

# Orange résultats financiers

## #T3\_2019



29 Octobre 2019

**Ramon Fernandez**

Directeur Général Délégué, Finance, Performance  
et Europe



# Disclaimer

Cette présentation contient des informations prospectives sur Orange, notamment des objectifs et tendances, concernant notamment la situation financière, les investissements, les résultats, les activités et la stratégie d'Orange. 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 21 mars 2019 auprès de l'Autorité des marchés financiers et dans le rapport annuel (Form 20-F) enregistré le 16 avril 2019 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 1

## T3 2019 Faits marquants

# T3 2019

## Réalisations 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".

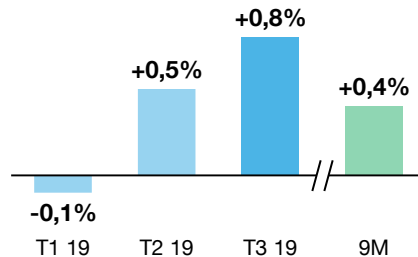


9m 2019

Chiffre d'affaires (9m 19)

# 31,2 Mds€

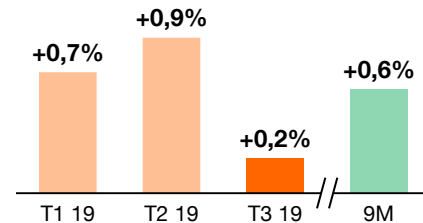
Croissance yoy 2019



EBITDAaL (9m 19)

# 9,6 Mds€

Croissance yoy 2019 en bc



EBITDAaL Télécom (9m)

Hors effet des offres de lecture numérique

# +1,9% yoy

eCAPEX (9m)

# 5,2 Mds€

# Des efforts d'investissements accrus liés à l'accélération du déploiement de la fibre en France

Groupe	Télécom
eCAPEX 9m 2019	<b>+4,1%</b> <b>+€208m</b> yoy
<b>5,2Mds€</b>	
+ 4,0% yoy + €200m yoy*	En % du CA. <b>16,7%</b> +0,6 pt yoy

## Réseau : faits marquants du T3 19



### 4G

Couverture 4G > 95% de la pop. dans tous nos pays Européens  
4G dans 15 pays AMO

### 5G

Lancement de 4 « villes 5G Orange » en Europe

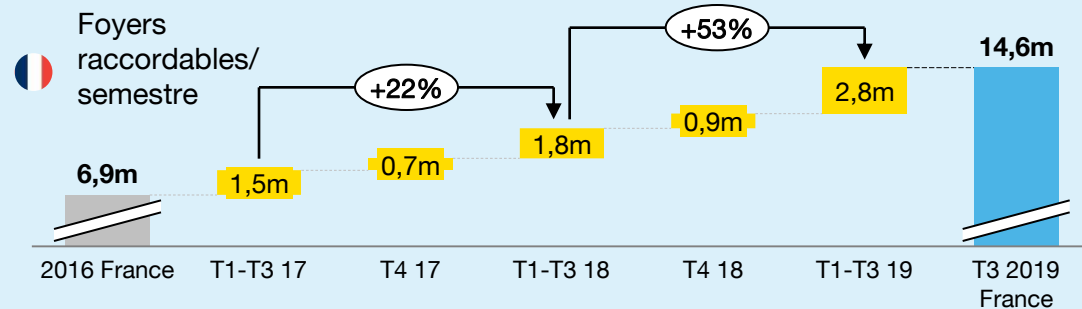
**N°1**  
Meilleur réseau mobile pour la 9e année consécutive



### 37m

Lignes THD \*\*raccordables

- 35,7m FTTH +22% yoy
- 14,6m lignes en Espagne +10% yoy
- 4,0m lignes en Pologne +26% yoy



\* dont 18m€ liés au partage de réseau avec Vodafone en Espagne \*\*THD > 100 Mbps

# Solide dynamique commerciale tirée par la Convergence, THD et la 4G

THD > 100 Mbps

Voir la diapositive 23 pour les détails sur la convergence



## Convergence

**10,7m** +4%  
clients\* yoy

\*Groupe. En France, clients Open

## 4G

**65,3m** +22%  
clients yoy

## THD

**7,4m** +25%  
clients yoy

clients dont 7,1 m FTTH

Nouvelle Livebox 5 en France



Augmentation de prix en France :  
1 à 2Gbps :+€2/mois

## TV

**9,8m** +5%  
clients yoy



En Espagne, consolidation de notre positionnement valeur

**344 000**

clients

compte bancaires Orange Bank



2 innovations

- Cash-back
- Financement d'équipement

Note Apple store

3,1 → 4,5  
Sept. 18 Sept. 19

# Section 2

# Revue opérationnelle

# T3 2019 France

Croissance de la convergence et des services aux opérateurs. Un chiffre d'affaires total en légère hausse hors effet des offres de lecture numérique

