

Résultats financiers Orange

#T3_2024

Christel Heydemann
Directrice Générale

Laurent Martinez
Directeur Financier

24 octobre 2024



Avertissement

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. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter nos résultats financiers sont disponibles dans le Document d'enregistrement universel déposé le 28 mars 2024 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et dans le rapport annuel (Form 20-F) enregistré le 29 mars 2024 auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission. Les informations prospectives sont uniquement valables à la date où elles sont émises. Sous réserve de la réglementation applicable, Orange ne s'engage nullement à mettre à jour ces informations à la lumière des développements futurs.

Points clefs



Jeux Olympiques Paris 2024 : défi relevé



France : *leader* du marché avec une solide dynamique commerciale



Afrique et Moyen-Orient : 6 trimestres consécutifs de croissance à deux chiffres du CA



Bons résultats financiers T3 2024



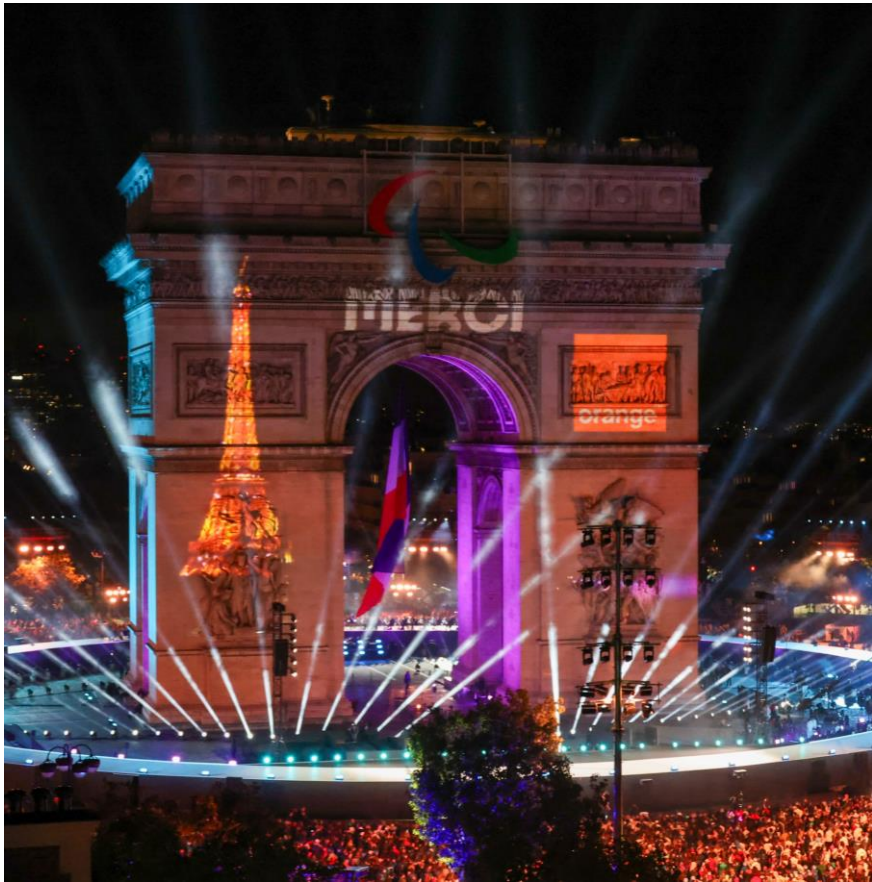
Objectifs 2024 pleinement confirmés

1



Focus sur les Jeux Olympiques Paris 2024

Jeux Olympiques Paris 2024: défi relevé



Leadership technologique ...

Seul opérateur à connecter les JO

- >1 000 experts techniques mobilisés
- 1er réseau 5G privé pour des JO
- Offres B2B innovantes: Push To Talk, app.billetterie



...pour un événement sans précédent...

