

ANALYSE DE L'ÉVOLUTION DES MARCHES DU FIXE, DU MOBILE ET DE L'INTERNET AU 30 JUIN 2015

1- Les faits marquants au 30 juin 2015

Évolution des prix (ARPM¹), de l'usage moyen² du fixe et du mobile ainsi que de la facture moyenne mensuelle par client Internet³

Pour le Mobile :

- A fin juin 2015, le revenu moyen par minute (ARPM « Average Revenue Per Minute ») de la téléphonie mobile est en baisse de 12% par rapport à son niveau enregistré à la même date de 2014. En effet, l'ARPM est passé de 0,34 DHHT/min à fin juin 2014 à 0,3 DHHT/min à fin juin 2015. Pour cette même période, la plus forte baisse de 13% est constatée au niveau du mobile postpayé dont l'ARPM est passé de 0,38 DHHT/min à 0,33 DHHT/min alors que la baisse dans l'ARPM prépayé est de 9%.
- L'usage moyen sortant mensuel par client mobile a augmenté de 6% entre fin juin 2014 et fin juin 2015 en passant de 89 à 94 minutes/client/mois. Pour le postpayé, cette croissance est de l'ordre de 17% alors qu'au niveau du mobile prépayé, l'usage moyen a connu une stagnation durant la même période.

Pour le fixe :

- Le revenu moyen par minute (ARPM) fixe est passé de 0,75 DHHT/min au terme du mois de juin 2014 à 0,85 DHHT/min à fin juin 2015 marquant ainsi une hausse de 13%.
- L'usage moyen sortant mensuel par client fixe a connu une hausse de 6% entre fin juin 2014 et fin juin 2015 passant de 122 minutes par mois à 129 minutes par mois.

Pour l'Internet :

- La facture moyenne mensuelle par client Internet est en baisse de 21%. Sa valeur est passée de 29 DHHT/mois/client à fin juin 2014⁴ à 23 DHHT/mois/client pour la même période de 2015.
- Pour l'Internet 3G, cette facture est passée de 20 DHHT/mois/client au terme du mois de juin 2014⁵ à 15 DHHT/mois/client à fin juin 2015 soit une baisse de 25%. Pour l'ADSL, cette facture est passée de 91 DHHT/mois/client au 30 juin

¹ARPM (Average Revenue Per Minute), revenu moyen par minute de communication, est obtenu en divisant le Chiffre d'Affaires hors taxes des communications voix sortantes par le trafic sortant en minutes.

²L'usage moyen est obtenu en divisant le trafic sortant en minutes par le parc moyen des abonnés et par la période concernée en mois (6 mois).

³La facture moyenne mensuelle par client est obtenue en divisant le Chiffre d'Affaires hors taxes Internet par le parc moyen d'abonnés Internet et par la période concernée en mois (6 mois).

⁴ & ⁵ La valeur de la facture de juin 2014 telle qu'elle a été publiée dans le tableau de bord du premier trimestre 2014 a été revue pour prendre en considération la nouvelle assiette de calcul du chiffre d'affaires de l'Internet 3G appliquée par certains opérateurs en 2015.

2014 à 97 DHHT/mois/client pour la même période de 2015 enregistrant ainsi une hausse de 7%.

Evolution des parcs des différents marchés

TELEPHONIE MOBILE

- Le parc des abonnés à la téléphonie mobile⁶ a atteint 43 010 336 à fin juin 2015, en légère baisse de 0,87% sur un trimestre et de 0,66% sur une année. Le taux de pénétration⁷ au terme du deuxième trimestre 2015 est de l'ordre de 127,07%.
- A fin juin 2015, le parc des abonnés du mobile postpayé a augmenté de 3,17% par rapport à fin mars 2015 au moment où celui des abonnés du prépayé a reculé de 1,1%. Sur une année, le parc des abonnés au mobile postpayé a connu une hausse de 5,65% contrairement à celui du prépayé qui a marqué une baisse de 1%.
- Le trafic voix sortant⁸ de la téléphonie mobile a atteint 12,54 milliards de minutes au cours du deuxième trimestre 2015 enregistrant une hausse trimestrielle de 5,77% et annuelle de 6,96%.
- Le trafic SMS⁹ s'élève à 4,49 milliards d'unités envoyés durant le deuxième trimestre 2015. Ce chiffre a connu un recul de 1,21% sur un trimestre et de 6,9% sur une année.

TELEPHONIE FIXE

- Le parc global d'abonnés à la téléphonie fixe a atteint 2 336 038¹⁰ à fin juin 2015 enregistrant une baisse trimestrielle de 2,38% et annuelle de 12,42%. Le taux de pénétration enregistré au terme de ce trimestre est de 6,9%.
- Le trafic sortant du fixe a atteint 926 millions de minutes marquant une quasi-stagnation par rapport au premier trimestre 2015 et une baisse de 10,4% sur une année.

INTERNET

- A fin Juin 2015, le parc Internet a atteint 11 256 431 abonnés réalisant un taux de croissance trimestriel de 9,09% et annuel de 44,35%. Le taux de pénétration de l'Internet a atteint 33,26%.
- Le parc des abonnés Internet ADSL a enregistré une hausse trimestrielle de 3,62% au cours du deuxième trimestre de l'année 2015 et de 15,55% sur une

⁶ Le parc du mobile regroupe les abonnés aux services de la téléphonie mobile utilisant les réseaux 2G et 3G

⁷ A partir du mois de mars 2015, le calcul du taux de pénétration se base sur les résultats du dernier recensement de la population et de l'habitat (RGPH 2014/HCP). Avant cette date, le calcul de ce taux se basait sur les projections de la population (RGPH 2004/HCP).

⁸ Le trafic voix sortant correspond à la somme des minutes consommées durant le trimestre par les clients de tous les opérateurs concernés par le service en question.

⁹ Le trafic SMS sortant correspond à la somme des SMS envoyés durant le trimestre par les clients des opérateurs de la téléphonie mobile.

