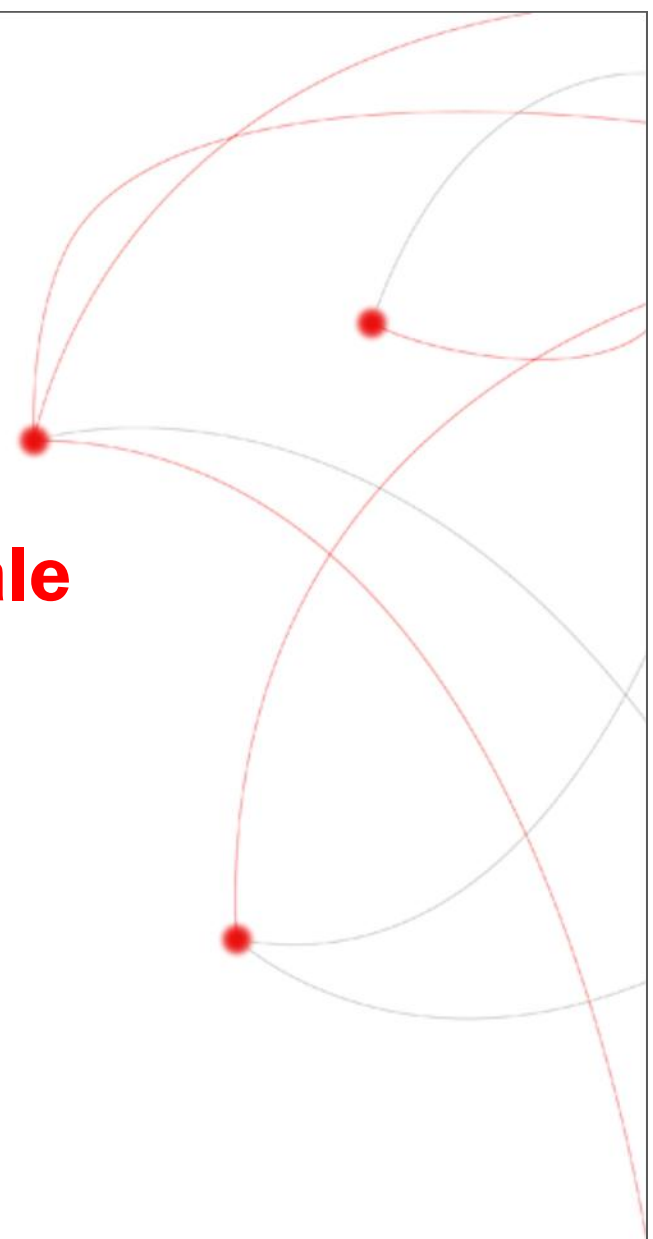


GRUPPO TELECOM ITALIA

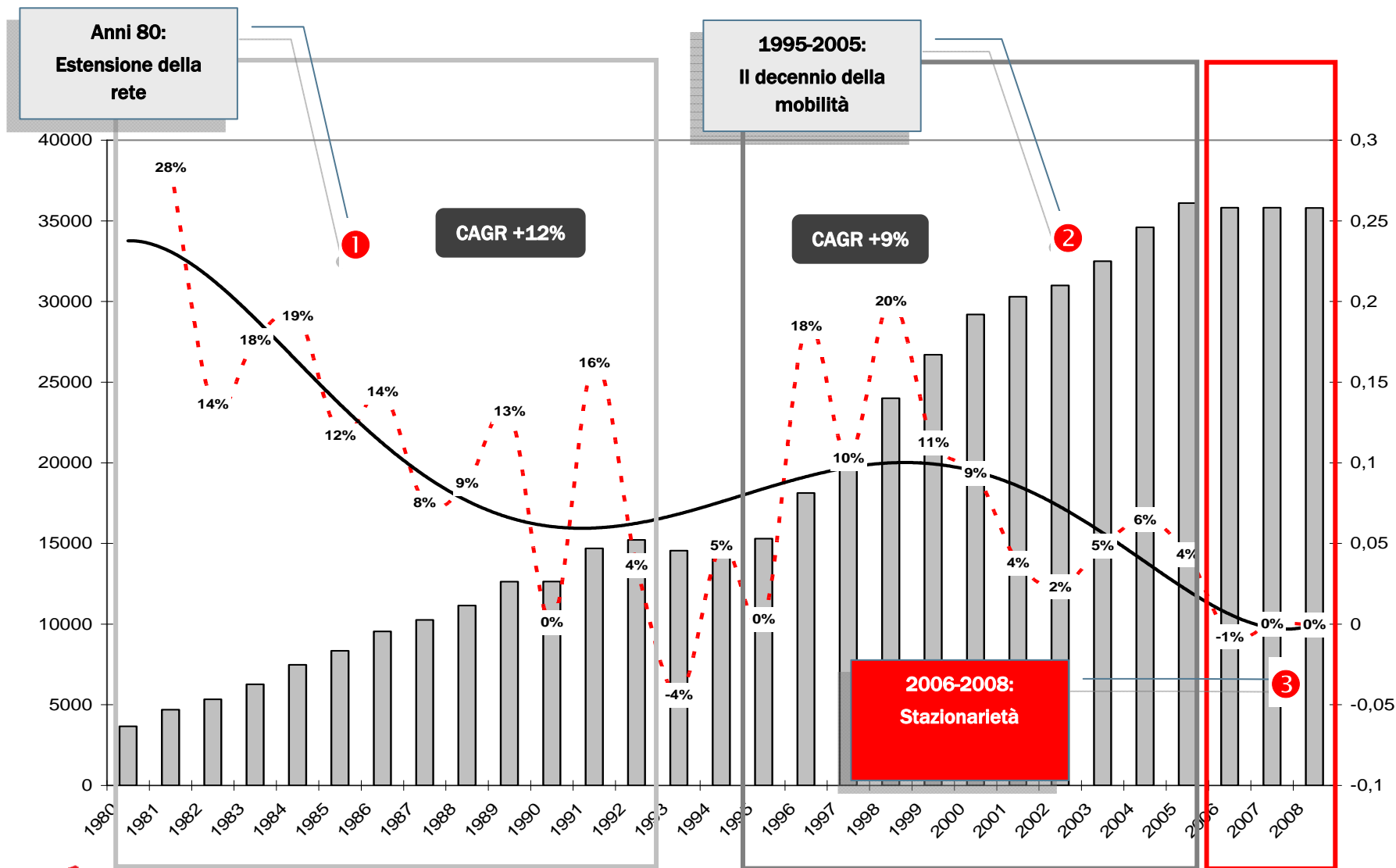
Osservatorio Congiunturale

Il settore TLC

