



Information financière du 3^{ème} trimestre 2014

Orange réalise une excellente performance commerciale, notamment en France, et confirme au 3^{ème} trimestre la stabilisation de son taux de marge d'EBITDA ainsi que ses objectifs pour 2014

- **La dynamique commerciale du 3^{ème} trimestre 2014 est très soutenue.** La France réalise +220 000 ventes nettes de forfaits mobiles¹ et les offres premium (Open et Origami) représentent 60% de la base-clients des forfaits grand public au 30 septembre 2014. En Espagne, la base de forfaits mobiles¹ progresse de +100 000 clients et celle du haut débit fixe de +64 000. En Pologne, les offres multiplay Orange Open réalisent +62 000 ventes nettes sur le trimestre. Au 30 septembre 2014, la 4G mobile totalise 5,6 millions de clients au Royaume-Uni, 2,7 millions en France et 1,8 million en Espagne. En Afrique et au Moyen-Orient, les base-clients mobiles enregistrent +2,5 millions de clients supplémentaires sur le trimestre.
- **Le chiffre d'affaires s'élève à 9,805 milliards d'euros au 3^{ème} trimestre 2014, en baisse de -2,3% à base comparable.** Hors mesures de régulation, l'amélioration progressive de l'évolution du chiffre d'affaires se confirme depuis le début de l'année, avec une baisse limitée à -1,4% au 3^{ème} trimestre après -2,3% au 2^{ème} trimestre, -3,0% au 1^{er} trimestre et -3,8% au 4^{ème} trimestre 2013. L'amélioration au 3^{ème} trimestre comme sur les neuf premiers mois de l'année concerne principalement la France, la Belgique et le secteur Entreprises, tandis que la zone Afrique Moyen-Orient poursuit sa croissance soutenue.
- **L'EBITDA retraité s'établit à 3,245 milliards d'euros au 3^{ème} trimestre 2014, soit un taux de marge de 33,1%, stable par rapport au 3^{ème} trimestre 2013, à base comparable.** L'EBITDA retraité des neuf premiers mois de l'année (9,385 milliards d'euros) est en ligne avec l'objectif d'un EBITDA retraité situé entre 12,0 et 12,5 milliards d'euros pour l'exercice 2014. Les coûts d'exploitation enregistrent une réduction de 660 millions d'euros (-3,2%) à base comparable, qui compense pour 69% le recul du chiffre d'affaires. Les coûts directs baissent de -4,3% (328 millions d'euros) et les coûts indirects de -2,5% (333 millions d'euros). L'objectif annuel de baisse des coûts indirects d'au moins 300 millions d'euros est d'ores et déjà atteint au 30 septembre 2014.
- **Les investissements s'élèvent à 3,808 milliards d'euros au 30 septembre 2014, en hausse de +2,9% à base comparable.** Ils sont en ligne avec l'objectif d'un niveau de CAPEX stable sur l'ensemble de l'année. Les investissements dans les réseaux progressent de +6,5% avec une part importante consacrée au très haut débit mobile 4G et à la fibre optique en Europe (notamment en France), permettant à Orange d'affirmer son leadership sur le très haut débit. Les investissements dans les réseaux mobiles restent très soutenus en Afrique et au Moyen-Orient et accompagnent le développement rapide des usages. Le taux d'investissement s'établit à 13,0% du chiffre d'affaires au 30 septembre 2014, en hausse de +0,8 point par rapport à l'année précédente.

Commentant la publication des résultats des neuf premiers mois de 2014, Stéphane Richard, Président-Directeur Général du Groupe Orange a déclaré : « *La dynamique commerciale d'Orange reste soutenue au 3^{ème} trimestre 2014 sur l'ensemble de nos activités, portée par notre effort continu d'investissement, en particulier dans le très haut débit fixe et mobile. En France, nous enregistrons un niveau record de nouveaux clients fibre ce trimestre (+65 000) et nous dépasserons les 3 millions de clients 4G avant la fin de l'année grâce à une*

¹ Hors forfaits machine to machine.

couverture qui atteint à fin septembre 71% de la population, consolidant ainsi notre position de leader. Je salue par ailleurs la performance solide de l'Espagne dont les clients convergents représentent une part de plus en plus importante de la base clients totale, ainsi que la croissance remarquable du chiffre d'affaires de la zone Afrique Moyen-Orient, qui se poursuit, avec un parc mobile de 94 millions de clients à fin septembre, en hausse de près de 10 millions sur un an. L'amélioration de l'évolution du chiffre d'affaires, allée à l'atteinte de notre objectif de baisse des coûts indirects avec plus de trois mois d'avance, nous permet à nouveau de stabiliser notre taux de marge, comme nous l'avons fait au premier semestre. Je tiens à remercier tous les salariés du Groupe, artisans de cette belle performance globale, qui me permet d'être confiant sur l'atteinte de nos objectifs 2014. »

*
* * *

Le Conseil d'administration d'Orange SA s'est réuni le 22 octobre 2014 et a examiné les résultats du Groupe au 30 septembre 2014.

