



Maroc
Telecom

Résultats semestriels 1^{er} semestre 2013

Abdeslam AHIZOUNE
Président du Directoire

Mercredi 24 juillet 2013



Maroc
Telecom



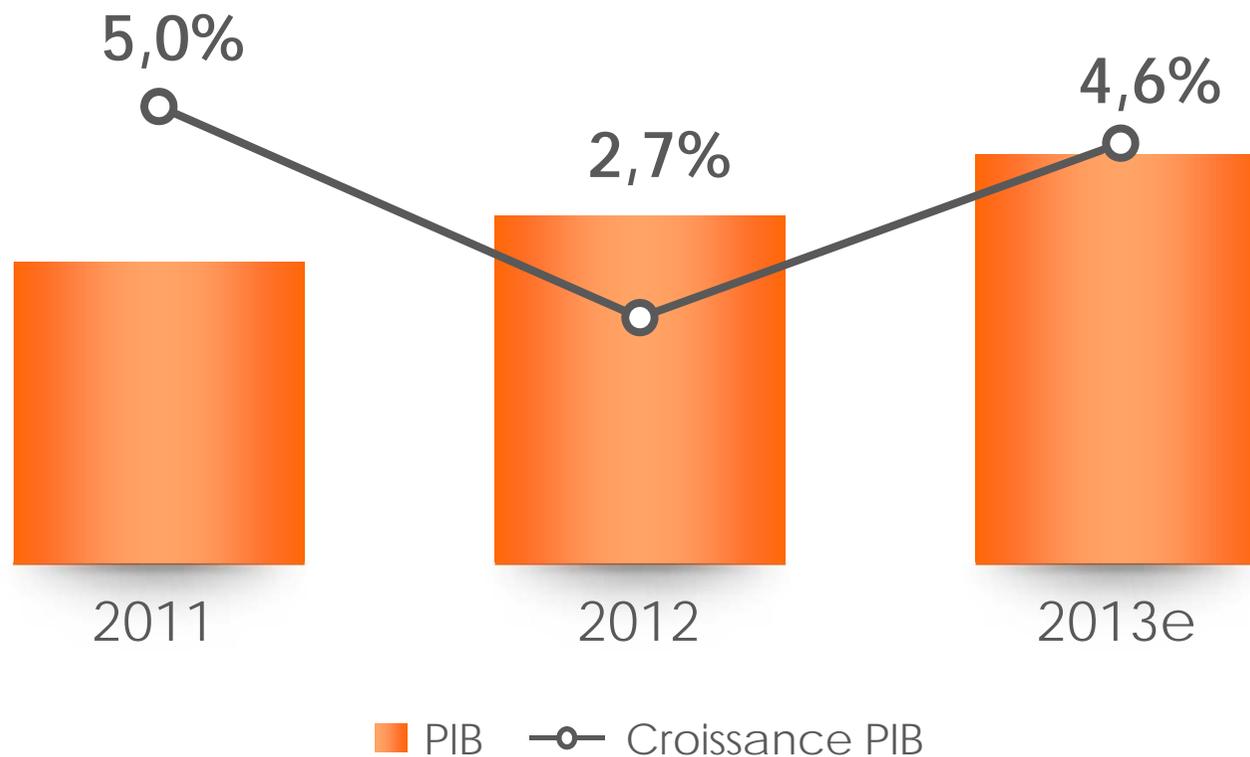
Contexte

Environnement économique et réglementaire au Maroc

- ◆ Environnement macro-économique **défavorable** malgré une excellente saison agricole
- ◆ **Ralentissement** de la consommation au Maroc
- ◆ **Durcissement** de la concurrence
- ◆ **Baisse des tarifs** des terminaisons d'appels Mobile par le régulateur au 1^{er} janvier, à 14 centimes de dirhams et
 - **fin de l'asymétrie tarifaire** pour les trois opérateurs

Environnement économique au Maroc

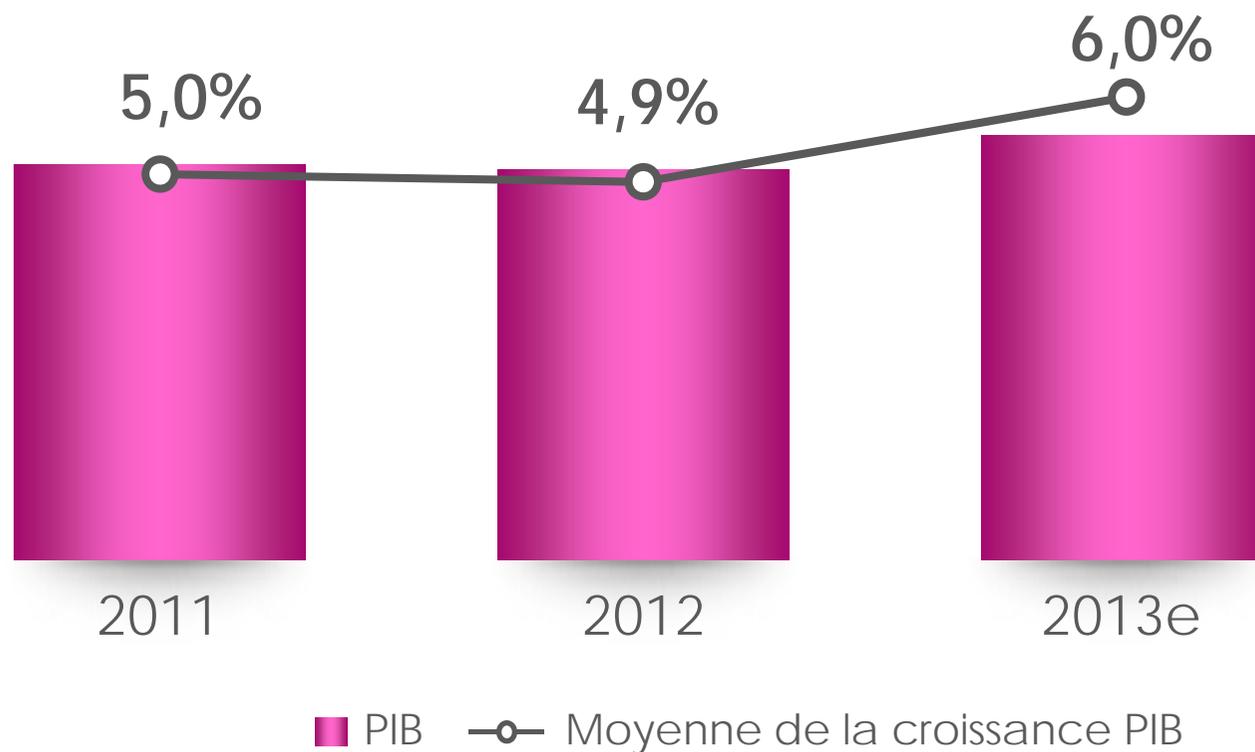
Retour à une meilleure croissance en 2013