17 Marzo 2009



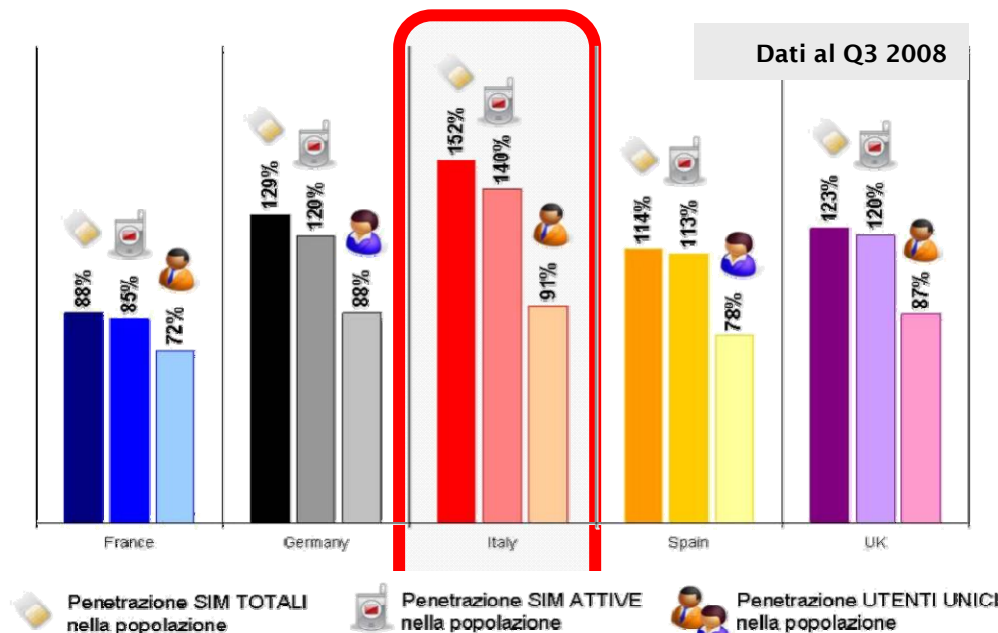
Dinamica del settore: il 2008 si conferma ai livelli di fatturato del 2007



