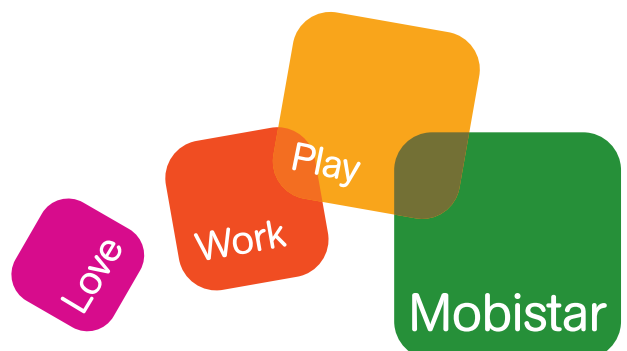


Resultaten
eerste kwartaal 2010
Mobistar



Inhoudstafel

| | |
|--|----|
| Persbericht | 4 |
| Markante feiten van het eerste kwartaal van 2010 | 10 |
| Kwartaalgegevens | 16 |

Persbericht

Embargo tot 22 april 2010 om 7.00u
Gereguleerde informatie

Mobistar zet een omzetgroei neer van 6,06 % in het eerste kwartaal van 2010

Brussel, 22 april 2010 – Mobistar maakt vandaag de financiële resultaten voor het eerste trimester van 2010 bekend. Mobistar legt uitstekende omzet- en winstcijfers voor en kan zijn vooruitzichten voor het volledige boekjaar bevestigen die rekening houden met de aangekondigde verhoogde regulatoire druk en de aanhoudende concurrentie.

Markante feiten:

- Mobistar-groep telde 3.881.097 actieve klanten voor mobiele telefonie op het einde van het eerste trimester van 2010 of 16.735 meer dan jaar eerder.
- Het aantal klanten voor mobiel internet van Mobistar nv nam toe met 51,43 % en bedroeg op het einde van het eerste trimester 88.603.
- De klantenbasis voor vast breedbandinternet van Mobistar nv nam toe met 64,33 % op een jaar tijd en bestond eind maart 2010 uit 42.421 adsl-klanten. Mobistar nv telde 157.108 actieve lijnen voor vaste telefonie op het einde van het eerste trimester van 2010 of een stijging met 22,96 % ten opzichte van een jaar eerder.
- De geconsolideerde omzet van de Mobistar-groep steeg met 6,06 % en bedroeg 393,6 miljoen euro op eind maart 2010.
- Mobistar nv kon zijn ARPU-niveau handhaven op het niveau van vorig jaar (31,86 euro) ondanks de impact van de regulering en de concurrentie.
- Het gebruik van mobiel internet en sms blijft toenemen in 2010. Eind maart bedroeg het aandeel van mobiele data in de omzet uit telefonie van Mobistar nv 31 % ten opzichte van 27,4 % een jaar voordien.
- Op het einde van het eerste trimester van 2010 noteerde Mobistar-groep een EBITDA-marge van 37,8 % van de omzet uit telefonie ten opzichte van 38,3 % een jaar eerder.
- De Mobistar-groep realiseerde op het einde van het eerste trimester van 2010 een geconsolideerde nettowinst van 68,5 miljoen euro of 13,98 % meer dan eind maart 2009.
- De resultaten van het eerste kwartaal laten Mobistar toe om zijn vooruitzichten voor het volledige boekjaar 2010 te bevestigen.

1. Geconsolideerde cijfers van de Mobistar-groep

| Geconsolideerde kerncijfers van de Mobistar groep | 3 maand op 31 maart 2010 | 3 maand op 31 maart 2009 | Variatie |
|---|-----------------------------|-----------------------------|----------|
| Totaal aantal actieve klanten (mobiele telefonie) | | | |
| Mobistar nv, Orange S.A. (L) en mvno's | 3.881.097 | 3.864.362 | 0,43 % |
| Geconsolideerde omzet (mio €) | 393,6 | 371,1 | 6,06 % |
| Omzet uit telefonie (mio €) | 365,5 | 349,6 | 4,55 % |
| EBITDA ⁽¹⁾ (mio €) | 138,1 | 134,0 | 3,06 % |
| EBITDA-marge | 37,8 % | 38,3 % | |
| Geconsolideerde nettowinst (mio €) | 68,5 | 60,1 | 13,98 % |
| Nettowinst per aandeel ⁽²⁾ (€) | 1,14 | 1,0 | 14 % |
| Netto investeringen (mio €) | 22,0 | 25,7 | -14,39 % |
| Organische kasstroom ⁽³⁾ (mio €) | 124,2 | 110,4 | 13 % |

Resultaten

De Mobistar-groep zet opnieuw sterke resultaten neer voor het eerste kwartaal van 2010, ondanks een competitieve en mature markt. Eind maart 2010 telde Mobistar-groep 3.881.097 actieve klanten voor mobiele telefonie ten opzichte van 3.864.362 actieve klanten een jaar eerder, of een stijging met 0,43 %.

De Mobistar-groep registreerde op eind maart 2010 een geconsolideerde omzet uit telefonie van 365,5 miljoen euro ten opzichte van 349,6 miljoen euro op het einde van het eerste trimester van 2009. Deze groei van 4,55 % is de sterkste groei sinds 2 jaar. De totale geconsolideerde omzet van het eerste kwartaal van 2010 werd opnieuw positief beïnvloed door de verkoop van mobiele telefoons en bedroeg op eind maart 393,6 miljoen euro ten opzichte van 371,1 miljoen euro een jaar voordien of een stijging met 6,06 %.

