

AVENIR

TELECOM

Chiffre d'affaires Consolidé 3^{ème} trimestre Exercice 2008-2009

du 1^{er} octobre au 31 décembre 2008

Sommaire

AVENIR
TELECOM

- **Tendances marché des mobiles**
- **Chiffre d'affaires consolidé et répartition géographique**
- **Analyse sectorielle**
- **Conclusion**

Tendances marché des mobiles sur la période Octobre à décembre 2008

- Les ventes de mobiles mondiales sont en baisse de 12,6% sur le dernier trimestre 2008, seul le marché des smartphones garde un rythme de croissance soutenu de 22%
- Les opérateurs ont orienté leurs offres de Noël vers l'internet mobile et l'adsl via des produits nomades de type smartphones et UMPC
- Les constructeurs ont engagé une campagne de baisse des prix dans un contexte hyper concurrentiel du fait de l'entrée des acteurs informatiques sur ce créneau
- Les consommateurs ont contrôlé leurs dépenses et ont retardé le renouvellement de leur mobile
 - ▶ Deux tendances de consommation se sont affirmées sur la période
 - ▶ Entrée de gamme via une offre simple et fiable
 - ▶ Haut de gamme principalement orientée vers l'achat de smartphones tactiles et/ou Qwerty (Iphone, Blackberry Storm, Nokia 5800...)

Activité consolidée

Impactée par les effets de change et la baisse de la consommation des ménages

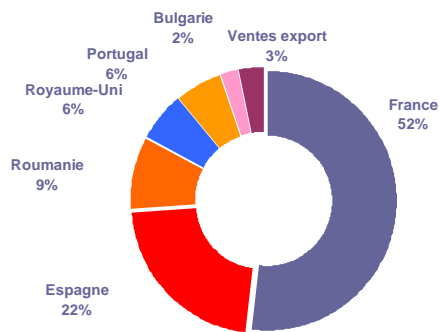
€ millions	2008-2009	2007-2008	Var. %
1 ^{er} trimestre	166,6	150,5	+10,7%
2 ^{ème} trimestre	190,3	186,6	+2,0%
Total semestre	356,9	337,1	+6,0%
3 ^{ème} trimestre	193,4	221,1	-12,5%
Total 9 mois	550,3	558,2	-1,4%

- Stabilité du chiffre d'affaires consolidé à 9 mois (+0,4%), à périmètre comparable et hors effets de change (Livre Sterling et du Leu roumain) : 560,4 ME
- Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2008-2009 n'a pas reflété la forte activité traditionnellement attendue en fin d'année grâce aux ventes de Noël
 - Stabilité de l'activité directe qui représente 49,8% des ventes consolidées du 3^{ème} trimestre (contre 43,3% au 3^{ème} trimestre 2007-2008)
 - Forte baisse de l'activité indirecte*

* Hors ventes export de mobiles

Répartition géographique

► Répartition géographique 9 mois 2008/2009



- **La France** enregistre une croissance à la fois du réseau Internity et de l'activité indirecte sur l'ensemble de la période
- **L'Espagne** poursuit sa croissance grâce à l'expertise reconnue du réseau Internity malgré le contexte économique défavorable actuel
- **La Roumanie**, en monnaie constante, enregistre une progression satisfaisante de son chiffre d'affaires compte tenu de la montée en puissance du parc de magasins ; la dépréciation du Leu ne permet pas de traduire cette performance
- **Le Royaume Uni** souffre de la saturation du marché et du faible dynamisme des opérateurs
- **Le Portugal** enregistre son troisième trimestre consécutif de baisse d'activité dans un marché déprimé
- **La Bulgarie** a fortement augmenté son chiffre d'affaires confirmant le dynamisme de son parc de magasins dans des emplacements de qualité

