

Orange résultats financiers

#T3_2020



29 Octobre 2020

Ramon Fernandez

Directeur Général Délégué, Finance, Performance
et Développement



Disclaimer

Cette présentation 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. En particulier, les conséquences de l'épidémie de Covid-19 sont incertaines et la crise sanitaire pourrait aggraver les risques auxquels le Groupe est confronté. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter nos résultats financiers sont disponibles dans le Document d'enregistrement universel 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 T3 20

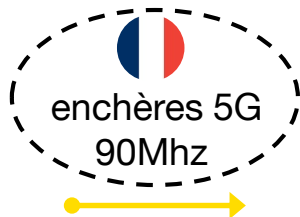


Multi-Services & Connectivité

Customers & offers



Excellente performance commerciale



France

- Record en ventes nettes FTTH
- Meilleures ventes nettes mobiles depuis 2T18
- 5G** Offres enrichies

Europe/MEA

- Pologne**
Record ventes nettes FTTH
- Espagne**
Retour à des ventes nettes positives FBB, mobile, TV
- Orange Money**
20m de clients

1,1m clients

Record de ventes de cartes premium

~60% des nouveaux clients en France ont souscrit une offre payante

Convergence

10,9m **+2%** yoy
clients

VHBB

9,0m **+22%** yoy
clients dont 8,6m FTTH

46m THD foyers raccordables (+23% yoy) dont 45m FTTH

5G

Emission d'obligations durables pour 500m€

coupon + 0,125% avec maturité 9 ans

T3 2020 réalisations financières

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".

T3 20

Chiffre d'affaires

10,6Mds€

+0,8% yoy au T3

EBITDAaL

3,6Mds€

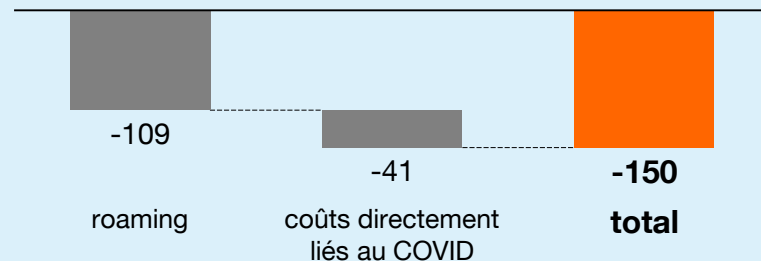
-0,4% yoy au T3

eCapex

1,7Mds€

+0,9% yoy au T3

Effets négatifs sur l'EBITDAaL du T3 liés à la crise (m€)



9m20

Chiffre d'affaires

31,4Mds€

+0,5% yoy

EBITDAaL

9,5Mds€

-0,6% yoy

eCapex

4,9Mds€

-6,3% yoy

EBITDAaL-
eCapex

4,6Mds€

+6,3% yoy

Section Deux

Revue opérationnelle

T3 2020 France

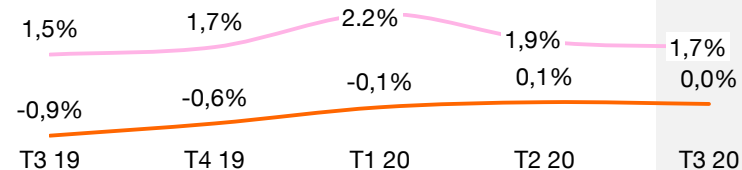
Résilience du Services facturés aux clients et forte croissance du chiffre d'affaires *wholesale*

en m€	T3 20	yoy bc	9m 20	yoy bc
Chiffre d'affaires	4 693	+3,1%	13 717	+2,1%
Services facturés aux clients	2 691	-0,4%	8 068	-0,1%
Convergence*	1 137	+2,5%	3 405	+4,0%
Mobile Seul	564	-2,7%	1 687	-2,8%
Fixe Seul	990	-2,4%	2 976	-3,0%
<i>Fixe Seul Haut Débit</i>	689	+2,2%	2 052	+2,0%
<i>Fixe Seul Bas Débit</i>	301	-11,5%	924	-12,6%
Services aux opérateurs	1 543	+10,5%	4 414	+8,4%
Ventes d'équipements	302	-9,8%	759	-16,8%
Autres revenus	157	+33,3%	475	+29,8%