¹⁰ Ce chiffre regroupe les abonnés des réseaux de la téléphonie fixe et de la téléphonie fixe avec mobilité restreinte.

année. Les accès ADSL ayant au moins un débit de 4 Mbits/s représentent 99,87% des abonnements ADSL à fin juin 2015.

- Les abonnements à l'Internet 3G (90,52% du parc Internet global) ont enregistré un taux de croissance trimestriel de 9,7% et annuel de 48,23%.
- Les abonnements Internet 3G combinant « Voix + Data » s'élèvent à 9 136 331 (89,67% du parc Internet 3G) et enregistrent un taux de croissance trimestriel de 13,04% et annuel de 70,21%.
- Les abonnements Internet 3G de type « Data Only » atteignent 1 052 849 (10,33% du parc Internet 3G) et marquent une baisse de 12,66% par rapport à fin mars 2015 et de 30,1% sur une année.

2- Analyse trimestrielle de l'évolution des différents marchés

Le marché de la téléphonie mobile

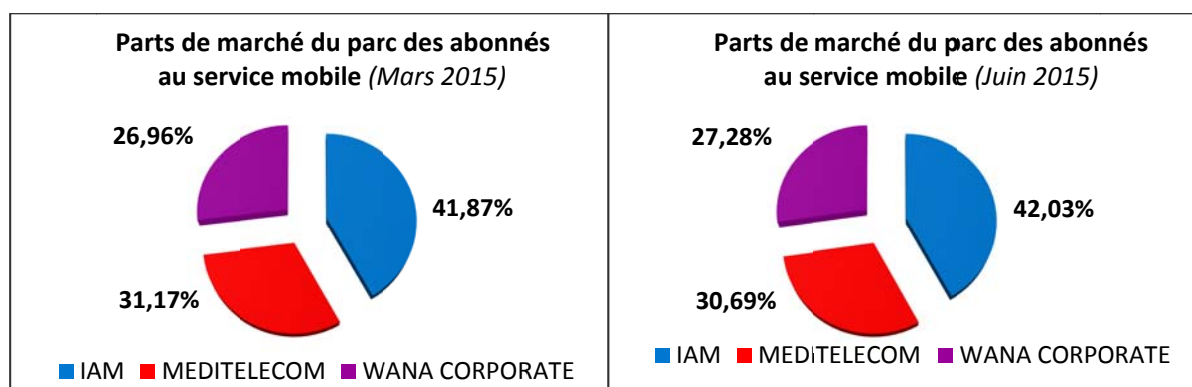
Au 30 juin 2015, le parc des abonnés mobile a atteint 43 010 336 enregistrant une baisse de 0,87% sur un trimestre et de 0,66% par rapport à juin 2014. Le taux de pénétration a atteint 127,07% à fin juin 2015.

Parc MOBILE

| TELEPHONIE MOBILE (en milliers) | Juin-14 | Mars-15 | Juin-15 |
|--|---------|---------|---------|
| Parc global | 43 295 | 43 387 | 43 010 |
| Croissance nette trimestrielle ¹¹ | - 85 | - 728 | - 284 |
| croissance en % ¹² | - 0,20% | - 1,65% | - 0,87% |
| Taux de pénétration ¹³ | 130,49% | 128,18% | 127,07% |

L'analyse de l'évolution trimestrielle des parcs des trois opérateurs qui se partagent le marché du mobile, montre qu'IAM a vu son parc baisser de 0,47% en atteignant 18 080 (milliers d'abonnés) à fin juin 2015 contre 18 165 (milliers d'abonnés) à fin mars dernier, que Médi Telecom a enregistré une baisse trimestrielle de 2,4% de son parc qui compte 13 198 (milliers d'abonnés) à la fin du deuxième trimestre 2015 contre 13 523 (milliers d'abonnés) à fin mars 2015 alors que Wana Corporate compte 11 732 (milliers d'abonnés) à fin juin 2015 contre 11 699 (milliers d'abonnés) un trimestre auparavant soit une hausse de 0,28%.

En termes de part de marché, l'opérateur historique détient 42,03% du parc de la téléphonie mobile suivi de Médi Telecom avec 30,69% et de Wana Corporate avec 27,28%.



¹¹La croissance nette du trimestre T : La valeur à la fin du trimestre T – La valeur à la fin du trimestre T-1.

¹²La croissance en % du trimestre T : (La valeur à la fin du trimestre T – La valeur à la fin du trimestre T-1) / La valeur à la fin du trimestre T-1.

¹³A partir du mois de mars 2015, le calcul du taux de pénétration se base sur les résultats du dernier recensement de la population et de l'habitat (RGPH 2014/HCP). Avant cette date, le calcul de ce taux se basait sur les projections de la population (RGPH 2004/HCP).

En ce qui concerne la répartition des clients de la téléphonie mobile par type d'abonnements, le prépayé prédomine toujours avec une part de 94,37% contre 5,63% pour le postpayé.

Le parc des abonnés à la téléphonie mobile prépayée a enregistré une baisse trimestrielle de 1,1% et annuelle de 1,01%. Pour le mobile postpayé, son parc a connu une hausse de 3,17% sur un trimestre et de 5,65% sur une année.

Évolution de la croissance nette trimestrielle du parc Postpayé

| Marché du Postpayé (En milliers) | Juin-14 | Mars-15 | Juin-15 |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|
| Parc Postpayé | 2 291 | 2 346 | 2 420 |
| Croissance nette trimestrielle | 58 | 22 | 74 |
| croissance en % | 2,62% | 0,96% | 3,17% |
| Taux de pénétration | 6,91% | 6,93% | 7,15% |

Évolution de la croissance nette trimestrielle du parc Prépayé

| Marché du Prépayé (En milliers) | Juin-14 | Mars-15 | Juin-15 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|
| Parc Prépayé | 41 004 | 41 041 | 40 590 |
| Croissance nette trimestrielle | - 143 | - 750 | - 451 |
| croissance en % | - 0,35% | - 1,79% | - 1,10% |
| Taux de pénétration | 123,58% | 121,25% | 119,92% |