Chiffre d'affaires consolidé 3ème trimestre 2008-2009

09 février 2009

5

Distribution Directe

Notoriété du réseau et offres « bundle » ont fait la différence

€ millions	Exercice 2008-2009	Exercice 2007-2008	%
1^{er} trimestre	72,3	65,7	+10,0%
2^{ème} trimestre	86,0	81,8	+5,1%
Total semestre	158,3	147,5	+7,3%
3^{ème} trimestre	96,4	95,8	+0,6%
Total 9 mois	254,7	243,3	+4,7%

- L'activité directe enregistre près de 5% de croissance sur les 9 premiers mois de l'exercice (+5,31% à périmètre comparable et taux de change constant)
 - La France, l'Espagne, la Roumanie, la Bulgarie sont en croissance sur l'ensemble de la période
- Stabilité des ventes sur le 3^{ème} trimestre 2008-2009 malgré la crise du pouvoir d'achat
 - Les offres convergentes de type « bundle » (produits multimedia + téléphonie mobile), le marketing innovant associé et l'expertise du réseau Internity ont favorisé l'acte d'achat
 - La France et l'Espagne enregistrent leur plus fort trimestre de l'exercice portés par les ouvertures de magasins

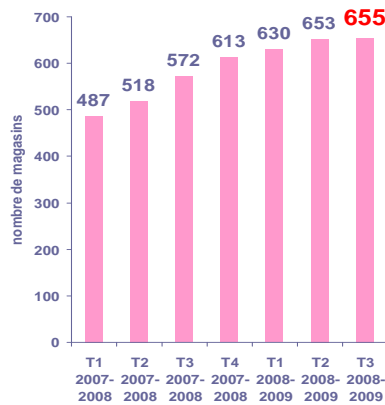
Chiffre d'affaires consolidé 3ème trimestre 2008-2009

09 février 2009

6

655 magasins actifs au 31 décembre 2008

Évolution du parc de magasins



- **Composition du parc actif au 31 décembre 2008**
 - 65,5% Europe de l'Ouest
 - 34,5% Europe de l'Est
- **Les ouvertures de magasins se font de manière plus sélective compte tenu du contexte économique actuel**
 - 42 ouvertures nettes sur les 9 mois

Distribution Indirecte (hors ventes export)

Activité pénalisée par le ralentissement économique

€ millions	Exercice 2008-2009	Exercice 2007-2008	%
1 ^{er} trimestre	88,8	81,1	+9,5%
2 ^{ème} trimestre	96,7	97,9	-1,2%
Total semestre	185,5	179,0	+3,6%
3 ^{ème} trimestre	95,8	120,2	-20,3%
Total 9 mois	281,2	299,2	-6,0%

- **L'activité indirecte est en baisse de 6% sur les 9 premiers mois de l'exercice (-3,5% à périmètre comparable et taux de change constant)**
 - La France et la Bulgarie sont en croissance sur cette période
 - Le Royaume Uni enregistre une très forte baisse, accentuée par l'effet de change de la Livre Sterling
- **La baisse d'activité est amplifiée sur le 3^{ème} trimestre compte tenu d'une forte activité au 3^{ème} trimestre 2007-2008 qui ne s'est pas reproduite**

Conclusion

- Avenir Telecom évolue dans un environnement mature sous les pressions diverses
 - Concurrence des différents acteurs du secteur telecom et informatique
 - Pressions réglementaires et tarifaires
 - Évolutions technologiques

- Pour supporter les effets de la crise, Avenir Telecom bénéficie
 - De ses partenariats étroits avec les opérateurs
 - De son savoir-faire historique de commerçant
 - De réseaux de distribution solides dans les meilleurs emplacements

Calendrier de communication

- **Calendrier de publications – Exercice 2008/2009**
- **Chiffre d'affaires annuel** **12 mai 2009**
- **Résultats Annuels** **15 juin 2009**



At the occasion of the Mobile World Congress Exhibition in Barcelona,
from 16th to 19th February 2009
Avenir Telecom would like to invite you to visit its stand, in Hall 2, n° 2H41,
to discover its latest exclusivities and its new range of accessories.

