



Paris, le 23 octobre 2013

Information financière du 3^{ème} trimestre 2013

Poursuite de la dynamique commerciale dans les pays clés du Groupe, réduction continue des coûts et accélération des investissements dans le très haut débit

- **Le nombre de clients du Groupe Orange (232,5 millions au 30 septembre 2013) est en progression de +2,1% sur un an**, avec au 3^{ème} trimestre une augmentation de +1,1 million de clients générée par les offres de forfaits mobiles principalement dans les pays européens, tandis que la hausse du haut débit fixe (+190 000 clients) compense le recul de la téléphonie classique :
 - la France réalise au 3^{ème} trimestre 2013 sa meilleure performance depuis 3 ans sur les forfaits mobiles avec +298 000 clients supplémentaires¹, tirée par les offres Open et Origami
 - en Espagne, les forfaits mobiles affichent une croissance record de +179 000 clients au 3^{ème} trimestre, grâce au succès des offres SIM-only et des offres convergentes Canguro. Croissance record également du haut débit fixe avec +83 000 clients sur le trimestre
 - en Pologne, la progression de la base-clients mobile s'accélère au 3^{ème} trimestre (+179 000 clients après +61 000 au 2^{ème} trimestre), avec les nouvelles offres nju.mobile et Orange Open
 - l'Afrique et le Moyen-Orient totalisent 84,6 millions de clients mobiles au 30 septembre 2013, soit une croissance de +6,8% sur un an, tirée notamment par le Mali, la Guinée et la Côte d'Ivoire
- **Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 10,162 milliards d'euros au 3^{ème} trimestre 2013, soit une baisse de -4,0% à base comparable après -4,8% au 2^{ème} trimestre**. L'amélioration de +0,8 point reflète pour une large part, la diminution de l'impact de la régulation depuis le 1^{er} juillet en France. L'évolution hors régulation s'établit à -2,4% au 3^{ème} trimestre dans le sillage du trimestre précédent :
 - en France : baisse de -4,9%, comparable à celle enregistrée au 2^{ème} trimestre (-4,7%). Le 3^{ème} trimestre confirme la stabilisation de l'ARPU mobile trimestriel depuis le début de l'année, en ligne avec la prévision annuelle d'évolution de -12%
 - en Espagne : hausse du chiffre d'affaires de +6,9%, tirée par la progression des bases-clients et la vente de terminaux mobiles
 - en Pologne : amélioration significative de l'évolution du chiffre d'affaires au 3^{ème} trimestre (-2,6% après -4,5% au 1^{er} semestre), qui concerne à la fois les services mobiles et fixes
 - dans le reste de l'Europe, le chiffre d'affaires enregistre une diminution de -2,7%, marqué par le recul de -10,1% des revenus en Belgique
 - Afrique et Moyen-Orient : progression de +4,1% tirée par la Côte d'Ivoire, le Mali, la Guinée et le Sénégal
 - Entreprises : baisse de -7,2% qui reflète l'effet des baisses de prix intervenues lors des renouvellements de contrats et le contexte économique européen qui reste difficile
- **L'EBITDA retraité s'établit à 9,783 milliards d'euros au 30 septembre 2013. Le taux de marge (31,8%) enregistre une diminution limitée à -1,0 point à base comparable**, grâce à la baisse des coûts de 617 millions d'euros : les coûts directs sont en réduction de -5,3% et les coûts indirects de -1,4% par rapport à l'année précédente. La baisse des coûts s'est poursuivie au 3^{ème} trimestre avec 176 millions d'euros d'économies dont environ 120 millions d'euros en France
- **Les investissements s'élèvent à 3,748 milliards d'euros, en hausse de +2,6% à base comparable**. Les investissements dans le très haut débit (4G mobile et fibre optique) s'accroissent, notamment en France où ils se sont élevés à 364 millions d'euros. Le taux d'investissement s'établit à 12,2% du chiffre d'affaires (+0,8 point par rapport à l'année précédente)
- **Le cash flow opérationnel (EBITDA retraité - CAPEX) s'élève à 6,034 milliards d'euros**, soit déjà 86% de l'objectif pour l'exercice 2013 d'un cash flow opérationnel supérieur à 7 milliards d'euros

¹ Hors machine-to-machine.

Perspectives 2013

Le Groupe confirme l'objectif qu'il s'est fixé pour l'exercice 2013, d'atteindre un cash flow opérationnel (EBITDA retraité – CAPEX) supérieur à 7 milliards d'euros.

Le ratio dette nette/EBITDA devrait s'établir, hors l'impact du litige fiscal², autour de 2,2x à la fin de l'année 2013 pour se rapprocher de 2x à la fin de l'année 2014, et préserver ainsi en toutes circonstances la solidité financière du Groupe. En incluant l'impact du litige fiscal, le ratio dette nette/EBITDA devrait s'établir à environ 2,4x à la fin de l'année 2013.

Le Groupe confirme le versement d'un dividende minimum de 0,80 euro par action pour l'exercice 2013³. Le Conseil d'Administration a décidé le 24 juillet 2013 le versement d'un acompte de 0,30 euro par action sur le dividende ordinaire de l'exercice en cours, sur la base des résultats du 1er semestre 2013. Cet acompte sera payé le 11 décembre prochain⁴.