Trafic voix sortant

Au cours du second trimestre de l'année 2015, le trafic sortant mobile a atteint 12,54 milliards de minutes enregistrant une hausse de 5,77% par rapport au trimestre précédent. Sur une année, ce trafic a augmenté de 6,96%.

| Trafic voix sortant du mobile (en millions de min) | 2 ^{ème} Trim-14 | 1 ^{er} Trim-15 | 2 ^{ème} Trim-15 |
|---|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Trafic voix sortant global | 11 727,39 | 11 859,89 | 12 543,69 |
| Croissance nette trimestrielle | 341,03 | - 681,35 | 683,80 |
| croissance en % | 3% | - 5,43% | 5,77% |

Trafic SMS sortant

Le nombre total des SMS envoyés durant le deuxième trimestre 2015 est de l'ordre de 4,49 milliards d'unités, soit un recul de 1,21% sur un trimestre. Par rapport au même trimestre de l'année 2014, ce trafic a baissé de 6,9%.

| Trafic SMS sortant du mobile (en millions d'unités) | 2 ^{ème} Trim-14 | 1 ^{er} Trim-15 | 2 ^{ème} Trim-15 |
|--|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Trafic SMS sortant global | 4 825,52 | 4 547,57 | 4 492,60 |
| Croissance nette trimestrielle | 1 248,63 | - 880,13 | - 54,97 |
| croissance en % | 34,91% | - 16,22% | - 1,21% |

Le marché de la téléphonie fixe

Au 30 juin 2015, le parc global d'abonnés à la téléphonie fixe a atteint 2 336 038¹⁴ dont 610 727 en mobilité restreinte. Le parc de la téléphonie fixe a connu une baisse trimestrielle de 2,38% et annuelle de 12,42%. Le taux de pénétration a atteint 6,9% à fin juin 2015.

Parc FIXE

| TELEPHONIE FIXE | Juin -14 | Mars-15 | Juin-15 |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Parc global | 2 667 370 | 2 392 877 | 2 336 038 |
| Dont mobilité restreinte | 1 033 436 | 686 028 | 610 727 |
| Croissance nette trimestrielle | - 157 631 | - 94 861 | - 56 839 |
| croissance en % | - 5,58% | - 3,81% | - 2,38% |
| Taux de pénétration | 8,04% | 7,07% | 6,90% |

Nombre d'abonnés Résidentiels

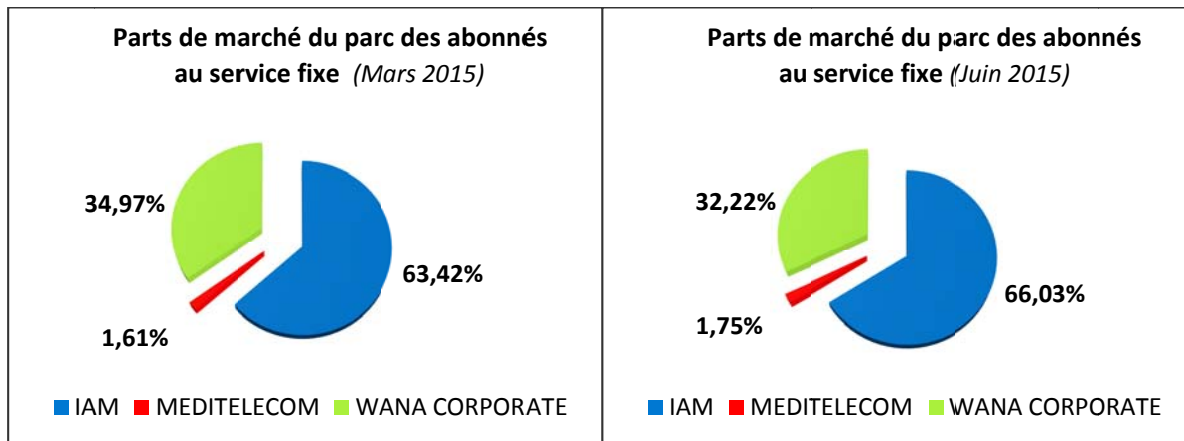
| TELEPHONIE FIXE | Juin -14 | Mars-15 | Juin-15 |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Parc Résidentiel | 2 184 052 | 1 904 633 | 1 845 693 |
| Croissance nette trimestrielle | - 160 515 | - 97 213 | - 58 940 |
| croissance en % | - 6,85% | - 4,86% | - 3,09% |

Nombre d'abonnés Professionnels

| TELEPHONIE FIXE | Juin -14 | Mars-15 | Juin-15 |
|--------------------------------|----------|---------|---------|
| Parc Professionnel | 445 934 | 456 302 | 459 575 |
| Croissance nette trimestrielle | 5 267 | 4 030 | 3 273 |
| croissance en % | 1,20% | 0,89% | 0,72% |

¹⁴Ce chiffre regroupe les abonnés résidentiels, professionnels ainsi que les publiphones utilisant le réseau fixe.

En termes de part de marché, IAM détient 66,03% du parc de la téléphonie fixe suivi de Wana Corporate avec 32,22% et de Médi Telecom avec 1,75%.



Trafic voix sortant

Durant le deuxième trimestre de l'année 2015, les abonnés de la téléphonie fixe (y compris la mobilité restreinte) ont consommé 926 millions de minutes enregistrant une légère baisse de 0,14% sur un trimestre et de 10,4% sur une année.

| Trafic voix sortant du fixe (en millions de min) | 2 ^{ème} Trim-14 | 1 ^{er} Trim-15 | 2 ^{ème} Trim-15 |
|--|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Trafic voix sortant global | 1 033,51 | 927,31 | 926,02 |
| Croissance nette trimestrielle | 19,76 | - 17,24 | - 1,29 |
| croissance en % | 1,95% | - 1,83% | - 0,14% |