- 150k téraoctets de streaming sur mobile
- Production vidéo x2 vs JO de Londres



...avec un fort héritage

- Image de marque renforcée
- 70% des sites construits sont permanents
- Forte demande pour la 5G durant l'évènement (trafic 5G sur Paris x2 vs 2023)



2



Focus sur la France

Leader en France avec une stratégie disciplinée et ciblée

Environnement concurrentiel plutôt stable au T3

- Au T3, l'entrée de marché mobile reste concurrentiel
 - ▶ Le mobile seul ne représente que 13% du chiffre d'affaires d'Orange France
- Un environnement concurrentiel stable au T3 pour le HD fixe en France
- La plupart des acteurs se concentrent désormais sur la convergence
 - ▶ Pour favoriser la fidélité et la montée en valeur des clients

Notre stratégie en action



Une stratégie commerciale segmentée

- ✓ Succès des offres 2P, TV et jeunes
- ✓ Amélioration de la performance commerciale depuis le T2



Valeur et montée en gamme

- ✓ +5% yoy de l'ARPO convergent T3
- ✓ +9pts yoy pénétration FTTH à 73%*
- ✓ 120k clients Cybersecure en 3 mois



Nouvelles offres lancées en octobre

- ✓ Orientées sur la convergence, les débits, les contenus et la 5G+

Conduisant à
+2,8% des Serv. de détail hors RTC T3 & >2,5% au S2

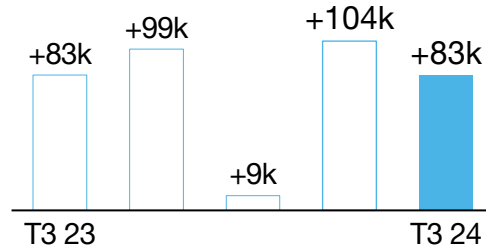
Capitaliser sur notre **base clients et nos meilleurs réseaux, churn & NPS**



*clients détail fibre / clients haut débit fixe

Performances commerciales solides alimentant la croissance des services de détail en France

Mobile⁽¹⁾

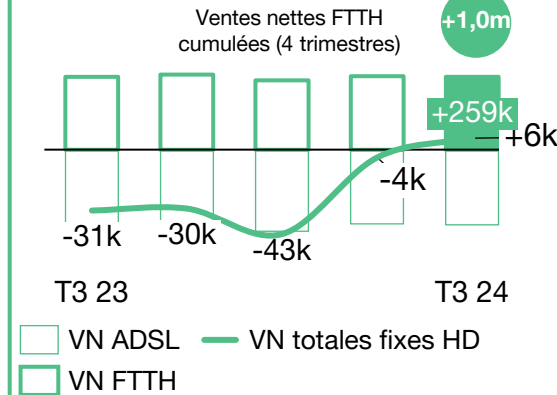


13,8%

17,4€⁽²⁾
-0,5€ yoy

21m de clients dont :
10,7m mobiles seuls⁽¹⁾
10,3m convergents

Fixe

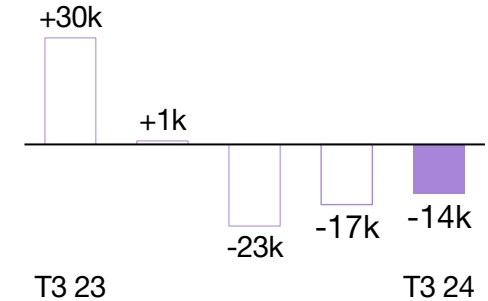


Churn stable yoy

38,7€
+1,4€ yoy

12,3m de clients dont :
6,3m FHD seuls
5,9m convergents

Convergence



-5pts vs churn FHD

77,7€
+3,9€ yoy

5,9m de clients
1,73x ligne mobile par offre convergente

+2,8% yoy CA services de détail hors RTC au T3
en ligne avec la cible du plan stratégique

(1) Contrats mobile hors M2M

(2) ARPO moyen mobile seul

% du CA France au T3: services mobiles seuls = 13%, fixes seuls = 21%, convergence = 30%

3



Focus sur Afrique & Moyen-Orient

AMO: 160m de clients mobile, 6 trimestres consécutifs de croissance à deux chiffres du chiffre d'affaires



Une stratégie gagnante ...

