

Information financière au 30 septembre 2023

Focus sur le plan stratégique *Lead the future*, priorité à la valeur et à l'efficacité opérationnelle.

Résultats T3 parfaitement en ligne avec les objectifs financiers 2023 confirmés.

<i>En millions d'euros</i>	T3 2023	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2023	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	10 999	1,8 %	1,6 %	32 544	1,9 %	1,3 %
EBITDAaL	3 596	1,4 %	0,4 %	9 491	1,0 %	(0,3)%
eCAPEX (hors licences)	1 597	(7,0)%	(7,7)%	4 751	(6,1)%	(7,6)%
EBITDAaL - eCAPEX	1 999	9,3 %	8,0 %	4 740	9,4 %	8,4 %

Commentant la publication de ces résultats, Christel Heydemann, Directrice Générale du groupe Orange, a déclaré :

« Dans un contexte mondial instable, nous apportons une nouvelle fois la preuve de notre capacité à exécuter notre plan stratégique « *Lead the future* », ce qui nous conforte dans l'atteinte de nos ambitions pour 2025.

En France et en Europe, les résultats trimestriels dans les services de détail continuent d'illustrer la dynamique positive portée par notre stratégie valeur, soutenue par les hausses tarifaires que nous pilotons avec la plus grande attention. En Espagne, les discussions sur le rapprochement avec MasMovil se poursuivent en vue d'obtenir l'autorisation de la Commission Européenne d'ici la fin de l'année.

L'Afrique et le Moyen-Orient continuent d'afficher une excellente performance et de tirer la croissance du Groupe, avec des revenus en croissance de plus de 12% et dix pays enregistrant une croissance à deux chiffres.

Sur le marché Entreprises, la croissance rapide des revenus IT&IS supérieure à 9% compense le déclin de nos activités historiques et Orange Business poursuit sa transformation.

Enfin, nous maintenons la dynamique d'amélioration de notre efficacité à travers l'exécution de notre plan de réduction des coûts pour au global accélérer la croissance de notre EBITDAaL au troisième trimestre (+1,4% vs. 1% au deuxième trimestre).

Forts de ces résultats pour lesquels je voudrais saluer chaleureusement l'ensemble des équipes du Groupe, nous confirmons nos objectifs pour l'année 2023.

Tous ensemble, nous continuons de construire et de renforcer le Groupe Orange, en assurant avec confiance et détermination sa compétitivité. »

- Le **Chiffre d'affaires** du 3^{ème} trimestre 2023 s'établit à 10 999 millions d'euros, en progression de 1,8% sur un an¹, soit 194 millions d'euros (après +2,6% au T2 et +2,0% au S1). La croissance des revenus du trimestre est tirée par la performance des services de détail² qui augmentent de 3,8%, soit 304 millions d'euros (après +4,3% au T2 et +3,6% au S1). Elle est en valeur absolue plus que deux fois plus élevée que la décroissance des revenus des services aux opérateurs qui poursuivent leur recul de -6,7%, soit -123 millions d'euros (après -4,1% au T2 et -5,9% au S1).
- En **France**, le maintien de la croissance des services de détail hors RTC à +3,4% et les ventes d'équipements mobiles à +3,0% compensent le déclin attendu des revenus des services aux opérateurs. Les revenus continuent ainsi leur amélioration à -0,5% (après -1,3% au T2 et -1,8% au T1).
- En **Europe**, les revenus des services de détail continuent de croître de 2,3% grâce à la stratégie valeur et malgré un effet de base défavorable lié aux augmentations de prix réalisées progressivement au cours de l'année 2022.
- L'**Afrique & Moyen Orient** poursuit sa très forte croissance de 12,2%, tirée par la progression de la croissance à deux chiffres de ses quatre moteurs (+17,8% pour la data mobile, +17,0% pour le haut débit fixe, +28,2% pour Orange Money et en transverse +20,3% pour le B2B).
- La croissance des revenus des Services IT & intégration du secteur **Entreprises** accélère à +9,3% (après +8,8% au T2 et +7,1% au S1) et fait plus que compenser le déclin structurel des activités historiques Voix et Data. Le chiffre d'affaires Entreprises augmente de 0,6% du fait de la stabilité des revenus mobiles, la hausse des services étant compensée par la baisse des ventes d'équipements.
- Sur le plan commercial³, le Groupe maintient sa position de **leader de la convergence** avec 11,9 millions de clients convergents sur l'ensemble du Groupe (+1,0 %) et sa dynamique commerciale sur les forfaits mobiles et les accès fixes très haut débit. Les **services mobiles** comptent 250,9 millions d'accès (+4,2 %), dont 100,8 millions de forfaits (+9,0 %). Les **services fixes** totalisent 44,8 millions d'accès (en baisse de -2,9%), dont 16,0 millions d'accès très haut débit toujours en forte croissance (+12,8%). Les accès fixes bas débit poursuivent leur baisse structurelle (-14,3%).
- La croissance de l'**EBITDAaL** s'accélère à +1,4% au 3^{ème} trimestre 2023 (après +1,0% sur le T2 et +0,5% sur le T1), en ligne avec l'objectif de fin d'année. Malgré le contexte inflationniste, le programme d'efficacité opérationnelle suit sa trajectoire vers l'atteinte de son objectif de 600 millions d'euros en 2025 sur la base de coûts définie de 11,8 milliards d'euros à fin 2022.
- Les **eCAPEX** s'élèvent au 3^{ème} trimestre 2023 à 1 597 millions d'euros soit une réduction sur un an de -7,0% conformément à l'objectif de forte réduction sur l'année. Au 30 septembre 2023, Orange compte 70,0 millions de foyers raccordables au FTTH à travers le monde (en croissance de 11,9% sur un an) et la base clients FTTH atteint 15,0 millions (+13,5%).