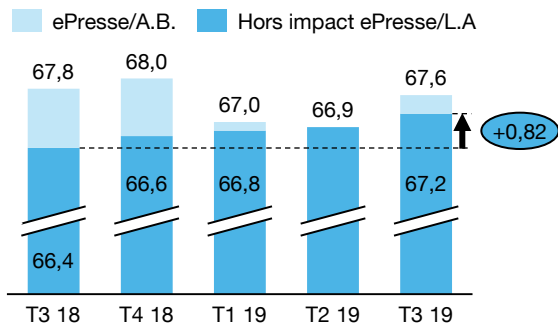
en m€	T3 19	yoy bc	9m 19	yoy bc
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>4 548</b>	<b>-0,4%</b>	<b>13 423</b>	<b>-0,8%</b>
Services facturés aux clients	2 702	-2,0%	8 077	-2,0%
Convergence*	1 102	+3,2%	3 255	+3,2%
Mobile Seul	585	-3,9%	1 753	-4,3%
Fixe Seul	1 015	-6,0%	3 069	-5,9%
<i>Fixe Seul Haut Débit</i>	674	-0,8%	2 011	-0,9%
<i>Fixe Seul Bas Débit</i>	340	-15,0%	1 058	-14,0%
Services aux opérateurs	1 393	+3,3%	4 065	+2,5%
Ventes d'équipements	335	-4,0%	912	-4,9%
Autres revenus	119	+4,4%	368	+3,5%

\*Grand public uniquement

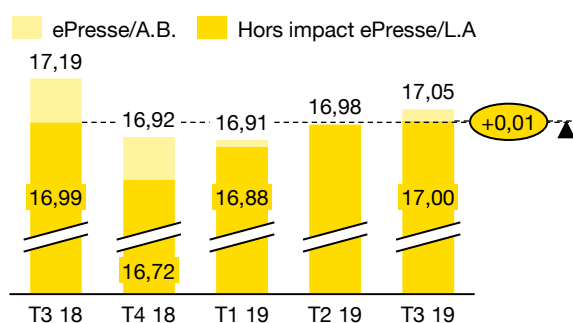
**Croissance au T3 19 yoy, hors effet des offres de lecture numérique:**

- Chiffre d'affaires total ▶ +0,2%
- Services facturés aux clients hors PSTN ▶ +1,5%
- Convergence ▶ +4,8%

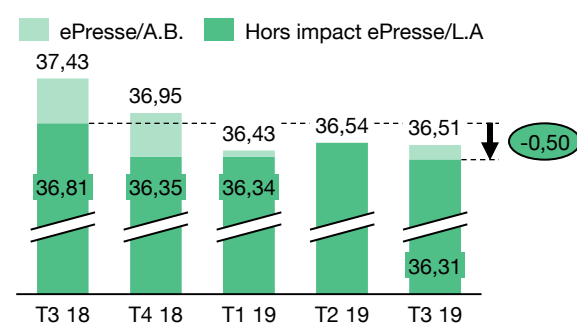
**ARPO trimestriel Convergent GP\*\* (en €)**



**ARPO trimestriel Mobile Seul (en €)**



**ARPO trimestriel Haut Débit Fixe Seul (en €)**



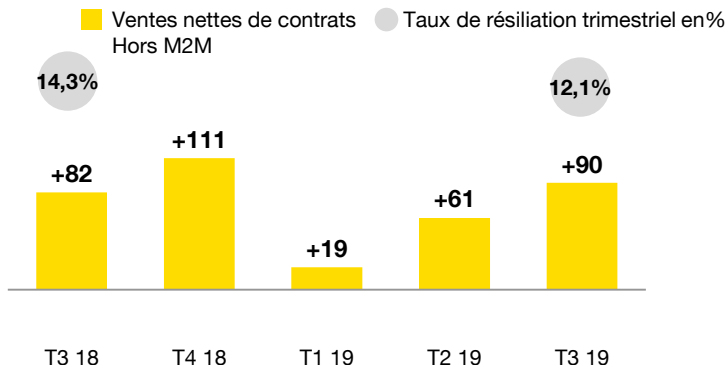


# T3 2019 France: performances commerciales

Solide performance dans le mobile, le fixe et la convergence avec une baisse du taux de résiliation dans le mobile