*uniquement Grand Public

Tendance solide du CA facturés aux clients

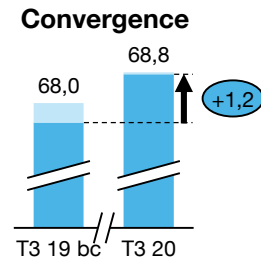
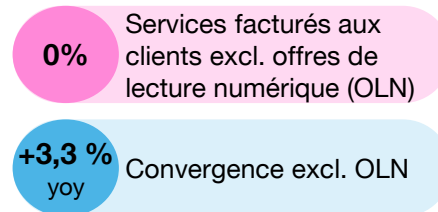
Croissance trimestrielle yoy excl. offres de lecture numérique (OLN)



— Services facturés aux clients excl. OLN

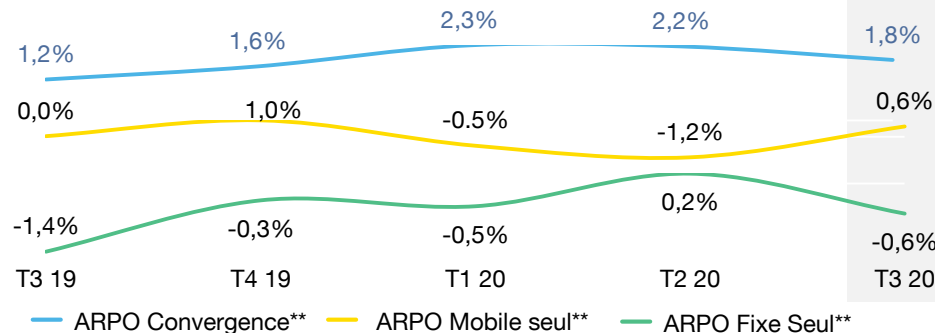
— Services facturés aux clients excl. RTC et OLN

ARPOs T3 20 trimestriels (en €) et croissance, yoy:



■ OLN ■ excl. OLN

Résilience des ARPOs de la Convergence et Mobile Seul malgré l'effet roaming



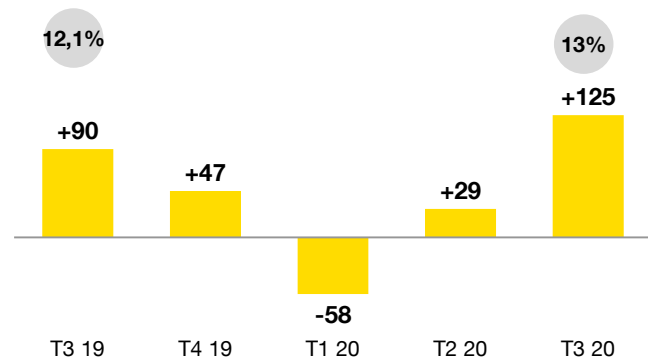
** Croissance yoy, excl. Offres de lecture numérique (OLN)

T3 2020 France: Performances commerciales

Excellente performance pour la Fibre et le mobile

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

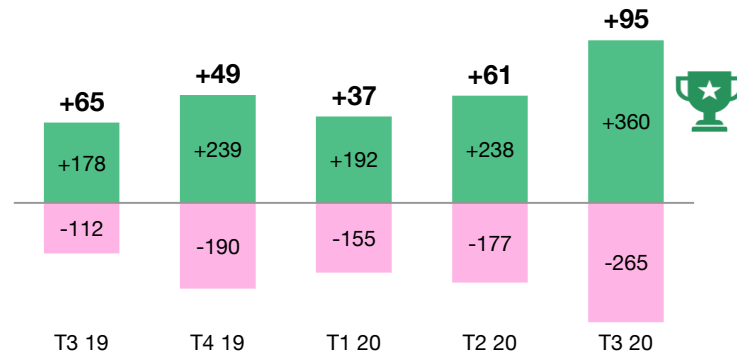
■ Ventes nettes hors M2M ● Taux de résiliation trimestriel en %



54%
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** (+3pts yoy)

+1,0%

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

20,9m

foyers raccordables **FTTH** (+43% yoy)
dont **4,1m clients FTTH** (+33.2 %)