De toenemende omzet in het eerste kwartaal van 2010 en de succesvolle implementatie van het Odyssey 2011-project, die een besparing in de operationele kosten met zich meebrengt, hadden een positieve invloed op de EBITDA van de operator. Eind maart 2010 noteerde Mobistar een EBITDA van 138,1 miljoen euro ten opzichte van 134 miljoen euro een jaar eerder of een toename van 3,06 %. De EBITDA-marge bedroeg 37,8 % van de omzet uit telefonie op het einde van het eerste trimester van 2010 ten opzichte van 38,3 % op eind maart 2009.

De geconsolideerde nettowinst van de operator steeg met 13,98 %, van 60,1 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2009 naar 68,5 miljoen euro een jaar later. De hogere nettowinst is het resultaat van minder afschrijvingen door een lager investeringsniveau in 2009 ten opzichte van de voorgaande jaren en een uitzonderlijke vermindering van belastingen verbonden aan bepaalde investeringen. De nettowinst per aandeel bedroeg 1,14 euro per aandeel op eind maart 2010 ten opzichte van 1 euro per aandeel een jaar eerder, of een stijging met 14 %.

In het eerste kwartaal van 2010 investeerde Mobistar 22 miljoen euro ten opzichte van 25,7 miljoen euro in het eerste trimester van 2009, overeenkomstig het investeringsritme van dit jaar.

(1) Earnings Before Interest, Taxation, Depreciation and Amortisation – resultaat voor belastingen, intresten, waardeverminderingen en afschrijvingen.

(2) Gewogen gemiddelde nettowinst per aandeel (IFRS).

(3) Organische kasstroom = netto kasstroom gegenereerd door operationele activiteiten verminderd met de aankoop van materiële en immateriële vaste activa en verhoogd met de verkoop van materiële en immateriële activa.

2. Mobistar n.v. (activiteiten in België)

| Kerncijfers van Mobistar nv | 3 maand op 31 maart 2010 | 3 maand op 31 maart 2009 | Variatie |
|--|-----------------------------|-----------------------------|----------|
| Totaal aantal actieve klanten ⁽⁴⁾ Mobistar nv (mobiele telefonie) | 3.427.595 | 3.421.491 | 0,18 % |
| Aantal mvno-klanten | 375.854 | 363.050 | 3,53 % |
| Totaal aantal actieve klanten Mobistar nv + mvno's (mobiele telefonie) | 3.803.449 | 3.784.541 | 0,50 % |
| Totaal aantal adsl-klanten Mobistar nv | 42.421 | 25.814 | 64,33 % |
| Totaal aantal actieve lijnen voor vast telefonie Mobistar nv | 157.108 | 127.768 | 22,96 % |
| Totaal aantal m2m-simkaarten | 137.725 | 112.979 | 21,9 % |
| ARPU ⁽⁵⁾ (€/maand/actieve klant) | 31,86 | 32,00 | -0,44 % |
| Totale omzet (mio €) | 383,7 | 362,7 | 5,79 % |
| Omzet uit telefonie (mio €) | 356,2 | 341,4 | 4,33 % |

Mobistar nv zette zijn strategie van waardecreatie verder en plukt hiervan ook de vruchten door groei in het eerste kwartaal van 2010 ondanks de aanhoudende concurrentie.

Mobiele activiteiten

Het totaal aantal actieve klanten voor mobiele telefonie steeg met 6.104, van 3.421.491 op eind maart 2009, naar 3.427.595 een jaar later, of een lichte stijging van 0,18 %. Het aantal postpaidklanten blijft stijgen en brengt het aandeel ervan in de klantenbasis op het einde van het eerste trimester van 2010 op 61,3 % ten opzichte van 58 % een jaar eerder. Eind maart 2010 registreerde Mobistar nv op zijn netwerk 375.854 mvno-klanten ten opzichte van 363.050 op het einde van het eerste trimester van 2009, een toename van 3,53 % toe op een jaar. De gesegmenteerde aanpak om nieuwe klanten aan te trekken blijft een succes.

De cijfers van Internet Everywhere bewijzen dat mobiel internet blijft groeien. Einde maart 2010 telde Mobistar nv 88.603 mobiel internetklanten met usb-modem ('Internet Everywhere', 'Business Everywhere' en 'Internet Everywhere Ticket') ten opzichte van 58.507 Internet Everywhere-klanten een jaar daarvoor, of een toename met 51,43 %.

In het segment van de machine-to-machine toepassingen nam het aantal simkaarten toe met 21,9 %, van 112.979 op eind maart 2009 naar 137.725 M2M-simkaarten een jaar later.

Vaste activiteiten

In het segment van de vastelijactiviteiten noteert Mobistar nv forse groeicijfers. Het aantal adsl-klanten steeg met 64,33 % op een jaar tijd. Op eind maart 2010 bedroeg het aantal vaste breedbandklanten bij Mobistar nv 42.421, ten opzichte van 25.814 een jaar eerder.

Het aantal actieve lijnen voor vaste telefonie steeg met 22,96 %.

(4) De machine-to-machine en de mvno-kaarten zijn niet opgenomen in het aantal actieve klanten.

(5) Average Revenue Per User - gemiddelde maandelijkse omzet per actieve klant (voortschrijdend gemiddelde van de 12 voorgaande maanden) zonder mvno's.

De gecombineerde oplossingen in de professionele markt blijven succesvol en zullen dankzij de synergieën tussen Mobistar nv en Mobistar Enterprise Services nv (ex. KPN Belgium Business), nog verder worden uitgebreid. Op eind maart 2010 telde Mobistar nv 31.972 klanten voor de gecombineerde One Office Voice and Full Pack-oplossingen.

Evolutie van de gemiddelde maandelijkse omzet per klant (ARPU)

De gemiddelde maandelijkse inkomsten per klant (ARPU) bedroegen 31,86 euro op eind maart 2010, of 0,44 % minder dan het jaar daarvoor. Ondanks de daling van de roamingtarieven voor stem-en dataverkeer in juli 2009 evolueert de ARPU sinds september 2009 opnieuw in stijgende lijn dankzij de toename van het aantal postpaid-klanten en een verhoogd dataverbruik.

