

# #T3\_2018

## Résultats financiers d'Orange

**Ramon Fernandez**

Directeur Général Délégué, Finance, Performance et Europe

25 Octobre 2018



## Avertissement

Cette présentation peut contenir 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. 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.

**Section une**

**Faits marquants T3 2018**

# Réalisations du Groupe

T3

CA +0,6% yoy  
EBITDA Aj. +3,0% yoy

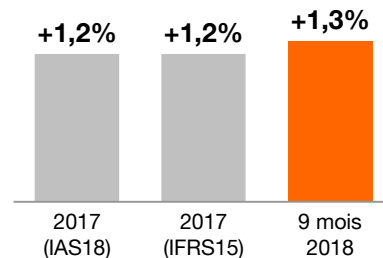
9m

CA +1,3% yoy  
EBITDA Aj. +3,2% yoy

9 mois 2018

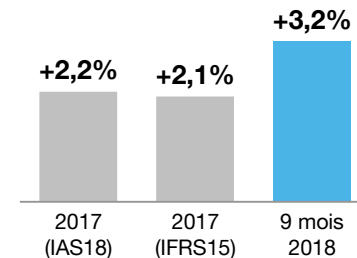
Chiffre d'Affaires

€ 30,6 Mds



EBITDA Ajusté\*

€ 9,7 Mds



\*voir la diapositive 19 pour les ajustements de l'EBITDA  
yoy : en glissement annuel (comparaison avec la même période de l'année précédente), sur une base comparable sauf mention contraire

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

EBITDA ajus. telecom

+3,7%  
yoy

EBITDA ajus. Marge telecom

+0,7pt  
yoy

CAPEX

5,1  
€ Mds

OpCF

+0,1%  
yoy

# Des efforts d'investissement soutenus pour maintenir notre avantage concurrentiel dans la connectivité

Groupe

9m 2018 CAPEX

**5,1Mds€**

+ 6,0% yoy  
+ 293m€ yoy

Telecom

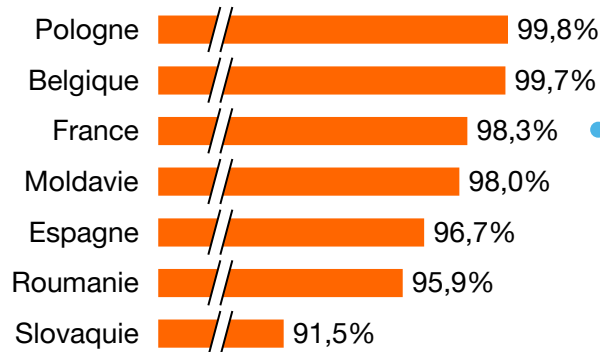
**+6,2%**  
**+300m€**  
yoy

En % du CA  
**16,7%**  
+0,8pt yoy



## Couverture 4G

% de couverture de la population



# N°1

Le réseau mobile d'Orange en France est reconnu par l'ARCEP comme le meilleur pour la 8<sup>e</sup> année d'affilée



