

France Télécom

résultats du T3 10

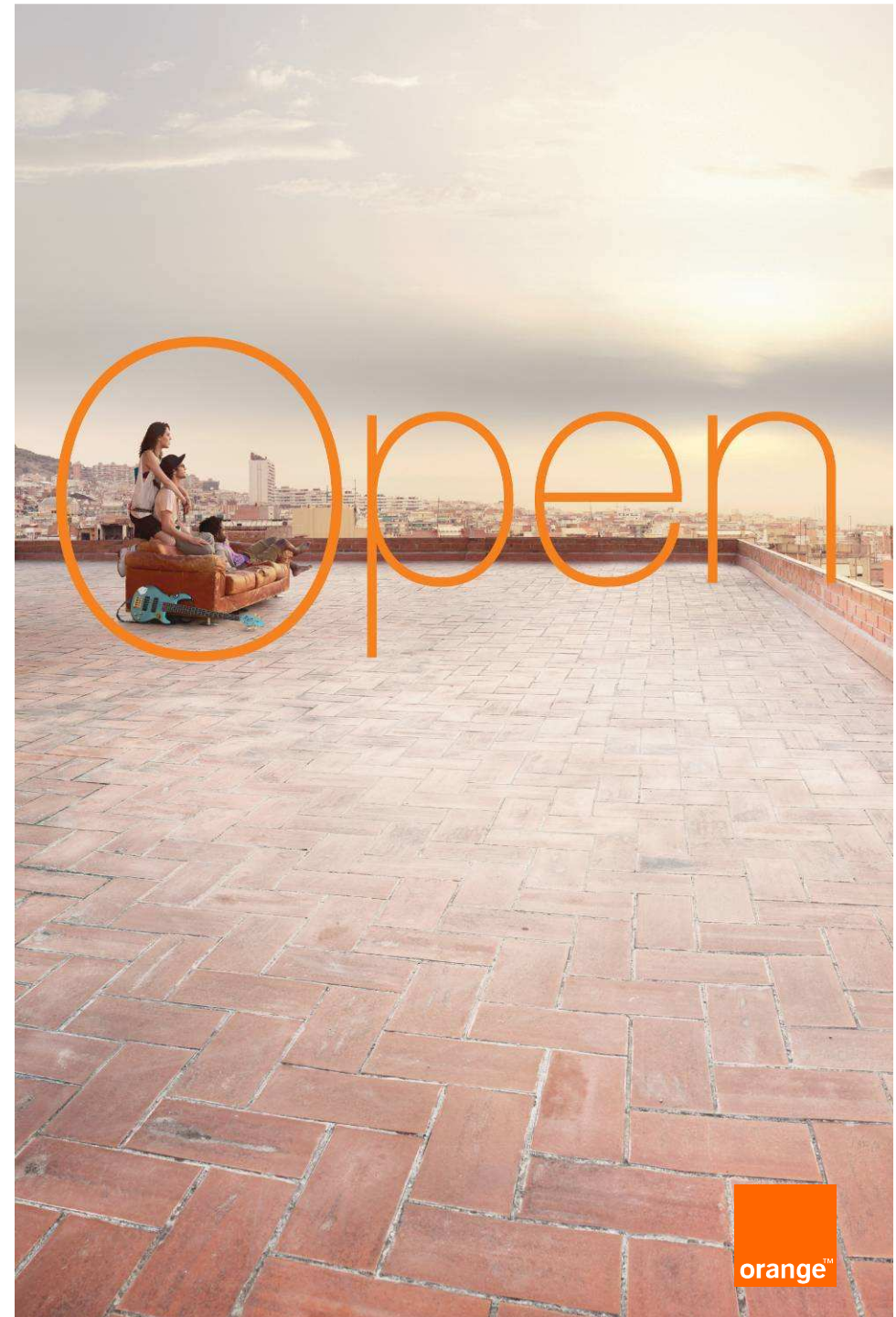
Gervais Pellissier

Directeur général adjoint
et Directeur financier

Delphine Ernotte

Directrice exécutive - Adjointe Orange
France

28 octobre 2010



avertissement

cette présentation contient des informations concernant les objectifs de France Télécom, notamment pour les exercices 2010 et 2011. Bien que France Télécom estime que ces objectifs reposent sur des hypothèses raisonnables, ces informations sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, y compris des risques que nous pouvons actuellement ignorer ou considérer comme non significatifs, et il n'existe pas de certitude que les événements attendus auront lieu ou que les objectifs énoncés seront effectivement atteints. Les facteurs importants susceptibles d'entraîner des différences entre les objectifs énoncés et les réalisations effectives comprennent notamment l'évolution globale de l'activité économique et des marchés de France Télécom, l'efficacité du plan d'action « Conquêtes 2015 » et d'autres initiatives stratégiques, opérationnelles et financières, la capacité de France Télécom à s'adapter à la transformation continue du secteur des télécommunications, l'évolution et les contraintes réglementaires ainsi que le résultat des litiges, les risques et incertitudes concernant les opérations internationales, et les fluctuations des taux de change.

des informations plus détaillées sur les risques potentiels qui pourraient affecter les résultats financiers de France Télécom sont disponibles dans le Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers et dans le rapport 20-F enregistré auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission. France Télécom ne prend aucun engagement de mettre à jour les informations prospectives, sous réserve de la réglementation applicable, notamment les articles 223-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers.

sommaire

1. faits marquants du troisième trimestre

2. analyse de l'activité

- France
- Espagne, Pologne et Reste du monde
- Entreprise

3. perspectives et conclusion

1. faits marquants du troisième trimestre

Gervais Pellissier

Directeur général adjoint et Directeur financier

solides résultats au T3 10 et forte dynamique des activités fixe et mobile en France

- **solide performance** dans l'ensemble du Groupe, avec une progression de 5,1 % de la base clients
- **forte dynamique commerciale en France : 32,8 %***
de part de conquêtes dans le haut débit et stabilité de la part de marché mobile
- **amélioration** du chiffre d'affaires, avec une progression de + 1,1 % au T3 hors régulation, grâce à notre stratégie valeur et la progression des services de données mobiles
- **érosion de la marge limitée** sur 9 mois à - 0,8 point, tout en exploitant le potentiel du positionnement commercial renforcé du Groupe au T3
- **hausse du niveau des investissements** au T3 10 ; confirmation de l'objectif annuel aux environs de 12 % du chiffre d'affaires

accélération significative de la dynamique commerciale au T3

203,4 millions de clients

145 millions de clients mobiles
59 millions de clients fixe internet

5,1 %

de progression de la base clients
sur un an

33,5 millions

de clients 3G mobiles

13,3 millions

de clients haut débit internet

+ 4,8 millions

de ventes nettes mobiles au T3 10

quelques réalisations au T3 10
par rapport au T2 10



Egypte :
28,4 millions
de clients mobiles
soit **+2,3 millions**



Moldavie :
CA de **43 M€**
soit **+9,7%**



France :
part de conquête dans
le haut débit **x2 à 32,8%**



Espagne :
6 millions de clients
3G soit **+4,5%**



Côte d'Ivoire :
5 millions de clients
mobiles soit **+18,6%**

poursuite de la mise en œuvre de Conquêtes 2015

développement à l'international

consolidation depuis juillet 2010 d'ECMS et depuis septembre de Linkdotnet,
+ 19 millions de clients additionnels à compter du T3 10

partenariat avec Meditel au Maroc :
10 millions de clients*

clients

Open, première offre quadruple play d'Orange en France

lancement de l'iPhone en Espagne
réplication en Europe des offres mobiles segmentées

partenariat avec Deezer pour offrir des services de musique Premium aux clients d'Orange

orange™

réseaux

Lion 2, nouveau câble sous-marin dans l'océan Indien

alliance mondiale dans le cloud computing entre OBS, Cisco, EMC et VMware

acquisition d'Elettra, qui renforce la position du Groupe parmi les principaux opérateurs de navires câbliers

salariés

contrat social, résumant les principales conclusions des négociations sociales, communiqué à tous les salariés en France

indicateur de performance sociale devenu partie intégrante de la rémunération variable des principaux managers

lancement d'Orange Campus, un programme spécifique dédié au développement des compétences managériales

