

Résultats financiers d'Orange

#Q1_2020



30 avril 2020

Stéphane Richard
Président Directeur Général

Ramon Fernandez
Directeur Général Délégué, Finance, Performance et Europe



Avertissement

Cette présentation contient des informations prospectives concernant la situation financière et les résultats 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. En particulier, les conséquences de l'épidémie de Covid-19 sont incertaines ; elle pourrait avoir des effets sur les activités et la situation financière du Groupe et aggraver les risques auxquels le Groupe pourrait avoir à faire face. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter nos résultats financiers sont disponibles dans le Document de référence déposé le 20 avril 2020 auprès de l'Autorité des marchés financiers et dans le rapport annuel (Form 20-F) enregistré le 21 avril 2020 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.

Section une

Faits marquants Q1 20

Q1 20 Principaux messages



Croissance du chiffre d'affaires et de l'EBITDAaL malgré l'impact de 2 semaines de confinement



AMO contribue fortement à la croissance du CA, tandis que la France, Europe et Entreprise sont tous en croissance modérée à des rythmes différents



Accélération de la croissance des services facturés aux clients en France



1 NPS en France

Gestion de crise du Covid 19

Résilience et bilan solide, pilotage étroit de la situation et préparation de la reprise en toute sécurité



Gestion efficace de la crise

Haute fiabilité de nos réseaux : augmentation significative du trafic et du télétravail, maintien de la QoS

~100k salariés en télétravail, avec des outils bureautiques fiables et une digitalisation accrue

Solidité du Bilan et de la liquidité



Effets identifiés à ce jour

Ralentissement de la dynamique commerciale, avec $\frac{3}{4}$ des boutiques fermées en Europe

Baisse du roaming

Baisse des résiliations, des SAC/SRC et réduction des frais généraux

Report de projets en interne et chez les clients

B2B : renforcement de l'importance des réseaux, des solutions collaboratives et de sécurité mais ralentissement économique général



Préparer la "vie après la crise"

Efforts sur le plan de reprise d'activité

Efforts sur l'inclusion numérique

La digitalisation en voie d'accélération

De nouveaux modes de travail vers plus de simplification

De nouveaux usages clients à cibler avec une importance accrue des services autour de la maison



Principales réalisations au T1 20

Multi-Services

Clients & offres



Connectivité

Base client

Réseaux

Leadership



10m

clients TV
+3% yoy

2 fois plus de ventes VOD en France pendant le confinement



>580k

Clients

50% des nouveaux clients au T1 ont souscrit à une offre payante en France

Excellence dans le support de nos clients

Secteur public (santé, police)

Infrastructures critiques

Clients

Convergence



10,8m

+3% yoy

THD



8,1m

+21% yoy

clients, dont 7,8 m FTTH



42m

THD foyers raccordables (+24% yoy) dont 40m FTTH



5G



T1 2020

Performance financière du Groupe

yoy : en glissement annuel (comparaison avec la même période de l'année précédente), sur une base comparable sauf mention contraire

Toutes les mentions "Groupe" comprennent les deux activités télécom et banque. A l'inverse, toutes les mentions excluant Orange Bank sont libellées "télécom".

Chiffre d'Affaires

10,4 Mds€

+1,0% yoy au T1

EBITDAaL

2,6 Mds€

+0,5% yoy au T1



eCAPEX

-3,1% yoy au T1



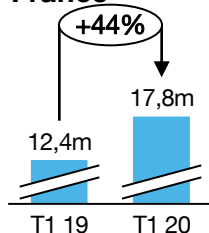
EBITDAaL- eCAPEX

+6,8% yoy au T1

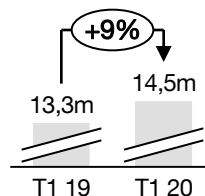
Ralentissement des eCapex sous l'effet de la crise COVID