Source : Haut Commissariat au Plan

Environnement économique dans les filiales

Croissance économique affirmée



Source : FMI - Avril 2013

Résultats 1^{er} semestre 2013

Des résultats semestriels solides

Nette progression des parcs clients du
Groupe : **+12,5%**

Amélioration du taux de marge du
Groupe : EBITDA : **+ 3,0 pts à 58,1%**
et EBITA * : **+ 7,2 pts à 41,1%**

Résultat Net part du groupe * en
forte croissance : **+12,6%**

(*) après restructurations de 2012

Des résultats semestriels solides

Forte croissance rentable des filiales :
chiffre d'affaires : + **9,1%** et marge
d'EBITDA : + **7,0 pts** de marge à **50,7%**

Réalisation d'**importants programmes**
d'investissements dédiés à la
modernisation des réseaux **Internet**
Haut Débit, Fixe et **Mobile**



Maroc
Telecom



Faits marquants

Faits marquants

- ❑ Inauguration de la Tour Maroc Telecom par Sa Majesté le Roi
- ❑ Processus de cession des 53% détenus par Vivendi dans le capital de Maroc Telecom
- ❑ Signature d'une convention d'investissements de plus de 10 milliards de DH avec l'Etat
- ❑ Baisses des prix et généralisation de la tarification à la seconde pour Jawal
- ❑ Doublement du débit de l'Internet 3G gratuit à 3,6 Mbps pour le postpayé
- ❑ Lancement de la boutique en ligne : e-boutique.iam.ma
- ❑ Lancement de la Boite vocale en langue Amazighe

The logo for Maroc Telecom, featuring the company name in white text next to an orange graphic element consisting of a curved line and a diamond shape.

Maroc
Telecom

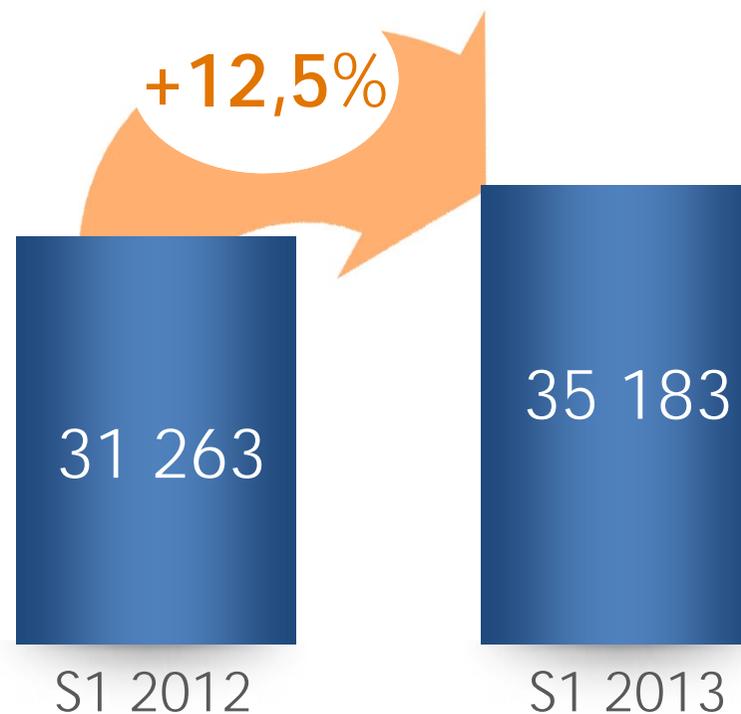
A photograph of a modern, multi-story building at night. The building has a distinctive design with a central glass-enclosed section and a cantilevered upper floor. It is illuminated from within, and a tall antenna tower is visible on the roof. The background shows a dark sky and some city lights.