principaux indicateurs financiers

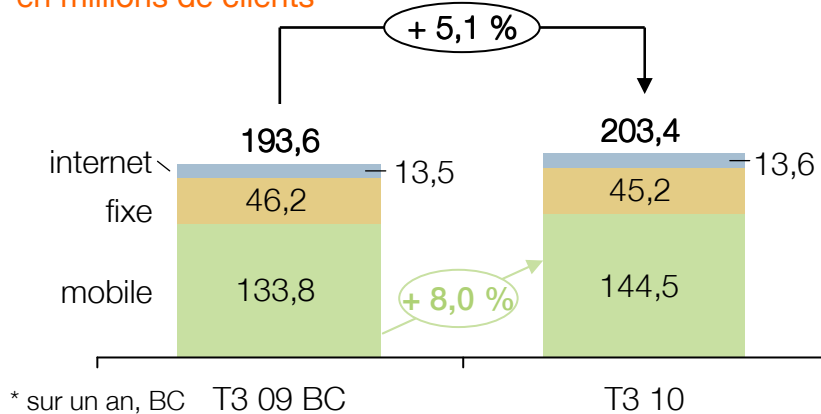
croissance positive du CA sous-jacent depuis le début de l'année
et érosion de la marge contenue

en millions d'euros	9m 09 BC	9m 10 réalisé	var. base comp	points clés
chiffre d'affaires	34 344	33 772	- 1,7 %	<ul style="list-style-type: none"> + 0,4 % hors impact réglementaire, mieux que l'évolution attendue solide amélioration des tendances en France, en Espagne et sur le segment Entreprise
EBITDA retraité*	12 529	12 042	- 3,9 %	<ul style="list-style-type: none"> conforme aux tendances annuelles du Groupe investissements commerciaux soutenus au T3
en % du CA	36,5 %	35,7 %	- 0,8 pt	
investissements	3 437	3 374	- 1,8 %	<ul style="list-style-type: none"> conforme à la guidance annuelle du Groupe d'environ 12 % rattrapage prévu au T4
en % du CA	10,0 %	10,0 %	- 0,0 pt	
EBITDA retraité* – investissements	9 092	8 668	- 4,7 %	<ul style="list-style-type: none"> conforme à l'objectif annuel de cash flow organique du Groupe

progression de la base clients du Groupe de + 5,1 % à plus de 200 millions

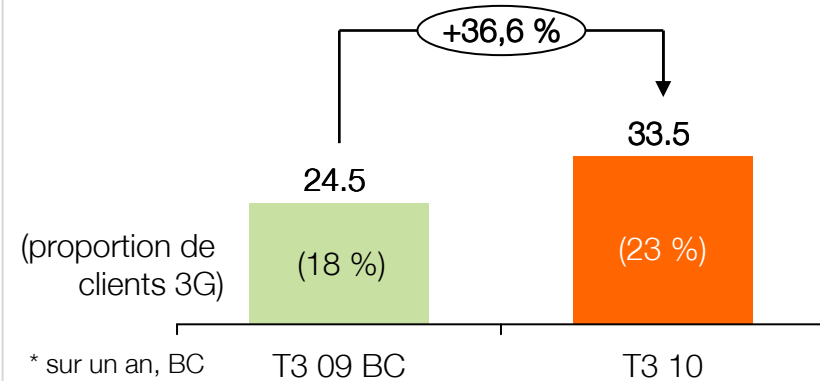
base clients du Groupe + 5,1 %*

en millions de clients



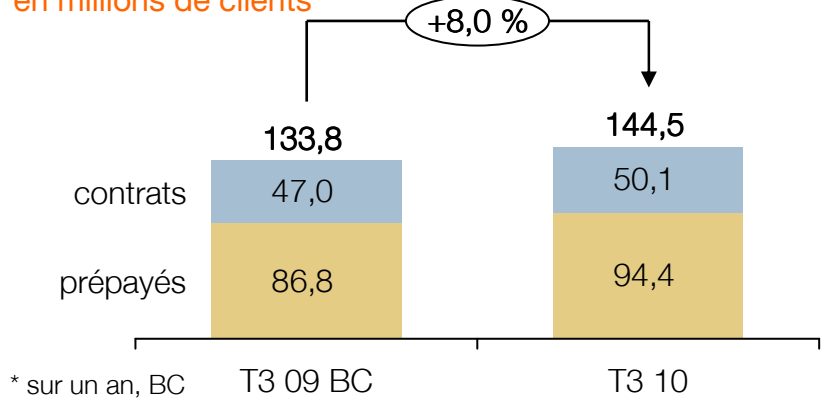
base clients 3G + 36,6 %*

en millions de clients



la base clients mobiles progresse en valeur et en volume

en millions de clients



points clés

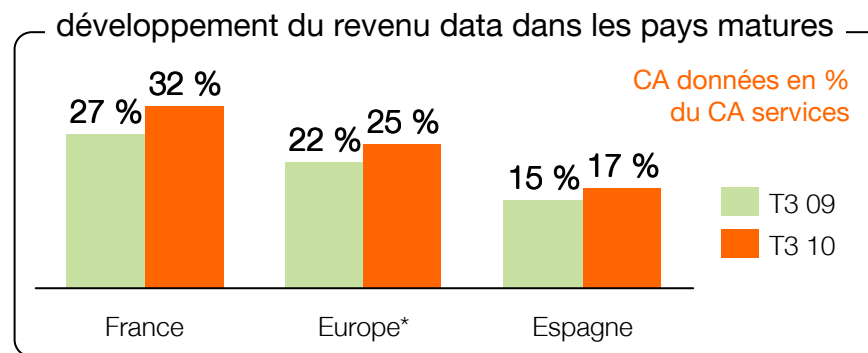
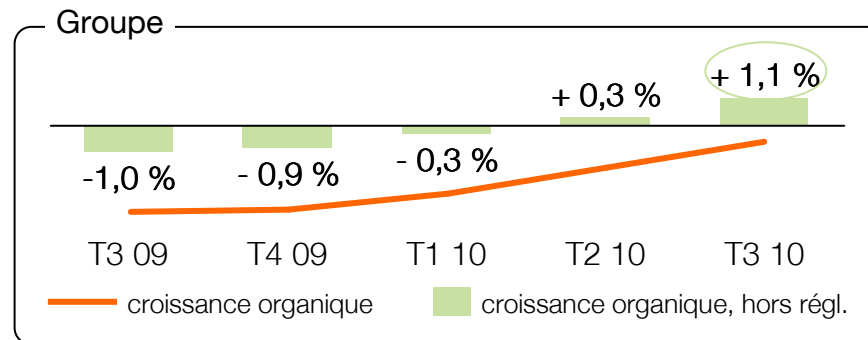
- couverture croissante de la marque Orange avec :
 - 63 % des clients du Groupe sont sous la marque Orange, ce qui laisse un potentiel significatif de croissance supplémentaire
- les smartphones représentent près de 50 % des terminaux mobiles vendus au T3 dans les marchés matures
- la stratégie de valeur tire la croissance de la base contrats dans les marchés matures
- les marchés émergents soutiennent la progression en volume

hausse du chiffre d'affaires stimulée par l'activité mobile et le décollage du trafic data

9m 10

en millions d'euros

	réalisé	% sur un an, BC	% sur un an, BC hors régl.
CA Groupe	33 772	- 1,7 %	+ 0,4 %
France	17 431	- 1,6 %	+ 0,6 %
Espagne	2 858	- 1,8 %	+ 2,7 %
Pologne	2 936	- 6,4 %	- 3,3 %
reste du monde	5 954	+ 1,8 %	+ 3,4 %
Afrique et Moyen-Orient	2 209	+ 5,5 %	+ 6,3 %
pays européens	3 327	- 1,1 %	+ 1,1 %
autres	427	+ 4,9 %	+ 5,3 %
Entreprise	5 356	- 5,2 %	- 5,2 %

