



Paris, le 24 avril 2013

Information financière du 1^{er} trimestre 2013

Résultats positifs du plan d'efficacité opérationnelle et agilité commerciale

Les objectifs annuels sont confirmés

- **Le nombre de clients du Groupe France Télécom-Orange s'élève à 229,8 millions au 31 mars 2013, soit une hausse de +2,6% sur un an (+5,9 millions de clients supplémentaires) :**
 - en France, la très forte croissance des offres Sosh et Open permet de préserver la part de marché mobile à 37,0% au 31 mars 2013. Au total, la base-clients mobile en France est en progression de +1,3% sur un an
 - en Espagne, les forfaits mobiles sont en forte progression (+9,7%). De même, la base clients ADSL est en hausse de +11,1%
 - en Afrique et au Moyen-Orient, les services mobiles totalisent 82,0 millions de clients au 31 mars 2013, en croissance de +8,2% sur un an (+6,2 millions de clients supplémentaires)
- **Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 10,280 milliards d'euros, en diminution de -1,8% à base comparable et hors mesures de régulation**, en particulier grâce au maintien de la croissance du Groupe à l'international :
 - en France, le recul du chiffre d'affaires des services mobiles s'établit à -2,9% au 1^{er} trimestre 2013 sous l'effet des baisses de prix et du développement des offres SIM-only
 - en Espagne, le chiffre d'affaires est en hausse de +3,3%, tiré par la progression des bases clients du haut débit fixe et des services mobiles
 - en Pologne, les services mobiles enregistrent une baisse limitée à -2,2% au 1^{er} trimestre 2013 tandis que le haut débit fixe progresse de +9,3%
 - dans le reste de l'Europe, le chiffre d'affaires est en hausse de +2,6%, soutenu par la navigation Internet mobile et les ventes de smartphones
 - en Afrique et au Moyen-Orient, le chiffre d'affaires est en hausse de +3,3%, tiré par la Côte d'Ivoire, le Sénégal, la Guinée et le Niger
 - Entreprises : le 1^{er} trimestre 2013 est en recul de -5,3%, marqué par une intensité concurrentielle accrue et un contexte européen difficile
- **L'EBITDA retraité s'établit à 3,124 milliards d'euros. Le taux de marge (30,4%) enregistre une diminution limitée à -0,8 point** contre -1,6 point au 1^{er} et au 2^{ème} semestre 2012, grâce à la baisse des coûts directs (-7,1%) et à l'amorce de la baisse des coûts indirects (-0,6%)
- **Les investissements (1,150 milliard d'euros) progressent de +6,5%** par rapport au 1^{er} trimestre 2012 à base comparable, avec l'accélération des investissements dans le très haut débit fixe (la Fibre) et les services mobiles (la 4G), notamment en France. Le taux d'investissement s'établit à 11,2% du chiffre d'affaires, en hausse de +1,1 point
- **Le cash flow opérationnel (EBITDA retraité - CAPEX) s'élève à 1,975 milliard d'euros** au 1^{er} trimestre 2013, en ligne avec l'objectif confirmé du Groupe pour l'année 2013 d'un cash flow opérationnel supérieur à 7,0 milliards d'euros

Commentant la publication des résultats de l'activité du 1^{er} trimestre 2013, Stéphane Richard, Président-Directeur Général de France Télécom-Orange a déclaré : « Dans un marché français toujours sous forte pression, nous avons à nouveau montré notre capacité à être offensifs et réactifs sur le plan commercial. Dans le mobile, grâce notamment aux succès des offres Open et Sosh. Dans le fixe, avec plus de 300 000 offres Livebox Play vendues en deux mois et le dépassement des 200 000 abonnés sur la Fibre. L'Espagne, l'Afrique et le Moyen-Orient tirent toujours le chiffre d'affaires du groupe à la hausse. L'accélération de la réduction des coûts opérationnels, notamment des coûts indirects, a permis de limiter l'érosion de la marge à moins d'1 point. Les investissements, en hausse de plus de 6% sur un an, ont été consacrés à l'accélération du déploiement de la Fibre et de la 4G en France. Enfin j'ai souhaité renouveler et resserrer l'équipe de direction, pour une plus grande efficacité, notamment dans le domaine de l'innovation. Au total, je suis très confiant dans la capacité des femmes et des hommes du Groupe à atteindre nos objectifs pour 2013 et au-delà. »

