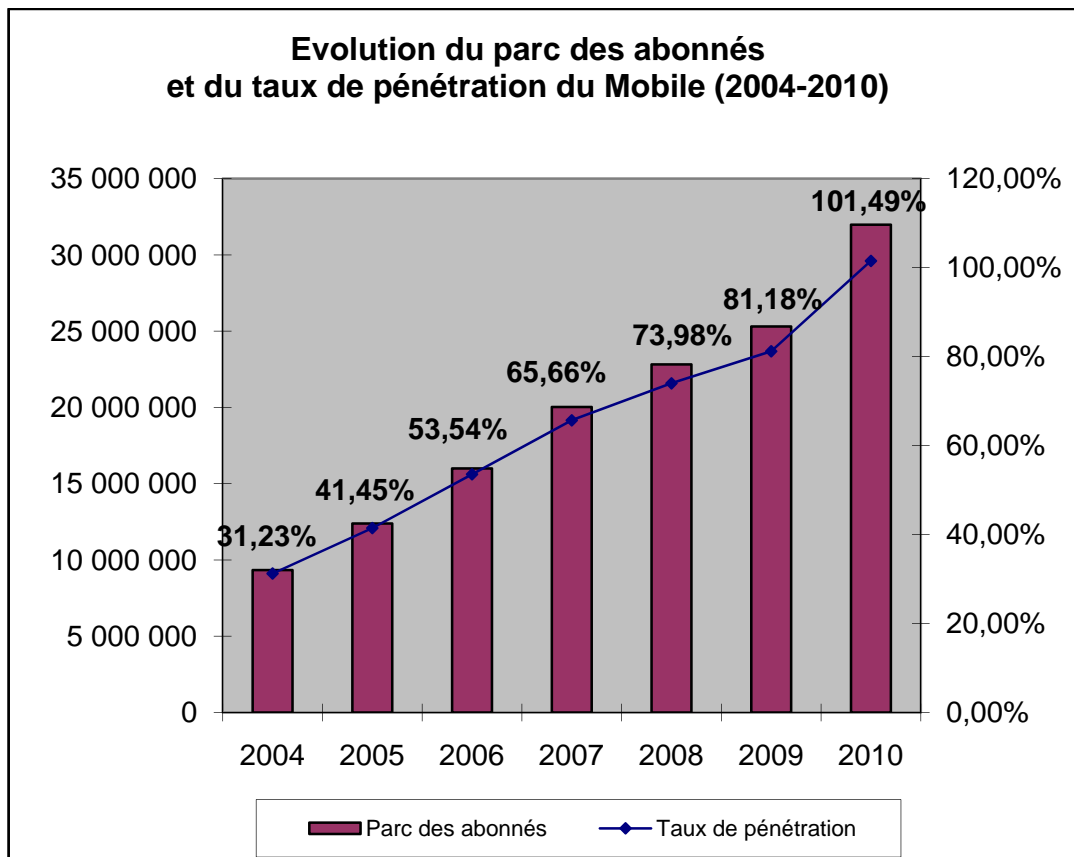


ANALYSE DE L'EVOLUTION DU SECTEUR DES TELECOMMUNICATIONS POUR L'ANNEE 2010

Marché de la téléphonie mobile

Au terme de l'année 2010, le parc des abonnés mobile a enregistré **une croissance annuelle de 26,36%** en atteignant **31 982 279 abonnés** contre **25 310 761** abonnés une année auparavant. Comme pour l'année 2009, le taux de croissance trimestriel des abonnés du mobile a enregistré des évolutions moyennes tout au long de l'année mais avec des ampleurs différentes d'un trimestre à l'autre. En effet, le troisième trimestre de l'année écoulée a connu la plus grande hausse avec un taux de croissance trimestrielle de 9,41% suivi du premier trimestre avec 6,86% de croissance.

Cette performance du segment de la téléphonie mobile s'est répercutée positivement sur le taux de pénétration **qui a gagné plus de 20 points en une année** en affichant 101,49% à fin décembre 2010 contre **81,18%** en 2009.



En termes de part de marché, l'opérateur historique détient la plus grande part du parc mobile avec 52,81% du marché et 33,74% pour son concurrent Medi Telecom alors que Wana Corporate détient désormais 13,45% du

