



AVENIR

TELECOM

Chiffre d'affaires Annuel Consolidé
Exercice 2008-2009

du 1^{er} avril 2008 au 31 mars 2009

Sommaire

- **Tendances marché des mobiles**
- **Faits marquants de l'exercice 2008-2009**
- **Chiffre d'affaires consolidé**
- **Répartition géographique**
- **Chiffre d'affaires par activité**
- **Conclusion**

Tendances marché des mobiles

Avril 2008 - Mars 2009

- **Baisse confirmée des ventes mondiales de mobiles compte tenu de la détérioration de l'environnement économique**
 - La chute des ventes mondiales de mobiles sur T4 2008 (-10%), s'est aggravée sur T1 2009 à -15,8%
 - L'Europe de l'Ouest poursuit la même tendance baissière
 - L'Europe de l'Est est aux prises avec la rapide dévaluation des devises
 - Les ventes mondiales de smartphones sont en croissance à la fois sur l'année 2008 (+22,5%) et le T1 2009 (+4%)
- **Constructeurs : Baisse des volumes de ventes et guerre de parts de marché**
 - Prix des mobiles sous pression, portefeuille produits peu adapté à la demande
 - Forte concurrence sur le marché des smartphones pour contrer l'iPhone
- **Opérateurs : Baisse des revenus voix et pressions concurrentielles**
 - Pressions concurrentielles sur les marchés matures (base abonnés orientée postpayée)
 - Offres illimitées data+voix associées à un produit subventionné
- **Les consommateurs sont prudents mais s'orientent néanmoins vers l'internet mobile**
 - Renouvellement de mobiles différé, contrôle des dépenses de télécommunications, besoins bien identifiés
 - Demande orientée vers des offres packagées multimedia mobile et des produits de type smartphones milieu/haut de gamme avec des fonctionnalités avancées

Faits marquants de l'exercice 2008-2009

Proximité et innovation au cœur de notre métier

- **Création d'offres personnalisées adaptées au contexte économique dans chaque pays**
 - ▶ Offres multimedia + clés 3G
 - ▶ Offres de smartphones associés à des abonnements illimités et des services +

- **Multiplication de partenariats pour un portefeuille diversifié de services dans l'univers de la convergence numérique**
 - ▶ Accord avec Zaoza (Vivendi Mobile Entertainment)
Pour la distribution de contenu en ligne et sur mobile (musique, jeux...)
 - ▶ Accord européen pour la sauvegarde de données de téléphones mobiles
 - ▶ Accord européen d'échange et de dépose de mobiles
 - ▶ Assurance multimedia
 - ▶ Accords commerciaux avec les partenaires informatiques (Acer, Toshiba, Dell)

Activité consolidée

Bonne résistance du chiffre d'affaires dans un contexte économique difficile

€ millions	2008-2009	2007-2008	Var. %
1 ^{er} semestre 08-09	356,9	337,1	+5,9%
2 ^{ème} semestre 08-09	355,0	397,4	-10,7%
Total Annuel	711,9	734,5	-3,1%
Total Annuel à périmètre et taux de change constants	725,6	734,5	-1,2%

