



Information financière du 1^{er} trimestre 2017

La hausse du chiffre d'affaires et de l'EBITDA ajusté au 1^{er} trimestre 2017 confirme le retour réussi à la croissance en 2016

- **La dynamique commerciale du 1^{er} trimestre 2017 est très soutenue, portée par la convergence et le très haut débit fixe et mobile en Europe.**
Les offres convergentes grand public en Europe poursuivent leur forte croissance des trimestres précédents, avec 259 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017 ; sur un an, la progression des offres convergentes grand public est de +11,2% avec 9,5 millions de clients au 31 mars 2017. La convergence constitue un véritable catalyseur de la croissance d'Orange en Europe.
La croissance des services fixes haut débit du Groupe reste forte avec 200 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017, tirée par la fibre (362 000 ventes nettes). Au total, la base des services fixes haut débit s'élève à 19,0 millions de clients au 31 mars 2017 (+4,6% sur un an à base comparable) dont 3,7 millions de clients à la fibre (+64% sur un an).
Les forfaits mobiles¹ réalisent 298 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017, soit une progression de la base-clients de +4,1% sur un an à base comparable. Le très haut débit mobile 4G en Europe poursuit son développement rapide, en hausse de +48% sur un an avec 29,5 millions de clients au 31 mars 2017. La 4G représente 58,4% de la base des forfaits¹ en Europe à cette date, soit une augmentation de +17,4 points sur un an.
En Afrique et au Moyen-Orient, les ventes nettes mobiles sont en amélioration très significative avec 2,7 millions de ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017, tirées notamment par le Mali, le Burkina Faso, la Côte d'Ivoire et le Sénégal. Orange Money compte 30,8 millions de clients au 31 mars 2017, en croissance de +74% sur un an.
- **Le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2017 (10,070 milliards d'euros) est en hausse de +0,8%**, après +1,0% au 4^{ème} trimestre 2016 (données à base comparable), tiré par la zone Europe avec notamment la croissance soutenue de l'Espagne. Les services fixes haut débit progressent de +6,3% au 1^{er} trimestre 2017, en lien avec le développement de la fibre et des contenus TV en France et en Espagne. Les services mobiles, stables à -0,2%, restent marqués par la diminution des revenus de l'itinérance nationale en France et les baisses de prix de l'itinérance en Europe.
- **L'EBITDA ajusté du Groupe s'élève à 2,598 milliards d'euros au 1^{er} trimestre 2017, en hausse de +2,0% (+50 millions d'euros) à base comparable.** L'EBITDA ajusté des activités télécoms (2,611 milliards d'euros) est en progression de +2,2% (+57 millions d'euros). Le taux de marge d'EBITDA ajusté des activités télécoms s'établit à 25,9%, en amélioration de +0,3 point par rapport au 1^{er} trimestre 2016.
- **Les CAPEX du Groupe (1,493 milliard d'euros au 1^{er} trimestre 2017) sont en augmentation de +2,1% à base comparable.** Les CAPEX des activités télécoms (1,484 milliard d'euros) progressent de +1,4% et le taux d'investissement des activités télécoms rapporté au chiffre d'affaires s'élève à 14,7% (+0,1 point par rapport au 1^{er} trimestre 2016). Les investissements dans la fibre et le très haut débit mobile (4G et 4G+) sont en progression, en ligne avec les ambitions du plan stratégique Essentiels2020.

¹ Hors machine-to-machine.

Commentant la publication des résultats de l'activité du 1^{er} trimestre 2017, Stéphane Richard, Président-Directeur Général du Groupe Orange a déclaré :

« Le premier trimestre confirme l'amélioration de la tendance observée en 2016. Le chiffre d'affaires est en croissance, porté par de solides performances commerciales, notamment en France, en Espagne et en Pologne.

La stratégie menée depuis de nombreux trimestres par Orange, fondée sur la convergence autour du foyer, la meilleure connectivité du marché grâce à des efforts d'investissements soutenus, et une expérience client incomparable, porte ses fruits.

Pour le quatrième trimestre consécutif, l'EBITDA ajusté est en croissance, confortant notre objectif d'un EBITDA ajusté 2017 supérieur à 2016 à base comparable.

Enfin, la diversification d'Orange dans les services financiers va connaître une nouvelle étape en 2017. En Afrique, Orange Money a ainsi franchi ce trimestre les 30 millions de clients, en croissance de +74% sur un an. Et en France, l'offre d'Orange Bank sera lancée auprès des collaborateurs d'Orange à la mi-mai et pour le grand public le 6 juillet 2017. »

*

* *

Le Conseil d'administration d'Orange SA s'est réuni le 26 avril 2017 et a examiné les résultats du Groupe au 31 mars 2017.

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

	1 ^{er} trimestre 2017	1 ^{er} trimestre 2016 à base comparable	1 ^{er} trimestre 2016 en données historiques	variation à base comparable	variation en données historiques
<i>En millions d'euros</i>					
Chiffre d'affaires	10 070	9 986	10 009	0,8 %	0,6 %
Dont :					
France	4 427	4 431	4 431	(0,1)%	(0,1)%
Europe	2 656	2 542	2 534	4,5 %	4,8 %
Espagne	1 290	1 189	1 189	8,5 %	8,5 %
Pologne	652	649	642	0,5 %	1,6 %
Belgique & Luxembourg	307	309	309	(0,7)%	(0,7)%
Pays d'Europe centrale	409	396	395	3,2 %	3,5 %
Éliminations intra-Europe	(3)	(1)	(1)	-	-
Afrique & Moyen-Orient	1 239	1 231	1 271	0,7 %	(2,5)%
Entreprises	1 796	1 832	1 823	(2,0)%	(1,5)%
Opérateurs Internationaux & Services Partagés	407	454	454	(10,4)%	(10,3)%
Éliminations intra-Groupe	(455)	(504)	(504)	-	-
EBITDA ajusté*	2 598	2 548	2 569	2,0 %	1,1 %
dont activités télécoms	2 611	2 555	2 569	2,2 %	1,7 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>25,9 %</i>	<i>25,6 %</i>	<i>25,7 %</i>	<i>0,3 pt</i>	<i>0,3 pt</i>
dont Orange Bank	(13)	(7)	-	-	-
CAPEX (hors licences)	1 493	1 463	1 457	2,1 %	2,5 %
dont activités télécoms	1 484	1 463	1 457	1,4 %	1,9 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>14,7 %</i>	<i>14,6 %</i>	<i>14,6 %</i>	<i>0,1 pt</i>	<i>0,2 pt</i>
dont Orange Bank	9	-	-	-	-

* Les ajustements de présentation de l'EBITDA sont décrits à l'annexe 3.