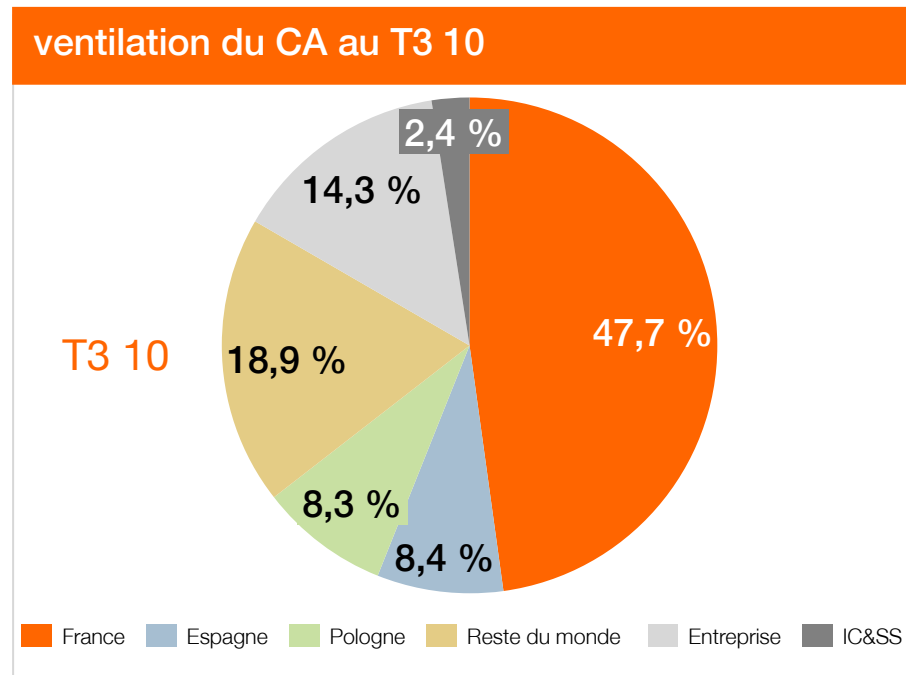


points clés

- croissance organique hors régl. significativement positive de + 1,1 % au T3. Diminution de l'impact de la régulation - 198 M€ au T3 (- 507 M€ au S1)
- développement des services de données dans tous nos pays matures, atteignant plus de 30 % du CA services en France ainsi qu'en Belgique et 28,5% en Suisse
- croissance tirée par le mobile grâce à une solide performance au T3, toutes régions géographiques confondues
- amélioration (BC) de l'évolution du CA entreprise, à - 3,7 % au T3 contre - 4,9 % au T2 et - 7 % au T1

évolution positive du chiffre d'affaires au T3, hors régulation

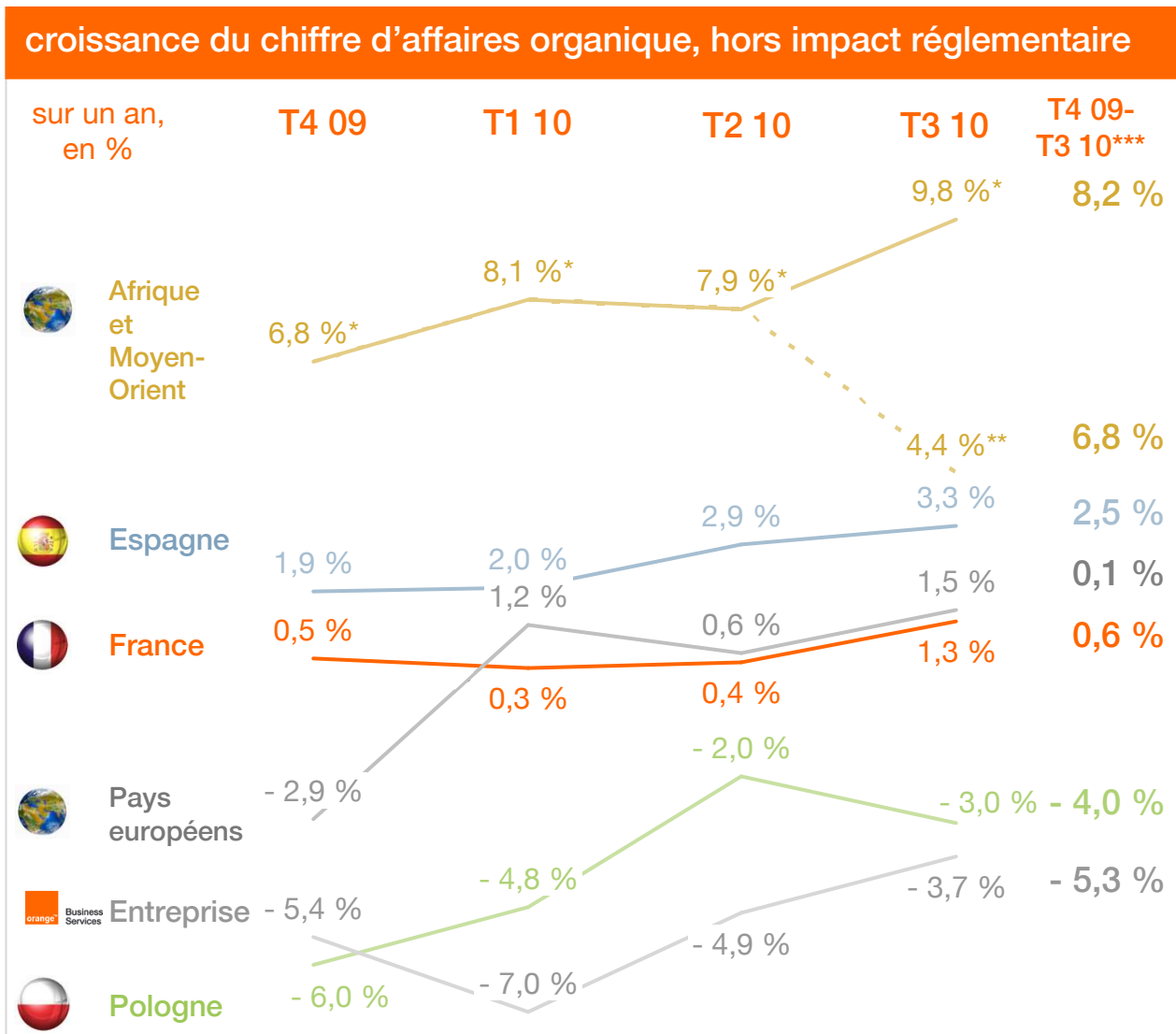
		T3 10	
en millions d'euros	réalisé	% sur un an, BC	% sur un an, BC hors régl.
CA Groupe	11 628	- 0,6 %	+ 1,1 %
France	5 841	- 0,7 %	+ 1,3 %
mobile	2 738	+ 2,1 %	+ 6,6 %
résidentiel	3 351	- 3,4 %	- 2,7 %
éliminations	(248)		
Espagne	991	- 0,8 %	+ 3,3 %
mobile	825	- 1,0 %	+ 3,9 %
résidentiel	166	+ 0,4 %	+ 0,4 %
Pologne	972	- 4,0 %	- 3,0 %
mobile	485	+ 1,7 %	+ 2,2 %
résidentiel	553	- 7,6 %	- 6,4 %
éliminations	(65)		
reste du monde	2 291	+ 1,7 %	+ 3,1 %
Entreprise	1 781	- 3,7 %	- 3,7 %
IC&SS*	419	+ 6,6 %	
éliminations	(667)		



points clés

- performance globalement dynamique dans le mobile et évolution plus favorable du fixe en Espagne et en Pologne
- performance mobile tirée par l'ARPU non-voix et les ventes d'équipements en France
- la performance du fixe en Espagne est principalement liée à l'augmentation de 1 € de l'ARPU haut débit