## Foyers raccordables THD\*



\* VHBB > 100 Mbps

# Solide dynamique commerciale tirée par le THD et la 4G

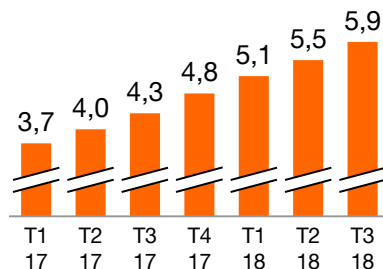
VHBB > 100 Mbps



**Clients THD fixe**  
en millions

**5,9m**

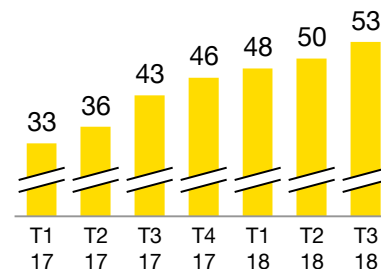
**+36% yoy**



**Clients 4G\***  
en millions

**53,4m**

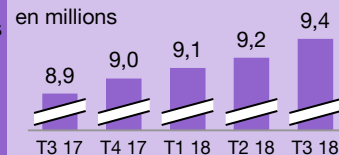
**+25% yoy**



Base de clients  
HD fixe  
**+3,6%**  
yoy

Base de clients  
contrats mobile  
**+2,2%**  
yoy

Base de clients  
TV  
**+5,7%**  
yoy



# La convergence au cœur de notre stratégie

## 1,8 Mds€

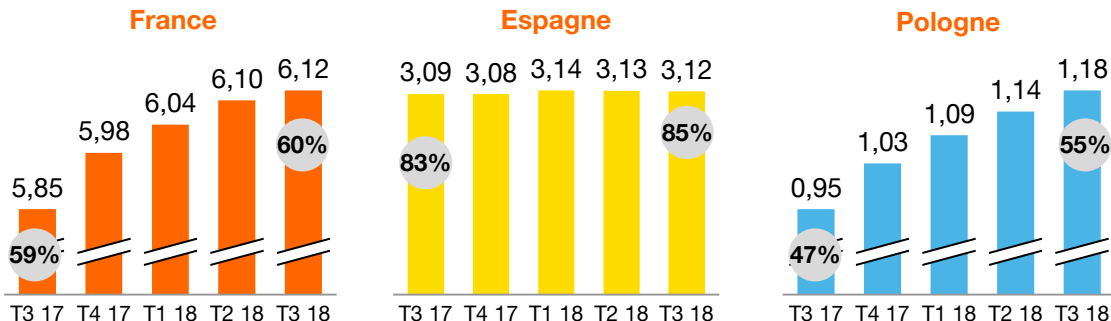
Revenu des services  
convergenents au T3

 **+9,5% 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\*

 **-3pts**

 **-5pts**

 **-5pts**

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

 **€65,1**  
+4,0% yoy

 **€58,5**  
-0,3% yoy

 **€24,0**  
+0,3% yoy\*\*

## Nombre de lignes mobiles par offres convergenents ( T3 croissance yoy)

 **1,57**  
+2,7% yoy

 **1,88**  
+1,7% yoy

 **1,92**  
+3,0% yoy

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

\*\* Evolution yoy calculée en devise locale

**Section deux**

**Revue opérationnelle**



# T3 2018 France

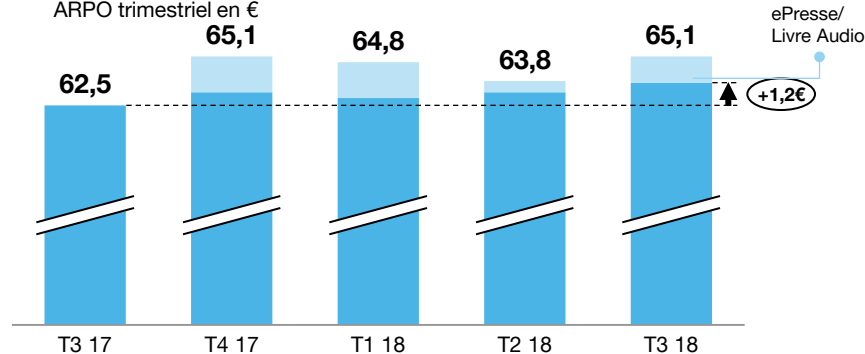
## Forte croissance des services facturés aux clients tirée par la convergence

en €m	T3 18	yoy bc	9m 18	yoy bc
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>4 572</b>	<b>+0,9%</b>	<b>13 524</b>	<b>+1,2%</b>
Services facturés aux clients	2 755	+2,1%	8 238	+2,4%
Convergence*	1 126	+10,7%	3 322	+12,3%
Mobile Seul	587	-2,5%	1 770	-2,1%
Fixe Seul	1 041	-3,4%	3 146	-4,0%
<i>Fixe Seul Haut Débit</i>	644	+3,1%	1 925	+1,9%
<i>Fixe Seul Bas Débit</i>	397	-12,2%	1 221	-12,0%
Services aux opérateurs	1 355	-2,2%	3 970	-2,1%
Ventes d'équipements	349	+2,6%	959	+4,3%
Autres revenus	114	+2,5%	355	+2,8%