Omzet

Op het einde van het eerste trimester van 2010 registreerde Mobistar nv een totale omzet van 383,7 miljoen euro, 5,79 % meer dan de 362,7 miljoen euro op eind maart 2009. De stijging is vooral te danken aan een hoger verbruik van mobiele data en een succesvolle verkoop van mobiele telefoons. Steeds meer klanten willen altijd online zijn en gebruiken mobiel internet als een aanvulling op de vaste breedbandverbinding. De omzet uit telefonie nam toe met 4,33 %, van 341,4 miljoen euro op eind maart 2009, naar 356,2 miljoen euro een jaar later.

De omzet uit mobiel dataverkeer blijft stijgen. Eind maart bedroeg het aandeel van mobiele data in de omzet uit telefonie van Mobistar nv 31 % ten opzichte van 27,4 % een jaar voordien.

De daling van de roamingtarieven in juli 2009 hadden in het eerste trimester van 2010 een negatieve impact van 7,9 miljoen euro op de omzet uit telefonie.

3. Orange S.A. (vroeger VOXmobile S.A., activiteiten in Luxemburg)

| Kerncijfers van Orange S.A. | 3 maand op 31 maart 2010 | 3 maand op 31 maart 2009 | Variatie |
|---|-----------------------------|-----------------------------|----------|
| Totaal aantal actieve klanten (mobiele telefonie) | 77.648 | 79.821 | -2,7 % |
| ARPU ⁽⁵⁾ (€/maand/actieve klant) | 38,72 | 33,30 | 16 % |
| Totale Omzet (mio €) | 12,0 | 10,4 | 15,38 % |
| Omzet uit telefonie (mio €) | 10,1 | 8,7 | 16,09 % |

Eind maart 2010 telde Orange S.A. 77.648 actieve klanten voor mobiele telefonie ten opzichte van 79.821 actieve klanten een jaar eerder, of 2.173 klanten minder. De daling van de klantenbasis is te wijten aan het vertrek van bepaalde prepaidklanten. De nieuwe klanten zijn postpaidklanten en vertegenwoordigen 78,4 % van het totale klantenbestand ten opzichte van 67,5 % een jaar eerder. Hierdoor bedroeg de ARPU van de Luxemburgse klanten 38,72 euro op het einde van het eerste kwartaal van 2010 ten opzichte van 33,30 euro een jaar eerder, of 16 % meer op een jaar tijd.

Orange S.A. registreerde op het einde van het eerste kwartaal van 2010 een omzet uit telefonie van 10,1 miljoen euro, een toename van 16,09 % tegenover de 8,7 miljoen euro het jaar voordien. De totale omzet steeg met 15,38 %

dankzij de toename van het aantal postpaidklanten in de klantenbasis en de gunstige verkoopcijfers van smartphones. Eind maart 2010 bedroeg de totale omzet van Orange S.A. in Luxemburg 12 miljoen euro ten opzichte van 10,4 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2009.

4. Tendensen 2010

Mobistar zal in 2010 zijn strategie verder zetten en blijven investeren in de ontwikkeling van nieuwe activiteiten om te blijven voldoen aan de nieuwe behoeften van de klanten en aldus zijn groei verder te zetten. Mobistar zal tevens de cash flow veilig stellen met behoud van zijn concurrentiële positie. De commerciële investeringen nodig voor de ontwikkeling van de 'quadruple play-activiteiten' zullen 15 miljoen euro bedragen in 2010.

Mobistar heeft de overname van KPN Belgium Business op 31 maart 2010 afgerond na de goedkeuring ervan door de Raad van de Mededinging op 25 maart 2010. De juridische entiteit werd omgedoopt tot Mobistar Enterprise Services nv (MES). Mobistar zal verder investeren in de ontwikkeling van innovatieve convergente oplossingen voor de professionele markt om er zijn positie als convergente speler te versterken. De vooruitzichten voor 2010 houden rekening met de consolidatie van 9 maanden activiteit van MES.

Mobistar heeft acte genomen van de beslissing dat de 4g/lte licentie zal worden geveild en zal afhankelijk van de voorwaarden verbonden aan deze licenties zijn interesse ervoor al dan niet bevestigen.

De wet met betrekking tot elektronische communicatie, gepubliceerd op 25 maart 2010, bepaalt de eenmalige vergoeding van 51.644 euro per MHz en per maand voor de frequentiebanden 900MHz. Op 31 maart 2010 beschikte Mobistar over 24 MHz in dit spectrum. Het verkrijgen van de gebruiksrechten voor de frequentiebanden 900 MHz impliceert eveneens het verkrijgen van de gebruiksrechten voor de frequentiebanden 1800 MHz. Dit bedrag werd niet voorzien in de vooruitzichten. Mobistar behoudt zich bovendien het recht om deze beslissing aan te vechten.

Mobistar zal blijven investeren in zijn huidige 3g/hsdpa-netwerk en de evoluties ervan teneinde zijn klanten een nog betere mobiele breedbandervaring te kunnen bieden.

Mobistar heeft actief deelgenomen aan de consultatie van de markt m.b.t. mobiele terminatietarieven en verwacht hierover een beslissing van het BIPT. In 2010 zullen de daling van mobiele terminatietarieven en de verlaagde roamingtarieven een negatieve impact hebben op de omzet van respectievelijk 40 en 27 miljoen euro.