Par ailleurs, le Groupe poursuivra une politique d'acquisition prudente et sélective, en se concentrant sur d'éventuelles opérations de consolidation et de cession dans les marchés sur lesquels il opère.

Commentant la publication des résultats des neuf premiers mois de 2013, Stéphane Richard, Président-Directeur Général d'Orange a déclaré : « *Je retiens trois éléments forts de ces résultats trimestriels. D'abord, notre capacité à faire croître notre base-clients dans les trois pays clefs du Groupe (France, Pologne et Espagne) tout en maîtrisant le mouvement général de baisse de la valeur. En France nous enregistrons un niveau de ventes nettes record depuis 3 ans, avec près de 300 000 nouveaux clients majoritairement sur les offres haut de marché Origami et Open. La zone Afrique et Moyen-Orient affiche quant à elle un chiffre d'affaires en hausse de plus de 4%. Ensuite, la poursuite de la réduction de notre base de coûts : notre objectif annuel de 600 millions d'euros d'économies est d'ores et déjà atteint, dont un tiers de baisse des coûts indirects. Enfin, je veux souligner nos efforts d'investissement soutenus, notamment dans la 4G et la fibre, qui placent Orange en position idéale pour ces relais de croissance essentiels. Au total, ces résultats, qui sont le fruit de la mobilisation de tous les salariés du Groupe, nous permettent d'être confiants sur l'atteinte de nos objectifs 2013 et confortent nos ambitions pour 2014.* »

*

* *

Le Conseil d'administration d'Orange SA s'est réuni le 22 octobre 2013 et a examiné les résultats du Groupe au 30 septembre 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 d'Orange :

www.orange.com

² Paiement de 2,138 milliards d'euros intervenu au 3^{ème} trimestre 2013, lié aux conséquences du litige fiscal relatif à l'exercice 2005 pour lequel Orange a déposé un recours contentieux.

³ Sous réserve d'approbation par l'assemblée générale des actionnaires.

⁴ Date de détachement le 6 décembre 2013, date d'enregistrement le 10 décembre 2013.

indicateurs-clés

• données au 30 septembre

	2013	2012 à base comparable	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	30 765	32 160	32 598	(4,3)%	(2,3)%	(5,6)%	(0,7)%	(0,6)%
Dont :								
France	15 064	16 100	16 106	(6,4)%	(4,3)%	(6,5)%	-	-
Espagne	3 060	3 016	3 016	1,5%	4,9%	1,5%	-	-
Pologne	2 324	2 537	2 534	(8,4)%	(3,9)%	(8,3)%	0,2%	(0,1)%
Reste du monde	5 821	5 820	6 191	0,0%	2,0%	(6,0)%	(3,4)%	(2,6)%
Entreprises	4 855	5 145	5 215	(5,6)%	(5,6)%	(6,9)%	(0,7)%	(0,7)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 273	1 204	1 208	5,7%	5,7%	5,4%	(0,1)%	(0,2)%
Éliminations	(1 633)	(1 661)	(1 671)	-	-	-	-	-
EBITDA retraité*	9 783	10 560	10 649	(7,4)%	(5,2)%	(8,1)%	(0,4)%	(0,4)%
En % du chiffre d'affaires	31,8%	32,8%	32,7%	(1,0)pt	(1,0)pt	(0,9)pt		
CAPEX (hors licences)	3 748	3 653	3 700	2,6%		1,3%	(0,9)%	(0,4)%
En % du chiffre d'affaires	12,2%	11,4%	11,4%	0,8pt		0,8pt		
Cash flow opérationnel (EBITDA retraité* - CAPEX)	6 034	6 907	6 949	(12,6)%		(13,2)%		

• données trimestrielles

	3 ^{ème} trimestre 2013	3 ^{ème} trimestre 2012 à base comparable	3 ^{ème} 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	10 162	10 590	10 755	(4,0)%	(2,4)%	(5,5)%	(1,3)%	(0,2)%
Dont :								
France	4 980	5 278	5 280	(5,6)%	(4,9)%	(5,7)%	-	-
Espagne	1 040	1 027	1 027	1,2%	6,9%	1,2%	-	-
Pologne	752	817	840	(7,9)%	(2,6)%	(10,4)%	(2,7)%	(0,1)%
Reste du monde	1 944	1 954	2 047	(0,5)%	1,3%	(5,0)%	(4,7)%	0,1%
Entreprises	1 558	1 678	1 726	(7,2)%	(7,2)%	(9,7)%	(1,5)%	(1,3)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	443	390	391	13,4%	13,4%	13,2%	(0,2)%	-
Éliminations	(555)	(554)	(556)	-	-	-	-	-
EBITDA retraité*	3 366	3 618	3 645	(7,0)%	(5,7)%	(7,7)%	(0,8)%	0,0%
En % du chiffre d'affaires	33,1%	34,2%	33,9%	(1,0)pt	(1,1)pt	(0,8)pt		
CAPEX (hors licences)	1 293	1 221	1 240	6,0%		4,3%	(1,6)%	(0,0)%
En % du chiffre d'affaires	12,7%	11,5%	11,5%	1,2pt		1,2pt		
Cash flow opérationnel (EBITDA retraité* - CAPEX)	2 072	2 397	2 405	(13,5)%		(13,8)%		

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

analyse des chiffres-clés du Groupe

chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe Orange s'élève à 30,765 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de l'année 2013, soit une diminution de -4,3% à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation (-684 millions d'euros), le chiffre d'affaires du Groupe enregistre un recul de -2,3% par rapport à l'année précédente.