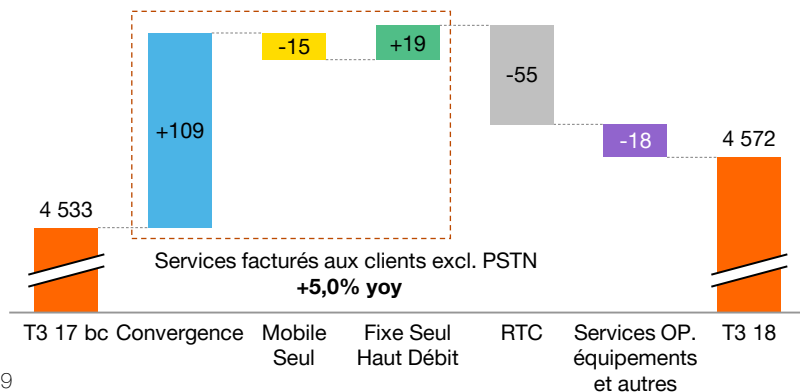
\*Grand Public uniquement

### ARPO convergence GP

ARPO trimestriel en €

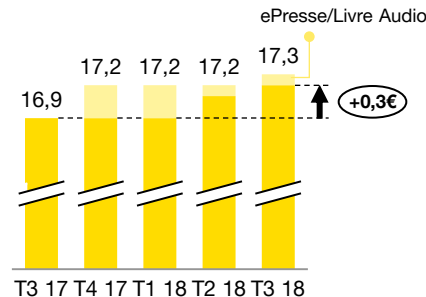


### Evolution du CA (en m€)



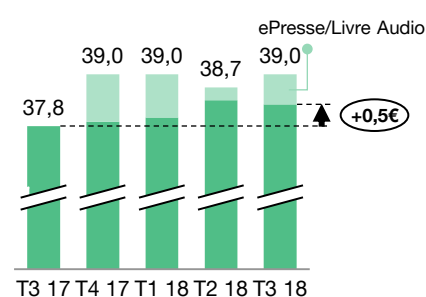
### ARPO Mobile Seul

ARPO trimestriel en €



### ARPO Haut Débit Fixe Seul

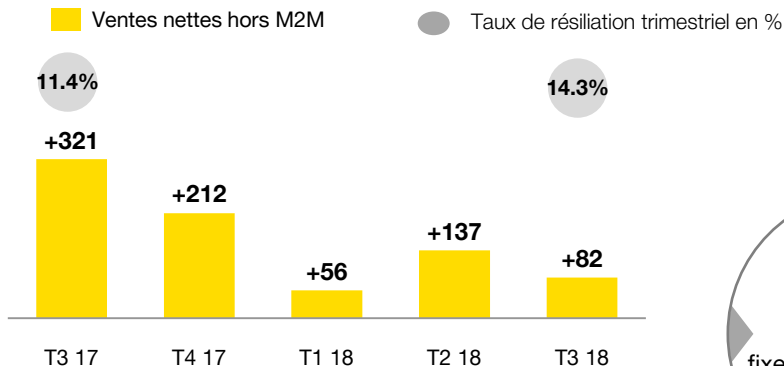
ARPO trimestriel en €



# T3 2018 France : performances commerciales

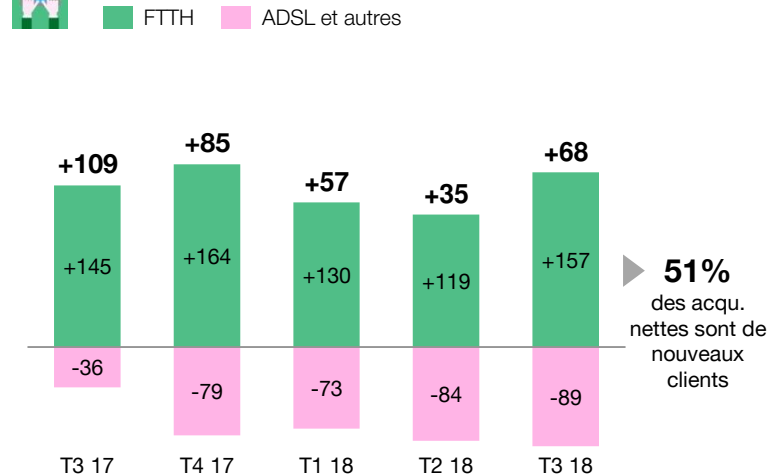
De fortes ventes nettes dans le mobile et le Haut Débit fixe malgré un environnement très concurrentiel