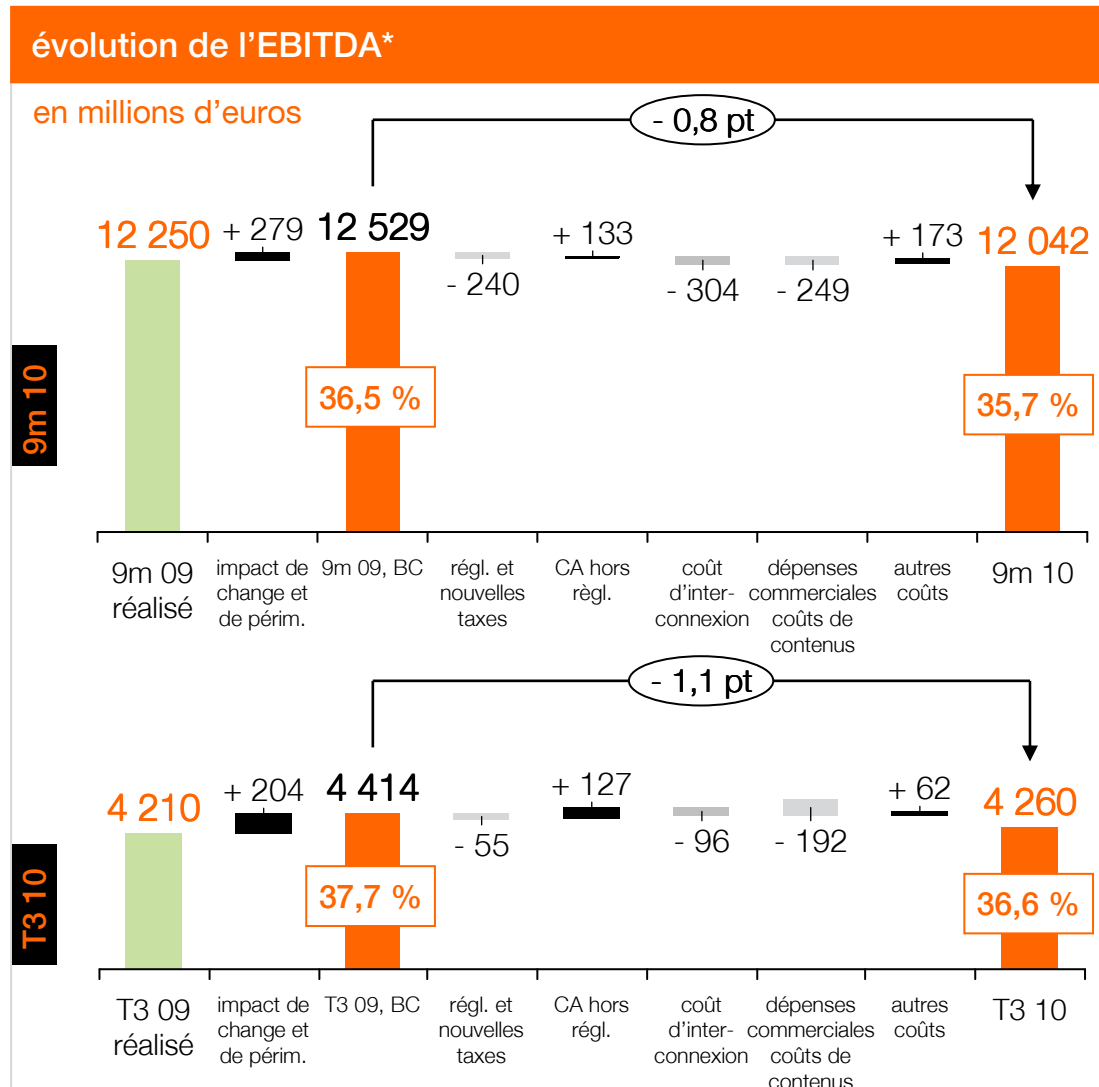
progression du chiffre d'affaires dans les principales zones géographiques



messages clés

- Afrique et Moyen-Orient : croissance soutenue tirée par le Cameroun et la Côte d'Ivoire
- Espagne : confirmation de l'amélioration de la performance opérationnelle et financière ; succès de l'iPhone, lancé fin juillet
- France : solide croissance du mobile notamment permise par la stabilité de la part de marché et le développement du trafic data
- Pays européens : la dynamique en Belgique et en Suisse est en partie compensée par l'Europe centrale
- Pologne : augmentation du chiffre d'affaires mobile grâce à l'accroissement de la base clients
- Entreprise : poursuite de l'amélioration de l'évolution du chiffre d'affaires

développement commercial dynamique tout en maîtrisant l'érosion de la marge au T3 10



points clés

9m 10

- EBITDA négativement affecté par la régulation et les nouvelles taxes
- impact positif du CA (hors régl.) essentiellement sur le T3
- hausse des coûts d'interconnexion imputable au succès des offres d'abondance
- évolution toujours favorable de la base des charges d'exploitation grâce aux programmes de performance

T3 10

- la hausse des dépenses commerciales et de contenus au T3 est sous-tendue par une activité commerciale soutenue
- érosion de la marge limitée à - 1,1 pt

érosion de la marge limitée sur 9 mois à - 0,8 pt tout en exploitant le potentiel commercial du Groupe au T3

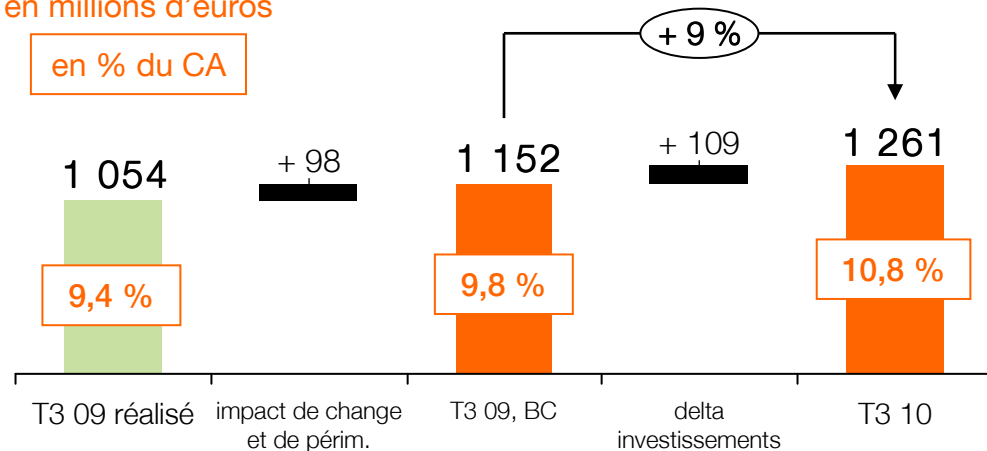
en millions d'euros et % du CA	9m 09 BC	9m 10	
CA	34 344	33 772	▶ impacts réglementaires de - 705 M€ sur 9 mois et de - 198 M€ au T3
charges de personnel	(6 352) 18,5 %	(6 423) 19,0 %	▶ hausse des charges de personnel due à une augmentation des salaires
interconnexion	(4 714) 13,7 %	(4,520) 13,4 %	▶ baisse des terminaisons d'appel (+ 482 M€) a été compensée par le développement des usages
autres IT&N	(2 037) 5,9 %	(1 987) 5,9 %	
frais généraux, immobiliers et autres	(3 974) 11,6 %	(3 813) 11,3 %	▶ plan de réduction des coûts toujours efficace ▶ diminution des frais de restructuration ▶ baisse des créances douteuses
dont restructuration	(128)	(75)	
dont cessions d'actifs	(14)	42	
EBITDA retraité* avant dépenses commerciales et coûts des contenus	17 267 50,3 %	17 029 50,4 %	
dépenses commerciales et coûts des contenus	(4 738) 13,8 %	(4 987) 14,8 %	▶ réaffectation des économies liées aux programmes de performance au profit du développement commercial
EBITDA retraité*	12 529 36,5 %	12 042 35,7 %	

accélération des investissements au T3 pour soutenir la satisfaction client et les besoins en capacités réseaux

évolution des investissements au T3

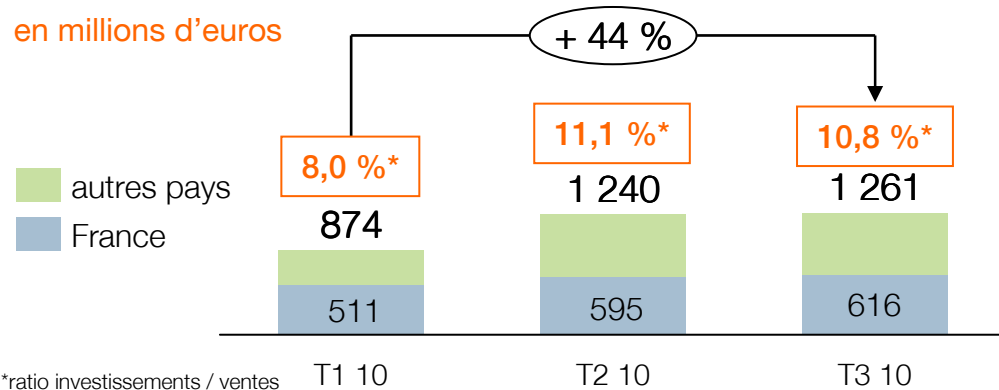
en millions d'euros

en % du CA



montée en puissance des investissements du Groupe sur 2010

en millions d'euros



*ratio investissements / ventes

points clés

- augmentation du ratio investissements / ventes de 1,0 pt à 10,8 % au T3 10 par rapport au T3 09 ; confirmation de l'objectif annuel de 12 % environ
- France :
 - montée en puissance des investissements FTTH
 - hausse des investissements principalement tirée par les terminaux et les box, avec le succès d'Open
- Pologne :
 - accélération du programme de couverture DSL en Pologne dans le cadre de l'accord avec l'UKE
 - montée en puissance des investissements dans le mobile et premiers investissements liés aux HSPA+
- augmentation des investissements informatiques Groupe et lancement de l'offre multiplay en Belgique
- accélération des investissements dans le réseau mobile en Suisse

2. analyse de l'activité

- France

Delphine Ernotte

Directrice exécutive - Adjointe Orange

France

T3 10 France

objectif de part de conquête ADSL de 30 % au S2 déjà atteint et stabilité de la part de marché mobile

CA* T3 10

(CA T3 + 1,3 % hors impacts régl.)