¹ Sauf mention, les variations en % sont annuelles, calculées par rapport au 3^{ème} trimestre 2022 et à base comparable.

² Services facturés aux clients (B2C et B2B). Voir la définition dans le glossaire en annexe.

³ Les variations sont présentées en données à base comparable.

Ainsi, le Groupe confirme à nouveau ses objectifs financiers tels que présentés au Capital Market Day du 16 février, notamment pour 2023⁴ :

- EBITDAaL en légère croissance
- eCAPEX en forte baisse
- Cash-flow organique des activités télécoms d'au moins 3,5 milliards d'euros
- Ratio dette nette/EBITDAaL des activités télécoms inchangé autour de 2x à moyen terme

Orange confirme par ailleurs le versement d'un acompte sur le dividende 2023 de 0,30 euro par action en numéraire qui interviendra le 6 décembre 2023. Au titre de l'exercice 2023, le versement d'un dividende de 0,72 euro par action sera proposé à l'Assemblée générale des actionnaires de 2024.

Le Conseil d'administration d'Orange SA s'est réuni le 23 octobre 2023 et a examiné les résultats consolidés au 30 septembre 2023.

Des informations plus détaillées sur les résultats et les indicateurs de performance du Groupe sont disponibles sur le site Internet d'Orange www.orange.com/resultats-consolides.

⁴ Ces objectifs sont établis en données à base comparable et ne tiennent pas compte des opérations de fusion et d'acquisition non encore finalisées

Evolution du portefeuille d'actifs

Co-entreprise avec Masmovil en Espagne

Le 28 juillet, la Commission européenne a suspendu la procédure d'analyse du projet (phase II ouverte depuis le mois d'avril) afin de permettre un retour des parties sur les préoccupations de concurrence qu'elle a identifiées et les engagements que pourraient prendre les parties pour les résoudre. Le groupe Orange reste confiant quant à une approbation des autorités compétentes vers la fin de l'année 2023 qui permettrait de finaliser la transaction au 1^{er} trimestre 2024.

Acquisition de NEHS Digital et Xperis

Le 26 septembre, Enovacom, filiale santé d'Orange Business et leader français de l'interopérabilité des données médicales, a annoncé la finalisation de l'acquisition de deux filiales du groupe Mutuelle Nationale des Hospitaliers (MNH) :

- NEHS Digital, éditeur, distributeur de solutions de santé et opérateur de services, en particulier dans l'imagerie médicale, et
- Xperis spécialisée dans l'interopérabilité des données de santé.

Ces deux entités couvrent cinq domaines d'expertise : l'imagerie médicale, la télémédecine, l'organisation du service médical d'interprétation, la production et la coordination de soins, ainsi que la sécurité et l'interopérabilité des systèmes d'information. Après leur intégration, les équipes d'Enovacom bénéficieront de l'expertise de plus de 600 professionnels de l'e-santé.

Cette acquisition, confirmant la position d'Enovacom parmi les leaders du domaine de la e-santé en France, s'inscrit dans le cadre du plan stratégique *Lead the future* et renforce la stratégie d'Orange Business dans le développement de solutions au service des professionnels de santé.

ESG

Emission obligataire indexée sur des indicateurs de performance durable

Le 4 septembre, Orange a réalisé avec succès sa première émission obligataire indexée sur des indicateurs de performance durable (Sustainability-Linked Bond), pour un montant nominal de 500 millions d'euros. Les obligations sont liées à l'objectif du Groupe de réduire ses émissions de gaz à effet de serre (Scopes 1, 2 et 3) de -45 % d'ici 2030 (par rapport à 2020) et à son engagement de fournir un soutien numérique et une formation à des bénéficiaires externes (cumul de 6 millions de bénéficiaires entre 2021 et 2030). Cela permet à Orange d'étendre la maturité de sa dette et de diversifier ses sources de financement à des conditions optimales. Avec une sursouscription de 5 fois, cette émission a été très bien accueillie par les marchés, ce qui démontre leur confiance dans la solidité financière du Groupe, sa stratégie et sa capacité à concrétiser ses ambitions ESG.