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

indicateurs-clés

• données au 30 septembre

<i>En millions d'euros</i>	2014	2013 à base comparable	2013 en données historiques	variation à base comparable	variation hors mesures de régulation	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	29 397	30 355	30 765	(3,2)%	(2,2)%	(4,4)%
Dont :						
France	14 439	15 057	15 064	(4,1)%	(3,8)%	(4,1)%
Espagne	2 896	3 060	3 060	(5,4)%	(2,3)%	(5,4)%
Pologne	2 185	2 317	2 324	(5,7)%	(3,3)%	(6,0)%
Reste du monde	5 469	5 494	5 821	(0,5)%	1,4%	(6,1)%
Entreprises	4 664	4 776	4 855	(2,3)%	(2,3)%	(3,9)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 340	1 329	1 273	0,9%	0,9%	5,3%
Éliminations	(1 597)	(1 677)	(1 633)	-	-	-
EBITDA retraité*	9 385	9 683	9 783	(3,1)%	(2,1)%	(4,1)%
En % du chiffre d'affaires	31,9%	31,9%	31,8%	0,0pt	0,0pt	0,1pt
CAPEX (hors licences)	3 808	3 702	3 748	2,9%		1,6%
En % du chiffre d'affaires	13,0%	12,2%	12,2%	0,8pt		0,8pt

En données historiques, le chiffre d'affaires au 30 septembre 2014 enregistre une diminution de -4,4% par rapport à l'année précédente qui inclut l'impact des variations de périmètre (-0,9 point) avec principalement la cession d'Orange Dominicana au 9 avril 2014, de Wirtualna Polska au 13 février 2014 et d'Etrali au 3 juin 2013, ainsi que l'effet des variations de change (-0,4 point) avec notamment la baisse de la livre égyptienne et du dollar américain.

• données trimestrielles

<i>En millions d'euros</i>	3 ^{ème} trimestre 2014	3 ^{ème} trimestre 2013 à base comparable	3 ^{ème} trimestre 2013 en données historiques	variation à base comparable	variation hors mesures de régulation	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	9 805	10 031	10 162	(2,3)%	(1,4)%	(3,5)%
Dont :						
France	4 826	4 978	4 980	(3,1)%	(2,6)%	(3,1)%
Espagne	977	1 040	1 040	(6,1)%	(5,0)%	(6,1)%
Pologne	730	757	752	(3,6)%	(2,8)%	(3,0)%
Reste du monde	1 808	1 815	1 944	(0,4)%	2,2%	(7,0)%
Entreprises	1 525	1 551	1 558	(1,7)%	(1,7)%	(2,1)%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	476	460	443	3,5%	3,5%	7,6%
Éliminations	(536)	(569)	(555)	-	-	-
EBITDA retraité*	3 245	3 322	3 366	(2,3)%	(0,9)%	(3,6)%
En % du chiffre d'affaires	33,1%	33,1%	33,1%	(0,0)pt	0,1pt	(0,0)pt
CAPEX (hors licences)	1 307	1 277	1 293	2,4%		1,1%
En % du chiffre d'affaires	13,3%	12,7%	12,7%	0,6pt		0,6pt

* 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 29,397 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de l'année 2014, en diminution de -3,2% à base comparable. Hors l'impact des mesures de régulation (-299 millions d'euros), la baisse s'établit à -2,2%.

Au 3^{ème} trimestre 2014, le chiffre d'affaires du Groupe est en diminution de -2,3% à base comparable. Hors mesures de régulation (-90 millions d'euros), la baisse est limitée à -1,4%, confirmant ainsi l'amélioration progressive amorcée au cours des deux trimestres précédents (-2,3% au 2^{ème} trimestre après -3,0% au 1^{er} trimestre et -3,8% au 4^{ème} trimestre 2013) :

- en France, la baisse des services mobiles ralentit de manière significative à -6,1% au 3^{ème} trimestre après -8,9% au 1^{er} semestre. Les services fixes bénéficient de la croissance soutenue des services aux opérateurs tandis que le chiffre d'affaires du haut débit fixe progresse de +0,9% après +0,7% au 1^{er} semestre ;
- en Espagne (-5,0% au 3^{ème} trimestre après -4,7% au 2^{ème} trimestre). L'amélioration des services mobiles au 3^{ème} trimestre est compensée par le tassement des ventes d'équipements mobiles. Parallèlement, la hausse des services fixes haut débit reste très soutenue, tirée par la forte croissance des offres convergentes ;
- en Pologne, l'évolution du chiffre d'affaires s'établit à -2,8% au 3^{ème} trimestre après -2,2% au 2^{ème} trimestre. Le paiement étalé des ventes d'équipements mobiles lancé en avril dernier compense pour partie la baisse des services mobiles et des services fixes ;
- dans le reste de l'Europe, la tendance s'améliore (-2,9% au 3^{ème} trimestre après -7,0% au 1^{er} semestre) et reflète le redressement progressif du chiffre d'affaires en Belgique et en Slovaquie ;
- dans la zone Afrique et Moyen-Orient, la croissance reste soutenue (+6,4% au 3^{ème} trimestre après +7,6% au 1^{er} semestre) grâce notamment à l'Egypte, à la Guinée, au Mali et à la Côte d'Ivoire ;
- le secteur Entreprises, avec une baisse limitée à -1,7% au 3^{ème} trimestre confirme l'amélioration observée au 1^{er} semestre (-2,7% après -5,3% sur l'année 2013), avec la progression continue de l'IT et des services d'intégration depuis le début de l'année.