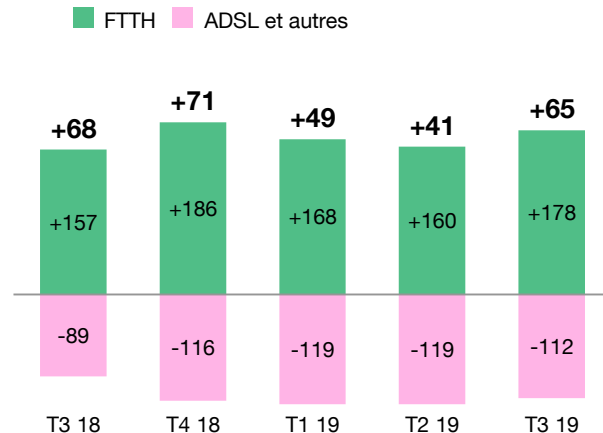
Ventes nettes de contrats mobiles (en milliers) et taux de résiliation



**55%**  
Des clients HD fixe GP sur des offres **Open convergent** (+0,3 pt yoy)



Ventes nettes THD fixe (en milliers)



**4G 99%**

Couverture de la population en 4G (+0,7pt yoy) **#1 position pour la 9<sup>e</sup> année consécutive**

**84%**

Des clients **contrat voix** B2C disposent d'un **contrat 4G plan** (+6pts yoy)

**+2,3%**

Nombre moyen de **lignes mobiles** par offre **convergente** au T3 (croissance yoy)



**14,6m**

Foyers raccordables **FTTH** (+34% yoy)  
Dont **3,1m** de Clients **FTTH** (+29% yoy)



**65%**

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



**+4,1pt**

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

\* Ventes brutes + migration

\*\*Livebox Up, anciennement Play et Jet

# T3 2019 Espagne

## Préservation de la valeur, focus sur l'efficacité

en €m	T3 19	yoy cb	9m 19	yoy cb
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 310</b>	<b>-2,5%</b>	<b>3 934</b>	<b>-1,2%</b>
Services facturés aux clients	933	-4,7%	2 822	-2,7%
Convergence*	518	-3,9%	1 567	-2,1%
Mobile Seul	292	-7,0%	877	-5,5%
Fixe Seul	121	-3,4%	374	+1,0%
Services aux opérateurs	242	+15,7%	660	+14,4%
Ventes d'équipements	136	-12,7%	453	-10,6%

