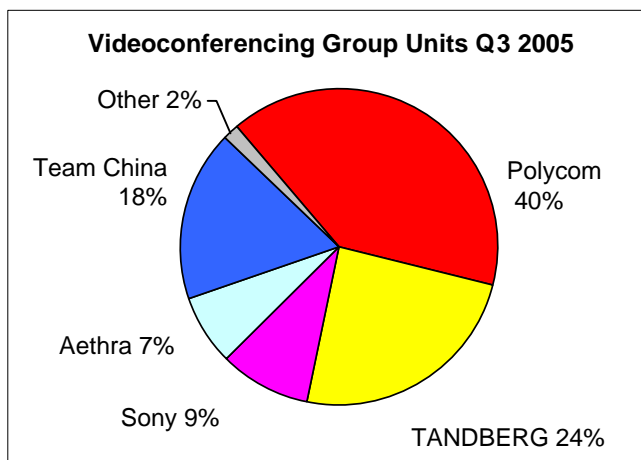


INFOS EN LIGNE SUR LA VISIOCONFERENCE ET LES COMMUNICATIONS RICH MEDIA

N'hésitez pas à envoyer ce bulletin à vos collègues. Pour le recevoir automatiquement, il suffit de s'inscrire gratuitement sur www.wainhouse.com/bulletin, mais nous serions ravis que vos collègues s'inscrivent directement, visitez www.wainhouse.com/bulletin.

Andrew W. Davis, andrewwd@wainhouse.com

Statistiques de la profession de la Visioconférence Q3-2005



Q3-05 market shares for group and executive systems, by units shipped

Pour la seconde année de suite nous avons regroupé les fabricants chinois en tant que "Team China (TC)" qui annoncé des résultats spectaculaires pour ce troisième trimestre de l'année avec des hausses sensibles par rapport à Q2, en CA et en quantités. Nous sommes conscients que la saisonnalité en Chine est différente de celle en Amérique du Nord et que les méthodes de reporting, ne sont pas obligatoirement les mêmes. Nous pensons qu'il y a une différence entre les commandes et la facturation, que les Chinois tendent à gommer. Néanmoins, nous continuons à publier ce que nous croyons être les meilleurs chiffres disponibles.

Le résultat final est que 1) TC a gagné des parts de marché principalement aux dépens de Polycom, and 2) D'un point de vue CA, TANDBERG a gagné la position de N°1 quoique la différence

avec Polycom est presque trop proche pour départager..

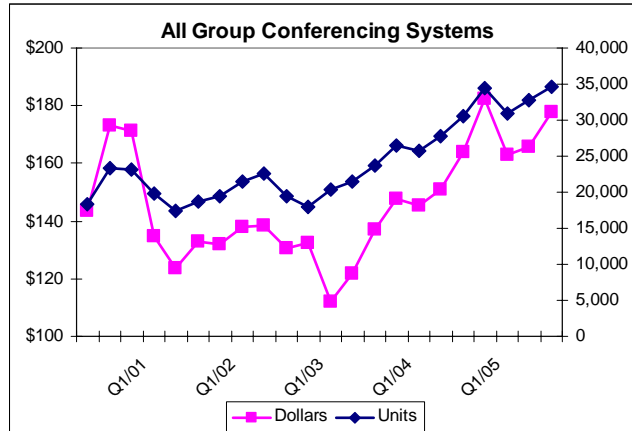
Notre rapport a été compilé avec les données des 10 premiers fabricants sur le marché des terminaux de visio, ainsi qu'avec les données et estimations d'une bonne dizaine d'acteurs plus modestes.

Le rapport complet qui incluse la l'analyse géographique par lignes de produits est disponible dans notre rapport trimestriel [SpotCheck](#) disponible sur abonnement annuel.

Nous collectons les données pour les grands systèmes modulaires et les modèles "executive" séparément, mais nous ne sommes pas actuellement autorisés à diffuser les parts de marché séparément pour ces catégories. Pour être en cohérence avec les données rassemblées les années précédentes, nous publions les chiffres « groupe total ». En conclusion, nous pouvons affirmer que Q3-05 a été un bon trimestre pour la profession aussi bien en termes d'unités vendues que de CA à la fois trimestriellement et en cumul annuel.

Summary	Q3/04	Q2/05	Q3/05	Sequential Growth	Annual Growth
Group Units	30,709	32,718	34,563	6.1%	17.8%
Group Revenues	\$164.8	\$165.6	\$177.6	1.7%	9.9%

Ce métier demeure hautement concentré avec les deux premiers fabricants qui assurent environ 65% des quantités vendues et 75% du CA sur le marché mondial. La bataille est acharnée entre Polycom et TANDBERG pour la place de numéro 1, tandis qu'Aethra et Sony luttent pour la 3^{ème} place.



Q3 Rang pour les parts de marché des systèmes de groupe		
	CA	Qtés
Polycom	2	1
TANDBERG	1	2
Sony	3	3
Aethra	4	4

Nos données incluent les chiffres pour les systèmes de groupe par pays. Les résultats de Q3 sont les suivants.