Des services essentiels dans un marché à forte croissance...

- Croissance de la démographie et de l'usage des data
- Taux de pénétration d'utilisateurs de la data mobile : +7pts entre 2022-2030**

...avec une position de *leader* dans 16 marchés*...

- #1 dans 11 pays et #2 dans 4 pays
- 4 moteurs de croissance: data 3G/4G, FHD, Orange Money, B2B
- Des offres innovantes dont Max-It
- Un modèle opérationnel efficace

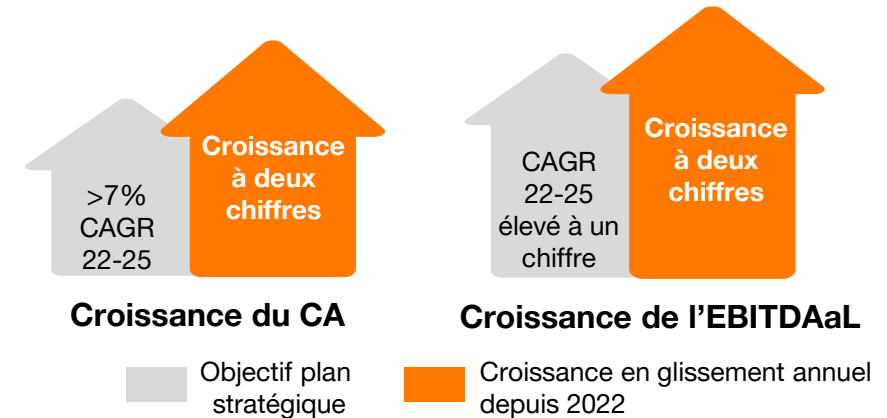
...et une résilience aux risques

- Aucun pays >15% du CA AMO
- Ancrage local
- 70% du CA MEA dans des devises indexées sur l'euro ou l'USD
- Autofinancé, dette principalement en monnaie locale



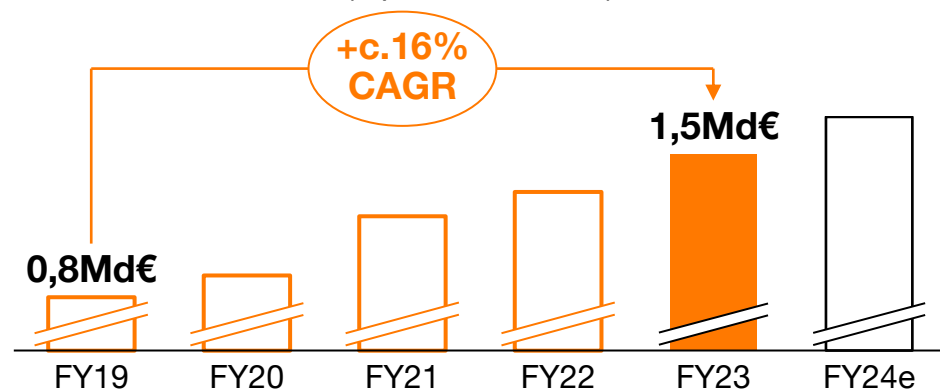
...avec une croissance exceptionnelle...