## Ventes nettes de contrats mobiles et taux de résiliation



**60%**  
des clients HD fixe GP sur des offres convergentes (+1,2pt yoy)

## Ventes nettes THD fixe (en '000s)



**4G 98,3%** couverture de la population 4G (+4,5pts yoy)  
position de #1 sur le marché

**78%** des clients contrat voix GP disposent d'un contrat 4G (+9pts yoy)

**+2,7%** Nombre moyen de lignes mobiles par offre convergente au T3 (croissance yoy)

**10,9m** foyers raccordables FTTH (+30% yoy)

**2,4m** clients FTTH (+31% yoy)

**+3,4 pts** Le mix premium\* clients du haut débit fixe convergent grand public est en amélioration de +3,4 pts, yoy

# T3 2018 Espagne

Retour à une croissance positive de la base fixe BB avec le succès de la fibre et des offres TV incluant le football

en m€	T3 18	yoy bc	9m 18	yoy bc
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 340</b>	<b>+0,5%</b>	<b>3 974</b>	<b>+2,2%</b>
Services facturés aux clients	973	-0,2%	2 893	+1,7%
Convergence*	539	+0,8%	1 603	+3,6%
Mobile Seul	309	-1,9%	918	-0,8%
Fixe Seul	125	-0,9%	370	+0,2%
Services aux opérateurs	211	+6,4%	582	+3,8%
Ventes d'équipements	155	-2,1%	499	+3,0%

\*Grand Public seulement

**+1,4%** Croissance du CA au T3 hors impact terminaisons d'appels mobiles yoy

**4G** Leader en nombre de clients 4G

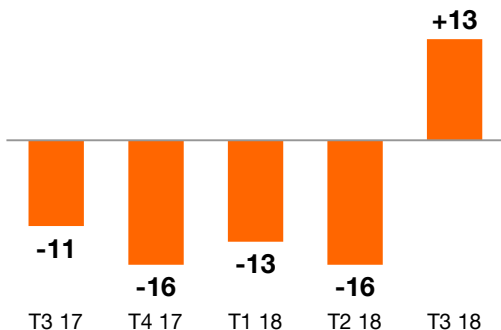
**85%** Convergence en % de la base de clients HD fixe B2C +2pts yoy

**66%** Pénétration de la fibre dans la base de clients HD +16pts yoy

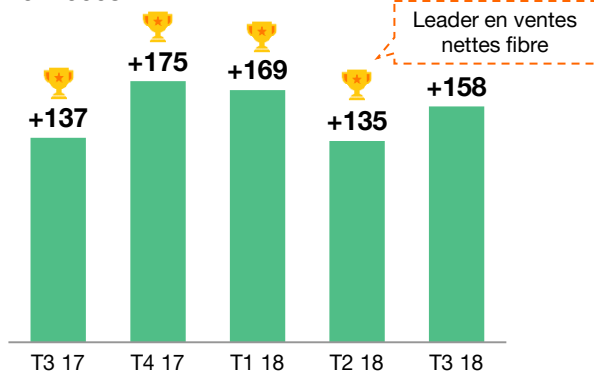
**60%** Pénétration de la 4G dans la base de clients mobile +3pts yoy