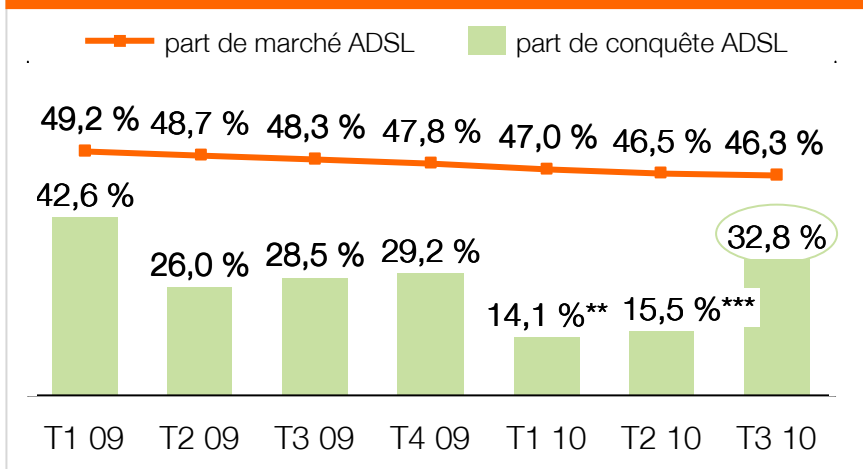
en millions d'euros	T3 10	Var.	9m 10	var.
CA	5 841	- 0,7 %	17 431	- 1,6 %
mobile	2 738	+2,1%	8 053	- 0,1%
résidentiel	3 351	- 3,4 %	10 160	- 3,0 %

* sur un an, BC

points clés

- croissance du chiffre d'affaires organique au T3 10 supérieure à celle du T1 et du T2 grâce au mobile
- progression de la part de marché dans le haut débit à 32,8 %, son meilleur niveau depuis le T1 09 : nouvelle offre enrichie triple play, succès du lancement du quadruple play avec Open
- croissance du chiffre d'affaires mobile tirée par le chiffre d'affaires data, les MVNO et les ventes d'équipements

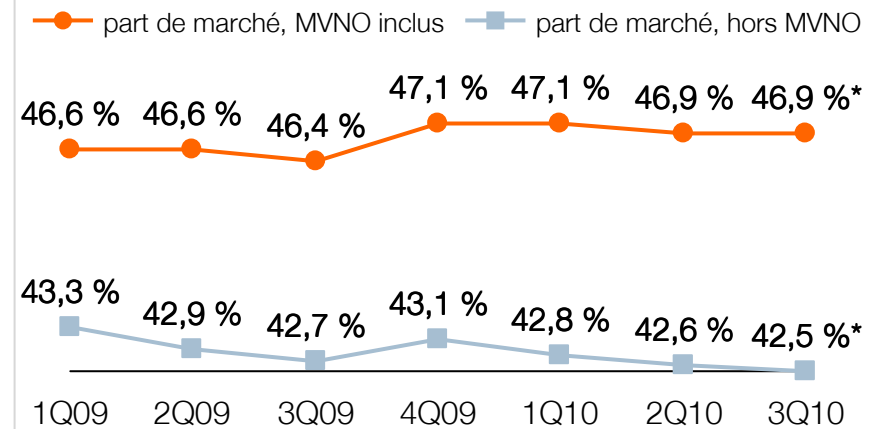
part de marché et part de conquête ADSL*



* estimations de la société ** 0 % après nettoyage de la base clients (ARCEP)

*** chiffres ARCEP 19 %

évolution de la part de marché mobile d'Orange



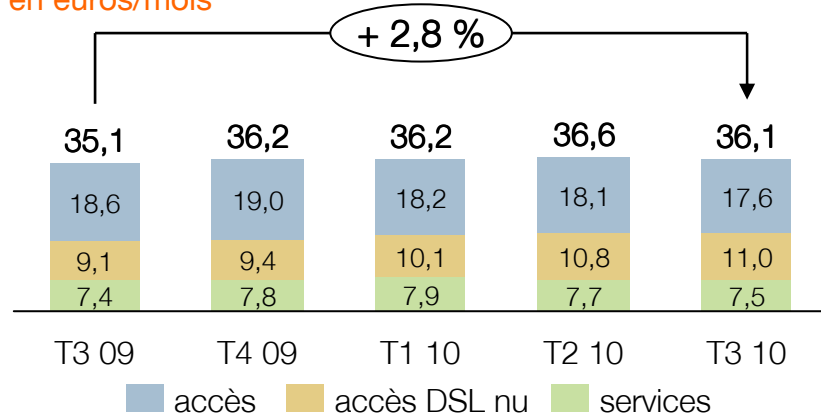
* estimations de la société

T3 10 France

forte dynamique commerciale et potentiel encourageant dans le fixe et le mobile

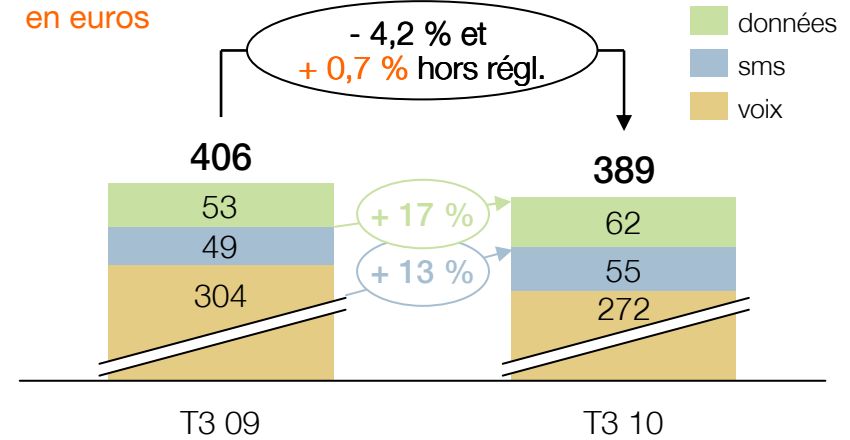
ARPU haut débit trimestriel

en euros/mois



évolution de l'ARPU* mobile sur 12 mois glissants

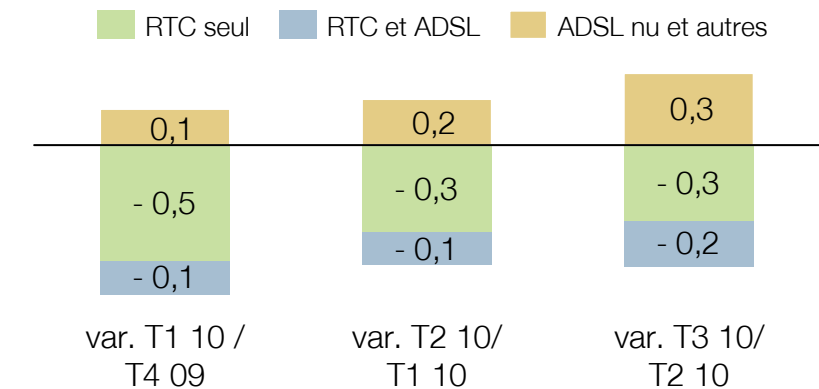
en euros






points clés

- progression de l'ARPU haut-débit de 2,8 % à 36,1 €
 - progression de la base clients ADSL nu
 - effet du changement de prix sur l'offre triple play enrichie Net+
- hausse de l'ARPU mobile cumulé hors régl. + 0,7 % (+1,7% au 3T10 vs 3T09)
- nombre croissant de lignes ADSL nues en raison du niveau élevé de migration de clients vers l'offre Net+
- 3.2 millions de clients TV par internet dont 736 000 pour Orange Sport et OCS