Des parcs en forte
progression

Le parc global du Groupe en nette progression

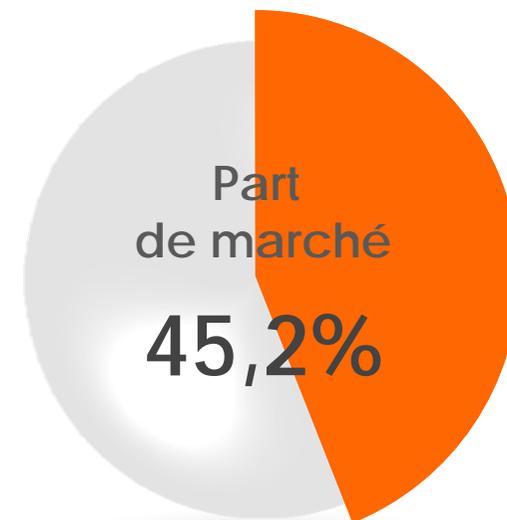
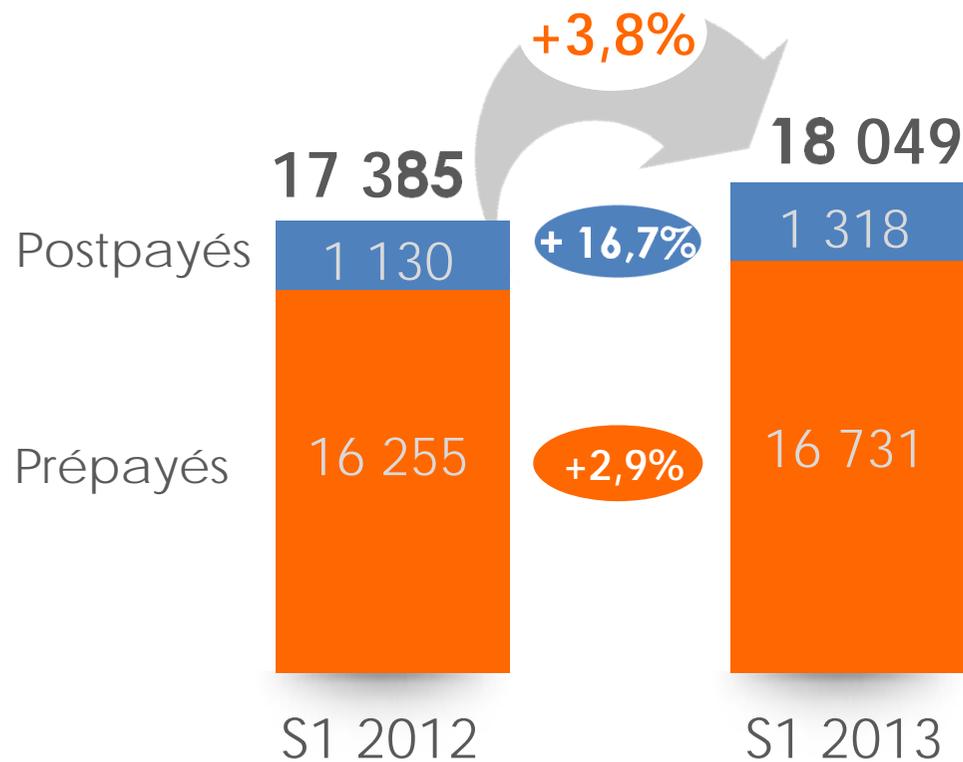
Plus de
35 millions
de clients

Parcs Mobile, Fixe et Internet Base Clients (en milliers)



Au Maroc, poursuite de la croissance du Mobile

Base Clients Mobile (en milliers)



Source : ANRT T1-13

Au Maroc, nouvelles baisses des prix du Mobile et augmentation des usages

Prix
de la minute
(en DH)

- 28%

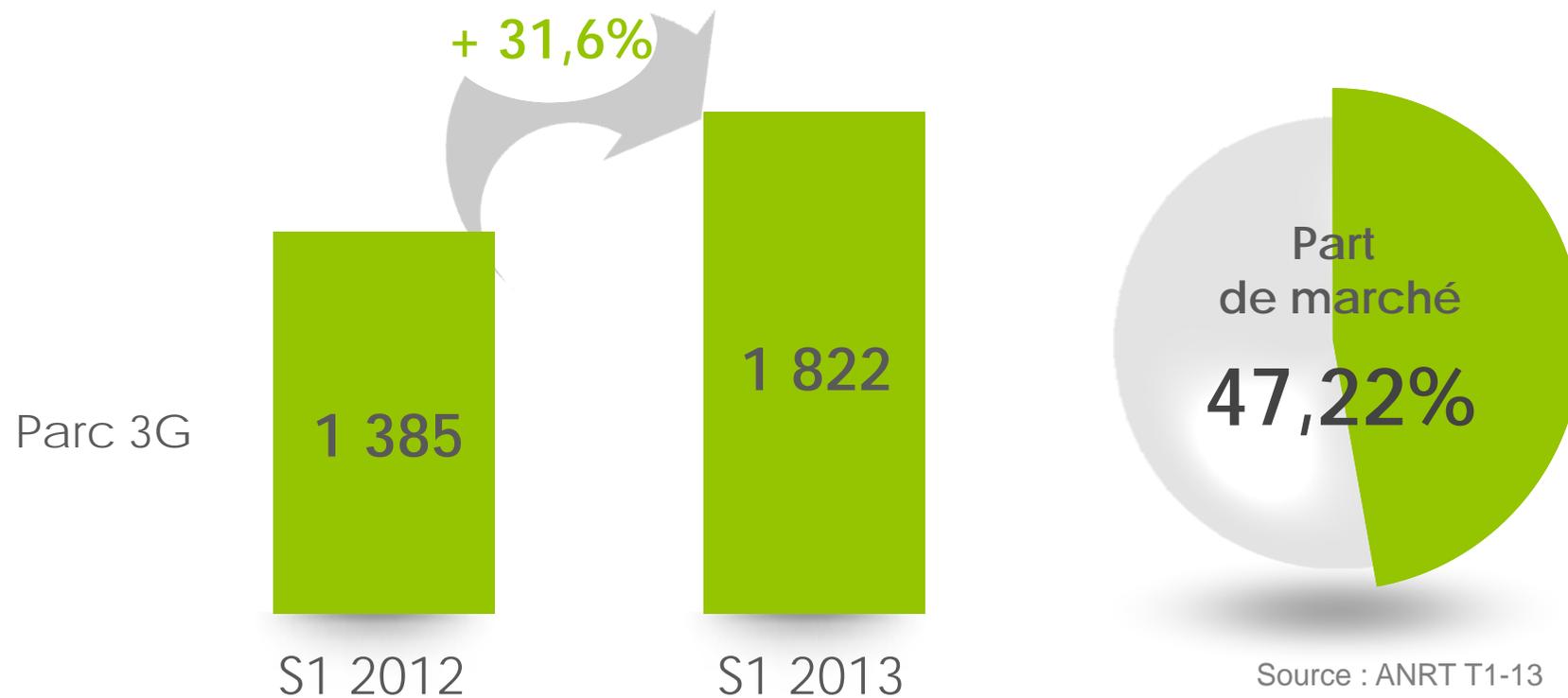
Usage
sortant
(en minutes/
client/mois)