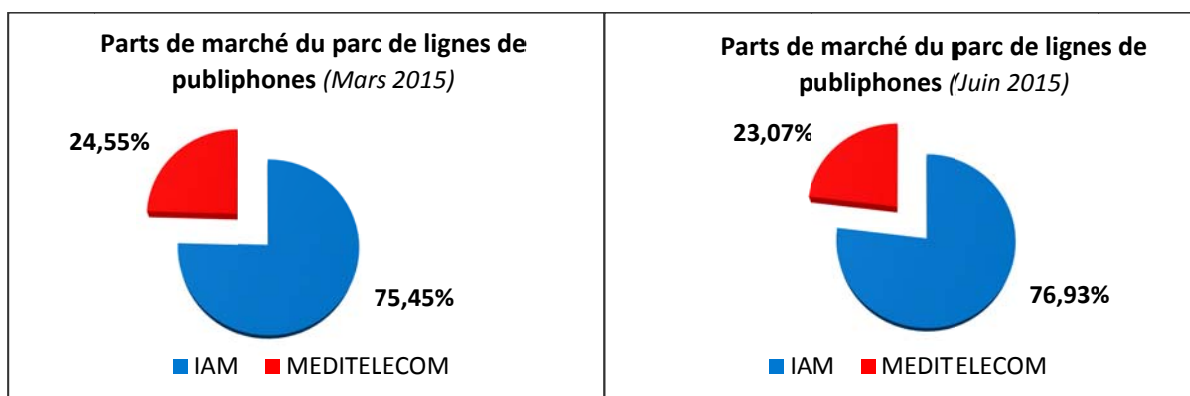
Le marché des publiphones

A fin juin 2015, le parc des lignes de publiphones¹⁵ a enregistré une baisse de 5,53% par rapport au mois de mars 2015 et de 29,21% sur une année. Ainsi, le parc global des lignes de publiphones a atteint 39 995.

| Publiphonie | Juin -14 | Mars-15 | Juin-15 |
|--------------------------------|----------|---------|---------|
| Parc des lignes de publiphones | 56 497 | 42 334 | 39 995 |
| Croissance nette trimestrielle | - 232 | - 3 526 | - 2 339 |
| croissance en % | - 0,41% | - 7,69% | - 5,53% |

¹⁵Le parc de publiphones comprend le parc des téléboutiques, le parc des cabines téléphoniques et le parc des publiphones à cartes fixes et GSM.

En termes de part de marché, 76,93% du parc des lignes de publiphones reviennent à IAM alors que Médi Telecom détient 23,07% de ce parc.



Le marché de l'Internet

A fin juin 2015, le parc total Internet a atteint 11 256 431 abonnés réalisant un taux de croissance trimestriel de 9,09% et annuel de 44,35%.

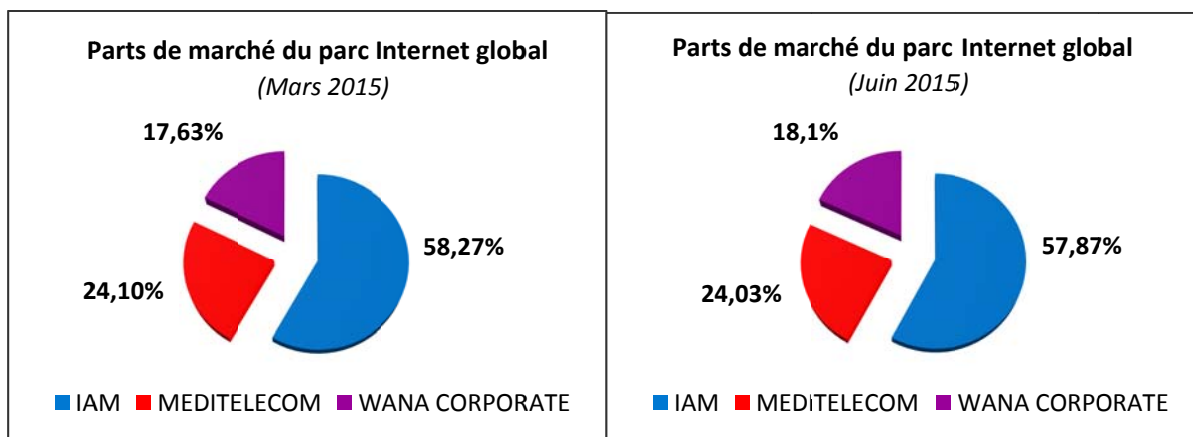
Le taux de pénétration¹⁶ de l'Internet a atteint 33,26% au terme du second trimestre 2015.

Parc Internet

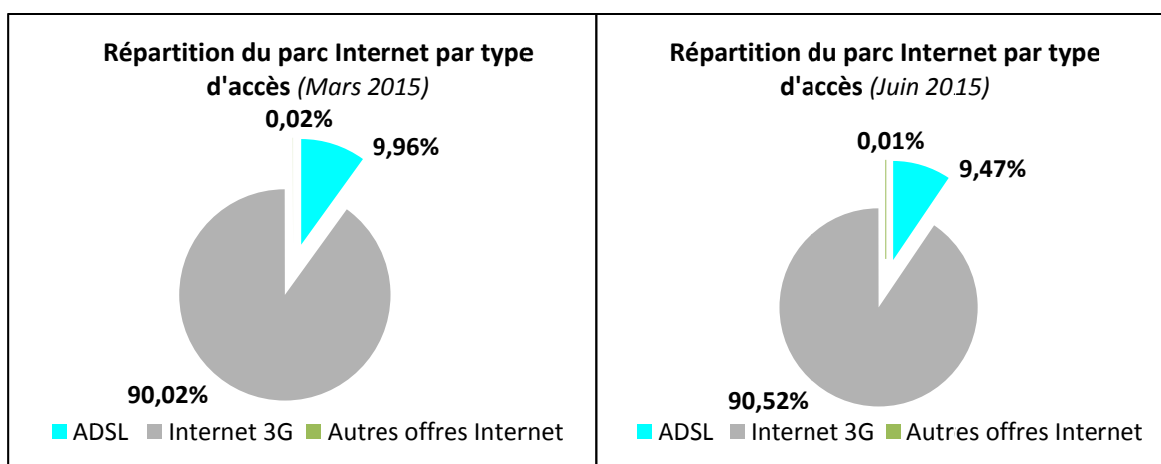
| MARCHE INTERNET | Juin -14 | Mars-15 | Juin-15 |
|--------------------------------|-----------|------------|------------|
| Parc global | 7 798 013 | 10 318 219 | 11 256 431 |
| Croissance nette trimestrielle | 1 407 876 | 349 196 | 938 212 |
| croissance en % | 22,03% | 3,50% | 9,09% |

En termes de part de marché, IAM détient 57,87% du parc Internet suivi de Medi Telecom avec 24,03% et de Wana Corporate avec 18,1%.