évolution de la base-clients

Le nombre de clients des services mobiles s'élève à 182,1 millions au 30 septembre 2014, soit une hausse de +6,2% sur un an (+10,7 millions de clients supplémentaires) à base comparable, tirée par l'Afrique et le Moyen-Orient qui comptent 94,3 millions de clients au 30 septembre 2014, en hausse de +11,4% (+9,7 millions de clients supplémentaires). Orange Money compte 12 millions de clients à cette même date (+53% sur un an).

En France, les forfaits mobiles (21,6 millions de clients) progressent de +5,5%, et représentent près de 80% de la base-clients mobile totale au 30 septembre. Dans les autres pays européens, les forfaits mobiles (35,0 millions de clients au 30 septembre 2014) sont en progression de +5,4% sur un an et représentent 58% de la base-clients mobile au 30 septembre 2014. La hausse des forfaits concerne notamment l'Espagne, la Pologne, le Royaume-Uni, la Roumanie, la Slovaquie et la Belgique.

Le haut débit fixe totalise 15,8 millions de clients au 30 septembre 2014, en hausse de +3,5% sur un an, soit +535 000 clients supplémentaires dont +300 000 en Espagne et +212 000 en France. Les accès haut débit fixes incluent 576 000 accès en fibre optique au 30 septembre 2014.

EBITDA retraité

L'EBITDA retraité s'élève à 9,385 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2014, soit une diminution de -3,1% à base comparable. Le taux de marge d'EBITDA retraité s'établit à 31,9%, stable par rapport aux neuf premiers mois de 2013. La réduction des coûts d'exploitation s'établit à 660 millions d'euros au 30 septembre 2014 et permet de compenser pour 69% la baisse du chiffre d'affaires (-959 millions d'euros).

Au 3^{ème} trimestre 2014, l'EBITDA retraité s'établit à 3,245 milliards d'euros, en diminution de -2,3% à base comparable, et le taux de marge d'EBITDA retraité (33,1%) reste stable par rapport au 3^{ème} trimestre 2013. Les coûts directs baissent de 30 millions d'euros : la baisse des coûts commerciaux (avec la baisse des commissions liée à la rationalisation des canaux de distribution) est partiellement compensée par la hausse des coûts d'interconnexion et des autres coûts directs.

Les coûts indirects sont en recul de 119 millions d'euros. Les charges de personnel (retraitées) baissent de -3,1% (65 millions d'euros) avec un nombre moyen de salariés en diminution de -3,7% à base comparable (150 383 équivalents temps plein au 3^{ème} trimestre 2014 contre 156 228 au 3^{ème} trimestre 2013). Les autres coûts indirects baissent de 54 millions d'euros : les économies réalisées sur les frais généraux, la publicité et les

charges immobilières sont partiellement compensées par la hausse des taxes dans certains pays d'Afrique Moyen-Orient et en Belgique.

CAPEX

Les CAPEX s'élèvent à 3,808 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2014, soit un taux de CAPEX rapporté au chiffre d'affaires de 13,0%, en augmentation de +0,8 point par rapport aux neuf premiers mois de 2013 (à base comparable). Les investissements dans les réseaux représentent 59% des CAPEX du Groupe au 30 septembre 2014, et progressent de +6,5% par rapport à l'année précédente avec une part croissante consacrée au très haut débit 4G mobile et à la fibre optique.

La 4G mobile a fortement progressé et couvre au 30 septembre 2014, 71% de la population en France, 66% en Espagne, 59% en Pologne et 81% en Belgique. Le service 4G est également ouvert en Roumanie, en Slovaquie et en Moldavie. Le déploiement de la 4G+ en France a débuté avec l'ouverture du service en juillet à Strasbourg et à Toulouse, et très prochainement à Paris.

Le déploiement de la fibre optique s'intensifie en France avec 3,257 millions de logements raccordables au 30 septembre 2014, soit une augmentation de +684 000 logements raccordables en neuf mois (+27%). En Espagne, l'objectif annuel 2014 de déploiement du réseau de fibre optique est d'ores et déjà atteint avec 0,8 million de logements raccordables à fin septembre.

Les investissements dans les réseaux mobiles sont également importants dans la zone Afrique Moyen-Orient, notamment en Egypte, en Côte d'Ivoire, au Mali, au Sénégal, en Guinée et au Cameroun, pour accompagner le développement rapide des usages. Par ailleurs, Orange confirme sa position d'acteur de premier plan dans le domaine des câbles sous-marins, avec la signature en juillet de l'accord de construction du Sea-Me-We 5, nouveau câble sous-marin qui reliera la France à Singapour.