Au 3^{ème} trimestre 2013, le chiffre d'affaires du Groupe s'établit à 10,162 milliards d'euros, en baisse de -4,0% à base comparable. Hors mesures de régulation (-173 millions d'euros), la baisse s'établit à -2,4% après -2,2% au 1^{er} semestre 2013.

Les évolutions trimestrielles hors mesures de régulation, par géographie sont les suivantes :

- en France, le chiffre d'affaires des services mobiles est en ligne avec l'évolution attendue (-8,1%) ; l'ARPU mobile trimestriel se stabilise par rapport au trimestre précédent. Parallèlement, le chiffre d'affaires du haut débit fixe progresse de +0,4% ;
- en Espagne, le chiffre d'affaires est en hausse de +6,9%. La très forte croissance des ventes d'équipements mobiles et la progression soutenue des services fixes (haut débit et services aux opérateurs) sont pour partie compensées par le recul des services mobiles lié au développement rapide des offres SIM-only ;
- en Pologne, le rebond de la base clients mobile au 3^{ème} trimestre, lié au succès des nouvelles offres, contribue à réduire l'érosion du chiffre d'affaires (-2,6% après -4,5% au 1^{er} semestre) ;
- Reste du Monde : croissance régulière de la zone Afrique et Moyen-Orient (+4,1%), tirée par la Côte d'Ivoire, le Mali, la Guinée et le Sénégal. En Europe, la baisse de -2,7% est liée au recul du chiffre d'affaires en Belgique, que compense partiellement la croissance des activités en Roumanie, en Moldavie et en Arménie ;
- Secteur Entreprises : en recul de -7,2%, le chiffre d'affaires est notamment marqué par les baisses de prix intervenues lors des renouvellements de contrats, et par le contexte économique européen qui reste difficile.

En données historiques, le chiffre d'affaires des neuf premiers mois de 2013 enregistre une diminution de -5,6% par rapport à l'année précédente qui inclut les variations de périmètre (-0,6 point) avec principalement la cession d'Orange Suisse au 29 février 2012 et la cession d'Etrali au 3 juin 2013, et les variations de change (-0,7 point), liées à la baisse de la livre égyptienne, du peso dominicain et du dollar américain.

évolution de la base-clients

Le nombre de clients du Groupe s'établit à 232,5 millions au 30 septembre 2013, en hausse de +2,1%, soit +4,9 millions de clients supplémentaires acquis en un an.

Le nombre de clients des services mobiles s'élève à 174,7 millions au 30 septembre 2013, en hausse de +3,2% sur un an (+5,5 millions de clients supplémentaires) :

- l'Afrique et le Moyen-Orient totalisent 84,6 millions de clients au 30 septembre 2013, en hausse de +6,8% (+5,4 millions de clients supplémentaires). Orange Money, commercialisé dans treize pays d'Afrique et du Moyen-Orient, compte 7,9 millions de clients au 30 septembre 2013 ;
- en France, la base-clients mobile (26,8 millions de clients au 30 septembre 2013) progresse de +0,5% (+131 000 clients). Les forfaits (20,4 millions de clients) sont en hausse de +5,0%, tirés au 3^{ème} trimestre par les offres Open et Origami tandis que les offres en ligne Sosh poursuivent leur croissance soutenue ;
- les autres géographies (63,3 millions de clients au 30 septembre 2013) enregistrent une hausse de +1,2% sur un an (+722 000 clients) hors l'impact de la cession d'Orange Autriche. La hausse concerne notamment l'Espagne (+559 000), la Pologne (+367 000), la Moldavie (+188 000) et la Roumanie (+140 000). Parallèlement, le Royaume-Uni, la Belgique et la Slovaquie enregistrent une diminution de leur base-clients mobile qui concerne les offres prépayées.

Le haut débit fixe totalise 15,3 millions de clients au 30 septembre 2013, en hausse de +3,4% sur un an, soit +499 000 clients supplémentaires dont +235 000 en Espagne, +219 000 en France et +28 000 en Slovaquie. Les accès haut débit fixes incluent au 30 septembre 2013, 334 000 accès en fibre optique dont 273 000 en France, 58 000 en Slovaquie et près de 3 000 en Moldavie. En France, les offres convergentes Open représentent 31% de la base-clients haut débit fixe contre 21% un an plus tôt.

EBITDA retraité

L'EBITDA retraité s'élève à 9,783 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2013 contre 10,560 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2012 à base comparable. Hors mesures de régulation (-239 millions d'euros), la baisse s'établit à -5,2%. Le taux d'EBITDA retraité, rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 31,8% au 30 septembre 2013, soit une diminution limitée à -1,0 point à base comparable grâce à la baisse des coûts directs (-5,3%) et des coûts indirects (-1,4%).