I driver di crescita dell'ultimo anno: il mercato mobile

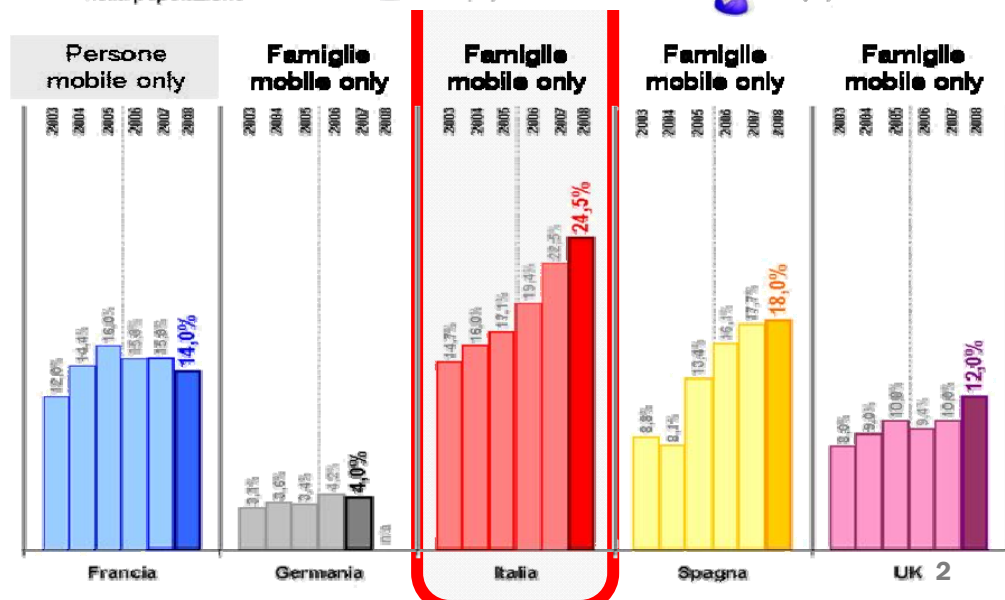
La crescita della penetrazione della telefonia mobile nella popolazione sembra registrare un deciso rallentamento in Italia, anche a causa del già elevato rapporto SIM per abitante (1,52), ma il mercato mobile si conferma la principale area di generazione di valore per gli operatori del settore