indicateurs-clés

	1 ^{er} trimestre 2013	1 ^{er} trimestre 2012 à base comparable	1 ^{er} trimestre 2012 en données historiques	variation à base comparable	variation hors mesures de régulation	variation en données Historiques	dont variation de change	dont variation de périmètre
<i>En millions d'euros</i>								
Chiffre d'affaires	10 280	10 721	10 922	(4,1)%	(1,8)%	(5,9)%	(0,3)%	(1,5)%
Dont :								
France	5 068	5 399	5 401	(6,1)%	(3,4)%	(6,2)%	-	(0,0)%
Espagne	989	981	981	0,8%	3,3%	0,8%	-	-
Pologne	786	847	832	(7,2)%	(3,2)%	(5,5)%	1,8%	-
Reste du monde	1 934	1 920	2 134	0,7%	2,9%	(9,3)%	(2,2)%	(7,8)%
Entreprises	1 635	1 726	1 734	(5,3)%	(5,3)%	(5,7)%	(0,3)%	(0,2)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	407	409	410	(0,4)%	(0,4)%	(0,8)%	(0,0)%	(0,3)%
Éliminations	(539)	(561)	(569)	-	-	-	-	-
EBITDA retraité*	3 124	3 346	3 432	(6,6)%	(4,1)%	(9,0)%	(0,2)%	(2,3)%
En % du chiffre d'affaires	30,4%	31,2%	31,4%	(0,8)pt	(0,7)pt	(1,0)pt		
CAPEX (hors licences GSM et UMTS)	1 150	1 079	1 097	6,5%		4,8%	(0,4)%	(1,2)%
En % du chiffre d'affaires	11,2%	10,1%	10,0%	1,1pt		1,1pt		
Cash flow opérationnel (EBITDA retraité* - CAPEX)	1 975	2 267	2 335	(12,9)%		(15,4)%		

* Les retraitements de l'EBITDA sont décrits à l'annexe 2.

*

* *

Le Conseil d'administration de France Télécom SA s'est réuni le 23 avril 2013 et a examiné les résultats du Groupe au 31 mars 2013.

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

Des informations plus détaillées sont disponibles sur le site Internet de France Télécom-Orange :

<http://www.orange.com>

analyse des chiffres-clés du Groupe

chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe France Télécom-Orange s'élève à 10,280 milliards d'euros au 1^{er} trimestre 2013, en diminution de -4,1% à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation (-250 millions d'euros), le chiffre d'affaires du Groupe enregistre un recul de -1,8% par rapport à l'année précédente.

Les évolutions du chiffre d'affaires hors mesures de régulation, par géographie sont les suivantes :

- en France, les services mobiles enregistrent une baisse de -2,9%. L'évolution de l'ARPU (-10,7% ; -5,5% hors régulation) est en ligne avec les attentes, tandis que la base clients des forfaits augmente de +3,8% sur un an. Dans le haut débit fixe en hausse de +0,4%, l'effet de la progression de +2,7% de la base clients totale tirée par la fibre optique, est partiellement compensé par l'impact de la part croissante des offres Open ;
- en Espagne, le chiffre d'affaires est en croissance de +3,3%, tiré par la progression soutenue du nombre des forfaits mobiles (+9,7%) et des accès haut débit fixes (+11,1%) ;
- en Pologne, baisse limitée à -2,2% des services mobiles tandis que le haut débit fixe progresse de +9,3% après +6,0% au 4^{ème} trimestre 2012, grâce à la progression de l'ARPU ;
- Reste du Monde : croissance de +3,3% de la zone Afrique et Moyen-Orient, tirée par la Côte d'Ivoire, le Sénégal, la Guinée et le Niger. En Europe, le chiffre d'affaires est en hausse de +2,6%, tiré par la progression de la navigation Internet et les ventes de smartphones, notamment en Belgique et en Roumanie ;
- Secteur Entreprises : le 1^{er} trimestre est en recul de -5,3%, marqué par une intensité concurrentielle accrue et un contexte économique européen difficile. Le Cloud poursuit sa croissance solide (+28% au 1^{er} trimestre).

En données historiques, le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2013 enregistre une diminution de -5,9% par rapport au 1^{er} trimestre 2012, qui inclut :

- les variations de périmètre (-1,5 point) avec principalement la cession d'Orange Suisse au 29 février 2012,
- les variations de change (-0,3 point) : la baisse de la livre égyptienne, du peso dominicain et du dollar américain, est partiellement compensée par la hausse du zloty polonais.

évolution de la base-clients

Le nombre de clients du Groupe (hors MVNO) s'établit à 229,8 millions au 31 mars 2013, en hausse de +2,6%, soit +5,9 millions de clients supplémentaires (nets des résiliations) acquis en un an. Cette évolution inclut les effets de la cession d'Orange Autriche (781 000 clients mobiles au 31 décembre 2012) et de l'acquisition de Simyo en Espagne (398 000 clients mobiles au 31 mars 2013).

Le nombre de clients des services mobiles (hors MVNO) s'élève à 171,8 millions au 31 mars 2013, en hausse de +4,0% sur un an :

- l'Afrique et le Moyen-Orient totalisent 82,0 millions de clients au 31 mars 2013, en hausse de +8,2% (+6,2 millions de clients supplémentaires). Orange Money, aujourd'hui commercialisé dans treize pays d'Afrique et du Moyen-Orient, compte 6,6 millions de clients au 31 mars 2013 ;
- en France, la base-clients mobile (26,8 millions de clients au 31 mars 2013) est en progression de +1,3% sur un an (+353 000 clients). Les forfaits (19,8 millions de clients, soit près des trois-quarts de la base clients totale) sont en hausse de +3,8% tandis que les offres prépayées (7,0 millions de clients) reculent de -5,0% ;
- les autres géographies (63,0 millions de clients au 31 mars 2013) enregistrent une hausse de +0,7% sur un an (+460 000 clients) hors les effets de la cession d'Orange Autriche et de l'acquisition de Simyo en Espagne, avec notamment la Pologne (+274 000), la Moldavie (+215 000), la République Dominicaine (+171 000), l'Espagne (+149 000 hors Simyo) et la Roumanie (+127 000), tandis que le Royaume-Uni est en diminution de -374 000 clients.

