ARPU total (euros)	399	398	400	402	398
Nombre de clients MVNO (millions)	1,686	1,820	1,872	1,981	2,114
Services de Communication Résidentiels					
Marché Grand Public					
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	21,956	21,790	21,549	21,296	21,005
- dont accès ADSL nu** (millions)	1,733	1,998	2,239	2,390	2,590
Nombre de clients haut débit ADSL fin de période (millions)	8,080	8,326	8,540	8,639	8,763
Part de marché ADSL fin de période (%) ***	49,5	49,4	49,2	48,7	48,3
Nombre de Livebox (millions)	6,226	6,544	6,806	6,991	7,154
Nombre de clients Voix sur IP (millions)	5,361	5,774	6,135	6,339	6,580
Nombre de clients IPTV et TV par satellite (millions)	1,603	1,909	2,166	2,339	2,547
ARPU total (euros)	32,6	32,9	33,3	33,6	33,8
- dont abonnements (euros)	14,3	14,1	13,9	13,7	13,6
- dont appels téléphoniques (euros)	7,0	6,8	6,7	6,5	6,3
- dont services Internet (euros)	11,3	12,0	12,8	13,4	13,9
Marché Opérateurs					
Nombre de lignes dégroupées (millions)	6,008	6,332	6,664	6,986	7,325
- dont dégroupage total (millions)	4,574	4,939	5,310	5,664	6,002
- dont dégroupage partiel (millions)	1,434	1,393	1,354	1,322	1,323
Vente en gros d'accès ADSL aux FAI tiers (millions)	2,148	2,124	2,098	2,060	1,949
- dont vente en gros d'accès ADSL nu** (millions)	1,137	1,186	1,232	1,250	1,232
Vente en gros de l'abonnement téléphonique (millions)	0,897	0,948	0,939	0,974	1,026
Royaume-Uni					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	15,815	15,995	15,850	15,853	16,110
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	6,013	6,173	6,298	6,443	6,637
- dont clients haut débit (millions)	2,883	3,349	3,824	4,313	4,717
ARPU total (GBP)	273	272	271	266	261
Services de Communication Résidentiels					
Nombre de clients haut débit ADSL (millions)	1,023	1,000	0,977	0,954	0,899
Espagne					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	11,224	11,374	11,426	11,469	11,620
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	6,311	6,434	6,485	6,495	6,519
- dont clients haut débit (millions)	2,820	3,256	3,730	4,154	4,604
ARPU total (€)	295	291	284	277	271
Services de Communication Résidentiels					
Nombre de clients haut débit ADSL (millions)	1,174	1,164	1,165	1,135	1,091