¹⁶ A partir du mois de mars 2015, le calcul du taux de pénétration se base sur les résultats du dernier recensement de la population et de l'habitat (RGPH 2014/HCP). Avant cette date, le calcul de ce taux se basait sur les projections de la population (RGPH 2004/HCP).



Au terme du deuxième trimestre de l'année 2015, l'accès Internet 3G représente 90,52% du parc global Internet suivi de l'ADSL avec 9,47%.



Le parc des abonnés Internet bas débit (classique et forfait) a atteint 552 abonnés en juin 2015 soit une baisse de 9,06% sur un trimestre et de 15,21% sur une année.

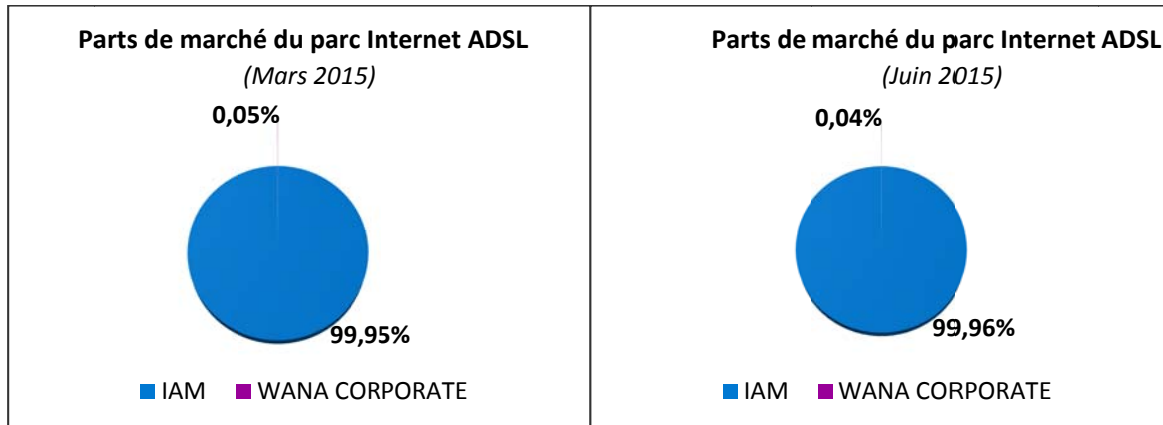
Les accès Internet via des liaisons louées (LL) ont atteint 1 160 à fin juin 2015. Ce parc est en quasi-stagnation par rapport au trimestre précédent (- 0,43%) et enregistre une hausse de 1,05% sur une année.

Évolution de la croissance nette trimestrielle du parc Internet ADSL

Le parc des abonnés Internet ADSL a enregistré une hausse de 3,62% au cours du deuxième trimestre de l'année 2015 et de 15,55% sur une année. Ainsi, à fin juin 2015, ce parc a atteint 1 065 539 abonnés.

| INTERNET ADSL | Juin -14 | Mars-15 | Juin-15 |
|--------------------------------|----------|-----------|-----------|
| Parc ADSL | 922 134 | 1 028 331 | 1 065 539 |
| Croissance nette trimestrielle | 35 350 | 45 502 | 37 208 |
| croissance en % | 3,99% | 4,63% | 3,62% |

En termes de part de marché, IAM détient 99,96% des abonnements Internet ADSL.



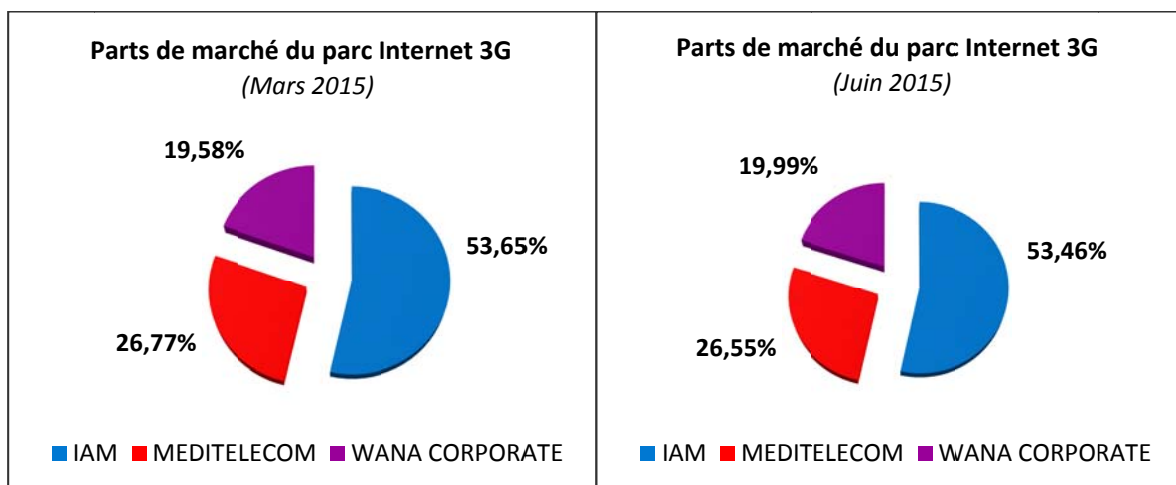
L'accès Internet ADSL à 4 Mbits/s représente la plus grande part avec 78,09% des abonnements ADSL en juin 2015 suivi du 8 Mbits/s avec 12,05% et du 12 Mbits/s avec 8,8%.