variation de l'activité lignes fixes grand public d'Orange (variation trimestrielle en millions de lignes)



un mix-marketing fort pour exploiter au mieux la période de Noël

	internet	mobile	convergent		
offres	<p>meilleure offre ADSL enrichie (à 34,9 € depuis mi-juin) du marché (y/c. 1h d'appel vers les mobiles dans les offres Net et Formule plus)</p>		<p>renouvellement complet des contrats Origami Origami Style ciblant les "digitals" et généralisation des appels illimités vers numéro préférés</p>	<p>forte dynamique pour "Open", une offre misant sur la simplicité et l'attractivité du prix</p>	
équipements client	<p>généralisation de la livebox 2 et du décodeur HD</p> <p>smartphones et tablettes dans toutes gammes de prix mobiles Windows 7, renouvellement des mobiles Android handsets, Blackberry torch, iPhone 4, offres dédiées pour la Samsung galaxy tab et autres tablettes</p>				
mix marketing	<p>promouvoir notre approche des services pour bâtir notre différenciation</p> <ul style="list-style-type: none"> campagnes de marketing direct sur bases fixe et mobile qualité de service (notation externe augmentant de 7,3 à 7,7 depuis le début de l'année ; étude réalisée auprès de 500 clients ADSL) ouverture de flagships orientés service en centre-ville dans les villes de taille moyenne 				

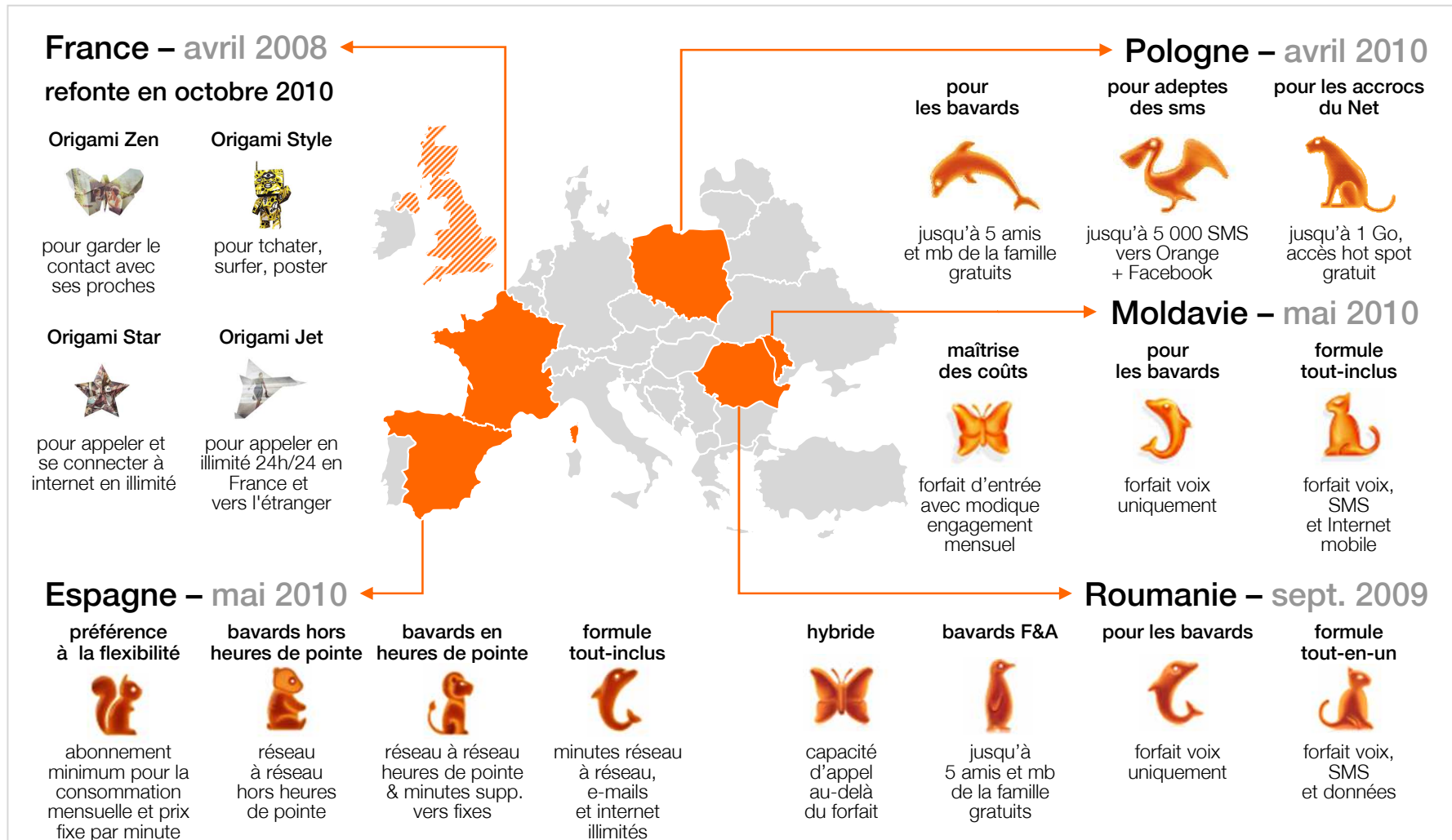
2. analyse de l'activité

- Espagne
- Pologne
- Reste du monde
- Entreprise

Gervais Pellissier

Directeur général adjoint et Directeur financier

succès confirmé du déploiement d'offres segmentées sur la gamme post-payée



Espagne

5^e trimestre consécutif d'amélioration du chiffre d'affaires

CA* T3 10

(CA T3 + 3,3 % hors impacts régl.)

en millions d'euros	T3 10	var.	9m 10	var.
CA	991	- 0,8 %	2 858	- 1,8 %
mobile	825	- 1,0 %	2 361	- 1,8 %
résidentiel	166	+ 0,4 %	497	- 1,8 %

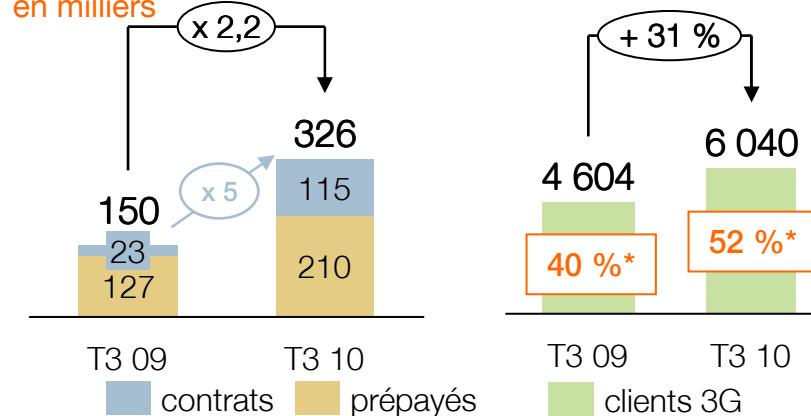
* sur un an, BC

points clés

- hausse du CA sur 9m hors impact régl. à 2,7 %, tirée par la croissance du mobile à 3,7 %
- mobile** : 326 000 nouveaux clients mobiles au T3 et amélioration de 3,6 pt du mix de clients contrat sur un an, à près de 60 % grâce au succès des offres Animaux, au lancement de l'iPhone 4 et au développement des services de données
- résidentiel** : retour à une croissance positive du CA au T3 avec nouvelles conquêtes positives dans l'ADSL (+ 7 000) grâce à une meilleure performance commerciale et à la réduction des résiliations.
- prévision d'EBITDA positif dans le segment fixe sur l'année