 **41,6m** Lignes THD raccordables*

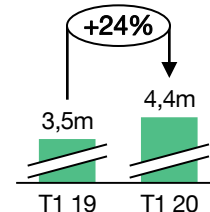
Lignes FTTH raccordables en France



Lignes FTTH raccordables en Espagne

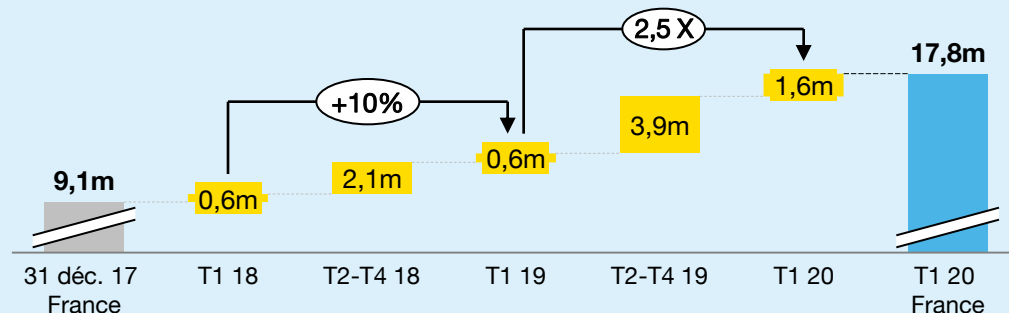


Lignes FTTH raccordables en Pologne



Accélération du déploiement FTTH en France

Foyers raccordables FTTH en France :



*THD > 100 Mbps

Groupe

eCAPEX T1 2020

1,6Mds€

- 3,1% yoy
- 51m€ yoy

Telecom

- 3,0%
- 49m€
yoy

En % du CA

15,1%
- 0,6 pt yoy

Section Deux

Revue opérationnelle

T1 2020 France

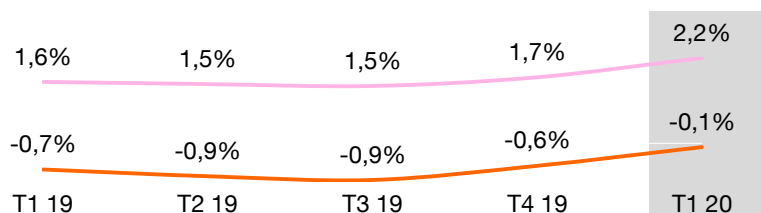
Chiffre d'affaires soutenu par l'amélioration des services facturés aux clients et la croissance des services Wholesale

en m€	T1 20	T1 19 bc	yoy bc
Chiffre d'affaires	4 431	4 409	+0,5%
Services facturés aux clients	2 692	2 693	-0,0%
Convergence*	1 137	1 078	+5,4%
Mobile Seul	565	580	-2,7%
Fixe Seul	991	1 034	-4,2%
<i>Fixe Seul Haut Débit</i>	676	667	+1,4%
<i>Fixe Seul Bas Débit</i>	315	367	-14,2%
Services aux opérateurs	1 336	1 303	+2,6%
Ventes d'équipements	252	297	-15,2%
Autres revenus	151	117	+29,3%

*uniquement Grand Public

Amélioration de la tendance du CA des services facturés aux clients au T1 20

Croissance trimestrielle yoy excl. offres de lecture numérique (OLN)

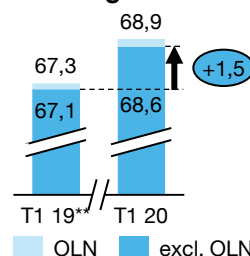


— Services facturés aux clients excl. OLN

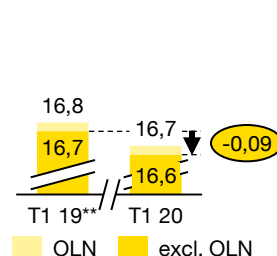
— Services facturés aux clients excl. RTC et OLN