Au 3^{ème} trimestre 2013, l'EBITDA retraité s'élève à 3,366 milliards d'euros contre 3,618 milliards d'euros au 3^{ème} trimestre 2012, à base comparable. Le taux d'EBITDA retraité s'établit à 33,1%, soit un recul limité à -1,0 point. Sur le trimestre, les coûts directs sont en baisse de -4,2% et les coûts indirects de -1,5%.

Les évolutions à base comparable des ratios de charges d'exploitation rapportées au chiffre d'affaires pour les neuf premiers mois de l'année 2013 sont les suivantes :

- les coûts commerciaux et d'achats de contenus enregistrent une baisse de -2,1%, liée aux coûts commerciaux (avec le développement des offres SIM-only en France et en Espagne), aux dépenses de publicité dans la plupart des géographies, et aux coûts de contenus. Le ratio de charges commerciales et d'achats de contenus rapportés au chiffre d'affaires s'établit à 14,9% (+0,3 point par rapport à l'année précédente) ;
- les achats et reversements aux opérateurs baissent de -8,6%. Hors l'impact favorable de la baisse des prix de terminaison d'appels (+445 millions d'euros), ils enregistrent une progression limitée à +2,5%. Le ratio d'achats et reversements aux opérateurs rapportés au chiffre d'affaires (12,2%) est en amélioration de 0,6 point par rapport aux neuf premiers mois de 2012 ;
- les charges de personnel (retraitées) sont en baisse de -1,1%. Le nombre moyen de salariés est en diminution de -2,1%, s'établissant à 160 374 équivalents temps plein sur les neuf premiers mois de 2013 contre 163 802 en 2012 à base comparable. Le ratio de charges de personnel (retraitées) s'établit à 21,6% (+0,7 point par rapport à l'année précédente) ;
- l'ensemble des autres charges (retraitées) enregistre une diminution de -1,4% sur les neuf premiers mois de l'année 2013 (contre une hausse de +1,3% sur l'année 2012) liée notamment à la baisse des frais généraux et de la sous-traitance. Le ratio des autres charges rapportées au chiffre d'affaires s'élève à 19,5%, soit une hausse limitée à +0,6 point par rapport aux neuf premiers mois de 2012.

CAPEX

Les CAPEX s'élèvent à 3,748 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2013, soit une progression de +2,6% à base comparable. Par rapport aux années précédentes, le cadencement des CAPEX depuis le début de l'année aura été avancé, certains programmes d'investissements (par exemple en Pologne) étant déjà terminés ou en voie d'achèvement. Le taux de CAPEX rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 12,2%, en augmentation de +0,8 point par rapport à l'année précédente. Les investissements dans le très haut débit sont en forte progression pour consolider le leadership du Groupe dans les réseaux avec,

- l'accélération des investissements dans la 4G mobile :
 - en France : plus de 2500 sites déployés à fin septembre 2013, avec 500 villes couvertes en 4G soit une couverture de la population de 32% (y compris la couverture complète de Paris et une partie de la petite couronne) ;
 - en Espagne : 1027 sites déployés à fin septembre 2013 avec 13 villes couvertes ;
 - en Pologne : premiers investissements dans la 4G avec 135 sites déployés par Orange et son partenaire T-Mobile.
- la hausse des investissements dans la fibre optique (FTTH) avec 2,4 millions de logements raccordables en France au 30 septembre 2013. A cette même date, la Pologne totalise 24 000 logements raccordables en fibre optique et 2,9 millions de lignes éligibles aux services VDSL.

cash flow opérationnel

Le cash flow opérationnel, qui correspond à l'indicateur (EBITDA retraité - CAPEX), s'élève à 6,034 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de l'année 2013, soit 86% de l'objectif annuel. Le Groupe confirme l'objectif qu'il s'est fixé pour l'exercice 2013, d'atteindre un cash flow opérationnel supérieur à 7,0 milliards d'euros.

analyse par secteur opérationnel

France

Le chiffre d'affaires de la France s'élève à 15,064 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2013, en recul de -6,4% à base comparable. Hors mesures de régulation (-353 millions d'euros), la baisse s'établit à -4,3%.

Au 3^{ème} trimestre 2013, le chiffre d'affaires (4,980 milliards d'euros) est en diminution de -5,6% à base comparable. Hors régulation (-39 millions d'euros), la baisse ressort à -4,9% après -4,7% au 2^{ème} trimestre.

Le chiffre d'affaires des **services mobiles** (2,079 milliards d'euros) est en baisse de -9,4% à base comparable et de -8,1% hors régulation (-33 millions d'euros). Cette évolution reflète pour l'essentiel l'effet attendu des baisses de prix liées à la refonte des offres segmentées Sosh, Open et Origami. En particulier, l'ARPU⁵ est en diminution de -12,0% au 30 septembre 2013 (-7,5% hors régulation), en ligne avec l'évolution attendue sur l'ensemble de l'année.