Analyse par secteur opérationnel

France

<i>En millions d'euros</i>	T3 2023	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2023	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	4 439	(0,5)%	(0,6)%	13 130	(1,2)%	(1,2)%
Services de détail (B2C+B2B)	2 804	2,1 %	2,1 %	8 343	1,6 %	1,6 %
Convergence	1 277	4,9 %	4,9 %	3 770	4,0 %	4,0 %
Mobile seul	592	0,0 %	0,0 %	1 774	1,6 %	1,6 %
Fixe seul	934	(0,4)%	(0,4)%	2 799	(1,6)%	(1,6)%
Services aux opérateurs	1 131	(7,4)%	(7,5)%	3 389	(7,8)%	(7,9)%
Ventes d'équipements	350	3,0 %	3,0 %	934	4,7 %	4,7 %
Autres revenus	154	1,0 %	(0,5)%	464	(8,6)%	(8,6)%

La croissance des services de détail continue de tirer le chiffre d'affaires au 3^{ème} trimestre

La France, avec un **chiffre d'affaires** de 4 439 millions d'euros, réduit sa décroissance à -0,5% sur un an (-22 millions d'euros, après -1,3% au T2 et -1,8% au T1), du fait de la baisse attendue des services aux opérateurs à -7,4% (-91 millions d'euros), partiellement compensée par la progression des services de détail (+56 millions d'euros).

Hors RTC, les revenus des services de détail maintiennent leur croissance à +3,4% grâce à la stratégie valeur opérée notamment à travers les augmentations de prix en base qui produisent leur plein effet au 2^{ème} semestre. Tous les ARPOs augmentent et l'ARPO convergent atteint 74 euros, soit +2,7€ sur un an.

Dans ce contexte, la performance commerciale du 3^{ème} trimestre reste bonne avec des ventes nettes qui s'élèvent à +83 000⁵ sur le mobile (contre +29 000 au T2) et -31 000 sur le fixe haut débit (contre -33 000 au T2) dont +259 000 sur la fibre (contre +250 000 au T2), tout en maintenant une politique promotionnelle disciplinée et des actions "more and more" qui continueront d'alimenter la croissance au cours des prochains trimestres. Le taux de résiliation reste ainsi maîtrisé à 11,9%.

Enfin, les revenus liés aux ventes d'équipements augmentent de 3% au 3^{ème} trimestre, essentiellement grâce aux ventes de terminaux mobiles à plus forte valeur.

⁵ Hors prépayé

Europe

<i>En millions d'euros</i>	T3 2023	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2023	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	2 923	0,0 %	5,8 %	8 469	2,1 %	4,7 %
Services de détail (B2C+B2B)	2 069	2,3 %	12,2 %	5 859	3,3 %	6,8 %
Convergence	818	3,7 %	15,2 %	2 284	4,3 %	8,2 %
Mobile seul	747	0,9 %	2,5 %	2 196	2,0 %	2,5 %
Fixe seul	381	(0,8)%	27,3 %	995	(0,3)%	9,0 %
IT & services d'intégration	123	11,9 %	15,2 %	384	16,7 %	19,8 %
Services aux opérateurs	444	(10,8)%	(8,5)%	1 258	(8,4)%	(7,7)%
Ventes d'équipements	412	3,9 %	6,8 %	1 234	10,6 %	11,7 %
Autres revenus	(1)	-	-	118	(10,5)%	(12,8)%

Poursuite de la croissance des services de détail

Le **chiffre d'affaires** de l'**Europe** est stable au 3^{ème} trimestre (+1 million d'euros et après +2,7% au T2).

La hausse des services de détail de 2,3% (+46 millions d'euros et après +4,2% au T2) est tirée par la stratégie valeur, alors même que l'impact des augmentations de prix réalisées en 2022 dans toutes les géographies joue plus modérément. Les bonnes performances de la Convergence (+3,7%) et du B2B (+3,1%) compensent le ralentissement de la croissance des ventes d'équipements sur un an de 3,9% (après +11,1% au T2) ainsi que le déclin des services aux opérateurs de -10,8% (après -6,7% au T2), lié à la baisse réglementaire des terminaisons d'appel (à faible impact sur les marges) et du trafic international, notamment en Espagne.

La performance commerciale du 3^{ème} trimestre s'améliore par rapport au 2^{ème} trimestre avec des ventes nettes qui s'élèvent à +76 000 (contre +71 000 au T2) sur la fibre (FTTH) et les ventes nettes Mobile hors M2M à -59 000 sont impactées par la résiliation d'un contrat temporaire en Roumanie. Retraitée de cette actualisation de la base commerciale, les ventes nettes mobile seraient de +100 000.

Le chiffre d'affaires de l'**Espagne** est stable à +0,1% (après +2,1% sur le T2) grâce à la croissance des services de détail de 2,4% (après +1,9% au T2) toujours tirée par la hausse des ARPOs et l'amélioration des taux de résiliations. Cette performance est partiellement compensée par la décroissance des revenus des services aux opérateurs (à -10,6%) qui sont affectés, comme les trimestres précédents, par la baisse réglementaire des terminaisons d'appel, à faible effet sur les marges. Les ventes d'équipements poursuivent leur croissance à +4,1% sur un an.