La présentation du chiffre d'affaires évolue à compter du 1^{er} trimestre 2017 pour mieux refléter la gestion du marché Entreprises en France. Les revenus et les charges d'exploitation des services mobiles et des ventes d'équipements mobiles des entreprises employant plus de 50 salariés, jusqu'ici inclus dans le secteur opérationnel France, sont désormais regroupés avec les activités du secteur Entreprises. Cette évolution n'a aucun impact sur le compte de résultat du Groupe. Seule la présentation du chiffre d'affaires et des charges d'exploitation des secteurs France et Entreprises est modifiée, avec un ajustement sur les éliminations intra-Groupe. Il n'y a pas d'impact sur les CAPEX et les effectifs des deux secteurs. Les données historiques et pro forma du 1^{er} trimestre 2016 tiennent compte de ces évolutions de présentation.

Les base-clients évoluent en parallèle, avec un transfert au 1^{er} janvier 2017 de 2,7 millions de forfaits mobiles (hors machine-to-machine) du secteur France vers le secteur Entreprises, de 5,7 millions de clients machine-to-machine et de 262 000 clients du haut débit fixe. A l'annexe 4 du communiqué (indicateurs-clés de performance), une rubrique "Orange - marché France" regroupe les base-clients mobile et haut débit fixe des deux secteurs pour appréhender l'ensemble des clients de ces services sur le marché français.

Par ailleurs, les offres 4Gfixe² qui utilisent le réseau mobile 4G pour fournir des services fixes haut débit, étaient jusqu'ici incluses dans les services mobiles. Elles sont désormais regroupées dans les services fixes haut débit (chiffre d'affaires et base-clients). Cette évolution concerne l'Espagne, la Pologne et la Roumanie.

Avec l'intégration d'Orange Bank, les chiffres-clés du Groupe sont présentés en indiquant la part des activités télécoms et celle d'Orange Bank. Le Produit Net Bancaire d'Orange Bank étant consolidé dans les comptes du Groupe à la rubrique "Autres produits opérationnels", le chiffre d'affaires du Groupe fait donc référence aux seules activités télécoms.

² Se reporter au glossaire.

Analyse des chiffres-clés du Groupe

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe Orange s'élève à 10,070 milliards d'euros au 1^{er} trimestre 2017, en hausse de +0,8% (+85 millions d'euros) à base comparable³ qui s'inscrit dans la continuité des deux trimestres précédents (+1,0% au 4^{ème} trimestre 2016 et +0,8% au 3^{ème} trimestre).

En France, les services fixes haut débit progressent de +5,5% au 1^{er} trimestre 2017, tirés par la fibre et les contenus TV. La tendance des services mobiles s'améliore (-3,3% au 1^{er} trimestre 2017 après -5,1% au 4^{ème} trimestre 2016) avec la baisse moins importante de l'itinérance nationale.

Dans la zone Europe, la croissance du chiffre d'affaires s'élève à +4,5% au 1^{er} trimestre 2017 à base comparable, identique à celle du trimestre précédent :

- en Espagne, la progression du chiffre d'affaires reste forte (+8,5% au 1^{er} trimestre) et concerne à la fois les services mobiles et les services fixes (fibre et contenus TV) ;
- en Pologne, le chiffre d'affaires est en hausse de +0,5% au 1^{er} trimestre avec les très fortes ventes d'équipements mobiles liées au succès des ventes avec paiement étalé ;
- Belgique & Luxembourg : les services mobiles sont en diminution de -0,4% au 1^{er} trimestre, marqués par le recul du trafic mobile entrant (SMS). Parallèlement, les services fixes progressent de +14,3% avec le développement récent des offres convergentes ;
- les Pays d'Europe centrale sont en hausse de +3,2% au 1^{er} trimestre : la croissance de la Roumanie (+4,6%) et celle de la Moldavie (+5,6%) sont partiellement compensées par le recul de la Slovaquie (-1,0%).

En Afrique et au Moyen-Orient, la croissance s'établit à +0,7% au 1^{er} trimestre, à base comparable. Hors l'effet calendaire défavorable dans la comparaison avec le 1^{er} trimestre 2016⁴, la croissance serait de +1,5%, en continuité avec le 4^{ème} trimestre 2016 (+1,6%).

Secteur Entreprises : l'IT et les services d'intégration sont en hausse de +2,6% au 1^{er} trimestre, tirés notamment par le Cloud (+19%) et les services de sécurité (+15%). Les autres services (voix, données et mobile) sont en baisse par rapport au 1^{er} trimestre 2016.

Evolution de la base-clients

En France (en incluant l'activité mobile du secteur Entreprises), les contrats mobiles⁵ réalisent 87 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017, tirées par la croissance soutenue des offres Open (185 000 ventes nettes) et de Sosh (65 000 ventes nettes). Le développement rapide de la fibre se poursuit avec 127 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre, et 1,579 million de clients au 31 mars 2017 (+46,8% sur un an).

En Espagne, la dynamique commerciale reste forte à la fois dans le haut débit fixe avec 196 000 ventes nettes fibre sur le trimestre (soit 1,806 million de clients fibre au 31 mars 2017) et dans les forfaits mobiles avec 119 000 ventes nettes.

En Pologne, les forfaits mobiles enregistrent 190 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017 et la base des forfaits est en hausse de +10,9% sur un an (+927 000 clients). En Belgique et au Luxembourg, les forfaits mobiles poursuivent leur progression, dans la continuité des trimestres précédents.

³ En données historiques, le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2017 enregistre une augmentation de +0,6% par rapport au 1^{er} trimestre 2016 qui inclut :

- l'impact des variations de périmètre (+1,1 point) avec pour l'essentiel l'acquisition des sociétés Cellcom au Liberia et Tigo en République Démocratique du Congo (respectivement 9 mois et 6 mois d'activité en 2016) ; l'acquisition d'entités du groupe Bharti au Burkina Faso (avec 6 mois d'activité en 2016) et en Sierra Leone (avec 5 mois d'activité en 2016) ;
- l'effet des variations de change (-1,3 point) avec notamment la baisse de la livre égyptienne et, dans une moindre mesure, la hausse du dollar US, du zloty polonais et du dinar jordanien.

⁴ Le 1^{er} trimestre 2017 compte un jour de moins qu'en 2016 (année bissextile), ce qui est significatif sur un marché mobile où le prépayé est prépondérant.