53%

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

+1,0pt

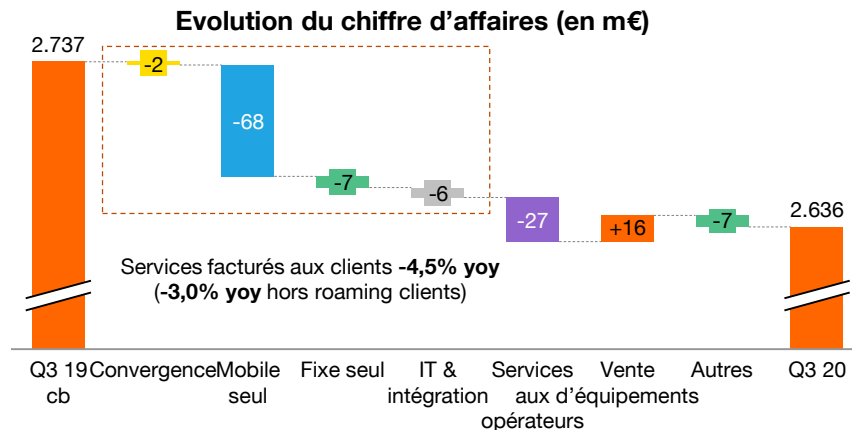
Croissance du **mix premium**** clients du haut débit fixe **convergent grand public**, yoy

T3 2020 Europe

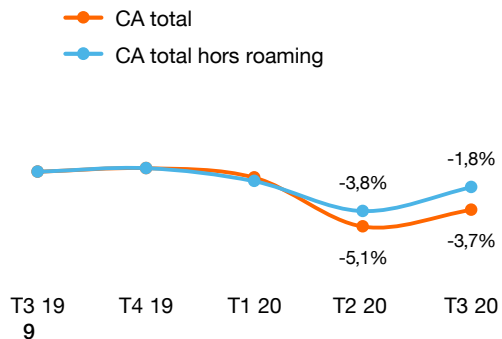
Redressement commercial : la tendance du CA total s'améliore malgré une plus grande contraction du roaming et le contrecoup de trimestres antérieurs particulièrement forts pour l'IT&S.

en m€	T3 20	yoy bc	9m 20	yoy bc
Chiffre d'affaires	2 636	-3,7%	7 864	-3,3%
Services facturés aux clients	1 771	-4,5%	5 366	-2,6%
Convergence*	673	-0,2%	2 050	+1,9%
Mobile Seul	766	-8,2%	2 291	-7,5%
Fixe Seul	270	-2,7%	816	-4,2%
IT & services d'intégration	61	-9,5%	209	+23,3%
Services aux opérateurs	480	-5,3%	1 431	-0,7%
Ventes d'équipements	355	+4,8%	966	-8,2%
Autres revenus	30	-18,8%	101	-20,4%

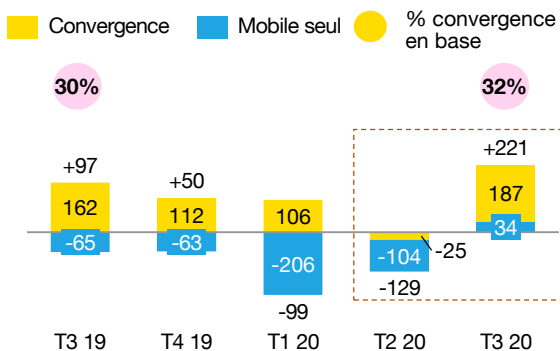
*uniquement Grand Public



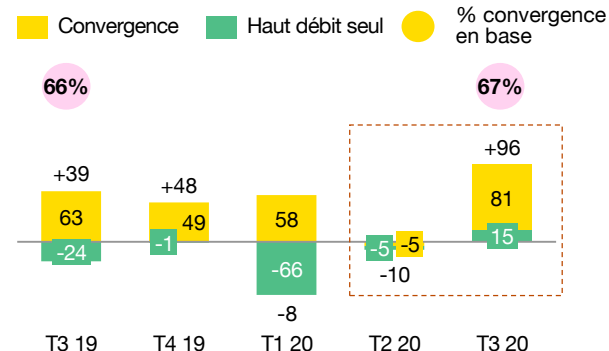
Europe, évolution du CA total (bc yoy en %)