Dans un marché très compétitif, l'Espagne continue à soutenir sa croissance en se concentrant sur la gestion de la valeur client associée à une politique de promotion rigoureuse. Celles-ci se reflètent encore ce trimestre dans l'amélioration de son ARPO convergent de 3,9%, alors que le niveau des résiliations continue de baisser se traduisant par un taux annualisé de résiliations réduit de 2,6 points.

La base clients FTTH a augmenté de 9 000 (après 6 000 au T2) et celle des contrats Mobile hors M2M de 3 000 (après 51 000 au T2).

Afrique & Moyen-Orient

<i>En millions d'euros</i>	T3 2023	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2023	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	1 816	12,2 %	1,9 %	5 287	11,1 %	2,4 %
Services de détail (B2C+B2B)	1 615	11,8 %	2,3 %	4 698	10,8 %	3,0 %
Mobile seul	1 380	11,2 %	1,6 %	4 031	10,3 %	2,4 %
Fixe seul	217	12,2 %	3,4 %	628	13,0 %	5,6 %
IT & services d'intégration	18	86,2 %	79,5 %	38	32,2 %	24,4 %
Services aux opérateurs	173	16,4 %	0,1 %	497	15,0 %	0,1 %
Ventes d'équipements	21	(1,5)%	(14,2)%	64	(6,7)%	(19,1)%
Autres revenus	7	47,7 %	3,7 %	29	40,7 %	12,4 %

L'Afrique et Moyen-Orient continue au 3^{ème} trimestre 2023 sur sa lancée d'une croissance à deux chiffres grâce à ses quatre moteurs.

L'Afrique et Moyen-Orient enregistre au 3^{ème} trimestre une forte hausse de son **chiffre d'affaires** de 12,2% (+197 millions d'euros et après 12,0% au T2). Dix pays sur les seize pays consolidés réalisent une croissance à deux chiffres. La zone continue de démontrer son agilité et sa capacité de résilience dans un contexte de tensions sécuritaires et de dévaluations monétaires dans certains pays.

Cette performance est basée sur la poursuite du développement rapide des services de détail (+11,8% après +11,2% au T2) grâce à la croissance à deux chiffres des quatre moteurs de croissance que sont la data mobile (17,8% après +16,7% au T2), le haut débit fixe (17,0% après +16,8% au T2), Orange Money (28,2% après +25,5% au T2) et en transverse le B2B (20,3% après +13,2% au T2), avec des effets volume et valeur favorables.

La **base clients mobile** atteint 148,0 millions, en croissance de 4,0% sur un an (après +5,0% au T2), avec une augmentation de l'ARPO mobile moyen de 5,2% (après +4,3% au T2).

Entreprises

<i>En millions d'euros</i>	T3 2023	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2023	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	1 901	0,6 %	(0,3)%	5 846	0,8 %	0,9 %
Fixe seul	788	(7,5)%	(8,6)%	2 429	(6,6)%	(6,6)%
Voix	214	(14,2)%	(14,7)%	678	(11,5)%	(11,4)%
Données	574	(4,7)%	(6,1)%	1 752	(4,6)%	(4,6)%
IT & services d'intégration	886	9,3 %	8,6 %	2 681	7,8 %	8,1 %
Mobile	227	(0,4)%	(0,4)%	736	2,9 %	2,9 %
Mobile seul	173	6,4 %	6,4 %	521	6,8 %	6,8 %
Services aux opérateurs	10	4,1 %	4,1 %	31	1,6 %	1,6 %
Ventes d'équipements	44	(20,9)%	(20,9)%	184	(6,5)%	(6,5)%

Accélération des services IT & d'intégration et mise en œuvre du plan de redressement.

Le chiffre d'affaires du segment Entreprises s'élève à 1 901 millions d'euros au 3^{ème} trimestre 2023 et est en légère croissance de 0,6% (+11 millions d'euros et après +2,4% au T2).

La croissance des Services IT & intégration de 9,3% (+76 millions d'euros et après +8,8% au T2) compense le déclin structurel des activités historiques fixes Voix et Data de -7,5% (-64 millions d'euros et après -5,8% au T2). Les revenus du Mobile stagnent à -0,4% (-1 million d'euros et après +9,4% au T2) du fait de la baisse des ventes d'équipements que compense la hausse des revenus des services Mobile.

Au 3^{ème} trimestre, les Services IT & intégration représentent désormais 46,6% du chiffre d'affaires (après 45,5% au S1). Les activités Digital & Data et Orange Cyberdéfense réalisent au 3^{ème} trimestre une croissance de respectivement 7,1% (après +4,7% au T2) et 13,0% (après +12,2% au T2).

L'acquisition de NEHS Digital et Xperis renforce la stratégie d'Orange Business dans le développement de solutions au service des professionnels de santé.

