



Résultats financiers au 30 septembre 2018

Poursuite d'une croissance soutenue de l'EBITDA ajusté

<i>En millions d'euros</i>	T3 2018	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2018	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	10 307	0,6 %	1,0 %	30 570	1,3 %	0,9 %
EBITDA ajusté	3 687	3,0 %	3,0 %	9 671	3,2 %	2,8 %
CAPEX (hors licences)	1 772	10,9 %	10,9 %	5 141	6,0 %	5,5 %
Cash-Flow Opérationnel	1 915	(3,5)%	(3,5)%	4 530	0,1 %	(0,2)%

Les neuf premiers mois de l'année confirment l'accélération par rapport à l'année 2017 de la croissance du chiffre d'affaires et de l'EBITDA ajusté avec, au 3^{ème} trimestre, une croissance toujours soutenue de l'EBITDA ajusté à +3%¹.

- Sur les neuf premiers mois de 2018, la croissance du chiffre d'affaires de +1,3% dépasse celle de l'ensemble de l'année 2017 (+1,2%). Au 3^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires a bien résisté avec une évolution de +0,6% sur un an, dans un environnement concurrentiel encore plus intense sur nos principaux marchés, notamment en France et en Espagne.
- La croissance de l'EBITDA ajusté à +3,2% sur neuf mois confirme l'objectif d'accélération en 2018 par rapport à 2017. Le 3^{ème} trimestre confirme la tendance du trimestre précédent à +3,0% avec une poursuite des efforts sur les coûts. Sur les activités télécoms, la marge d'EBITDA ajusté s'améliore par rapport à 2017 de +0,7 point sur les neuf premiers mois de l'année et de +1,0 point au 3^{ème} trimestre.
- En ligne avec les 7,4 milliards d'euros prévus sur l'ensemble de l'année, les CAPEX s'élèvent à 5,141 milliards d'euros, en augmentation de +6,0% à base comparable. En France, grâce à ces investissements, Orange se positionne de nouveau n°1 pour la qualité de son réseau mobile dans l'enquête 2018 de l'Arcep.

Le 3^{ème} trimestre montre aussi une solide performance commerciale, notamment :

- En France, où le succès des nouvelles offres contribue à la croissance de la base clients fixe haut débit avec également un record historique pour un 3^{ème} trimestre sur la fibre ;
- En Espagne, où l'évolution nette de la base fixe haut débit est de retour à la croissance grâce à la fibre et au succès de la stratégie TV d'agrégateur de contenus incluant le football ;
- En Europe, avec une accélération de la croissance des forfaits mobiles et haut débit fixe tirée par le succès des offres convergentes Love ;
- En Afrique & Moyen-Orient où nous continuons l'accélération de la 4G qui atteint le palier des 15 millions de clients 4G à la fin du 3^{ème} trimestre, soit une croissance de +57% sur un an.

¹ Les variations sont en données à base comparable.

Perspectives 2018 et à moyen terme

Sur la base de ces résultats, Orange confirme ses objectifs pour 2018 :

- Croissance de l'EBITDA ajusté supérieure à celle réalisée en 2017 à base comparable ;
- CAPEX en augmentation, pour atteindre un pic annuel de 7,4 milliards d'euros en 2018 ;
- Croissance du Cash-Flow Opérationnel supérieure à celle de 2017 à base comparable ;
- Maintien de 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 ;
- Versement d'un dividende de 0,70 euro par action au titre de l'exercice 2018 (sous réserve d'approbation par l'Assemblée générale annuelle 2019). Cette augmentation du dividende de 5 centimes d'euro est incluse dans l'acompte sur dividende de 0,30 euro par action qui sera versé le 6 décembre.

Pour 2019 et 2020, croissance de l'EBITDA ajusté, diminution des CAPEX et croissance du Cash-Flow Opérationnel.

Commentant la publication des résultats de l'activité du 3^{ème} trimestre 2018, Stéphane Richard, Président-Directeur Général du Groupe Orange a déclaré :

« Le Groupe a confirmé sa bonne dynamique au cours de ce troisième trimestre, avec une hausse du chiffre d'affaires de +0,6% en dépit d'une concurrence particulièrement forte dans nos marchés clés, tout en maintenant une croissance solide de notre EBITDA à +3,0%, signe de la pertinence de notre stratégie.

En France, malgré le contexte concurrentiel, nos bases ont progressé de 82 000 clients sur les forfaits mobiles et 157 000 clients sur la fibre. Cette performance commerciale a été soutenue par nos investissements dans les réseaux (Orange vient d'être classée n°1 par l'Arcep pour la qualité de son réseau mobile pour la 8^{ème} année consécutive) et par une stratégie marketing affinée, alliant montée en valeur et lancement d'une nouvelle offre broadband double-play par Sosh. La croissance du chiffre d'affaires, combinée à une maîtrise des coûts, permettent à Orange France de confirmer la progression soutenue de son EBITDA.

Une stratégie similaire permet à l'Espagne de soutenir ses ventes broadband et d'abonnement TV grâce aux investissements dans la fibre et de répondre à l'agressivité de nos concurrents sur le mobile de manière ciblée.

En Europe, zone où la croissance atteint 1,6% grâce à notre stratégie de convergence, je tiens notamment à souligner le pas important franchi par Orange Pologne dans le développement de sa stratégie « Orange One », qui s'est traduit par un retour à la croissance ce trimestre.

Nos activités en Afrique et au Moyen-Orient maintiennent un bon niveau de croissance, malgré des difficultés opérationnelles conjoncturelles en Côte d'Ivoire. Je souligne tout particulièrement les bonnes performances du Burkina Faso et de la République Démocratique du Congo, qui a aussi retrouvé le chemin de la croissance.

Orange Business Services continue enfin de progresser dans le domaine des services, avec une dynamique toujours soutenue sur les activités de cyberdéfense et le cloud. »

Les données financières de ce communiqué sont des données non auditées.