- Volumes réalisés sur l'exercice à travers les deux réseaux de distribution

Actes commerciaux
en téléphonie

2 400 000

Téléphones

2 700 000

Accessoires

2 200 000

internity
TELEPHONIE - MULTIMEDIA

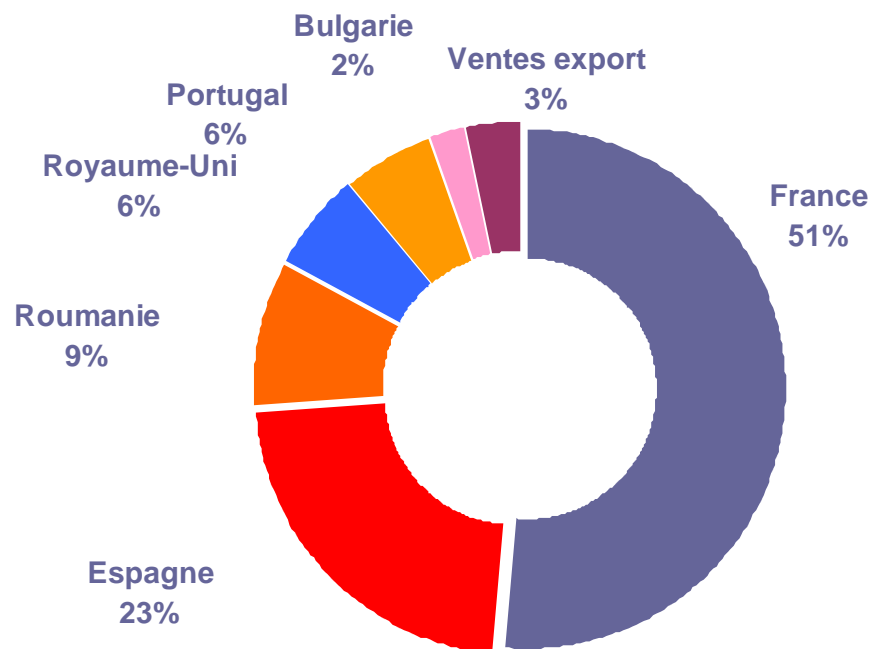
669 magasins

AVENIR
TELECOM

2 000 partenaires
Dont 120 franchisés Mobile Hut

Répartition géographique

- ▶ Répartition géographique
Exercice 2008/2009



- ▶ **La France** a profité de la bonne performance du réseau Internity
- ▶ **L'Espagne** a continué à surperformer dans une conjoncture économique dégradée
- ▶ **La Roumanie** a subi la forte dépréciation de la monnaie locale qui a partiellement enrayé le dynamisme commercial de son partenariat opérateur
- ▶ **Le Royaume Uni** évolue toujours sur un marché sélectif dans un contexte de dépréciation de la Livre Sterling
- ▶ **Le Portugal** enregistre une décélération continue de son activité compte tenu de la forte crise de consommation dans un contexte concurrentiel très agressif
- ▶ **La Bulgarie** a réalisé une forte croissance compte tenu de l'ouverture de magasins sur la période

Distribution Directe

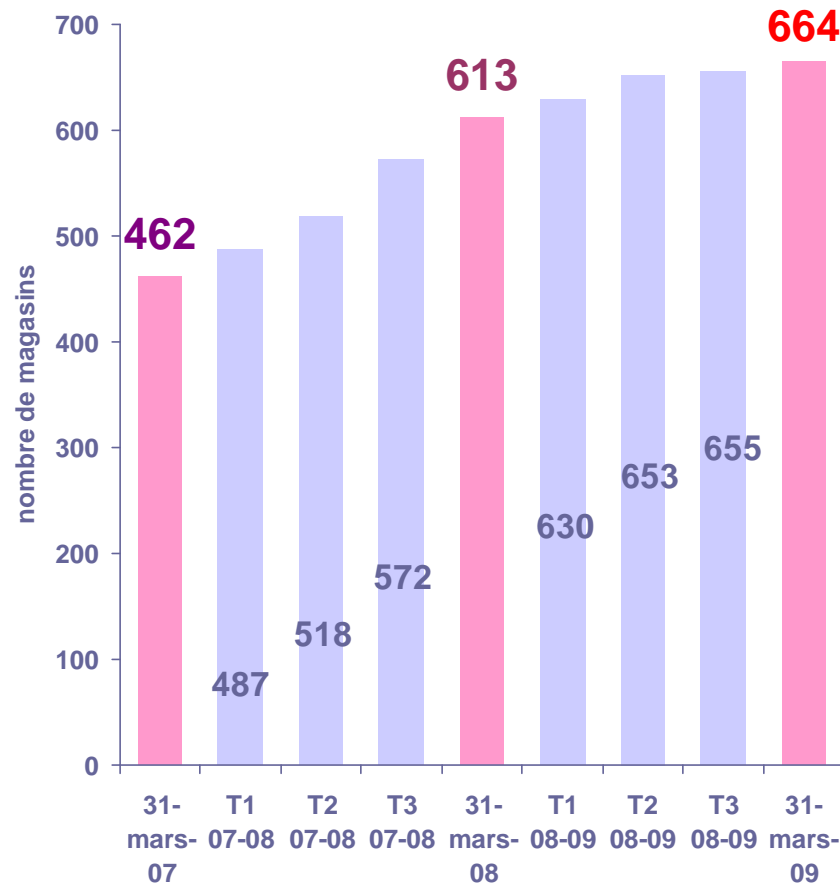
La distribution directe a su résister à la crise économique