évolution du portefeuille d'actifs

Orange a annoncé le 15 septembre dernier, le lancement d'une offre publique d'achat amicale sur 100% des actions de Jazztel, opérateur de services fixes et mobiles en Espagne. Avec cette acquisition, Orange donnerait naissance au deuxième opérateur télécom sur le haut-débit fixe et à l'un des plus dynamiques dans le mobile en Espagne, accélérant ainsi la convergence de ses clients.

Le Groupe a finalisé le 9 avril 2014 la cession de 100% d'Orange Dominicana (République Dominicaine) dont le résultat de cession s'élève à 281 millions d'euros au 30 septembre 2014. Par ailleurs, le Groupe a annoncé le 19 mai dernier, la signature d'un accord en vue de la cession de sa participation majoritaire dans Orange Uganda (Ouganda). Orange Polska a finalisé la cession de 100% de sa filiale Wirtualna Polska en Pologne le 13 février 2014.

perspectives 2014

Le Groupe confirme l'objectif d'atteindre un EBITDA retraité situé entre 12,0 et 12,5 milliards d'euros pour l'exercice 2014. Le taux de marge d'EBITDA retraité de l'exercice 2014 devrait rester stable par rapport à celui de 2013.

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

Dans ce cadre, le Groupe poursuit une politique d'acquisition sélective en se concentrant sur les marchés sur lesquels il est déjà présent.

Le Groupe confirme le versement d'un dividende de 0,60 euro par action pour 2014². Un acompte sur dividende de l'exercice 2014, de 0,20 euro par action, sera payé en numéraire le 9 décembre 2014³.

analyse par secteur opérationnel

France

Le chiffre d'affaires de la France confirme l'amélioration progressive observée depuis le début de l'année, avec une baisse limitée à -2,6% au 3^{ème} trimestre 2014 après -4,4% au 1^{er} semestre (à base comparable et hors mesures de régulation).

Cette amélioration reflète l'évolution favorable des **services mobiles** qui enregistrent une baisse limitée à -6,1% au 3^{ème} trimestre 2014 après -8,9% au 1^{er} semestre (hors mesures de régulation). La dynamique commerciale

² Sous réserve d'approbation par l'assemblée générale des actionnaires.

³ La date de détachement du coupon est fixée au 5 décembre 2014 et la date d'enregistrement au 8 décembre 2014.

reste forte avec un niveau de ventes nettes de forfaits⁴ particulièrement élevé au 3^{ème} trimestre (+220 000), tirée à la fois par les offres premium (Origami + Open) qui représentent 60% des forfaits grand public au 30 septembre 2014, et par l'offre en ligne Sosh (2,292 millions de clients à cette même date) en hausse de +42% sur un an. Au total, la base-clients des forfaits (21,579 millions de clients au 30 septembre 2014) progresse de +5,5% sur un an. La 4G totalise 2,7 millions de clients au 30 septembre 2014, soit une augmentation de +37% en trois mois.

Les **services fixes** sont en baisse de -0,8% au 3^{ème} trimestre 2014 après -1,0% au 1^{er} semestre (hors mesures de régulation). La téléphonie fixe classique poursuit son recul tendanciel (-13,8% au 3^{ème} trimestre) tandis que les services aux opérateurs sont en hausse de +7,5%, tirés notamment par le dégroupage de lignes et le développement de la fibre optique en cofinancement. Parallèlement, le chiffre d'affaires du haut débit fixe progresse de +0,9% au 3^{ème} trimestre. La base-clients du haut débit fixe (10,258 millions d'accès au 30 septembre 2014) est en croissance de +2,1% sur un an. Elle inclut à cette date, 481 000 accès en fibre optique contre 273 000 un an plus tôt. Au 3^{ème} trimestre, les ventes nettes d'accès en fibre optique (+65 000) représentent 77% de l'ensemble des ventes nettes du haut débit fixe. Les offres convergentes (Open, Open Pro et Sosh+Livebox) représentent 43% de la base-clients haut débit fixe au 30 septembre 2014 contre 33% un an plus tôt.

Espagne

Le chiffre d'affaires de l'Espagne enregistre une diminution de -5,0% au 3^{ème} trimestre 2014 après -4,7% au 2^{ème} trimestre (données à base comparable, hors mesures de régulation). Le tassement attendu des ventes d'équipements mobiles amorcé au 2^{ème} trimestre, s'est accentué au 3^{ème} trimestre⁵. Parallèlement, l'évolution des services mobiles s'améliore et la croissance des services fixes haut débit reste soutenue, tirées par la progression solide des base-clients.

Les **services mobiles** enregistrent une première amélioration de leur évolution trimestrielle (-10,2% au 3^{ème} trimestre après -13,7% au 2^{ème} trimestre, hors mesures de régulation) qui fait suite à la détérioration continue des trimestres précédents liée aux baisses de prix et au développement très rapide des offres SIM-only et des offres convergentes Canguro. En particulier, les offres SIM-only représentent 81% de la base-clients des forfaits grand public au 30 septembre 2014 (contre seulement 34% un an plus tôt). A cette date, la base des forfaits atteint 9,337 millions de clients, en hausse de +6,2% sur un an, soit +544 000 ventes nettes dont +192 000 réalisées au cours du 3^{ème} trimestre.