Afin de rendre les données 2017 comparables avec celles de 2018, les résultats de 2017 sont ajustés des variations de périmètre et de change intervenus sur la période. A fin septembre, leur impact est respectivement de +71 et -194 millions d'euros sur le chiffre d'affaires, de -2 et -37 millions d'euros sur l'EBITDA ajusté, de +1 et -26 millions d'euros sur les CAPEX et de -3 et -10 millions d'euros sur le Cash-Flow Opérationnel. Les variations de périmètre résultent principalement de l'intégration de Business & Decision, et les variations de change résultent essentiellement de l'évolution du Dollar US, de la Livre égyptienne, du Dinar jordanien et du Franc guinéen par rapport à l'euro.

Des informations plus détaillées sont disponibles sur le site Internet d'Orange, à la rubrique « Investisseurs / Résultats et présentations » :

www.orange.com

Indicateurs-clés

• Données au 30 septembre

<i>En millions d'euros</i>	2018	2017 à base comparable	2017 en données historiques	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	30 570	30 174	30 297	1,3 %	0,9 %
Dont :					
France	13 524	13 364	13 362	1,2 %	1,2 %
Espagne	3 974	3 890	3 890	2,2 %	2,2 %
Europe	4 185	4 132	4 108	1,3 %	1,9 %
Afrique & Moyen-Orient	3 834	3 651	3 756	5,0 %	2,1 %
Entreprises	5 314	5 354	5 391	(0,7)%	(1,4)%
Opérateurs Internationaux & Services Partagés	1 132	1 220	1 234	(7,2)%	(8,2)%
Éliminations intra-Groupe	(1 395)	(1 437)	(1 444)	-	-
EBITDA ajusté*	9 671	9 372	9 411	3,2 %	2,8 %
dont activités télécoms	9 761	9 416	9 455	3,7 %	3,2 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>31,9 %</i>	<i>31,2 %</i>	<i>31,2 %</i>	<i>0,7 pt</i>	<i>0,7 pt</i>
dont Orange Bank	(92)	(44)	(44)	110,1 %	110,1 %
CAPEX (hors licences)	5 141	4 848	4 873	6,0 %	5,5 %
dont activités télécoms	5 111	4 811	4 836	6,2 %	5,7 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>16,7 %</i>	<i>15,9 %</i>	<i>16,0 %</i>	<i>0,8 pt</i>	<i>0,8 pt</i>
dont Orange Bank	30	37	37	(17,9)%	(17,9)%
Cash-Flow Opérationnel	4 530	4 525	4 538	0,1 %	(0,2)%

• Données trimestrielles

<i>En millions d'euros</i>	T3 2018	T3 2017 à base comparable	T3 2017 en données historiques	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	10 307	10 250	10 209	0,6 %	1,0 %
Dont :					
France	4 572	4 533	4 532	0,9 %	0,9 %
Espagne	1 340	1 333	1 333	0,5 %	0,5 %
Europe	1 411	1 389	1 392	1,6 %	1,3 %
Afrique & Moyen-Orient	1 310	1 263	1 264	3,7 %	3,6 %
Entreprises	1 785	1 825	1 777	(2,2)%	0,4 %
Opérateurs Internationaux & Services Partagés	374	412	415	(9,2)%	(10,0)%
Éliminations intra-Groupe	(483)	(504)	(506)	-	-
EBITDA ajusté*	3 687	3 581	3 581	3,0 %	3,0 %
dont activités télécoms	3 718	3 597	3 597	3,3 %	3,3 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>36,1 %</i>	<i>35,1 %</i>	<i>35,2 %</i>	<i>1,0 pt</i>	<i>0,8 pt</i>
dont Orange Bank	(31)	(17)	(17)	89,0 %	89,0 %
CAPEX (hors licences)	1 772	1 597	1 597	10,9 %	10,9 %
dont activités télécoms	1 762	1 586	1 586	11,1 %	11,1 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>17,1 %</i>	<i>15,5 %</i>	<i>15,5 %</i>	<i>1,6 pt</i>	<i>1,6 pt</i>
dont Orange Bank	10	12	12	(13,7)%	(13,7)%
Cash-Flow Opérationnel	1 915	1 983	1 983	(3,5)%	(3,5)%

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

Analyse des chiffres-clés du Groupe²

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe Orange s'élève à 10,307 milliards d'euros au 3^{ème} trimestre 2018, en croissance de +0,6% à base comparable (+58 millions d'euros). Sur les 9 premiers mois, la hausse du chiffre d'affaires est de +1,3% (+0,9% hors impact favorable des offres de livres audio et de lecture numérique). Ce ralentissement s'explique par un environnement concurrentiel encore plus intense que précédemment et par la baisse du chiffre d'affaires équipements et services aux opérateurs. Au niveau Groupe, les principaux services affichent les performances suivantes :

Les **revenus de la Convergence**, commercialisée dans l'ensemble des pays européens, poursuivent leur croissance de +9,5% au 3^{ème} trimestre et +11,4% sur les 9 premiers mois de 2018.

Le **chiffre d'affaires des services mobiles seuls** progresse de +1,3% au 3^{ème} trimestre et de +1,5% sur les 9 premiers mois de l'année, porté notamment par la croissance continue du prépayé en Afrique & Moyen-Orient.

Les **revenus des services fixes seuls** diminuent de -3,1% au 3^{ème} trimestre (-3,3% sur 9 mois), du fait de la migration vers les services convergents et du tassement des services fixes bas débit.

Le **chiffre d'affaires de l'IT et les services d'intégration** progressent de +7,9% au 3^{ème} trimestre. Sur les 9 premiers mois la progression est de +6,9%, notamment tirés par les revenus du Cloud et de la Cyberdéfense qui augmentent respectivement de +10% et +16%.

Les **revenus des services aux opérateurs** diminuent de -4,1% au 3^{ème} trimestre (-3,1% sur 9 mois), impactés par de moindres co-financements sur la fibre en France par rapport au trimestre précédent et par la décroissance des services aux opérateurs internationaux.

Le **chiffre d'affaires des ventes d'équipements** est en baisse de -2,1% au 3^{ème} trimestre et en hausse de +2,9% sur 9 mois.

Evolution de la base clients

La **base clients convergents** compte 10,778 millions de clients sur l'ensemble du Groupe au 30 septembre 2018, en hausse +7,2% en un an à base comparable. Cette base clients inclut 6,119 millions clients en France, 3,123 millions en Espagne, 1,536 million en Europe.