ARPOs T1 20 trimestriels (en €) et croissance, yoy:

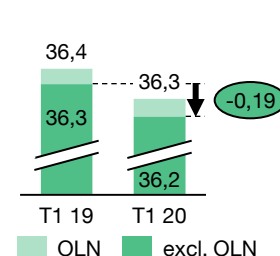
Convergence



Mobile seul



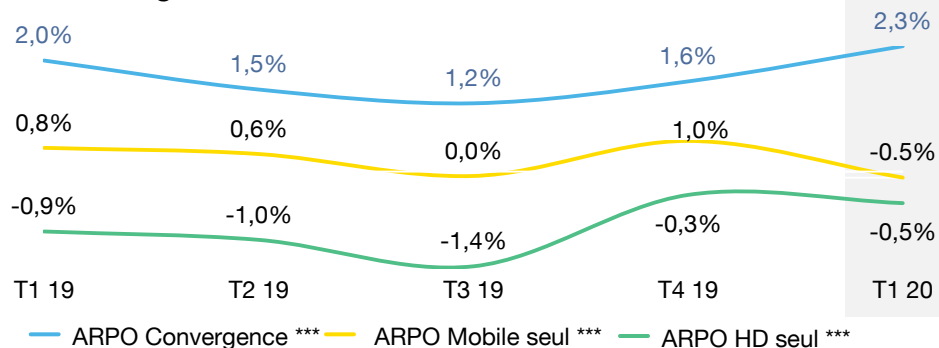
Haut Débit Fixe seul



**bc

Amélioration de la tendance annuelle des ARPOs

Convergence et Fixe Seul :



***Croissance yoy, excl. Offres de lecture numérique (OLN)

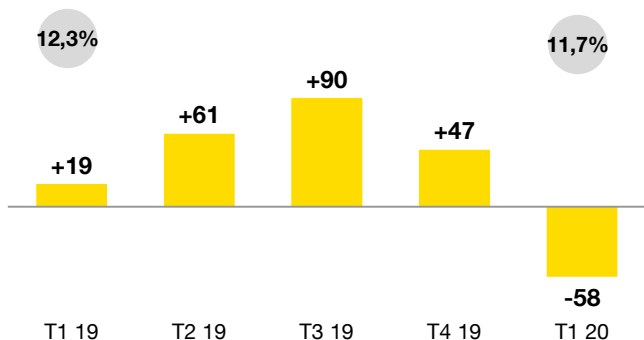
T1 2020 France: Performances commerciales

Bonnes performances sur le fixe, malgré l'impact de Covid-19 avec un T1 record sur la fibre



Ventes nettes de contrats mobiles et taux de résiliation (en '000s)

■ Ventes nettes hors M2M ● Taux de résiliation trimestriel en %

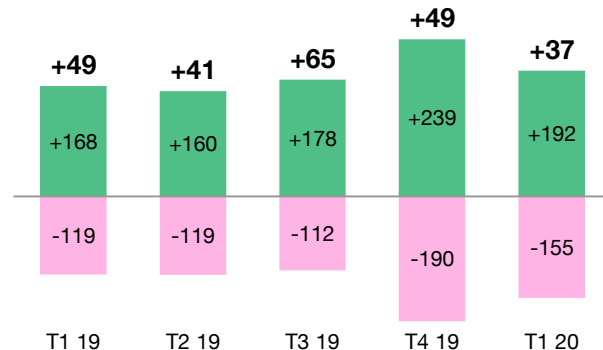


55%
Des clients HD fixe GP sur des offres Open **convergent**



Ventes nettes THD fixe (en milliers)

■ FTTH ■ ADSL et autres



4G 99%

Couverture de la population en 4G
#1ARCEP pour la 9e année consécutive

85%

des clients **contrat voix** GP disposent d'un **contrat 4G** (+4pts yoy)

+2,0%

Nombre moyen de **lignes mobiles** par offre **convergente** au T1 (croissance yoy)