Objectifs du plan stratégique dépassés



...alimentant un cash flow robuste

Croissance continue EBITDAaL-eCapex (reportée en euros)



4



Résultats du T3 2024

De bons résultats financiers au T3

Chiffre d'affaires*

T3 2024

10,0Md€

+1,6%
yoy

EBITDAaL

T3 2024

3,3Md€

+2,7%
yoy

33,7% de marge d'EBITDAaL
+0,3pt yoy (telecom)

eCapex

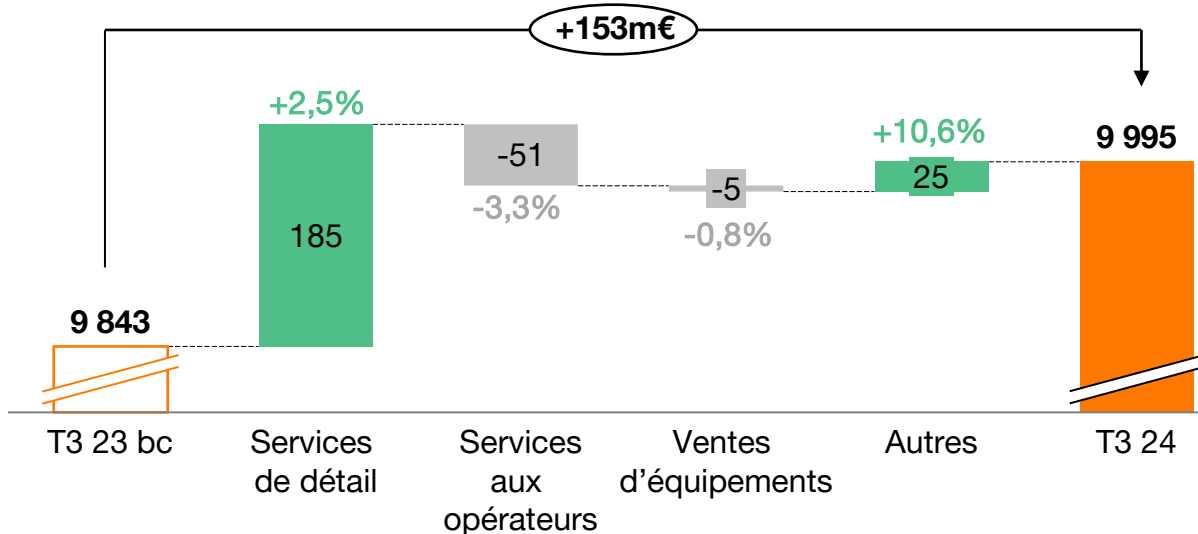
T3 2024

1,4Md€

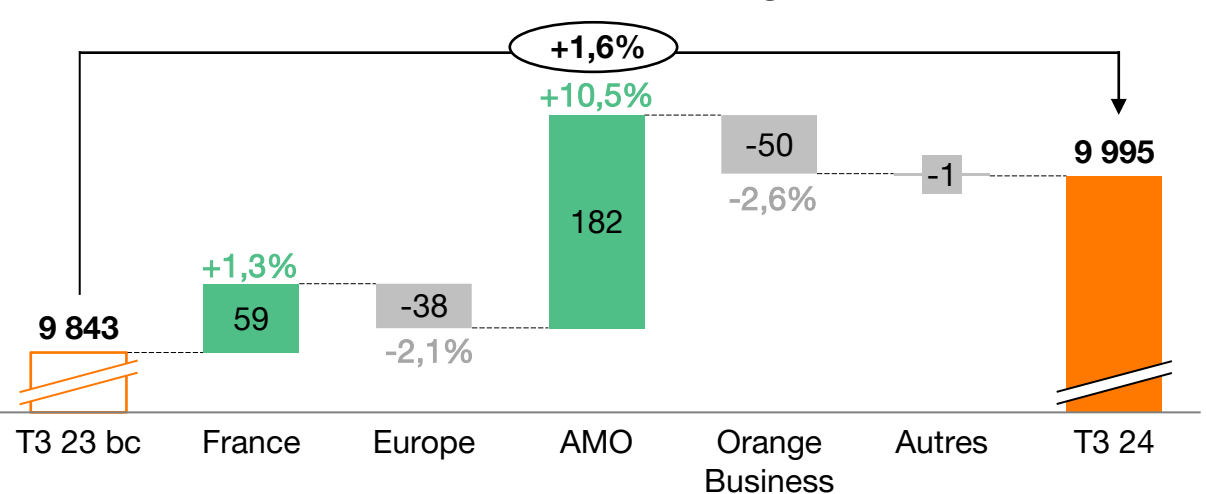
-2,5%
yoy

13,6% eCapex / CA
(telecom)

Evolution du chiffre d'affaires par activité au T3 24 (en m€)



Evolution du chiffre d'affaires par segment au T3 24 (en m€)



Yoy : comparaison avec la même période de l'année précédente, sur une base comparable, sauf indication contraire.

