

Paris, le 30 juillet 2020

Résultats financiers au 30 juin 2020

Très bonne résistance d'Orange en dépit des effets de l'épidémie de COVID-19

Chiffre d'affaires et EBITDAaL en recul au 2^{ème} trimestre 2020, pénalisés par les effets de la crise sanitaire. Sur l'ensemble du 1^{er} semestre, le chiffre d'affaires reste en croissance avec une baisse de l'EBITDAaL très modérée.

Bonne performance commerciale, reports d'investissements et maîtrise des coûts permettent à Orange de réitérer son objectif 2020 de cash-flow organique supérieur à 2,3 milliards d'euros.

<i>En millions d'euros</i>	T2 2020	variation à base comparable	variation en données historiques	6M 2020	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	10 375	(0,4)%	(0,1)%	20 769	0,3 %	1,0 %
EBITDAaL	3 312	(1,8)%	(1,9)%	5 914	(0,8)%	(0,7)%
Résultat d'exploitation				2 249		(5,8)%
Résultat net de l'ensemble consolidé				1 016		(10,7)%
eCAPEX (hors licences)	1 576	(15,8)%	(16,1)%	3 156	(9,9)%	(10,1)%
EBITDAaL - eCAPEX	1 737	15,7 %	16,0 %	2 759	12,2 %	12,7 %
Cash-flow organique (activités télécoms)				255		176,1 %

- Au 2^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires est en décroissance de -0,4%¹, pénalisé par la baisse du roaming et des ventes d'équipements, directement liée à la crise sanitaire.
La France et l'Afrique & Moyen-Orient sont en croissance respective de +2,7% et +1,3% sur un an, compensant presque la totalité de la baisse des autres segments : Espagne (-6,8%), Europe (-3,6%), Entreprises (-3,3%).
- L'EBITDAaL affiche au 2^{ème} trimestre un recul limité de -1,8% sur un an, pénalisé notamment par les coûts des mesures sanitaires, la baisse du roaming et une légère augmentation des provisions pour créances douteuses. Sur le 1^{er} semestre, l'EBITDAaL recule de seulement -0,8%.
- Au 30 juin 2020, le résultat net de l'ensemble consolidé s'établit à 1 016 millions d'euros (contre 1 137 millions d'euros au 30 juin 2019 en données historiques).
- Au 1^{er} semestre, les eCAPEX du Groupe baissent de -9,9% sous l'effet de l'augmentation importante des co-financements en France et des cessions d'actifs, notamment la cession de tours non stratégiques en Espagne. Cette baisse s'explique aussi par un ralentissement des investissements dans le mobile et les services traditionnels qui a compensé une croissance des investissements FTTH, notamment en France, moindre que prévue suite à la crise sanitaire.
- Le cash-flow organique des activités télécoms atteint 255 millions d'euros en croissance de 163 millions d'euros sur un an en données historiques, grâce notamment à la baisse des

¹ Sauf mention contraire, toutes les variations figurant dans le présent communiqué sont en données à base comparable.

eCAPEX et malgré les mesures de soutien aux fournisseurs et prestataires les plus fragiles en France.

- Au 1^{er} semestre, Orange a enregistré un pic significatif de co-financements qui ont eu un effet favorable sur le chiffre d'affaires, l'EBITDAaL et les eCAPEX. Ces co-financements illustrent notre capacité à monétiser nos investissements FTTH réalisés au cours des dernières années.

Ces résultats résilients sont le fruit de la stratégie du Groupe axée sur la connectivité augmentée et sur les nouveaux territoires de croissance qui permet de faire progresser nos bases clients :

- Les offres convergentes totalisent 10,8 millions de clients au 30 juin 2020, en progression de +2,1% sur un an, permettant à Orange de conforter sa position de 1^{er} opérateur convergent en Europe.
- Dans la fibre, Orange affiche, malgré le confinement, un 2^{ème} trimestre record en France avec 238 000 ventes nettes et une forte croissance en Pologne avec 44 000 ventes nettes. Au 30 juin, Orange compte 8,1 millions de clients fibre.
- En Afrique & Moyen-Orient, le déploiement de la 4G se poursuit, permettant d'atteindre 27,9 millions de clients au 2^{ème} trimestre, soit une croissance de 40,4% sur un an. Orange Money affiche une base de 19,6 millions de clients actifs au 2^{ème} trimestre, en croissance de 18,9%.
- Au 30 juin 2020, Orange Bank compte au total 1 million de clients, suite à l'intégration d'Orange Courtage et le développement de son offre en Espagne. En devenant courtier en assurances, la banque franchit ainsi un nouveau cap dans sa politique d'offres croisées avec Orange France.

En lien avec le plan Engage 2025, Orange a signé un contrat d'achat d'électricité à long terme avec Boralex, pionnier des énergies renouvelables et 1^{er} producteur indépendant d'énergie éolienne terrestre en France. Ce contrat de 67 GWh par an couvre près de 3% de la consommation électrique d'Orange en France.

Perspectives

Pour l'exercice 2020, Orange confirme qu'il ne prévoit pas de déviation significative par rapport à ses objectifs financiers :

- Compte tenu des informations détenues et des trajectoires anticipées à ce jour, le Groupe anticipe ainsi désormais un léger recul de l'EBITDAaL en 2020 autour de -1% en incluant tous les effets liés à l'épidémie de Covid-19. Il est à noter que, hors impact Covid, l'EBITDAaL aurait été comme prévu stable positif.
- Etant donné les retards dans les investissements constatés à date, le niveau des eCAPEX sera en recul, compensant le recul de l'EBITDAaL.
- Ainsi, l'EBITDAaL moins eCapex du Groupe sera stable en 2020.
- L'engagement du Groupe de dépasser 2,3 milliards d'euros de cash-flow organique des activités télécoms reste inchangé.
- L'objectif d'un ratio dette nette / EBITDAaL des activités télécoms est maintenu autour de 2x à moyen terme.

Pour la période 2021-2023, Orange confirme ses objectifs financiers annoncés lors de la journée investisseurs du 4 décembre 2019.

Orange versera un acompte sur le dividende 2020 de 0,30 euro en numéraire le 9 décembre 2020. La décision sur le solde du dividende 2020 sera annoncée entre les dates de publication des

résultats du 3^{ème} et du 4^{ème} trimestre 2020. Une distribution de 0,70 euro par action reste toujours l'objectif du Groupe, y compris au titre de l'année 2020; la décision définitive sera prise ultérieurement en fonction de la situation.

Commentant la publication des résultats du 1er semestre 2020, Stéphane Richard, Président-Directeur Général du groupe Orange a déclaré :

« Malgré les effets de l'épidémie de Covid-19, Orange fait preuve d'une remarquable résistance au premier semestre avec une hausse du chiffre d'affaires de +0,3% et une baisse de l'EBITDAaL contenue à -0,8%. Ces résultats témoignent de la résilience de l'entreprise comme de sa capacité à se mobiliser collectivement face à l'urgence.

En France, malgré les restrictions sanitaires, la dynamique commerciale est bonne, en particulier sur la fibre : les ventes nettes s'établissent à +238 000, un record pour un deuxième trimestre. L'appétence des clients pour la fibre valide notre stratégie d'investissement et nous poursuivons nos efforts de déploiement en visant de construire autant de prises en 2020 qu'en 2019 en dépit du contexte sanitaire inédit.