La **base clients mobiles** compte 200,922 millions de clients au 30 septembre 2018, en progression de +0,9% en un an grâce à un retour à un niveau de ventes nettes positif au 3^{ème} trimestre (1,917 million de nouveaux clients). La hausse des forfaits mobiles (+2,2% sur un an) dépasse celle des clients prépayés (+0,1%).

Le **haut débit fixe** totalise 19,866 millions de clients sur l'ensemble du Groupe au 30 septembre 2018, en hausse de +3,6% sur un an. Le très haut débit fixe, avec 5,890 millions de clients, est en progression de +36% sur un an.

Les **services de TV** totalisent 9,374 millions de clients au 30 septembre 2018, en hausse de +5,7% sur un an.

EBITDA ajusté

L'**EBITDA ajusté** du Groupe s'élève à 3,687 milliards d'euros au 3^{ème} trimestre 2018, en hausse de +3,0% à base comparable, en ligne avec les trimestres précédents. Sur les 9 premiers mois, cette progression est de +3,2% (+1,9% hors impact favorable des offres de livres audio et de lecture numérique). Par rapport au 2^{ème} trimestre, le ralentissement de la croissance du chiffre d'affaires, principalement sur des

² A base comparable. Voir les principaux ajustements et impacts en page 3.

activités à moindre marge (équipements et IT), est compensé notamment par des charges commerciales plus faibles.

L'EBITDA ajusté des activités télécoms s'élève à 3,718 milliards d'euros au 3^{ème} trimestre, en hausse de +3,3% à base comparable et le taux de marge s'établit à 36,1% (+1,0 point sur un an). Sur les 9 premiers mois, l'EBITDA ajusté des activités télécoms progresse de +3,7%. Cette croissance est générée principalement par la performance de la France, de l'Espagne et de l'Afrique & Moyen-Orient.

CAPEX

Les **CAPEX du Groupe** s'élèvent à 5,141 milliards d'Euros sur les 9 premiers mois de l'année, en augmentation de +6% à base comparable, ce niveau de hausse est le fait d'un cadencement différent cette année, qui présente un effort comparativement plus important au 3^{ème} trimestre. Ce niveau d'investissement est en ligne avec l'objectif annuel de 7,4 milliards de CAPEX sur l'année 2018. Le taux de CAPEX des activités télécoms rapporté au chiffre d'affaires s'établit à 16,7% (+0,8 point sur un an).

Le Groupe accélère les **déploiements de la fibre**. Ainsi, au 30 septembre 2018, le Groupe totalise 30,8 millions de foyers raccordables au très haut débit³ (soit +6,2 millions sur un an, +25,1%), dont 13,3 millions en Espagne, 10,9 millions en France, 3,2 millions en Pologne et 2,3 millions en Roumanie (suite à l'accord de partage croisé des réseaux avec Telekom Romania).

Les **investissements dans les services mobiles** 4G et 4G+ restent soutenus, avec l'accélération des déploiements de sites 4G en France, en Espagne et en Afrique & Moyen-Orient (notamment au Mali, au Maroc, au Sénégal et en Côte d'Ivoire). En France, les efforts d'investissement du Groupe dans les réseaux mobiles se traduisent dans les résultats de l'enquête annuelle 2018 de l'Arcep qui classe Orange n°1 pour la qualité de son réseau.

Evolution du portefeuille d'actifs

Orange a conclu le 14 août 2018 l'acquisition de 100% du capital de Basefarm Holding AS, un acteur majeur des infrastructures et des services de gestion des applications critiques cloud en Europe. Cette acquisition vient renforcer la position d'Orange Business Services, déjà leader en France et acteur significatif en Europe, sur le marché des fournisseurs de services de cloud computing.

³ Débit descendant supérieur ou égal à 100 Mbit/s.

Analyse par secteur opérationnel

France

<i>En millions d'euros</i>	T3 2018	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2018	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	4 572	0,9 %	0,9 %	13 524	1,2 %	1,2 %
Services facturés aux clients	2 755	2,1 %	2,1 %	8 238	2,4 %	2,4 %
Convergence	1 126	10,7 %	10,7 %	3 322	12,3 %	12,3 %
Mobile Seul	587	(2,5)%	(2,5)%	1 770	(2,1)%	(2,1)%
Fixe Seul	1 041	(3,4)%	(3,4)%	3 146	(4,0)%	(4,0)%
Fixe Seul haut débit	644	3,1 %	3,1 %	1 925	1,9 %	1,9 %
Fixe Seul bas débit	397	(12,2)%	(12,2)%	1 221	(12,0)%	(12,0)%
Services aux opérateurs	1 355	(2,2)%	(2,1)%	3 970	(2,1)%	(2,1)%
Ventes d'équipements	349	2,6 %	2,6 %	959	4,3 %	4,3 %
Autres revenus	114	2,5 %	2,5 %	355	2,8 %	2,8 %

Au 3^{ème} trimestre 2018, le chiffre d'affaires de la France est en croissance à base comparable pour le 6^{ème} trimestre consécutif. Grâce à la poursuite de notre stratégie de valeur, les ARPOs fixe seul, mobile seul et convergent sont tous trois en hausse.

Le **chiffre d'affaires** progresse sur un an, à base comparable, de +0,9% au 3^{ème} trimestre 2018 après +0,6% au 2^{ème} trimestre. Ce 3^{ème} trimestre bénéficie, tout comme les 3 trimestres précédents, de l'impact favorable lié à l'inclusion des offres de livres audio et de lecture numérique. Hors cet effet, le chiffre d'affaires est quasi stable sur un an (-0,1%).

Dans un marché avec une forte intensité promotionnelle au 3^{ème} trimestre, **les bases clients** d'Orange sont tirées par de bons niveaux de ventes nettes : +2,6% sur un an pour la **base clients mobiles forfaits** (19,123 millions de clients au 30 septembre 2018) et +2,2% sur un an pour la **base clients haut-débit fixe** (11,389 millions de clients), avec une croissance toujours soutenue de la fibre (+31,1%), soit le meilleur 3^{ème} trimestre pour la fibre.