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



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



T3 2020 Espagne

Retour à des ventes nettes positives qui se traduiront à moyen terme par une amélioration de nos performances financières

en m€	T3 20	yoy bc	9m 20	yoy bc
Chiffre d'affaires	1 237	-5,6%	3 739	-5,0%
Services facturés aux clients	860	-7,7%	2 639	-6,5%
Convergence*	488	-5,8%	1 508	-3,8%
Mobile Seul	252	-13,8%	769	-12,3%
Fixe Seul	118	-2,3%	356	-4,9%
Services aux opérateurs	231	-4,6%	680	+3,1%
Ventes d'équipements	145	+7,0%	408	-9,8%
Autres revenus	0	-	12	+0,0%

*uniquement Grand Public

85% Convergence en % de la base clients HD fixe GP +1pt yoy

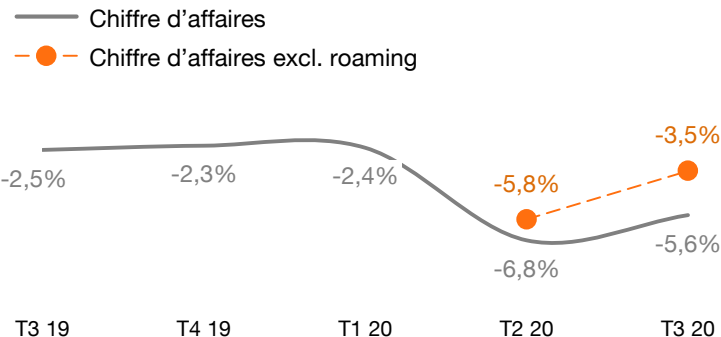
82% Pénétration de la Fibre dans la base de clients HD fixe +5pt yoy

66% Pénétration de la 4G dans la base de clients mobile +0pt yoy

18% Pénétration TV dans la base de clients HD fixe +1pt yoy

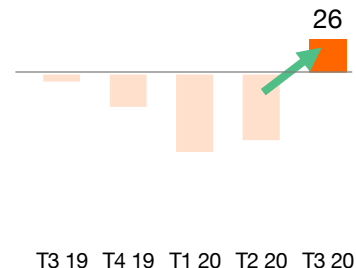
Amélioration de l'évolution du chiffre d'affaires

(bc yoy en %)

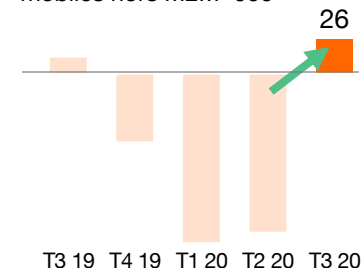


La nouvelle stratégie marketing porte ses fruits avec retournement des ventes nettes au T3

Ventes nette FBB '000



Ventes nettes contrats mobiles hors M2M '000



T3 2020 Afrique et Moyen-Orient

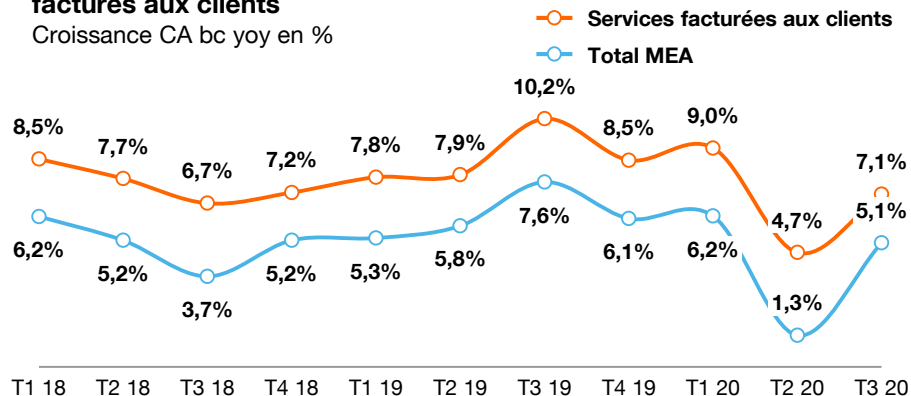
Retour à l'objectif de croissance du chiffre d'affaires

en m€	T3 20	yoy bc	9m 20	yoy bc
Chiffre d'affaires	1 474	+5,1%	4 320	+4,2%
Services facturés aux clients	1 263	+7,1%	3 707	+6,9%
Mobile Seul	1 116	+6,0%	3 280	+6,1%
Fixe Seul	140	+15,3%	410	+12,7%
IT & services d'intégration	6	+35,8%	16	+58,0%
Services aux opérateurs	176	-8,7%	518	-11,3%
Ventes d'équipements	22	+3,4%	62	-8,0%
Autres revenus	14	+48,3%	33	+25,7%