En Espagne, où la situation reste difficile compte tenu du glissement du marché vers le low cost, nous avons adapté notre positionnement et élargi notre gamme d'offres ; une stratégie dont les premiers résultats se font sentir.

En Afrique et au Moyen-Orient, le chiffre d'affaires croît de +3,8% au premier semestre et l'EBITDAaL de plus de 7% ; une excellente performance portée par la data mobile (+40% de clients de 4G sur un an), le broadband et Orange Money, qui sera renforcé par le lancement d'Orange Bank Africa la semaine dernière.

Même si Orange a été plus que jamais essentiel pour ses clients entreprises ces derniers mois, la crise sanitaire a affecté nos résultats dans le B2B. Je signale toutefois la très bonne performance d'Orange Cyberdefense et d'Orange Cloud for Business dont les revenus sont en croissance de respectivement 11% et 8% au premier semestre.

Cette crise a révélé le caractère stratégique des réseaux télécoms pour nos économies et nos sociétés. Bien qu'affectés, nous sommes confortés dans nos choix stratégiques d'Engage2025 dont nous allons accélérer la mise en œuvre, qu'il s'agisse de la maîtrise de notre empreinte carbone, du déploiement et de l'optimisation de nos infrastructures ou du développement de nos territoires de croissance.

Je tiens à remercier chaleureusement l'ensemble des équipes d'Orange qui ont été pleinement mobilisés tout au long de la crise, au service de nos clients. »

Indicateurs-clés

Données au 30 juin

<i>En millions d'euros</i>	6M 2020	6M 2019 à base comparable	6M 2019 en données historiques	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	20 769	20 703	20 573	0,3 %	1,0 %
France	9 024	8 880	8 874	1,6 %	1,7 %
Espagne	2 503	2 624	2 624	(4,6)%	(4,6)%
Europe	2 729	2 774	2 789	(1,6)%	(2,1)%
Afrique & Moyen-Orient	2 845	2 742	2 737	3,8 %	3,9 %
Entreprises	3 859	3 908	3 770	(1,3)%	2,3 %
Opérateurs Internationaux & Services partagés	728	746	747	(2,4)%	(2,4)%
<i>Eliminations intra-Groupe</i>	<i>(920)</i>	<i>(971)</i>	<i>(968)</i>		
EBITDAaL (1)	5 914	5 960	5 958	(0,8)%	(0,7)%
dont activités télécoms	5 986	6 037	6 035	(0,9)%	(0,8)%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>28,8 %</i>	<i>29,2 %</i>	<i>29,3 %</i>	<i>(0,3 pt)</i>	<i>(0,5 pt)</i>
France	3 301	3 284	3 281	0,5 %	0,6 %
Espagne	728	787	787	(7,5)%	(7,5)%
Europe	730	699	708	4,3 %	3,0 %
Afrique & Moyen-Orient	935	872	868	7,2 %	7,7 %
Entreprises	471	578	565	(18,5)%	(16,7)%
Opérateurs Internationaux & Services partagés	(179)	(183)	(174)	1,9 %	(2,9)%
dont Orange Bank	(72)	(78)	(78)	7,7 %	7,7 %
Résultat d'exploitation	2 249		2 388		(5,8)%
dont activités télécoms	2 336		2 475		(5,6)%
dont Orange Bank	(87)		(88)		0,9 %
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 016		1 137		(10,7)%
Résultat net part du Groupe	927		1 039		(10,7)%
eCAPEX	3 156	3 502	3 509	(9,9)%	(10,1)%
dont activités télécoms	3 142	3 486	3 493	(9,9)%	(10,1)%
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>15,1 %</i>	<i>16,8 %</i>	<i>17,0 %</i>	<i>(1,7 pt)</i>	<i>(1,9 pt)</i>
dont Orange Bank	14	16	16	(14,5)%	(14,5)%
EBITDAaL – eCAPEX	2 759	2 458	2 449	12,2 %	12,7 %
Cash-flow organique (activités télécoms)	255		92		176,1 %

(1) Les ajustements de présentation de l'EBITDAaL sont décrits à l'annexe 1.

<i>En millions d'euros</i>	Au 30 juin 2020	Au 31 déc. 2019
Endettement financier net (1)	26 420	25 466
Ratio d'endettement financier net / EBITDAaL des activités télécoms (2)	2,04	1,96

(1) L'endettement financier net tel que défini et utilisé par Orange ne prend pas en compte les activités d'Orange Bank pour laquelle ce concept n'est pas pertinent.

(2) Le ratio d'endettement financier net rapporté à l'EBITDAaL des activités télécoms est calculé sur la base de l'endettement financier net du Groupe rapporté à l'EBITDAaL des activités télécoms calculé sur les 12 mois précédents.

Indicateurs-clés

Données trimestrielles

<i>En millions d'euros</i>	T2 2020	T2 2019 à base comparable	T2 2019 en données historiques	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	10 375	10 413	10 388	(0,4)%	(0,1)%
France	4 593	4 470	4 467	2,7 %	2,8 %
Espagne	1 216	1 306	1 306	(6,8)%	(6,8)%
Europe	1 329	1 378	1 400	(3,6)%	(5,1)%
Afrique & Moyen-Orient	1 401	1 382	1 388	1,3 %	0,9 %
Entreprises	1 925	1 990	1 940	(3,3)%	(0,8)%
Opérateurs Internationaux & Services partagés	355	375	376	(5,4)%	(5,5)%
<i>Eliminations intra-Groupe</i>	<i>(443)</i>	<i>(488)</i>	<i>(488)</i>		
EBITDAaL (1)	3 312	3 372	3 375	(1,8)%	(1,9)%
dont activités télécoms	3 350	3 405	3 408	(1,6)%	(1,7)%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>32,3 %</i>	<i>32,7 %</i>	<i>32,8 %</i>	<i>(0,4 pt)</i>	<i>(0,5 pt)</i>
dont Orange Bank	(38)	(34)	(34)	(12,6)%	(12,6)%
eCAPEX	1 576	1 871	1 877	(15,8)%	(16,1)%
dont activités télécoms	1 567	1 862	1 869	(15,8)%	(16,1)%
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>15,1 %</i>	<i>17,9 %</i>	<i>18,0 %</i>	<i>(2,8 pt)</i>	<i>(2,9 pt)</i>
dont Orange Bank	8	8	8	(1,4)%	(1,4)%
EBITDAaL – eCAPEX	1 737	1 501	1 498	15,7 %	16,0 %

(1) Les ajustements de présentation de l'EBITDAaL sont décrits à l'annexe 1.

Le Conseil d'administration d'Orange SA s'est réuni le 29 juillet 2020 et a examiné les comptes semestriels consolidés et le rapport semestriel d'activité au 30 juin 2020. Conformément aux normes d'audit, les commissaires aux comptes du Groupe ont procédé à l'examen limité des comptes semestriels consolidés et à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Des informations plus détaillées sur les comptes et les indicateurs de performance du Groupe sont disponibles sur le site Internet d'Orange à la rubrique "investisseurs / Résultats et présentations" :

www.orange.com

Analyse des chiffres-clés du Groupe

Chiffre d'affaires

Le **chiffre d'affaires du Groupe Orange** s'élève à 20,8 milliards d'euros au 1^{er} semestre, en hausse de +0,3% sur un an à base comparable. Cette croissance est alimentée par la dynamique du 1^{er} trimestre (+1,0%), le 2^{ème} trimestre affichant un chiffre d'affaires en décroissance (-0,4%), pénalisé notamment par la baisse du chiffre d'affaires itinérance et équipements directement liée à la crise sanitaire.

