



communiqué de presse

Paris, le 24 septembre 2014

Ne pas distribuer aux Etats-Unis d'Amérique

Orange réalise une émission d'obligations hybrides de 3 milliards d'euros, dans le cadre de l'offre publique d'achat sur Jazztel

Orange a émis aujourd'hui l'équivalent de 3 milliards d'euros d'obligations subordonnées perpétuelles en euros et en livres sterling, en trois tranches :

- 1 milliard d'euros avec un coupon annuel de 4% et une première option de remboursement anticipé à 7 ans
- 1,25 milliard d'euros avec un coupon annuel de 5% et une première option de remboursement anticipé à 12 ans
- 600 millions de livres sterling (soit environ 766 millions d'euros) avec un coupon annuel de 5,75% (4% après conversion en euros), et une première option de remboursement anticipé à 8,5 ans

Les investisseurs ont exprimé un très fort intérêt pour cette émission, avec un livre d'ordres supérieur à 11 milliards d'euros.

Les obligations seront comptabilisées en capitaux propres selon les règles IFRS. Pour les agences de notation 50% du montant des obligations hybrides sera comptabilisé en capitaux propres, soit 1,5 milliard d'euros. Orange peut ainsi renforcer la structure de son bilan à un coût de 4,5% par an, en-dessous du coût moyen de sa dette obligataire.

à propos d'Orange

Orange est l'un des principaux opérateurs de télécommunications dans le monde, avec un chiffre d'affaires de 41 milliards d'euros en 2013 et 161 000 salariés au 30 juin 2014, dont 101 000 en France. Présent dans 30 pays, le Groupe servait plus de 236 millions de clients au 30 juin 2014, dont 179 millions de clients du mobile et 16 millions de clients haut débit fixe dans le monde. Orange est également l'un des leaders mondiaux des services de télécommunications aux entreprises multinationales sous la marque Orange Business Services.

Orange est coté sur le NYSE Euronext Paris (symbole ORA) et sur le New York Stock Exchange (symbole ORAN).

Pour plus d'informations (sur le web et votre mobile) : www.orange.com, www.orange-business.com, www.livetv.orange.com ou pour nous suivre sur Twitter : @presseorange.

Orange et tout autre produit ou service d'Orange cités dans ce communiqué sont des marques détenues par Orange ou Orange Brand Services Limited.

Contacts presse : +33 1 44 44 93 93

Sébastien Audra, sebastien.audra@orange.com

Tom Wright, tom.wright@orange.com

Olivier Emberger, olivier.emberger@orange.com

NE PAS DISTRIBUER AUX ÉTATS-UNIS

Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre de vente ou de souscription, ni une sollicitation d'ordres d'achat ou de souscription de valeurs mobilières, en particulier aux États-Unis, au Japon, Canada, Australie, Royaume-Uni. La diffusion de ce document peut dans certains autres pays faire également l'objet d'une réglementation spécifique. Aucune offre de vente ou sollicitation d'ordre d'achat ou de souscription de valeur mobilière ne saurait être effectuée dans un pays ou territoire dans lequel une telle offre ou sollicitation serait contraire à la réglementation en vigueur ou avant son enregistrement ou sa qualification en vertu du droit boursier en vigueur dans ledit pays ou territoire. En particulier, les valeurs mobilières ne peuvent être ni offertes ni cédées aux États-Unis sans enregistrement ou exemption d'enregistrement conformément au U.S. Securities Act de 1933 (tel que modifié).