La simplification du portefeuille de produits d'Orange Business est en bonne voie pour réduire de moitié les produits et services à la vente au 1^{er} trimestre 2024.

Le plan de formation et de reconversion aux métiers clés du numérique (virtualisation, cloud, data, intelligence artificielle et cybersécurité) a permis l'obtention de 7874 certifications sur les 20 000 prévues à l'horizon 2025.

Totem

<i>En millions d'euros</i>	T3 2023	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2023	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	170	1,1 %	1,1 %	513	3,2 %	3,2 %
Services aux opérateurs	170	1,1 %	1,1 %	513	3,2 %	3,2 %
Autres revenus	-	-	-	-	-	-

Le chiffre d'affaires de la Towerco Totem⁶ atteint 170 millions d'euros au 3^{ème} trimestre, en augmentation de 1,1% (+2 millions d'euros et après +0,7% au T2), tirée par les revenus d'hébergement en hausse de 3,1%. Au troisième trimestre 2023, 16,7% des revenus d'hébergement proviennent de clients externes.

Cette évolution reflète à la fois la hausse du nombre de sites qui atteint 27 203 sites au 30 septembre 2023 (contre 26 990 sites au 30 septembre 2022, soit +213 sites) avec un taux de colocation (*tenancy ratio*) à 1,38 colocataire par site et en bonne voie vers l'atteinte de l'objectif de 1,5 colocataire d'ici 2026.

Opérateurs Internationaux & Services Partagés

<i>En millions d'euros</i>	T3 2023	variation à base comparable	variation en données historiques	9M 2023	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	351	(6,7)%	(7,1)%	1 114	(2,8)%	(3,1)%
Services aux opérateurs	231	(11,8)%	(12,2)%	747	(6,6)%	(6,7)%
Autres revenus	120	4,9 %	4,3 %	367	5,7 %	5,2 %

Les revenus des services aux opérateurs internationaux sont en baisse au 3^{ème} trimestre de -11,8% (-31 millions d'euros et après +4,7% au T2 grâce à la vente du câble Arimao pour 47 millions d'euros). La baisse tendancielle du trafic de la voix est partiellement compensée par le roaming et les activités Data.

La croissance des autres revenus de 4,9% (+6 millions d'euros et après +6,3% au T2) résulte notamment d'une revente de câbles sous-marins et de la croissance soutenue des activités de pose et de maintenance d'Orange Marine.

⁶ Société européenne du groupe Orange qui détient et gère le portefeuille d'infrastructures mobiles passives des tours de télécommunications, dans un premier temps en France et en Espagne, et présentée comme un secteur opérationnel distinct depuis le 1er janvier 2022

Services Financiers Mobiles

Les services financiers mobiles comptent 3,26 millions de clients au 30 septembre 2023, dont 2,0 millions en Europe (Orange Bank) et 1,26 million en Afrique (Orange Bank Africa), et sont en augmentation de 0,36 million sur un an.

L'annonce de l'entrée en négociation exclusive avec BNP Paribas en vue du retrait du marché de la banque de détail en Europe a peu de conséquences sur les activités d'Orange Bank qui maintient la qualité de son offre à un haut niveau. En France, elle est toujours classée n°1 des banques digitales sur la satisfaction client par la plateforme d'avis Trustpilot et sur Google Customer Reviews.

En Afrique, la production de crédits continue d'augmenter grâce à la montée en valeur des crédits octroyés.

La Commission Bancaire de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA) a approuvé l'ouverture par Orange Bank Africa d'une succursale au Sénégal. Son lancement est envisagé courant 2024.

Calendrier des événements à venir

- 15 février 2024 - Publication des résultats annuels 2023
24 avril 2024 - Publication des résultats du premier trimestre 2024

Contacts

presse :	communication financière : (analystes et investisseurs)
Tom Wright tom.wright@orange.com	Patrice Lambert-de Diesbach p.lambert@orange.com
Caroline Cellier caroline.cellier@orange.com	Louise Racine louise.racine@orange.com
	Hong Hai Vuong honghai.vuong@orange.com
	Louis Cellier louis.cellier@orange.com
	actionnaires individuels : 0 800 05 10 10

Avertissement

Ce communiqué contient des informations prospectives concernant la situation financière, les résultats et la stratégie d'Orange. Bien que nous estimions qu'elles reposent sur des hypothèses raisonnables, ces informations prospectives 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 d'enregistrement universel déposé le 29 mars 2023 auprès de l'Autorité des marchés financiers et dans le rapport annuel (Form 20-F) enregistré le 30 mars 2023 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 : indicateurs-clés financiers