Au niveau Groupe, les principaux services affichent au 1^{er} semestre les performances suivantes en données à base comparable (toutes les variations sont sur un an) :

Le **chiffre d'affaires de la convergence**, commercialisée dans l'ensemble des pays européens du Groupe, est de 3,6 milliards d'euros au 1^{er} semestre, en croissance de +4,1%. Cette progression permet à Orange de conforter sa position de 1^{er} opérateur convergent en Europe.

Le **chiffre d'affaires des services mobiles seuls** est de 5,1 milliards d'euros au 1^{er} semestre, en baisse de -1,2% du fait d'un ralentissement des ventes nettes notamment en Espagne et dans une moindre mesure sur le segment Europe.

Le **chiffre d'affaires des services fixes seuls** (4,7 milliards d'euros) diminue de -2,0% du fait du recul tendanciel des services fixes bas débit et de la migration vers les services convergents .

Le **chiffre d'affaires de l'IT et des services d'intégration** (1,6 milliard d'euros) affiche une croissance de +5,1%. Cette progression est tirée par la Pologne, et dans une moindre mesure par Entreprises, impacté par la crise sanitaire au deuxième trimestre.

Le **chiffre d'affaires des services aux opérateurs** (4,1 milliards d'euros) progresse de +5,2%. Cette croissance provient de la vente en gros de services fixes, notamment les revenus liés au cofinancement et à la construction des RIP en France.

Le **chiffre d'affaires des ventes d'équipements** est en baisse de -16,9% (1,2 milliard d'euros), impacté par un ralentissement du marché et par la fermeture des boutiques pendant les périodes de confinement.

Evolution de la base clients

La **base de clients convergents** compte 10,8 millions de clients sur l'ensemble du Groupe au 30 juin 2020, en hausse de +2,1% sur un an, soutenue par une très forte progression en Europe.

Les **services mobiles** comptent 208,0 millions de clients au 30 juin 2020, en hausse de +1,9% sur un an.

Les **services fixes** totalisent 45,1 millions de clients au 30 juin 2020, en baisse de -2,0% sur un an, essentiellement du fait d'une chute de près de -12,5% des accès fixes bas débit.

EBITDAaL

L'**EBITDAaL Groupe** s'élève à 5,91 milliards d'euros au 1^{er} semestre, en baisse de -0,8% à base comparable, impacté par la baisse d'activité en lien avec la crise sanitaire. Les principaux surcoûts engendrés par la gestion de la crise sanitaire s'élèvent à 160 millions d'euros sur les 6 premiers mois; ils sont globalement compensés par des efforts sur les coûts d'un montant équivalent. Au 2^{ème} trimestre, l'EBITDAaL Groupe recule de -1,8%, après une croissance de +0,5% au trimestre précédent, pénalisé notamment par les coûts liés aux mesures sanitaires, la baisse du roaming et une légère augmentation des créances clients à risque.

L'**EBITDAaL des activités télécom** est de 5,99 milliards d'euros au 1^{er} semestre, en baisse de -0,9% à base comparable

Résultat d'exploitation

Au 1^{er} semestre, le **résultat d'exploitation** du Groupe ressort à 2,25 milliards d'euros, en baisse de 139 millions d'euros (-5,8%) en données historiques.

Cette diminution s'explique principalement par le recul de 43 millions d'euros de l'EBITDAaL en données historiques, l'augmentation de 104 millions d'euros de la charge nette sur principaux litiges, correspondant à la réappréciation du risque sur différents contentieux et l'accroissement de 49 millions d'euros des dotations aux amortissements des actifs immobilisés, qui sont en partie compensés par la baisse de 56 millions d'euros des coûts des programmes de restructuration.

Résultat net

Le **résultat net de l'ensemble consolidé** d'Orange au 30 juin 2020 s'établit à 1 016 millions d'euros, contre 1 137 millions d'euros au 30 juin 2019 en données historiques. Cette évolution reflète essentiellement la baisse du résultat d'exploitation.

eCAPEX

Les **eCAPEX Groupe** baissent de -9,9% au 1^{er} semestre et de -15.8% sur le seul 2^{ème} trimestre en raison de l'augmentation des co-financements en France et des cessions d'actifs, notamment la cession de tours non stratégiques en Espagne. Cette baisse s'explique aussi par un ralentissement des investissements dans le mobile et les services traditionnels qui a compensé une croissance des investissements FTTH, notamment en France, moindre que prévue suite à la crise sanitaire.

Malgré cette baisse, le Groupe continue le déploiement de la fibre dont il reste le leader incontesté en Europe. Ainsi, entre le 30 juin 2019 et le 30 juin 2020, le nombre de foyers raccordables a augmenté de +42,7% en France et +21,3% en Pologne et de 7% en Espagne.

Cash-flow organique

Le **cash-flow organique des activités télécoms** atteint 255 millions d'euros en croissance de 163 millions d'euros sur un an en données historiques, principalement grâce à la baisse des eCAPEX et des paiements liés aux intérêts financiers nets et à l'impôt sur les sociétés qui permettent de compenser la baisse de l'EBITDAaL et la détérioration du besoin en fonds de roulement affecté notamment par l'effet des mesures de soutien du Groupe aux fournisseurs et prestataires les plus fragiles en France.

Evolution du portefeuille d'actifs

Il n'y a pas eu d'évolution significative du portefeuille d'actifs au 2^{ème} trimestre 2020.

Endettement financier net

L'**endettement financier net** du Groupe Orange s'élève à 26,4 milliards d'euros au 30 juin 2020 en augmentation de 954 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2019. L'évolution de la dette au 1^{er} semestre 2020 est notamment liée à la saisonnalité de l'activité.

Le ratio "endettement financier net sur EBITDAaL des activités télécoms" s'établit à 2,04x au 30 juin 2020. Il est en ligne avec l'objectif d'un ratio dette nette/EBITDAaL des activités télécoms autour de 2x à moyen terme.

Dividende

Orange versera un acompte sur le dividende 2020 de 0,30 euro en numéraire le 9 décembre 2020. La décision sur le solde du dividende sera annoncée entre les dates de publication des résultats

du 3^{ème} et du 4^{ème} trimestre 2020. Une distribution de 0,70 euro par action reste toujours l'objectif du Groupe, y compris au titre de l'année 2020, la décision définitive sera prise ultérieurement en fonction de la situation.

Analyse par secteur opérationnel

France

En millions d'euros	T2 2020	variation à base comparable	variation en données historiques	6M 2020	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	4 593	2,7 %	2,8 %	9 024	1,6 %	1,7 %
Services facturés aux clients	2 684	0,1 %	0,1 %	5 377	0,0 %	0,0 %
Convergence	1 131	4,1 %	4,7 %	2 268	4,7 %	5,3 %
Mobile seul	559	(3,1)%	(4,0)%	1 124	(2,9)%	(3,8)%
Fixe Seul	995	(2,5)%	(2,5)%	1 986	(3,3)%	(3,3)%
Services aux opérateurs	1 535	11,7 %	11,9 %	2 871	7,2 %	7,5 %
Ventes d'équipements	206	(26,7)%	(26,7)%	458	(20,8)%	(20,8)%
Autres revenus	167	27,0 %	26,5 %	318	28,1 %	27,6 %
EBITDAaL				3 301	0,5 %	0,6 %
<i>EBITDAaL / Chiffre d'affaires</i>				<i>36,6 %</i>	<i>(0,4 pt)</i>	<i>(0,4 pt)</i>
Résultat d'exploitation				1 557	-	(5,6)%
eCAPEX				1 635	(12,2)%	(12,2)%
<i>eCAPEX / Chiffre d'affaires</i>				<i>18,1 %</i>	<i>(2,9 pt)</i>	<i>(2,9 pt)</i>

En France, un chiffre d'affaires en croissance soutenu par les services aux opérateurs et une bonne résistance des services facturés aux clients.