+17%

Période : S1 2013 vs S1 2012

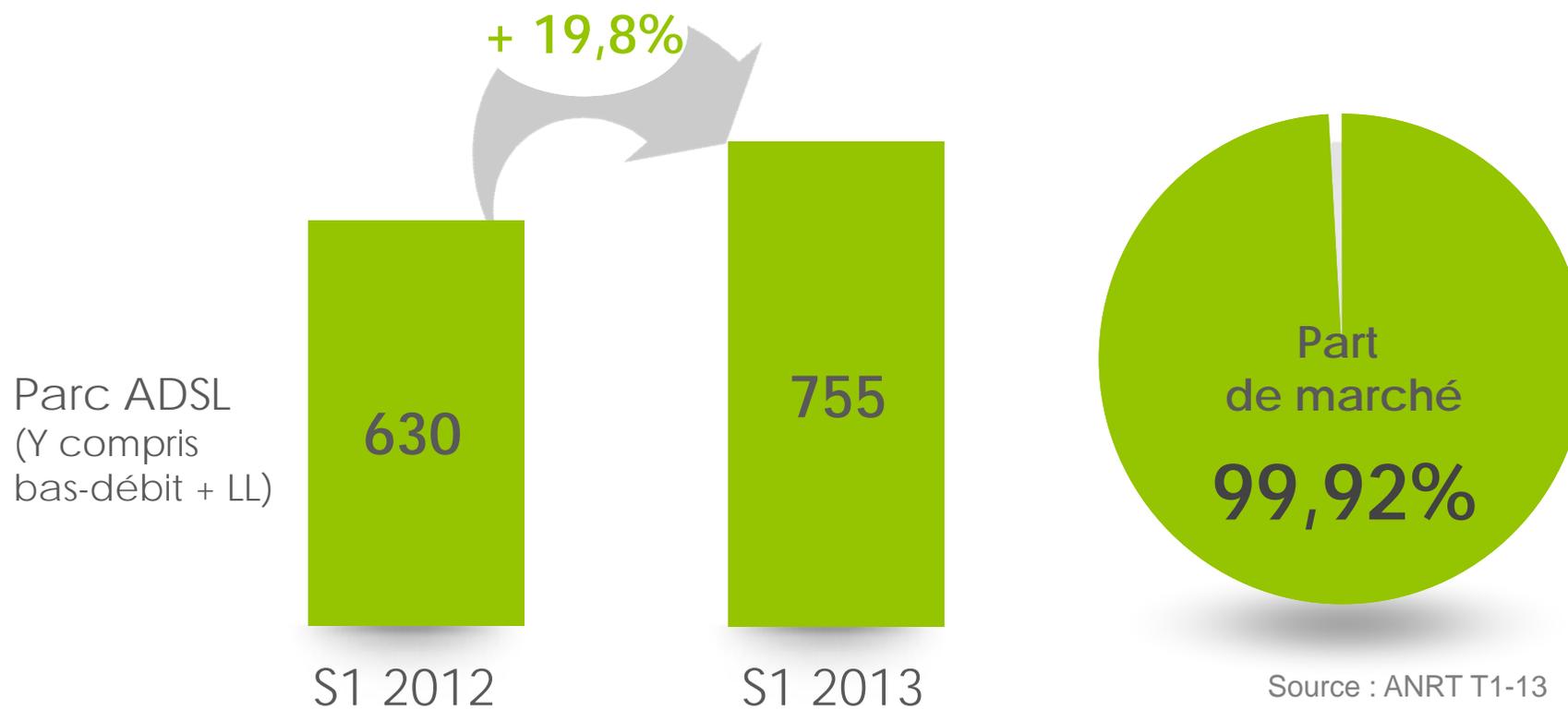
Au Maroc, forte hausse de l'Internet 3G

Base Clients Internet Mobile (en milliers)



Au Maroc, succès remarquable de l'Internet ADSL

Base Clients Internet (en milliers)



Au Maroc, parc Fixe en hausse notable grâce aux baisses de prix et à la forte demande d'accès Internet

Base Clients Fixe (en milliers)



Source : ANRT T4-12
(*) Données hors mobilité restreinte

Dans les filiales, des parcs Mobiles toujours en expansion

		S1 2013	vs S1 2012
Gabon Télécom	<i>Parc mobile (en milliers)</i>	929	+30,2%
	<i>Part de marché*</i>	28,4%	+0,3 pt
Mauritel	<i>Parc mobile (en milliers)</i>	2 000	+2,3%
	<i>Part de marché*</i>	62,9%	+2,5 pts
Onatel	<i>Parc mobile (en milliers)</i>	4 248	+18,9%
	<i>Part de marché*</i>	46,6%	+1,5 pt
Sotelma	<i>Parc mobile (en milliers)</i>	7 524	+39,9%
	<i>Part de marché**</i>	44,2%	+1,2 pt

(*) : Source : Dataxis , données à T1-13 Vs T2 2012

(**) : données de marché à fin S1 2013



Maroc
Telecom



Résultats

Résultats Groupe : forte progression du chiffre d'affaires dans les filiales

Chiffre d'affaires en millions de MAD

	S1 2013	Variation vs. S1 2012 ¹
CA Groupe	14 468	-4,6%
Maroc Telecom	10 909	-8,1%
Filiales	3 804	+9,1%

- ◆ Baisse du chiffre d'affaires au Maroc liée à la baisse des ventes des terminaux subventionnés et des tarifs des terminaisons d'appels
- ◆ Ralentissement de la consommation
- ◆ Intensification de la concurrence
- ◆ Maintien d'une croissance soutenue du revenu des activités des filiales

1. À taux de change constant

Résultats Groupe : marge d'EBITDA au dessus des objectifs: 58,1% au lieu "d'environ 56%"

EBITDA
en millions de MAD

	S1 2013	Variation vs. S1 2012 ¹
EBITDA Groupe	8 406	+0,6%
% CA	58,1%	+ 3,0 pts
Maroc Telecom	6 478	-5,2%
Filiales	1 928	+26,5%