⁵ Hors machine-to-machine.

En Afrique et au Moyen-Orient, la base mobile s'élève à 123,4 millions de clients au 31 mars 2017, en hausse de +1,0% (+1,218 million de clients) sur un an à base comparable. Orange Money compte 30,8 millions de clients au 31 mars 2017.

Au total, la base mobile du Groupe compte 203,5 millions de clients au 31 mars 2017, en augmentation de +1,2% sur un an à base comparable. Les forfaits (70,4 millions de clients) progressent de manière soutenue (+7,7%), tirés par la France et la zone Europe.

Le haut débit fixe (19,0 millions de clients au 31 mars 2017) est en hausse de +4,6% sur un an, à base comparable. La fibre, avec 3,7 millions de clients, est en très forte croissance (+64,2%).

Les offres convergentes grand public en Europe comptent 9,5 millions de clients (+11,2% sur un an). Elles concernent pour la plus large part la France (5,6 millions), l'Espagne (3,1 millions) et la Pologne (738 000). Le secteur Belgique & Luxembourg et la Roumanie ont également lancé très récemment des offres convergentes grand public.

Parallèlement, les services de TV totalisent 8,6 millions de clients au 31 mars 2017, en hausse de +5,4% sur un an.

EBITDA ajusté

L'EBITDA ajusté du Groupe s'élève à 2,598 milliards d'euros au 1^{er} trimestre 2017, en hausse de +2,0% (+50 millions d'euros) à base comparable.

L'EBITDA ajusté des activités télécoms s'élève à 2,611 milliards d'euros au 1^{er} trimestre 2017, soit une progression de +2,2% (+57 millions d'euros) à base comparable. Hors éléments spécifiques qui concernent notamment le 1^{er} trimestre 2016, l'EBITDA ajusté des activités télécoms du 1^{er} trimestre 2017 serait stable par rapport au 1^{er} trimestre 2016.

Le taux de marge d'EBITDA ajusté des activités télécoms s'établit à 25,9%, en augmentation de +0,3 point par rapport au 1^{er} trimestre 2016.

La hausse de l'EBITDA ajusté des activités télécoms au 1^{er} trimestre 2017 est liée à la croissance du chiffre d'affaires (+85 millions d'euros) partiellement compensée par l'augmentation de certains coûts, notamment les coûts de contenus avec la croissance des activités TV et l'enrichissement des offres en Espagne et en France, les coûts de réseau et les charges immobilières, et par une moindre contribution du résultat de cession d'immobilisations. Parallèlement, les charges de personnel enregistrent une baisse de -5,3% par rapport au 1^{er} trimestre 2016, liée d'une part à la diminution du nombre moyen de salariés équivalents temps plein (-2,8% à base comparable), et d'autre part à des éléments spécifiques intervenus au 1^{er} trimestre 2016 (offre d'actionnariat salarié).

CAPEX

Les CAPEX du Groupe (1,493 milliard d'euros au 1^{er} trimestre 2017) sont en augmentation de +2,1% à base comparable. Les CAPEX des activités télécoms (1,484 milliard d'euros) sont en hausse de +1,4% et le taux d'investissement des activités télécoms rapporté au chiffre d'affaires s'élève à 14,7% (+0,1 point par rapport au 1^{er} trimestre 2016).

Les investissements dans la fibre sont en hausse de +7% à base comparable. Ils concernent principalement la France, l'Espagne et la Pologne. Le nombre total de foyers raccordables à la fibre sur l'ensemble du Groupe s'élève à 21,5 millions au 31 mars 2017 (+53% sur un an), dont 10,0 millions en Espagne, 7,4 millions en France, 2,1 millions en Roumanie (suite à l'accord de partage croisé des réseaux avec Telekom Romania), 1,7 million en Pologne et 352 000 en Slovaquie.

Les investissements dans les services mobiles à très haut débit restent soutenus. Le taux de couverture de la population en 4G au 31 mars 2017 s'élève à 89% en France, 91% en Espagne, 99% en Pologne, 100% en Belgique, 83% en Roumanie, 80% en Slovaquie et 98% en Moldavie. En France et en Espagne les investissements visent également à améliorer la qualité du service sur les lieux de vie et de loisirs, et dans les transports. Parallèlement, le déploiement de la 4G+ se poursuit en France et dans les autres pays européens.

En Afrique et au Moyen-Orient, la 3G est déployée dans les 21 pays que compte le secteur, et pour 11 d'entre eux le service 4G est commercialement ouvert (Botswana, Cameroun, Côte d'Ivoire, Guinée Bissau, Jordanie, Liberia, Madagascar, Maroc, Maurice, Sénégal et Tunisie). Orange Egypte poursuit le déploiement de la 4G après l'acquisition d'une licence en octobre dernier.

Les investissements sont également en hausse dans l'équipement des clients, en lien avec le succès de la Nouvelle Livebox et de son décodeur TV commercialisés en France depuis mai 2016.

La modernisation des boutiques se poursuit : au 31 mars 2017, le Groupe compte 181 boutiques au nouveau concept Smart Store, dont 72 en France, 90 dans les autres pays européens et 19 en Afrique et au Moyen-Orient.

Dans le domaine de l'internet des objets (IoT), un réseau dédié (basé sur la technologie Lora) est en cours de déploiement en France et couvre d'ores et déjà 83 agglomérations urbaines, soit 43% de la population.

Les investissements dans les systèmes d'information et les plateformes de services restent significatifs pour accompagner l'effort de transformation (amélioration de l'expérience client et poursuite de la digitalisation des processus internes), en lien avec le plan stratégique Essentiels2020.

Perspectives 2017

Orange confirme pour l'exercice 2017 un EBITDA ajusté supérieur à celui réalisé en 2016 à base comparable, porté par la forte dynamique commerciale que soutiennent les investissements, et la poursuite des efforts de transformation de la structure de coûts.

Le Groupe confirme également l'objectif d'un ratio dette nette/EBITDA ajusté des activités télécoms autour de 2x à moyen terme pour préserver la solidité financière d'Orange et sa capacité d'investissement. Dans ce cadre, le Groupe maintient une politique d'acquisition sélective et créatrice de valeur en se concentrant sur les marchés sur lesquels il est déjà présent.

Le Groupe confirme par ailleurs le versement d'un dividende de 0,60 euro par action pour 2016⁶. Un acompte sur dividende de l'exercice 2016, de 0,20 euro par action, a été payé le 7 décembre 2016 et le solde, soit 0,40 euro par action, sera payé le 14 juin prochain⁷.