Le haut débit fixe totalise 15,0 millions de clients au 31 mars 2013, en hausse de +3,0% sur un an, soit 437 000 clients supplémentaires dont +263 000 en France, +143 000 en Espagne, +29 000 en Egypte et +28 000 en Slovaquie. Les accès haut débit fixes incluent au 31 mars 2013, 265 000 accès en fibre optique, principalement en France (206 000 accès) où la progression s'accélère avec +30 000 accès supplémentaires au 1^{er} trimestre 2013 et +99 000 sur un an.

EBITDA retraité

L'EBITDA retraité s'élève à 3,124 milliards d'euros au 1^{er} trimestre 2013 contre 3,346 milliards d'euros au 1^{er} trimestre 2012, en diminution de -6,6% à base comparable. Hors mesures de régulation (-88 millions d'euros), la baisse s'établit à -4,1%.

Le taux d'EBITDA retraité, rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 30,4%, soit une diminution limitée à -0,8 point par rapport au 1^{er} trimestre 2012 à base comparable contre -1,6 point au 1^{er} et au 2^{ème} semestre 2012, grâce à la baisse des coûts directs (-7,1%) et à l'amorce de la baisse des coûts indirects (-0,6%).

La baisse des coûts commerciaux et d'achats de contenus (-3,3%) reflète l'impact du développement des offres SIM-only (notamment en France) et du contrôle des coûts de rétention et d'acquisition ; s'y ajoute la diminution des achats de contenus par rapport au 1^{er} trimestre 2012. Le ratio de charges commerciales et d'achats de contenus rapportés au chiffre d'affaires reste stable, s'établissant à 15,1% au 1^{er} trimestre 2013.

Les achats et reversements aux opérateurs baissent de -10,0%. Hors l'impact favorable de la baisse des prix de terminaison d'appels (+162 millions d'euros), ils enregistrent une progression limitée à +1,9%, qui confirme le ralentissement observé au cours du 2^{ème} semestre 2012. Le ratio d'achats et reversements aux opérateurs rapportés au chiffre d'affaires (12,2%) est en amélioration de +0,8 point par rapport au 1^{er} trimestre 2012.

Les charges de personnel se stabilisent au 1^{er} trimestre (+0,6%). Le nombre moyen de salariés est en diminution de -1,4%, s'établissant à 162 241 équivalents temps plein au 1^{er} trimestre 2013 contre 164 492 au 1^{er} trimestre 2012, à base comparable ; le ratio de charges de personnel (retraitées) s'établit à 22,5%, soit une hausse de +1,1 point par rapport au 1^{er} trimestre 2012.

L'ensemble des autres charges (retraitées) est en diminution de -2,0% au 1^{er} trimestre 2013 contre une hausse de +1,3% sur l'année 2012. En particulier, l'augmentation des dépenses d'énergie et des loyers est compensée par la diminution des frais généraux et les économies réalisées dans le cadre de la mutualisation des réseaux. Le ratio des autres charges rapportées au chiffre d'affaires s'élève à 19,8%, soit une hausse limitée à +0,4 point par rapport au 1^{er} trimestre 2012.

CAPEX

Les CAPEX s'élèvent à 1,150 milliard au 1^{er} trimestre 2013, soit une progression de +6,5% à base comparable, tirée par les investissements dans les réseaux en hausse de +9,2% avec le développement des projets stratégiques, notamment :

- en France, la montée en puissance du déploiement de la fibre optique et l'accélération des investissements dans le très haut débit mobile 4G avec d'ores et déjà 15 agglomérations soit 50 villes couvertes, et des débits allant jusqu'à 150Mbits/s ;
- en Espagne, la poursuite des programmes de transformation du réseau mobile, avec le renouvellement du réseau d'accès et l'augmentation des investissements capacitaires ;
- en Pologne, la livraison des 1,2 million de lignes fixes haut débit comme prévu dans l'accord avec le régulateur polonais et la montée en puissance du programme de partage de réseau mobile.

Le taux de CAPEX rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 11,2%, en augmentation de +1,1 point par rapport au 1^{er} trimestre 2012.

perspectives 2013

Compte tenu des résultats du 1^{er} trimestre 2013, le Groupe confirme l'objectif d'atteindre un cash flow opérationnel (EBITDA retraité – CAPEX) supérieur à 7 milliards d'euros sur l'année 2013.

Le Groupe confirme également l'objectif de retour à la fin de l'année 2014 à un ratio dette nette / EBITDA proche de 2, pour préserver sa solidité financière et sa capacité d'investissement.

Dans ce cadre, le Groupe confirme le versement du solde du dividende au titre de l'exercice 2012, soit 0,20 euro par action, qui sera payé en numéraire le 11 juin 2013¹. Pour l'exercice 2013, un dividende d'au moins 0,80 euro par action sera versé¹ ; un acompte sur dividende, de 0,30 euro par action, sera payé en numéraire en décembre prochain.