La croissance des **services fixes** est très soutenue, s'établissant à +12,5% au 3^{ème} trimestre après +7,7% au 2^{ème} trimestre. Les services haut débit fixe restent très dynamiques avec un chiffre d'affaires en hausse de +15,2% au 3^{ème} trimestre après +15,5% au 2^{ème} trimestre. Le nombre d'accès haut débit s'élève à 1,894 million de clients au 30 septembre 2014 (+18,8% sur un an), tiré par le succès des offres convergentes Canguro qui représentent 77% de la base-clients haut débit fixe à cette date contre 60% un an plus tôt. Parallèlement, les services aux opérateurs (interconnexion internationale) sont en augmentation de +11,7% au 3^{ème} trimestre après avoir enregistré un tassement au 2^{ème} trimestre (-4,3%).

Pologne

Le chiffre d'affaires de la Pologne est en diminution de -2,8% au 3^{ème} trimestre après -2,2% au 2^{ème} trimestre 2014 (données à base comparable, hors mesures de régulation). La très forte hausse des ventes d'équipements mobiles (+268% au 3^{ème} trimestre) générée par le développement du paiement étalé lancé en avril dernier, compense partiellement le recul des services mobiles et des services fixes.

Les **services mobiles**, marqués par les baisses de prix et le développement des offres SIM-only, enregistrent une diminution de -4,8% au 3^{ème} trimestre après -2,9% au 2^{ème} trimestre (hors mesures de régulation). La dynamique commerciale reste soutenue notamment celle des forfaits, avec +74 000 ventes nettes au 3^{ème} trimestre, tirée par les offres convergentes Orange Open dont la base-clients a plus que doublé en un an (480 000 clients au 30 septembre 2014 contre 211 000 un an plus tôt). Au total, la base-clients mobile au 30 septembre 2014 est en hausse de +3,1% sur un an.

Les **services fixes** sont en recul de -7,8% au 3^{ème} trimestre 2014 après -7,4% au 2^{ème} trimestre (hors mesures de régulation). La baisse de la téléphonie classique ralentit, s'établissant - 11,6% après -12,4%, tandis que le chiffre d'affaires du haut débit fixe enregistre une diminution de -1,5% au 3^{ème} trimestre qui reflète l'évolution de la base-clients (-1,6% sur un an).

⁴ Hors forfaits machine-to-machine.

⁵ Le chiffre d'affaires des ventes d'équipements mobiles avait fortement augmenté au cours des trimestres précédents avec le développement rapide du paiement étalé lancé au 2^{ème} trimestre 2013.

Reste du monde

Le chiffre d'affaires du secteur Reste du monde est en hausse de +2,2% au 3^{ème} trimestre 2014, en ligne avec le 2^{ème} trimestre (+2,5%) après une légère diminution de -0,2% au 1^{er} trimestre (à base comparable, hors mesures de régulation).

En **Afrique et au Moyen-Orient**, le chiffre d'affaires poursuit sa progression soutenue à +6,4% au 3^{ème} trimestre après +7,6% au 1^{er} semestre (hors mesures de régulation), tiré par la forte croissance de la base-clients mobile qui s'élève à 94,3 millions de clients au 30 septembre 2014, soit +9,7 millions de clients supplémentaires sur un an (+11,4%). S'y ajoute la croissance rapide des services de données mobiles avec notamment Orange Money qui compte 12 millions de clients au 30 septembre 2014, soit une hausse de +53% sur un an. Les principaux contributeurs à la croissance du chiffre d'affaires sont l'Egypte, la Guinée, le Mali et la Côte d'Ivoire.

En **Europe**, l'évolution du chiffre d'affaires s'améliore depuis le début de l'année, avec une baisse limitée à -2,9% au 3^{ème} trimestre après -5,7% au 2^{ème} trimestre et -8,4% au 1^{er} trimestre (hors mesures de régulation). Elle reflète le redressement progressif de la Belgique (-9,9% au 3^{ème} trimestre après -13,1% au 2^{ème} trimestre et -18,7% au 1^{er} trimestre) dont les services mobiles ont été marqués en 2013 par d'importantes refontes tarifaires. La Slovaquie est également en amélioration avec un chiffre d'affaires quasi stable au 3^{ème} trimestre après une diminution de -5,4% au 1^{er} semestre. Parallèlement, la Roumanie enregistre une progression de +3,4% au 3^{ème} trimestre. La base-clients des services mobiles de la zone Europe, soit 20,1 millions de clients au 30 septembre 2014, est en hausse de +1,1% sur un an. Elle inclut 10,7 millions de forfaits à cette date, en progression de +4,4% sur un an.