€ millions	Exercice 2008-2009	Exercice 2007-2008	%
4 ^{ème} trimestre	74,7	76,3	-2,1%
Total Annuel	329,4	319,6	+3,1%

- La croissance de 3,1% enregistrée sur l'ensemble du réseau de distribution directe est liée à :
- Notre capacité à réaliser
 - Des actes commerciaux de haute valeur, à 24 mois
 - Des ventes de services additionnels
 - Des offres promotionnelles différentiantes
 - Des programmes de fidélisation de nos abonnés
- Qui se traduisent par une conquête de parts de marché

Ouverture très sélective de nouveaux magasins

Évolution du parc de magasins



- 664 magasins actifs au 31 mars 2009
- Un développement du parc prudent compte tenu de la conjoncture économique
 - 51 ouvertures nettes sur l'exercice
- Composition du parc actif au 31 mars 2009
 - 34,6% Europe de l'Est
 - 65,4% Europe de l'Ouest

Distribution Indirecte (y compris ventes export)

Conjoncture économique défavorable à l'activité indirecte

€ millions	Exercice 2008-2009	Exercice 2007-2008	%
4 ^{ème} trimestre	87,0	99,9	-12,9%
Total Annuel	382,5	414,8	-7,8%

- L'activité indirecte a subi les effets de la dégradation du contexte économique en Europe
 - Stocks purgés fin 2008 avec réapprovisionnement modéré sur le 4^{ème} trimestre de l'exercice
 - Baisse des volumes de ventes de mobiles nus
- Politique commerciale des opérateurs en faveur des réseaux intégrés

Opérateurs

- Les opérateurs se positionnent sur un axe stratégique basé sur le renouvellement des produits à plus forte valeur ajoutée et associés à des forfaits et services permettant de générer de nouveaux revenus pour compenser le déclin de l'ARPU voix
- Fort développement des produits de convergence Multimedia Mobile mais aussi pour la maison à travers l'ADSL *Quadruple Play*

Constructeurs

- Multiplication de nouveaux produits à écrans tactiles et développement de nouveaux modèles économiques basés sur les services et les revenus associés aux plateformes de téléchargement d'applications (Appstore (Apple), OVI (Nokia), Mobile Applications (Samsung), Marketplace (Microsoft), Android Market (Google), Application Center (RIM), App Catalog (Palm)...))
- Multiplication des OS des terminaux mobiles : Apple, Windows Mobile 7.0, Android, Symbian, Blackberry

Jean-Daniel Beurnier déclare :

- « La mise en place par les constructeurs et les opérateurs de plate-formes de services conviviales et personnalisées ouvrent enfin l'ère du mobile 2.0

L'engouement des consommateurs pour les smartphones sur ces 6 derniers mois rendent prometteur la distribution de ces produits et services générateurs de forte valeur ajoutée pour l'ensemble de notre écosystème. »

Calendrier de communication financière

- **Calendrier de publications – Exercice 2008/2009**
- **Résultats Annuels** **15 juin 2009**
- **Réunion SFAF** **16 juin 2009**