**17%** Pénétration de la TV dans la base de clients HD fixe +2pts yoy

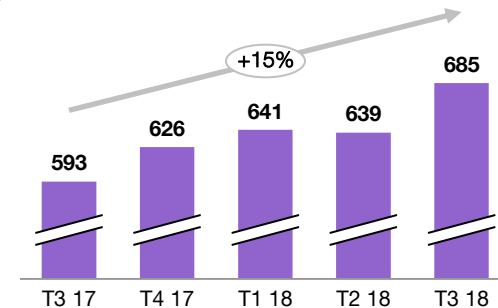
**Ventes nettes broadband**  
en '000s



**Ventes nettes FTTH**  
en '000s



**Base de clients TV**  
en '000s



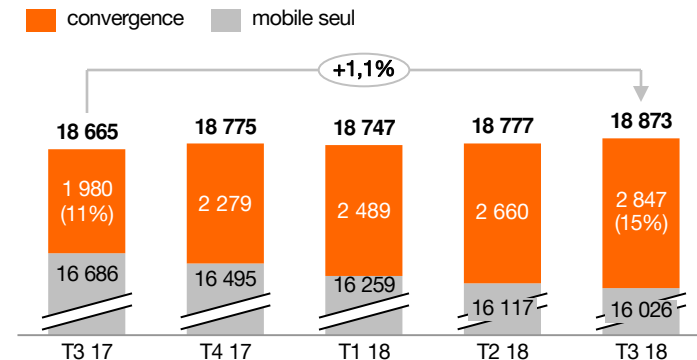
# T3 2018 Europe

## La convergence améliore la tendance pour les services facturés aux clients

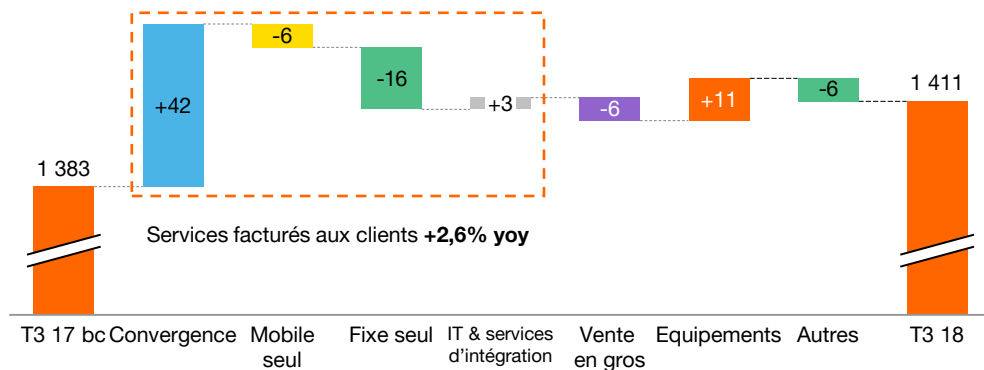
En m€	T3 18	yoy bc	9m 18	yoy bc
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 411</b>	<b>+1,6%</b>	<b>4 185</b>	<b>+1,3%</b>
Services facturés aux clients	886	+2,6%	2 615	+1,9%
Convergence*	122	+52,9%	335	+56,7%
Mobile Seul	559	-1,1%	1 651	-2,5%
Fixe Seul	170	-8,4%	527	-8,3%
IT & services d'intégration	35	+8,8%	102	+21,5%
Services aux opérateurs	285	-2,1%	859	+1,3%
Ventes d'équipements	207	+5,6%	605	+3,3%
Autres revenus	32	-14,9%	106	-2,8%

\*Grand Public uniquement

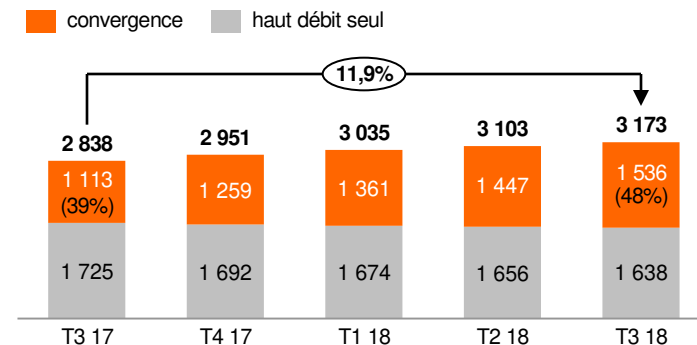
### Base de clients contrats mobile, hors-M2M (en '000s)



### Croissance du chiffre d'affaires (en m€)



### Base de clients fixe haut débit (en '000s)



# T3 2018 Afrique & Moyen Orient

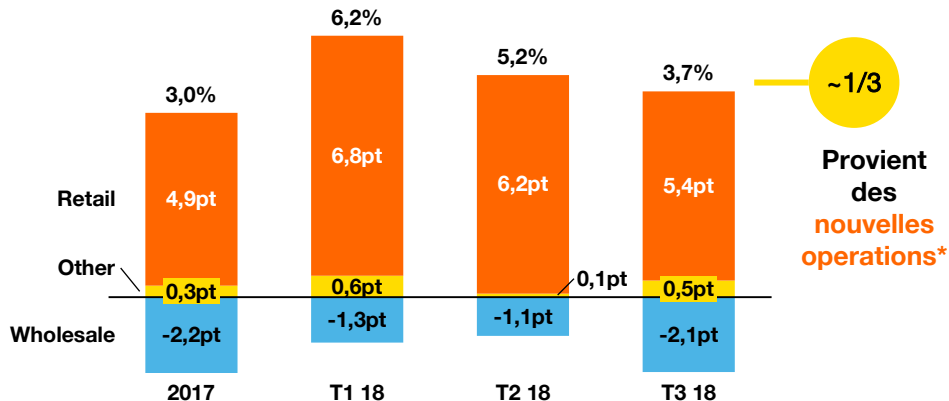
Croissance continue du CA grâce à une dynamique solide des services facturés aux clients

en m€	T3 18	yoy bc	9m 18	yoy bc
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 310</b>	<b>+3,7%</b>	<b>3 834</b>	<b>+5,0%</b>
Services facturés aux clients	1 079	+6,7%	3 148	+7,6%
Mobile Seul	964	+6,5%	2 821	+8,1%
Fixe Seul	113	+7,3%	318	+2,5%
IT & services d'intégration	2	+82,6%	9	+85,9%
Services aux opérateurs	204	-11,7%	607	-8,3%
Ventes d'équipements	18	+16,8%	58	+35,2%
Autres revenus	9	+62,3%	22	-2,5%