Données trimestrielles

<i>En millions d'euros</i>	T3 2023	T3 2022 à base comparable	T3 2022 en données historiques	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	10 999	10 805	10 823	1,8 %	1,6 %
France	4 439	4 461	4 465	(0,5)%	(0,6)%
Europe	2 923	2 922	2 764	0,0 %	5,8 %
Afrique & Moyen-Orient	1 816	1 619	1 782	12,2 %	1,9 %
Entreprises	1 901	1 891	1 906	0,6 %	(0,3)%
Totem	170	168	168	1,1 %	1,1 %
Opérateurs Internationaux & Services partagés	351	376	378	(6,7)%	(7,1)%
<i>Eliminations intra-Groupe</i>	(601)	(632)	(640)		
EBITDAaL (1)	3 596	3 547	3 582	1,4 %	0,4 %
dont Activités télécoms	3 623	3 576	3 611	1,3 %	0,3 %
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>32,9 %</i>	<i>33,1 %</i>	<i>33,4 %</i>	<i>(0,2 pt)</i>	<i>(0,4 pt)</i>
dont Services Financiers Mobiles	(28)	(29)	(29)	5,3 %	5,3 %
eCAPEX	1 597	1 717	1 731	(7,0)%	(7,7)%
dont Activités télécoms	1 588	1 711	1 725	(7,2)%	(7,9)%
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>14,4 %</i>	<i>15,8 %</i>	<i>15,9 %</i>	<i>(1,4 pt)</i>	<i>(1,5 pt)</i>
dont Services Financiers Mobiles	8	6	6	36,5 %	36,5 %
EBITDAaL - eCAPEX	1 999	1 829	1 851	9,3 %	8,0 %

(1) Les ajustements de présentation de l'EBITDAaL sont décrits à l'annexe 2.

Données au 30 septembre

<i>En millions d'euros</i>	9M 2023	9M 2022 à base comparable	9M 2022 en données historiques	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	32 544	31 938	32 120	1,9 %	1,3 %
France	13 130	13 287	13 291	(1,2)%	(1,2)%
Europe	8 469	8 293	8 089	2,1 %	4,7 %
Afrique & Moyen-Orient	5 287	4 760	5 162	11,1 %	2,4 %
Entreprises	5 846	5 802	5 795	0,8 %	0,9 %
Totem	513	497	497	3,2 %	3,2 %
Opérateurs Internationaux & Services partagés	1 114	1 147	1 150	(2,8)%	(3,1)%
<i>Eliminations intra-Groupe</i>	(1 814)	(1 848)	(1 864)		
EBITDAaL (1)	9 491	9 395	9 515	1,0 %	(0,3)%
dont Activités télécoms	9 580	9 480	9 600	1,1 %	(0,2)%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>29,4 %</i>	<i>29,7 %</i>	<i>29,9 %</i>	<i>(0,2 pt)</i>	<i>(0,5 pt)</i>
dont Services Financiers Mobiles	(90)	(85)	(85)	(5,2)%	(5,2)%
eCAPEX	4 751	5 061	5 143	(6,1)%	(7,6)%
dont Activités télécoms	4 722	5 042	5 123	(6,3)%	(7,8)%
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>14,5 %</i>	<i>15,8 %</i>	<i>15,9 %</i>	<i>(1,3 pt)</i>	<i>(1,4 pt)</i>
dont Services Financiers Mobiles	29	20	20	44,4 %	44,4 %
EBITDAaL - eCAPEX	4 740	4 334	4 372	9,4 %	8,4 %

(1) Les ajustements de présentation de l'EBITDAaL sont décrits à l'annexe 2.

Annexe 2 : tableau de passage des données ajustées aux éléments du compte de résultat

Données trimestrielles

<i>En millions d'euros</i>	T3 2023			T3 2022 en données historiques		
	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat
Chiffre d'affaires	10 999	-	10 999	10 823	-	10 823
Achats externes	(4 692)	(1)	(4 693)	(4 569)	(3)	(4 572)
Autres produits opérationnels	204	-	204	182	1	183
Autres charges opérationnelles	(100)	(4)	(104)	(89)	(11)	(100)
Charges de personnel	(2 007)	(164)	(2 171)	(1 996)	(100)	(2 095)
Impôts et taxes d'exploitation	(321)	(1)	(322)	(329)	(1)	(330)
Résultat de cession d'actifs immobilisés, de titres et d'activités	na	5	5	na	100	100
Coûts des restructurations	na	(25)	(25)	na	(39)	(39)
Dotations aux amortissements des actifs financés	(34)	-	(34)	(27)	-	(27)
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation	(380)	(0)	(380)	(374)	-	(374)
Pertes de valeur des droits d'utilisation	(0)	0	-	-	5	5
Intérêts sur les dettes liées aux actifs financés	(3)	3	na	(1)	1	na
Intérêts sur les dettes locatives	(71)	71	na	(39)	39	na
EBITDAaL	3 596	(117)	na	3 582	(8)	na
Principaux litiges	(1)	1	na	(3)	3	na
Charges spécifiques de personnel	(164)	164	na	(92)	92	na
Revue du portefeuille d'actifs immobilisés, de titres et d'activités	5	(5)	na	100	(100)	na
Coûts des programmes de restructuration	(27)	27	na	(34)	34	na
Coûts d'acquisition et d'intégration	(4)	4	na	(19)	19	na
Intérêts sur les dettes liées aux actifs financés	na	(3)	(3)	na	(1)	(1)
Intérêts sur les dettes locatives	na	(71)	(71)	na	(39)	(39)