* Le Résultat Net Bancaire d'Orange Bank n'est pas inclus dans le chiffre d'affaires du Groupe mais dans les « autres produits d'exploitation », c'est-à-dire en dessous de la ligne de chiffre d'affaires et alimente directement l'EBITDAaL consolidé.

5



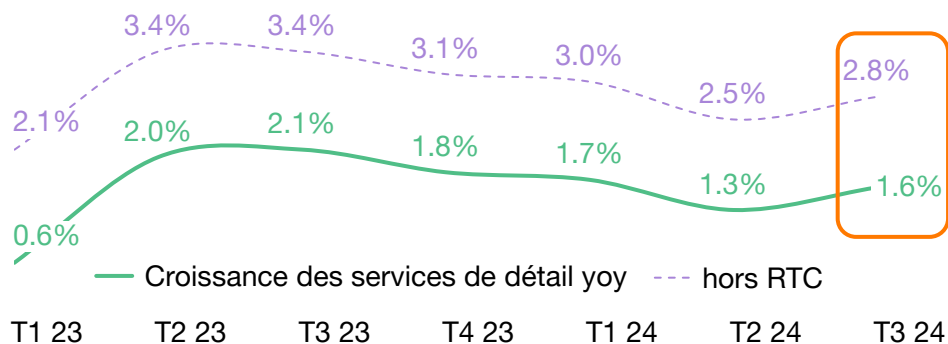
Revue opérationnelle

T3 2024 France

Services de détail solides

en m€	T3 24	yoy cb	9M 24	yoy cb
Chiffre d'affaires	4 496	+1,3%	13 231	+0,8%
Services de détail	2 847	+1,6%	8 466	+1,5%
Services aux opérateurs	1 110	-1,9%	3 256	-3,9%
Ventes d'équipements	359	+1,5%	980	+3,6%
Autres revenus	179	+19,9%	530	+17,3%

Services de détail hors RTC en ligne avec l'objectif du plan stratégique entre **+2% et +4%**



Meilleur **NPS** du marché

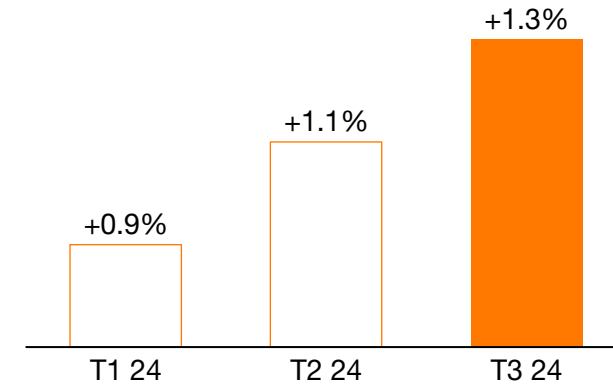
- **+2,8% services de détail hors RTC T3** grâce à la convergence
- Confirmant
 - **Services de détail hors RTC > +2,5% yoy au S2**
 - **Stabilisation de l'EBITDAaL FY 2024**
- Une attention constante à **l'efficacité opérationnelle**