Entreprises

Le chiffre d'affaires du secteur Entreprises enregistre une baisse limitée à -1,7% au 3^{ème} trimestre 2014 après -2,7% au 1^{er} semestre, à base comparable. L'amélioration au 3^{ème} trimestre concerne principalement l'IT et les services d'intégration, en hausse de +7,5% après +5,0% au 1^{er} semestre, tirés par les solutions de sécurité (+31%) avec la contribution de la filiale Orange Cyberdefense, les services de l'image (+34%) et le cloud computing (+19%). Les services de communication unifiée et de travail collaboratif contribuent également à l'amélioration de la tendance, avec une hausse de +3,9% sur le trimestre.

Les services de données sont en diminution de -3,1% : les services historiques poursuivent leur recul tendanciel (-15,3%) tandis que l'IPVPN est quasi stable à -0,6% sur le trimestre.

Les services de voix baissent de -7,6% au 3^{ème} trimestre : le recul de la téléphonie fixe classique (-10,8%) et la baisse des services de relation-clients (-7,0%) sont partiellement compensés par la croissance de la voix sur IP (+7,1%) et la progression des services d'audioconférence (+11,3%).

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>Caroline Simeoni caroline.simeoni@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>Constance Gest constance.gest@orange.com</p> <p>Luca Gaballo luca.gaballo@orange.com</p> <p>Caroline Maury caroline.maury@orange.com</p> <p>Didier Kohn didier.kohn@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.orange-ir.pl
- www.orange-business.com

avertissement

Ce communiqué contient des indications prospectives sur Orange. Bien que nous estimons qu'elles reposent sur des hypothèses raisonnables, elles sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, y compris des problématiques qui nous sont inconnues ou ne sont pas considérées à présent comme substantielles 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 entre les résultats anticipés et ceux obtenus comprennent notamment : la consolidation du secteur des télécom et de l'audiovisuel en France, la capacité d'Orange à faire face à une concurrence aiguë dans l'industrie des télécommunications et à s'adapter à la transformation en cours de cette industrie, en particulier aux évolutions technologiques et aux nouvelles attentes des clients, les mauvaises conditions économiques prévalant particulièrement en France et en Europe ainsi que dans certains autres marchés où nous opérons, la capacité d'Orange à exploiter des opportunités de croissance sur de nouveaux marchés et les risques spécifiques à ces marchés, la capacité d'Orange à maintenir un lien direct avec ses clients face à de nouveaux acteurs puissants tels que les fournisseurs de contenus et de services ou les moteurs de recherche, l'efficacité des plans d'action d'Orange portant sur les ressources humaines et les technologies de l'information, le développement du réseau, la satisfaction des clients et l'expansion internationale, ainsi que le succès d'autres initiatives stratégiques, opérationnelles et financières prévues dans le projet industriel Conquêtes 2015, les risques liés aux systèmes des technologies d'information et de communication en général, les évolutions et contraintes fiscales et réglementaires et l'issue des procédures judiciaires liées notamment à la réglementation et à la concurrence, le succès de nos investissements nationaux et internationaux, co-entreprises et partenariats dans un contexte où nous n'avons pas forcément le contrôle de ces entreprises et dans des pays présentant des risques additionnels, la notation de la dette d'Orange et sa capacité à accéder aux marchés de capitaux et les conditions prévalant sur les marchés de capitaux en général, les fluctuations des taux de change ou des taux d'intérêt, la dépréciation d'actifs. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter nos résultats financiers sont disponibles dans le Document de référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 29 avril 2014 et dans le rapport annuel sur formulaire 20-F enregistré auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission le 30 avril 2014. Sous réserve de la réglementation applicable (notamment les articles 223-1 et suivants du Règlement général de l'AMF), Orange ne s'engage nullement à mettre à jour les informations prospectives à la lumière des développements futurs.