La base-clients mobile totale (forfaits et offres prépayées) s'élève à 26,768 millions de clients au 30 septembre 2013, soit une hausse de +0,5% sur un an. Les forfaits (20,447 millions de clients) sont en augmentation de +5,0% sur un an. La progression des nouvelles offres segmentées reste très soutenue : les offres en ligne Sosh totalisent 1,617 million de clients au 30 septembre 2013 et les offres convergentes Open atteignent 4,268 millions de clients à cette date.

Le chiffre d'affaires des **services fixes** (2,653 milliards d'euros) enregistre une diminution de -2,6% à base comparable (après -4,1% au 1^{er} semestre) avec la hausse de l'abonnement téléphonique intervenue le 4 juin dernier, qui vient limiter le recul tendanciel de la téléphonie classique (-11,3%). Parallèlement, les services haut débit fixe progressent de +0,4% sur le trimestre et les services aux opérateurs sont en hausse de +1,9% à base comparable, tirés par le dégroupage de lignes.

La base-clients haut débit fixe s'élève à 10,046 millions d'accès au 30 septembre 2013, soit une hausse de +2,2% sur un an. Les offres convergentes Open représentent 31% de cette base au 30 septembre 2013 contre 21% un an plus tôt. Le nombre d'accès en fibre optique s'élève à 273 000 au 30 septembre, soit 34 000 clients supplémentaires acquis au 3^{ème} trimestre. La part de conquête haut débit fixe est estimée à 27% au 3^{ème} trimestre après 27,9% au 2^{ème} trimestre.

Espagne

Le chiffre d'affaires de l'Espagne s'élève à 3,060 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2013, soit une hausse de +1,5%. Hors mesures de régulation (-98 millions d'euros), la progression s'élève à +4,9% par rapport au 30 septembre 2012.

Au 3^{ème} trimestre 2013, le chiffre d'affaires est en progression de +1,2% à base comparable et de +6,9% hors mesures de régulation (-55 millions d'euros).

Les **services mobiles** (706 millions d'euros) enregistrent une baisse de -4,6% hors régulation (-55 millions d'euros) qui reflète le succès des offres SIM-only et des offres convergentes Canguro très attractives dont la commercialisation est intervenue au 2^{ème} trimestre 2013. La base-clients mobile s'élève à 12,414 millions de clients au 30 septembre 2013, soit une progression de +4,7% sur un an, tirée par les forfaits en hausse de +10,6% (8,793 millions de clients au 30 septembre 2013) et qui représentent 70,8% de la base-clients totale à cette date (+3,8 points en un an).

Les **ventes d'équipements mobiles** (121 millions d'euros) enregistrent une très forte progression (+208% par rapport au 3^{ème} trimestre 2012) qui reflète le succès de la vente de terminaux mobiles avec paiement étalé dont le lancement est intervenu au 2^{ème} trimestre 2013, parallèlement à celui des offres SIM-only.

Les **services fixes** (209 millions d'euros) enregistrent une progression de +11,5% à base comparable, générée par les services haut débit (+11,8%) et les services aux opérateurs (+19,2%). Le nombre d'accès haut débit, en hausse de +17,3% sur un an, s'élève à 1,594 million de clients au 30 septembre 2013. Le nombre de clients supplémentaires est particulièrement soutenu depuis deux trimestres, s'établissant à un niveau record de +83 000 au 3^{ème} trimestre après +76 000 au 2^{ème} trimestre, tiré par le succès des offres convergentes qui représentent 60% de la base-clients haut débit totale au 30 septembre 2013 contre 30% un an plus tôt.

⁵ Se reporter au glossaire.

Pologne

Le chiffre d'affaires de la Pologne s'élève à 2,324 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2013, soit une diminution de -8,4% à base comparable. Hors mesures de régulation (-119 millions d'euros), l'évolution s'établit à -3,9% au 30 septembre 2013.

Au 3^{ème} trimestre 2013, le chiffre d'affaires enregistre une diminution de -2,6% hors mesures de régulation (-45 millions d'euros), en amélioration par rapport au 1^{er} semestre (-4,5%) grâce à la fois aux services mobiles et aux services fixes.

Les **services mobiles** (356 millions d'euros) sont en baisse de -2,4% hors régulation (-36 millions d'euros) après -2,8% au 1^{er} semestre. La base-clients mobile totale (soit 15,126 millions de clients au 30 septembre 2013) est en hausse de +2,5% sur un an, avec un nombre de clients supplémentaires en nette augmentation au 3^{ème} trimestre : +179 000 après +61 000 au 2^{ème} trimestre. En particulier, l'offre en ligne « nju.mobile » lancée en avril dernier, totalise 203 000 clients au 30 septembre 2013 et les offres convergentes Orange Open affichent 211 000 clients à cette même date.

Les **services fixes** (353 millions d'euros) bénéficient du ralentissement de la baisse de la téléphonie fixe, notamment lié à la diminution du nombre des résiliations de lignes fixes avec le développement des offres convergentes Orange Open. Ils enregistrent une baisse limitée à -4,8% hors régulation (-9 millions d'euros). Parallèlement, le chiffre d'affaires du haut débit fixe est en progression de +5,9%, tiré par la hausse de l'ARPU. Le nombre de clients à la VoIP (480 000 clients au 30 septembre 2013) a fortement progressé, en hausse de +45,2% sur un an. Parallèlement, le nombre de clients du haut débit fixe s'établit à 2,306 millions au 30 septembre 2013, en diminution de -1,4%.