Le **chiffre d'affaires de la Convergence** croît de +10,7% ainsi que l'ARPO Convergent, en hausse de +4% au 3^{ème} trimestre, après +3,2% au 2^{ème} trimestre. Parallèlement, la **base clients convergents est en progression** de +4,6% sur un an pour les accès haut débit fixe convergents à 6,119 millions de clients au 30 septembre 2018 et de +7,4% sur un an des cartes SIM rattachées à des offres convergentes (9,620 millions).

Les **revenus du Mobile Seul** enregistrent une baisse de -2,5% sur un an. L'ARPO Mobile Seul progresse lui de +2,7% grâce à l'amélioration du mix des offres mobiles.

Le **chiffre d'affaires du Fixe Seul haut débit** est en hausse de +3,1% au 3^{ème} trimestre 2018 après +0,7% au 2^{ème} trimestre. L'ARPO Fixe Seul haut débit croît de +3% au 3^{ème} trimestre après +2,6% au 2^{ème} trimestre. Parallèlement, les revenus du Fixe Seul bas débit⁴ poursuivent leur baisse tendancielle (-12,2% au 3^{ème} trimestre 2018).

Le **chiffre d'affaires des services aux opérateurs** est en recul de -2,2% au 3^{ème} trimestre 2018 (après -1,3% au 2^{ème} trimestre). Le chiffre d'affaires relatif au dégroupage poursuit sa décroissance en lien avec la pénétration de la fibre et reste impacté, sur les 9 premiers mois, par la baisse des tarifs réglementés du dégroupage au 1^{er} janvier 2018.

⁴ Le Fixe Seul bas débit correspond aux services de la téléphonie fixe classique.

Espagne

<i>En millions d'euros</i>	T3 2018	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2018	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	1 340	0,5 %	0,5 %	3 974	2,2 %	2,2 %
Services facturés aux clients	973	(0,2)%	(0,2)%	2 893	1,7 %	1,7 %
Convergence	539	0,8 %	0,8 %	1 603	3,6 %	3,6 %
Mobile Seul	309	(1,9)%	(1,9)%	918	(0,8)%	(0,8)%
Fixe Seul	125	(0,9)%	(0,9)%	370	0,2 %	0,2 %
Services aux opérateurs	211	6,4 %	6,4 %	582	3,8 %	3,8 %
Ventes d'équipements	155	(2,1)%	(2,1)%	499	3,0 %	3,0 %

Orange Espagne retrouve la croissance sur la base clients haut débit fixe grâce à la dynamique toujours très soutenue de la fibre et à des offres TV incluant le football qui attirent les clients haut de marché. La bonne performance commerciale dans un contexte de forte intensité concurrentielle valide la stratégie établie.

Le **chiffre d'affaires** est en croissance de +0,5% au 3^{ème} trimestre 2018 après +1,8% au 2^{ème} trimestre. Cette moindre croissance est liée à la baisse des tarifs des terminaisons mobiles (elle serait de +1,4% sans cet effet), à un tassement des ventes d'équipements (-2,1% au 3^{ème} trimestre après -0,4% au 2^{ème}) et à un ralentissement des services facturés aux clients (-0,2%). Les revenus des services aux opérateurs enregistrent eux une forte hausse.

L'évolution des **bases clients** est positive malgré un contexte de forte concurrence sur l'entrée de marché mobile et haut débit fixe. La **base clients mobiles forfaits** hors machine-to-machine progresse de +0,7% sur un an (11,5 millions de clients). La **base clients fixe haut débit** croît de nouveau de 13 000 ventes nettes (4,14 millions de clients au 30 septembre 2018) tirée par le succès de la fibre : 158 000 ventes nettes au 3^{ème} trimestre et 2,721 millions de clients (+30,6% sur un an). La fibre représente désormais 65,8% de la base clients haut débit fixe (+16 points sur un an). La **base clients TV** est en hausse de 46 000 ventes nettes au 3^{ème} trimestre pour atteindre 685 000 clients, soit 17% de la base clients haut débit fixe, en progression de +2 points sur un an. Cette performance reflète le succès de la stratégie ouverte et d'agrégateur de contenus premium d'Orange Espagne. La **base clients convergents** résidentiel progresse de +1,2% sur un an (3,123 millions de clients).

Le **chiffre d'affaires de la Convergence** est en hausse de +0,8% au 3^{ème} trimestre 2018 après +3,1% au 2^{ème} trimestre. L'ARPO convergent est en légère décroissance (-0,3%) au 3^{ème} trimestre, dans un contexte de très forte intensité concurrentielle du marché. La base clients convergents représente 85,1% des clients du Fixe Haut-débit grand public (+2,3 points en un an).

Le **chiffre d'affaires du Mobile Seul** est en baisse de -1,9% au 3^{ème} trimestre après une hausse de +2,6% au 2^{ème} trimestre, avec néanmoins un mix-clients toujours caractérisé par une baisse moins marquée des forfaits comparée à celle des prépayés. L'ARPO Mobile Seul reste stable au 3^{ème} trimestre à 12,6 euros.

Le **chiffre d'affaires du Fixe Seul** est en baisse de -0,9% au 3^{ème} trimestre 2018 après une augmentation de +0,6% au 2^{ème} trimestre. L'ARPO Fixe Seul haut débit est en augmentation de +1,7% au 3^{ème} trimestre après une augmentation de +3,9% au 2^{ème} trimestre.

Les **services aux opérateurs** affichent une hausse de +6,4% au 3^{ème} trimestre 2018 après une diminution de -0,6% au 2^{ème} trimestre 2018 liée à la bonne dynamique des services aux opérateurs internationaux.