\*uniquement Grand Public

**84%** Convergence en % de la base clients HD fixe GP



**77%** Pénétration de la Fibre dans la base de clients HD fixe



**66%** Pénétration de la 4G dans la base de clients mobile

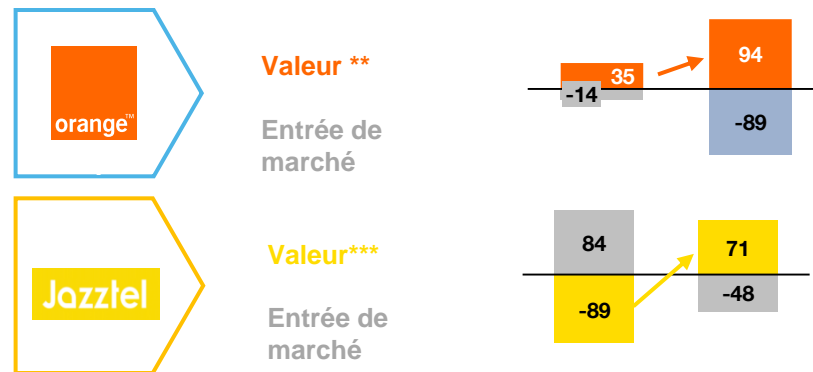


**17%** Pénétration TV dans la base de clients HD fixe



**Croissance des clients à valeur dans les ventes nettes de contrats mobiles convergents**

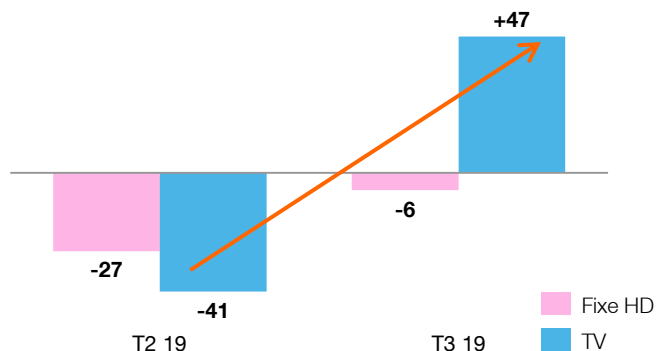
Ventes nettes en '000's



\*\*Offre Love Intenso \*\*\*Offre Irresistible

**La stratégie football comme moteur d'amélioration commerciale**

Ventes nettes en '000's

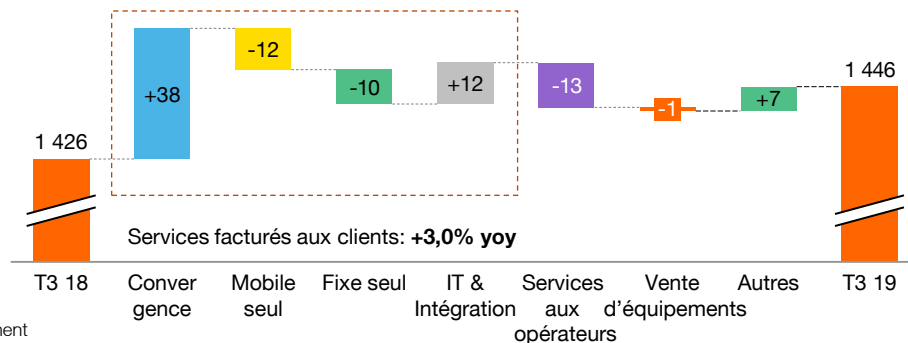


# T3 2019 Europe

La convergence tire les Services facturés aux clients ; les services aux opérateurs restent impactés par la perte de CA MVNO en 2018

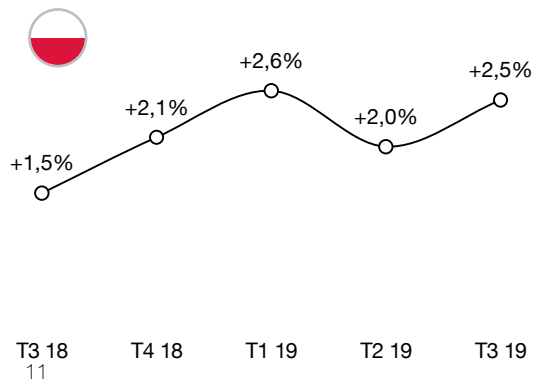
en €m	T3 19	yoy cb	9m 19	yoy cb
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 446</b>	<b>+1,4%</b>	<b>4 235</b>	<b>+1,3%</b>
Services facturés aux clients	931	+3,0%	2 699	+3,0%
Convergence*	160	+31,3%	453	+36,2%
Mobile Seul	546	-2,2%	1 611	-2,1%
Fixe Seul	160	-6,1%	486	-6,9%
IT & services d'intégration	65	+22,0%	149	+24,6%
Services aux opérateurs	272	-4,6%	802	-6,2%
Ventes d'équipements	205	-0,7%	606	+0,7%
Autres revenus	38	+23,2%	128	+23,4%

Evolution du chiffre d'affaires (en €m)

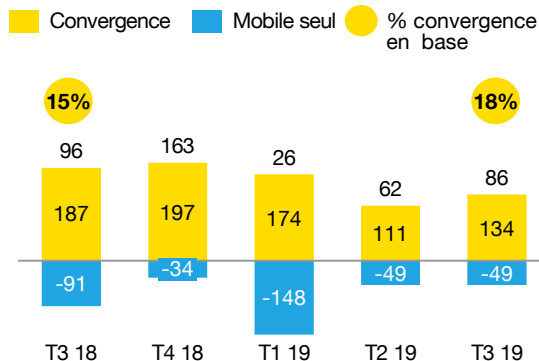


\*Grand public uniquement

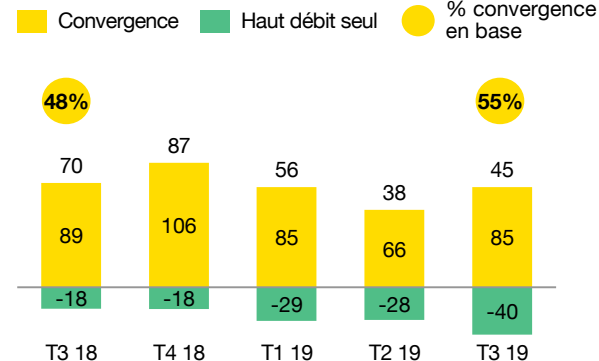
## Pologne, évolution du chiffre d'affaires (yoy en %)