AVENIR

TELECOM

Chiffre d'affaires Annuel Consolidé
Exercice 2008-2009

du 1^{er} avril 2008 au 31 mars 2009

Sommaire

- **Tendances marché des mobiles**
- **Faits marquants de l'exercice 2008-2009**
- **Chiffre d'affaires consolidé**
- **Répartition géographique**
- **Chiffre d'affaires par activité**
- **Conclusion**

Tendances marché des mobiles

Avril 2008 - Mars 2009

- **Baisse confirmée des ventes mondiales de mobiles compte tenu de la détérioration de l'environnement économique**
 - La chute des ventes mondiales de mobiles sur T4 2008 (-10%), s'est aggravée sur T1 2009 à -15,8%
 - L'Europe de l'Ouest poursuit la même tendance baissière
 - L'Europe de l'Est est aux prises avec la rapide dévaluation des devises
 - Les ventes mondiales de smartphones sont en croissance à la fois sur l'année 2008 (+22,5%) et le T1 2009 (+4%)
- **Constructeurs : Baisse des volumes de ventes et guerre de parts de marché**
 - Prix des mobiles sous pression, portefeuille produits peu adapté à la demande
 - Forte concurrence sur le marché des smartphones pour contrer l'iPhone
- **Opérateurs : Baisse des revenus voix et pressions concurrentielles**
 - Pressions concurrentielles sur les marchés matures (base abonnés orientée postpayée)
 - Offres illimitées data+voix associées à un produit subventionné
- **Les consommateurs sont prudents mais s'orientent néanmoins vers l'internet mobile**
 - Renouvellement de mobiles différé, contrôle des dépenses de télécommunications, besoins bien identifiés
 - Demande orientée vers des offres packagées multimedia mobile et des produits de type smartphones milieu/haut de gamme avec des fonctionnalités avancées

Faits marquants de l'exercice 2008-2009

Proximité et innovation au cœur de notre métier

- **Création d'offres personnalisées adaptées au contexte économique dans chaque pays**
 - ▶ Offres multimedia + clés 3G
 - ▶ Offres de smartphones associés à des abonnements illimités et des services +

- **Multiplication de partenariats pour un portefeuille diversifié de services dans l'univers de la convergence numérique**
 - ▶ Accord avec Zaoza (Vivendi Mobile Entertainment)
Pour la distribution de contenu en ligne et sur mobile (musique, jeux...)
 - ▶ Accord européen pour la sauvegarde de données de téléphones mobiles
 - ▶ Accord européen d'échange et de dépose de mobiles
 - ▶ Assurance multimedia
 - ▶ Accords commerciaux avec les partenaires informatiques (Acer, Toshiba, Dell)

Activité consolidée

Bonne résistance du chiffre d'affaires dans un contexte économique difficile

€ millions	2008-2009	2007-2008	Var. %
1 ^{er} semestre 08-09	356,9	337,1	+5,9%
2 ^{ème} semestre 08-09	355,0	397,4	-10,7%
Total Annuel	711,9	734,5	-3,1%
Total Annuel à périmètre et taux de change constants	725,6	734,5	-1,2%