AVENIR

TELECOM

Chiffre d'affaires Consolidé 3^{ème} trimestre Exercice 2008-2009

du 1^{er} octobre au 31 décembre 2008

Sommaire

AVENIR
TELECOM

- **Tendances marché des mobiles**
- **Chiffre d'affaires consolidé et répartition géographique**
- **Analyse sectorielle**
- **Conclusion**

Tendances marché des mobiles sur la période Octobre à décembre 2008

- Les ventes de mobiles mondiales sont en baisse de 12,6% sur le dernier trimestre 2008, seul le marché des smartphones garde un rythme de croissance soutenu de 22%
- Les opérateurs ont orienté leurs offres de Noël vers l'internet mobile et l'adsl via des produits nomades de type smartphones et UMPC
- Les constructeurs ont engagé une campagne de baisse des prix dans un contexte hyper concurrentiel du fait de l'entrée des acteurs informatiques sur ce créneau
- Les consommateurs ont contrôlé leurs dépenses et ont retardé le renouvellement de leur mobile
 - ▶ Deux tendances de consommation se sont affirmées sur la période
 - ▶ Entrée de gamme via une offre simple et fiable
 - ▶ Haut de gamme principalement orientée vers l'achat de smartphones tactiles et/ou Qwerty (Iphone, Blackberry Storm, Nokia 5800...)

Activité consolidée

Impactée par les effets de change et la baisse de la consommation des ménages

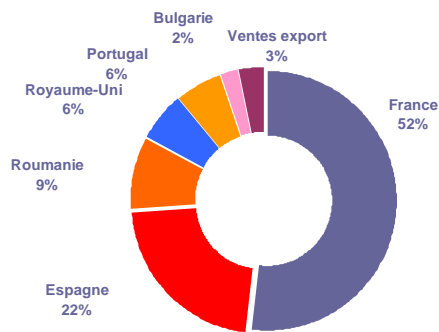
€ millions	2008-2009	2007-2008	Var. %
1 ^{er} trimestre	166,6	150,5	+10,7%
2 ^{ème} trimestre	190,3	186,6	+2,0%
Total semestre	356,9	337,1	+6,0%
3 ^{ème} trimestre	193,4	221,1	-12,5%
Total 9 mois	550,3	558,2	-1,4%

- Stabilité du chiffre d'affaires consolidé à 9 mois (+0,4%), à périmètre comparable et hors effets de change (Livre Sterling et du Leu roumain) : 560,4 ME
- Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2008-2009 n'a pas reflété la forte activité traditionnellement attendue en fin d'année grâce aux ventes de Noël
 - Stabilité de l'activité directe qui représente 49,8% des ventes consolidées du 3^{ème} trimestre (contre 43,3% au 3^{ème} trimestre 2007-2008)
 - Forte baisse de l'activité indirecte*

* Hors ventes export de mobiles

Répartition géographique

► Répartition géographique 9 mois 2008/2009



- **La France** enregistre une croissance à la fois du réseau Internity et de l'activité indirecte sur l'ensemble de la période
- **L'Espagne** poursuit sa croissance grâce à l'expertise reconnue du réseau Internity malgré le contexte économique défavorable actuel
- **La Roumanie**, en monnaie constante, enregistre une progression satisfaisante de son chiffre d'affaires compte tenu de la montée en puissance du parc de magasins ; la dépréciation du Leu ne permet pas de traduire cette performance
- **Le Royaume Uni** souffre de la saturation du marché et du faible dynamisme des opérateurs
- **Le Portugal** enregistre son troisième trimestre consécutif de baisse d'activité dans un marché déprimé
- **La Bulgarie** a fortement augmenté son chiffre d'affaires confirmant le dynamisme de son parc de magasins dans des emplacements de qualité