Le **chiffre d'affaires** de la France est en croissance de +2,7% au 2^{ème} trimestre, porté par la dynamique des services aux opérateurs (+11,7%) et la très bonne résistance des services facturés aux clients (+0,1%), malgré les effets négatifs du confinement sur l'itinérance et les déploiements FTTH.

Le chiffre d'affaires des **services facturés aux clients** croît de +0,1% au 2^{ème} trimestre, soit une amélioration de tendance par rapport au 1^{er} trimestre où il était stable. Hors RTC, les services facturés aux clients affichent une progression de +1,9% sur un an.

Au 2^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires **convergent** croît de +4,1% grâce notamment au foisonnement et à la nouvelle tarification des offres. Le chiffre d'affaires du **mobile seul** baisse de -3,1%, impacté par les migrations vers la convergence. Le chiffre d'affaires du **fixe seul** baisse de -2,5%, impacté par la baisse continue des services bas débit (-12,0%).

Le chiffre d'affaires des **services aux opérateurs** croît de +11,7% au 2^{ème} trimestre, en accélération par rapport aux +2,6% du 1^{er} trimestre. Cette croissance est tirée par les co-financements reçus en Zones Moins Denses et par la construction des RIP, qui font plus que compenser la baisse de l'itinérance et du dégroupage.

Le chiffre d'affaires des **ventes d'équipements** est en baisse de -26,7% sur un an, très fortement pénalisé par la fermeture de l'ensemble des boutiques en France pendant la période du confinement et malgré une forte reprise en juin.

La croissance du chiffre d'affaires "**Autres revenus**" de +27% sur un an est tirée par la poursuite du programme *built-to-suit* qui permettra à Orange de soutenir l'accélération du déploiement de son réseau mobile et de densifier sa couverture en zones rurales et sur les axes de transport tout en conservant la puissance d'investissement nécessaire pour consolider son leadership sur l'ensemble du réseau.

Coté ARPO, l'**ARPO convergent** a progressé de +1,5 euro sur le trimestre pour atteindre 68,7 euros. L'**ARPO mobile** seul a diminué de -0,21 euro sur un an et s'établit à 16,6 euros au 2^{ème} trimestre, du fait de la baisse des revenus du roaming liée au Covid. L'**ARPO haut débit fixe** est en croissance de

+0,07 euro au 2^{ème} trimestre, notamment grâce à l'augmentation des usages VoIP et Divertissements qui s'est accentuée pendant le confinement.

Du côté des **performances commerciales** du 2^{ème} trimestre, le **contrat mobile** affiche une solide résilience avec 29 000 ventes nettes (après -58 000 ventes nettes au 1^{er} trimestre 2020), dans un marché toujours très concurrentiel et impacté par la fermeture des boutiques durant la période de confinement.

Le **haut débit fixe** enregistre 61 000 ventes nettes au 2^{ème} trimestre, à comparer à 41 000 ventes nettes au 2^{ème} trimestre 2019. Cette performance commerciale est tirée par un excellent trimestre sur la fibre avec 238 000 ventes nettes malgré le confinement. C'est un plus haut historique pour un 2^{ème} trimestre et un vrai succès commercial puisque 51% de ces ventes ont été faites avec de nouveaux clients. Orange a poursuivi le déploiement de la fibre à un rythme élevé au 2^{ème} trimestre avec un total de 19,3 millions de foyers raccordables et 3,8 millions de clients fibre à fin juin.

La base clients **convergen**ts haut débit grand public est en progression de +1,1% sur un an avec 1,67 lignes mobiles par offre convergence, en augmentation de +1,3% sur un an.

L'**EBITDAaL** est en légère croissance au 1^{er} semestre (+0,5%), les cofinancements FTTH reçus ainsi que nos efforts d'économies de coûts permettant de compenser les effets de la crise (perte de chiffre d'affaires liée au roaming, coûts sanitaires ...) ainsi que la décroissance forte de services traditionnels tels que l'itinérance nationale.

Espagne

En millions d'euros	T2 2020	variation à base comparable	variation en données historiques	6M 2020	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	1 216	(6,8)%	(6,8)%	2 503	(4,6)%	(4,6)%
Services facturés aux clients	869	(7,2)%	(7,2)%	1 779	(5,8)%	(5,8)%
Convergence	502	(3,1)%	(3,1)%	1 020	(2,8)%	(2,8)%
Mobile seul	250	(13,1)%	(13,1)%	517	(11,5)%	(11,5)%
Fixe Seul	114	(10,8)%	(10,8)%	238	(6,1)%	(6,1)%
IT & services d'intégration	2	64,4 %	64,4 %	4	56,3 %	56,3 %
Services aux opérateurs	229	10,4 %	10,4 %	449	7,6 %	7,6 %
Ventes d'équipements	118	(27,2)%	(27,2)%	263	(17,0)%	(17,0)%
Autres revenus	0	-	-	12	-	-
EBITDAaL				728	(7,5)%	(7,5)%
<i>EBITDAaL / Chiffre d'affaires</i>				<i>29,1 %</i>	<i>(0,9 pt)</i>	<i>(0,9 pt)</i>
Résultat d'exploitation				228	-	(10,3)%
eCAPEX				392	(25,9)%	(25,9)%
<i>eCAPEX / Chiffre d'affaires</i>				<i>15,7 %</i>	<i>(4,5 pt)</i>	<i>(4,5 pt)</i>

Les performances financières en Espagne sont impactées par la crise sanitaire et le glissement du marché vers le *low-cost*

Le **chiffre d'affaires** d'Orange Espagne baisse de -6,8% au 2^{ème} trimestre, fortement impacté par la crise sanitaire et un environnement promotionnel très intense depuis la fin des restrictions sur la portabilité. Ainsi le chiffre d'affaires des **services facturés aux clients** baisse de -7,2%, impacté par une diminution de l'ensemble de ses composantes.

Le chiffre d'affaires **convergent** fléchit de -3,1% au 2^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires du **mobile seul** baisse de -13,1% et le chiffre d'affaires **fixe seul** de -10,8%. De son côté le chiffre d'affaires des **services IT & d'intégration** bondit de 64,4% alimenté par le marché entreprises, mais reste faible en volume.

Le chiffre d'affaires des **services aux opérateurs** affiche une hausse de +10,4% au 2^{ème} trimestre, malgré la forte diminution du roaming visiteur, tiré par la hausse du trafic international, alors que le chiffre d'affaires des **ventes d'équipements** est en baisse de -27,2%, impacté par l'arrêt quasi-complet de l'activité commerciale pendant la période de confinement.

Sur le plan commercial, afin de faire face à une polarisation du marché accentuée par la crise sanitaire, Orange a mis en place une stratégie visant à protéger la valeur sur le haut de marché tout en augmentant les volumes sur le bas de marché. Cette stratégie porte ses fruits et a permis d'augmenter l'**ARPO convergent** sur les 2 marques principales que sont Orange et Jazztel et d'afficher au total un ARPO convergent stable à 57,5 euros.