Fonte dati: Merrill Lynch 2009

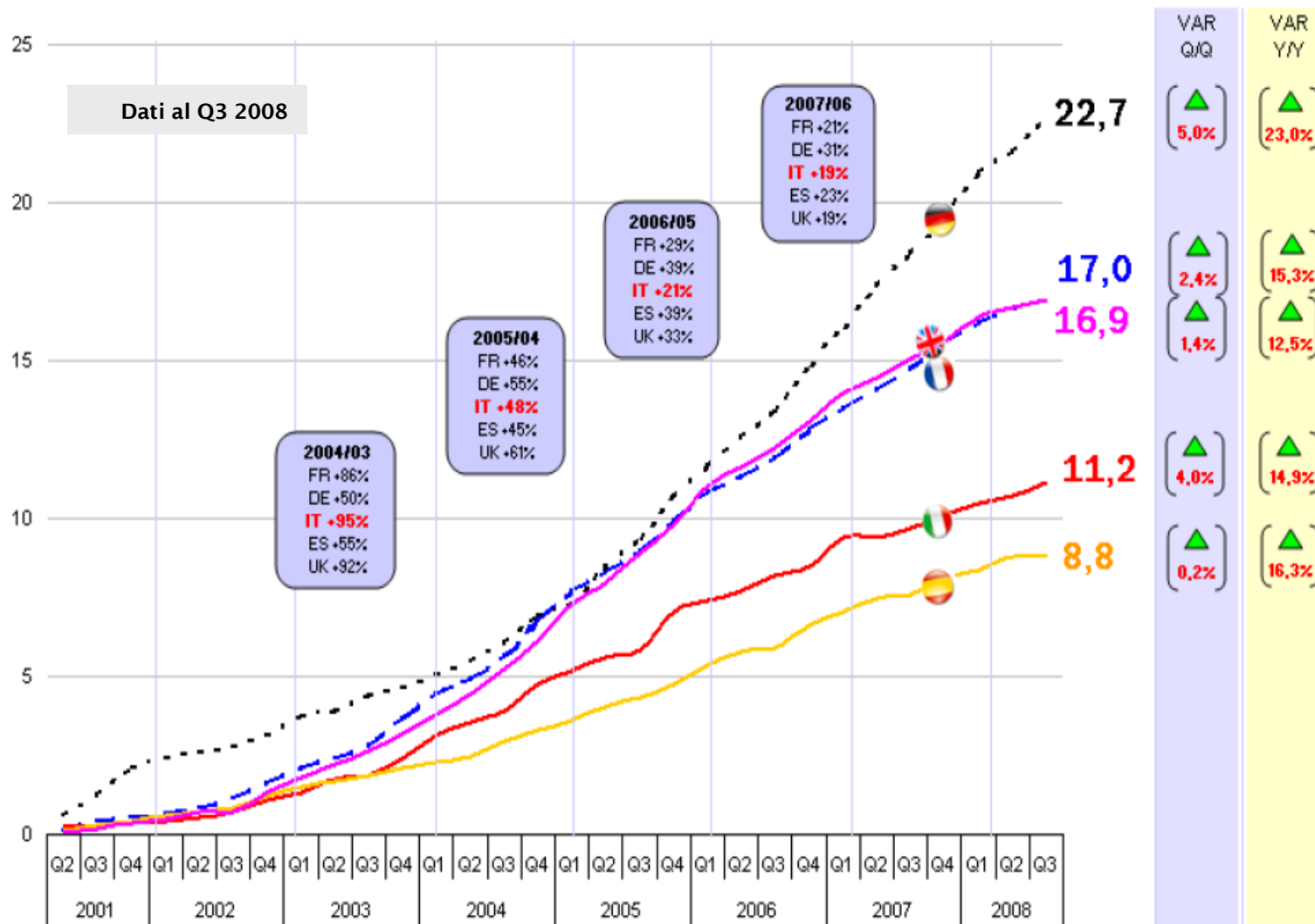


Si è accentuata la sostituzione fisso-mobile, che ha raggiunto quasi il 25% del totale delle famiglie, un valore nettamente superiore a quanto registrato negli altri paesi UE

Fonti dati: per l'Italia 2003-06 ISTAT; 2007-08 elaborazioni su dati Osservatorio Banda Larga