* Hors les clients des MVNO

** Se reporter au glossaire

*** Estimation de la société

**** Y compris les accès FTTH, par satellite et Wimax.



(données historiques)	au 30 sept 2008	au 31 déc 2008	au 31 mars 2009	au 30 juin 2009	au 30 sept 2009
Pologne					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	14,054	14,182	13,681	13,768	13,736
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	5,964	6,168	6,311	6,450	6,508
- dont clients haut débit (millions)	4,086	4,570	4,731	5,370	5,421
ARPU total (PLN)	588	591	582	571	551
Services de Communication Résidentiels					
Nombre total de lignes téléphoniques (millions)	9,036	8,898	8,750	8,613	8,475
Nombre de clients haut débit (millions)	2,159	2,193	2,243	2,268	2,278
Reste du monde					
Services de Communication Personnels					
Nombre de clients* (millions)	51,987	55,069	56,861	59,125	61,996
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	9,616	9,983	10,055	10,130	10,257
Nombre de clients SCP par pays (000s)					
Europe					
Belgique	3 359	3 393	3 421	3 443	3 421
Luxembourg	78	80	80	80	80
Suisse	1 530	1 543	1 558	1 568	1 566
Roumanie	10 208	10 355	10 118	10 354	10 694
Slovaquie	2 891	2 927	2 901	2 876	2 869
Moldavie	1 379	1 457	1 473	1 496	1 554
Moyen-Orient					
Égypte	13 473	14 331	15 089	16 282	17 544
Jordanie	1 544	1 608	1 566	1 613	1 793
Afrique					
Sénégal	3 188	3 537	3 927	4 038	4 305
Côte d'Ivoire	3 787	4 143	4 195	4 020	3 815
Mali	2 559	2 757	2 899	3 114	3 366
Cameroun	2 003	2 137	2 197	2 408	2 590
Madagascar	1 814	2 016	2 121	2 135	2 160
Botswana	658	692	649	714	791
Maurice	226	239	242	238	243
Kenya	-	360	564	697	772
Guinée	544	618	724	615	701
Guinée Bissau	48	60	85	88	104
Guinée équatoriale	110	110	113	120	129
Centrafrique	95	127	140	157	173
Niger	165	166	212	275	347
Ouganda	-	-	55	182	241
Autres opérations					
République Dominicaine	2 315	2 401	2 516	2 599	2 723
Vanuatu	14	13	14	12	16
Services de Communication Résidentiels					
Nombre de lignes téléphoniques (000s)					
Belgique	612	630	649	635	646
Jordanie	526	520	514	506	503
Sénégal	245	240	240	241	254
Côte d'Ivoire	273	279	280	275	278
Mali	1	1	1	1	1
Maurice	133	134	132	132	132
Kenya	-	489	479	453	440
Vanuatu	4	4	4	4	4
Entreprises					
France					
Nombre de lignes téléphoniques classiques (000s)	5 520	5 461	5 390	5 299	5 214
Nombre de clients Business Everywhere (000s)	664	683	709	718	736
Nombre d'accès permanents aux réseaux de données (000s)	324	328	330	333	335
- dont accès IP-VPN	267	270	271	273	274
Nombre de connections XoIP (000s)	16	19	23	26	29
Monde					
Nombre total des accès IP-VPN dans le monde (000s)	318	321	322	324	325

* Hors les clients des MVNO.