Évolution de la croissance nette trimestrielle du parc Internet 3G

Le parc Internet 3G a atteint 10 189 180 abonnés à fin juin 2015 réalisant un taux de croissance trimestriel de 9,70% et annuel de 48,23%.

| INTERNET 3G | Juin -14 | Mars-15 | Juin-15 |
|--------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Parc Internet 3G | 6 874 080 | 9 288 116 | 10 189 180 |
| Croissance nette trimestrielle | 1 372 520 | 303 716 | 901 064 |
| croissance en % | 24,95% | 3,38% | 9,70% |

En termes de part de marché, IAM détient 53,46% du parc Internet 3G suivi de Medi Telecom avec 26,55% et de Wana Corporate avec 19,99%.



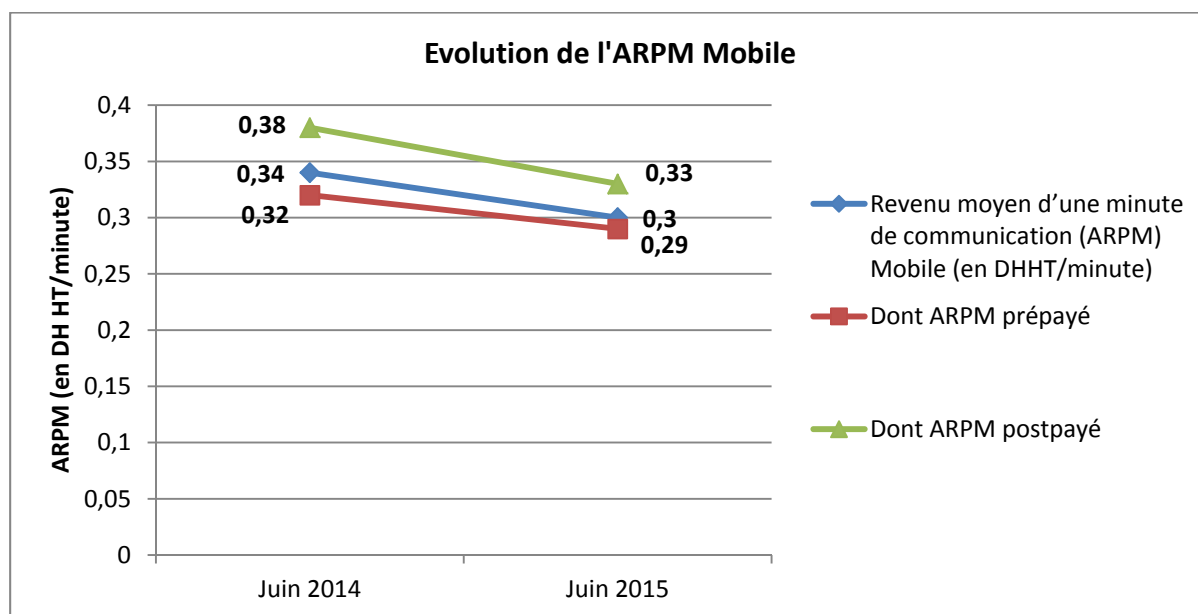
A fin juin 2015, les abonnements combinant « Voix + Data » atteignent 9 136 331 (89,67% du parc Internet 3G) enregistrant un taux de croissance trimestriel de 13,04% et annuel de 70,21%. L'autre composante du parc Internet 3G, à savoir les abonnements à l'Internet 3G « Data Only » s'élèvent à 1 052 849 (10,33% du parc Internet 3G) marquant une baisse de 12,66% sur un trimestre et de 30,1% sur une année.

3- Analyse de l'évolution des prix (ARPM), de l'usage moyen sortant par client Fixe et Mobile et de la facture moyenne Internet

MARCHE MOBILE

Évolution de l'ARPM Mobile

| | Juin 2014 | Juin 2015 | Evolution |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Revenu moyen d'une minute de communication (ARPM) Mobile (en DHHT/minute) | 0,34 | 0,3 | - 12% |
| ➤ <i>Dont ARPM prépayé</i> | <i>0,32</i> | <i>0,29</i> | <i>- 9%</i> |
| ➤ <i>Dont ARPM postpayé</i> | <i>0,38</i> | <i>0,33</i> | <i>- 13%</i> |

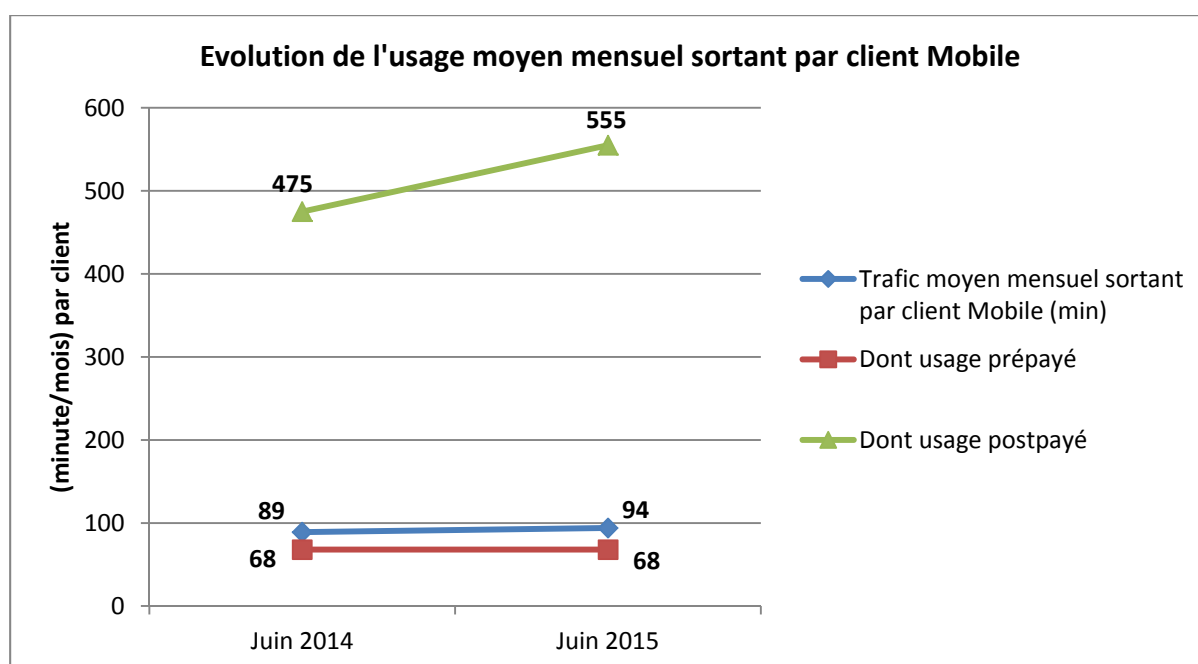


L'ARPM mobile est passé de 0,34 DHHT/min à fin juin 2014 à 0,3 DHHT/min à fin juin 2015 marquant ainsi une baisse de 12%.