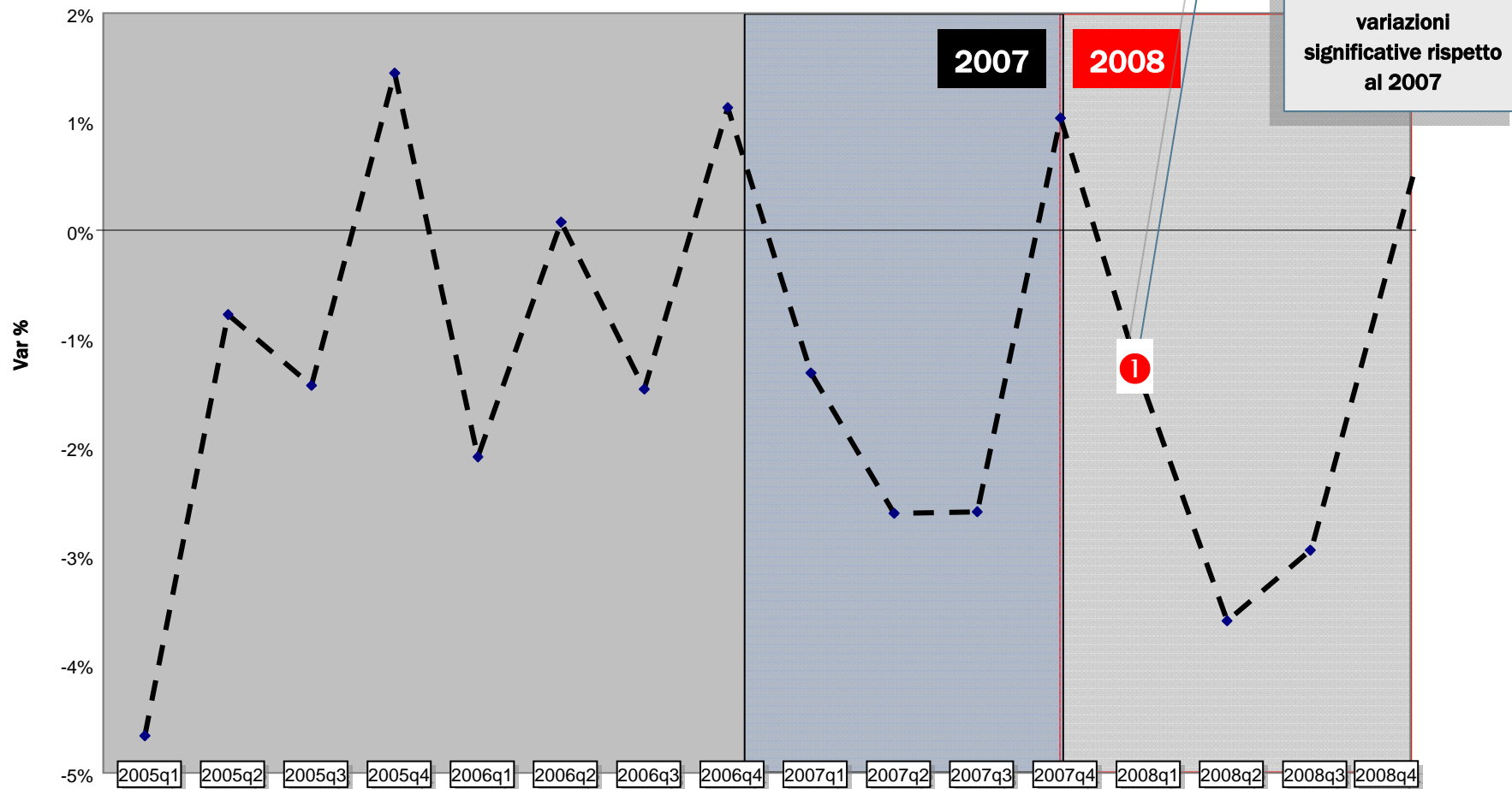
I driver di crescita dell'ultimo anno: la banda larga