Europe

En millions d'euros	T3 2018	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2018	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	1 411	1,6 %	1,3 %	4 185	1,3 %	1,9 %
Services facturés aux clients	886	2,6 %	2,2 %	2 615	1,9 %	2,1 %
Convergence	122	52,9 %	51,9 %	335	56,7 %	57,2 %
Mobile Seul	559	(1,1)%	(1,4)%	1 651	(2,5)%	(2,4)%
Fixe Seul	170	(8,4)%	(9,2)%	527	(8,3)%	(7,9)%
IT & services d'intégration	35	8,8 %	8,0 %	102	21,5 %	21,9 %
Services aux opérateurs	285	(2,1)%	(2,4)%	859	1,3 %	1,5 %
Ventes d'équipements	207	5,6 %	6,3 %	605	3,3 %	4,4 %
Autres revenus	32	(14,9)%	(15,4)%	106	(19,7)%	(12,5)%

L'Europe⁵ affiche un revenu en hausse tiré notamment par la Convergence qui maintient son développement rapide. La croissance du chiffre d'affaires de la Pologne redevient positive.

Le **chiffre d'affaires** de l'Europe (pour rappel la Pologne, la Belgique, la Roumanie, le Luxembourg, la Slovaquie et la Moldavie) est en augmentation de +1,6% au 3^{ème} trimestre 2018 à base comparable après +0,3% au 2^{ème} trimestre. La progression des services facturés aux clients s'améliore aussi, s'établissant à +2,6% au 3^{ème} trimestre après +2,0% au 2^{ème} trimestre, tandis que les ventes d'équipements sont de nouveau en hausse de +5,6% après un tassement à -0,4% au 2^{ème} trimestre.

La **base clients mobiles forfaits** (18,873 millions hors machine-to-machine) progresse sur un an de +1,1% au 3^{ème} trimestre après +1,2% au 2^{ème} trimestre, avec une amélioration dans l'ensemble des pays. La **base clients haut-débit fixe** (3,173 millions) croît de +11,8% au 3^{ème} trimestre après +12,9% au 2^{ème} trimestre. Le très haut débit fixe atteint 698 000 clients au 30 septembre 2018.

Le chiffre d'affaires de la **Convergence** poursuit son développement rapide, en hausse de +52,9% au 3^{ème} trimestre après +57,8% au 2^{ème} trimestre. La base de clients convergents (1,536 million au 30 septembre 2018) augmente sur un an de +38,0% au 3^{ème} trimestre, principalement en Pologne, en Roumanie et en Belgique.

Les revenus du **Mobile Seul** enregistrent une diminution de -1,1% au 3^{ème} trimestre 2018 après -3,6% au 2^{ème} trimestre, liée essentiellement à la migration vers les offres convergentes.

Le chiffre d'affaires du **Fixe Seul**, généré pour l'essentiel par la Pologne, est en diminution de -8,4% au 3^{ème} trimestre 2018 après -6,5% au 2^{ème} trimestre.

De même, la croissance de l'**IT et des services d'intégration** au 3^{ème} trimestre (+8,8% après +33,8% au 2^{ème} trimestre) est tirée essentiellement par la Pologne.

Les **services aux opérateurs** ralentissent à -2,1% au 3^{ème} trimestre 2018 après +2,3% au 2^{ème} trimestre, en lien avec une moindre contribution des services mobiles aux opérateurs.

⁵ Les données financières et les indicateurs-clés **par pays** de l'Europe sont présentés sur le site du Groupe orange.com, à la rubrique Investisseurs, dans le document "Orange investors data book Q3 2018", directement accessible avec le lien suivant : <https://www.orange.com/fr/Investisseurs/Resultats-et-presentations/Folder/Tous-les-resultats-consolides>

Afrique & Moyen-Orient

<i>En millions d'euros</i>	T3 2018	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2018	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	1 310	3,7 %	3,6 %	3 834	5,0 %	2,1 %
Services facturés aux clients	1 079	6,7 %	6,6 %	3 148	7,6 %	4,7 %
Mobile Seul	964	6,5 %	6,0 %	2 821	8,1 %	4,9 %
Fixe Seul	113	7,3 %	10,7 %	318	2,5 %	1,5 %
IT & services d'intégration	2	82,6 %	98,9 %	9	85,9 %	114,2 %
Services aux opérateurs	204	(11,7)%	(11,6)%	607	(8,3)%	(10,9)%
Ventes d'équipements	18	16,8 %	11,9 %	58	35,2 %	29,8 %
Autres revenus	9	62,3 %	68,1 %	22	(2,5)%	(4,7)%

L'Afrique & Moyen-Orient poursuit sa trajectoire de croissance avec une hausse du chiffre d'affaires et une base clients mobiles en augmentation séquentielle.

L'Afrique & Moyen-Orient affiche un **chiffre d'affaires** en hausse de +3,7% à base comparable au 3^{ème} trimestre 2018 après +5,2% au 2^{ème} trimestre. Les services facturés aux clients continuent d'afficher une croissance solide de +6,7% au 3^{ème} trimestre après +7,7% au 2^{ème}, portée notamment par Orange Money, avec un taux de croissance de +34% sur un an au T3, et par la data. 5 pays affichent des croissances à 2 chiffres dont le Burkina Faso (+14,6%), l'Egypte (+11,0%) et la RCD (10,7%).

La **base clients mobile** de l'Afrique & Moyen-Orient est stable sur un an à 118,25 millions de clients au 30 septembre 2018, malgré l'impact de l'évolution des réglementations. La base clients 4G enregistre une croissance de +57% sur un an pour franchir le cap des 15 millions au 3^{ème} trimestre 2018.

Le **revenu des services Mobile Seul** croît de +6,5% au 3^{ème} trimestre après +8,5% au 2^{ème} trimestre, tiré entre autres par le développement de la data et une résilience continue sur la voix.

Le **chiffre d'affaires des services Fixe Seul** progresse pour sa part de +7,3% au 3^{ème} trimestre après -1,1% au 2^{ème} trimestre, avec notamment un nombre de clients fixe haut débit en hausse de 18,5% au 3^{ème} trimestre (917 000 au 30 septembre 2018).

Le **chiffre d'affaires des services aux opérateurs** est en baisse de -11,7% au 3^{ème} trimestre après -6,2% au 2^{ème} trimestre, compte tenu notamment d'un niveau moindre de l'activité de transit international.