annexe 5 : faits marquants

octobre	
20/10/09	Groupe – Nouvelles mesures concrètes sur le stress au travail chez France Télécom
20/10/09	Luxembourg – Mobistar annonce que VOXmobile au Luxembourg devient Orange
12/10/09	Royaume Uni – Orange lance une nouvelle plateforme MVNO en partenariat avec Transatel
12/10/09	France - La nouvelle Livebox d'Orange arrive : plus écologique, plus ergonomique, plus économique et plus performante
07/10/09	Groupe - Discours de Didier Lombard aux organisations syndicales sur le nouveau « contrat social » de France Télécom
05/10/09	Groupe – Stéphane Richard est nommé Directeur Général Adjoint en charge des opérations France
septembre	
30/09/09	Groupe – Didier Lombard annonce aux organisations syndicales des mesures concrètes et immédiates.
28/09/09	Royaume Uni – Orange UK et Apple ont conclu un accord en vue de commercialiser l'iPhone 3G et 3GS au Royaume Uni d'ici la fin de l'année. Orange offre désormais l'iPhone dans 28 pays
17/09/09	Pologne – Le conseil de Surveillance de TP SA informe de la démission (Richard Shearer) et de la nomination (Vincent Lobry) de managers de TP SA
15/09/09	Groupe – Réunion extraordinaire du Conseil d'Administration de France Télécom. Le Conseil a pris connaissance de l'ensemble des mesures qui ont été annoncées aujourd'hui et a eu un échange approfondi sur leur mise en œuvre, sur laquelle il sera régulièrement informé
15/09/09	Groupe – Suite aux événements récents, Didier Lombard propose un nouveau contrat social chez France Télécom
08/09/09	Groupe – Deutsche Telekom et France Télécom annoncent qu'ils ont engagé des négociations exclusives en vue de fusionner T-Mobile UK et Orange UK au Royaume Uni dans le cadre d'une co-entreprise détenue à 50/50
août	
28/08/09	Royaume Uni – Orange acquiert Unanimis, 1 ^{er} réseau exclusif de publicité numérique au Royaume Uni. Le réseau publicitaire combiné d'Orange et d'Unanimis touchera plus de 70% des internautes du Royaume Uni et 66% des internautes sur le Royaume Uni, la France, l'Espagne et la Pologne
juillet	
30/07/09	Groupe – confronté à l'accroissement de la pression réglementaire et à la détérioration continue de l'environnement économique, France Télécom affiche une bonne résistance au cours du 1 ^{er} semestre 2009
29/07/09	Royaume Uni - Orange, Universal Music et Channel 4 s'allient pour offrir gratuitement des centaines de milliers de chansons entre autres.
28/07/09	Afrique – Orange, sponsor principal des compétitions majeures de la Confédération Africaine de Football pour 8 ans
27/07/09	Royaume Uni – Blyk confirme son évolution de MVNO pour un partenariat opérationnel exclusif d'Orange au Royaume Uni
09/07/09	Groupe - Orange lance le Toshiba TG01 en Europe avec une exclusivité de mise sur le marché. Grâce au 1 ^{er} accord multi-pays conclu avec Toshiba, Orange propose à ses clients tout le divertissement sur mobile, avec les vitesses de traitement les plus rapides du moment
08/07/09	Orange Business Services - devient l'intégrateur mondial de l'ensemble des infrastructures Wan de Total. Orange Business Services et Total signent un contrat d'une durée de cinq ans pouvant atteindre un montant de 100 millions d'euros, suivant l'évolution du périmètre
02/07/09	Groupe - cession du site Internet Alapage : France Télécom e-Commerce, filiale du groupe France Télécom, a signé le 30 juin 2009 avec la société Rue du Commerce un contrat de cession d'actifs portant sur l'adresse internet (l'URL), la marque et certains contrats et droits de propriété intellectuelle d'Alapage exploités jusqu'alors par France Télécome-Commerce
02/07/09	Espagne - Après son succès en France, Orange et BIC [®] lancent en Espagne le BIC [®] phone, le mobile simple 100% « prêt à l'emploi »

Tous les communiqués de presse sont disponibles sur les sites Internet du Groupe :

www.orange.com / www.orange.co.uk / www.orange.es / www.tp-ir.pl / www.orange-business.com





annexe 6 : glossaire

ADSL nu : l'offre d'accès ADSL nu est destinée aux abonnés qui ne souhaitent pas conserver un abonnement classique et séparé. France Télécom propose également aux autres opérateurs (en France et en Pologne) des offres de gros « ADSL nu », permettant aux abonnés de ces opérateurs, notamment ceux qui ne résident pas dans une zone de dégroupage total, de ne pas conserver l'abonnement téléphonique classique.

ARPU des Services de Communication Personnels : le chiffre d'affaires annuel moyen par client (ARPU) est calculé en divisant le chiffre d'affaires du réseau généré sur les douze derniers mois (à l'exclusion du chiffre d'affaires en provenance des opérateurs mobiles virtuels - MVNO) par la moyenne pondérée du nombre de clients sur la même période. La moyenne pondérée du nombre de clients est la moyenne des moyennes mensuelles au cours de la période considérée. La moyenne mensuelle est la moyenne arithmétique du nombre de clients en début et en fin de mois. L'ARPU est exprimé en chiffre d'affaires annuel par client.

ARPU des Services de Communication Résidentiels : le chiffre d'affaires annuel moyen par ligne des Services fixes Grand Public est calculé en divisant le chiffre d'affaires mensuel moyen, sur la base des douze derniers mois, par la moyenne pondérée du nombre de clients sur la même période. La moyenne pondérée du nombre de clients est la moyenne des moyennes mensuelles au cours de la période considérée. La moyenne mensuelle est la moyenne arithmétique du nombre de clients en début et en fin de mois. L'ARPU est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par client.