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

facturés aux clients

Croissance CA bc yoy en %



30.9 m
clients **4G**

+37%
yoy

+19% chiffre d'affaires **Data** T3 20



1.6m
clients **FBB**

+38%
yoy

+26% **FBB** chiffre d'affaires T3 20

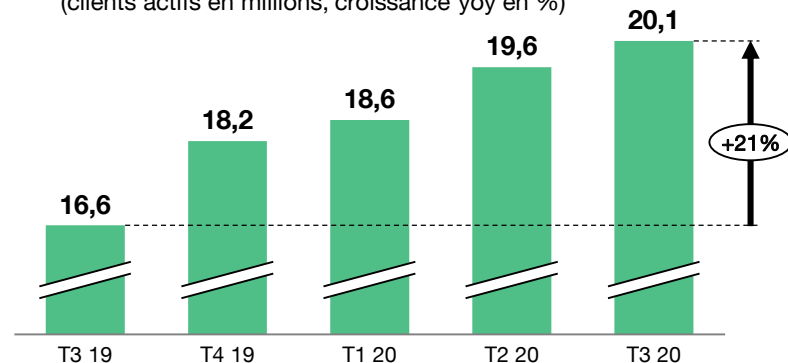


Orange
Money

+27% **Orange Money** croissance du chiffre d'affaires T3 20

> 40% des 47m de clients Orange Money sont actifs *

(clients actifs en millions, croissance yoy en %)



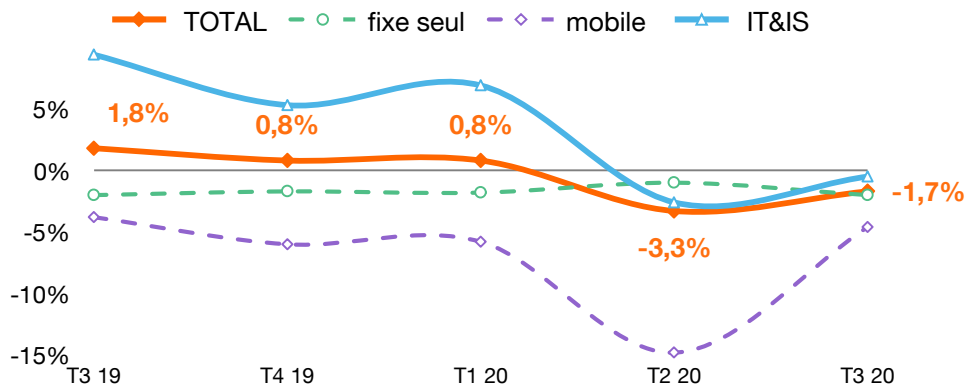
* Minimum une transaction par mois

T3 2020 Entreprise

Tendance trimestrielle améliorée dans un environnement toujours pénalisé par le Covid

en m€	T3 20	yoy bc	9m 20	yoy bc
Chiffre d'affaires	1 898	-1,7%	5 757	-1,4%
Fixe seul	952	-2,0%	2 910	-1,6%
Voix	303	-3,4%	935	-3,0%
Data	649	-1,3%	1 975	-0,9%
IT & services d'intégration	734	-0,5%	2 209	+1,1%
Mobile*	213	-4,6%	638	-8,5%

*Mobile = Mobile seul + Ventes d'équipements + Services aux opérateurs



+5% yoy croissance au 9m20



+8% yoy croissance au 9m20



KDDI et Orange Business Services s'associent pour équiper plus d'un million de véhicules dans 63 pays en zone EMEA avec des services d'objets connectés en Europe