Reste du monde

Le chiffre d'affaires du secteur Reste du monde (5,821 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2013) est stable par rapport aux neuf premiers mois de 2012, à base comparable. Hors mesures de régulation (-113 millions d'euros), il enregistre une progression de +2,0%.

Au 3^{ème} trimestre 2013, le chiffre d'affaires (1,944 milliard d'euros) est en hausse de +1,3% hors mesures de régulation (-35 millions d'euros)

En **Afrique et au Moyen-Orient**, le chiffre d'affaires poursuit sa croissance régulière (+4,1% hors régulation) avec les contributions significatives de la Côte d'Ivoire, du Mali, de la Guinée et du Sénégal qui représentent ensemble environ 43% du chiffre d'affaires total de la zone. La base-clients mobile de la zone Afrique et Moyen-Orient (84,6 millions de clients au 30 septembre 2013) est en hausse de +6,8% sur un an (soit +5,4 millions de clients supplémentaires), tirée notamment par le Mali, la Guinée et la Côte d'Ivoire.

En **Europe**, le chiffre d'affaires enregistre une baisse de -2,7% hors régulation liée à la Belgique (-10,1%) et à la Slovaquie (-3,6%). Parallèlement, les autres pays de la zone Europe sont en progression, notamment la Roumanie en hausse de +5,9% après +4,1% au 1^{er} semestre. La base-clients des services mobiles de la zone Europe (19,9 millions de clients au 30 septembre 2013) est en hausse de +0,8% sur un an à base comparable. Les forfaits progressent de +3,4%, tirés par la Roumanie, la Moldavie, l'Arménie et la Belgique.

En **République Dominicaine**, le chiffre d'affaires est en forte progression (+9,7% hors régulation) avec la croissance soutenue de la navigation Internet et de la base-clients mobile qui totalise 3,303 millions de clients au 30 septembre 2013, en hausse de +6,4% sur un an.

Entreprises

Le chiffre d'affaires du secteur Entreprises s'établit à 4,855 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2013, en recul de -5,6% à base comparable par rapport à l'année précédente. Le contexte économique difficile (surtout en Europe qui représente 80% des revenus d'Entreprises) avec de nombreux reports de projets de transformation de la part des entreprises et les révisions en baisse des prix lors des renouvellements de contrats, pèsent sur l'évolution du chiffre d'affaires depuis le début de l'année.

Au 3^{ème} trimestre 2013, le chiffre d'affaires (1,558 milliard d'euros) est en diminution de -7,2% à base comparable, et de -6,2% hors ventes d'équipements après -5,1% au 1^{er} semestre.

Les activités de services (378 millions d'euros) sont en diminution de -9,0%. Hors ventes d'équipements, le recul s'établit à -4,7%, après -4,2% au 1^{er} semestre. L'intégration de services et les services de communication unifiée et de travail collaboratif, restent marqués par un tassement significatif de leur évolution. Parallèlement, les nouvelles activités de services poursuivent leur croissance soutenue, comme les solutions de sécurité, en hausse de +17%.

Les réseaux d'entreprise en croissance (98 millions d'euros) sont en hausse de +2,5%, tirés par la progression de la Voix sur IP (+6,7%) et de l'accès par satellite (+1,9%), que compense partiellement la baisse de -6,4% des services de l'image.

Les réseaux d'entreprise classiques (675 millions d'euros) enregistrent une diminution de -3,2%, liée pour la plus large part à la baisse accrue de la télédiffusion (-15,3%) qui avait bénéficié au 3^{ème} trimestre 2012 des Jeux Olympiques de Londres. L'IPVPN reste stable sur le trimestre, l'effet des baisses de prix compense la croissance du nombre d'accès.

Les réseaux d'entreprise historiques (407 millions d'euros) poursuivent leur baisse tendancielle (-13,4%) dans le sillage de l'année précédente.

calendrier des événements à venir

- ▶ 6 mars 2014 : présentation des résultats 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>Cionaithe Cullen cionaithe.cullen@orange.com</p> <p>Luca Gaballo luca.gaballo@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.ee.co.uk
- 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. Le Groupe 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