17,8m

foyers raccordables **FTTH** (+44% yoy)
dont **3,5m** clients **FTTH** (+28 %)

54%

des ventes* **FTTH** sont des nouveaux clients

+2,7pts

Croissance du **mix premium**** clients du haut débit fixe **convergent grand public**, yoy

T1 2020 Espagne

Renforcement de la valeur sur le HDM et potentiel de rattrapage sur les volumes en BDM

en m€	T1 20	T1 19 bc	yoy bc
Chiffre d'affaires	1 287	1 318	-2,4%
Services facturés aux clients	910	953	-4,6%
Convergence*	517	530	-2,4%
Mobile Seul	267	296	-10,0%
Fixe Seul	124	125	-1,3%
Services aux opérateurs	220	210	+4,8%
Ventes d'équipements	145	155	-6,3%
Autres revenus	11	0	+0,0%

*Grand Public uniquement

85% Convergence en % de la base clients HD fixe GP



80% Pénétration de la Fibre dans la base de clients HD fixe



68% Pénétration de la 4G dans la base de clients mobile



17% Pénétration TV dans la base de clients HD fixe



Renforcement de la valeur sur le haut de marché

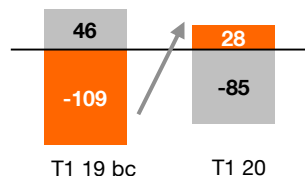
Ventes nette mobiles convergentes - marque Orange en '000's



** Love Intenso

Valeur**

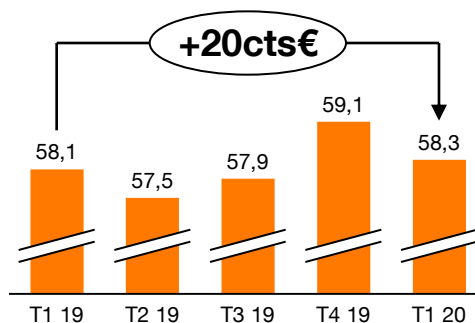
Entrée de gamme



Souscriptions aux offres Orange illimitées lancées en février 2020

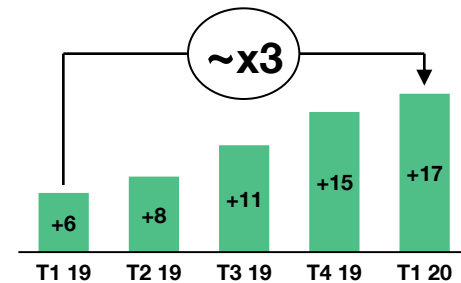
Hausse de l'ARPO convergent

En €



Progression des ventes nettes convergentes en bas de marché

Ventes nettes Amena en '000'



Toutes les marques *low-cost* en **Convergence** dans les prochains mois

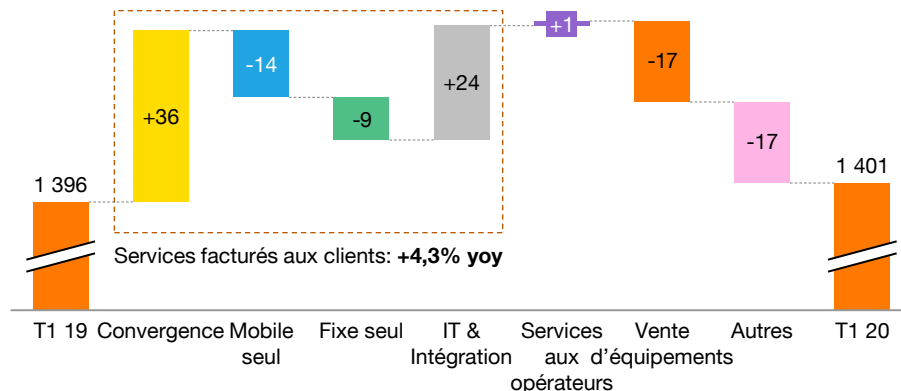
T1 2020 Europe

Accélération des services facturés aux clients à +4,3%, tirés par la convergence et l'IT & services d'intégration; services aux opérateurs à nouveau en croissance