Total Group	France	Allemagne	GB
Qté	766	692	1,327
CA	\$4.7	\$4.6	\$9.1
	Japon	Chine	Italie
Qté	2,111	8,010	1,942
CA	\$8.9	\$28.6	\$7.4

Microsoft acquiert Media-streams.com

Microsoft va acquérir la société Suisse, (basée à Zurich) Media-streams.com AG. Media-streams développe des applications de communications basées sur la voix sur IP et sera étroitement associée aux plans de Microsoft pour les communications unifiées : e-mail intégrés; messagerie instantanée; SMS; voix / téléphonie et audio, Visio et Webconférence. Vous pouvez imaginer que cette technologie de Voix sur IP trouvera sa place dans Office Live Meeting (le service) et LCS (le serveur) avec le temps.

Sombres pensées : L'impact de la technologie de VoIP est implacable. Pour beaucoup de prestataires de services de collaboration, le train de fret arrive. Aujourd'hui, beaucoup de sociétés de services fournissent des services de voix en analogique (pont) comme accompagnement normal aux services de Webconférence, souvent hébergés par Microsoft ou WebEx en tâche de fond. Cette source de revenus se tarira quand les plateformes de Webconférence fonctionneront en VoIP. La partie difficile est de faire évoluer le business model pour expliquer le décalage de technologie. Tous les prestataires de services de conférence qui voient Microsoft et WebEx comme des partenaires stratégiques devraient se pencher sur les implications à long terme. Elles ne sont pas engageantes.

The Wainhouse Research Bulletin would like you to join us in thanking our 2005 sponsors who help keep distribution of the WRB free:

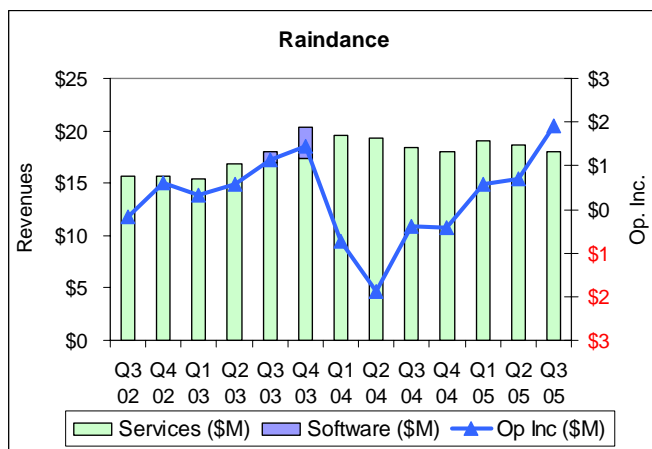
- | | |
|---------------------------------|------------------------------------|
| AGT | Konftel AB |
| Aethra | LifeSize |
| Avaya | MVC |
| Compunetix | Polycom |
| Convedia | RADVISION |
| DSTMedia | ReView Video |
| DyLogic | Sony |
| Espre Solutions | TANDBERG |
| GlowPoint | The Whitlock Group |
| inSORS | Wire One |

The fine print: [Sponsorship](#) of the WR Bulletin in no way implies that our sponsors endorse the opinions expressed in the WRB. Nor does it imply that the Bulletin endorses their products or services. We remain an equal opportunity critic.

Dollars & \$ignification

Raindance – Q3/05

Andy Nilssen, andyn@wainhouse.com

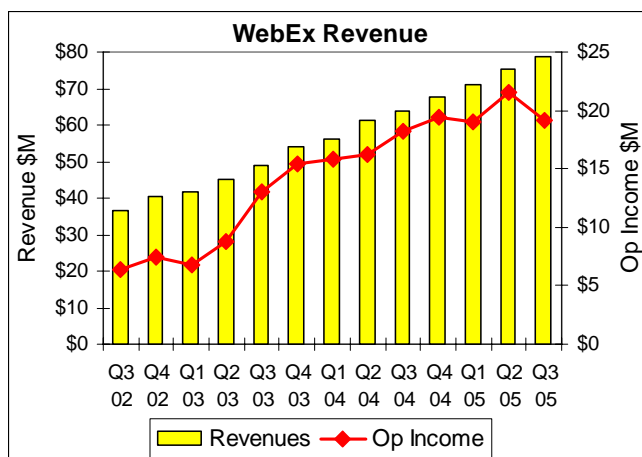


RNDC	Q3 04	Q2 05	Q3 05	Croissance trim	Croissance annuelle
CA	\$18.40	\$18.69	\$17.98	-3.8%	-2.3%
Exploitation.	(\$0.39)	\$0.70	\$1.92	174.9%	NA

Raindance a annoncé une baisse de son CA pour Q3-05, sur une base à la fois trimestrielle et annuelle. Néanmoins la société a porté son bénéfice d'exploitation à \$1.92 million, en alignant ainsi un troisième trimestre bénéficiaire à la suite. Les conférences Multimedia (audio avec Web) ont compté pour 23% dans le CA.