L'**EBITDAaL** affiche un recul de -7,5% au 1^{er} semestre, résorbant une partie de la perte de chiffre d'affaires grâce à la poursuite des efforts sur les coûts indirects et des économies de coûts directs, majoritairement liées au ralentissement de l'activité commerciale pendant la crise sanitaire.

En millions d'euros	T2 2020	variation à base comparable	variation en données historiques	6M 2020	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	1 329	(3,6)%	(5,1)%	2 729	(1,6)%	(2,1)%
Services facturés aux clients	896	1,6 %	0,4 %	1 817	2,9 %	2,7 %
Convergence	180	22,5 %	18,9 %	357	23,9 %	21,8 %
Mobile seul	494	(6,7)%	(7,9)%	1 008	(4,7)%	(5,3)%
Fixe Seul	152	(2,5)%	(6,0)%	308	(3,9)%	(5,6)%
IT & services d'intégration	71	39,3 %	61,0 %	143	45,0 %	71,4 %
Services aux opérateurs	246	(6,9)%	(9,1)%	506	(3,2)%	(4,5)%
Ventes d'équipements	162	(16,6)%	(18,3)%	348	(12,3)%	(13,3)%
Autres revenus	25	(34,2)%	(35,8)%	58	(34,2)%	(34,7)%
EBITDAaL				730	4,3 %	3,0 %
<i>EBITDAaL / Chiffre d'affaires</i>				<i>26,7 %</i>	<i>1,5 pt</i>	<i>1,3 pt</i>
Résultat d'exploitation				173	-	1,9 %
eCAPEX				369	(8,2)%	(9,5)%
<i>eCAPEX / Chiffre d'affaires</i>				<i>13,5 %</i>	<i>(1,0 pt)</i>	<i>(1,1 pt)</i>

La convergence et l'IT soutiennent la solide dynamique des services facturés aux clients, l'EBITDAaL progresse grâce aux efforts de transformation.

Le **chiffre d'affaires** de l'Europe (pour rappel la Belgique, le Luxembourg, la Moldavie, la Pologne, la Roumanie et la Slovaquie) est en baisse de -3,6% au 2^{ème} trimestre, impacté principalement par un fort ralentissement des ventes d'équipements (-16,6%) et de la revente d'énergie en Pologne (une composante de "autres revenus" en baisse de -34,2%). La croissance des **services facturés aux clients** reste soutenue (+1,6%), néanmoins en ralentissement par rapport au trimestre précédent (+4,3%), en raison notamment d'une moindre contribution de l'itinérance internationale en lien avec les restrictions de déplacements mises en place par de nombreux pays.

Au sein des services facturés aux clients, le chiffre d'affaires **convergent** conserve une croissance solide de +22,5% confirmant la dynamique de ce marché où Orange est le leader en Europe. Le chiffre d'affaires du **mobile seul** baisse de -6,7% au 2^{ème} trimestre, affecté notamment par les migrations vers la convergence. Le chiffre d'affaires du **fixe seul** est en décroissance de -2,5%, mais en amélioration par rapport aux -5,2% au 1^{er} trimestre et -8,0% au 4^{ème} trimestre 2019, la croissance des services haut-débit fixe ne compensant pas le déclin des services bas-débit fixe. Les services **IT et d'intégration** continuent d'afficher une forte croissance de leur chiffre d'affaires de +39,3%, essentiellement grâce à la Pologne.

Le chiffre d'affaires des **services aux opérateurs** baisse de -6,9% au 2^{ème} trimestre après une hausse de +0,6% au trimestre précédent. Ce ralentissement provient de baisses des tarifs de terminaison mobile, de la fin de contrats d'itinérance nationale, d'un moindre usage des SMS, particulièrement en Belgique, et de la baisse du nombre de visiteurs internationaux. Le chiffre d'affaires des **ventes d'équipements** est en baisse de -16,6%, impacté par un ralentissement du marché et mais surtout par la fermeture d'un grand nombre de boutiques qui s'est prolongée jusqu'en juin. Du côté des **performances commerciales** du 2^{ème} trimestre, la crise sanitaire a fortement pesé sur les ventes nettes de contrats mobiles (-10 000 vs. +28 000 au 1^{er} trimestre) et sur le prépayé (-460 000 vs. -228 000 au trimestre précédent). Son effet est plus modéré sur la convergence (+58 000 vs. +85 000 au 1^{er} trimestre) et sur le haut débit fixe (+40 000 à comparer aux +51 000 de la période précédente), dont +49 000 ventes nettes fibre qui s'avèrent même meilleures qu'il y a un an (+46 000). La base TV poursuit sa croissance à +4,6%, en ralentissement par rapport au 1^{er} trimestre (+7,4%).

Au niveau des **pays d'Europe**, la **Pologne** affiche un 8^{ème} trimestre consécutif de croissance (+2,6%) en accélération par rapport au trimestre précédent (+0,9%), tirée par une bonne dynamique (+4,5%) des

services facturés aux clients. Les autres pays de la zone affichent une baisse de leur chiffre d'affaires, due essentiellement à un léger fléchissement des services facturés aux clients et à une baisse plus marquée des ventes d'équipements.

L'EBITDAaL du semestre progresse de +4.3% (+30m€), avec une contribution positive de la Pologne (+8.2%) et de la Belgique (+8.8%), sous l'effet d'efforts fructueux de transformation et de mitigation des effets de la crise sanitaire, tout particulièrement en Pologne.

Afrique & Moyen-Orient

En millions d'euros	T2 2020	variation à base comparable	variation en données historiques	6M 2020	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	1 401	1,3 %	0,9 %	2 845	3,8 %	3,9 %
Services facturés aux clients	1 210	4,7 %	4,0 %	2 444	6,8 %	6,8 %
Mobile seul	1 070	3,9 %	3,1 %	2 164	6,1 %	5,9 %
Fixe Seul	137	10,8 %	11,0 %	270	11,4 %	12,2 %
IT & services d'intégration	4	49,1 %	48,2 %	11	73,3 %	73,1 %
Services aux opérateurs	161	(16,0)%	(16,7)%	342	(12,7)%	(12,5)%
Ventes d'équipements	20	(18,3)%	(17,3)%	40	(13,1)%	(11,0)%
Autres revenus	9	(8,7)%	28,6 %	19	13,5 %	52,6 %
EBITDAaL				935	7,2 %	7,7 %
<i>EBITDAaL / Chiffre d'affaires</i>				<i>32,9 %</i>	<i>1,1 pt</i>	<i>1,2 pt</i>
Résultat d'exploitation				456	-	4,7 %
eCAPEX				449	6,8 %	7,4 %
<i>eCAPEX / Chiffre d'affaires</i>				<i>15,8 %</i>	<i>0,4 pt</i>	<i>0,5 pt</i>

Bonne résistance de l'Afrique & Moyen-Orient.

L'Afrique & Moyen-Orient a un **chiffre d'affaires** en hausse de +1,3% au 2^{ème} trimestre à comparer au +6,2% du trimestre précédent. Malgré l'impact de la crise sanitaire qui a causé des fermetures de boutiques, la bonne résistance des **services facturés aux clients** (+4,7%) alimente cette dynamique, grâce notamment aux relais de croissance que sont la data mobile, le haut débit fixe, et Orange Money dont la croissance a cependant ralenti par rapport au 1^{er} trimestre.