◆ Hausse de **+3,0 pts** de la marge d'EBITDA à **58,1%**

◆ Forte progression de l'EBITDA des filiales : **+26,5%**

1. À taux de change constant

Résultats Groupe : bonne progression de la marge d'EBITA

EBITA -résultat opérationnel en millions de MAD

	S1 2013	Variation vs. S1 2012 ^{1*}
EBITA Groupe	5 951	+15,4%
% CA	41,1%	7,2 pts
Maroc Telecom	4 758	+8,6%
Filiales	1 194	+54,0%

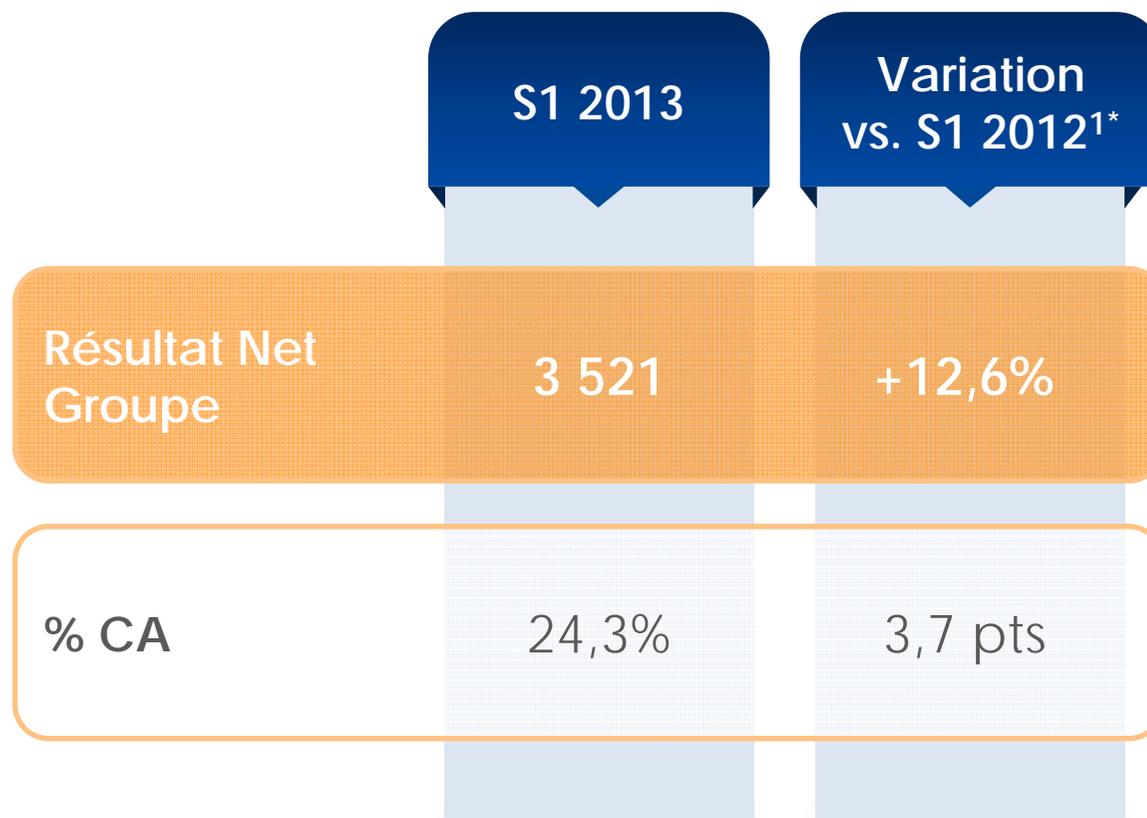
◆ Progression de la marge d'exploitation de **7,2 pts** à **41,1%**