Chiffre d'affaires consolidé 3ème trimestre 2008-2009

09 février 2009

5

Distribution Directe

Notoriété du réseau et offres « bundle » ont fait la différence

€ millions	Exercice 2008-2009	Exercice 2007-2008	%
1 ^{er} trimestre	72,3	65,7	+10,0%
2 ^{ème} trimestre	86,0	81,8	+5,1%
Total semestre	158,3	147,5	+7,3%
3 ^{ème} trimestre	96,4	95,8	+0,6%
Total 9 mois	254,7	243,3	+4,7%

- L'activité directe enregistre près de 5% de croissance sur les 9 premiers mois de l'exercice (+5,31% à périmètre comparable et taux de change constant)
 - La France, l'Espagne, la Roumanie, la Bulgarie sont en croissance sur l'ensemble de la période
- Stabilité des ventes sur le 3^{ème} trimestre 2008-2009 malgré la crise du pouvoir d'achat
 - Les offres convergentes de type « bundle » (produits multimedia + téléphonie mobile), le marketing innovant associé et l'expertise du réseau Internity ont favorisé l'acte d'achat
 - La France et l'Espagne enregistrent leur plus fort trimestre de l'exercice portés par les ouvertures de magasins

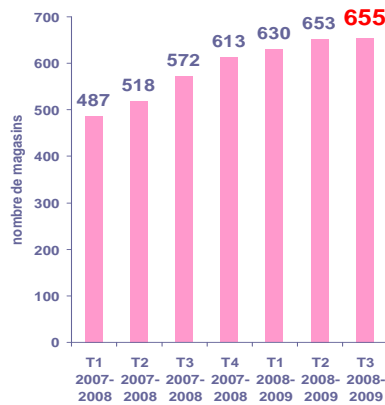
Chiffre d'affaires consolidé 3ème trimestre 2008-2009

09 février 2009

6

655 magasins actifs au 31 décembre 2008

Évolution du parc de magasins



- Composition du parc actif au 31 décembre 2008
 - 65,5% Europe de l'Ouest
 - 34,5% Europe de l'Est
- Les ouvertures de magasins se font de manière plus sélective compte tenu du contexte économique actuel
 - 42 ouvertures nettes sur les 9 mois

Distribution Indirecte (hors ventes export)

Activité pénalisée par le ralentissement économique

€ millions	Exercice 2008-2009	Exercice 2007-2008	%
1 ^{er} trimestre	88,8	81,1	+9,5%
2 ^{ème} trimestre	96,7	97,9	-1,2%
Total semestre	185,5	179,0	+3,6%
3 ^{ème} trimestre	95,8	120,2	-20,3%
Total 9 mois	281,2	299,2	-6,0%

- L'activité indirecte est en baisse de 6% sur les 9 premiers mois de l'exercice (-3,5% à périmètre comparable et taux de change constant)
 - La France et la Bulgarie sont en croissance sur cette période
 - Le Royaume Uni enregistre une très forte baisse, accentuée par l'effet de change de la Livre Sterling
- La baisse d'activité est amplifiée sur le 3^{ème} trimestre compte tenu d'une forte activité au 3^{ème} trimestre 2007-2008 qui ne s'est pas reproduite

Conclusion

- Avenir Telecom évolue dans un environnement mature sous les pressions diverses
 - Concurrence des différents acteurs du secteur telecom et informatique
 - Pressions réglementaires et tarifaires
 - Évolutions technologiques

- Pour supporter les effets de la crise, Avenir Telecom bénéficie
 - De ses partenariats étroits avec les opérateurs
 - De son savoir-faire historique de commerçant
 - De réseaux de distribution solides dans les meilleurs emplacements

Calendrier de communication

- **Calendrier de publications – Exercice 2008/2009**
- **Chiffre d'affaires annuel** **12 mai 2009**
- **Résultats Annuels** **15 juin 2009**



At the occasion of the Mobile World Congress Exhibition in Barcelona,
from 16th to 19th February 2009
Avenir Telecom would like to invite you to visit its stand, in Hall 2, n° 2H41,
to discover its latest exclusivities and its new range of accessories.