**15,1m**
+57%  
yoy

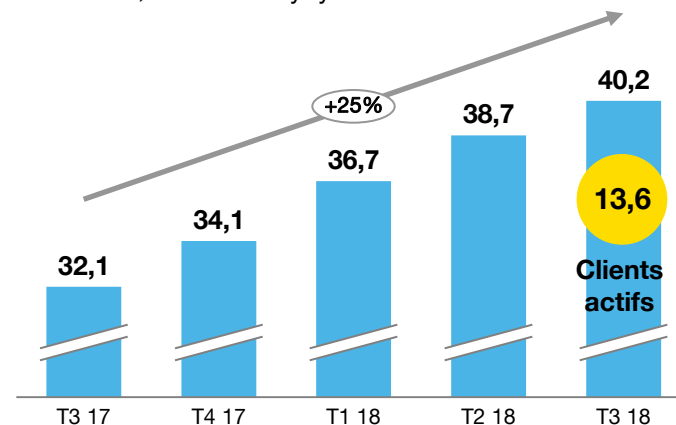
Clients\*\* 4G

## Contribution à la croissance des services facturés aux clients and aux opérateurs



## Clients Orange Money \*\*

en millions, croissance yoy en %



# T3 2018 Entreprise

Stabilisation du CA sous-jacent, avec l'IT&IS en croissance, et la voix et la data sous pression

in €m	Q3 18	yoy bc	9m 18	yoy bc
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 785</b>	<b>-2,2%</b>	<b>5 314</b>	<b>-0,7%</b>
Fixe seul	992	-3,0%	2 988	-2,7%
Voix	342	-5,1%	1 040	-3,8%
Data	650	-1,9%	1 948	-2,1%
IT & services d'intégration	561	+4,0%	1 610	+4,7%
Mobile*	232	-11,8%	716	-4,0%