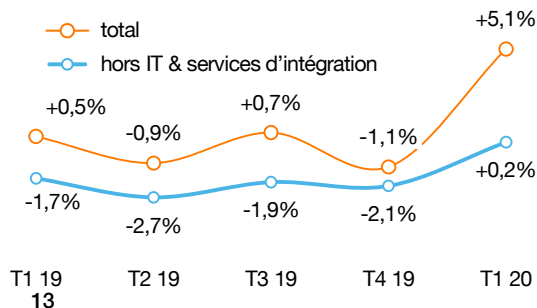
en m€	T1 20	T1 19 bc	yoy bc
Chiffre d'affaires	1 401	1 396	+0,3%
Services facturés aux clients	921	883	+4,3%
Convergence*	178	142	+25,3%
Mobile Seul	515	529	-2,7%
Fixe Seul	156	165	-5,2%
IT & services d'intégration	72	48	+51,0%
Services aux opérateurs	260	259	+0,6%
Ventes d'équipements	186	203	-8,3%
Autres revenus	33	51	-34,2%

*uniquement Grand Public

Evolution du chiffre d'affaires (en €m)

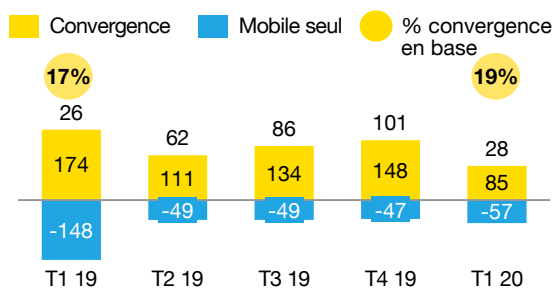


Pologne, évolution des services facturés aux clients (bc yoy en %)



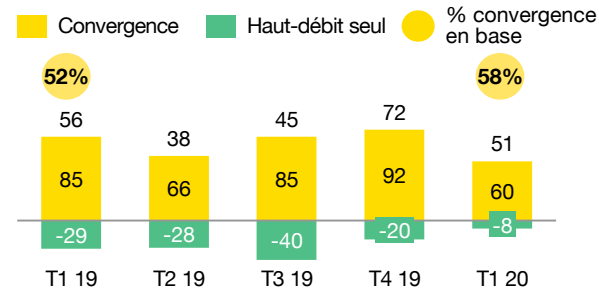
Europe, base de clients mobile

Hors M2M (en milliers)



Europe, base de clients fixe haut débit

(en milliers)



T1 2020 Afrique et Moyen Orient

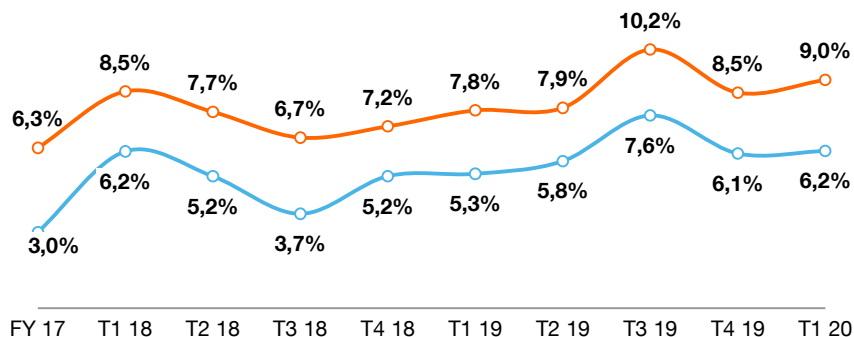
Poursuite d'une performance solide

en m€	T1 20	T1 19 bc	yoy cb
Chiffre d'affaires	1 445	1 360	+6,2%
Services facturés aux clients	1 233	1 131	+9,0%
Mobile Seul	1 094	1 009	+8,4%
Fixe Seul	133	119	+12,0%
IT & services d'intégration	6	3	+94,2%
Services aux opérateurs	181	199	-9,5%
Ventes d'équipements	20	22	-7,4%
Autres revenus	10	7	+42,8%