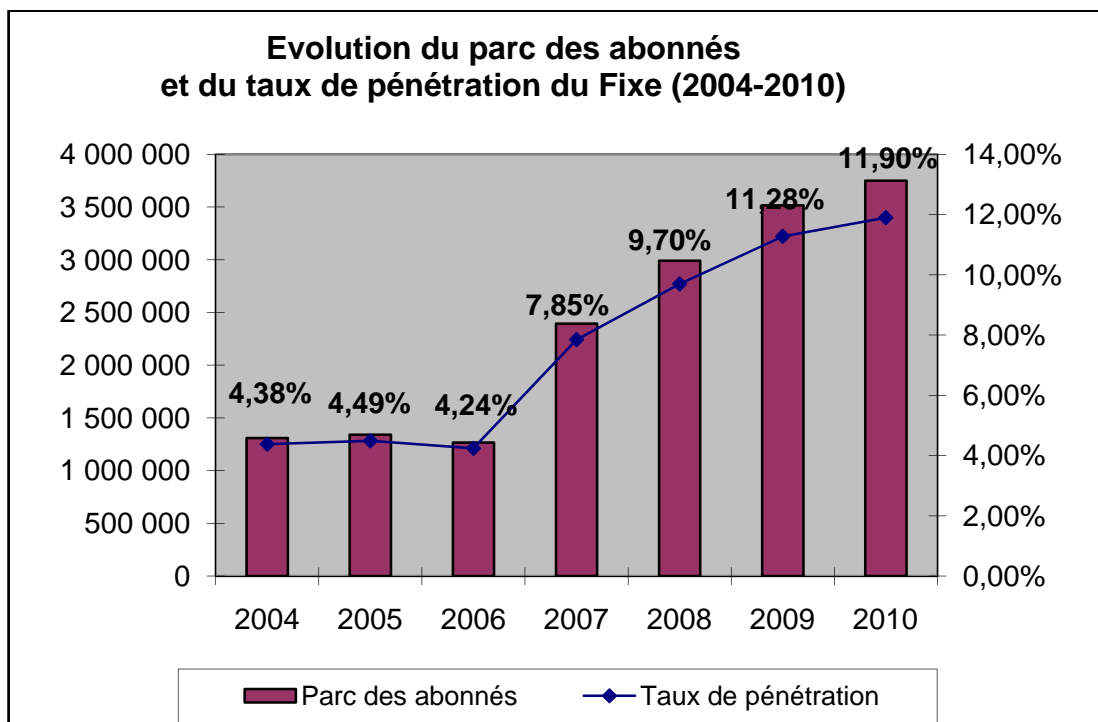
marché. Ces parts étaient respectivement de 60,34%, 37,27% et 2,39% pour les trois opérateurs respectivement une année auparavant.

En ce qui concerne la répartition des clients du mobile par type d'abonnement, on constate qu'il n'y a aucun changement dans la structure du marché par rapport à l'année dernière et que le prépayé prédomine toujours avec une part de 96,16% (96% à fin décembre 2009) contre 3,84% pour le postpayé. On note également que les deux types d'abonnement ont terminé l'année avec une hausse **de 26,56% pour le prépayé** et **de 21,58% pour le postpayé** par rapport à fin 2009.

Marché de la téléphonie fixe

Le marché de la téléphonie fixe a enregistré **une hausse annuelle de 6,63%** à fin 2010. Ainsi, le parc global d'abonnés a atteint **3 749 364** au 31 décembre 2010 (contre 3 516 281 abonnés en décembre 2009).

Le taux de pénétration du fixe est de l'ordre de **11,90%** à la fin de l'année 2010 contre 11,28% en 2009.

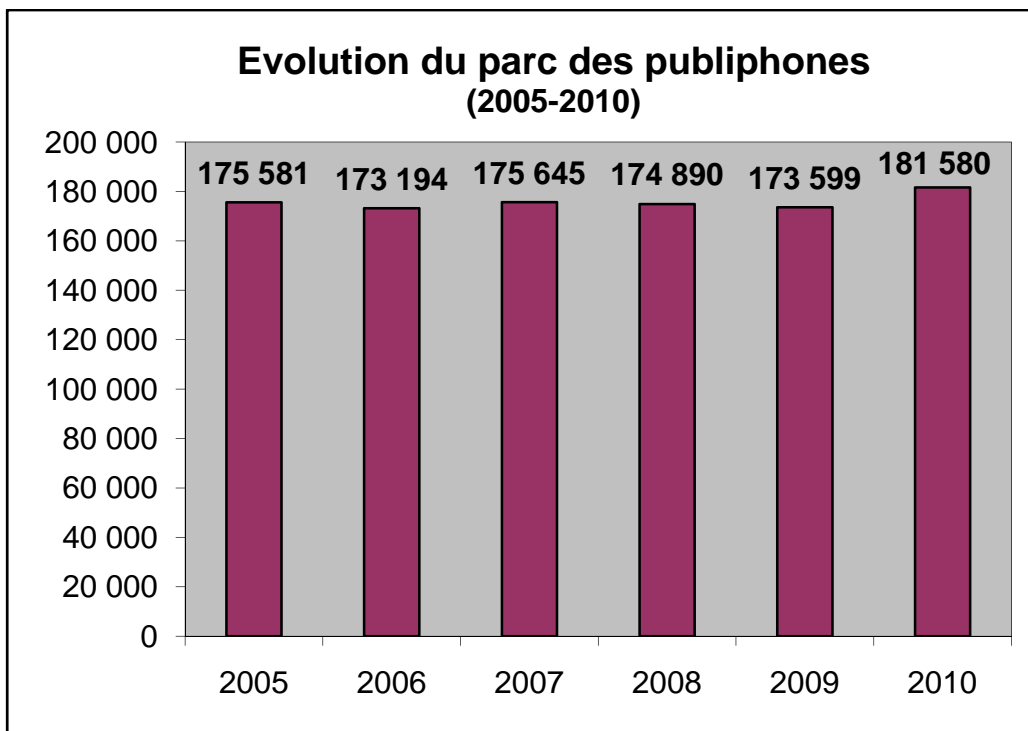


En ce qui concerne les parts des différents segments du marché, on remarque que les clients résidentiels occupent toujours la première place avec 85,37% suivi des professionnels avec 10,75% et les publiphones avec 3,88%. Ces parts étaient respectivement de 84,49%, 11,01% et 4,51% à fin 2009.