Le chiffre d'affaires des services **mobile seul** croît de +3,9% au 2^{ème} trimestre, avec une base 4G atteignant 27,9 millions de clients, en augmentation de +40,4% sur 12 mois. Cette progression est notamment soutenue par la data dont le chiffre d'affaires progresse de +26,5% au 2^{ème} trimestre. La composition de la base clients mobiles continue de s'améliorer avec un taux de base facturée qui progresse de +2 points et un taux de churn sur les services prépayés qui baisse de 0,3%.

Le chiffre d'affaires des services **fixe seul** progresse pour sa part de +10,8% au 2^{ème} trimestre, en recul par rapport aux +12,0% du trimestre précédent. Le nombre de clients fixe haut débit croît de +31% sur un an atteignant 1,4 million de clients, et confirme ainsi son rôle de relais de croissance puisque le chiffre d'affaires haut débit fixe bondit de +32,9% au 2^{ème} trimestre.

Le chiffre d'affaires des **services aux opérateurs** baisse de -16,0% au 2^{ème} trimestre impacté notamment par la baisse de l'activité de transit international et du roaming visiteurs. Le chiffre d'affaires des **ventes d'équipements** baisse également (-18,3%) du fait d'un ralentissement du marché et bien entendu de la crise sanitaire qui a causé la fermeture de nombreuses boutiques.

Le chiffre d'affaires d'**Orange Money** est en hausse de +12,5% au 2^{ème} trimestre, à comparer aux +22,3% du 1^{er} trimestre, pénalisé à la fois par le confinement et la gratuité des transactions recommandée par la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest dans le contexte de la crise sanitaire. La base clients actifs progresse de façon dynamique (+18,9% sur un an) et totalise 19,6 millions de clients.

Au niveau de l'ensemble des **pays d'Afrique & Moyen-Orient**, la base clients mobile reste stable avec 123,5 millions de clients.

Au 2^{ème} trimestre, 10 pays de la zone sont en croissance dont 5 affichent une croissance de chiffre d'affaires à 2 chiffres. Parmi les pays contribuant le plus au chiffre d'affaires total de l'Afrique et Moyen-Orient, le cluster **Côte d'Ivoire** affiche une progression de +7,3% sur un an, grâce à la bonne performance du Burkina Faso et à des offres valeur en Côte d'Ivoire, et l'**Egypte** croît de +3,3%.

L'**EBITDAaL** de l'Afrique et Moyen-Orient est en croissance de +7,2% au 1^{er} semestre pour atteindre un taux de marge de 32,9% en augmentation de +1,1 point grâce à la maîtrise des coûts et à la poursuite des initiatives de transformation.

En millions d'euros	T2 2020	variation à base comparable	variation en données historiques	6M 2020	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	1 925	(3,3)%	(0,8)%	3 859	(1,3)%	2,3 %
Fixe Seul	984	(1,0)%	(0,9)%	1 958	(1,4)%	(1,0)%
Voix	326	1,0 %	1,0 %	632	(2,8)%	(2,6)%
Données	658	(2,0)%	(1,8)%	1 326	(0,7)%	(0,3)%
IT & services d'intégration	738	(2,6)%	4,1 %	1 475	1,9 %	12,0 %
Mobile *	203	(14,8)%	(14,8)%	426	(10,3)%	(10,3)%
Mobile Seul	162	(13,4)%	(13,3)%	327	(11,0)%	(11,0)%
Services aux opérateurs	11	43,9 %	43,9 %	21	20,1 %	20,1 %
Ventes d'équipements	30	(31,7)%	(31,7)%	77	(13,3)%	(13,3)%
EBITDAaL				471	(18,5)%	(16,7)%
<i>EBITDAaL / Chiffre d'affaires</i>				<i>12,2 %</i>	<i>(2,6 pt)</i>	<i>(2,8 pt)</i>
Résultat d'exploitation				267	-	(25,8)%
eCAPEX				174	(13,0)%	(11,9)%
<i>eCAPEX / Chiffre d'affaires</i>				<i>4,5 %</i>	<i>(0,6 pt)</i>	<i>(0,7 pt)</i>

Baisse du chiffre d'affaires après 6 trimestres consécutifs de hausse due à l'impact de la crise sanitaire sur l'activité des entreprises et le déploiement de projets.

Au 2^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires du secteur Entreprises baisse de -3,3% après 6 trimestres consécutifs de hausse. Les services B2B d'Orange ont joué un rôle critique pour permettre aux entreprises de rester opérationnelles pendant la crise sanitaire; néanmoins la baisse d'activité et les décalages dans les déploiements de projets des entreprises clientes expliquent ce ralentissement du chiffre d'affaires.

Le chiffre d'affaires de l'**IT et des services d'intégration** enregistre la première baisse de son histoire (-2,6%) au 2^{ème} trimestre, tout en restant en hausse sur l'ensemble du semestre (+1,9%). Ce recul au 2^{ème} trimestre s'explique par les effets de la crise sanitaire, que ne compensent pas les bonnes performances au 1^{er} semestre du cloud en hausse de +8% et de la cybersécurité en croissance de +11%, démontrant leur importance en particulier en période de crise. Au 30 juin 2020, les services IT et intégration représentent 38% du chiffre d'affaires du segment Entreprises.

Le chiffre d'affaires de la **Data** baisse de -2,0% au 2^{ème} trimestre, impacté notamment par Globecast dont les activités de diffusion ont été fortement réduites suite aux annulations généralisées des événements dans le monde entier. Le chiffre d'affaires **Mobile*** diminue lui de -14,8% au 2^{ème} trimestre, principalement du fait de la baisse des revenus de l'itinérance fortement affectés par la crise sanitaire. Celui des **services traditionnels de voix** en revanche progresse de +1,0%, tiré par la croissance du trafic voix et des services d'audioconférence pendant le confinement.

L'**EBITDAaL** de l'activité Entreprises baisse de -18,5% au 1^{er} semestre, les 2/3 de cette baisse étant dus aux impacts de la crise sanitaire, notamment sur l'itinérance et la data. Un plan de transformation est en cours d'implémentation et le retour à la croissance de l'EBITDAaL n'est pas prévu avant la fin 2021.

* Les revenus du Mobile incluent les services mobiles et les ventes d'équipements mobiles facturés aux entreprises, et le trafic mobile entrant des entreprises facturé aux autres opérateurs.

Opérateurs Internationaux & Services Partagés

<i>En millions d'euros</i>	T2 2020	variation à base comparable	variation en données historiques	6M 2020	variation à base comparable	variation en données historiques
Chiffre d'affaires	355	(5,4)%	(5,5)%	728	(2,4)%	(2,4)%
Services aux opérateurs	259	(3,8)%	(3,7)%	530	(2,4)%	(2,3)%
Autres revenus	96	(10,4)%	(11,0)%	199	(2,4)%	(2,9)%
EBITDAaL				(179)	1,9 %	(2,9)%
<i>EBITDAaL / Chiffre d'affaires</i>				<i>(24,6)%</i>	<i>(0,1 pt)</i>	<i>(1,3 pt)</i>
Résultat d'exploitation				(345)	-	12,3 %
eCAPEX				123	68,9 %	55,7 %
<i>eCAPEX / Chiffre d'affaires</i>				<i>16,9 %</i>	<i>7,2 pt</i>	<i>6,3 pt</i>

Le chiffre d'affaires des **Opérateurs Internationaux et Services Partagés** enregistre une baisse de - 5,4% au 2^{ème} trimestre après une hausse de +0,7% au 1^{er} trimestre.