<i>En millions d'euros</i>	T3 2018	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2018	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	1 785	(2,2)%	0,4 %	5 314	(0,7)%	(1,4)%
Fixe Seul	992	(3,0)%	(3,4)%	2 988	(2,7)%	(4,5)%
Voix	342	(5,1)%	(5,3)%	1 040	(3,8)%	(4,5)%
Données	650	(1,9)%	(2,4)%	1 948	(2,1)%	(4,5)%
IT & services d'intégration	561	4,0 %	15,1 %	1 610	4,7 %	6,2 %
Mobile ⁶	232	(11,8)%	(11,8)%	716	(4,0)%	(4,0)%

Les services IT et d'intégration poursuivent leur croissance mais le chiffre d'affaires enregistre une baisse en données à base comparable liée aux services "legacy" et à un effet de base de vente d'équipements mobiles au T3 2017.

Le chiffre d'affaires du secteur Entreprises est en diminution de -2,2% au 3^{ème} trimestre 2018 en données à base comparable, ce chiffre serait limité à -0,5% en neutralisant une vente exceptionnelle d'équipements mobiles intervenue au 3^{ème} trimestre 2017.

L'**IT et les services d'intégration** enregistrent une progression de +4,0% au 3^{ème} trimestre 2018 après +9,7% au 2^{ème} trimestre. Les relais de croissance poursuivent leur développement soutenu, notamment les revenus du Cloud et de la Cyberdéfense qui augmentent respectivement de +10% et +16% sur un an.

Les **services de Données** enregistrent une baisse de -1,9% au 3^{ème} trimestre après -0,9% au 2^{ème} trimestre.

Les **services de Voix** s'inscrivent en recul de -5,1% au 3^{ème} trimestre 2018 après -4,6% au 2^{ème} trimestre.

Le **Mobile** ⁶ diminue de -11,8% au 3^{ème} trimestre 2018 (stable sans l'impact de la vente exceptionnelle d'équipements mobiles mentionnée précédemment).

⁶ Les revenus du Mobile incluent les services mobiles et les ventes d'équipements mobiles facturés aux entreprises, et le trafic mobile entrant des entreprises facturé aux autres opérateurs.

Opérateurs Internationaux & Services Partagés

<i>En millions d'euros</i>	T3 2018	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2018	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	374	(9,2)%	(10,0)%	1 132	(7,2)%	(8,2)%
Services aux opérateurs	287	(11,8)%	(12,1)%	856	(10,6)%	(11,2)%
Autres revenus	87	1,1 %	(1,6)%	276	5,5 %	2,5 %

Le **chiffre d'affaires** des Opérateurs Internationaux et Services Partagés enregistre une baisse de -9,2% à base comparable au 3^{ème} trimestre après -5,9% au 2^{ème} trimestre, avec le recul des services aux opérateurs internationaux sur le marché des services de la voix.

Parallèlement, la croissance des autres revenus reste positive, s'établissant à +1,1% au 3^{ème} trimestre après +4,8% au 2^{ème} trimestre. Les autres revenus concernent notamment les activités de pose et de maintenance des câbles sous-marins, de contenus (OCS et Orange Studio), de consulting (Sofrecom) et de sécurisation des accès TV (Viaccess).

Calendrier des événements à venir

- 21 février 2019 : résultats annuels 2018

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>Isabelle Casado isabelle.casado@orange.com</p> <p>Samuel Castelo samuel.castelo@orange.com</p> <p>Luca Gaballo luca.gaballo@orange.com</p> <p>Didier Kohn didier.kohn@orange.com</p> <p>actionnaires individuels : 0 800 05 10 10</p>
--	--

Avertissement

Ce communiqué peut contenir des informations prospectives sur Orange, notamment des objectifs et tendances, concernant la situation financière, les investissements, les résultats, les activités et la stratégie d'Orange. Ces informations prospectives ne constituent pas des prévisions au sens du règlement européen n°809/2004 et, 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. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter nos résultats financiers sont disponibles dans le Document de référence déposé le 4 avril 2018 auprès de l'Autorité des marchés financiers et dans le rapport annuel (Form 20-F) enregistré le 4 avril 2018 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 : analyse de l'EBITDA ajusté consolidé

	2018	2017 à base comparable	variation à base comparable (en %)
<i>En millions d'euros</i>			
Au 30 septembre			
Chiffre d'affaires	30 570	30 174	1,3 %
Achats externes	(13 476)	(13 322)	1,2 %
en % du chiffre d'affaires	44,1 %	44,2 %	(0,1) pt
Dont :			
Achats et reversements aux opérateurs	(3 653)	(3 828)	(4,6)%
en % du chiffre d'affaires	12,0 %	12,7 %	(0,7) pt
Autres charges de réseau et informatiques	(2 336)	(2 255)	3,6 %
en % du chiffre d'affaires	7,6 %	7,5 %	0,2 pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(2 373)	(2 261)	5,0 %
en % du chiffre d'affaires	7,8 %	7,5 %	0,3 pt
Charges commerciales et achats de contenus	(5 114)	(4 979)	2,7 %
en % du chiffre d'affaires	16,7 %	16,5 %	0,2 pt
Charges de personnel	(6 156)	(6 101)	0,9 %
en % du chiffre d'affaires	20,1 %	20,2 %	(0,1) pt
Impôts et taxes d'exploitation	(1 514)	(1 537)	(1,5)%
Autres produits et charges opérationnels	247	158	-
EBITDA ajusté*	9 671	9 372	3,2 %

	2018	2017 à base comparable	variation à base comparable (en %)
<i>En millions d'euros</i>			
Au 3^{ème} trimestre			
Chiffre d'affaires	10 307	10 250	0,6 %
Achats externes	(4 486)	(4 484)	0,0 %
en % du chiffre d'affaires	43,5 %	43,8 %	(0,2) pt
Dont :			
Achats et reversements aux opérateurs	(1 232)	(1 289)	(4,4)%
en % du chiffre d'affaires	12,0 %	12,6 %	(0,6) pt
Autres charges de réseau et informatiques	(773)	(728)	6,1 %
en % du chiffre d'affaires	7,5 %	7,1 %	0,4 pt
Charges immobilières, frais généraux, autres charges externes et production immobilisée	(778)	(743)	4,7 %
en % du chiffre d'affaires	7,5 %	7,2 %	0,3 pt
Charges commerciales et achats de contenus	(1 703)	(1 725)	(1,3)%
en % du chiffre d'affaires	16,5 %	16,8 %	(0,3) pt
Charges de personnel	(1 946)	(1 950)	(0,2)%
en % du chiffre d'affaires	18,9 %	19,0 %	(0,1) pt
Impôts et taxes d'exploitation	(294)	(300)	(2,0)%
Autres produits et charges opérationnels	105	65	-
EBITDA ajusté*	3 687	3 581	3,0 %