1. À taux de change constant

(*) après restructurations de 2012

Résultats Groupe : forte croissance du résultat net

Résultat Net (part du Groupe) en millions de MAD

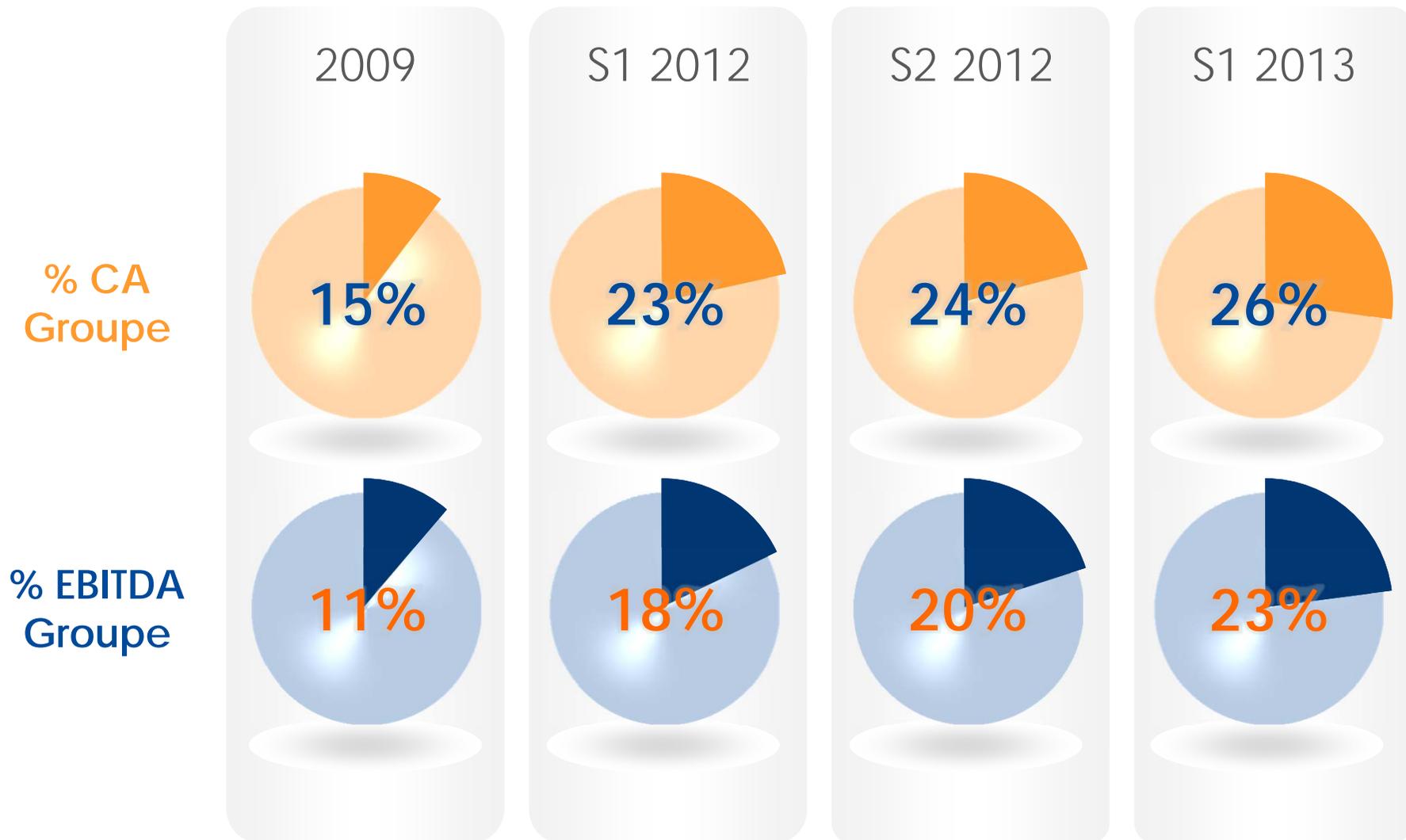


◆ Forte croissance du résultat Net part du Groupe

1. À taux de change constant

(*) après restructurations de 2012

Contribution croissante des filiales au chiffre d'affaires et à l'EBITDA du Groupe



Perspectives pour l'année 2013 maintenues

Orientations 2013

Maroc

- ◆ Diffusion du Haut et du Très haut débit
- ◆ Poursuite du développement des usages
- ◆ Confirmation de la Politique de Responsabilité Sociale d'Entreprise (RSE)



Filiales

- ◆ Croissance des revenus dans tous les pays
- ◆ Optimisation des coûts



Perspectives 2013

- ◆ Maintien du taux de marge d'EBITDA à un niveau élevé d'environ 56%
- ◆ "EBITDA-CAPEX" en légère croissance



Maroc
Telecom



Un programme
d'investissement
exceptionnel pour
le Très Haut Débit
Fixe et Mobile

Un programme d'investissement exceptionnel pour le Très Haut Débit Fixe et Mobile

Au Maroc, plus de 10 milliards de dirhams sur 3 ans
(2013 – 2015)

Dont près de 3 milliards de DH engagés à fin juin 2013
pour le remplacement des infrastructures réseaux Fixe et
Mobile

et le déploiement des services Très Haut Débit Fixe et
Mobile, grâce aux technologies les plus récentes :

- MSAN (multiservices Access Nodes)
- FO (fibre optique)
- Single Ran (Radio Access Network)

Un programme d'investissement exceptionnel pour le Très Haut Débit Fixe et Mobile

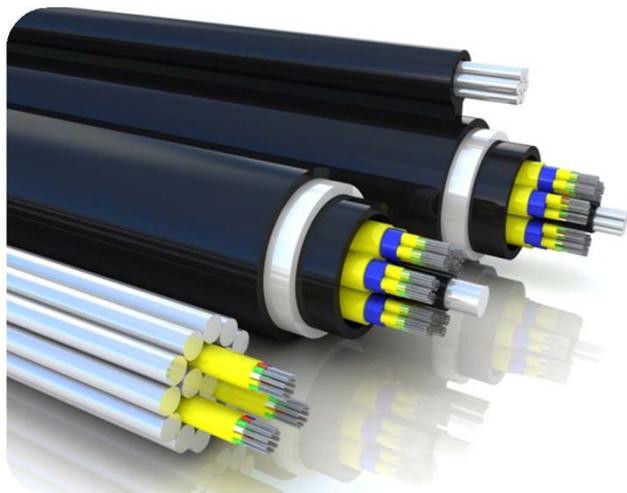
Rénovation du réseau Fixe filaire avec les équipements MSAN



- ◆ Equipements multiservices à proximité des clients (**MSAN**) pour un débit plus élevé et une meilleure qualité de service
- ◆ **390 000 accès Internet xDSL** déjà installés

Un programme d'investissement exceptionnel pour le Très Haut Débit Fixe et Mobile

Remplacement du réseau Fixe filaire par un réseau d'accès optique



Fibre optique jusqu'au client (1) pour :

- l'Internet à Haut Débit **jusqu'à 100 Mbps**
- **la TV Haute Définition**
- **un débit plus rapide**

(1) quartiers à Rabat et Casablanca et prochainement Marrakech, Fès, Tanger et Agadir)