Les services aux opérateurs internationaux ont été fortement impactés par l'épidémie de Covid-19 du fait de l'arrêt des déplacements et voyages à l'international et de la réduction des flux sur les Corridors voix. Les autres revenus ont aussi été affectés par la fermeture des cinémas pendant le confinement et par la baisse des activités de pose d'Orange Marine également freinées par la crise sanitaire.

Orange Bank

<i>En millions d'euros</i>	6M 2020	variation à base comparable	variation en données historiques
Produit net Bancaire (PNB)	34	119,0 %	119,0 %
Coût du risque de crédit bancaire	(11)	180,5 %	180,5 %
Résultat d'exploitation	(87)	-	0,9 %
eCAPEX	14	(14,5)%	(14,5)%

Au 1^{er} semestre 2020, le Produit Net Bancaire (PNB) d'Orange Bank progresse de 18 millions d'euros sur un an grâce au développement de la nouvelle offre Orange Bank.

Le résultat d'exploitation est en hausse de 1 million d'euros par rapport au 1^{er} semestre 2019, en raison de l'augmentation du PNB et de la baisse des coûts d'acquisition de clients, dans un contexte de dégradation de l'environnement économique et commercial du fait de la crise sanitaire qui a provoqué la fermeture des boutiques Orange et agences Groupama pendant la période de confinement et engendré une hausse du coût du risque.

En France, Orange Bank a intégré dans son activité Orange Courtage qui propose des assurances pour terminaux mobiles auprès de 450 000 clients particuliers et 150 000 clients professionnels. Orange Bank poursuit ainsi sa stratégie orientée valeur en devenant aussi courtier d'assurance et en franchissant ainsi un nouveau cap dans le développement d'offres croisées avec le métier historique d'Orange.

Au 30 juin 2020, Orange Bank compte 1 million de clients dont 31 000 en Espagne où le service a été lancé au 4^{ème} trimestre 2019.

Calendrier des événements à venir

29/10/2020 - Publication des résultats du troisième trimestre 2020

Contacts

presse : 01 44 44 93 93 Jean-Bernard Orsoni jeanbernard.orsoni@orange.com Tom Wright tom.wright@orange.com Olivier Emberger olivier.emberger@orange.com	communication financière : 01 44 44 04 32 (analystes et investisseurs) Patrice Lambert-de Diesbach p.lambert@orange.com Isabelle Casado isabelle.casado@orange.com Samuel Castelo samuel.castelo@orange.com Didier Kohn didier.kohn@orange.com Aurélia Roussel aurelia.roussel@orange.com Andrei Dragolici andrei.dragolici@orange.com
	actionnaires individuels : 0 800 05 10 10

Avertissement

Ce communiqué 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 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 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..

Annexe 1 : tableau de passage des données ajustées aux éléments du compte de résultat

Au 2^{ème} trimestre :

<i>En millions d'euros</i>	T2 2020			T2 2019 en données historiques		
	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat
Chiffre d'affaires	10 375	-	10 375	10 388	-	10 388
Achats externes	(4 174)	-	(4 174)	(4 289)	-	(4 289)
Autres produits opérationnels	135	-	135	197	-	197
Autres charges opérationnelles	(188)	(172)	(361)	(93)	(2)	(95)
Charges de personnel	(2 147)	(14)	(2 161)	(2 162)	(28)	(2 190)
Impôts et taxes d'exploitation	(317)	-	(317)	(320)	-	(320)
Résultat de cession d'actifs immobilisés, de titres et d'activités	-	2	2	-	21	21
Coûts des restructurations	-	(7)	(7)	-	(40)	(40)
Dotations aux amortissements des actifs financés	(12)	-	(12)	(3)	-	(3)
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation	(330)	-	(330)	(312)	-	(312)
Pertes de valeur des droits d'utilisation	-	(6)	(6)	1	(24)	(24)
Intérêts sur les dettes liées aux actifs financés	(0)	0	-	(0)	0	-
Intérêts sur les dettes locatives	(28)	28	-	(32)	32	-
EBITDAaL	3 312	(168)	-	3 375	(41)	-
Principaux litiges	(169)	169	-	-	-	-
Charges spécifiques de personnel	(11)	11	-	(26)	26	-
Revue du portefeuille d'actifs immobilisés, de titres et d'activités	2	(2)	-	21	(21)	-
Coûts des programmes de restructuration	(13)	13	-	(64)	64	-
Coûts d'acquisition et d'intégration	(6)	6	-	(4)	4	-
Intérêts sur les dettes liées aux actifs financés	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Intérêts sur les dettes locatives	-	(28)	(28)	-	(32)	(32)

Données semestrielles :

	6M 2020			6M 2019		
	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat	Données ajustées	Ajustements de présentation	Compte de résultat
<i>En millions d'euros</i>						
Chiffre d'affaires	20 769	-	20 769	20 573	-	20 573
Achats externes	(8 557)	-	(8 557)	(8 563)	-	(8 563)
Autres produits opérationnels	271	-	271	341	-	341
Autres charges opérationnelles	(274)	(174)	(448)	(194)	(7)	(201)
Charges de personnel	(4 342)	(33)	(4 376)	(4 320)	(114)	(4 434)
Impôts et taxes d'exploitation	(1 232)	-	(1 232)	(1 207)	-	(1 207)
Résultat de cession d'actifs immobilisés, de titres et d'activités	-	59	59	-	68	68
Coûts des restructurations	-	(13)	(13)	-	(52)	(52)
Dotations aux amortissements des actifs financés	(22)	-	(22)	(3)	-	(3)
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation	(642)	-	(642)	(609)	-	(609)
Pertes de valeur des droits d'utilisation	-	(6)	(6)	(0)	(24)	(24)
Intérêts sur les dettes liées aux actifs financés	(1)	1	-	(0)	0	-
Intérêts sur les dettes locatives	(56)	56	-	(60)	60	-
EBITDAaL	5 914	(111)	-	5 958	(68)	-
Principaux litiges	(169)	169	-	(65)	65	-
Charges spécifiques de personnel	(28)	28	-	(46)	46	-
Revue du portefeuille d'actifs immobilisés, de titres et d'activités	59	(59)	-	68	(68)	-
Coûts des programmes de restructuration	(19)	19	-	(75)	75	-
Coûts d'acquisition et d'intégration	(10)	10	-	(10)	10	-
Intérêts sur les dettes liées aux actifs financés	-	(1)	(1)	-	(0)	(0)
Intérêts sur les dettes locatives	-	(56)	(56)	-	(60)	(60)

Annexe 2 : indicateurs-clés de performance

<i>En milliers, en fin de période</i>	Au 30 juin 2020	Au 30 juin 2019
Nombre de clients des services convergents	10 814	10 588
Nombre d'accès mobiles (hors MVNO) (1)	207 956	204 155
dont Accès mobiles de clients convergents	19 233	18 654
Accès mobiles seuls	188 722	185 501
dont Clients avec forfaits	75 094	72 730
Clients avec offres prépayées	132 862	131 425
Nombre d'accès fixes (2)	45 120	46 025
Nombre d'accès fixes Retail	29 322	29 892
Nombre d'accès fixes haut débit	20 971	20 353
dont Accès très haut débit (THD)	8 421	7 028
Accès fixes des clients convergents	10 814	10 588
Accès fixes seuls	10 158	9 765
Nombre d'accès fixes bas débit	8 351	9 539
Nombre d'accès fixes Wholesale	15 797	16 132
Total des accès Groupe (1+2)	253 076	250 180

Les données 2019 sont à base comparable.