AVENIR

TELECOM

Chiffre d'affaires Consolidé 3^{ème} trimestre Exercice 2008-2009

du 1^{er} octobre au 31 décembre 2008

Sommaire

AVENIR
TELECOM

- **Tendances marché des mobiles**
- **Chiffre d'affaires consolidé et répartition géographique**
- **Analyse sectorielle**
- **Conclusion**

Tendances marché des mobiles sur la période Octobre à décembre 2008

- Les ventes de mobiles mondiales sont en baisse de 12,6% sur le dernier trimestre 2008, seul le marché des smartphones garde un rythme de croissance soutenu de 22%
- Les opérateurs ont orienté leurs offres de Noël vers l'internet mobile et l'adsl via des produits nomades de type smartphones et UMPC
- Les constructeurs ont engagé une campagne de baisse des prix dans un contexte hyper concurrentiel du fait de l'entrée des acteurs informatiques sur ce créneau
- Les consommateurs ont contrôlé leurs dépenses et ont retardé le renouvellement de leur mobile
 - ▶ Deux tendances de consommation se sont affirmées sur la période
 - ▶ Entrée de gamme via une offre simple et fiable
 - ▶ Haut de gamme principalement orientée vers l'achat de smartphones tactiles et/ou Qwerty (Iphone, Blackberry Storm, Nokia 5800...)

Activité consolidée

Impactée par les effets de change et la baisse de la consommation des ménages

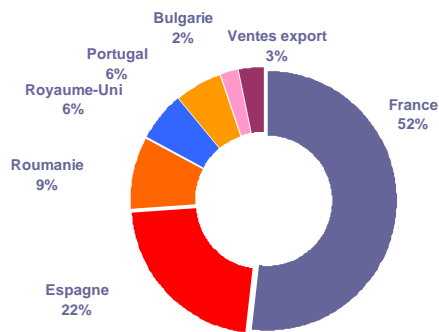
€ millions	2008-2009	2007-2008	Var. %
1 ^{er} trimestre	166,6	150,5	+10,7%
2 ^{ème} trimestre	190,3	186,6	+2,0%
Total semestre	356,9	337,1	+6,0%
3 ^{ème} trimestre	193,4	221,1	-12,5%
Total 9 mois	550,3	558,2	-1,4%

- Stabilité du chiffre d'affaires consolidé à 9 mois (+0,4%), à périmètre comparable et hors effets de change (Livre Sterling et du Leu roumain) : 560,4 ME
- Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2008-2009 n'a pas reflété la forte activité traditionnellement attendue en fin d'année grâce aux ventes de Noël
 - Stabilité de l'activité directe qui représente 49,8% des ventes consolidées du 3^{ème} trimestre (contre 43,3% au 3^{ème} trimestre 2007-2008)
 - Forte baisse de l'activité indirecte*

* Hors ventes export de mobiles

Répartition géographique

► Répartition géographique 9 mois 2008/2009



- **La France** enregistre une croissance à la fois du réseau Internity et de l'activité indirecte sur l'ensemble de la période
- **L'Espagne** poursuit sa croissance grâce à l'expertise reconnue du réseau Internity malgré le contexte économique défavorable actuel
- **La Roumanie**, en monnaie constante, enregistre une progression satisfaisante de son chiffre d'affaires compte tenu de la montée en puissance du parc de magasins ; la dépréciation du Leu ne permet pas de traduire cette performance
- **Le Royaume Uni** souffre de la saturation du marché et du faible dynamisme des opérateurs
- **Le Portugal** enregistre son troisième trimestre consécutif de baisse d'activité dans un marché déprimé
- **La Bulgarie** a fortement augmenté son chiffre d'affaires confirmant le dynamisme de son parc de magasins dans des emplacements de qualité