## Europe, base de clients mobile Hors M2M (en milliers)



## Europe, base de clients fixe haut débit (en milliers)



# T3 2019 Afrique et Moyen Orient

8 pays sur 17 en croissance à deux chiffres

en €m	T3 19	yoy cb	9m 19	yoy cb
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 447</b>	<b>+7,6%</b>	<b>4 185</b>	<b>+6,3%</b>
Services facturés aux clients	1 220	+10,2%	3 509	+8,7%
Mobile Seul	1 090	+9,9%	3 132	+8,3%
Fixe Seul	126	+11,9%	366	+11,7%
IT & services d'intégration	4	+71,2%	10	+20,4%
Services aux opérateurs	198	-5,5%	589	-5,9%
Ventes d'équipements	22	+17,9%	67	+11,9%
Autres activités	7	-22,5%	20	-12,3%



**22,5m** clients 4G

**+49%**  
yoy



**> 90%**

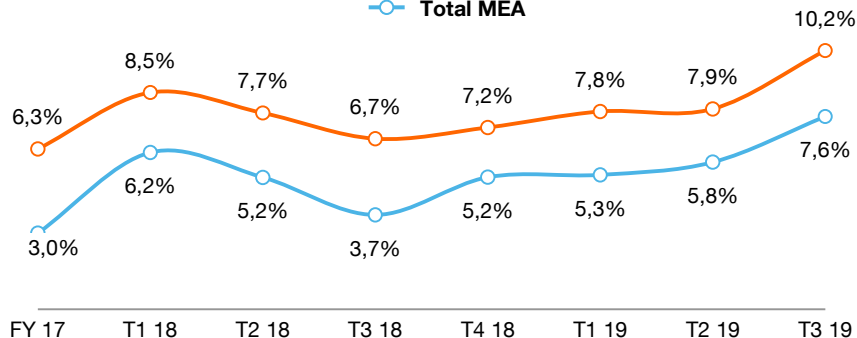
de la croissance du CA des services facturés aux clients au T3 19 provient de la **Data**, **Orange Money** et du **Fixe Haut Débit**

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

Croissance CA bc yoy en %

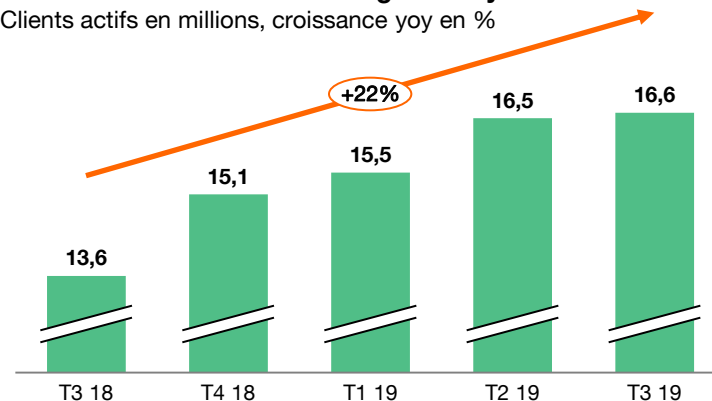
—○— Services facturés aux clients

—○— Total MEA



**> 1/3 des 44m de clients Orange Money sont actifs \***

Clients actifs en millions, croissance yoy en %



\* Au moins une transaction par mois

# T3 19 Entreprise

Un chiffre d'affaires toujours en croissance grâce à la performance de l'IT&SI et à la résilience de la data

en €m	T3 19	yoy cb	9m 19	yoy cb
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 946</b>	<b>+1,8%</b>	<b>5 716</b>	<b>+1,0%</b>
Fixe seul	977	-2,0%	2 956	-1,9%
Voix	314	-7,9%	964	-7,1%
Data	663	+1,0%	1 992	+0,8%
IT & services d'intégration	746	+9,4%	2 063	+7,0%
Mobile*	223	-3,8%	697	-2,6%