Par ailleurs, le Groupe poursuivra une politique d'acquisition sélective, respectant l'objectif dette nette / EBITDA qu'il s'est fixé, en se concentrant sur d'éventuelles opérations de consolidation dans les marchés sur lesquels il opère.

¹ Sous réserve de l'approbation par l'assemblée générale des actionnaires. Pour le solde du dividende au titre de l'exercice 2012 : date de détachement le 6 juin 2013, date d'enregistrement le 10 juin 2013.

analyse par secteur opérationnel

France

Le chiffre d'affaires de la France s'élève à 5,068 milliards d'euros au 1^{er} trimestre 2013, en diminution de -6,1% à base comparable. Hors mesures de régulation (-151 millions d'euros), la baisse s'établit à -3,4%.

Le chiffre d'affaires des **services mobiles** (2,157 milliards d'euros) est en recul de -8,1% à base comparable. Hors mesures de régulation (-126 millions d'euros), les services mobiles sont en diminution de -2,9%. La croissance de la navigation Internet et le développement de l'itinérance nationale compensent pour partie l'effet des baisses de prix liées à la refonte des offres segmentées Sosh, Open et Origami. A cet égard, l'ARPU est en diminution de -10,7% au 1^{er} trimestre 2013 après -9,0% au 4^{ème} trimestre 2012.

La base-clients mobile totale (forfaits et offres prépayées, hors MVNO) s'élève à 26,829 millions de clients au 31 mars 2013, soit une hausse de +1,3% sur un an. Les forfaits totalisent 19,789 millions de clients, en augmentation de +3,8% sur un an. Les nouvelles offres poursuivent leur progression rapide : les offres en ligne Sosh totalisent 1,088 million de clients au 31 mars 2013 et les offres quadruple-play Open atteignent 3,438 millions de clients à cette même date. Parallèlement, les offres prépayées (7,040 millions de clients au 31 mars 2013) enregistrent un recul de -5,0% sur un an.

Le chiffre d'affaires des **services fixes** (2,662 milliards d'euros) est en diminution de -4,3% à base comparable et de -3,4% hors régulation. Les services de téléphonie classique poursuivent leur baisse tendancielle (-13,8%). Les services haut débit fixe enregistrent une progression limitée (+0,4%), marqués par l'effet de la part croissante des offres Open dans la base clients haut débit fixe totale.

La base-clients haut débit fixe s'élève à 9,934 millions d'accès au 31 mars 2013, en hausse de +2,7% sur un an. Elle inclut 206 000 accès en fibre optique dont le développement s'accélère. La part de conquête haut débit fixe est estimée à 15,7% sur l'ensemble du 1^{er} trimestre 2013, avec une amélioration significative en mars, liée à la commercialisation de la Livebox Play. Parallèlement, la TV numérique (5,208 millions de clients au 31 mars 2013) est en progression de +14,3% sur un an.

Le chiffre d'affaires des services aux opérateurs enregistre une hausse de +2,5% hors régulation, liée à la progression de +9,1% sur un an du nombre de lignes téléphoniques commercialisées auprès des autres opérateurs (12,880 millions de lignes au 31 mars 2013).

Espagne

Le chiffre d'affaires de l'Espagne (989 millions d'euros) est en hausse de +0,8%. Hors mesures de régulation (-23 millions d'euros), la progression s'élève à +3,3% par rapport au 1^{er} trimestre 2012.

Les **services mobiles** (741 millions d'euros) enregistrent une hausse de +0,8% hors l'impact de la régulation (-23 millions d'euros). La poursuite du développement rapide de la navigation Internet compense le recul du chiffre d'affaires de la voix et des SMS. La base-clients mobile s'élève à 12,179 millions de clients au 31 mars 2013 (y compris l'intégration des 398 000 clients de Simyo). Les forfaits restent en forte progression, à +9,7% sur un an (+748 000 clients) et totalisent 8,493 millions de clients au 31 mars 2013. Ils représentent à cette date 69,7% de la base-clients totale (+3,2 points en un an). Orange Espagne conserve un solde positif sur le marché de la portabilité des services mobiles au 1^{er} trimestre 2013 et a lancé début avril de nouvelles offres convergentes Canguro particulièrement attractives.

Les **services fixes** (209 millions d'euros) enregistrent une progression de +16,0% à base comparable, tirée par la croissance des services haut débit (+13,3%). Le nombre d'accès haut débit, en hausse de +11,1% sur un an, s'élève à 1,436 million de clients au 31 mars 2013. La part des accès ADSL en dégroupage total est en forte progression, s'établissant à 69,7% de la base-clients totale au 31 mars 2013, soit +6,7 points en un an.

Pologne

Le chiffre d'affaires de la Pologne (786 millions d'euros) est en recul de -7,2% à base comparable. Hors mesures de régulation (-35 millions d'euros), la baisse est limitée à -3,2% après -4,2% au 4^{ème} trimestre 2012. L'amélioration est notamment liée au développement des services fixes haut débit et de l'ICT².

Les **services mobiles** (369 millions d'euros) enregistrent une diminution de -9,7% à base comparable. Hors régulation (-31 millions d'euros), la baisse est limitée à -2,2%. La base-clients mobile totale (soit 14,886 millions de clients au 31 mars 2013, hors MVNO) est en hausse de +1,9%, tirée par les offres prépayées en croissance de

² Information and Communication Technologies (vente et installation d'équipements).