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



## Cyberdefense

Croissance du CA sur 9m

**+16%** yoy

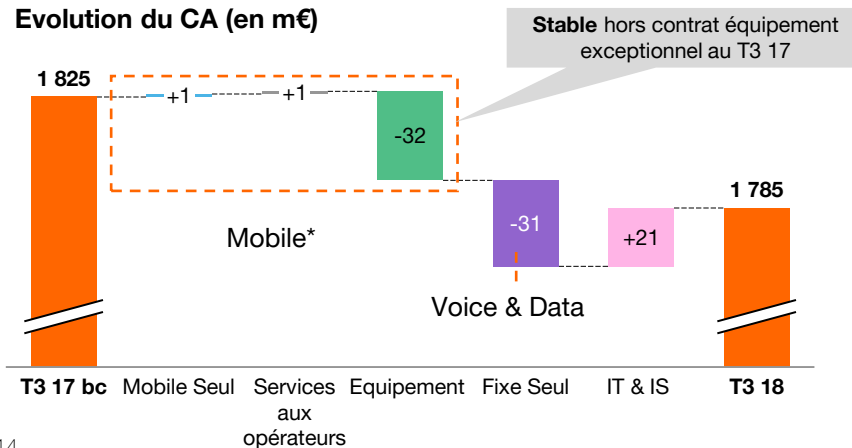


## Cloud

Croissance du CA sur 9m

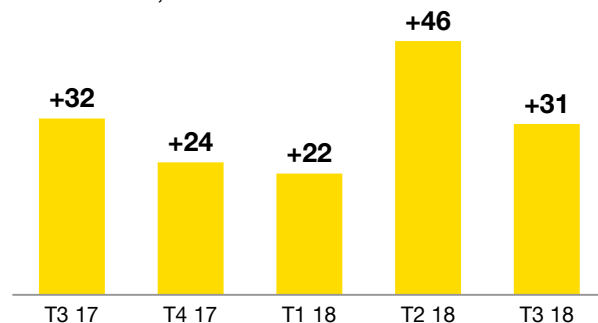
**+10%** yoy

## Evolution du CA (en m€)



## Ventes nettes de contrats mobiles (principalement France)



Hors M2M, en milliers



**Section trois**

**Objectifs 2018**

# Objectifs à court et moyen terme

	2018	2019-2020
<b>EBITDA Ajusté</b>	Accélération du taux de croissance vs 2017	Croissance
<b>CAPEX</b>	7,4 Mds€ (pic)	Décroissance
<b>Cash Flow Opérationnel*</b>	Accélération du taux de croissance vs 2017	Croissance
<b>Dette Nette / EBITDA Ajusté (télécom)</b>	Autour de 2x à moyen terme	
<b>Dividende</b>	70 cts** € (📈 +5 cts €)  6 décembre 2018*** Interim 2018 de 0.30€ 	Nouveau plancher de 70 cts €

\* EBITDA Ajusté - CAPEX

\*\* Sujet à l'approbation des actionnaires

\*\*\* date de détachement 4 décembre, date d'enregistrement 5 décembre, date de paiement 6 décembre



# Annexes

# Clients Orange GP + B2B en France

<b>Mobile KPIs (en milliers)</b>	<b>T3 16</b>	<b>T4 16</b>	<b>T1 17</b>	<b>T2 17</b>	<b>T3 17</b>	<b>T4 17</b>	<b>T1 18</b>	<b>T2 18</b>	<b>T3 18</b>
<b>Clients mobile (excl, MVNOs)</b>	<b>29 508</b>	<b>30 033</b>	<b>30 489</b>	<b>31 150</b>	<b>31 624</b>	<b>31 777</b>	<b>32 012</b>	<b>32 482</b>	<b>32 836</b>
Contrat	25 759	26 486	27 090	27 842	28 433	28 821	29 184	29 720	30 170
M2M	5 115	5 711	6 228	6 829	7 068	7 220	7 506	7 859	8 196
Hors M2M	20 644	20 775	20 862	21 012	21 365	21 601	21 678	21 861	21 975
Prépayé	3 748	3 547	3 398	3 308	3 191	2 956	2 827	2 762	2 665
<b>Part de marché volume mobile (en %)</b>	<b>35,4%</b>	<b>35,5%</b>	<b>35,6%</b>	<b>35,8%</b>	<b>35,8%</b>	<b>35,6%</b>	<b>35,4%</b>	<b>35,6%</b>	<b>NA</b>

<b>Fixe KPIs (en milliers)</b>	<b>T3 16</b>	<b>T4 16</b>	<b>T1 17</b>	<b>T2 17</b>	<b>T3 17</b>	<b>T4 17</b>	<b>T1 18</b>	<b>T2 18</b>	<b>T3 18</b>
<b>Clients Fixe Haut Débit</b>	<b>11 056</b>	<b>11 151</b>	<b>11 220</b>	<b>11 290</b>	<b>11 402</b>	<b>11 485</b>	<b>11 537</b>	<b>11 572</b>	<b>11 639</b>
dont Clients FTTH	1 308	1 452	1 579	1 690	1 835	1 999	2 129	2 260	2 418
dont xDSL	9 693	9 643	9 587	9 548	9 517	9 438	9 362	9 268	9 179
<b>Part de marché Fixe Haut Débit (en %)</b>	<b>40,3%</b>	<b>40,2%</b>	<b>40,2%</b>	<b>40,2%</b>	<b>40,4%</b>	<b>40,4%</b>	<b>40,3%</b>	<b>40,3%</b>	<b>NA</b>
Parts de marché en vente nette fixe HD (en %)	58,1%	36,8%	28,7%	60,1%	64,1%	42,6%	26,6%	44,7%	NA

# Ajustements de l'EBITDA

en €m	T3 17 bc	T3 18	9m 17 bc	9m 18
<b>EBITDA Ajusté</b>	<b>3581</b>	<b>3 687</b>	<b>9,372</b>	<b>9 671</b>
Restructuration et intégration		-16	-74	-77
Litiges		-6	-61	-38
Charges de personnel	-29	-91	-87	-115
dont Temps Partiels Seniors	-29	-91	-106	-115
Revue de portefeuille et autres	-	-	-	-
<b>EBITDA Reporté</b>	<b>3 552</b>	<b>3 574</b>	<b>9 151</b>	<b>9 440</b>