Pour le mobile postpayé, l'ARPM est passé de 0,38 DHHT/min à 0,33 DHHT/min entre fin juin 2014 et fin juin 2015 enregistrant une baisse de 13%. Pour cette même période, l'ARPM du mobile prépayé a baissé de 9%.

Évolution de l'usage moyen mensuel sortant par client mobile

| | Jun 2014 | Jun 2015 | Evolution |
|--|------------|------------|------------|
| Usage moyen mensuel sortant par client Mobile (en minute/mois/client) | 89 | 94 | 6% |
| ➤ <i>Dont usage prépayé</i> | 68 | 68 | 0% |
| ➤ <i>Dont usage postpayé</i> | 475 | 555 | 17% |



L'usage moyen sortant mensuel par client mobile s'est apprécié de 6% entre fin juin 2014 et fin juin 2015 en passant de 89 à 94 minutes/client/mois.

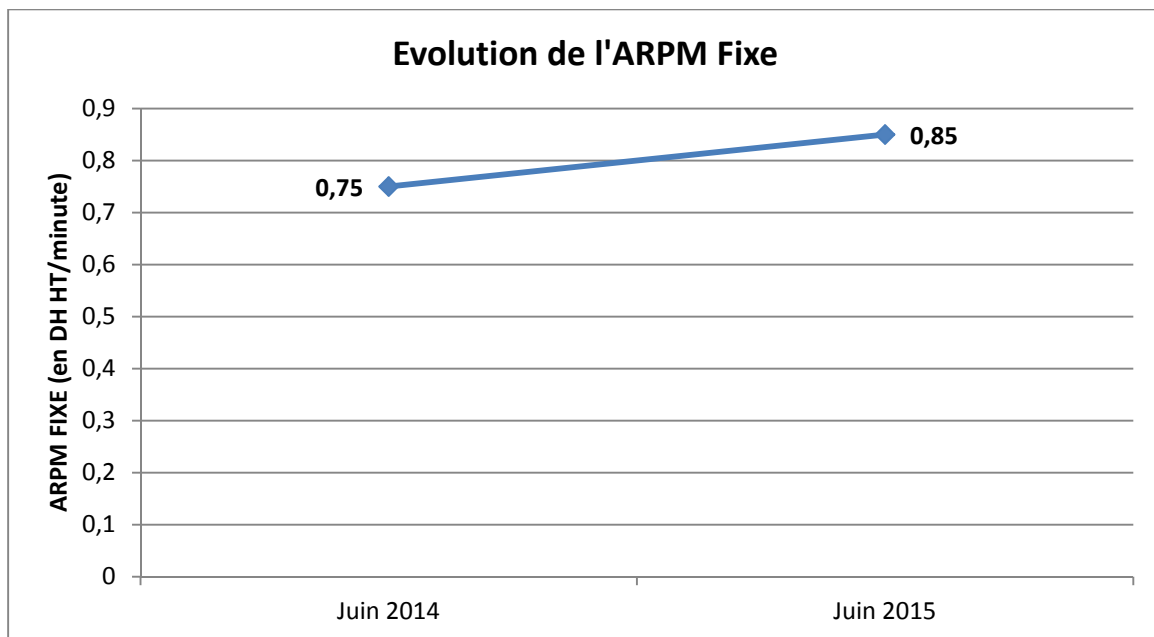
Pour le postpayé, l'usage a augmenté de 17% passant de 475 minutes/mois à 555 minutes par mois entre fin juin 2014 et fin juin 2015.

Pour le prépayé, l'usage moyen sortant mensuel a stagné durant la même période en se situant à 68 minutes par mois et par client mobile.

MARCHE FIXE

Évolution de l'ARPM Fixe

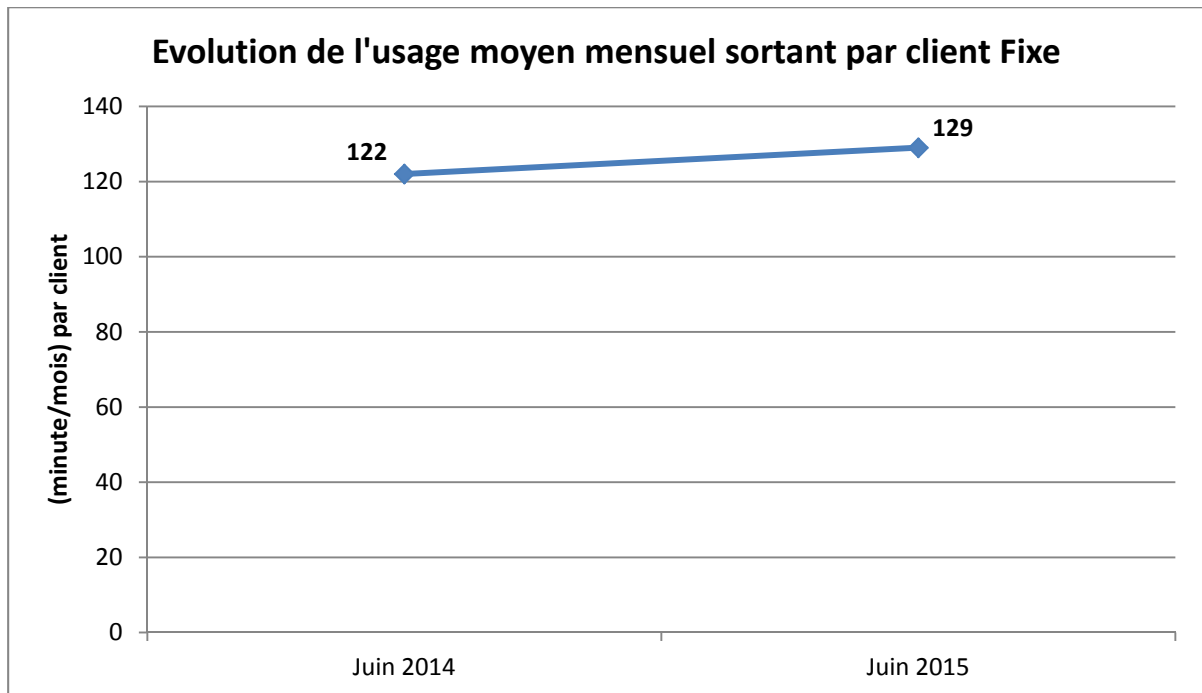
| | Jun 2014 | Jun 2015 | Evolution |
|---|----------|----------|-----------|
| Revenu moyen d'une minute de communication (ARPM) Fixe (en DHHT/minute) | 0,75 | 0,85 | 13% |