+3,8% (7,981 millions de clients au 31 mars 2013). Les offres multi-play Orange Open récemment commercialisées sont d'ores et déjà un succès avec 72 000 clients au 31 mars 2013.

Les **services fixes** (374 millions d'euros) enregistrent une baisse de -7,3% à base comparable et -6,5% hors régulation, liée au recul tendanciel de la téléphonie classique (-16,6%).

Le chiffre d'affaires du haut débit fixe est en progression de +9,3%, tiré par la hausse de l'ARPU avec le développement des offres multi-play. A cet égard, le nombre de clients à la VoIP (440 000 clients au 31 mars 2013) a fortement progressé, en hausse de +89,5% sur un an et le nombre de clients à la TV numérique (699 000 clients au 31 mars 2013) est en hausse de +5,4%. Parallèlement, le nombre de clients du haut débit fixe est resté stable sur l'année avec 2,333 millions de clients au 31 mars 2013.

Reste du monde

Le chiffre d'affaires du secteur Reste du monde (1,934 milliard d'euros au 1^{er} trimestre 2013) enregistre une progression de +0,7% à base comparable. Hors mesures de régulation (-41 millions d'euros), la hausse trimestrielle s'établit à +2,9%.

En **Afrique et au Moyen-Orient**, la croissance du chiffre d'affaires (+3,3% hors régulation) est tirée par la Côte d'Ivoire, le Sénégal, la Guinée et le Niger ; l'Egypte est en hausse de +1,5%. La base-clients mobile de la zone Afrique et Moyen-Orient (81,980 millions de clients au 31 mars 2013) est en hausse de +8,2% sur un an (soit +6,2 millions de clients supplémentaires). Les principaux contributeurs sont : le Mali, le Sénégal, le Cameroun et la Guinée ; en Egypte le nombre de clients s'établit à 32,9 millions au 31 mars 2013 (+1,0% sur un an). Orange Money, commercialisé dans treize pays d'Afrique et du Moyen-Orient, compte 6,6 millions de clients au 31 mars 2013 soit +2,9 millions de clients supplémentaires en un an.

En **Europe**, le chiffre d'affaires est en hausse de +2,6% hors régulation grâce à la croissance soutenue de la navigation Internet mobile et à la hausse des ventes de smartphones, que compensent partiellement les baisses de prix liées à la refonte des offres de services mobiles. Hors régulation, les services mobiles de la Belgique sont en recul de -2,8% après +0,9% en 2012 ; en Roumanie, ils s'améliorent, en hausse de +1,3% après -0,3% en 2012 ; en Slovaquie la baisse se poursuit à -5,8% après -5,0% en 2012. Hors l'effet de la cession d'Orange Autriche, la base-clients mobile de la zone Europe (19,7 millions de clients au 31 mars 2013) est en hausse de +1,3% sur un an, tirée par la progression de +4,7% des forfaits (+452 000 clients supplémentaires, principalement en Roumanie, en Belgique et en Arménie).

En **République Dominicaine**, le chiffre d'affaires poursuit sa progression régulière (+4,2% hors régulation) grâce à la croissance soutenue de la navigation Internet. Les mobiles totalisent 3,330 millions de clients au 31 mars 2013, soit une hausse de +5,4% sur un an.

Entreprises

Le chiffre d'affaires du secteur Entreprises s'établit à 1,635 milliard d'euros au 1^{er} trimestre 2013, soit une baisse de -5,3% à base comparable, plus marquée qu'en 2012 (-2,7%) en raison de la pression concurrentielle accrue et d'un contexte économique européen difficile.

Les activités de service (412 millions d'euros) sont en diminution de -4,1%, après une hausse de +1,0% sur l'année 2012. En particulier, l'intégration de services et les services de communication unifiée et de travail collaboratif, jusqu'ici en croissance régulière, enregistrent un tassement de leur évolution au 1^{er} trimestre 2013 en Europe. A l'inverse, les services de cloud computing affichent une croissance solide (+28%) de même que les solutions de sécurité³, également en hausse de +28%.

Les réseaux d'entreprise en croissance (100 millions d'euros) enregistrent une hausse de +2,5%, tirée par la progression de la Voix sur IP (+5,8%) et de l'accès par satellite (+2,9%). Les services de l'image sont pour leur part en baisse de -3,8%, dans des conditions de marché qui restent difficiles.

Les réseaux d'entreprise classiques (681 millions d'euros), en diminution de -0,5% par rapport au 1^{er} trimestre 2012, sont marqués par le ralentissement de la croissance de l'IPVPN lié aux baisses de prix, que compense partiellement la montée en débit. Parallèlement, la télédiffusion est en baisse de -2,5%.

Les réseaux d'entreprise historiques (443 millions d'euros) sont en baisse de -14,2% après -13,4% sur l'année 2012. L'effet des baisses de prix accentue le recul tendanciel de la téléphonie fixe et des services de données historiques, avec la migration vers des solutions IP.