Les indicateurs-clés par pays sont présentés sur le site du Groupe orange.com, à la rubrique Investisseurs, dans le document "Orange Investors data book Q2 2020", directement accessible avec le lien suivant :

<https://www.orange.com/fr/Investisseurs/Resultats-et-presentations/Folder/Tous-les-resultats-consolides>

Annexe 3 : glossaire

Chiffres clés

Données à base comparable : des données à méthodes, périmètre et taux de change comparables sont présentées pour la période précédente. Le passage des données historiques aux données à base comparable consiste à conserver les résultats de la période écoulée et à retraiter les résultats de la période correspondante de l'exercice précédent, dans le but de présenter, sur des périodes comparables, des données financières à méthodes, périmètre et taux de change comparables. La méthode utilisée est d'appliquer aux données de la période correspondante de l'exercice précédent, les méthodes et le périmètre de la période écoulée ainsi que les taux de change moyens utilisés pour le compte de résultat de la période écoulée. Les variations en données à base comparable permettent de refléter l'évolution organique de l'activité. Les données à base comparable ne constituent pas des agrégats financiers définis par les normes IFRS et peuvent ne pas être comparables aux indicateurs dénommés de façon similaire par d'autres entreprises.

EBITDAaL ou "EBITDA after Leases" : résultat d'exploitation, avant dotations aux amortissements des actifs immobilisés, avant effets liés aux prises de contrôle, avant reprise des réserves de conversion des entités liquidées, avant pertes de valeur des écarts d'acquisition et des actifs immobilisés, avant résultat des entités mises en équivalence, après charges d'intérêts sur dettes locatives et dettes liées aux actifs financés, et ajusté des effets des principaux litiges, des charges spécifiques de personnel, de la revue du portefeuille d'actifs immobilisés, de titres et d'activités, des coûts des programmes de restructuration, des coûts d'acquisition et d'intégration et, le cas échéant, d'autres éléments spécifiques systématiquement précisés, qu'il s'agisse de produits ou de charges. L'EBITDAaL ne constitue pas un indicateur financier défini par les normes IFRS et peut ne pas être comparable aux indicateurs dénommés de façon similaire par d'autres entreprises.

eCAPEX ou "CAPEX économiques" : (i) investissements corporels et incorporels hors licences de télécommunication et hors actifs financés, (ii) diminués des prix de cession des actifs immobilisés. Les e-CAPEX ne constituent pas un agrégat financier défini par les normes IFRS et peuvent ne pas être comparables aux indicateurs dénommés de façon similaire par d'autres entreprises.

Cash-Flow Organique (activités télécoms) : le cash-flow organique des activités télécoms correspond, sur le périmètre des activités télécoms, au flux net de trésorerie généré par l'activité, diminué (i) des remboursements des dettes locatives et des dettes sur actifs financés, et (ii) des acquisitions et cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles, nettes de la variation des dettes de fournisseurs d'immobilisations, (iii) hors licences de télécommunication décaissées et hors effet des principaux litiges décaissés (et encaissés). Le Cash-Flow Organique (activités télécoms) ne constitue pas un agrégat financier défini par les normes IFRS et peut ne pas être comparable aux indicateurs dénommés de façon similaire par d'autres entreprises.

Convergence

La **base-clients** et le **chiffre d'affaires** facturés aux clients (hors ventes d'équipements) de la Convergence concernent les offres convergentes définies comme la combinaison a minima d'un accès haut débit fixe et d'un forfait mobile, et souscrites par les clients du marché grand public.

ARPO Convergent : le chiffre d'affaires trimestriel moyen par offre convergente (ARPO) est calculé en divisant le chiffre d'affaires des services des offres convergentes grand public facturés aux clients généré sur les trois derniers mois (hors ajustements IFRS15) par la moyenne pondérée du nombre d'offres convergentes grand public sur la même période. L'ARPO est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par offre convergente.

Indicateurs de performance

Les **accès fixes Retail** correspondent au nombre d'accès fixes de détail (grand public et entreprises) comprenant, d'une part, les accès haut débit (xDSL, FTTx, câble, 4Gfixe, satellite...), et d'autre part, les accès bas débit (accès RTC, publiphonie et autres).

Les **accès fixes Wholesale** correspondent au nombre d'accès fixes haut débit et bas débit opérés par Orange auprès des autres opérateurs.

Services Mobile Seul

Le **chiffre d'affaires** des services Mobile Seul concernent les revenus facturés aux clients des offres mobiles hors ceux de la Convergence grand public et hors ventes d'équipements. La **base-clients** regroupe les clients des forfaits hors Convergence grand public, les forfaits machine-to-machine et les prépayés.

ARPO Mobile Seul : le chiffre d'affaires trimestriel moyen Mobile Seul (ARPO) est calculé en divisant le chiffre d'affaires des services Mobile Seul (hors machine-to-machine et hors ajustement IFRS15) généré sur les trois derniers mois par la moyenne pondérée du nombre de clients Mobile Seul (hors machine-to-machine) sur la même période. L'ARPO est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par client Mobile Seul.

Services Fixe Seul

Le **chiffre d'affaires** des services Fixe Seul inclut le chiffre d'affaires des services fixes hors ceux de la Convergence grand public et hors ventes d'équipements : téléphonie fixe classique, fixe haut débit, solutions et réseaux d'entreprise². La **base-clients** est constituée des clients de la téléphonie fixe et du haut débit fixe, hors les clients de la Convergence grand public.

ARPO Fixe Seul haut débit : le chiffre d'affaires trimestriel moyen Fixe Seul haut débit (ARPO) est calculé en divisant le chiffre d'affaires des services du Fixe Seul haut débit (hors ajustement IFRS15) généré sur les trois derniers mois par la moyenne pondérée du nombre de clients Fixe Seul haut débit sur la même période. L'ARPO est exprimé en chiffre d'affaires mensuel par client Fixe Seul haut débit.

IT & services d'intégration

Le **chiffre d'affaires** de l'IT et des services d'intégration inclut les revenus des services de communication et de collaboration unifiés (Local Area Network et téléphonie, conseil, intégration, gestion de projet, offres de vidéoconférence), les services d'hébergement et d'infrastructure (dont le cloud computing), les services applicatifs (gestion de la relation clients et autres services applicatifs), les services de sécurité, les services liés au machine-to-machine (hors connectivité), ainsi que les ventes d'équipements liées aux produits et services ci-dessus.

Services aux opérateurs

Le **chiffre d'affaires** réalisé avec les autres opérateurs inclut (i) les services mobiles aux autres opérateurs qui regroupent le trafic mobile entrant, le roaming visiteurs, le partage de réseaux, l'itinérance nationale et les opérateurs de réseaux virtuels (MVNO), et (ii) les services fixes aux autres opérateurs qui comprennent notamment l'interconnexion nationale, les services aux opérateurs internationaux, les services d'accès à haut et très haut débit (accès fibre, dégroupage de lignes téléphoniques, ventes d'accès xDSL), et la vente en gros de lignes téléphoniques.

² A l'exception de la France, où l'essentiel des solutions et des réseaux d'entreprise est porté par le secteur Entreprises.