T3 2024 Europe

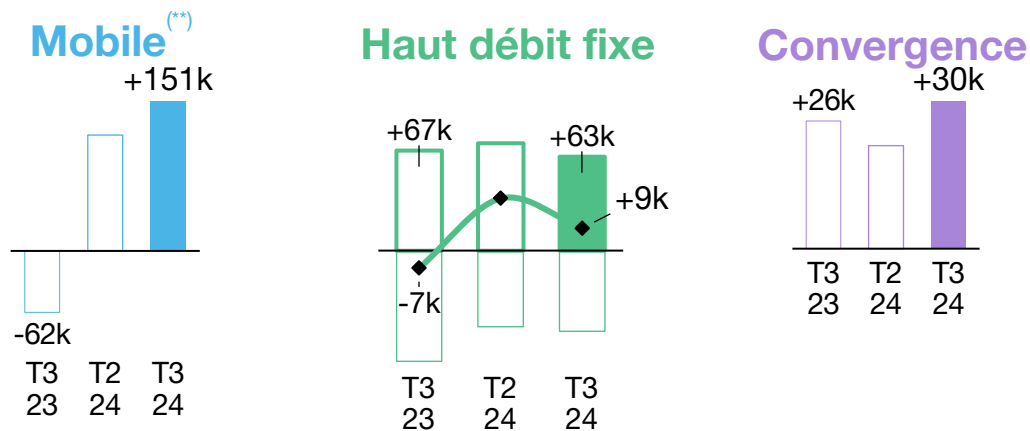
Croissance des services de détail

en m€	T3 24	yoy cb	9M 24	yoy cb
Chiffre d'affaires	1 744	-2,1%	5 212	-2,1%
Services de détail*	1 164	+1,3%	3 441	+1,1%
Services aux opérateurs	204	-15,5%	612	-12,0%
Ventes d'équipements	237	-5,3%	718	-3,9%
IT&SI et autres revenus	140	-1,3%	441	-7,4%

Accélération des services de détail



Une accélération de la performance commerciale (ventes nettes)



◆ VN totales FHD
 □ VN FTTH
 □ VN ADSL et FLTE

* Hors IT&SI
 ** Contrat mobile hors M2M

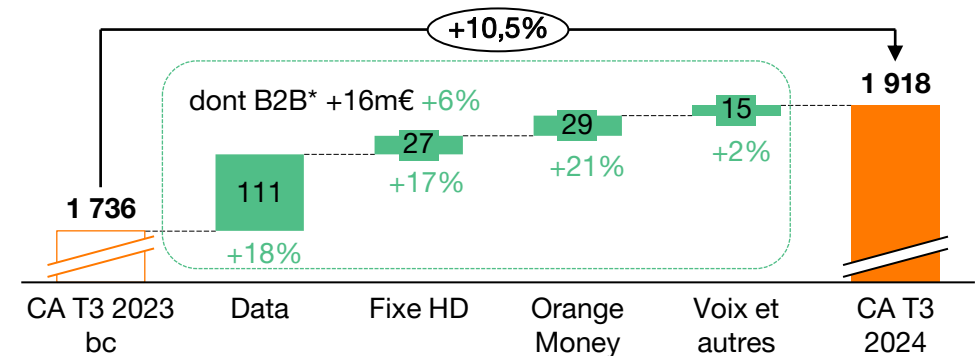
- **Bonne performance commerciale** & amélioration des taux de *churn* alimentant **l'accélération des services de détail**
- Baisse du CA à faible marge : services aux opérateurs (MTR), vente d'équipements
- **Perspectives 2024 confirmées** : croissance annuelle d'EBITDAaL de faible à modérée

T3 2024 Afrique et Moyen-Orient

Croissance continue à deux chiffres

en m€	T3 24	yoy cb	9M 24	yoy cb
Chiffre d'affaires	1 918	+10,5%	5 660	+10,6%
Services de détail	1 732	+11,3%	5 105	+11,6%
Services aux opérateurs	154	-0,4%	456	+0,2%
Ventes d'équipements	23	+22,4%	69	+15,1%

Puissants moteurs de croissance (en m€ yoy)