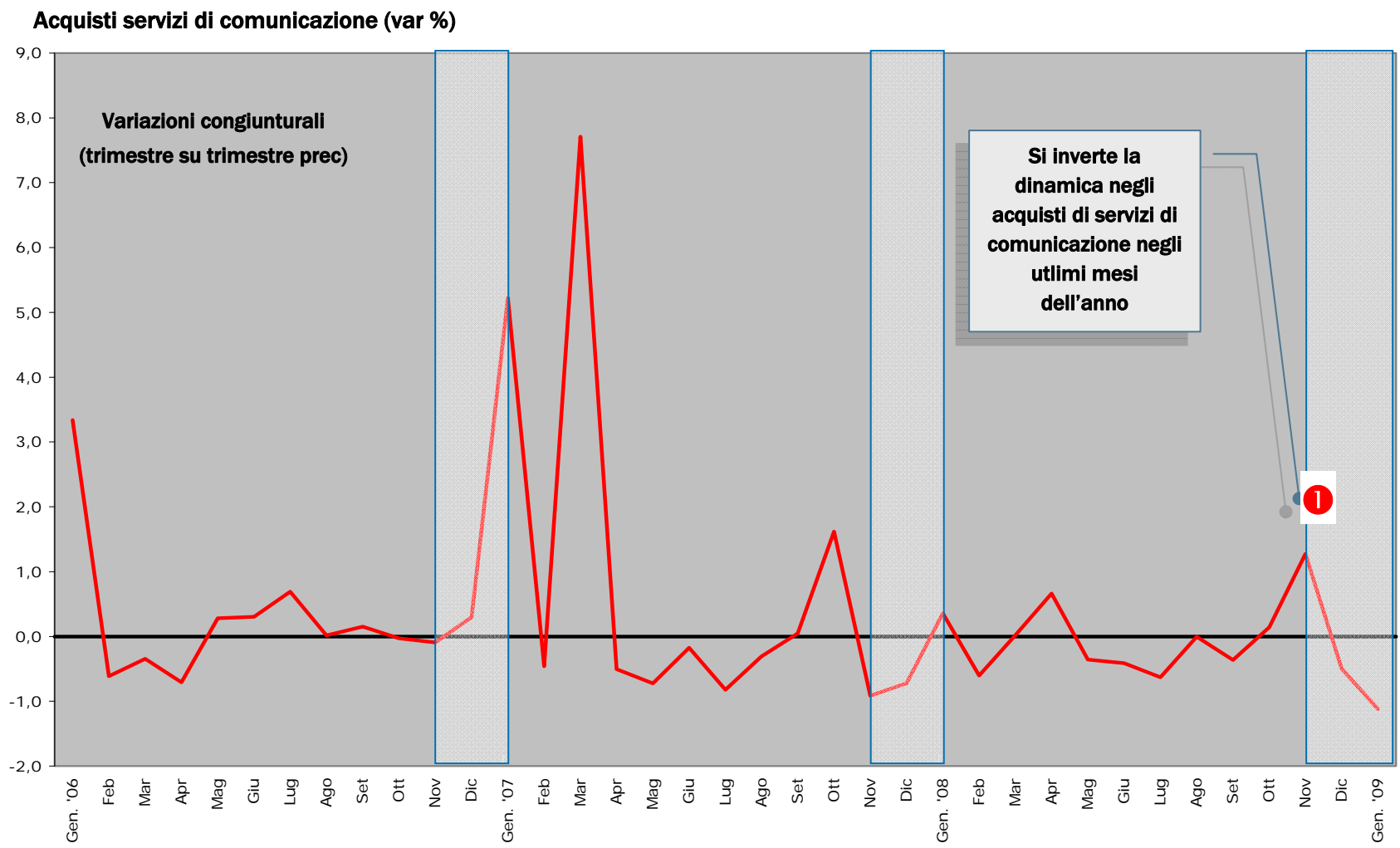
Impatto della crisi: la domanda non sembra finora aver risentito dell'effetto della crisi