Life Is On



Orange et Schneider Electric expérimentent les cas d'usage de la 5G industrielle

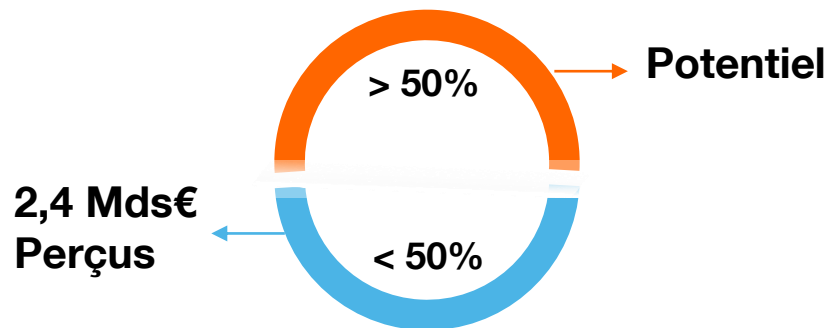
Section Trois

Sujets spécifiques

- **Focus sur la monétisation de la fibre en France**
- **Mise en œuvre de la stratégie sur les Infrastructures**

Le produit cumulé de cofinancement* perçu dans les zones privées s'élève à 2,4 Mds € au T3 20, soit un peu moins de 50% du potentiel total estimé à long terme**

Potentiel total de cofinancement dans les zones privées
(zones très denses et moyennement denses):



- Potentiel estimé restant à cofinancer **
- Montant cumulé reçu à compter du T3 20

* Montant de cofinancement perçu depuis 2009 et comptabilisé en chiffre d'affaires et réduction d'eCapex

** Sur l'hypothèse que tous nos concurrents cofinanceront notre réseau au niveau de leur part de marché BB actuelle

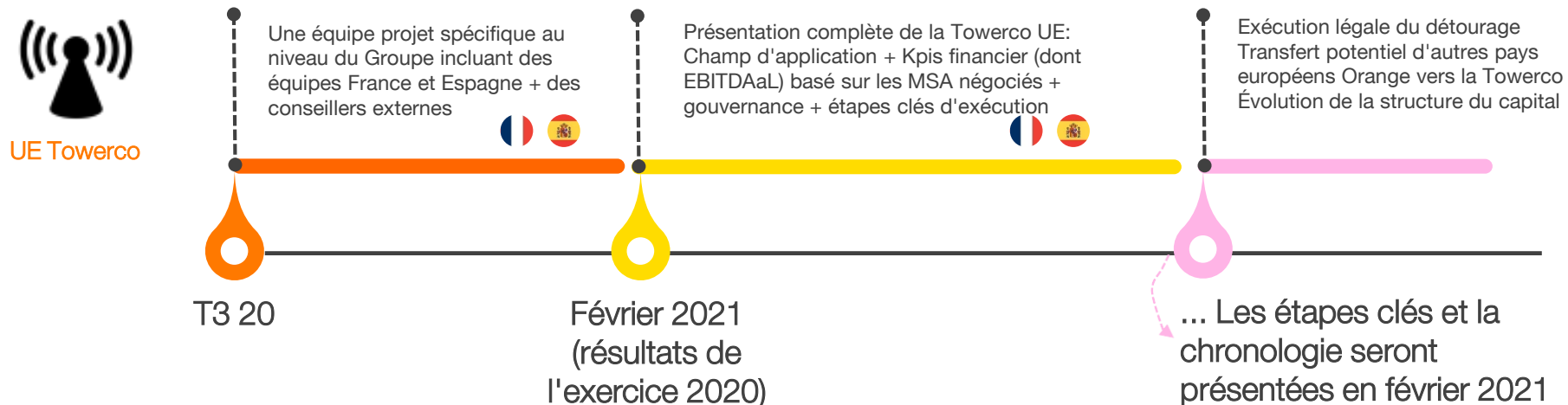
- Accélération des produits de cofinancement grâce à la mise en place de véhicules de financement
- Le niveau de cofinancement actuel correspond à la part de marché retail et au taux de pénétration de la fibre dans les zones très denses et moyennement denses de nos concurrents
- Les futurs produits de cofinancement représentent encore plus de 50% du potentiel total estimé dans les zones très denses et moyennement denses :
 - Le rythme de cofinancement dépendra des stratégies d'achat de véhicules de financement des FAI
 - À ce jour, 2/3 de nos concurrents ont décidé de s'engager de manière significative dans le cofinancement