Comme annoncé lors de la présentation des résultats de l'exercice 2016, le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée générale annuelle 2018 le versement d'un dividende de 0,65 euro par action pour 2017, et prévoit le versement en décembre prochain d'un acompte sur dividende de l'exercice 2017, de 0,25 euro par action.

⁶ Sous réserve d'approbation par l'Assemblée générale des actionnaires.

⁷ La date de détachement du dividende est fixée au 12 juin 2017 et la date d'enregistrement au 13 juin 2017.

Analyse par secteur opérationnel

France

Le chiffre d'affaires de la France est quasi stable au 1^{er} trimestre 2017 (-0,1%) après une baisse de -0,9% au 4^{ème} trimestre 2016.

L'amélioration de la tendance est liée aux services mobiles qui enregistrent une baisse limitée à -3,3% au 1^{er} trimestre 2017 après -5,1% au 4^{ème} trimestre 2016, en lien avec la baisse moins importante de l'itinérance nationale au 1^{er} trimestre 2017. Les services mobiles restent par ailleurs marqués par les baisses de prix de l'itinérance en Europe et la part croissante des offres SIM-only qui représentent 70,0% des forfaits grand public au 31 mars 2017 (+15 points sur un an).

La croissance des cartes SIM associées aux offres convergentes est très soutenue avec 8,5 millions de cartes SIM au 31 mars 2017, en hausse de +11,7% sur un an. Au total, la base des forfaits⁸ s'élève à 18,2 millions de clients au 31 mars 2017 (+2,6% sur un an) et 64% des forfaits grand public incluent la 4G (+15 points sur un an).

Les services fixes sont en hausse de +1,6% au 1^{er} trimestre 2017 après +1,5% au 4^{ème} trimestre 2016. La croissance des services fixes haut débit reste soutenue (+5,5% au 1^{er} trimestre 2017 après +5,0% au 4^{ème} trimestre 2016), tirée par la progression de la base-clients et la hausse de l'ARPU. La base-clients haut débit fixe s'élève à 11,0 millions d'accès au 31 mars 2017 (+3,7% sur un an). Elle inclut 1,6 million d'accès fibre, en progression de +47% sur un an. L'ARPU trimestriel du haut débit fixe enregistre une hausse de +1,6% au 1^{er} trimestre 2017, qui reflète notamment la part croissante des offres fibre et le développement des offres de contenus TV. Les offres convergentes grand public (soit 5,6 millions de clients au 31 mars 2017, en hausse de +9,7% sur un an) représentent 57,3% de la base-clients du haut débit fixe grand public (+2,9 points en un an).

Les services fixes aux opérateurs sont également en hausse au 1^{er} trimestre 2017 (+5,1%) avec le déploiement de la fibre et la hausse des revenus des accès ADSL. La baisse tendancielle de la téléphonie classique s'établit à -12,2% au 1^{er} trimestre.

Europe

La croissance du chiffre d'affaires de la zone Europe s'établit à +4,5% au 1^{er} trimestre 2017, identique à celle du 4^{ème} trimestre 2016, à base comparable.

Le chiffre d'affaires des services mobiles est en hausse de +2,0% au 1^{er} trimestre 2017, à base comparable. L'activité commerciale des forfaits reste soutenue avec 357 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017, à base comparable. Au 31 mars 2017, la base des forfaits s'élève à 33,5 millions de clients, en hausse de +6,2% sur un an et représente plus des deux-tiers (67,4%) de la base clients mobile totale à cette date (+4,8 points en un an). La croissance des forfaits compense le recul des offres prépayées (16,2 millions de clients, -14,2% sur un an).

La croissance du chiffre d'affaires des services fixes haut débit s'élève à +8,4% au 1^{er} trimestre 2017 (à base comparable) et reflète le développement rapide de la fibre et des offres de contenus TV en Espagne, l'amélioration de la tendance en Pologne et le succès des offres convergentes récemment commercialisées en Belgique. La base-clients du haut débit fixe de la zone Europe s'élève à 6,8 millions de clients au 31 mars 2017 (+6,6% sur un an à base comparable) dont 2,0 millions de clients fibre, principalement en Espagne.

Les offres convergentes grand public de la zone Europe totalisent 153 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017, tirées par la Pologne, l'Espagne et, dans une moindre mesure par le secteur Belgique & Luxembourg et les pays d'Europe centrale. Au 31 mars 2017, la base des offres convergentes grand public de la zone Europe s'élève à 3,9 millions de clients, en progression de +13,2% sur un an.

⁸ Hors machine-to-machine.

Espagne

La croissance du chiffre d'affaires de l'Espagne reste forte (+8,5% au 1^{er} trimestre 2017) et reflète le développement des services mobiles et des services fixes haut débit, tirés par la convergence dont le chiffre d'affaires est en hausse de +12,1% par rapport au 1^{er} trimestre 2016.

Les offres convergentes grand public poursuivent leur croissance régulière avec 48 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017. Elles totalisent 3,1 millions de clients au 31 mars 2017 (+6,5% sur un an) et représentent 82% de la base-clients haut débit fixe grand public à cette date (+1,5 point sur un an).

Les services mobiles sont en hausse de +8,1% au 1^{er} trimestre 2017. Ils bénéficient de l'enrichissement continu des offres et du déploiement de la 4G qui totalise 8,2 millions de clients au 31 mars 2017 (x1,4 en un an). La base-clients des forfaits⁹ progresse de +3,2% sur un an (11,297 millions de clients au 31 mars 2017) et l'ARPU trimestriel des forfaits est en hausse de +4,0%. La progression des services mobiles fournis aux autres opérateurs est également significative, avec notamment le développement des MVNO et du partage de réseau.

Les services fixes progressent de +7,5% au 1^{er} trimestre 2017, tirés par la croissance des revenus du haut débit fixe qui reste très soutenue (+8,5%). Le haut débit fixe totalise 4,2 millions de clients au 31 mars 2017 (+5,4% sur un an) et l'ARPU trimestriel progresse de +3,0%. En particulier, la fibre est en très forte croissance : avec 1,8 million de clients au 31 mars 2017 (x1,8 en un an), elle représente 43% de la base-clients haut débit fixe à cette date (+18 points en un an). Les services de TV sont également en progression rapide avec 537 000 clients au 31 mars 2017 (x1,5 en un an), tirés par le succès des offres de contenus avec notamment la retransmission de championnats de football.