	2013	2012 à base comparable	2012 en données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
<i>En millions d'euros</i>					
Au 30 septembre					
France	15 064	16 100	16 106	(6,4)%	(6,5)%
Services mobiles	6 368	7 052	7 052	(9,7)%	(9,7)%
Ventes d'équipements mobiles	354	372	372	(4,8)%	(4,8)%
Services fixes	7 960	8 256	8 256	(3,6)%	(3,6)%
Services fixes Grand Public	5 212	5 530	5 530	(5,8)%	(5,8)%
Services fixes Opérateurs	2 748	2 726	2 726	0,8%	0,8%
Autres revenus	383	421	426	(9,0)%	(10,3)%
Espagne	3 060	3 016	3 016	1,5%	1,5%
Services mobiles	2 192	2 325	2 325	(5,8)%	(5,8)%
Ventes d'équipements mobiles	231	126	126	83,0%	83,0%
Services fixes	627	549	549	14,1%	14,1%
Autres revenus	11	14	14	(24,1)%	(24,1)%
Pologne	2 324	2 537	2 534	(8,4)%	(8,3)%
Services mobiles	1 104	1 234	1 209	(10,6)%	(8,7)%
Ventes d'équipements mobiles	26	24	24	6,4%	6,5%
Services fixes	1 087	1 190	1 188	(8,6)%	(8,5)%
Autres revenus	108	88	112	21,9%	(4,2)%
Reste du monde	5 821	5 820	6 191	0,0%	(6,0)%
Entreprises	4 855	5 145	5 215	(5,6)%	(6,9)%
Réseaux d'entreprise historiques	1 279	1 477	1 422	(13,4)%	(10,1)%
Réseaux d'entreprise classiques	2 052	2 084	2 164	(1,5)%	(5,2)%
Réseaux d'entreprise en croissance	303	292	294	3,9%	3,2%
Services	1 221	1 292	1 335	(5,5)%	(8,5)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 273	1 204	1 208	5,7%	5,4%
Opérateurs internationaux	1 069	1 036	1 036	3,2%	3,2%
Services partagés	204	168	172	21,4%	18,9%
<i>Eliminations inter-secteurs</i>	<i>(1 633)</i>	<i>(1 661)</i>	<i>(1 671)</i>	-	-
Total Groupe	30 765	32 160	32 598	(4,3)%	(5,6)%
Au 3^e trimestre					
France	4 980	5 278	5 280	(5,6)%	(5,7)%
Services mobiles	2 079	2 295	2 295	(9,4)%	(9,4)%
Ventes d'équipements mobiles	123	124	124	(0,8)%	(0,8)%
Services fixes	2 653	2 724	2 724	(2,6)%	(2,6)%
Services fixes Grand Public	1 729	1 817	1 817	(4,9)%	(4,9)%
Services fixes Opérateurs	924	907	907	1,9%	1,9%
Autres revenus	126	135	137	(7,0)%	(8,4)%
Espagne	1 040	1 027	1 027	1,2%	1,2%
Services mobiles	706	795	795	(11,1)%	(11,1)%
Ventes d'équipements mobiles	121	39	39	208,1%	208,1%
Services fixes	209	187	187	11,5%	11,5%
Autres revenus	3	6	6	(43,3)%	(43,3)%
Pologne	752	817	840	(7,9)%	(10,4)%
Services mobiles	356	401	404	(11,2)%	(11,9)%
Ventes d'équipements mobiles	8	8	8	8,9%	5,7%
Services fixes	353	379	390	(6,9)%	(9,5)%
Autres revenus	35	29	38	20,8%	(8,6)%
Reste du monde	1 944	1 954	2 047	(0,5)%	(5,0)%
Entreprises	1 558	1 678	1 726	(7,2)%	(9,7)%
Réseaux d'entreprise historiques	407	470	454	(13,4)%	(10,2)%
Réseaux d'entreprise classiques	675	698	730	(3,2)%	(7,5)%
Réseaux d'entreprise en croissance	98	95	96	2,5%	1,1%
Services	378	415	446	(9,0)%	(15,3)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	443	390	391	13,4%	13,2%
Opérateurs internationaux	374	340	340	10,1%	10,1%
Services partagés	68	50	51	35,5%	33,8%
<i>Eliminations inter-secteurs</i>	<i>(555)</i>	<i>(554)</i>	<i>(556)</i>	-	-
Total Groupe	10 162	10 590	10 755	(4,0)%	(5,5)%

annexe 2 : analyse de l'EBITDA consolidé

	2013	2012 à base comparable	variation à base comparable (en %)
<i>En millions d'euros</i>			
Au 30 septembre			
Chiffre d'affaires	30 765	32 160	(4,3)%
Achats externes	(13 259)	(13 802)	(3,9)%
en % du chiffre d'affaires	43,1%	42,9%	0,2pt
Dont :			
Achats et reversements aux opérateurs	(3 750)	(4 105)	(8,6)%
en % du chiffre d'affaires	12,2%	12,8%	(0,6)pt
Autres charges de réseau et informatiques	(2 115)	(2 105)	0,5%
en % du chiffre d'affaires	6,9%	6,5%	0,3pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(2 816)	(2 915)	(3,4)%
en % du chiffre d'affaires	9,2%	9,1%	0,1pt
Charges commerciales et achats de contenus	(4 578)	(4 677)	(2,1)%
en % du chiffre d'affaires	14,9%	14,5%	0,3pt
Charges de personnel*	(6 643)	(6 719)	(1,1)%
en % du chiffre d'affaires	21,6%	20,9%	0,7pt
Autres produits et charges opérationnels*	(1 089)	(1 097)	(0,8)%
Résultat de cession d'actifs*	39	36	-
Coûts des restructurations	(30)	(18)	-
EBITDA retraité*	9 783	10 560	(7,4)%
En % du chiffre d'affaires	31,8%	32,8%	(1,0)pt

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

Sur les neuf premiers mois de 2013, pour un montant positif de 24 millions d'euros :

- une charge de 116 millions d'euros au titre des dispositifs « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France ;
- un résultat de cession positif de 74 millions d'euros relatif à la cession d'Orange Autriche ;
- un produit net sur divers litiges de 18 millions d'euros.