annexe 1 : chiffre d'affaires par secteur opérationnel

	2014	2013 à base comparable	2013 en données historiques	variation à base comparable (en %)	variation en données historiques (en %)
<i>En millions d'euros</i>					
Au 30 septembre					
France	14 439	15 057	15 064	(4,1)%	(4,1)%
Services mobiles	5 802	6 368	6 368	(8,9)%	(8,9)%
Ventes d'équipements mobiles	371	354	354	4,7%	4,7%
Services fixes	7 904	7 960	7 960	(0,7)%	(0,7)%
Services fixes Grand Public	4 966	5 212	5 212	(4,7)%	(4,7)%
Services fixes Opérateurs	2 938	2 748	2 748	6,9%	6,9%
Autres revenus	363	375	383	(3,3)%	(5,2)%
Espagne	2 896	3 060	3 060	(5,4)%	(5,4)%
Services mobiles	1 850	2 192	2 192	(15,6)%	(15,6)%
Ventes d'équipements mobiles	352	231	231	52,3%	52,3%
Services fixes	689	627	627	10,0%	10,0%
Autres revenus	5	11	11	(52,4)%	(52,4)%
Pologne	2 185	2 317	2 324	(5,7)%	(6,0)%
Services mobiles	1 034	1 111	1 104	(6,9)%	(6,3)%
Ventes d'équipements mobiles	67	26	26	159,8%	161,4%
Services fixes	1 001	1 094	1 087	(8,5)%	(7,9)%
Autres revenus	83	86	108	(3,7)%	(23,1)%
Reste du monde	5 469	5 494	5 821	(0,5)%	(6,1)%
Entreprises	4 664	4 776	4 855	(2,3)%	(3,9)%
Services de voix	1 215	1 312	1 321	(7,4)%	(8,0)%
Services de données	2 165	2 250	2 269	(3,8)%	(4,6)%
Services d'intégration et des technologies de l'information	1 284	1 214	1 265	5,8%	1,5%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	1 340	1 329	1 273	0,9%	5,3%
Opérateurs internationaux	1 133	1 125	1 069	0,7%	6,0%
Services partagés	207	203	204	1,9%	1,4%
<i>Eliminations inter-secteurs</i>	<i>(1 597)</i>	<i>(1 677)</i>	<i>(1 633)</i>	-	-
Total Groupe	29 397	30 355	30 765	(3,2)%	(4,4)%
Au 3^e trimestre					
France	4 826	4 978	4 980	(3,1)%	(3,1)%
Services mobiles	1 924	2 079	2 079	(7,4)%	(7,4)%
Ventes d'équipements mobiles	141	123	123	14,6%	14,6%
Services fixes	2 638	2 653	2 653	(0,6)%	(0,6)%
Services fixes Grand Public	1 639	1 729	1 729	(5,2)%	(5,2)%
Services fixes Opérateurs	999	924	924	8,1%	8,1%
Autres revenus	123	123	126	(0,3)%	(2,3)%
Espagne	977	1 040	1 040	(6,1)%	(6,1)%
Services mobiles	623	706	706	(11,8)%	(11,8)%
Ventes d'équipements mobiles	118	121	121	(2,8)%	(2,8)%
Services fixes	235	209	209	12,5%	12,5%
Autres revenus	1	3	3	(71,6)%	(71,6)%
Pologne	730	757	752	(3,6)%	(3,0)%
Services mobiles	341	363	356	(6,0)%	(4,3)%
Ventes d'équipements mobiles	31	8	8	267,8%	274,4%
Services fixes	329	359	353	(8,4)%	(6,8)%
Autres revenus	29	27	35	7,0%	(17,0)%
Reste du monde	1 808	1 815	1 944	(0,4)%	(7,0)%
Entreprises	1 525	1 551	1 558	(1,7)%	(2,1)%
Services de voix	391	423	425	(7,6)%	(8,0)%
Services de données	716	740	742	(3,1)%	(3,4)%
Services d'intégration et des technologies de l'information	417	388	391	7,5%	6,6%
Opérateurs Internationaux et Services Partagés	476	460	443	3,5%	7,6%
Opérateurs internationaux	411	393	374	4,5%	9,8%
Services partagés	65	67	68	(2,6)%	(4,4)%
<i>Eliminations inter-secteurs</i>	<i>(536)</i>	<i>(569)</i>	<i>(555)</i>	-	-
Total Groupe	9 805	10 031	10 162	(2,3)%	(3,5)%

annexe 2 : analyse de l'EBITDA retraité consolidé

	2014	2013 à base comparable	variation à base comparable (en %)
<i>En millions d'euros</i>			
Au 30 septembre			
Chiffre d'affaires	29 397	30 355	(3,2)%
Achats externes	(12 527)	(13 036)	(3,9)%
en % du chiffre d'affaires	42,6%	42,9%	(0,3)pt
Dont :			
Achats et reversements aux opérateurs	(3 519)	(3 676)	(4,3)%
en % du chiffre d'affaires	12,0%	12,1%	(0,1)pt
Autres charges de réseau et informatiques	(2 082)	(2 094)	(0,6)%
en % du chiffre d'affaires	7,1%	6,9%	0,2pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(2 379)	(2 390)	(0,4)%
en % du chiffre d'affaires	8,1%	7,9%	0,2pt
Charges commerciales et achats de contenus	(4 547)	(4 877)	(6,8)%
en % du chiffre d'affaires	15,5%	16,1%	(0,6)pt
Charges de personnel*	(6 377)	(6 572)	(3,0)%
en % du chiffre d'affaires	21,7%	21,7%	0,0pt
Autres produits et charges opérationnels*	(1 153)	(1 069)	7,8%
Résultat de cession d'actifs*	58	31	-
Coûts des restructurations*	(13)	(26)	-
EBITDA retraité*	9 385	9 683	(3,1)%
En % du chiffre d'affaires	31,9%	31,9%	0,0pt

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

Sur les neuf premiers mois de 2014 :

- une charge nette sur divers litiges de 333 millions d'euros liée au règlement global de certains litiges en France et au niveau du Groupe, notamment à une indemnité transactionnelle prévue dans le protocole signé en mars 2014 entre Orange et Bouygues Télécom ;
- une charge de 222 millions d'euros relative au dispositif « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel ;
- une charge de restructuration de 76 millions d'euros ;
- un résultat de cession positif de 281 millions d'euros relatif à la cession d'Orange Dominicana en République Dominicaine ;
- un résultat de cession positif de 71 millions d'euros relatif à la cession de Wirtualna Polska en Pologne ;
- un résultat de cession positif de 41 millions d'euros relatif à la cession des titres Bull.