Chiffre d'affaires consolidé 3ème trimestre 2008-2009

09 février 2009

5

Distribution Directe

Notoriété du réseau et offres « bundle » ont fait la différence

€ millions	Exercice 2008-2009	Exercice 2007-2008	%
1^{er} trimestre	72,3	65,7	+10,0%
2^{ème} trimestre	86,0	81,8	+5,1%
Total semestre	158,3	147,5	+7,3%
3^{ème} trimestre	96,4	95,8	+0,6%
Total 9 mois	254,7	243,3	+4,7%

- L'activité directe enregistre près de 5% de croissance sur les 9 premiers mois de l'exercice (+5,31% à périmètre comparable et taux de change constant)
 - La France, l'Espagne, la Roumanie, la Bulgarie sont en croissance sur l'ensemble de la période
- Stabilité des ventes sur le 3^{ème} trimestre 2008-2009 malgré la crise du pouvoir d'achat
 - Les offres convergentes de type « bundle » (produits multimedia + téléphonie mobile), le marketing innovant associé et l'expertise du réseau Internity ont favorisé l'acte d'achat
 - La France et l'Espagne enregistrent leur plus fort trimestre de l'exercice portés par les ouvertures de magasins

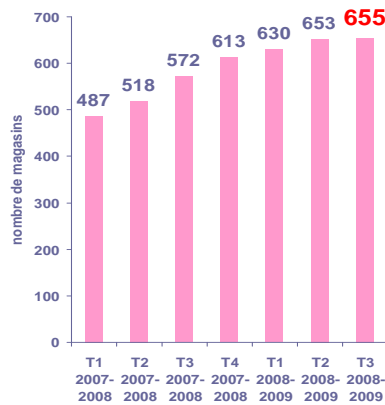
Chiffre d'affaires consolidé 3ème trimestre 2008-2009

09 février 2009

6

655 magasins actifs au 31 décembre 2008

Évolution du parc de magasins



- **Composition du parc actif au 31 décembre 2008**
 - 65,5% Europe de l'Ouest
 - 34,5% Europe de l'Est
- **Les ouvertures de magasins se font de manière plus sélective compte tenu du contexte économique actuel**
 - 42 ouvertures nettes sur les 9 mois

Distribution Indirecte (hors ventes export)

Activité pénalisée par le ralentissement économique

€ millions	Exercice 2008-2009	Exercice 2007-2008	%
1 ^{er} trimestre	88,8	81,1	+9,5%
2 ^{ème} trimestre	96,7	97,9	-1,2%
Total semestre	185,5	179,0	+3,6%
3 ^{ème} trimestre	95,8	120,2	-20,3%
Total 9 mois	281,2	299,2	-6,0%

- **L'activité indirecte est en baisse de 6% sur les 9 premiers mois de l'exercice (-3,5% à périmètre comparable et taux de change constant)**
 - La France et la Bulgarie sont en croissance sur cette période
 - Le Royaume Uni enregistre une très forte baisse, accentuée par l'effet de change de la Livre Sterling
- **La baisse d'activité est amplifiée sur le 3^{ème} trimestre compte tenu d'une forte activité au 3^{ème} trimestre 2007-2008 qui ne s'est pas reproduite**

Conclusion

- Avenir Telecom évolue dans un environnement mature sous les pressions diverses
 - Concurrence des différents acteurs du secteur telecom et informatique
 - Pressions réglementaires et tarifaires
 - Évolutions technologiques

- Pour supporter les effets de la crise, Avenir Telecom bénéficie
 - De ses partenariats étroits avec les opérateurs
 - De son savoir-faire historique de commerçant
 - De réseaux de distribution solides dans les meilleurs emplacements

Calendrier de communication

- **Calendrier de publications – Exercice 2008/2009**
- **Chiffre d'affaires annuel** **12 mai 2009**
- **Résultats Annuels** **15 juin 2009**



At the occasion of the Mobile World Congress Exhibition in Barcelona,
from 16th to 19th February 2009
Avenir Telecom would like to invite you to visit its stand, in Hall 2, n° 2H41,
to discover its latest exclusivities and its new range of accessories.