De hypothesen zijn gebaseerd op de actuele cijfers van de evolutie van de Belgische economische situatie en zouden kunnen gewijzigd worden indien er verandering komt in het dossier van de subsidiëring van mobiele telefoons en indien de economische situatie zou verslechteren. Ondertussen versterken de goede resultaten van het eerste kwartaal van 2010 het vertrouwen van Mobistar in de evolutie van zijn resultaat en Mobistar kan aldus zijn vooruitzichten voor het volledige boekjaar 2010 aanhouden:

- een omzet die minstens vergelijkbaar is met die van 2009;
- een nettoresultaat tussen 210 en 230 miljoen euro;
- een investeringsniveau van 10 % van de omzet uit telefonie;
- een EBITDA tussen 500 en 520 miljoen euro;
- een organische kasstroom tussen 260 en 280 miljoen euro voor betaling van de bijdragen voor de verlenging van de 2g-licentie.

De toekomstperspectieven van Mobistar houden rekening met de invloed van de regelgevende maatregelen en zijn investeringsprogramma.

Mobistar (EURONEXT BRUSSEL: MOBB), één van de belangrijkste acteurs op de Belgische en Luxemburgse telecommunicatiemarkt, is actief in mobiele en vaste telefonie, in adsl en in andere markten met een groot groeipotentieel. Het bedrijf ontwikkelt innovatieve producten en diensten voor de residentiële en voor de professionele markt. Mobistar is genoteerd op de Beurs van Brussel en behoort tot de France Télécom-groep.

MOBB
LISTED
NYSE
EURONEXT

Voor meer informatie, contacteer:

Patti Verdoodt - Persdienst: +32 (0)495 55 96 26 - e-mail: press@mail.mobistar.be - <http://corporate.mobistar.be/press>

Christophe Lemaître - Investor relations: +32 (0)2 745 72 26 - e-mail: ir@mail.mobistar.be

Markante feiten van het eerste kwartaal van 2010

Mobiliteitsstrategie

In een concurrerende markt zette Mobistar zijn 'mobility centric'-strategie verder. Op de residentiële markt werden de traditionele eindejaarspromoties verlengd tot eind februari 2010. Naast deze klassieke promoties, zette een van de mvno-partners van Mobistar zijn acties voor gesubsidieerde mobiele telefoons voort. Mobistar besliste niet te volgen. Mobiele data blijft een van de belangrijkste groeipolen binnen de waardestrategie van Mobistar, en Mobistar bleef dan ook bijzonder veel nadruk leggen op telefoons met 'touchscreens', wat leidde tot een sterke stijging van de inkomsten uit mobiele telefoons in een tanende markt.

Het aantal mobiele internetgebruikers blijft groeien. Eind maart 2010 telde Mobistar 88.603 klanten voor 'Internet Everywhere', 'Internet Everywhere Ticket' en 'Business Everywhere' samen. Ook het totale aantal adsl-klanten nam in het eerste kwartaal van 2010 toe, tot 42.421 klanten per 31 maart 2010.

In de professionele markt blijven de convergente aanbiedingen 'One Office Voice Pack' en 'One Office Full Pack' succes oogsten in een markt die nog steeds te lijden heeft van de negatieve gevolgen van de economische crisis, zoals blijkt uit het permanent hoge aantal faillissementen.

Evolutie van het klantenbestand

Mobiele activiteiten

Het totaal aantal actieve klanten voor mobiele telefonie steeg met 6.104, van 3.421.491 op eind maart 2009, naar 3.427.595 een jaar later, of een lichte stijging van 0,18 %. Het aantal postpaidklanten blijft stijgen en brengt het aandeel ervan in de klantenbasis op het einde van het eerste trimester van 2010 op 61,3 % ten opzichte van 58 % een jaar eerder. Eind maart 2010 registreerde Mobistar nv op zijn netwerk 375.854 mvno-klanten ten opzichte van 363.050 op het einde van het eerste trimester van 2009, een toename van 3,53 % toe op een jaar. De gesegmenteerde aanpak om nieuwe klanten aan te trekken blijft een succes.

De cijfers van Internet Everywhere bewijzen dat mobiel internet blijft groeien. Einde maart 2010 telde Mobistar nv 88.603 mobiel internetklanten met usb-modem ('Internet Everywhere', 'Business Everywhere' en 'Internet Everywhere Ticket') ten opzichte van 58.507 Internet Everywhere-klanten een jaar daarvoor, of een toename met 51,43 %.

In het segment van de machine-to-machine toepassingen nam het aantal simkaarten toe met 21,9 %, van 112.979 op eind maart 2009 naar 137.725 M2M-simkaarten een jaar later.

Vaste activiteiten

In het segment van de vastelijactiviteiten noteert Mobistar nv forse groeicijfers. Het aantal adsl-klanten steeg met 64,33 % op een jaar tijd. Op eind maart 2010 bedroeg het aantal vaste breedbandklanten bij Mobistar nv 42.421, ten opzichte van 25.814 een jaar eerder.

Het aantal actieve lijnen voor vaste telefonie steeg met 22,96 %.

De gecombineerde oplossingen in de professionele markt blijven succesvol en zullen dankzij de synergieën tussen Mobistar nv en Mobistar Enterprise Services nv (ex. KPN Belgium Business), nog verder worden uitgebreid. Op eind maart 2010 telde Mobistar nv 31.972 klanten voor de gecombineerde One Office Voice and Full Pack-oplossingen.

Evolutie van de gemiddelde maandelijkse omzet per klant (ARPU)

De gemiddelde maandelijkse inkomsten per klant (ARPU) bedroegen 31,86 euro op eind maart 2010, of 0,44 % minder dan het jaar daarvoor. Ondanks de daling van de roamingtarieven voor stem-en dataverkeer in juli 2009 evolueert de ARPU sinds september 2009 opnieuw in stijgende lijn dankzij de toename van het aantal postpaid-klienten en een verhoogd dataverbruik.