³ Protection et sécurisation des données et des réseaux des entreprises.

calendrier des événements à venir

- ▶ 25 juillet 2013 : résultats du 1^{er} semestre 2013

contacts

<p>presse : 01 44 44 93 93</p> <p>Béatrice Mandine beatrice.mandine@orange.com</p> <p>Jean-Bernard Orsoni jeanbernard.orsoni@orange.com</p> <p>Sébastien Audra sebastien.audra@orange.com</p> <p>Tom Wright tom.wright@orange.com</p> <p>Olivier Emberger olivier.emberger@orange.com</p> <p>Mylène Blin mylene.blin@orange.com</p>	<p>communication financière : 01 44 44 04 32 (analystes et investisseurs)</p> <p>Patrice Lambert-de Diesbach p.lambert@orange.com</p> <p>Corentin Maigné corentin.maigne@orange.com</p> <p>Jérôme Blin jerome.blin@orange.com</p> <p>Constance Gest constance.gest@orange.com</p> <p>Didier Kohn didier.kohn@orange.com</p> <p>Florent Razafi florent.razafi@orange.com</p>
	<p>actionnaires individuels : 1010</p>

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

- www.orange.com
- www.orange.es
- www.everythingeverywhere.com
- www.tp-ir.pl
- www.orange-business.com

avertissement

Ce communiqué de presse contient des indications prospectives. Bien que nous estimions qu'elles reposent sur des hypothèses raisonnables, ces indications prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, y compris des risques que nous pouvons actuellement ignorer ou considérer comme non significatifs, et il ne peut être garanti que les événements attendus auront lieu ou que les objectifs énoncés seront effectivement atteints. Les facteurs importants susceptibles d'entraîner des différences significatives entre les objectifs énoncés et les réalisations effectives comprennent notamment : notre capacité à faire face à la vive concurrence dans notre secteur et à nous adapter à la transformation continue du secteur des télécommunications, notamment en France avec l'arrivée d'un quatrième opérateur mobile ; les fluctuations du niveau d'activité économique général et de celui propre à chacun des marchés sur lesquels nous intervenons ; la situation politique dans les pays où nous réalisons des investissements ; l'émergence de nouveaux acteurs puissants tels que les fournisseurs de contenus et de services ou les moteurs de recherches ; notre capacité à rentabiliser nos investissements dans les réseaux ; les contraintes et les évolutions fiscales et réglementaires ; les conditions d'accès aux marchés de capitaux, notamment les risques liés à la liquidité des marchés financiers ; les fluctuations des taux de change ou des taux d'intérêt ; les dépréciations d'actifs ; et le résultat des litiges en cours. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels qui pourraient affecter nos résultats financiers sont disponibles dans le Document de référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 27 mars 2013 et dans le rapport annuel sur formulaire 20-F enregistré auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission le 12 avril 2013. France Télécom-Orange ne s'engage nullement à mettre à jour les informations prospectives, sous réserve de la réglementation applicable, notamment les articles 223-1 et suivants du Règlement général de l'AMF.

annexe 1 : chiffre d'affaires par secteur opérationnel

<i>En millions d'euros</i>	1 ^{er} trimestre 2013	1 ^{er} trimestre à base comparable	1 ^{er} trimestre 2012 en données historiques	variation à base comparable	variation en données historiques
France	5 068	5 399	5 401	(6,1)%	(6,2)%
Services mobiles	2 157	2 347	2 347	(8,1)%	(8,1)%
Ventes d'équipements mobiles	119	123	123	(3,5)%	(3,5)%
Services fixes	2 662	2 781	2 781	(4,3)%	(4,3)%
Services fixes grand public	1 759	1 876	1 876	(6,2)%	(6,2)%
Services fixes aux opérateurs	903	905	905	(0,3)%	(0,3)%
Autres	131	148	150	-	-
Espagne	989	981	981	0,8%	0,8%
Services mobiles	741	759	759	(2,3)%	(2,3)%
Ventes d'équipements mobiles	36	38	38	(6,1)%	(6,1)%
Services fixes	209	180	180	16,0%	16,0%
Autres	4	5	5	-	-
Pologne	786	847	832	(7,2)%	(5,5)%
Services mobiles	369	408	394	(9,7)%	(6,4)%
Ventes d'équipements mobiles	8	8	8	(5,2)%	(3,5)%
Services fixes	374	403	396	(7,3)%	(5,6)%
Autres	35	27	34	-	-
Reste du monde	1 934	1 920	2 134	0,7%	(9,3)%
dont Egypte	290	286	319	1,5%	(9,1)%
Entreprises	1 635	1 726	1 734	(5,3)%	(5,7)%
Réseaux d'entreprise historiques	443	516	497	(14,2)%	(10,9)%
Réseaux d'entreprise classiques	681	684	709	(0,5)%	(4,0)%
Réseaux d'entreprise en croissance	100	97	97	2,5%	2,3%
Services	412	429	431	(4,1)%	(4,5)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	407	409	410	(0,4)%	(0,8)%
Opérateurs internationaux	336	352	352	(4,6)%	(4,6)%
Services partagés	71	56	58	25,8%	22,9%
<i>Eliminations inter-secteurs</i>	<i>(539)</i>	<i>(561)</i>	<i>(569)</i>	-	-
Total Groupe	10 280	10 721	10 922	(4,1)%	(5,9)%

évolution de la présentation des secteurs opérationnels

Compte tenu du projet de fusion d'Orange France (qui porte l'activité mobile en France) dans France Télécom S.A., approuvé le 23 avril 2013 par le Conseil d'administration, le Groupe simplifie la présentation de l'activité en France dans ses publications trimestrielles, semestrielles et annuelles. La publication du chiffre d'affaires des secteurs opérationnels Espagne et Pologne reprend cette nouvelle présentation.