- Volumes réalisés sur l'exercice à travers les deux réseaux de distribution

Actes commerciaux
en téléphonie
2 400 000

Téléphones
2 700 000

Accessoires
2 200 000

internity
TELEPHONIE - MULTIMEDIA

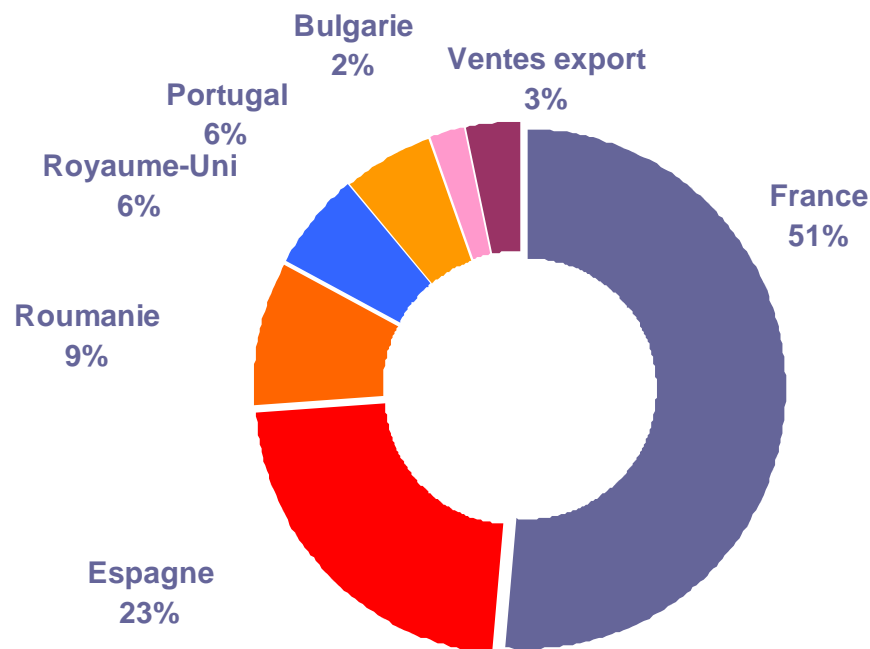
669 magasins

AVENIR
TELECOM

2 000 partenaires
Dont 120 franchisés Mobile Hut

Répartition géographique

- ▶ Répartition géographique
Exercice 2008/2009



- ▶ **La France** a profité de la bonne performance du réseau Internity
- ▶ **L'Espagne** a continué à surperformer dans une conjoncture économique dégradée
- ▶ **La Roumanie** a subi la forte dépréciation de la monnaie locale qui a partiellement enrayé le dynamisme commercial de son partenariat opérateur
- ▶ **Le Royaume Uni** évolue toujours sur un marché sélectif dans un contexte de dépréciation de la Livre Sterling
- ▶ **Le Portugal** enregistre une décélération continue de son activité compte tenu de la forte crise de consommation dans un contexte concurrentiel très agressif
- ▶ **La Bulgarie** a réalisé une forte croissance compte tenu de l'ouverture de magasins sur la période

Distribution Directe

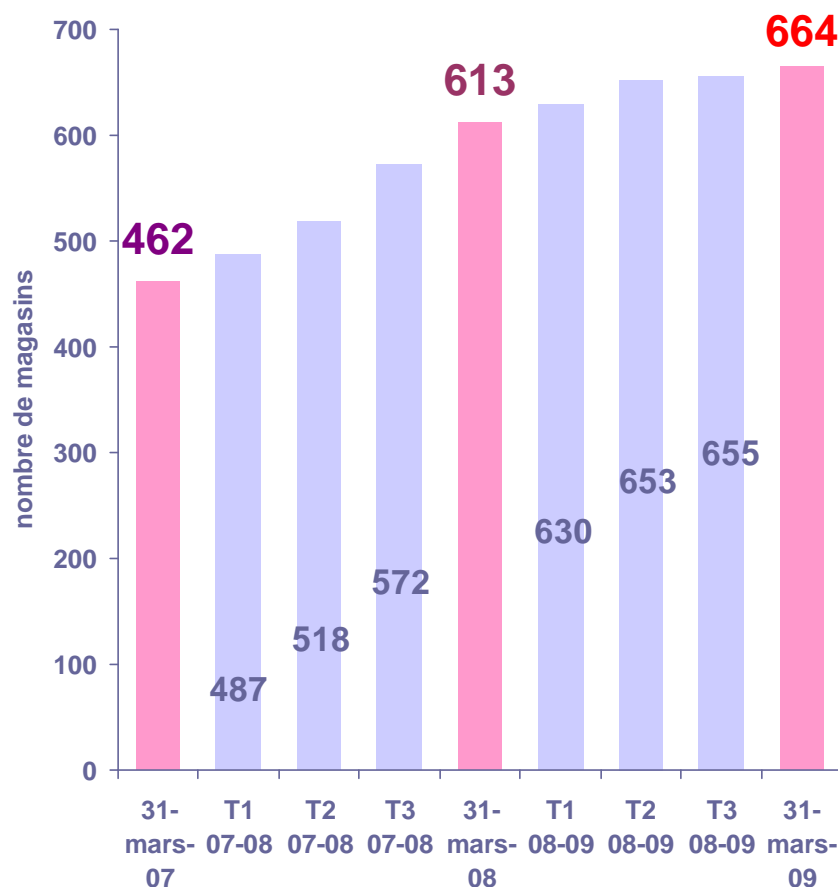
La distribution directe a su résister à la crise économique