Sur les neuf premiers mois de 2013 :

- une charge de 116 millions d'euros relative au dispositif « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel ;
- une charge de restructuration de 4 millions d'euros ;
- un produit net sur divers litiges de 18 millions d'euros.

	2014	2013 à base comparable	variation à base comparable (en %)
<i>En millions d'euros</i>			
Au 3^e trimestre			
Chiffre d'affaires	9 805	10 031	(2,3)%
Achats externes	(4 198)	(4 254)	(1,3)%
en % du chiffre d'affaires	42,8%	42,4%	0,4pt
Dont :			
Achats et reversements aux opérateurs	(1 193)	(1 182)	0,9%
en % du chiffre d'affaires	12,2%	11,8%	0,4pt
Autres charges de réseau et informatiques	(693)	(692)	0,2%
en % du chiffre d'affaires	7,1%	6,9%	0,2pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(793)	(776)	2,2%
en % du chiffre d'affaires	8,1%	7,7%	0,3pt
Charges commerciales et achats de contenus	(1 519)	(1 604)	(5,3)%
en % du chiffre d'affaires	15,5%	16,0%	(0,5)pt
Charges de personnel*	(1 993)	(2 058)	(3,1)%
en % du chiffre d'affaires	20,3%	20,5%	(0,2)pt
Autres produits et charges opérationnels*	(393)	(394)	(0,4)%
Résultat de cession d'actifs*	32	6	-
Coûts des restructurations*	(8)	(10)	-
EBITDA retraité*	3 245	3 322	(2,3)%
En % du chiffre d'affaires	33,1%	33,1%	(0,0)pt

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

Au 3^e trimestre 2014 :

- une charge de 38 millions d'euros relative au dispositif « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel ;
- une charge de restructuration de 21 millions d'euros ;
- un résultat de cession positif de 44 millions d'euros dont 41 millions d'euros relatifs à la cession des titres Bull.

Au 3^e trimestre 2013 :

- une charge de 38 millions d'euros relative au dispositif « Temps Partiel Seniors » (TPS) en France et autres éléments liés aux charges de personnel ;
- un produit net sur divers litiges de 5 millions d'euros.

annexe 3 : indicateurs-clés de performance

	30 septembre 2014	30 septembre 2013
Groupe Orange		
Nombre total de clients* (millions)	239,507	232,503
Clients des services mobiles* (millions)	182,055	174,677
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	63,757	60,144
Clients des services fixes haut débit (millions)	15,832	15,297
- dont clients IPTV et TV par satellite (millions)	6,956	6,306
France		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	27,152	26,768
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	21,579	20,447
ARPU total (euros)	23,0	25,3
Services fixes		
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	16,663	17,288
Nombre de clients haut débit (millions)	10,258	10,046
Part de marché haut débit fixe fin de période (en %)	40,0**	40,7
ARPU haut débit (euros)	33,4	34,1
Nombre de lignes fixes du marché Opérateurs (millions)	13,649	12,973
Espagne		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	12,668	12,414
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	9,337	8,793
ARPU total (euros)	15,8	19,8
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	1,894	1,594
ARPU haut débit (euros)	30,1	32,6
Pologne		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	15,591	15,126
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	7,533	7,052
ARPU total (PLN)	32,1	35,8
Services fixes		
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	5,331	5,894
Nombre de clients haut débit (millions)	2,269	2,306
ARPU haut débit (PLN)	60,6	59,6

* Hors clients des MVNO.

** Estimation de la société.

	30 septembre 2014	30 septembre 2013
Reste du monde		
Services mobiles		
Nombre total de clients* (millions)	114,398	107,807
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	17,931	16,774
Nombre de clients par région (millions) :		
- Europe	20,105	19,888
- Afrique et Moyen-Orient	94,293	84,616
- Autres opérations**	-	3,303
Services fixes		
Nombre total de lignes téléphoniques (000s)	1 906	2 025
Nombre de clients haut débit (000s)	1 014	995
Entreprises		
France		
Nombre de lignes téléphoniques classiques (000s)	3 205	3 425
Nombre d'accès IP-VPN (000s)	293	292
Nombre de connexions VoIP (000s)	78	71
Monde		
Nombre total des accès IP-VPN dans le monde (000s)	343	341
EE (Royaume-Uni) ***		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	24,490	25,123
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	14,757	14,156
ARPU total (£/mois, sur la base du chiffre d'affaires trimestriel)	19,1	19,0
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (000s)	793	714

* Hors clients des MVNO.

** Orange Dominicana cédée le 9 avril 2014.

*** 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.

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 mobile est exprimé en chiffre d'affaires mensuel 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.

Services fixes

Ils incluent la téléphonie fixe classique, les services fixes haut débit, les solutions et réseaux d'entreprise⁶ et les services aux opérateurs (notamment l'interconnexion nationale et internationale, le dégroupage et la vente en gros de lignes téléphoniques).

ARPU fixe haut débit (ADSL, FTTH, VDSL, Satellite et Wimax) : le chiffre d'affaires annuel moyen par accès (ARPU) 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.