Pologne

Le chiffre d'affaires de la Pologne est en hausse de +0,5% au 1^{er} trimestre 2017, à base comparable. Il bénéficie de la très forte progression des ventes d'équipements mobiles liée au développement rapide des ventes avec paiement étalé, et de la croissance des ventes d'équipements fixes notamment liées à l'ICT¹⁰.

Les services mobiles enregistrent une baisse de -6,6% au 1^{er} trimestre 2017 qui reflète en particulier le développement rapide des offres avec paiement étalé et des offres SIM-only, et l'effet des primes offertes pour favoriser l'enregistrement de l'identité des clients des offres prépayées. La dynamique commerciale reste forte avec 190 000 ventes nettes de forfaits au 1^{er} trimestre 2017. Au total, la base-clients des forfaits s'élève à 9,5 millions de clients au 31 mars 2017 en croissance de +11,1% sur un an à base comparable, et la 4G totalise 4,6 millions d'utilisateurs au 31 mars 2017 (x1,9 en un an).

Parallèlement, la base des offres prépayées enregistre un recul de -1,9 million de clients sur un an (-24,4%), lié à la fois aux migrations vers les forfaits, et à l'enregistrement de l'identité des clients devenu obligatoire et qui a débuté en juillet dernier avec toutefois un impact limité sur l'évolution du chiffre d'affaires.

Les services fixes sont en diminution de -5,4% au 1^{er} trimestre 2017, à base comparable. La baisse est liée aux services fixes classiques (téléphonie fixe et services aux opérateurs). Le haut débit fixe est en progression de +1,3% au 1^{er} trimestre 2017. La base-clients (2,3 millions de clients au 31 mars 2017) est en progression de +7,6% sur un an, tirée par le développement rapide de la 4Gfixe, de la fibre et du VDSL. Au 31 mars 2017, les offres à très haut débit totalisent 544 000 clients (x1,5 sur un an) dont 117 000 accès fibre.

Les offres convergentes grand public poursuivent la progression soutenue des trimestres précédents avec 72 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017. La base des offres convergentes grand public de la Pologne s'élève à 738 000 clients au 31 mars 2017, en hausse de +39% sur un an.

⁹ Hors machine-to-machine.

¹⁰ Information & Communication Technologies.

Belgique & Luxembourg

Le chiffre d'affaires de la Belgique et du Luxembourg est en diminution de -0,7% au 1^{er} trimestre 2017 après -0,2% au 4^{ème} trimestre 2016. L'évolution du chiffre d'affaires est notamment marquée par le recul des ventes d'équipements mobiles.

Les services mobiles sont en diminution de -0,4% au 1^{er} trimestre 2017 après +2,0% au 4^{ème} trimestre 2016, en lien avec la baisse accrue du trafic mobile entrant des SMS. La base-clients des forfaits¹¹ (2,348 millions de clients au 31 mars 2017) est en croissance de +1,6% sur un an et l'ARPU trimestriel des forfaits en Belgique est en hausse de +1,1%, tiré par les services de données 4G. Ces évolutions favorables compensent le recul des offres prépayées dont la base clients est en diminution de -16,6% sur un an. Parallèlement, la base-clients des MVNO s'établit à 2,0 millions de clients au 31 mars 2017 (+9,9% sur un an).

Les services fixes sont en progression de +14,3% au 1^{er} trimestre 2017 après +3,1% au 4^{ème} trimestre 2016, tirés par le développement des nouvelles offres convergentes LOVE (mobile et Internet + TV) qui totalisent 50 000 clients au 31 mars 2017. Ce cap important, quelques mois après le lancement commercial, confirme l'entrée réussie d'Orange Belgique comme acteur convergent alternatif sur le marché belge.

Pays d'Europe centrale

Le chiffre d'affaires des Pays d'Europe centrale est en hausse de +3,2% au 1^{er} trimestre 2017, à base comparable.

En Roumanie, le chiffre d'affaires progresse de +4,6% au 1^{er} trimestre 2017, tiré par les services mobiles et les ventes d'équipements mobiles. Les services TV totalisent 342 000 clients au 31 mars 2017, en hausse de +16,4% sur un an. Les services fixes haut débit comptent 112 000 clients au 31 mars 2017, dont 99 000 sont liés au déploiement de la 4Gfixe et 12 000 à celui de la fibre.

En Slovaquie, la baisse du chiffre d'affaires est limitée à -1,0% au 1^{er} trimestre 2017. Les services mobiles sont en diminution de -2,1% tandis que les ventes d'équipements mobiles progressent de +8,6%. Le haut débit fixe totalise 163 000 clients au 31 mars 2017 (+4,4% sur un an) dont 74 000 clients fibre.

En Moldavie, le chiffre d'affaires est en hausse de +5,6% au 1^{er} trimestre 2017 (à base comparable), tiré par les ventes d'équipements mobiles tandis que le trafic international entrant reste en recul. Avec l'intégration de Sun Communications en octobre 2016, les services TV d'Orange Moldavie comptent 99 000 clients au 31 mars 2017, et le haut débit fixe 45 000 clients.

La base mobile des Pays d'Europe centrale s'élève à 14,7 millions de clients au 31 mars 2017 et les forfaits (8,1 millions de clients) représentent 55,4% de la base-clients mobile à cette date. La base mobile 4G (3,5 millions de clients) est en très forte progression (x1,8 en un an).

La base du haut débit fixe s'élève à 319 000 clients au 31 mars 2017. La fibre, présente dans les trois pays, progresse de +25,5% avec 90 000 clients à cette date.

Les offres convergentes grand public des pays d'Europe centrale (Roumanie et Slovaquie) réalisent 19 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2017 et totalisent 71 000 clients au 31 mars 2017.

¹¹ Hors machine-to-machine.

Afrique & Moyen-Orient

Le chiffre d'affaires du secteur Afrique & Moyen-Orient est en croissance de +0,7% au 1^{er} trimestre 2017, à base comparable. Retraité de l'effet calendaire défavorable dans la comparaison avec l'année précédente¹², la croissance du chiffre d'affaires du secteur Afrique & Moyen-Orient serait de +1,5%, dans le prolongement du 4^{ème} trimestre 2016 (+1,6%).

La progression des services mobiles de données reste très forte, s'établissant à +31% au 1^{er} trimestre 2017, et le chiffre d'affaires d'Orange Money est en hausse de +64%. Orange Money compte 30,8 millions de clients au 31 mars 2017 dont 9,1 millions de clients actifs. Le service 4G est commercialement ouvert dans 11 pays (Botswana, Cameroun, Côte d'Ivoire, Guinée Bissau, Jordanie, Liberia, Madagascar, Maroc, Maurice, Sénégal et Tunisie) et Orange Egypte poursuit le déploiement de la 4G après l'acquisition d'une licence en octobre dernier.