Orange S.A. (vroeger VOXmobile S.A.), Luxemburg

Eind maart 2010 telde Orange S.A. 77.648 actieve klienten voor mobiele telefonie ten opzichte van 79.821 actieve klienten een jaar eerder, of 2.173 klienten minder. De daling van de klientenbasis is te wijten aan het vertrek van bepaalde prepaidklienten. De nieuwe klienten zijn postpaidklienten en vertegenwoordigen 78,4 % van het totale klientenbestand ten opzichte van 67,5 % een jaar eerder. Hierdoor bedroeg de ARPU van de Luxemburgse klienten 38,72 euro op het einde van het eerste kwartaal van 2010 ten opzichte van 33,30 euro een jaar eerder, of 16 % meer op een jaar tijd.

Orange S.A. registreerde op het einde van het eerste kwartaal van 2010 een omzet uit telefonie van 10,1 miljoen euro, een toename van 16,09 % tegenover de 8,7 miljoen euro het jaar voordien. De totale omzet steeg met 15,38 % dankzij de toename van het aantal postpaidklienten in de klientenbasis en de gunstige verkoopcijfers van smartphones. Eind maart 2010 bedroeg de totale omzet van Orange S.A. in Luxemburg 12 miljoen euro ten opzichte van 10,4 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2009.

Mobistar Enterprise Services

In november 2009 heeft Mobistar de overeenkomst aangekondigd voor de overname van KPN Belgium Business nv (Belgische b2b- en carrieractiviteiten van KPN). De overnameprijs voor 100 % van de aandelen van KPN Belgium Business nv bedroeg 65 miljoen euro (op schuld- en cashflowvrije basis) en is op 31 maart 2010 betaald. De naam van de juridische entiteit is gewijzigd in Mobistar Enterprise Services nv en het volledige assortiment telecommunicatieoplossingen voor de professionele markt van Mobistar en Mobistar Enterprise Services nv zal de solide merknaam Mobistar dragen.

De overname van KPN Belgium Business nv vond plaats nadat de Raad voor de Mededinging de transactie had goedgekeurd, op voorwaarde dat Mobistar, naast zijn eigen wholesalediensten, gedurende 18 maanden ook het adsl-wholesaleaanbod van Mobistar Enterprise Services nv behoudt, onder dezelfde voorwaarden als vóór de overname.

De consolidatie is vanaf 1 april 2010 ingevoerd, en de transactie zal reeds in 2010 een positieve invloed hebben op de opbrengsten en de EBITDA van Mobistar.

Ontwikkeling van het netwerk & IT

Eind maart 2010 bereikte de 3g/hsdpa-dekking 88 % van de bevolking. Mobistar is de enige operator die in staat is zijn klienten een mobiel breedbandnetwerk aan te bieden waardoor 99 % van de bevolking wordt gedekt, dankzij de complementariteit van het edge- en het 3g/hsdpa-netwerk.

Het Mobistar-netwerk bestond eind maart 2010 uit 4.916 sites waarvan er 614 worden gedeeld met andere operatoren. Dit aantal stemt overeen met een totaal van 14.748 cellen. Daarnaast heeft Mobistar zijn netwerk al uitgebreid met 502 straalverbindingen.

In het eerste kwartaal van 2010 heeft Mobistar zijn programma voor de vernieuwing van de IT-structuur gelanceerd. Dit programma streeft naar een geïntegreerd systeem in real-time voor volledig convergente, mobiele, vaste, prepaid- en postpaid-diensten, voor klantenservice, dienstverlening en facturatie. De ambitie bestaat erin over een sterkere integratie te beschikken via een end-to-endverantwoordelijkheid voor de implementering, de migratie, de evolutie die de totale eigendomskosten (TCO) en de tijd tot de markt (TTM) zullen verbeteren.

Commentaar bij de financiële toestand

De consolidatiekring is in de loop van het eerste kwartaal van 2010 niet gewijzigd en omvat Mobistar nv, de Luxemburgse vennootschap Orange S.A. en 50 % van de tijdelijke vereniging 'Irisnet'. De tijdelijke vereniging 'Irisnet' bestaat uit gelijke delen die worden gehouden door France Télécom S.A. en Telindus nv. Mobistar nv heeft geen formele stemrechten in de vereniging maar meent dat de zeggenschap gezamenlijk wordt uitgeoefend met zijn partner Telindus nv en aanvaardt de daarmee gepaard gaande risico's en voordelen. De tijdelijke vereniging 'Irisnet' is opgericht voor een duur van 10 jaar die eindigt in april 2010. Hoogst waarschijnlijk zal de duur van de tijdelijke vereniging worden verlengd.

Mobistar Enterprise Services nv, het voormalige KPN Belgium Business nv, zal pas vanaf de resultaten van het eerste halfjaar in de consolidatiekring worden opgenomen.

Voor zijn kwartaalresultaten publiceert Mobistar geen tussentijdse financiële verslagen, vereenvoudigd en geconsolideerd in overeenstemming met 'International Financial Reporting Standard' IAS 34 Tussentijdse financiële verslaggeving ('IAS 34'), maar opteert in plaats daarvan voor een tussentijds overzicht over een aantal belangrijke cijfers.

| Geconsolideerde kerncijfers van de Mobistar groep | 3 maand op 31 maart 2010 | 3 maand op 31 maart 2009 | Variatie |
|---|-----------------------------|-----------------------------|----------|
| Totaal aantal actieve klanten (mobiele telefonie) | | | |
| Mobistar nv, Orange S.A. (L) en mvno's | 3.881.097 | 3.864.362 | 0,43 % |
| Geconsolideerde omzet (mio €) | 393,6 | 371,1 | 6,06 % |
| Omzet uit telefonie (mio €) | 365,5 | 349,6 | 4,55 % |
| EBITDA ⁽¹⁾ (mio €) | 138,1 | 134,0 | 3,06 % |
| EBITDA-marge | 37,8 % | 38,3 % | |
| Geconsolideerde nettowinst (mio €) | 68,5 | 60,1 | 13,98 % |
| Nettowinst per aandeel ⁽²⁾ (€) | 1,14 | 1,0 | 14 % |
| Netto investeringen (mio €) | 22,0 | 25,7 | -14,39 % |
| Organische kasstroom ⁽³⁾ (mio €) | 124,2 | 110,4 | 13 % |

(1) Earnings Before Interest, Taxation, Depreciation and Amortisation – resultaat voor belastingen, intresten, waardeverminderingen en afschrijvingen.