Chiffre d'affaires

Dès la publication des résultats du 1^{er} trimestre 2013, la présentation par sous-secteurs opérationnels utilisée jusqu'ici :

- services de communication personnels
- services de communication résidentiels
- éliminations inter sous-secteurs

est remplacée par une présentation par ligne de produits qui supprime les flux inter-sous-secteurs et améliore ainsi la lisibilité de l'évolution des services mobiles et des services fixes :

- services mobiles
- ventes d'équipements mobiles
- services fixes
- autres

Par ailleurs, en France, les remises liées aux offres convergentes quadruple-play Open, jusqu'ici portées par les seuls services mobiles, font désormais l'objet d'une répartition entre services mobiles et services fixes haut débit.

EBITDA et CAPEX

Dans la logique d'intégration croissante des activités fixes et mobiles, correspondant en cela à l'évolution de la plupart des autres opérateurs européens, il a été décidé pour les publications semestrielles et annuelles, d'afficher l'EBITDA et les CAPEX globalement pour chacun des secteurs opérationnels, en abandonnant les informations relatives aux anciens sous-secteurs.

annexe 2 : analyse de l'EBITDA consolidé

	1 ^{er} trimestre 2013	1 ^{er} trimestre 2012 à base comparable	variation à base comparable
<i>En millions d'euros</i>			
Chiffre d'affaires	10 280	10 721	(4,1)%
Achats externes	(4 451)	(4 666)	(4,6)%
en % du chiffre d'affaires	43,3%	43,5%	(0,2)pt
Dont :			
Achats et reversements aux opérateurs	(1 252)	(1 390)	(10,0)%
en % du chiffre d'affaires	12,2%	13,0%	(0,8)pt
Autres charges de réseau et informatiques	(707)	(699)	1,0%
en % du chiffre d'affaires	6,9%	6,5%	0,4pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(936)	(968)	(3,2)%
en % du chiffre d'affaires	9,1%	9,0%	0,1pt
Charges commerciales et achats de contenus	(1 556)	(1 609)	(3,3)%
en % du chiffre d'affaires	15,1%	15,0%	0,1pt
Charges de personnel	(2 316)	(2 303)	0,6%
en % du chiffre d'affaires	22,5%	21,5%	1,1pt
Impôts et taxes d'exploitation	(433)	(438)	(1,3)%
Autres produits et charges opérationnels	59	26	-
Résultat de cession d'actifs	(4)	9	-
Coûts des restructurations	(11)	(3)	-
EBITDA retraité*	3 124	3 346	(6,6)%
En % du chiffre d'affaires	30,4%	31,2%	(0,8)pt

* Les retraitements de l'EBITDA sont liés aux événements exceptionnels suivants :

Au 1^{er} trimestre 2013, pour un montant négatif total de 26 millions d'euros :

- une charge de 39 millions d'euros liée au dispositif « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France ;
- un résultat de cession positif de 65 millions d'euros relatif à la cession d'Orange Autriche.

Au 1^{er} trimestre 2012, pour un montant positif total de 115 millions d'euros :

- une charge de 90 millions d'euros au titre d'un litige relatif à la taxe professionnelle en France sur la période 1999 - 2002 ;
- une charge de 25 millions d'euros relative au dispositif « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel.

annexe 3 : indicateurs-clés de performance de France Télécom-Orange

	31 mars 2013	31 mars 2012
Groupe France Télécom-Orange		
Nombre total de clients* (millions)	229,847	223,932
Clients des services mobiles* (millions)	171,800	165,151
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	57,758	53,624
Clients des services fixes haut débit (millions)	14,994	14,557
- dont clients IPTV et TV par satellite (millions)	6,043	5,349
France		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	26,829	26,475
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	19,789	19,066
ARPU total (euros)	323	361
Services fixes		
<u>Marché Grand Public</u>		
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	17,387	18,281
- dont accès ADSL nu** (millions)	5,762	4,993
Nombre de clients haut débit fin de période (millions)	9,934	9,671
Part de marché haut débit fin de période (en %)	41,0 ***	41,9
ARPU haut débit (euros)	34,5	34,6
Nombre de clients IPTV et TV par satellite (millions)	5,208	4,555
<u>Marché Opérateurs</u>		
Nombre total de lignes fixes du marché Opérateurs (millions)	12,880	11,810
- dont dégroupage total (millions)	10,287	9,277
Espagne		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	12,179	11,632
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	8,493	7,745
ARPU total (euros)	255	269
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	1,436	1,293
Nombre de clients Voix sur IP (milliers)	1 000	814
ARPU haut débit (euros)	33,1	32,6

* Hors clients des MVNO.