Minuti d'uso al mese telefonia fissa

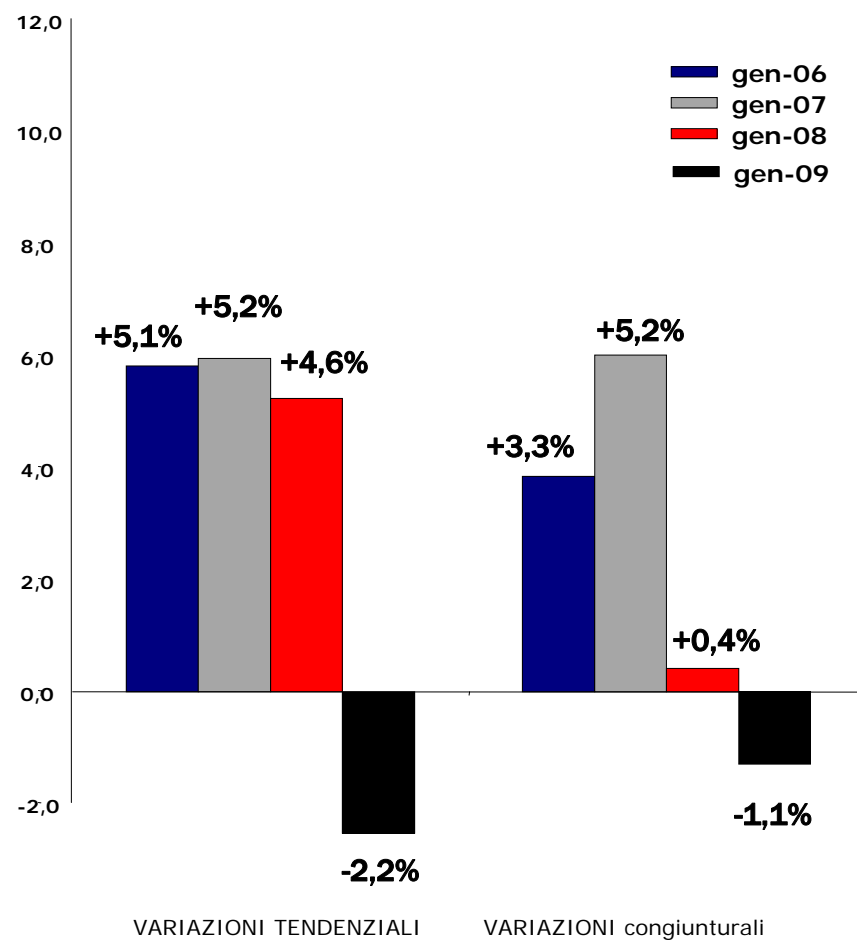
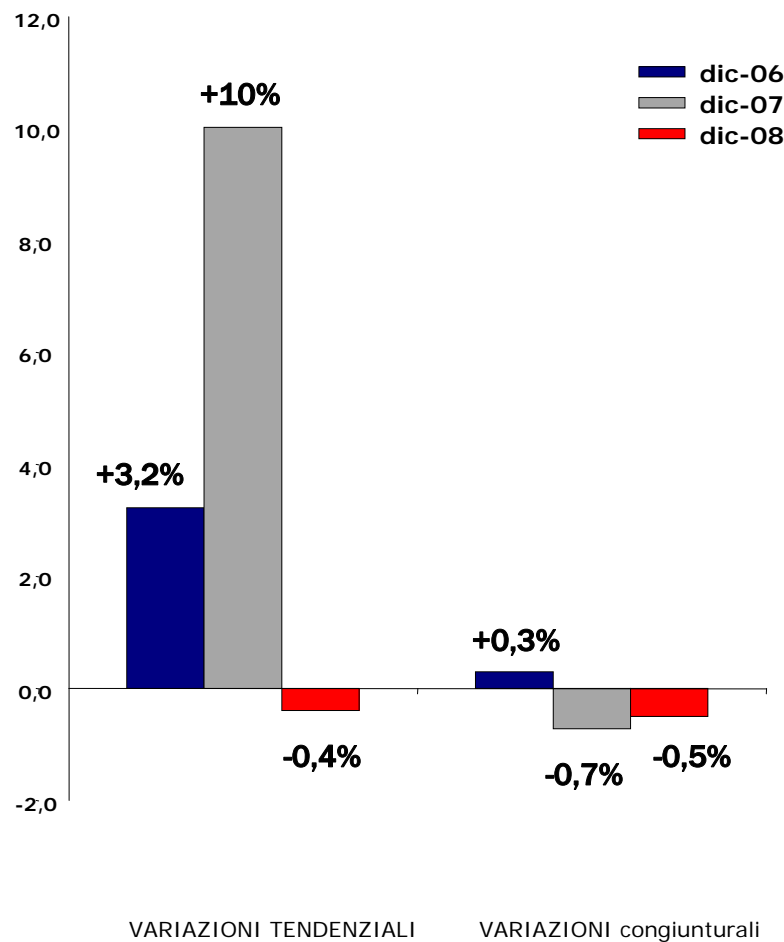
Variations congiunturali (trim su trim prec)