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

Annexe 2 : tableau de passage des données ajustées au compte de résultat

Données 2018	Au 3 ^{ème} trimestre 2018			Au 30 septembre 2018		
	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat
<i>En millions d'euros</i>						
Chiffre d'affaires	10 307		10 307	30 570		30 570
Achats externes	(4 486)	-	(4 486)	(13 476)	-	(13 476)
Autres produits opérationnels	191	-	191	515	-	515
Autres charges opérationnelles	(87)	(6)	(93)	(268)	(9)	(276)
Charges de personnel	(1 946)	(91)	(2 037)	(6 156)	(113)	(6 269)
Impôts et taxes d'exploitation	(294)	-	(294)	(1 514)	(31)	(1 546)
Résultat de cession de titres et d'activités	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Coûts des restructurations et d'intégration	-	(15)	(15)	-	(77)	(77)
EBITDA ajusté	3 687	(113)		9 671	(231)	
Principaux litiges	(6)	6	-	(38)	38	-
Charges spécifiques de personnel	(91)	91	-	(115)	115	-
Revue du portefeuille de titres et d'activités	-	-	-	-	-	-
Coûts des restructurations et d'intégration	(15)	15	-	(77)	77	-
EBITDA	3 574		3 574	9 440		9 440

Données 2017 pro forma	Au 3 ^{ème} trimestre 2017			Au 30 septembre 2017		
	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat
<i>En millions d'euros</i>						
Chiffre d'affaires	10 250		10 250	30 174		30 174
Achats externes	(4 484)	-	(4 484)	(13 322)	-	(13 322)
Autres produits opérationnels	128	(0)	128	480	14	494
Autres charges opérationnelles	(62)	-	(62)	(321)	(80)	(401)
Charges de personnel	(1 950)	(29)	(1 979)	(6 101)	(87)	(6 188)
Impôts et taxes d'exploitation	(300)	-	(300)	(1 537)	5	(1 531)
Résultat de cession de titres et d'activités	-	-	-	-	-	-
Coûts des restructurations et d'intégration	-	0	0	-	(74)	(74)
EBITDA ajusté	3 581	(29)		9 372	(222)	
Principaux litiges	-	-	-	(61)	61	-
Charges spécifiques de personnel	(29)	29	-	(87)	87	-
Revue du portefeuille de titres et d'activités	-	-	-	-	-	-
Coûts des restructurations et d'intégration	-	-	-	(74)	74	-
EBITDA	3 552		3 552	9 151		9 151

Données 2017 historiques	Au 3 ^{ème} trimestre 2017			Au 30 septembre 2017		
	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat
<i>En millions d'euros</i>						
Chiffre d'affaires	10 209		10 209	30 297		30 297
Achats externes	(4 480)	-	(4 480)	(13 410)	-	(13 410)
Autres produits opérationnels	126	(0)	126	479	14	493
Autres charges opérationnelles	(58)	-	(58)	(323)	(80)	(403)
Charges de personnel	(1 916)	(29)	(1 945)	(6 087)	(87)	(6 174)
Impôts et taxes d'exploitation	(300)	-	(300)	(1 544)	5	(1 539)
Résultat de cession de titres et d'activités	-	-	-	-	(5)	(5)
Coûts des restructurations et d'intégration	-	0	0	-	(75)	(75)
EBITDA ajusté	3 581	(29)		9 411	(228)	
Principaux litiges	-	-	-	(61)	61	-
Charges spécifiques de personnel	(29)	29	-	(87)	87	-
Revue du portefeuille de titres et d'activités	-	-	-	(5)	5	-
Coûts des restructurations et d'intégration	-	-	-	(75)	75	-
EBITDA	3 552		3 552	9 183		9 183

Annexe 3 : indicateurs-clés de performance

	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Groupe Orange		
Nombre total de clients* (millions)	261,386	260,399
Clients des offres convergentes (millions)	10,778	10,050
Clients des services mobiles* (millions)	200,922	199,219
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	74,290	72,721
Clients des services fixes haut débit (millions)	19,866	19,181
- dont clients à très haut débit (fibre et câble, en millions)	5,890	4,335
- dont clients Fixe Seul haut débit (millions)	9,087	9,131
Clients TV (millions)	9,374	8,867
Orange - marché France**		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	32,836	31,624
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	30,170	28,433
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	11,639	11,402
Part de marché haut débit fixe fin de période (en %)	40,4%***	40,4%
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	18,006	18,462
France		
Convergence		
Nombre de clients (millions)	6,119	5,851
ARPO Convergence (euros)	65,1	62,5
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	21,788	21,826
- dont clients des offres convergentes (millions)	9,620	8,955
- dont clients Mobile Seul (millions)	12,168	12,871
ARPO Mobile Seul (euros)	17,3	16,9
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	11,389	11,143
- dont clients FTTH (millions)	2,405	1,835
- dont clients Fixe Seul Haut Débit (millions)	5,270	5,292
Clients TV (millions)	6,959	6,841
ARPO Fixe Seul Haut Débit (euros)	39,0	37,8
Nombre de clients abonnés au fixe (millions)	15,544	15,848
Nombre de lignes fixes du marché Opérateurs (millions)	13,316	13,835
Espagne		
Convergence		
Nombre de clients (millions)	3,123	3,086
ARPO Convergence (euros)	58,5	58,7
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	16,127	15,913
- dont clients des offres convergentes (millions)	5,877	5,713
- dont clients Mobile Seul (millions)	10,250	10,200
ARPO Mobile Seul (euros)	12,6	12,6
Nombre de clients MVNO (millions)	3,476	2,825
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	4,136	4,168
- dont clients à très haut débit (millions)	2,721	2,084
- dont clients Fixe Seul Haut Débit (millions)	1,013	1,082
Clients TV (000s)	685	593
ARPO Fixe Seul Haut Débit (euros)	31,6	31,1

* Hors clients des MVNO.