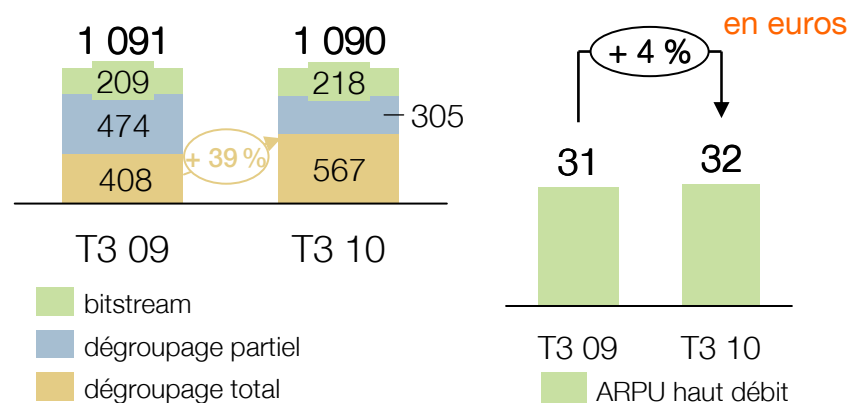
conquêtes nouveaux clients mobiles et 3G

en milliers



* en % des clients mobiles

mix ADSL et ARPU haut débit



Pologne

confirmation de l'amélioration tendancielle du chiffre d'affaires

CA* T3 10

(CA T3 - 3,0 % hors impacts régl.)

en millions d'euros	T3 10	var.	9m 10	var.
CA	972	- 4,0 %	2 936	- 6,4 %
mobile	485	+ 1,7 %	1 426	- 2,7 %
résidentiel	553	- 7,6 %	1 702	- 8,9 %

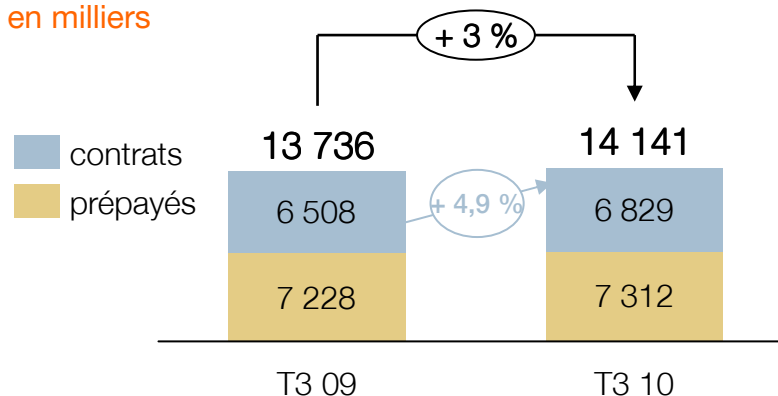
* sur un an, BC

points clés

- l'évolution favorable du chiffre d'affaires se poursuit au 3^e trimestre, tant dans le mobile que dans le résidentiel
- mobile** : croissance de + 1,7 % au T3 tirée par :
 - une croissance de la base clients de + 3 %, en particulier sur les contrats (+ 4,9 %)
 - une forte performance commerciale (+ 144k nouveaux abonnés vs. T3 09)
- fixe** : légère amélioration du marché du fixe au T3
 - progrès soutenus par le haut débit
 - CA lignes fixes impacté par les réductions de prix fixe à mobile de novembre 2009
 - croissance importante des offres TV (+ 76 % vs.09)
- litige TPSA-DPTG** : recours juridiques en cours pour préserver les intérêts de TPSA et de ses actionnaires

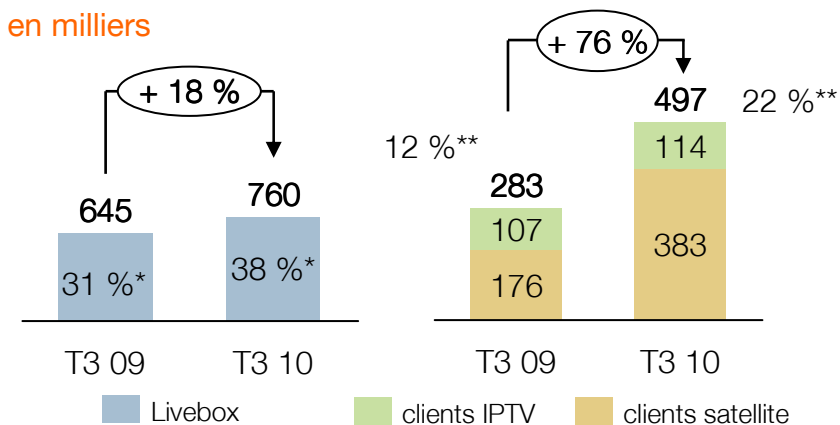
base clients mobile

en milliers



base clients Livebox et TV

en milliers



* en % des clients ADSL

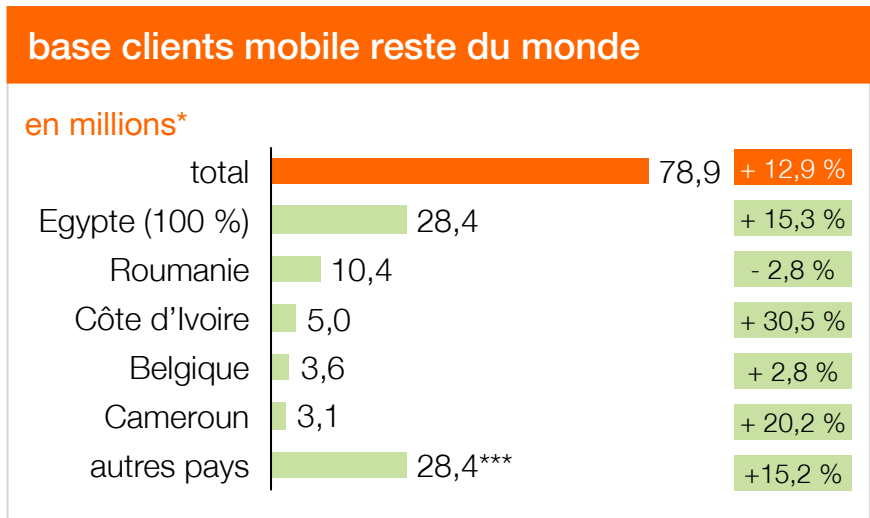
** en % des clients haut-débit

T3 10 reste du monde : résultats financiers

croissance soutenue du chiffre d'affaires et de la base clients

CA* 9m 10 : + 1,8 % (CA T3 + 3,1 %, hors impacts régl.)				
en millions d'euros	T3 10	var.	9m 10	var.
total reste du monde	2 291	+ 1,7 %	5 954	+ 1,8 %
Afrique et Moyen-Orient	1 008	+ 4,1 %	2 209	+ 5,5 %
pays européens	1 143	- 1,0 %	3 327	- 1,1 %
autres pays	143	+ 6,2 %	427	+ 4,9 %