€ millions	Exercice 2008-2009	Exercice 2007-2008	%
4 ^{ème} trimestre	74,7	76,3	-2,1%
Total Annuel	329,4	319,6	+3,1%

- La croissance de 3,1% enregistrée sur l'ensemble du réseau de distribution directe est liée à :
- Notre capacité à réaliser
 - Des actes commerciaux de haute valeur, à 24 mois
 - Des ventes de services additionnels
 - Des offres promotionnelles différentiantes
 - Des programmes de fidélisation de nos abonnés
- Qui se traduisent par une conquête de parts de marché

Ouverture très sélective de nouveaux magasins

Évolution du parc de magasins



- 664 magasins actifs au 31 mars 2009
- Un développement du parc prudent compte tenu de la conjoncture économique
 - 51 ouvertures nettes sur l'exercice
- Composition du parc actif au 31 mars 2009
 - 34,6% Europe de l'Est
 - 65,4% Europe de l'Ouest

Distribution Indirecte (y compris ventes export)

Conjoncture économique défavorable à l'activité indirecte

€ millions	Exercice 2008-2009	Exercice 2007-2008	%
4 ^{ème} trimestre	87,0	99,9	-12,9%
Total Annuel	382,5	414,8	-7,8%

- L'activité indirecte a subi les effets de la dégradation du contexte économique en Europe
 - Stocks purgés fin 2008 avec réapprovisionnement modéré sur le 4^{ème} trimestre de l'exercice
 - Baisse des volumes de ventes de mobiles nus
- Politique commerciale des opérateurs en faveur des réseaux intégrés

Opérateurs

- Les opérateurs se positionnent sur un axe stratégique basé sur le renouvellement des produits à plus forte valeur ajoutée et associés à des forfaits et services permettant de générer de nouveaux revenus pour compenser le déclin de l'ARPU voix
- Fort développement des produits de convergence Multimedia Mobile mais aussi pour la maison à travers l'ADSL *Quadruple Play*

Constructeurs

- Multiplication de nouveaux produits à écrans tactiles et développement de nouveaux modèles économiques basés sur les services et les revenus associés aux plateformes de téléchargement d'applications (Appstore (Apple), OVI (Nokia), Mobile Applications (Samsung), Marketplace (Microsoft), Android Market (Google), Application Center (RIM), App Catalog (Palm)...))
- Multiplication des OS des terminaux mobiles : Apple, Windows Mobile 7.0, Android, Symbian, Blackberry

Jean-Daniel Beurnier déclare :

- « La mise en place par les constructeurs et les opérateurs de plate-formes de services conviviales et personnalisées ouvrent enfin l'ère du mobile 2.0

L'engouement des consommateurs pour les smartphones sur ces 6 derniers mois rendent prometteur la distribution de ces produits et services générateurs de forte valeur ajoutée pour l'ensemble de notre écosystème. »

Calendrier de communication financière

- **Calendrier de publications – Exercice 2008/2009**
- **Résultats Annuels** **15 juin 2009**
- **Réunion SFAF** **16 juin 2009**