Primi segnali d'attenzione: variazioni nell'andamento degli acquisti di servizi di comunicazione



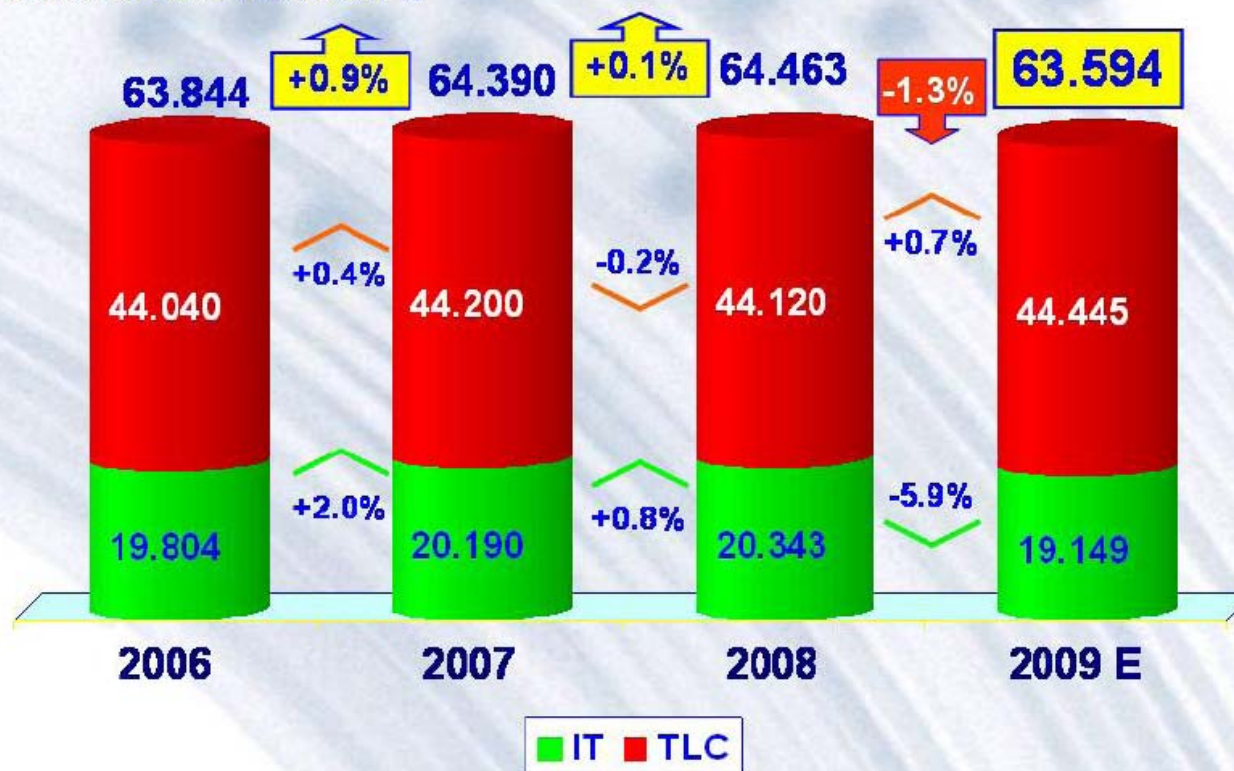
Primi segnali d'attenzione: variazioni nell'andamento degli acquisti di servizi di comunicazione



Le prime previsioni sul 2009

Il trend del mercato italiano dell'ICT nel 2009

Valori in Milioni di Euro e Variazioni %



Fonte: Assinform / NetConsulting, Marzo 2009