> 80% du CA provient de la dynamique solide des services facturés aux clients

Croissance CA bc yoy en %

—○— Services facturés aux clients
—○— Total MEA



> 90% de la croissance du CA des services facturés aux clients au T1 20 provient de la **Data**, **Orange Money** et du **Fixe Haut Débit**

 **26,5m**
clients 4G

+51%
yoy

+27% chiffre d'affaires **Data** T1 20

 **1,3m**
FBB clients

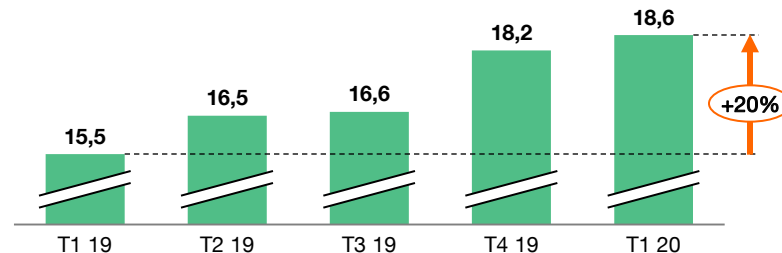
+21%
yoy

+22% **FBB** chiffre d'affaires T1 20



+22% **Orange Money** croissance du chiffre d'affaires T1 20

> 1/3 des 47m de clients Orange Money sont actifs *
(clients actifs en millions, croissance yoy en %)



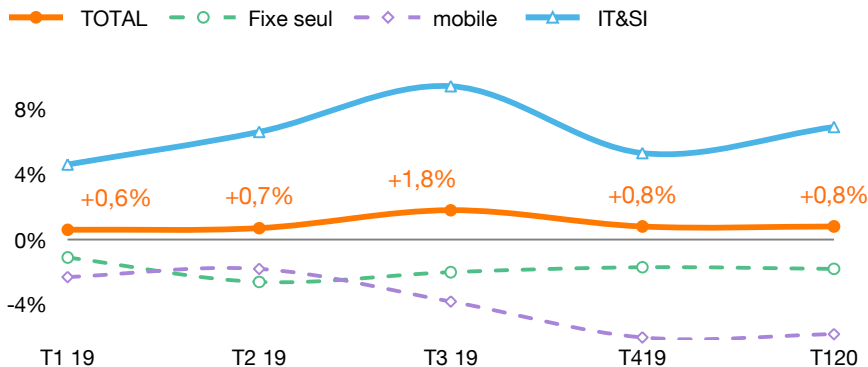
T1 2020 Entreprise

6ème trimestre consécutif de croissance grâce à la qualité de nos réseaux et aux services IT&SI

en m€	T1 20	T1 19 bc	yoy bc
Chiffre d'affaires	1 934	1 918	+0,8%
Fixe seul	974	992	-1,8%
Voix	307	328	-6,5%
Data	667	664	+0,5%
IT & services d'intégration	737	690	+6,9%
Mobile*	223	237	-5,8%