Les principaux contributeurs à la croissance du chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre sont le Mali, le Burkina Faso, la Guinée et la Côte d'Ivoire.

La base-clients mobile du secteur Afrique Moyen-Orient s'élève à 123,4 millions de clients au 31 mars 2017, en augmentation de +1,0% (+1,218 million de clients) sur un an, à base comparable. L'évolution de la base-clients s'améliore progressivement après une année 2016 en diminution de -0,3% (-354 000 clients), marquée par un niveau de déconnexions exceptionnel lié au renforcement de la réglementation sur l'identification des clients dans la plupart des pays.

Entreprises

Le chiffre d'affaires du secteur Entreprises est en diminution de -2,0% au 1^{er} trimestre 2017 après -0,1% au 4^{ème} trimestre 2016, à base comparable. La croissance de l'IT et des services d'intégration compense, pour une large part, le recul des services de voix, des services de données et du mobile.

L'IT et les services d'intégration sont en hausse de +2,6% au 1^{er} trimestre 2017 après +4,0% au 4^{ème} trimestre 2016. En particulier, le Cloud progresse de +19%, les services de sécurité de +15% et les Applications¹³ de +3,5%.

Les services de voix baissent de -6,4% au 1^{er} trimestre 2017 après -0,9% au 4^{ème} trimestre 2016, avec notamment un recul plus marqué de la téléphonie classique. S'y ajoute la diminution des services de relation-clients (services numéro contact) après la croissance significative enregistrée en 2016, tandis que la voix-sur-IP reste stable.

Les services de données enregistrent un recul de -2,6% au 1^{er} trimestre 2017 après -3,3% au 4^{ème} trimestre 2016, lié pour une large part à la télédiffusion (-11,8%). Les services IPVPN sont quasi stables au 1^{er} trimestre 2017 (-0,3% après -1,5% au 4^{ème} trimestre 2016). Le nombre d'accès IPVPN s'élève à 353 000 au 31 mars 2017, en croissance de +1,6% sur un an.

Le mobile (services et ventes d'équipements) est en diminution de -2,7% au 1^{er} trimestre 2017 après une hausse de +1,1% au 4^{ème} trimestre 2016, avec notamment la baisse accrue des revenus de l'itinérance liée à l'évolution moins favorable du mix entre l'Europe et les autres destinations internationales.

Opérateurs Internationaux & Services Partagés

Le chiffre d'affaires du secteur Opérateurs Internationaux et Services Partagés enregistre un recul de -10,4% au 1^{er} trimestre 2017 à base comparable, lié pour la plus large part au recul des services aux opérateurs internationaux. S'y ajoute la diminution du chiffre d'affaires de la filiale Viaccess qui avait bénéficié au 1^{er} trimestre 2016 du programme de renouvellement des cartes pour les décodeurs TV.

¹² Le 1^{er} trimestre 2017 compte un jour de moins qu'en 2016 (année bissextile), ce qui est significatif sur un marché mobile où le prépayé est prépondérant.

¹³ Les Applications regroupent les projets dans les domaines du machine-to-machine et des objets connectés, l'expérience client digitale, l'analyse de données (big data) et l'intégration de système.

Calendrier des événements à venir

- 27 juillet 2017 : résultats du 1^{er} semestre 2017

Contacts

<p>presse : 01 44 44 93 93</p> <p>Jean-Bernard Orsoni jeanbernard.orsoni@orange.com</p> <p>Tom Wright tom.wright@orange.com</p> <p>Olivier Emberger olivier.emberger@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>Constance Gest constance.gest@orange.com</p> <p>Luca Gaballo luca.gaballo@orange.com</p> <p>Anna Vanova anna.vanova@orange.com</p> <p>Samuel Castelo samuel.castelo@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 suivants :

www.orange.com ; www.orange.es ; www.orange-ir.pl ; www.orange.be ; 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 : le succès de la stratégie d'Orange, particulièrement en ce qui concerne ses efforts pour garder le contrôle de la relation client face à la concurrence des acteurs OTT, les risques liés aux activités bancaires, la perte ou divulgation à des tiers des données de ses clients, sa capacité à faire face à une concurrence aiguë sur les marchés matures, les défaillances de réseaux et de logiciels suite à des cyber-attaques, les dommages causés à ses installations et infrastructures par notamment des catastrophes naturelles ou des actes terroristes, les fraudes diverses qui peuvent viser Orange ou ses clients, sa capacité à disposer des compétences nécessaires à son activité du fait des nombreux départs de salariés et de l'évolution des besoins, sa capacité à intégrer efficacement les sociétés qui pourraient être acquises dans le cadre de la consolidation du secteur des télécommunications en Europe, sa capacité à exploiter des opportunités de croissance sur de nouveaux marchés et les risques spécifiques à ces marchés, les éventuels effets nocifs sur la santé de l'usage des équipements de télécommunication, les risques liés à la stratégie de marque unique, la survenance d'une crise financière ou économique de grande ampleur, les évolutions et contraintes fiscales et réglementaires, l'issue des procédures judiciaires liées notamment à la réglementation et à la concurrence, les désaccords avec ses partenaires dans des sociétés dont Orange n'a pas le contrôle, les conditions d'accès aux marchés de capitaux, les fluctuations des taux d'intérêt ou des taux de change, la notation de la dette d'Orange, des changements d'hypothèses supportant les valeurs comptables de certains actifs et entraînant leur dépréciation et les risques de crédit ou de contrepartie sur opérations financières. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter nos résultats financiers sont disponibles dans le Document de référence déposé le 6 avril 2017 auprès de l'Autorité des marchés financiers et dans le rapport annuel 20-F enregistré le 7 avril 2017 auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission. Sous réserve de la réglementation applicable, 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