\*Mobile = Mobile Seul + Ventes d'équipements + Services aux opérateurs



## Cybersécurité

+25% croissance organique\*\* yoy sur 9m19



## Cloud

+21% croissance organique\*\* yoy sur 9m19

Acteur Majeur en Europe des services Cloud Managés\*\*\*

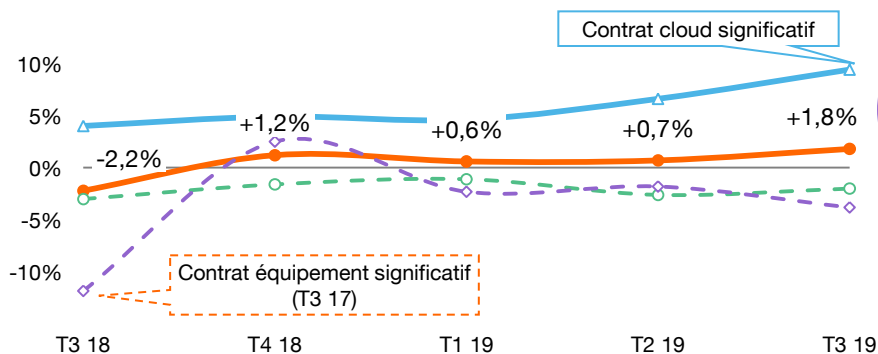


## Internet des Objets

Nouveaux contrats ex: Mobileye (Groupe Intel) a choisi OBS pour une solution de véhicule connecté

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

—●— TOTAL    -○- Fixe seul    -◇- mobile    -▲- IT&SI



# Section 3

# Objectifs 2019

# Objectifs

Hors impact de l'accord de partage de réseau en Espagne avec Vodafone

## 2019

**EBITDAaL**

Légère croissance

**eCAPEX (1)**

Légère décroissance par rapport au pic de 2018

**Cash Flow Opérationnel (2)**

Croissance

**Dette Nette<sup>(3)</sup> / EBITDAaL (télécom)**

Autour de 2x à moyen terme

**Dividende**

Plancher de 0,70 € (4)



4 décembre 2019 (5)  
intérim 2019 de €0,30

(1) CAPEX économique

(2) EBITDAaL – CAPEX économique

(3) Hors dettes liées aux contrats de location IFRS16

(4) Sous réserve de l'approbation des actionnaires

(5) date de détachement le 2 décembre, date d'enregistrement le 3 décembre, date de paiement le 4 décembre

# Section 4

# Annexes



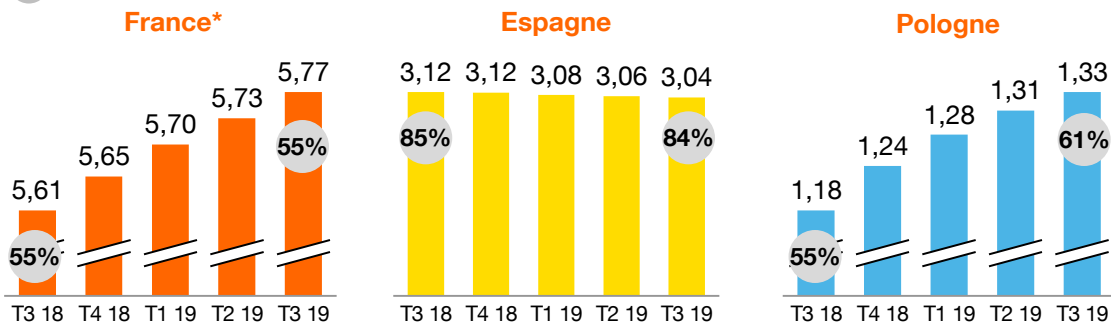
# La convergence au cœur de notre stratégie

€ **1,8bn** CA des services  
convergenents au T3  
2019  
+3,0% 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 T3\*\*

👍 -4pt

👍 -5pt

👍 -1pt

## ARPO facturé trimestriel, en €/mois au T3

€ **67,6€**  
-0,2% yoy

€ **57,9€**  
-1,1% yoy

€ **23,9€**  
+0,4% yoy\*\*\*

## Nombres de lignes mobiles par offre convergente (T3 croissance yoy)

📱 **1,66**  
+2,3% yoy

📱 **1,94**  
+2,9% yoy

📱 **1,90**  
-0,9% 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