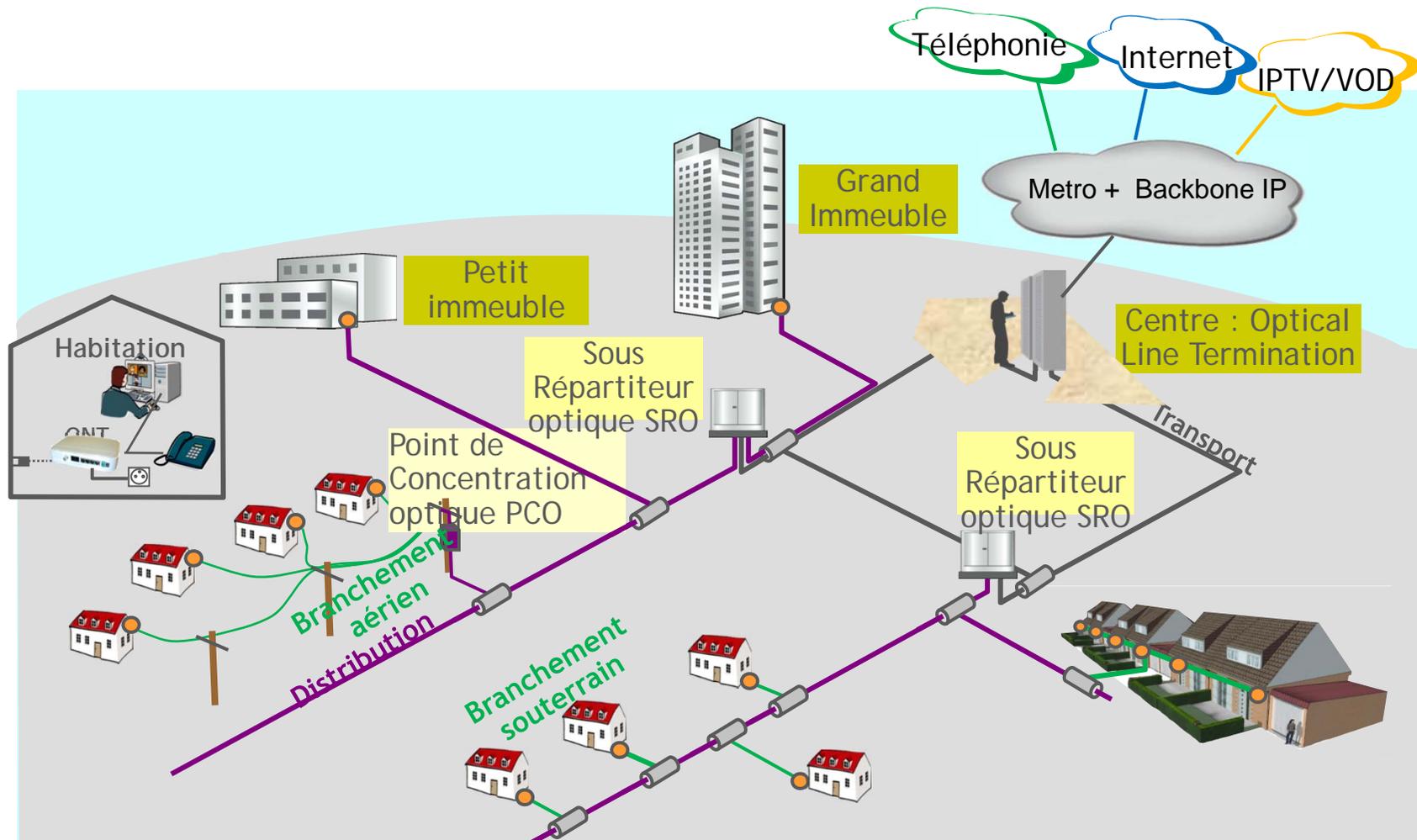
Fibre optique vs cuivre :

Volume : **1/10ème**

Capacité : **jusqu'à x 100 000 fois**

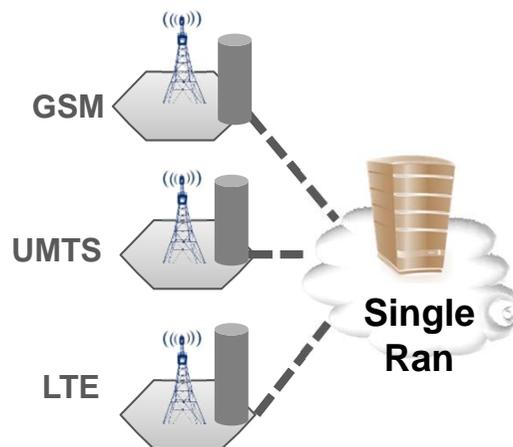
Un programme d'investissement exceptionnel pour le Très Haut Débit Fixe et Mobile

Remplacement du réseau Fixe filaire par un réseau d'accès optique



Un programme d'investissement exceptionnel pour le Très Haut Débit Fixe et Mobile

Remplacement en 3 ans du réseau Mobile construit en 15 ans par la technologie Single RAN



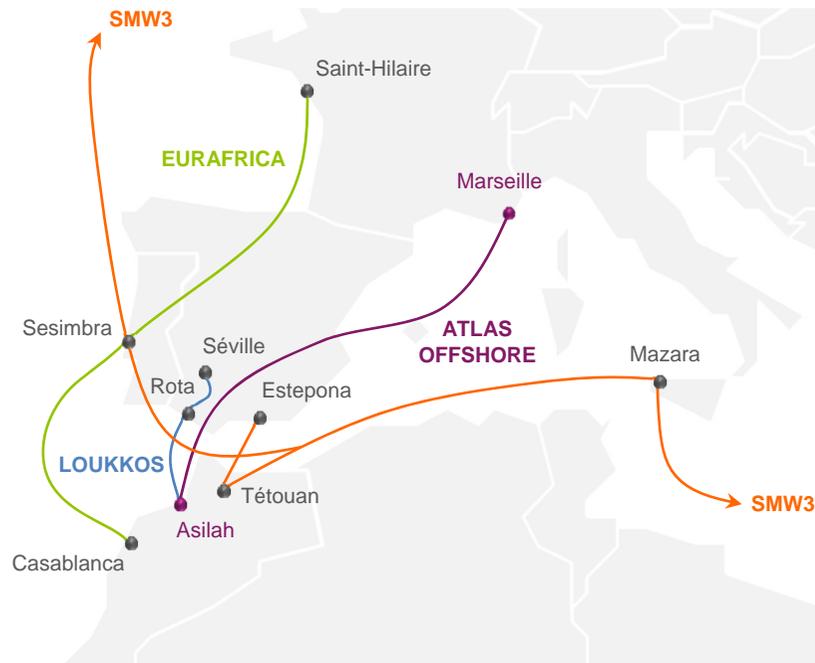
- ◆ **1 615 sites opérationnels** à Casablanca, Rabat, Marrakech, Agadir et Tétouan
- ◆ Introduction de nouveaux services pour offrir du Très Haut Débit en téléchargement et en émission
- ◆ Déjà **2 000** sites 3G raccordés en IP et en fibre optique pour permettre le Très Haut Débit