(2) Gewogen gemiddelde nettowinst per aandeel (IFRS).

(3) Organische kasstroom = netto kasstroom gegenereerd door operationele activiteiten verminderd met de aankoop van materiële en immateriële vaste activa en verhoogd met de verkoop van materiële en immateriële activa.

De Mobistar-groep zet opnieuw sterke resultaten neer voor het eerste kwartaal van 2010, ondanks een competitieve en mature markt. Eind maart 2010 telde Mobistar-groep 3.881.097 actieve klanten voor mobiele telefonie ten opzichte van 3.864.362 actieve klanten een jaar eerder, of een stijging met 0,43 %.

De Mobistar-groep registreerde op eind maart 2010 een geconsolideerde omzet uit telefonie van 365,5 miljoen euro ten opzichte van 349,6 miljoen euro op het einde van het eerste trimester van 2009. Deze groei van 4,55 % is de sterkste groei sinds 2 jaar. De totale geconsolideerde omzet van het eerste kwartaal van 2010 werd opnieuw positief beïnvloed door de verkoop van mobiele telefoons en bedroeg op eind maart 393,6 miljoen euro ten opzichte van 371,1 miljoen euro een jaar voordien of een stijging met 6,06 %.

De toenemende omzet in het eerste kwartaal van 2010 en de succesvolle implementatie van het Odyssey 2011-project, die een besparing in de operationele kosten met zich meebrengt, hadden een positieve invloed op de EBITDA van de operator. Eind maart 2010 noteerde Mobistar een EBITDA van 138,1 miljoen euro ten opzichte van 134 miljoen euro een jaar eerder of een toename van 3,06 %. De EBITDA-marge bedroeg 37,8 % van de omzet uit telefonie op het einde van het eerste trimester van 2010 ten opzichte van 38,3 % op eind maart 2009.

De geconsolideerde nettowinst van de operator steeg met 13,98 %, van 60,1 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2009 naar 68,5 miljoen euro een jaar later. De hogere nettowinst is het resultaat van minder afschrijvingen door een lager investeringsniveau in 2009 ten opzichte van de voorgaande jaren en een uitzonderlijke vermindering van belastingen verbonden aan bepaalde investeringen. De nettowinst per aandeel bedroeg 1,14 euro per aandeel op eind maart 2010 ten opzichte van 1 euro per aandeel een jaar eerder, of een stijging met 14 %.

In het eerste kwartaal van 2010 investeerde Mobistar 22 miljoen euro ten opzichte van 25,7 miljoen euro in het eerste trimester van 2009, overeenkomstig het investeringsritme van dit jaar.

De balans vertoont geen grote veranderingen, behalve de stijging in het eigen vermogen met het bedrag van de nettowinst van het vorige kwartaal (68,5 miljoen euro), een daling van de handelsvorderingen met 27,3 miljoen euro en een daling in de netto financiële verplichtingen, van 287,9 miljoen euro op 31 december 2009 tot 228,4 miljoen euro op 31 maart 2010, zelfs nadat 65 miljoen euro werd aangewend voor de overname van KPN Belgium Business nv op 31 maart 2010. Deze laatste, waarvan de naam werd gewijzigd in Mobistar Enterprise Services nv, is opgenomen in de financiële vaste activa tot de eerste consolidatie voor de resultaten van juni.

Financiële instrumenten, doelstellingen en beleid met betrekking tot het beheer van financiële risico's

Er is geen enkele verandering opgetreden in vergelijking met de informatie opgenomen in het jaarverslag 2009 (p.14).

Geschillen

De informatie betreffende de geschillen opgenomen in het jaarverslag 2009 is als volgt gewijzigd:

Antennes: De vordering van de op de rol geplaatste heffingen, verhoogd met de wettelijke moratoire interesten, bedraagt 36,7 miljoen euro en maakt het voorwerp uit van een waardevermindering voor het totale bedrag, waarvan 1,7 miljoen euro ten laste valt van het eerste kwartaal van 2010.

Misbruik van dominante positie door Belgacom Mobile: Het voorlopige rapport neergelegd door de experts op 2 oktober 2009 en verder gedetailleerd op 15 januari 2010, bevestigt het misbruik van de machtspositie van Belgacom Mobile en schat de schade geleden door KPN Group Belgium en Mobistar op €1,18 miljard. In maart 2010 hebben de partijen hun opmerkingen aan de experts overgemaakt. De experts stellen voor om een tussentijds rapport aan de partijen voor te leggen in de loop van het tweede trimester 2010. Na de voltooiing van het rapport en na rekening te hebben gehouden met de opmerkingen van de diverse partijen, zal het definitieve rapport aan het Hof worden voorgelegd, dat vervolgens over de zaak een uitspraak zal doen.

Misbruik van dominante positie door Belgacom op de breedbandmarkt: Mobistar heeft in april 2009 samen met KPN Group Belgium een klacht neergelegd bij de Europese Commissie tegen Belgacom wegens misbruik van haar machtspositie op de breedbandmarkt. Op voorstel van de Europese Commissie werd in februari 2010 klacht neergelegd bij de Belgische Raad voor de Mededinging.