Données au 30 septembre

<i>En millions d'euros</i>	9M 2023			9M 2022 en données historiques		
	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat
Chiffre d'affaires	32 544	-	32 544	32 120	-	32 120
Achats externes	(14 023)	(17)	(14 040)	(13 608)	(15)	(13 622)
Autres produits opérationnels	579	-	579	548	1	549
Autres charges opérationnelles	(291)	37	(254)	(311)	(20)	(330)
Charges de personnel	(6 366)	(429)	(6 795)	(6 357)	(67)	(6 424)
Impôts et taxes d'exploitation	(1 542)	(4)	(1 545)	(1 564)	(1)	(1 565)
Résultat de cession d'actifs immobilisés, de titres et d'activités	na	55	55	na	136	136
Coûts des restructurations	na	(61)	(61)	na	(85)	(85)
Dotations aux amortissements des actifs financés	(93)	-	(93)	(75)	-	(75)
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation	(1 122)	(4)	(1 125)	(1 136)	-	(1 136)
Pertes de valeur des droits d'utilisation	-	(28)	(28)	(1)	11	10
Intérêts sur les dettes liées aux actifs financés	(10)	10	na	(2)	2	na
Intérêts sur les dettes locatives	(187)	187	na	(100)	100	na
EBITDAaL	9 491	(254)	na	9 515	61	na
Principaux litiges	55	(55)	na	(4)	4	na
Charges spécifiques de personnel	(429)	429	na	(57)	57	na
Revue du portefeuille d'actifs immobilisés, de titres et d'activités	55	(55)	na	136	(136)	na
Coûts des programmes de restructuration	(97)	97	na	(75)	75	na
Coûts d'acquisition et d'intégration	(35)	35	na	(40)	40	na
Intérêts sur les dettes liées aux actifs financés	na	(10)	(10)	na	(2)	(2)
Intérêts sur les dettes locatives	na	(187)	(187)	na	(100)	(100)

Annexe 3 : tableau de passage des CAPEX économiques aux investissements incorporels et corporels

<i>En millions d'euros</i>	T3 2023	T3 2022 en données historiques	9M 2023	9M 2022 en données historiques
eCAPEX	1 597	1 731	4 751	5 143
Neutralisation du prix de cession des actifs immobilisés	47	68	200	192
Licences de télécommunication	21	227	403	471
Actifs financés	45	67	189	136
Investissements incorporels et corporels	1 709	2 092	5 543	5 942

Annexe 4 : indicateurs-clés de performance

<i>En milliers, en fin de période</i>	Au 30 septembre 2023	Au 30 septembre 2022
Nombre de clients des services convergents	11 896	11 778
Nombre d'accès mobiles (hors MVNO) (1)	250 854	240 793
dont Accès mobiles de clients convergents	21 889	21 507
Accès mobiles seuls	228 965	219 286
dont Accès mobiles des clients avec forfaits	100 826	92 492
Accès mobiles des clients avec offres prépayées	150 028	148 301
Nombre d'accès fixes (2)	44 808	46 142
Accès fixes Retail	30 914	31 494
Accès fixes Haut débit	25 064	24 668
dont Accès fixes Très haut débit	16 006	14 185
Accès fixes des clients convergents	11 896	11 778
Accès fixes seuls	13 168	12 890
Accès fixes Bas débit	5 850	6 826
Accès fixes Wholesale	13 894	14 648
Total des accès Groupe (1+2)	295 662	286 935

Les données 2022 sont à base comparable et intègrent les accès de l'opérateur de télécommunications VOO acquis en juin 2023 par Orange Belgium.

Les indicateurs-clés par pays sont présentés dans le document "Orange investors data book Q3 2023" accessible sur le site du groupe orange.com, à la rubrique Finance/Résultats :

www.orange.com/fr/derniers-resultats-consolides

Annexe 5 : glossaire

Chiffres clés

Données à base comparable : données à méthodes, périmètre et taux de change comparables 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.

EBITDAaL ou "EBITDA after Leases" : résultat d'exploitation, (i) avant dotations aux amortissements des actifs immobilisés, avant effets liés aux prises de contrôle, avant reprise des réserves de conversion des entités liquidées, avant pertes de valeur des écarts d'acquisition et des actifs immobilisés, avant résultat des entités mises en équivalence, (ii) après charges d'intérêts sur dettes locatives et dettes liées aux actifs financés, et (iii) ajusté des effets des principaux litiges, des charges spécifiques de personnel, de la revue du portefeuille d'actifs immobilisés, de titres et d'activités, des coûts des programmes de restructuration, des coûts d'acquisition et d'intégration et, le cas échéant, d'autres éléments spécifiques systématiquement précisés, qu'il s'agisse de produits ou de charges. L'EBITDAaL ne constitue pas un indicateur financier défini par les normes IFRS et peut ne pas être comparable aux indicateurs dénommés de façon similaire par d'autres entreprises.