Concrétisation du projet de création d'une Tower Company européenne

Gestion indépendante des infrastructures mobiles passives pour capter la croissance du marché

- Sur la base du détournement du parc de tours, création d'une structure appartenant à Orange avec un management dédié qui devra rendre compte des performances
- Relations contractuelles avec les MNOs (ORMs) pour garantir l'indépendance et la neutralité commerciale
- Flexibilité de la structure du capital pour financer la croissance



Calendrier de Communication



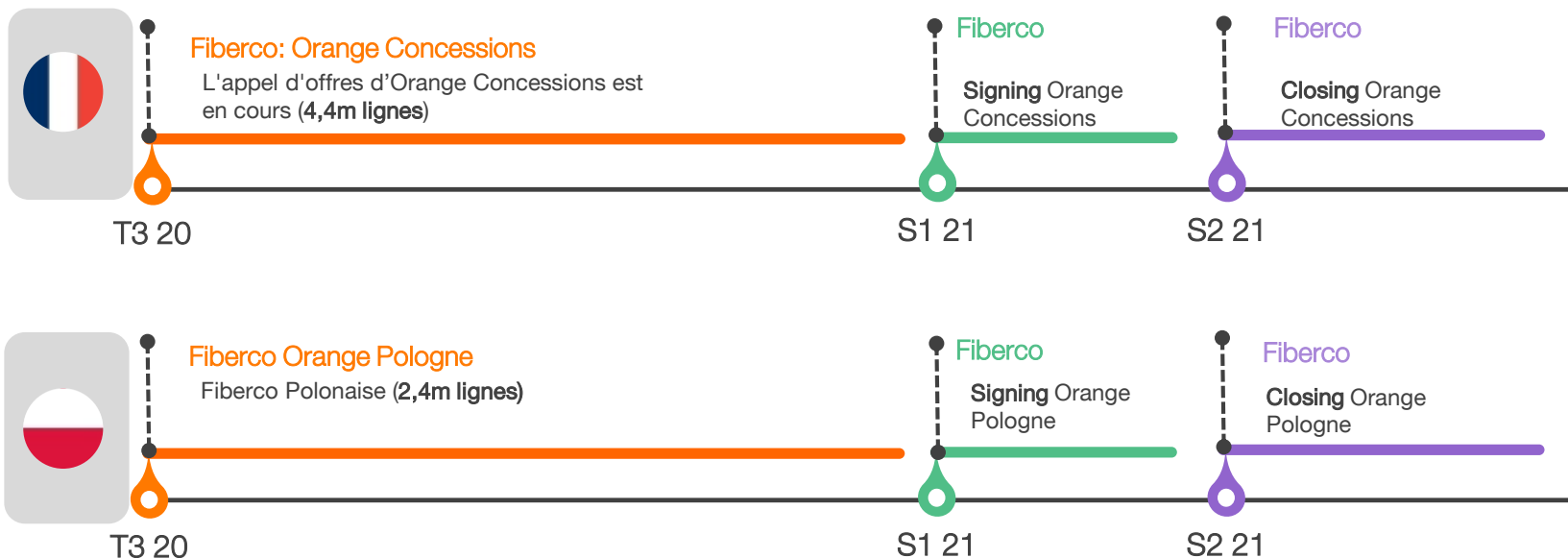
Fibercos européennes : création d'entités leaders dans les infrastructures FTTH

Exécution en cours: objectif de *signing* au S1 21 pour les entités françaises et polonaises

Principes clés :

-  Orange Concessions: 4,4m de lignes dans les zones RIP (rurales). Vente d'une participation en co-contrôle
-  Orange Poland: 2,4m de lignes dans les zones de faible et moyenne densité. Vente d'une participation en co-contrôle

Calendrier:



Fibercos

Section Quatre

Objectifs

Objectifs 2020

2020

EBITDAaL, yoy	Environ -1%
eCAPEX yc accords de RAN sharing, yoy	Baisse
Cash Flow Organique (télécom)	> 2,3Mds€
Dette nette/ EBITDAaL (télécom)	Autour de 2x à moyen terme
Dividende*	0,70€ dont acompte de 0,40€ payé le 9 décembre

Objectif
mis à jour

*Sous réserve de l'approbation des actionnaires.