Ontbundelde toegang tot het aansluitnetwerk en bitstream: Mobistar, samen met KPN Belgium, heeft beroep aangetekend tegen de besluiten van het BIPT van 11 en 25 juni 2008 over de bitstream ADSL2+-tarieven. De hoorzitting vond plaats eind 2009 en een voorlopig arrest werd gevestigd ten einde het BIPT de gelegenheid te geven bepaalde stukken over te maken. De zaak is hangende.

Geen automatische verlenging van de 2G-licenties: De regering is in november 2009 een consultatieronde gestart over een wetsontwerp inzake een nieuwe verlengingsvergoeding voor de periode 2010-2015. Een wet van 15 maart 2010 is van kracht geworden op 25 maart 2010. Deze bepaalt dat een vergoeding dient te worden betaald bij de verwerving en vervolgens bij alle potentiële vernieuwingen van de licenties. De mogelijkheid is voorzien om dergelijke toewijzing- of verlengingsvergoedingen in één bedrag of in verschillende termijnen te betalen. In geval van termijnbetalingen zullen er interesten verschuldigd zijn, op basis van de wettelijke interestvoeten.

Tendensen

Mobistar zal in 2010 zijn strategie verder zetten en blijven investeren in de ontwikkeling van nieuwe activiteiten om te blijven voldoen aan de nieuwe behoeften van de klanten en aldus zijn groei verder te zetten. Mobistar zal tevens de cash flow veilig stellen met behoud van zijn concurrentiële positie. De commerciële investeringen nodig voor de ontwikkeling van de 'quadruple play-activiteiten' zullen 15 miljoen euro bedragen in 2010.

Mobistar heeft de overname van KPN Belgium Business op 31 maart 2010 afgerond na de goedkeuring ervan door de Raad van de Mededinging op 25 maart 2010. De juridische entiteit werd omgedoopt tot Mobistar Enterprise Services nv (MES). Mobistar zal verder investeren in de ontwikkeling van innovatieve convergente oplossingen voor de professionele markt om er zijn positie als convergente speler te versterken. De vooruitzichten voor 2010 houden rekening met de consolidatie van 9 maanden activiteit van MES.

Mobistar heeft acte genomen van de beslissing dat de 4g/lte licentie zal worden geveild en zal afhankelijk van de voorwaarden verbonden aan deze licenties zijn interesse ervoor al dan niet bevestigen.

De wet met betrekking tot elektronische communicatie, gepubliceerd op 25 maart 2010, bepaalt de eenmalige vergoeding van 51.644 euro per MHz en per maand voor de frequentiebanden 900Mhz. Op 31 maart 2010 beschikte Mobistar over 24 MHz in dit spectrum. Het verkrijgen van de gebruiksrechten voor de frequentiebanden 900 MHz impliceert eveneens het verkrijgen van de gebruiksrechten voor de frequentiebanden 1800 MHz. Dit bedrag werd niet voorzien in de vooruitzichten. Mobistar behoudt zich bovendien het recht om deze beslissing aan te vechten.

Mobistar zal blijven investeren in zijn huidige 3g/hsdpa-netwerk en de evoluties ervan teneinde zijn klanten een nog betere mobiele breedbandervaring te kunnen bieden.

Mobistar heeft actief deelgenomen aan de consultatie van de markt m.b.t. mobiele terminatietarieven en verwacht hierover een beslissing van het BIPT. In 2010 zullen de daling van mobiele terminatietarieven en de verlaagde roamingtarieven een negatieve impact hebben op de omzet van respectievelijk 40 en 27 miljoen euro.

De hypothesen zijn gebaseerd op de actuele cijfers van de evolutie van de Belgische economische situatie en zouden kunnen gewijzigd worden indien er verandering komt in het dossier van de subsidiëring van mobiele telefoons en indien de economische situatie zou verslechteren. Ondertussen versterken de goede resultaten van het eerste kwartaal van 2010 het vertrouwen van Mobistar in de evolutie van zijn resultaat en Mobistar kan aldus zijn vooruitzichten voor het volledige boekjaar 2010 aanhouden:

- een omzet die minstens vergelijkbaar is met die van 2009;
- een nettoresultaat tussen 210 en 230 miljoen euro;
- een investeringsniveau van 10 % van de omzet uit telefonie;
- een EBITDA tussen 500 en 520 miljoen euro;
- een organische kasstroom tussen 260 en 280 miljoen euro voor betaling van de bijdragen voor de verlenging van de 2g-licentie.

De toekomstperspectieven van Mobistar houden rekening met de invloed van de regelgevende maatregelen en zijn investeringsprogramma.

Kwartaalgegevens

| | | Kwartaalcijfers 2009 | | | | FY 2009 |
|---|---------------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|---------|
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | |
| Evolutie klantenbasis | | | | | | |
| Mobistar n.v. mobiele klanten (excl MVNO, MATMA) | in duizenden | 3 421,5 | 3 443,0 | 3 420,7 | 3 425,0 | |
| waarvan Postpaid | in duizenden | 1 979,1 | 2 013,9 | 2 033,4 | 2 077,1 | |
| waarvan Prepaid | in duizenden | 1 442,3 | 1 429,2 | 1 387,3 | 1 347,8 | |
| MVNO klanten | in duizenden | 363,1 | 344,5 | 313,0 | 321,5 | |
| Orange n.v. (Luxemburg / ex-VOXmobile) klanten | in duizenden | 79,7 | 79,6 | 80,1 | 80,8 | |
| TOTAAL GROEP MOBISTAR | in duizenden | 3 864,2 | 3 867,2 | 3 813,8 | 3 827,3 | |