Sur les neuf premiers mois de 2012, pour un montant positif total de 304 millions d'euros :

- une charge de 229 millions d'euros au titre des dispositifs « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel ;
- une charge de 116 millions d'euros (droits d'enregistrement inclus) correspondant à l'indemnité de 110 millions d'euros versée à OTMT (Orascom Telecom Media and Technology Holding S.A.E) pour le transfert au Groupe Orange du contrat de services entre OTMT et ECMS ;
- un produit net sur divers litiges de 41 millions d'euros.

	2013	2012 à base comparable	variation à base comparable (en %)
<i>En millions d'euros</i>			
Au 3^e- trimestre			
Chiffre d'affaires	10 162	10 590	(4,0)%
Achats externes	(4 323)	(4 477)	(3,4)%
en % du chiffre d'affaires	42,5%	42,3%	0,3pt
Dont :			
Achats et reversements aux opérateurs	(1 203)	(1 315)	(8,5)%
en % du chiffre d'affaires	11,8%	12,4%	(0,6)pt
Autres charges de réseau et informatiques	(697)	(694)	0,4%
en % du chiffre d'affaires	6,9%	6,6%	0,3pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(905)	(940)	(3,7)%
en % du chiffre d'affaires	8,9%	8,9%	0,0pt
Charges commerciales et achats de contenus	(1 519)	(1 529)	(0,7)%
en % du chiffre d'affaires	14,9%	14,4%	0,5pt
Charges de personnel*	(2 072)	(2 114)	(2,0)%
en % du chiffre d'affaires	20,4%	20,0%	0,4pt
Autres produits et charges opérationnels*	(401)	(399)	0,4%
Résultat de cession d'actifs*	9	25	-
Coûts des restructurations	(9)	(7)	-
EBITDA retraité*	3 366	3 618	(7,0)%
En % du chiffre d'affaires	33,1%	34,2%	(1,0)pt

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

Au 3^e trimestre 2013, pour un montant positif total de 24 millions d'euros :

- une charge de 38 millions d'euros relative au dispositif « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France ;
- un produit de cession complémentaire de 9 millions d'euros lié à la cession d'Orange Autriche ;
- un produit net sur divers litiges de 5 millions d'euros.

Au 3^e trimestre 2012, pour un montant positif total de 28 millions d'euros :

- une charge de 24 millions d'euros relative au dispositif « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel ;
- une charge nette sur divers litiges de 3 millions d'euros.

annexe 3 : indicateurs-clés de performance

	30 septembre 2013	30 septembre 2012
Groupe Orange		
Nombre total de clients* (millions)	232,521	227,636
Clients des services mobiles* (millions)	174,677	169,216
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	60,144	55,633
Clients des services fixes haut débit (millions)	15,297	14,798
France		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	26,768	26,638
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	20,447	19,472
ARPU total (euros)	303	345
Services fixes		
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	17,288	17,832
Nombre de clients haut débit (millions)	10,046	9,827
Part de marché haut débit fixe fin de période (en %)	40,8 **	41,6
ARPU haut débit (euros)	34,1	34,8
Nombre de lignes fixes du marché Opérateurs (millions)	12,973	12,312
Espagne		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	12,414	11,854
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	8,793	7,949
ARPU total (euros)	238	261
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	1,594	1,359
ARPU haut débit (euros)	32,6	33,0
Pologne		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	15,126	14,758
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	7,052	6,894
ARPU total (PLN)	429	479
Services fixes		
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	5,913	6,636
Nombre de clients haut débit (millions)	2,306	2,338
ARPU haut débit (PLN)	59,6	55,4

* Hors clients des MVNO

** Estimation de la société.

	30 septembre 2013	30 septembre 2012
Reste du monde		
Services mobiles		
Nombre total de clients* (millions)	107,807	102,873
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	16,774	14,622
Nombre de clients par région (millions) :		
- Europe	19,888	20,518
- Afrique et Moyen-Orient	84,599	79,208
- Autres opérations	3,320	3,147
Services fixes		
Nombre total de lignes téléphoniques (000s)	2 025	2 089
Nombre de clients haut débit (000s)	995	912
Entreprises		
France		
Nombre de lignes téléphoniques classiques (000s)	3 425	3 749
Nombre d'accès permanents aux réseaux de données (000s)	353	346
- dont accès IP-VPN (000s)	285	278
Nombre de connexions XoIP (000s)	71	65
Monde		
Nombre total des accès IP-VPN dans le monde (000s)	330	323
EE (Royaume-Uni) **		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	25,123	26,185
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	14,156	13,393
ARPU total (£/mois, sur la base du chiffre d'affaires trimestriel)	19,0	18,9
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (000s)	714	723

* Hors clients des MVNO.

** Les bases-clients d'EE sont consolidées à 50% dans les bases-clients du Groupe 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. 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.

Services fixes

Ils incluent la téléphonie fixe classique, les services fixes haut débit, les solutions et réseaux d'entreprise⁶ 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.

⁶ A l'exception de la France, où les solutions et réseaux d'entreprise sont portés par le secteur opérationnel Entreprises.