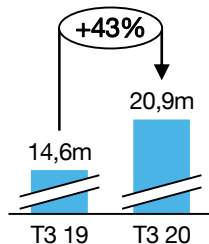
Annexes

Baisse des eCAPEX sous l'effet de la crise COVID et de cessions d'actifs, malgré l'accélération des déploiements FTTH

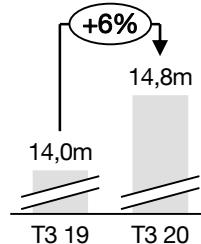
Groupe	Telecom
eCAPEX 9m 2020	- 6,3%
4,9Mds€	- 330m€ yoy
- 6,3% yoy	En % du CA 15,5%
- 331m€ yoy	- 1,1 pt yoy

 **45,7m** Lignes THD* raccordables

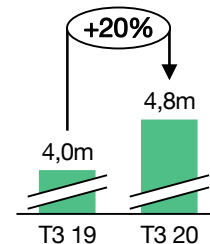
Lignes FTTH raccordables en France



Lignes FTTH raccordables en Espagne

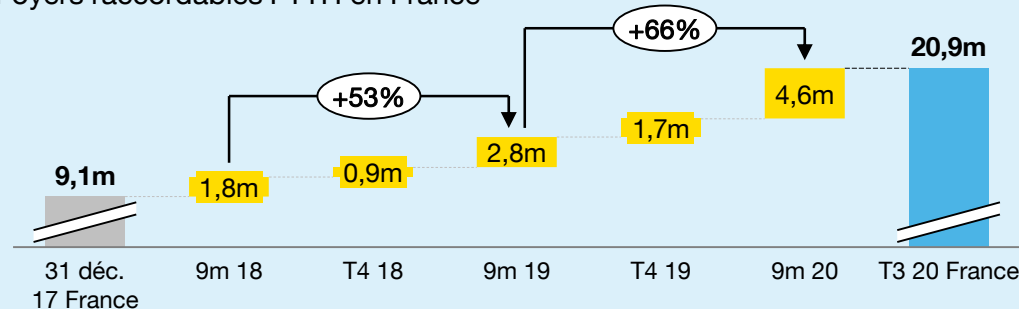


Lignes FTTH raccordables en Pologne



Accélération du déploiement FTTH en France

Foyers raccordables FTTH en France



*THD > 100 Mbps

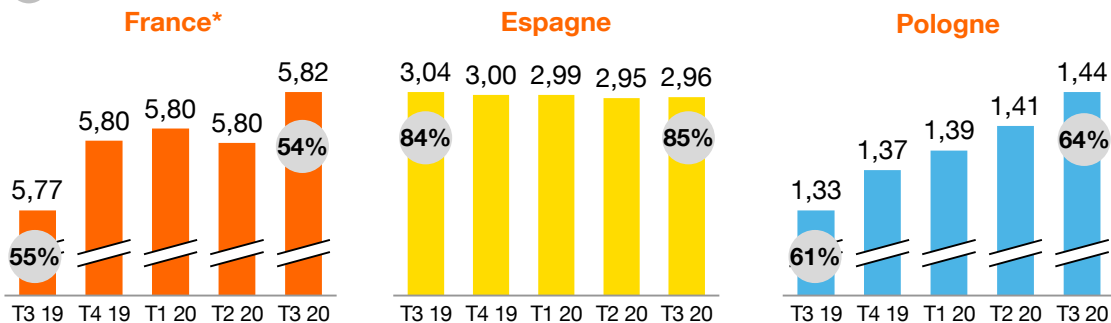
La convergence au cœur de notre stratégie

1,8Mds€ CA des services
convergenents au
Q3 2020
+1,5% 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 T3**



-5pt



-4pt



-1pt

ARPO facturé trimestriel, en €/mois au T3



68,8€
+1,2% yoy



56,6€
-2,4% yoy



23,8€
+2,0% yoy***

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



1,68
+1,0% yoy



1,97
+2,0% yoy



1,88
-0,9% yoy

* 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