Poursuite du désenclavement des zones isolées

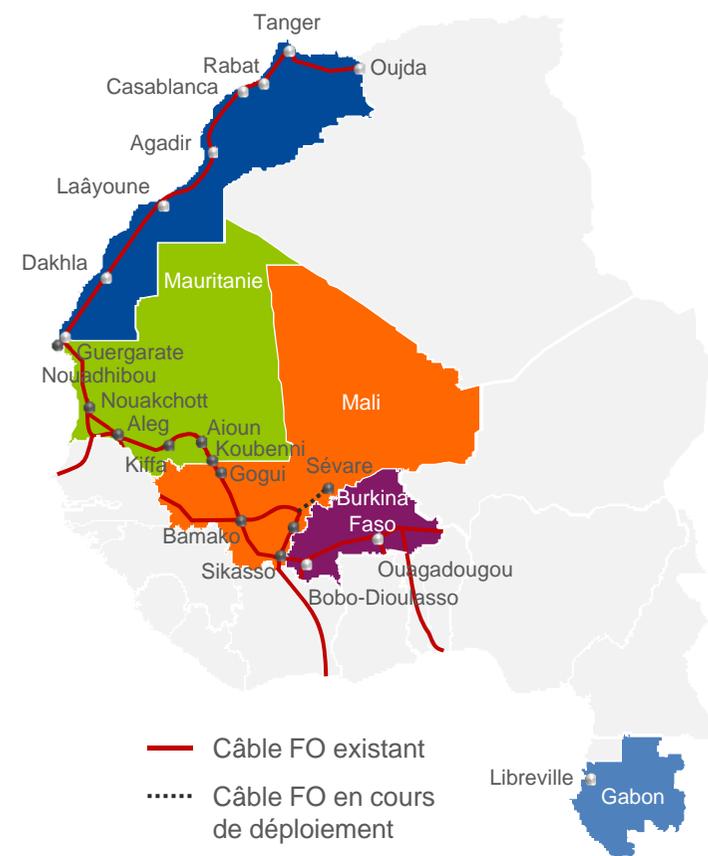


Desserte de **près de 7 000 localités rurales isolées** à fin juin 2013 (soit 95% du programme) dans le cadre de PACTE,
et **près de 20 000 localités** hors PACTE

Connectivité internationale : 5 câbles sous-marins et 2 câbles terrestres



Réseau optique inter-filiales quasi achevé



Renforcement de la **connectivité internationale** : de 250 à 360 Gbps
(plus de 70% en 1 an)



Maroc
Telecom



Une entreprise
engagée dans le
développement
économique et social

Une entreprise engagée dans le développement économique et social

Un soutien multiforme aux jeunes talents



- ◆ **Bourses d'études** : plus de **530** boursiers (**160 bourses par an** depuis 2011)
- ◆ **Prix d'excellence** pour les bacheliers : **683** prix distribués à ce jour (**127** pour des enfants de salariés)
- ◆ **Soirées Jeunes talents** dans le cadre du festival **Jawla** organisé par Maroc Telecom
- ◆ **Détection et formation** des jeunes talents sportifs

Une entreprise engagée dans le développement économique et social

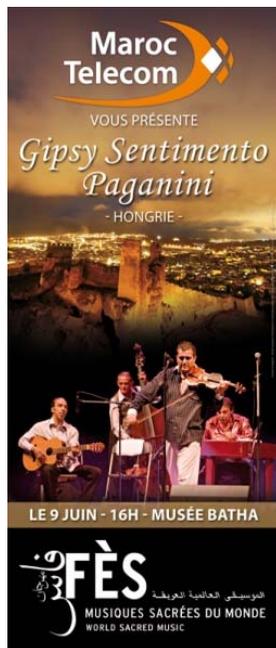
Un soutien fidèle aux fondations et associations humanitaires



Une entreprise engagée dans le développement économique et social

Un partenariat culturel des plus diversifiés

Nombreux festivals, saison culturelle de l'Institut Français du Maroc, réalisation d'un recueil de photographies des sites historiques du Maroc ...



Musiques sacrées de Fès



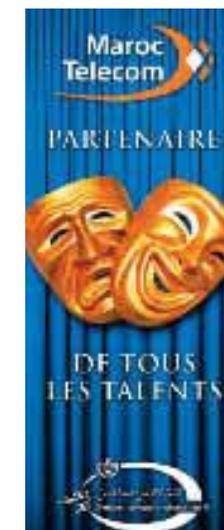
Mawazine



Festival du cinéma international de Marrakech



Festival de la culture Amazighe



Théâtre Mohammed V

Une entreprise engagée dans le développement économique et social

Jawla, le festival d'été de Maroc Telecom
12^{ème} édition



Plus de **60** jours
d'animations dans
20 sites balnéaires
et villes intérieures

Plus de **300**
concerts gratuits

Une entreprise engagée dans le développement économique et social

Un appui renouvelé au sport



Football



Athlétisme



Tennis



Golf



Sports équestres



Ski nautique



Basket

Une entreprise engagée dans le développement économique et social

Une politique active de protection de l'environnement



Plages Propres



Réhabilitation
Arsat Moulay Abdeslam



Parc zoologique
de Témara



Antennes Palmiers



Energies
renouvelables



Economie d'électricité
et papier



Participation au Programme
Compensation volontaire
Carbone

Une entreprise engagée dans le développement économique et social

Un engagement confirmé dans la RSE



Adhésion au **Pacte Mondial des Nations Unies**



Candidature pour le **Label RSE de la CGEM**

Audit réalisé par Vigéo en juin et juillet 2013



Trophée « **Top Performer RSE** » 2011



CAURIS D'OR

Cauris d'or "Entreprise la plus performante du **Continent Africain**"



10ème dans l'indice S&P Dow Jones

" ESG Pan Arab Index "

(performance environnementale, sociale et de gouvernance)

The logo for Maroc Telecom, featuring the company name in white text next to an orange graphic element that resembles a stylized signal or a crescent moon with a white diamond shape inside.

Maroc
Telecom

Résultats semestriels 1^{er} semestre 2013

Abdeslam AHIZOUNE
Président du Directoire

Mercredi 24 juillet 2013