	1 ^{er} trimestre 2017	1 ^{er} trimestre 2016 à base comparable	1 ^{er} trimestre 2016 en données historiques	variation à base comparable <i>(en %)</i>	variation en données historiques <i>(en %)</i>
<i>En millions d'euros</i>					
France	4 427	4 431	4 431	(0,1)%	(0,1)%
Services mobiles	1 576	1 629	1 629	(3,3)%	(3,3)%
Ventes d'équipements mobiles	147	144	144	2,5 %	2,5 %
Services fixes	2 564	2 523	2 523	1,6 %	1,6 %
Services fixes Grand Public	1 561	1 568	1 568	(0,5)%	(0,5)%
Services fixes Opérateurs et autres services fixes	1 003	955	955	5,1 %	5,1 %
Autres revenus	140	135	135	-	-
Europe	2 656	2 542	2 534	4,5 %	4,8 %
Services mobiles	1 523	1 492	1 501	2,0 %	1,5 %
Ventes d'équipements mobiles	266	219	219	21,2 %	21,4 %
Services fixes	819	794	779	3,1 %	5,2 %
Autres revenus	49	36	36	-	-
<i>Dont :</i>					
Espagne	1 290	1 189	1 189	8,5 %	8,5 %
Services mobiles	654	605	616	8,1 %	6,1 %
Ventes d'équipements mobiles	135	119	119	14,1 %	14,1 %
Services fixes	500	466	454	7,5 %	10,2 %
Autres revenus	1	0	0	-	-
Pologne	652	649	642	0,5 %	1,6 %
Services mobiles	287	307	306	(6,6)%	(6,1)%
Ventes d'équipements mobiles	73	44	44	65,0 %	65,6 %
Services fixes	262	277	273	(5,4)%	(3,9)%
Autres revenus	30	20	19	-	-
Belgique & Luxembourg	307	309	309	(0,7)%	(0,7)%
Services mobiles	253	254	254	(0,4)%	(0,4)%
Ventes d'équipements mobiles	27	31	31	(13,1)%	(13,1)%
Services fixes	21	18	18	14,3 %	14,3 %
Autres revenus	6	6	6	-	-
Pays d'Europe centrale	409	396	395	3,2 %	3,5 %
Services mobiles	331	327	326	1,2 %	1,5 %
Ventes d'équipements mobiles	31	25	25	20,5 %	21,0 %
Services fixes	35	33	33	6,9 %	7,0 %
Autres revenus	12	10	10	-	-
<i>Eliminations intra-Europe</i>	<i>(3)</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>	-	-
Afrique & Moyen-Orient	1 239	1 231	1 271	0,7 %	(2,5)%
Services mobiles	1 038	1 012	1 038	2,6 %	(0,0)%
Ventes d'équipements mobiles	17	17	19	1,1 %	(11,5)%
Services fixes	165	187	192	(11,3)%	(13,8)%
Autres revenus	19	16	22	-	-
Entreprises	1 796	1 832	1 823	(2,0)%	(1,5)%
Services de voix	358	383	380	(6,4)%	(5,8)%
Services de données	688	706	698	(2,6)%	(1,5)%
IT et services d'intégration	510	497	498	2,6 %	2,5 %
Mobile (services et ventes d'équipements)	240	246	246	(2,7)%	(2,7)%
Opérateurs Internationaux & Services Partagés	407	454	454	(10,4)%	(10,3)%
Opérateurs internationaux	346	378	378	(8,5)%	(8,5)%
Services partagés	61	77	76	(19,8)%	(19,7)%
<i>Eliminations intra-Groupe</i>	<i>(455)</i>	<i>(504)</i>	<i>(504)</i>	-	-
Total Groupe	10 070	9 986	10 009	0,8 %	0,6 %

Annexe 2 : analyse de l'EBITDA ajusté consolidé

	1 ^{er} trimestre 2017	1 ^{er} trimestre 2016 à base comparable	variation à base comparable (en %)
<i>En millions d'euros</i>			
Chiffre d'affaires	10 070	9 986	0,8 %
Achats externes	(4 458)	(4 380)	1,8 %
en % du chiffre d'affaires	44,3 %	43,9 %	0,4 pt
Dont :			
Achats et reversements aux opérateurs	(1 314)	(1 330)	-1,2%
en % du chiffre d'affaires	13,0 %	13,3 %	(0,3) pt
Autres charges de réseau et informatiques	(773)	(755)	2,4 %
en % du chiffre d'affaires	7,7 %	7,6 %	0,1 pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(775)	(751)	3,3 %
en % du chiffre d'affaires	7,7 %	7,5 %	0,2 pt
Charges commerciales et achats de contenus	(1 596)	(1 545)	3,3 %
en % du chiffre d'affaires	15,9 %	15,5 %	0,4 pt
Charges de personnel	(2 106)	(2 221)	(5,1)%
en % du chiffre d'affaires	20,9 %	22,2 %	(1,3) pt
Impôts et taxes d'exploitation	(926)	(927)	(0,0)%
Autres produits et charges opérationnels	18	89	-
EBITDA ajusté*	2 598	2 548	2,0 %

* Les ajustements de l'EBITDA sont décrits à l'annexe 3.

Annexe 3 : tableau de passage des données ajustées au compte de résultat

Données 2017	Au 1 ^{er} trimestre 2017		
<i>En millions d'euros</i>	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat
Chiffre d'affaires	10 070	-	10 070
Achats externes	(4 458)	-	(4 458)
Autres produits opérationnels	147	9	156
Autres charges opérationnelles	(128)	-	(128)
Charges de personnel	(2 106)	(24)	(2 131)
Impôts et taxes d'exploitation	(926)	5	(921)
Résultat de cession de titres et d'activités	-	(6)	(6)
Coûts des restructurations et d'intégration	-	(5)	(5)
EBITDA ajusté	2 598	(20)	
Principaux litiges	15	(15)	-
Charges spécifiques de personnel	(24)	24	-
Revue du portefeuille de titres et d'activités	(6)	6	-
Coûts des restructurations et d'intégration	(5)	5	-
Autres éléments spécifiques	-	-	-
EBITDA	2 578		2 578

Données 2016 pro forma	Au 1 ^{er} trimestre 2016		
<i>En millions d'euros</i>	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat
Chiffre d'affaires	9 986	-	9 986
Achats externes	(4 380)	-	(4 380)
Autres produits opérationnels	179	-	179
Autres charges opérationnelles	(90)	(57)	(147)
Charges de personnel	(2 221)	(30)	(2 250)
Impôts et taxes d'exploitation	(927)	90	(837)
Résultat de cession de titres et d'activités	-	(0)	(0)
Coûts des restructurations et d'intégration	-	(112)	(112)
EBITDA ajusté	2 548	(110)	
Principaux litiges	39	(39)	-
Charges spécifiques de personnel	(30)	30	-
Revue du portefeuille de titres et d'activités	-	-	-
Coûts des restructurations et d'intégration	(112)	112	-
Autres éléments spécifiques*	(6)	6	-
EBITDA	2 439		2 439

Données 2016 historiques	Au 1 ^{er} trimestre 2016		
<i>En millions d'euros</i>	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat
Chiffre d'affaires	10 009	-	10 009
Achats externes	(4 367)	-	(4 367)
Autres produits opérationnels	153	-	153
Autres charges opérationnelles	(84)	(63)	(148)
Charges de personnel	(2 217)	(30)	(2 247)
Impôts et taxes d'exploitation	(926)	90	(836)
Résultat de cession de titres et d'activités	-	(3)	(3)
Coûts des restructurations et d'intégration	-	(113)	(113)
EBITDA ajusté	2 569	(119)	
Principaux litiges	39	(39)	-
Charges spécifiques de personnel	(30)	30	-
Revue du portefeuille de titres et d'activités	(10)	10	-
Coûts des restructurations et d'intégration	(113)	113	-
Autres éléments spécifiques*	(6)	6	-
EBITDA	2 449		2 449

* Frais de transaction relatifs aux négociations avec Bouygues Telecom dans le cadre des discussions qui avaient été engagées au 1^{er} trimestre 2016 en vue d'un rapprochement entre les deux sociétés.