Evolutie van de Mobistar n.v. ARPU

Totale maandelijkse ARPU (voortschrijdend gemiddelde van de 12 voorgaande maanden, incl roaming bezoekers)

| | in EUR/maand | 32,00 | 31,65 | 31,31 | 31,54 | |
|--|--------------|-------|-------|-------|-------|--|
| Postpaid ARPU (excl roaming bezoekers en IEW) | in EUR/maand | 39,13 | 39,31 | 39,48 | 39,63 | |
| Prepaid ARPU (excl roaming bezoekers en IEW) | in EUR/maand | 16,86 | 17,84 | 17,85 | 18,14 | |

Resultatenrekening

| | | | | | | |
|--|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Omzet uit telefonie Mobistar mobiel | in Mio EUR | 319,3 | 332,4 | 331,7 | 340,2 | 1 323,6 |
| Omzet uit telefonie Mobistar vaste telefonie en data | in Mio EUR | 22,1 | 22,1 | 20,7 | 21,5 | 86,4 |
| Omzet uit telefonie Orange n.v. (Luxemburg / ex-VOXmobile) | in Mio EUR | 8,7 | 9,7 | 9,7 | 9,8 | 37,8 |
| Totaal Mobistar geconsolideerde omzet* | in Mio EUR | 349,6 | 363,7 | 361,5 | 370,1 | 1 444,8 |
| Totaal Mobistar geconsolideerde verkoop van apparatuur | in Mio EUR | 21,6 | 26,7 | 24,6 | 49,5 | 122,4 |
| Totaal Mobistar geconsolideerde omzet | in Mio EUR | 371,2 | 390,4 | 386,1 | 419,6 | 1 567,2 |
| Totaal Mobistar geconsolideerde EBITDA | in Mio EUR | 134,0 | 144,4 | 142,4 | 146,2 | 567,0 |
| in % van de omzet uit telefonie | | 38,3% | 39,7% | 39,4% | 39,5% | 39,2% |

Totaal Mobistar geconsolideerd netto resultaat

| | in Mio EUR | 60,1 | 68,4 | 67,1 | 64,7 | 260,3 |
|--|----------------|------|------|------|------|-------|
| Winst per aandeel berekend op basis van het aantal uitstaande aandelen op het einde van het kwartaal | in EUR/aandeel | 1,00 | 1,14 | 1,12 | 1,08 | 4,34 |
| Gewogen gemiddelde nettowinst per aandeel (IFRS) | in EUR/aandeel | 1,00 | 1,14 | 1,12 | 1,08 | 4,34 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|------|------|------|------|-------|
| Totaal Mobistar geconsolideerde CAPEX | in Mio EUR | 25,7 | 35,4 | 36,8 | 48,2 | 146,1 |
| in % van de omzet uit telefonie | | 7% | 10% | 10% | 13% | 10% |

| | | | | | | |
|----------------------|--|-------|------|------|------|-------|
| Organische kasstroom | | 110,4 | 87,1 | 52,1 | 48,8 | 298,4 |
|----------------------|--|-------|------|------|------|-------|

* na eliminatie van intra-group transacties

| | | Kwartaalcijfers 2010 | | | | YTD 2010 |
|---|---------------------------------|----------------------|----|----|----|--------------|
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | |
| Evolutie klantenbasis | | | | | | |
| Mobistar n.v. mobiele klanten (excl MVNO, MATMA) | in duizenden | 3 427,6 | | | | |
| waarvan Postpaid | in duizenden | 2 100,5 | | | | |
| waarvan Prepaid | in duizenden | 1 327,1 | | | | |
| MVNO klanten | in duizenden | 375,9 | | | | |
| Orange n.v. (Luxemburg / ex-VOXmobile) klanten | in duizenden | 77,6 | | | | |
| TOTAAL GROEP MOBISTAR | in duizenden | 3 881,1 | | | | |
| Evolutie van de Mobistar n.v. ARPU | | | | | | |
| Totale maandelijkse ARPU (voortschrijdend gemiddelde van de 12 voorgaande maanden, incl roaming bezoekers) | in EUR/maand | 31,86 | | | | |
| Postpaid ARPU (excl roaming bezoekers en IEW) | in EUR/maand | 39,18 | | | | |
| Prepaid ARPU (excl roaming bezoekers en IEW) | in EUR/maand | 18,53 | | | | |
| Resultatenrekening | | | | | | |
| Omzet uit telefonie Mobistar mobiel | in Mio EUR | 335,2 | | | | 335,2 |
| Omzet uit telefonie Mobistar vaste telefonie en data | in Mio EUR | 21,0 | | | | 21,0 |
| Omzet uit telefonie Orange n.v. (Luxemburg / ex-VOXmobile) | in Mio EUR | 10,1 | | | | 10,1 |
| Totaal Mobistar geconsolideerde omzet* | in Mio EUR | 365,5 | | | | 365,5 |
| Totaal Mobistar geconsolideerde verkoop van apparatuur | in Mio EUR | 28,1 | | | | 28,1 |
| Totaal Mobistar geconsolideerde omzet | in Mio EUR | 393,6 | | | | 393,6 |
| Totaal Mobistar geconsolideerde EBITDA | in Mio EUR | 138,1 | | | | 138,1 |
| | in % van de omzet uit telefonie | 37,8% | | | | 37,8% |
| Totaal Mobistar geconsolideerd netto resultaat | in Mio EUR | 68,5 | | | | 68,5 |
| Winst per aandeel berekend op basis van het aantal uitstaande aandelen op het einde van het kwartaal | in EUR/aandeel | 1,14 | | | | 1,14 |
| Gewogen gemiddelde nettowinst per aandeel (IFRS) | in EUR/aandeel | 1,14 | | | | 1,14 |
| Totaal Mobistar geconsolideerde CAPEX | in Mio EUR | 22,0 | | | | 22,0 |
| | in % van de omzet uit telefonie | 7% | | | | 7% |
| Organische kasstroom | | 124,2 | | | | 124,2 |

* na eliminatie van intra-group transacties