*sur un an, BC



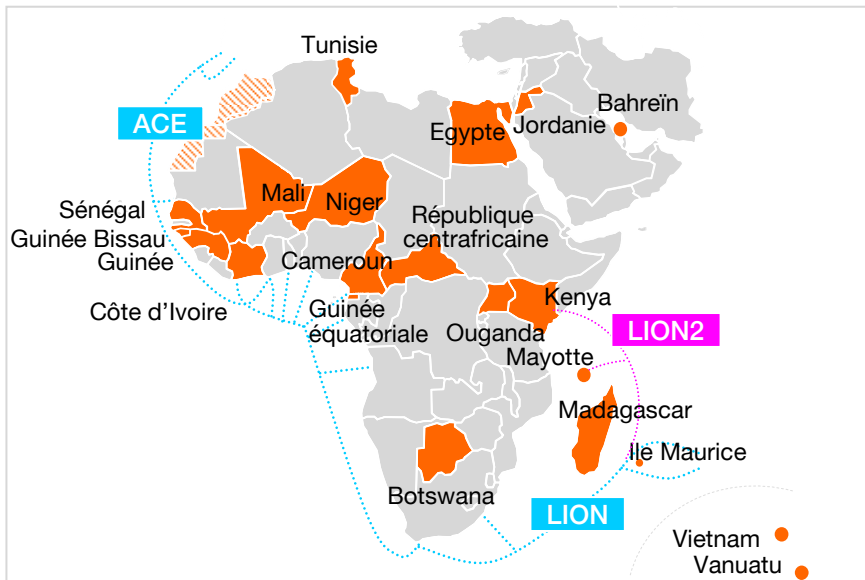
**sur un an, BC

points clés

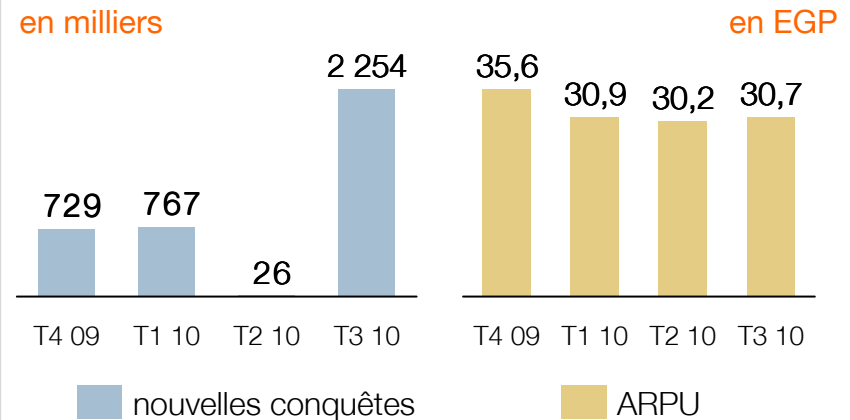
- Afrique et Moyen-Orient** : solide progression au T3 10 (+ 9,8 %** contre 7,9 %** au T2 10 hors Egypte) tirée par la croissance des nouvelles opérations : Cameroun et Côte d'Ivoire
Après - 7,0 % en Egypte au T2, la tendance s'améliore avec une baisse de - 3,7 %
- Pays européens** : hausse du chiffre d'affaires au T3 hors régl. de + 1,5 % (contre + 0,6 % au T2) solide performance de Mobistar (+ 3,6 % par rapport au 9m09 en BC) et de la Moldavie (+ 11,5 % par rapport au 9m09 en BC)
amélioration en cours en Slovaquie (- 5,4 % au T3 contre - 7,5 % au T2 et - 8,5 % au T1)
la Roumanie est encore fortement affectée par le ralentissement économique (réduction de 25 % des salaires dans le secteur public) et hausse des impôts et taxes (hausse de 5 % de la TVA)

T3 10 opérations en Afrique et au Moyen-Orient


augmentation des investissements afin de renforcer nos réseaux et nos services



focus sur l'Égypte : excellente performance commerciale au T3 10



points clés

- implanter le haut débit dans ces pays par le biais de grands projets d'infrastructure (câble sous-marin utilisé comme cœur de réseau)
-  plus de 700 000 abonnés, service déjà disponible en Côte d'Ivoire (2008) au Mali, à Madagascar, au Niger (2010), avec de nouveaux lancements à venir

points clés Égypte

- solide performance commerciale au T3 en dépit de la rareté des numéros disponibles
- 1 million de nouveaux numéros mis à disposition tant en juin qu'en octobre
- malgré une pression continue sur les prix, l'ARPU s'est stabilisé pour le troisième trimestre consécutif

Orange Business Services

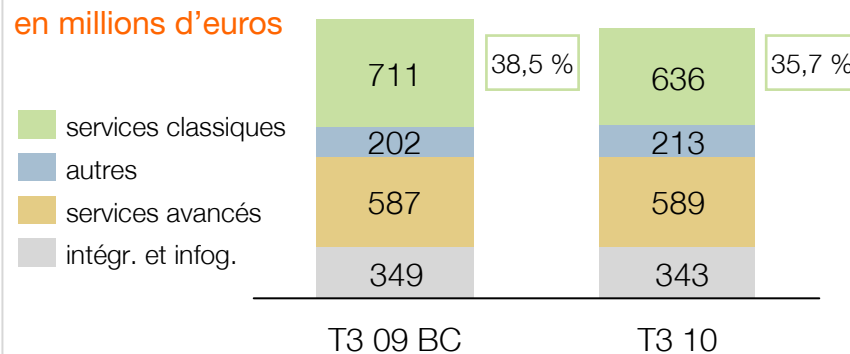
amélioration progressive de l'évolution du chiffre d'affaires au T3 10 dans un contexte difficile

CA T3 10 : - 3,7 %*

en millions d'euros	T3 10	var.	9m 10	var.
total entreprise	1 781	- 3,7 %	5 356	- 5,2 %
activités classiques	636	- 10,5 %	1 977	- 12,0 %
autres, dont reventes d'équipements	213	+ 5,5 %	623	- 0,4 %
services de réseaux avancés	589	+ 0,3 %	1 738	+ 0,5 %
services d'intégration et infogérance	343	- 1,9 %	1 018	- 3,0 %

* sur un an, BC

transformation continue du CA avec la migration des services classiques



points clés

- amélioration de l'évolution du chiffre d'affaires à - 3,7 % au T3 contre - 4,9 % au T2 et - 7,0 % au T1
 - activités classiques** : chiffre d'affaires toujours affecté par les migrations vers les nouvelles technologies, la concurrence et les démarches de rationalisation des clients; situation comparable à celle du T2
 - autres** : évolution favorable tirée par les reventes d'équipements à + 6,8 % et les services de diffusion à + 3,1 %
 - services de réseaux avancés** : T3 en amélioration vs T2, l'IPVPN et le nomadisme compensent la croissance à deux chiffres dans les solutions VoIP et très haut débit
 - services d'intégration et infogérance** : tendance au T3 similaire à celle du T2 (- 2,0 %), mais amélioration par rapport au T1 (- 5,2 %) avec une reprise principalement en France

principaux événements du trimestre

- annonce des principaux objectifs stratégiques de Conquêtes 2015 d'OBS, et notamment :
 - tirer 500 millions d'euros de CA du cloud computing
 - vendre 10 millions de cartes SIM M2M
 - figurer dans le trio de tête mondial de la visioconférence
 - tirer 1 milliard d'euros de CA des marchés émergents
- OBS positionné dans le quadrant de tête des « dauphins » parmi les fournisseurs mondiaux de données selon le classement de Telemark
- alliance mondiale dans le cloud computing entre OBS, Cisco, EMC et VMware

3. perspectives et conclusions

confirmation des tendances annuelles et des guidances

CA

- l'évolution sous-jacente sera légèrement positive
- l'impact attendu des mesures réglementaires sera inférieur à 1 Md€

marge d'EBITDA

- érosion de la marge d'EBITDA de - 1 pt maximum tout en poursuivant l'effort commercial

guidance de ratio d'investissements

- confirmation d'un ratio d'environ 12 % du CA
- niveau plus élevé d'investissements au T4 par rapport aux 9 mois 2010

guidance de cash flow organique

- confirmation de 8 Mds€ en 2010*
 - confirmation de 8 Mds€ en 2011*
- * hors licences et spectre, hors litige sur la taxe professionnelle en 2010 et autres éléments exceptionnels

engagement sur le dividende

dividende de 1,40 € par action pour chaque exercice de 2010 à 2012

annexe

amélioration de l'évolution du chiffre d'affaires

en millions d'euros	T3 09A	change	périmètre	T3 09 BC	T3 10	var. 2009/2010*		
						M€	%	% hors régl.
CA Groupe	11 158	144	396	11 698	11 628	(71)	- 0,6 %	+ 1,1 %
France	5 882	-	2	5 885	5 841	(44)	- 0,7 %	+ 1,3 %
mobile	2 683	-	-	2 683	2 738	56	+ 2,1 %	+ 6,6 %
résidentiel	3 496	-	(26)	3 470	3 351	(118)	- 3,4 %	- 2,7 %
éliminations	(296)	-	28	(267)	(248)	19		
Espagne	1 005	-	(7)	999	991	(8)	- 0,8 %	+ 3,3 %
mobile	839	-	(6)	833	825	(9)	- 1,0 %	+ 3,9 %
résidentiel	166	-	(1)	165	166	1	+ 0,4 %	+ 0,4 %
Pologne	970	43	-	1 012	972	(40)	- 4,0 %	- 3,0 %
mobile	456	20	-	477	485	8	+ 1,7 %	+ 2,2 %
résidentiel	574	25	-	599	553	(45)	- 7,6 %	- 6,4 %
éliminations	(60)	(3)	-	(63)	(65)	(3)		
reste du monde	1 799	62	391	2 253	2 291	38	+ 1,7 %	+ 3,1 %
entreprise	1 816	40	(6)	1 849	1 781	(69)	- 3,7 %	- 3,7 %
opérateurs internationaux et services partagés (IC&SS)	351	1	41	393	419	26	+ 6,6 %	+ 6,6 %
éliminations	(666)	(1)	(26)	(693)	(667)	26	- 3,8 %	- 3,8 %