AUPU des Services de Communication Personnels : la consommation mensuelle moyenne par client (AUPU) est calculée en divisant la consommation mensuelle moyenne en minutes sur les douze derniers mois (appels entrants, appels sortants et itinérance (roaming), à l'exclusion du trafic des opérateurs de réseaux mobiles virtuels (MVNO) par la moyenne pondérée du nombre de clients sur la même période. L'AUPU est exprimé, en minutes, en consommation mensuelle par client.

CAPEX : investissements corporels et incorporels hors licences de télécommunication et investissements financés par location financement.

cash-flow organique : flux net de trésorerie généré par l'activité diminué des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (nettes de la variation des fournisseurs d'immobilisations) et augmenté des produits de cession d'actifs corporels et incorporels. France Télécom utilise le cash-flow organique comme indicateur de performance opérationnelle pour mesurer le cash-flow généré par l'exploitation, hors acquisitions de titres de participation (nettes de la trésorerie acquise) et hors produits de cession de titres de participation (nets de la trésorerie cédée).

charges commerciales : achats externes comprenant les achats de terminaux et autres produits vendus, les commissions de distribution et les dépenses de publicité, promotion, sponsoring et de changement de marque.

chiffre d'affaires des services de données (Services de Communication Personnels) : le chiffre d'affaires des services de données correspond au chiffre d'affaires du réseau à l'exclusion du chiffre d'affaires généré par la voix et du chiffre d'affaires en provenance des MVNO. Il inclut notamment le chiffre d'affaires généré par l'envoi de messages texte (SMS), de messages multimédia (MMS), de données (WAP, GPRS et 3G) et les coûts facturés au client pour l'achat de contenus.

chiffre d'affaires du réseau (Services de Communication Personnels) : le chiffre d'affaires du réseau comprend le chiffre d'affaires (voix et services de données) généré par les appels entrants et sortants, les frais d'accès au réseau, le chiffre d'affaires de l'itinérance (roaming) des clients d'autres réseaux, le chiffre d'affaires des services à valeur ajoutée et le chiffre d'affaires en provenance des opérateurs mobiles virtuels (MVNO).

données à base comparable : des données à méthodes, périmètre et taux de change comparables sont présentées pour la période précédente. Le passage des données historiques aux données à base comparable consiste à conserver les résultats de la période écoulée et à retraiter les résultats de la période correspondante de l'exercice précédent, dans le but de présenter, sur des périodes comparables, des données financières à méthodes, périmètre et taux de change comparables. La méthode utilisée est d'appliquer aux données de la période correspondante de l'exercice précédent, les méthodes et le périmètre de la période écoulée ainsi que les taux de change moyens utilisés pour le compte de résultat de la période écoulée.

EBITDA : Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. Cet indicateur correspond au résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et avant pertes de valeur des écarts d'acquisition et des immobilisations. Outre les rubriques de l'indicateur Marge Brute Opérationnelle (MBO) utilisé jusqu'en 2008, l'EBITDA inclut la participation et la rémunération en actions des salariés, le résultat des cessions d'actifs, les coûts des restructurations et le résultat des entités mises en équivalence. L'EBITDA est un complément d'information et ne doit pas être considéré comme se substituant au résultat d'exploitation. L'EBITDA ne constitue pas un agrégat financier défini par les normes IFRS comme élément de mesure de la performance financière et n'est pas directement comparable aux indicateurs ainsi dénommés par d'autres entreprises.

ensemble des charges immobilières, frais généraux et autres charges : les autres charges incluent, les coûts de matériel, les charges de sous-traitance des centres d'appels, la production immobilisée sur biens et services, les coûts de restructuration, le résultat de cession d'actifs, le résultat des entités mises en équivalence et les autres charges opérationnelles ; les autres charges opérationnelles incluent les impôts et taxes, les provisions et pertes sur créances clients et les autres charges et variations de provisions. Les autres charges opérationnelles sont présentées nettes des autres produits opérationnels.

MVNO : Mobile Virtual Network Operator . Opérateur mobile qui utilise des infrastructures de réseaux tiers.

roaming (itinérance) : utilisation d'un service de téléphonie mobile sur le réseau d'un autre opérateur que celui auprès duquel est souscrit l'abonnement.