Annexe 4 : indicateurs-clés de performance

	31 mars 2017	31 mars 2016
Groupe Orange		
		données historiques
Nombre total de clients* (millions)	265,162	252,211
Clients des services mobiles* (millions)	203,499	190,837
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	70,418	65,420
Clients des services fixes haut débit (millions)	18,951	17,989
- dont clients fibre (millions)	3,653	2,226
Clients TV (millions)	8,625	8,182
Orange - marché France**		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	30,489	28,612
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	27,090	24,581
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	11,220	10,830
Part de marché haut débit fixe fin de période (en %)	40,2***	40,0
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	18,658	19,077
France		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	21,601	21,768
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	18,203	17,738
ARPU total trimestriel (euros)	21,4	21,6
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	10,962	10,570
- dont clients fibre (millions)	1,579	1,075
Nombre de clients TV (millions)	6,687	6,579
ARPU haut débit trimestriel (euros)	33,6	33,1
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	15,943	16,179
Nombre de lignes fixes du marché Opérateurs (millions)	13,984	13,993
Europe****		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	49,643	50,361
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	33,475	31,519
Nombre de clients MVNO (millions)	6,913	3,455
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	6,835	6,282
- dont clients fibre (millions)	2,013	1,117
Nombre de clients TV (millions)	1,883	1,551
Nombre de lignes fixes (millions)	8,908	8,993
Espagne		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	15,765	15,227
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	12,650	11,995
ARPU total trimestriel (euros)	13,6	13,0
Nombre de clients MVNO (millions)	4,909	1,629
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	4,171	3,958
- dont clients fibre (millions)	1,806	1,018
Nombre de clients TV (000s)	537	365
ARPU haut débit trimestriel (euros)	31,6	30,6

* Hors clients des MVNO.

** Clients d'Orange France et du secteur Entreprises en France.

*** Estimation de la société.

**** Europe : Espagne, Pologne, Belgique & Luxembourg, et Pays d'Europe centrale.

	31 mars 2017	31 mars 2016
Pologne		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	15,272	16,214
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	9,452	8,525
ARPU total trimestriel (PLN)	28,1	28,8
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	2,268	2,130
- dont clients très haut débit (VDSL et fibre, en 000s)	543	366
Nombre de clients TV (000s)	775	798
ARPU haut débit trimestriel (PLN)	58,2	60,3
Nombre de lignes fixes (millions)	4,579	5,025
Belgique & Luxembourg		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	3,924	3,909
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	3,239	3,088
ARPU total trimestriel - Belgique (euros)	24,5	24,0
Nombre de clients MVNO (millions)	1,999	1,819
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (000s)	76	34
Nombre de clients TV (000s)	58	7
Nombre de lignes fixes (000s)	158	171
Pays d'Europe centrale		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	14,683	15,012
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	8,133	7,911
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (000s)	319	160
Nombre de clients TV (000s)	511	382
Afrique & Moyen-Orient		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	123,367	111,864
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	9,852	9,319
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (000s)	896	877
Nombre total de lignes fixes (000s)	1 109	1 142
Entreprises		
France		
<u>Services mobiles</u>		
Nombre de forfaits* (millions)	8,888	6,844
- dont machine-to-machine (millions)	6,216	4,265
<u>Services fixes</u>		
Nombre de lignes fixes (000s)	2 715	2 898
Nombre d'accès IP-VPN (000s)	297	293
Nombre de connections XoIP (000s)	80	76
Monde		
Nombre total des accès IP-VPN dans le monde (000s)	353	348

* Hors clients des MVNO.

Annexe 5 : 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 : résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements, avant effets liés 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 peut ne pas être comparable aux indicateurs dénommés de façon similaire par d'autres entreprises.

EBITDA ajusté : EBITDA (voir cette définition) ajusté des effets des principaux litiges, des charges spécifiques de personnel, de la revue du portefeuille de titres et d'activités, du coût des restructurations et d'intégration, et, le cas échéant, d'autres éléments spécifiques qui seront systématiquement précisés. Depuis le 1^{er} trimestre 2016, l'EBITDA ajusté exclut la totalité du résultat de cession de titres et d'activités, et l'EBITDA ajusté des périodes passées a été homogénéisé en conséquence. L'EBITDA ajusté ne constitue pas un agrégat financier défini par les normes IFRS et peut ne pas être comparable aux indicateurs dénommés de façon similaire par d'autres entreprises. L'EBITDA ajusté est la nouvelle dénomination (depuis le 4^{ème} trimestre 2016) de l'agrégat EBITDA retraité, sans modification de la définition de cet indicateur.

CAPEX : investissements corporels et incorporels hors licences de télécommunication et hors investissements financés par location-financement. Les CAPEX ne constituent pas un agrégat financier défini par les normes IFRS et peuvent ne pas être comparables aux indicateurs ainsi dénommés par d'autres entreprises.

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), des frais d'accès au réseau, des services à valeur ajoutée, du *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 trimestriel 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 trois 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.

Itinérance (roaming) : 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'entreprise¹⁴ 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, 4Gfixe, Satellite et Wimax) : le chiffre d'affaires trimestriel 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 trois 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.

4Gfixe (fLTE) : offre haut débit fixe utilisant la technologie 4G en substitution du réseau fixe.

Convergence

Base-clients des offres convergentes grand public : elle est constituée des clients du marché grand public ayant souscrit à des offres combinant *a minima* un accès haut débit fixe et un forfait mobile.

¹⁴ A l'exception de la France, où l'essentiel des solutions et des réseaux d'entreprise est porté par le secteur opérationnel Entreprises.