Volume et valeur

Accélération yoy

▶ 160,1m	clients mobile
+8,2%	+12,2m
▶ +3,6%	ARPO mobile moyen
	T3 yoy

Avec des bases clients élevées

Forte augmentation yoy

▶ 37,1m	clients Orange Money**
+17,6%	+5,6m
▶ 73,8m	clients 4G
+26,1%	+15,3m
▶ 3,8m	clients FHD
+17,8%	+569k

- **Forte croissance du CA** même en données historiques +5,7%
- Performance soutenue **d'Orange Money**
- Accélération du CA data 3G/4G : **7 pays >20% de croissance**
- **Perspectives 2024 confirmées** : croissance annuelle à **deux chiffres** de l'**EBITDAaL**

*L'activité transversale B2B comprend Data et Fixe HD

**clients actifs : au moins une transaction par mois

T3 2024 Orange Business

Plan de transformation en marche

en m€	T3 24	yoy cb	9M 24	yoy cb
Chiffre d'affaires	1 860	-2,6%	5 779	-1,4%
Fixe seul	733	-7,1%	2 235	-7,9%
IT & services d'intégration	898	+0,5%	2 812	+4,2%
Mobile	229	+0,8%	731	-0,6%



Cyberdefense reconnu comme leader dans la cybersécurité par ISG, IDC et Omdia

Chiffre d'affaires IT&SI à +4,2% sur 9 mois yoy

▶ **+10,9% 9M24**  **Cyberdefense**
+9,7% T3 24

▶ **+3,9% 9M24 Services Digitaux**
-0,7% T3 24 yoy

- CA **des Services Digitaux** impacté par un ralentissement du marché IT
- Croissance soutenue **à deux chiffres d'Orange Cyberdefense** pendant les 9 derniers mois
- Plan de départs volontaires en France finalisé
- Objectif de **réduction de moitié de la baisse d'EBITDAaL en 2024**

T3 2024 MASORANGE

Solide croissance des services de détail & intégration bien engagée

en m€	T3 24	yoy cb	9M 24 proforma ⁽¹⁾	yoy cb
Chiffre d'affaires	1 855	+1,1%	5 464	+0,5%
Services de détail	1 444	+1,4%	4 328	+1,2%
Services aux opérateurs	169	-4,0%	423	-9,2%
Ventes d'équipements	242	+3,1%	713	+2,4%

La valeur en amélioration... ...malgré un marché concurrentiel

52,8€ ARPU convergent	+7k VN FTTH au T3
+0,6€ T3 yoy	(-21k VN FHD)
-1,1pt churn convergent	+3k VN Mobile au T3
T3 yoy	(contrats hors M2M)

- **Les synergies se confirment** avec 85m€ réalisés sur un objectif 2024 d'environ 100m€, et d'au moins 500m€ à partir de la quatrième année après la création
- **Leader en parts d'acquisition commerciale** (env. 35%) dans un marché concurrentiel
- **Levier sur des contenus premium** (football) **en appui de la stratégie valeur**
- **Les réseaux au cœur**
 - Le projet de fiberco progresse
 - Couverture 5G à 86%
- **Lancement d'un plan de départs** avec une réduction de c.8% des effectifs à réaliser avant la fin de l'année

Comptes de gestion non audités

(1) Chiffres historiques 2023 proforma et T1 24 basés sur les chiffres agrégés de Grupo Masmovil & Orange Espagne

6



Objectifs

Objectifs 2024 pleinement confirmés

	2024
	hors Espagne*
EBITDAaL yoy, bc	Légère croissance
eCAPEX yoy, bc	Discipline selon CMD
Cash Flow Organique (télécom)	≥ 3,3Mds€
Dette nette / EBITDAaL (télécom)	Autour de 2x à moyen terme
Dividende**	0,75€ payable en 2025

* Au 1er janvier 2024; pour EBITDAaL, eCapex et OCF, à des fins de communication

** Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale annuelle des Actionnaires. Indépendamment des changements de périmètre