** Se reporter au glossaire.

*** Estimation de la société.

Pologne**Services mobiles**

Nombre de clients* (millions)	14,886	14,613
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	6,906	6,927
ARPU total (PLN)	458	488

Services fixes

Nombre total de lignes fixes (millions)	6,205	7,030
Nombre de clients haut débit (millions)	2,333	2,348
Nombre de clients IPTV et TV par satellite (milliers)	699	663
ARPU haut débit (PLN)	57,5	55,1

Reste du monde**Services mobiles**

Nombre total de clients* (millions)	105,034	99,186
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	15,690	13,389
Nombre de clients par région (millions) :		
Europe	19,699	20,215
Afrique et Moyen-Orient	81,980	75,766
Autres opérations	3,356	3,205

Services fixes

Nombre total de lignes téléphoniques (000s)	2 040	2 137
- dont Europe (000s)	682	682
- dont Afrique et Moyen-Orient (000s)	1 354	1 449
- dont Autres opérations (000s)	4	6
Nombre de clients haut débit fin de période (000s)	943	888
- dont Europe (000s)	181	165
- dont Afrique et Moyen-Orient (000s)	761	721
- dont Autres opérations (000s)	1	2

Entreprises**France**

Nombre de lignes téléphoniques classiques (000s)	3 586	3 920
Nombre d'accès permanents aux réseaux de données (000s)	349	343
- dont accès IP-VPN (000s)	282	275
Nombre de connexions XoIP (000s)	69	61

Monde

Nombre total des accès IP-VPN dans le monde (000s)	327	320
--	-----	-----

Everything Everywhere (Royaume-Uni) ****Services mobiles**

Nombre de clients* (millions)	25,742	26,491
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	13,759	12,993
ARPU total (GBP/mois, sur la base du chiffre d'affaires trimestriel)	18,2	18,7

Services fixes

Nombre de clients haut débit (000s)	694	713
-------------------------------------	-----	-----

* Hors clients des MVNO.

** Les bases-clients d'Everything Everywhere sont consolidées à 50% dans les bases-clients de France Télécom-Orange.

annexe 4 : glossaire

Chiffres clés

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, avant réévaluation liée aux prises de contrôle, avant reprise des réserves de conversion des entités liquidées, avant perte de valeur des écarts d'acquisition et des immobilisations, et avant résultat des entités mises en équivalence. L'EBITDA ne constitue pas un agrégat financier défini par les normes IFRS et n'est pas directement comparable aux indicateurs ainsi dénommés par d'autres entreprises.

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

cash flow opérationnel : il correspond à l'EBITDA retraité diminué des CAPEX. France Télécom-Orange utilise cet indicateur pour mesurer la performance du Groupe à dégager de la trésorerie à travers son activité opérationnelle.

nombre moyen de salariés (équivalent temps plein) : moyenne des effectifs en activité sur la période, au prorata de leur temps de travail, incluant les contrats à durée indéterminée (CDI) et les contrats à durée déterminée (CDD).

Services mobiles

chiffre d'affaires des services mobiles : il comprend le chiffre d'affaires des appels sortants et entrants (services de voix, SMS et de données), les frais d'accès au réseau, les services à valeur ajoutée, le *machine to machine*, le chiffre d'affaires de l'itinérance (*roaming*) des clients d'autres réseaux (itinérance nationale et internationale), le chiffre d'affaires réalisé avec les MVNO et le chiffre d'affaires du partage de réseaux.

ARPU mobile : le chiffre d'affaires annuel moyen par client (ARPU) est calculé en divisant le chiffre d'affaires des appels sortants et entrants (services de voix, SMS et de données), des frais d'accès au réseau, des services à valeur ajoutée, de l'itinérance internationale, généré sur les douze derniers mois par la moyenne pondérée du nombre de clients (hors clients *machine to machine*) 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.

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

MVNO : Mobile Virtual Network Operator. Ce sont des opérateurs qui ne disposent pas de leur propre réseau radio et utilisent donc les infrastructures de réseaux tiers.

portabilité mobile : permet à un client de conserver son numéro mobile lorsqu'il change d'opérateur. L'opérateur donneur désactive le numéro mobile dans son système d'information, l'opérateur receveur active le même numéro mobile dans son propre système d'information et l'opérateur attributaire prend acte de ce transfert et met à jour son propre système d'information.

Services fixes

Ils incluent la téléphonie fixe classique, les services fixes haut débit, les solutions et réseaux d'entreprise⁴ et les services aux opérateurs (interconnexion nationale et internationale, dégroupage et vente en gros de lignes téléphoniques).

ARPU fixe haut débit (ADSL, FTTH, Satellite et Wimax) : le chiffre d'affaires annuel moyen par accès haut débit grand public est calculé en divisant le chiffre d'affaires des services haut débit grand public généré sur les douze derniers mois par la moyenne pondérée du nombre d'accès sur la même période. La moyenne pondérée du nombre d'accès est la moyenne des moyennes mensuelles au cours de la période considérée. La moyenne mensuelle est la moyenne arithmétique du nombre d'accès en début et en fin de mois. L'ARPU haut débit est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par accès.

ADSL nu : l'offre d'accès ADSL nu est destinée aux abonnés qui ne souhaitent pas conserver un abonnement classique et séparé. France Télécom-Orange 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.

⁴ A l'exception de la France, où les solutions et réseaux d'entreprise sont portés par le secteur opérationnel Entreprises.