En termes de part de marché, l'opérateur Wana Corporate détient 66,72% du marché suivi d'IAM avec 32,83% et Medi Telecom avec 0,45%.

Marché des publiphones¹

Au 31 décembre 2010, le marché des publiphones a connu **une hausse de 4,60%** par rapport à fin 2009. Ainsi, le parc global des publiphones a atteint 181 580 à fin décembre 2010 (contre 173 599 à fin 2009).

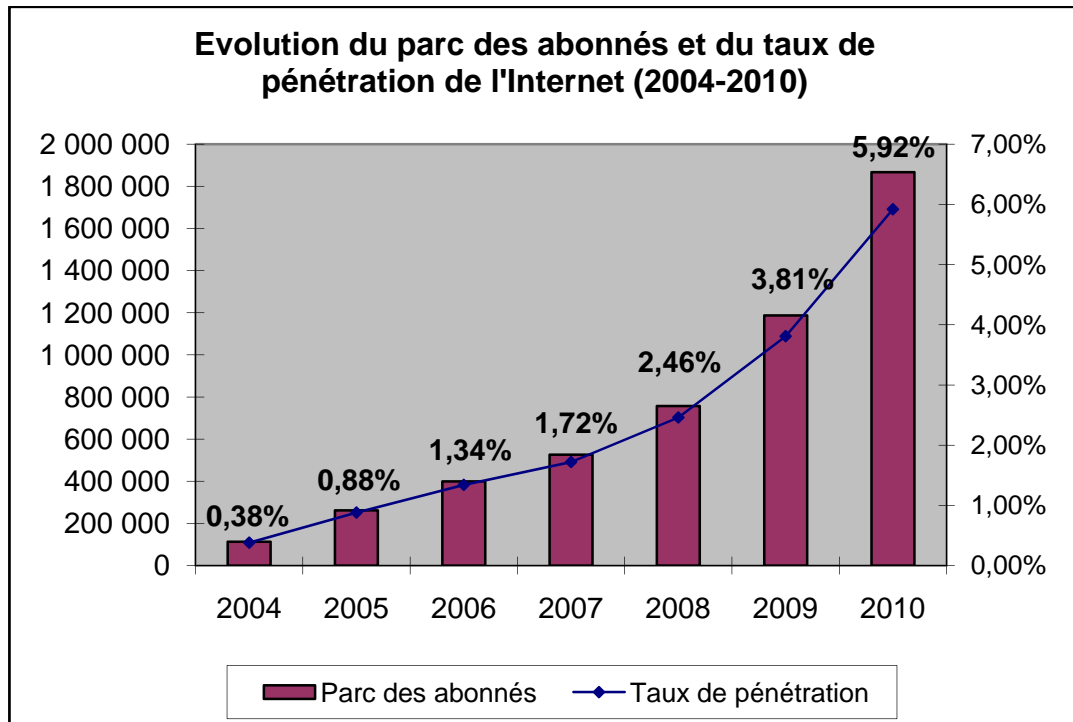


Quant aux parts de marché, IAM détient 80,18% (91,26% en 2009) du marché des publiphones à fin décembre 2010 contre 19,82% pour son concurrent Medi Telecom.

Marché de l'Internet

A fin 2010, le parc total Internet a atteint **1 866 963 abonnés** en réalisant **une hausse de 57,29%** par rapport à 2009 (1 186 923 abonnés).

¹ Le 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, IAM détient 56% du parc Internet suivi de Wana Corporate avec 29,86% et de Medi Telecom avec 14%.

Le parc des abonnés Internet bas débit, en comptabilisant les utilisateurs de l'option d'accès Internet « sans abonnement » a atteint **1 809 abonnés** en décembre 2010 soit un recul de 55% sur une année.

Le parc des abonnés Internet ADSL a enregistré **une reprise en affichant un taux de croissance de 4,86%** pour l'année 2010 (contre 1,70% de baisse en 2009), en passant de 474 561 abonnés en décembre 2009 à **497 640** en 2010.

Le parc des abonnés à l'Internet 3G continue dans sa forte progression en passant de 707 137 à fin 2009 à **1 366 472 abonnés** à fin 2010 soit une croissance annuelle de **93,24%**.

La répartition des abonnés par mode d'accès donne l'avantage à l'accès Internet 3G qui constitue les trois quart du parc global Internet avec une part de **73,2%** suivi de l'ADSL avec 26,65%.

Le parc de noms de domaine «.ma» a quant à lui atteint **37 969** noms en décembre 2010, enregistrant une croissance de **11,65%** sur une année.