Le revenu moyen par minute (ARPM) fixe est passé de 0,75 DHHT/min au terme du mois de juin 2014 à 0,85 DHHT/min à fin juin 2015 marquant ainsi une hausse de 13%.

Évolution de l'usage moyen mensuel sortant par client Fixe

| | Jun 2014 | Jun 2015 | Evolution |
|--|------------|------------|-----------|
| Usage moyen mensuel sortant par client Fixe (en minute/mois/client) | 122 | 129 | 6% |

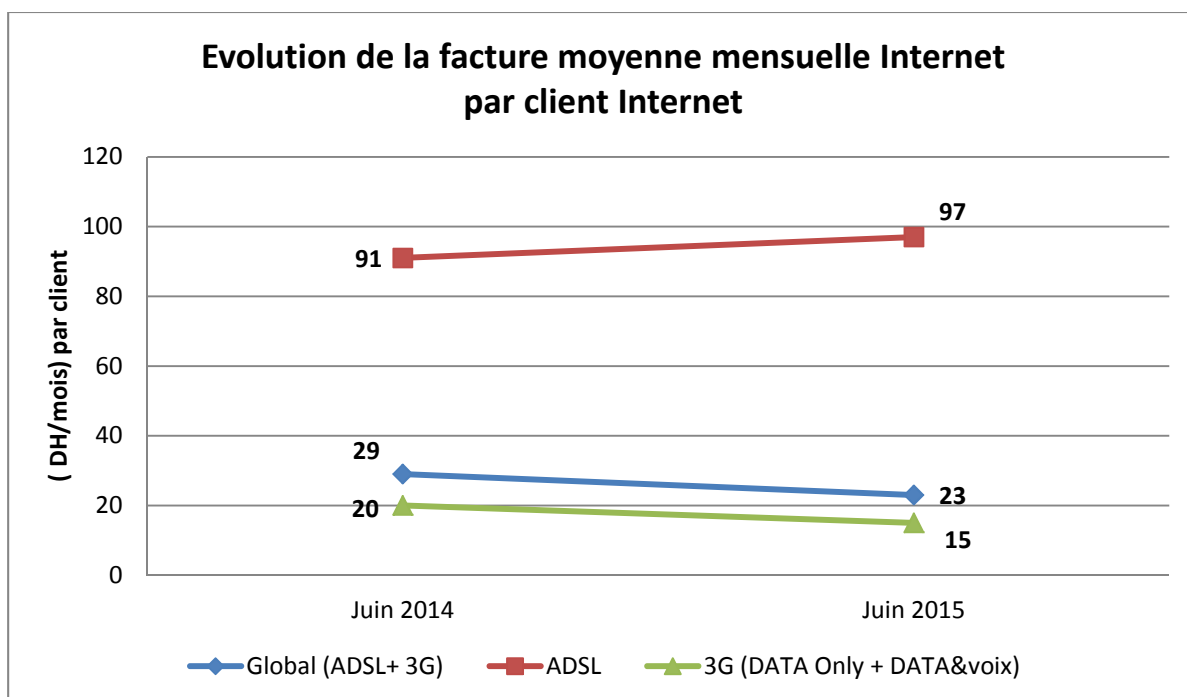


L'usage moyen sortant mensuel par client fixe a connu une hausse de 6% entre fin juin 2014 et fin juin 2015 passant de 122 minutes par mois à 129 minutes par mois.

MARCHE INTERNET

Évolution de la facture moyenne mensuelle par client¹⁷

| | Jun 2014 | Jun 2015 | Evolution |
|--|-----------|-----------|--------------|
| Facture moyenne mensuelle par client Internet (en DHHT/mois/client) | 29 | 23 | - 21% |
| ➤ Dont ADSL | 91 | 97 | 7% |
| ➤ Dont 3G (DATA Only + DATA&Voix) | 20 | 15 | - 25% |



La facture moyenne mensuelle par client Internet est passée de 29 DHHT/mois/client à fin juin 2014 à 23 DHHT/mois/client pour la même période de 2015 marquant ainsi une baisse de 21%.

Pour l'Internet 3G, cette facture est passée de 20 DHHT/mois/client au terme du mois de juin 2014 à 15 DHHT/mois/client à fin juin 2015 soit une baisse de 25%.

Pour l'ADSL, cette facture est passée de 91 DHHT/mois/client au 30 juin 2014 à 97 DHHT/mois/client pour la même période de 2015 enregistrant ainsi une hausse de 7%.

¹⁷ La valeur de la facture de juin 2014 telle qu'elle a été publiée dans le tableau de bord du deuxième trimestre 2014 a été revue pour prendre en considération la nouvelle assiette de calcul du chiffre d'affaires de l'Internet 3G appliquée par certains opérateurs en 2015.