eCAPEX ou "CAPEX économiques" : (i) investissements corporels et incorporels hors licences de télécommunication et hors actifs financés, (ii) diminués des prix de cession des actifs immobilisés. Les e-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 Organique (activités télécoms) : cash-flow organique des activités télécoms correspondant, sur le périmètre des activités télécoms, au flux net de trésorerie généré par l'activité, diminué (i) des remboursements des dettes locatives et des dettes sur actifs financés, et (ii) des acquisitions et cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles, nettes de la variation des dettes de fournisseurs d'immobilisations, (iii) hors licences de télécommunication décaissées et principaux litiges décaissés (et encaissés). Le Cash-Flow Organique (activités télécoms) 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.

Services de détail (B2C+B2B) : agrégation des revenus (i) des Services Convergeants, (ii) des Services Mobile seul, (iii) des Services Fixe seul et (iv) des Services d'intégration et des technologies de l'information (voir ces définitions). Le chiffre d'affaires des Services de détail (B2C + B2B) regroupe l'ensemble des revenus d'un périmètre donné hors chiffre d'affaires des Services aux opérateurs, Ventes d'équipements et Autres revenus (voir ces définitions).

Indicateurs de performance

Accès fixes Retail : nombre d'accès fixes vendus au détail (grand public et entreprises) comprenant, d'une part, les accès haut débit (xDSL, FTTx, câble, 4Gfixe, satellite...), et d'autre part, les accès bas débit (accès RTC, publiphonie et autres).

Accès fixes Wholesale : nombre d'accès fixes haut débit et bas débit opérés par Orange auprès des autres opérateurs.

Convergence

Services Convergeants : **base de clients** et **chiffre d'affaires** des offres Convergeantes vendues au détail aux clients grand public, hors ventes d'équipements (voir cette définition). Une offre convergente est définie par la combinaison a minima d'un accès haut débit fixe (xDSL, FTTx, câble, 4G fixe) et d'un forfait mobile voix.

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

Services Mobile seul

Services Mobile seul : **chiffre d'affaires** des offres mobiles (appels sortants principalement : voix, SMS et données) vendues au détail, hors services convergeants et hors ventes d'équipements (voir ces définitions). La **base de clients** regroupe les clients des forfaits hors Convergence grand public, les forfaits machine-to-machine et les offres prépayées.

ARPO Mobile seul : chiffre d'affaires trimestriel moyen Mobile seul (ARPO) calculé en divisant le chiffre d'affaires des services Mobile seul vendus au détail (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

Services Fixe seul : **chiffre d'affaires** des services fixes vendus au détail, hors services convergeants et hors ventes d'équipements (voir ces définitions). Il comprend (i) les services fixes bas débit (téléphonie fixe classique), (ii) les services fixes haut débit, et (iii) les solutions et réseaux d'entreprises (à l'exception de la France, pour lequel l'essentiel des solutions et réseaux d'entreprises est porté

par le secteur Entreprises). Pour le secteur Entreprises, le chiffre d'affaires des services Fixe seul comprend les ventes d'équipements de réseau liés à l'exploitation des services de voix et de données. La **base de 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 : chiffre d'affaires trimestriel moyen Fixe seul haut débit (ARPO) calculé en divisant le chiffre d'affaires des services du Fixe seul haut débit vendus au détail (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

Services d'intégration et des technologies de l'information : **chiffre d'affaires** incluant les services de communication et de collaboration unifiés (Local Area Network et téléphonie, conseil, intégration, gestion de projet), 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 offres de vidéoconférence, les services liés au machine-to-machine (hors connectivité) ainsi que les ventes d'équipements liés aux produits et services ci-dessus.

Services aux opérateurs

Services aux opérateurs : **chiffre d'affaires** incluant (i) les services mobiles aux opérateurs, qui regroupent notamment le trafic mobile entrant, l'itinérance (roaming) visiteurs, le partage de réseaux, l'itinérance nationale et les opérateurs de réseaux mobiles virtuels (MVNO), (ii) les services fixes aux 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, et (iii) les ventes d'équipements aux opérateurs.

Ventes d'équipements

Ventes d'équipements : **chiffre d'affaires** des ventes d'équipements fixes et mobiles, à l'exception (i) des ventes d'équipement liées à la fourniture des services d'intégration et des technologies de l'information, (ii) des ventes d'équipements de réseau liées à l'exploitation des services de voix et de données du secteur Entreprises, (iii) des ventes d'équipements aux opérateurs, et (iv) des ventes d'équipements aux distributeurs externes et courtiers.

Autres revenus

Autres revenus : **chiffre d'affaires** incluant notamment (i) les ventes d'équipements aux distributeurs externes et courtiers, (ii) les revenus des portails, (iii) de la publicité en ligne et (iv) d'activités transverses du Groupe, et (v) divers autres revenus.