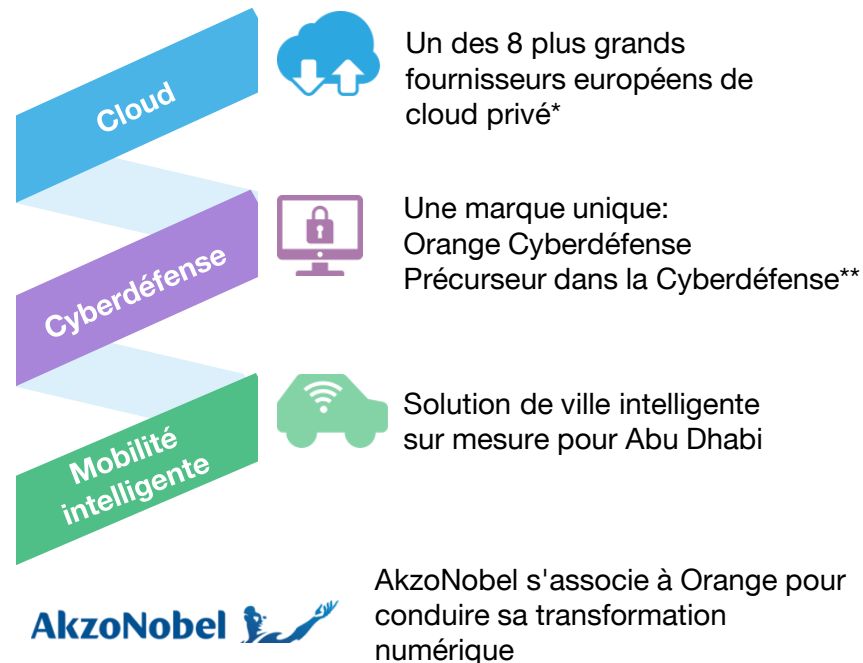
*Mobile = Mobile seul + Ventes d'équipements

Croissance du CA alimentée par l'IT&SI (yoy en %)



Interne Orange

Reconnaissance du marché dans nos moteurs de croissance:



* Sélection Forrester des 22 fournisseurs de cloud privé (6 mars 2020)

** Rapport 2020 d'Avast "Cybersecurity Services RadarView™"

Conclusion

Annexes

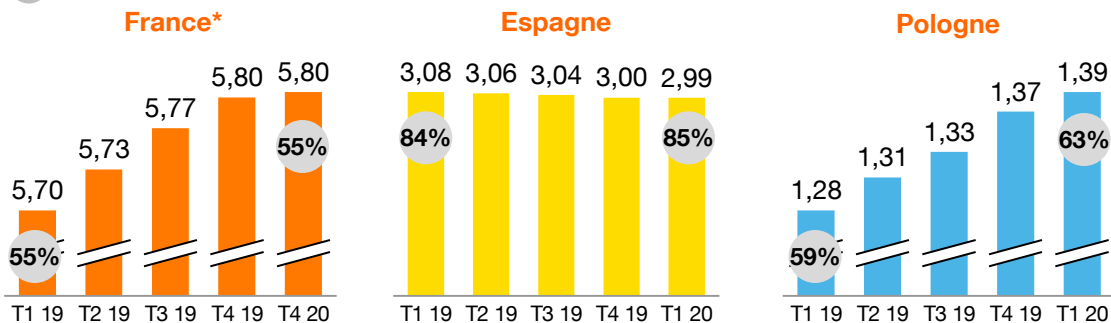
La convergence au cœur de notre stratégie

€ **1,8bn** CA des services
convergenents au T1
2020
+4,5% yoy



Base de clients convergenents grand public en millions

● % de la base de clients Haut Débit grand public



Amélioration du taux de résiliation avec la convergence au T1**



-3pt



-4pt



> 0pt

ARPO facturé trimestriel, en €/mois au T1



68,9€
+2,9% yoy



58,3€
+0,3% yoy



24,2€
+3,3% yoy***

Nombres de lignes mobiles par offre convergente (T1 croissance yoy)



1,68
+2,0% yoy



1,96
+3,4% yoy



1,88
-1,2% yoy

* bc clients Open uniquement

** Ecart de taux de résiliation entre les contrats convergenents grand public et le total des contrats haut débit grand public

*** Evolution yoy calculée en devise locale