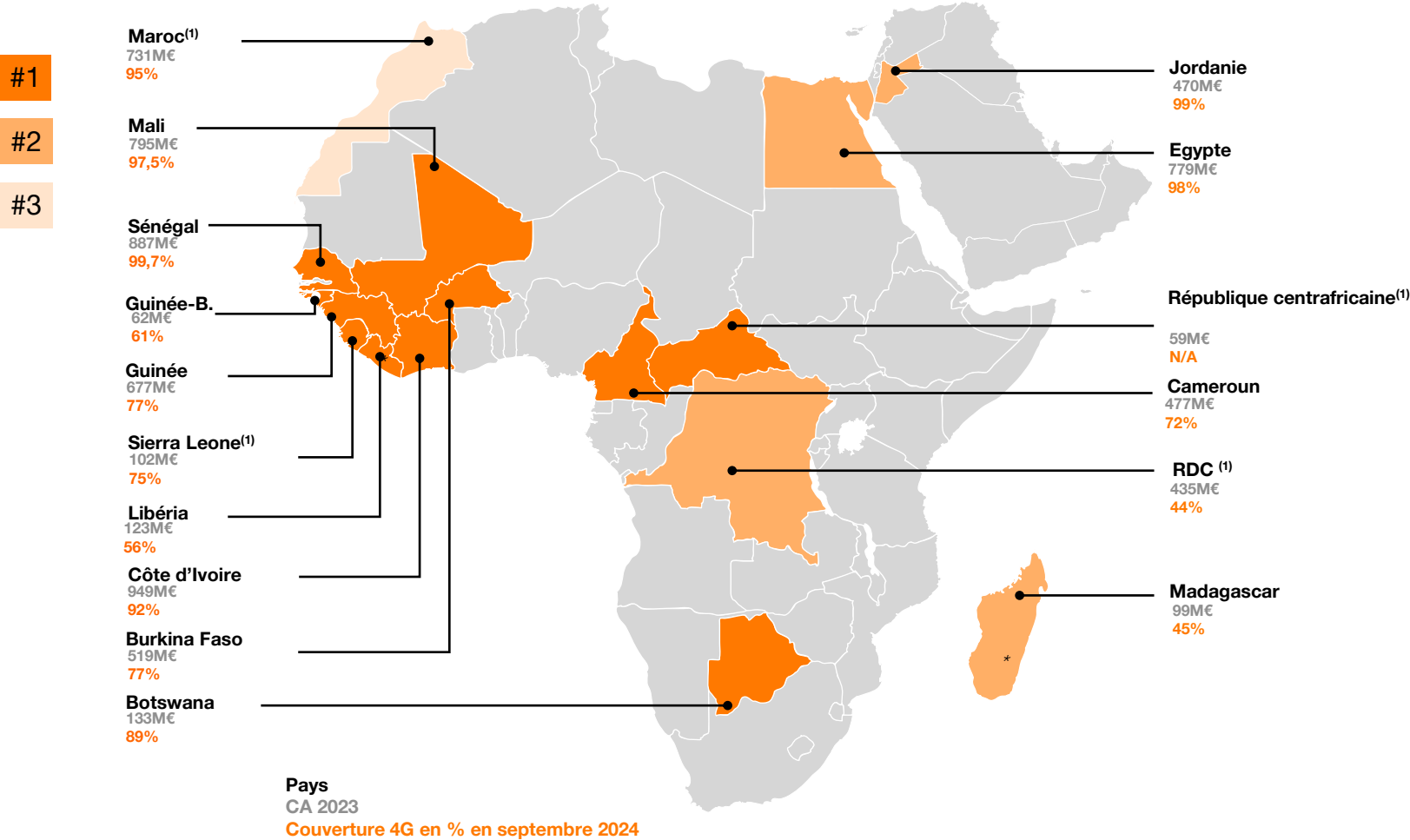
Q&R

Le Q&R presse commencera à 10h30



Annexes

Orange en position de leader* sur son empreinte AMO



*11 #1, 4 #2 et 1 #3 sur 16 pays consolidés à fin juin 2024

(1) Parts de marché en volume