



### **Intervention CGT sur la présentation des résultats du T1 2020**

Vous nous présentez aujourd'hui les résultats financiers du premier trimestre 2020 sur le périmètre Orange SA et Orange Entreprise.

La croissance est au rendez-vous malgré la menace du Covid 19 en début de trimestre et le début du confinement en fin de trimestre. Cela doit vous rassurer ...

De notre côté nous savons que la richesse est créée par le travail des salariés d'Orange et de tous ses sous-traitants et prestataires dont l'implication dans la crise de Covid19 a été remarquable, comme la direction du groupe l'a relevé à plusieurs reprises.

La situation d'Orange se trouve même renforcée car les réseaux de télécoms sont plus que jamais devenus un bien essentiel et une ressource critique pour l'ensemble de la population et des entreprises. Il faut donc réduire la fracture numérique dans notre pays, Orange en a les moyens.

Si le Covid19 a un impact négatif sur les résultats financiers d'Orange, celui-ci devrait être limité.

Nous tenons par ailleurs à nuancer plusieurs « menaces » que vous identifiez dans votre présentation :

- « *Perte de trafic / usage (roaming, voix, centres de contact)* » : la chute du nombre de touristes étrangers sur le territoire français affectera le roaming mais celui-ci représente moins de 1% du CA d'Orange, la voix devrait être peu affectée par le confinement (hormis à l'international) car il s'agit le plus souvent de forfaits souscrits qui sont indépendants du volume et puis ce qui est perdu côté entreprise serait regagné par le marché grand public (effet confinement et télétravail).
- « *Annulation / reports de projets (activité Contribution chez GlobeCast, services IT & Intégration, vente d'équipement)* » : le report de projets reportera le CA mais ne l'annulera sans doute pas ... voire, on peut penser qu'il y aura un effet rebond en fin d'année, la revente d'équipements est une activité avec un taux de marge très faible et qui n'aura que très peu d'impact sur la rentabilité.
- « *Recul de l'activité commerciale (moins de commandes, moins de prospection)* » : Recul temporaire ou à long terme, qui sait ? de plus, il y a moins de nouveaux clients mais aussi moins de départs, donc l'impact financier semble loin d'être avéré !

Les pertes pourraient être donc plus limitées que vous ne l'annoncez., d'autant que le trafic des données a, lui, en parallèle fortement augmenté.

De plus, le décalage dans le déploiement de la 5G avec ses investissements importants et son modèle économique encore à construire devrait temporairement améliorer la situation des comptes d'Orange !

Réponses de la direction :

Il y a un mélange de deux éléments qui concerne le groupe Orange et de l'autre OBS.

Côté Orange groupe la situation ne semble pas trop mauvaise.

Côté OBS les pertes seront importantes même si au niveau du groupe cela aura un impact faible !

La baisse du « roaming » (frais téléphonique pour les clients étrangers (hors Europe) qui utilisent leurs mobiles en France) a un impact fort pour OBS, pareil sur la voix pour OBS.

Les résultats ne sont pas rassurant pas car il y a peu de flux sur le carnet de commande.

Le problème du manque de commande risque de se faire sentir au dernier trimestre.

Notre analyse :

Pour faire court : la direction dépeint une situation assez critique pour justifier les régressions à venir !

Un compte-rendu plus exhaustif est en court de rédaction ...