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

*** Estimation de la société.

	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Europe**		
Convergence		
Nombre de clients (millions)	1,536	1,113
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	33,710	33,284
- dont clients des offres convergentes (millions)	2,847	1,980
- dont clients Mobile Seul (millions)	30,863	31,304
Services fixes		
Nombre de clients haut débit (millions)	3,173	2,838
- dont clients à très haut débit (000s)	698	406
- dont clients Fixe Seul Haut Débit (millions)	1,638	1,725
Clients TV (millions)	1,730	1,433
Afrique & Moyen-Orient		
Services mobiles		
Nombre de clients* (millions)	118,248	118,399
- dont clients bénéficiant d'un forfait (millions)	8,858	10,063
Services fixes		
Nombre de clients Fixe haut débit (000s)	917	774
Nombre total de lignes fixes (000s)	955	942
Entreprises		
France		
<u>Services mobiles</u>		
Nombre de forfaits* (millions)	11,048	9,798
- dont machine-to-machine (millions)	8,182	7,055
<u>Services fixes</u>		
Nombre de lignes fixes (millions)	2,461	2,614
Nombre d'accès IP-VPN (000s)	298	296
Nombre de connexions XoIP (000s)	88	83
Monde		
Nombre total des accès IP-VPN dans le monde (000s)	356	352

* Hors clients des MVNO.

** Les indicateurs-clés par pays de l'Europe sont présentés sur le site du Groupe orange.com, à la rubrique Investisseurs, dans le document "Orange investors data book Q3 2018", directement accessible avec le lien suivant :
<https://www.orange.com/fr/Investisseurs/Resultats-et-presentations/Folder/Tous-les-resultats-consolides>

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. Les variations en données à base comparable permettent de refléter l'évolution organique de l'activité. Les données à base comparable ne constituent pas des agrégats financiers définis par les normes IFRS et peuvent ne pas être comparables aux indicateurs dénommés de façon similaire par d'autres entreprises.

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, des coûts de restructuration et d'intégration, et, le cas échéant, d'autres éléments spécifiques qui seront systématiquement précisés. 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.

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 dénommés de façon similaire par d'autres entreprises.

Cash-Flow Opérationnel : il correspond à l'EBITDA ajusté diminué des CAPEX. Orange utilise cet indicateur pour mesurer la performance du Groupe à dégager de la trésorerie à travers son activité opérationnelle. Le Cash-Flow Opérationnel 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.

Convergence

La **base-clients** et le **chiffre d'affaires** facturés aux clients (hors ventes d'équipements) de la Convergence concernent les offres convergentes définies comme la combinaison *a minima* d'un accès haut débit fixe et d'un forfait mobile, et souscrites par les clients du marché grand public.

ARPO Convergent : le chiffre d'affaires trimestriel moyen par offre convergente (ARPO) est calculé en divisant le chiffre d'affaires des services des offres convergentes grand public facturés aux clients généré sur les trois derniers mois (hors ajustements IFRS15) par la moyenne pondérée du nombre d'offres convergentes grand public sur la même période. L'ARPO est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par offre convergente.

Services Mobile Seul

Le **chiffre d'affaires** des services Mobile Seul concernent les revenus facturés aux clients des offres mobiles hors ceux de la Convergence grand public et hors ventes d'équipements. La **base-clients** regroupe les clients des forfaits hors Convergence grand public, les forfaits machine-to-machine et les prépayés.

ARPO Mobile Seul : le chiffre d'affaires trimestriel moyen Mobile Seul (ARPO) est calculé en divisant le chiffre d'affaires des services Mobile Seul (hors machine-to-machine et hors ajustement IFRS15) généré sur les trois derniers mois par la moyenne pondérée du nombre de clients Mobile Seul (hors machine-to-machine) sur la même période. L'ARPO est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par client Mobile Seul.

Services Fixe Seul

Le **chiffre d'affaires** des services Fixe Seul inclut le chiffre d'affaires des services fixes hors ceux de la Convergence grand public et hors ventes d'équipements : téléphonie fixe classique, fixe haut débit, solutions et réseaux d'entreprise⁷. La **base-clients** est constituée des clients de la téléphonie fixe et du haut débit fixe, hors les clients de la Convergence grand public.

ARPO Fixe Seul haut débit : le chiffre d'affaires trimestriel moyen Fixe Seul haut débit (ARPO) est calculé en divisant le chiffre d'affaires des services du Fixe Seul haut débit (hors ajustement IFRS15) généré sur les trois derniers mois par la moyenne pondérée du nombre de clients Fixe Seul haut débit sur la même période. L'ARPO est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par client Fixe Seul haut débit.

IT & services d'intégration

Le **chiffre d'affaires** de l'IT et des services d'intégration inclut les revenus des services de communication et de collaboration unifiés (Local Area Network et téléphonie, conseil, intégration, gestion de projet, offres de vidéoconférence), les services d'hébergement et d'infrastructure (dont le cloud computing), les services applicatifs (gestion de la relation clients et autres services applicatifs), les services de sécurité, les services liés au machine-to-machine (hors connectivité), ainsi que les ventes d'équipements liées aux produits et services ci-dessus.

Services aux opérateurs

Le **chiffre d'affaires** réalisé avec les autres opérateurs inclut les services mobiles aux autres opérateurs qui regroupent le trafic mobile entrant, le roaming visiteurs, le partage de réseaux, l'itinérance nationale et les opérateurs de réseaux virtuels (MVNO), et les services fixes aux autres opérateurs qui comprennent notamment l'interconnexion nationale, les services aux opérateurs internationaux, les services d'accès à haut et très haut débit (accès fibre, dégroupage de lignes téléphoniques, ventes d'accès xDSL), et la vente en gros de lignes téléphoniques.

⁷ A l'exception de la France, où l'essentiel des solutions et des réseaux d'entreprise est porté par le secteur Entreprises.