WebEx – Q3/05

Andy Nilssen, andyn@wainhouse.com



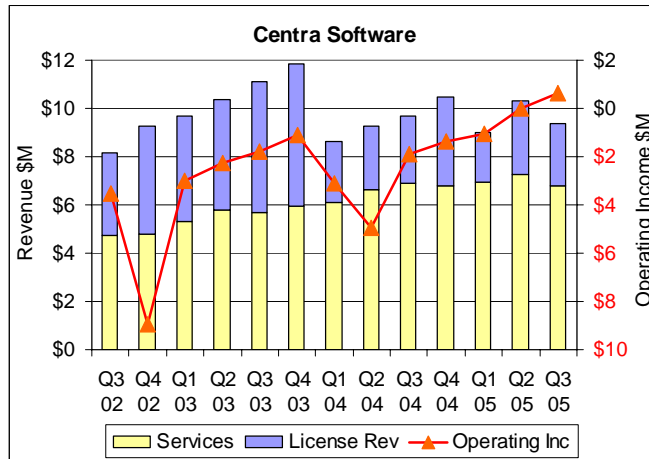
WEBX	Q3 04	Q2 05	Q3 05	Sequential Growth	Annual Growth
CA	\$64.0	\$75.3	\$78.6	4.3%	22.8%
Bénéf. Exploit.	\$18.2	\$21.5	\$19.1	-11.0%	5.1%

WebEx a continué sur sa courbe de croissance presque linéaire avec un CA pour Q3 2005 de 78.6 million et une croissance annuelle impressionnante de 22.8%. La marge opérationnelle a augmenté de 5.1% en annuel mais a baissé de 11.0% en trimestriel du fait de d'éléments exceptionnels dus à l'acquisition d'e Intranets.com et de pilotes de DOD. La société a bien remarquer qu'elle fait basculer agressivement ses clients vers des nouveaux

barèmes de facturation forfaitaires qui comptent pour 70% des nouveaux clients et 25% de la base installée. On peut noter également l'augmentation du CA à travers les canaux indirects qui comptent maintenant pour 16% du CA en hausse de 12% par rapport à il y a un an..

Centra Software – Q3/05

Andy Nilssen, andyn@wainhouse.com



CTRA \$M	Q3 04	Q2 05	Q3 05	Sequential Growth	Annual Growth
Licenses	\$2.83	\$3.02	\$2.56	-15.0%	-9.4%
Software Svcs	\$2.67	\$2.64	\$2.50	-5.1%	-6.3%
Prof Svcs & Maint	\$4.20	\$4.65	\$4.31	-7.4%	2.5%
Total Rev	\$9.70	\$10.31	\$9.37	-9.1%	-3.4%
Op Inc	-\$1.89	-\$0.01	\$0.63	na	na

Centra a annoncé un CA pour Q3 2005 de \$9.4 millions, ce qui représente une baisse de 3.4% par rapport à Q3 2004, et de 9.1% comparée à Q2 2005. La marge opérationnelle a

progressé de \$630,000. La société a été bénéficiaire pour le second trimestre dans son histoire. Centra est en cours d'acquisition par Saba. Il en résultera le plus important logiciel d'enseignement pour les entreprises avec une anticipation de CA de \$100 million. Nous pensons que c'est une bonne évolution, car Centra montre clairement qu'elle a des difficultés à faire évoluer son modèle actuel..

Comparaison – Web Conference

	Q2-05	Croiss Trimestrielle	Croissance annuelle
CA Centra	\$9.4M	-9.1%	-3.4%
CA Raindance	\$18.0M	-3.8%	-2.3%
CA WebEx	\$78.6M	4.3%	22.8%
Bénéf exploit Centra	\$0.6M	n/a	n/a
Bénéf exploit Raindance	\$1.9M	174.9%	n/a
Bénéf exploit WebEx	\$19.1M	-11.0%	5.1%



Premier cabinet français spécialisé en visio et en « Rich Média »

- Réalisation d'audits de parcs, d'études pour la migration vers IP
- Rédaction « indépendante » d'appel d'offres, aide au choix, assistance à la recette et au déploiement

- *Assistance à la maîtrise d'ouvrage pour des salles intégrant l'audiovisuel et les télécoms (nombreuses références)*

Contact : JF Pinchon

Tel :+33 1 39 59 41 09; Fax: +33 1 39 59 41 11

Mobile: +33 6 13 45 18 59 e-mail : jf@pinchon.net

Pour plus de renseignements Consultez le site : www.irisressources.com

Vous pouvez y télécharger directement les dernières éditions du WRB, obtenir d'autres informations, participer à des forums en français et trouver des informations complémentaires

Le bulletin de Wainhouse Research est édité par LLC de Wainhouse Research, 112 Sumner road, Brookline, MA 02445. Téléphone 1 617-975-0297. Email à : editor@wainhouse.com .

Traduction française réalisée par IRIS Ressources Copyright 2005. Les abonnements gratuits sont disponibles à www.wainhouse.com. Copyright 2005 par Wainhouse Research