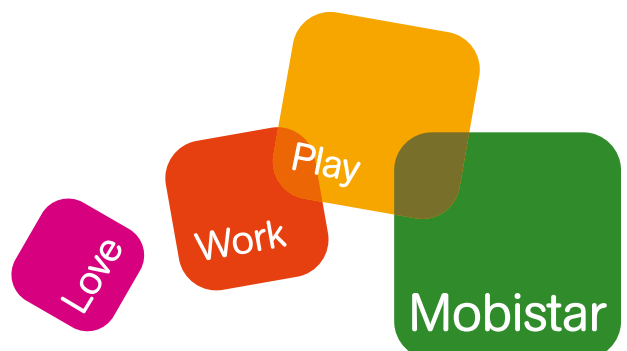


Resultaten
derde kwartaal 2010
Mobistar



Inhoudstafel

Persbericht	4
Markante feiten van het derde kwartaal van 2010	11
Kwartaalgegevens	16

Persbericht

Embargo tot 21 oktober 2010 om 7.00u
Gereguleerde informatie

Mobistar-groep zet zijn groei verder met een toename van 7,5 % in de omzet en overschrijdt de kaap van 4 miljoen klanten voor mobiele telefonie

Brussel, 21 oktober 2010 – Mobistar maakt vandaag zijn financiële resultaten op 30 september 2010 bekend. De Mobistar-groep zet zijn groei verder, zowel op de Belgische als op de Luxemburgse markt. De financiële resultaten van het derde kwartaal laten Mobistar toe zijn opwaarts herziene vooruitzichten voor het volledig boekjaar 2010 te herbevestigen.

Markante feiten:

- De geconsolideerde omzet van de Mobistar-groep, inclusief de consolidatie van MES nv (Mobistar Enterprise Services) voor 6 maanden, groeide met 7,5 % op een jaar tijd en bedroeg 1.233,7 miljoen euro op het einde van het derde trimester van 2010 (+3,7 % excl. MES nv).
- Eind september 2010 registreerde de Mobistar-groep een EBITDA-marge van de omzet uit telefonie van 36,8 % (37,8% excl. MES nv) ten opzichte van 39,2 % eind september 2009. Op 30 september 2010 bedroeg de EBITDA van de Mobistar-groep, negatief beïnvloed voor een bedrag van 26 miljoen euro voor de eerste 9 maanden van 2010 als gevolg van een daling van de MTR en roamingtarieven 418,2 miljoen euro, of 0,6 % lager dan de 420,8 miljoen euro een jaar eerder.
- Op het einde van het derde kwartaal van 2010 bedroeg de geconsolideerde nettowinst van de Mobistar-groep 192,8 miljoen euro, 1,4 % lager dan eind september 2009 (0,2 % excl. MES nv).
- Eind september 2010 telde de Mobistar-groep 4.004.664 actieve klanten voor mobiele telefonie of 190.828 klanten meer dan eind september 2009.
- Mobistar nv registreerde 103.510 gebruikers van mobiel internet op het einde van het derde kwartaal van 2010 of een stijging van 33,4 % ten opzichte van een jaar eerder. Het aandeel van mobiele data in de omzet uit telefonie bedroeg 31,5 % eind september 2010 ten opzichte van 28,3 % een jaar eerder.
- Het aantal postpaidklanten van Mobistar nv steeg met 150.589 klanten op een jaar en het gewicht ervan in de totale klantenbasis bedroeg 62,9 % op het einde van het derde kwartaal van 2010.
- De ARPU van de Mobistar nv-klanten steeg met 1,6 % en bedroeg 31,8 euro op het einde van het derde trimester van 2010.
- Het aantal adsl-klanten van Mobistar nv nam op één jaar toe met 45,9 % en bedroeg 48.730 op 30 september 2010.
- Op het einde van het derde kwartaal van 2010 telde Mobistar nv 166.924 actieve 'machine-to-machine' kaarten, een toename van 38,3 % ten opzichte van eind september 2009.
- Het aantal actieve lijnen voor vaste telefonie van Mobistar nv steeg met 21,3 %, van 142.097 op 30 september 2009 naar 172.364 een jaar later.
- Mobistar kan op basis van de resultaten van de eerste negen maanden van 2010 zijn in juli opwaarts herziene vooruitzichten voor het volledige boekjaar 2010 herbevestigen.

1. Geconsolideerde cijfers van de Mobistar-groep

Geconsolideerde kerncijfers van de Mobistar-groep	30.09.10 incl. MES	30.09.09	Variatie	30.09.10 excl. MES	Variatie
Totaal aantal actieve klanten ⁽¹⁾ (mobiele telefonie) Mobistar n.v., Orange s.a., en mvno's	4.004.664	3.813.836	+5,0 %		
Geconsolideerde omzet (mio €)	1.233,7	1.147,7	+7,5 %	1.191,7	+3,7 %
Omzet uit telefonie (mio €)	1.136,5	1.074,8	+5,7 %	1.094,5	+1,8 %
EBITDA ⁽²⁾ (mio €)	418,2	420,8	-0,6 %	413,6	-1,7 %
EBITDA-marge	36,8 %	39,2 %		37,8 %	
Geconsolideerde nettowinst (mio €)	192,8	195,6	-1,4 %	196,0	+0,2 %
Nettowinst per gewoon aandeel ⁽³⁾ (€)	3,21	3,26	-1,4 %	3,27	+0,3 %
Netto investeringen (mio €)	100,8	97,9	+3,0 %	97,7	-0,2 %
Organische kasstroom ⁽⁴⁾ (mio €)	288,0	249,5	+15,4 %	293,1	+17,5 %

Resultaten

In de geconsolideerde cijfers van de Mobistar-groep werden de resultaten van Mobistar Enterprise Services (MES nv) voor zes maanden opgenomen.

Eind september 2010 telde de Mobistar-groep 4.004.664 actieve klanten voor mobiele telefonie, 190.828 actieve klanten meer dan de 3.813.836 actieve klanten een jaar eerder of een stijging van 5 %.

Ondanks een verhoogde impact van de regulatie tijdens het derde kwartaal van 2010, steeg de geconsolideerde omzet uit telefonie van de Mobistar-groep met 5,7 % (+ 1,8 % excl. MES nv) op een jaar, van 1.074,8 miljoen euro op 30 september 2009 naar 1.136,5 miljoen euro een jaar later. Op het einde van het derde kwartaal van 2010 realiseerde de Mobistar-groep een totaal geconsolideerde omzet van 1.233,7 miljoen euro ten opzichte van 1.147,7 miljoen euro een jaar eerder of een stijging met 7,5 % (+ 3,7 % excl. MES nv). Het aanhoudend succes in de verkoop van smartphones, het toenemende gebruik van de mobiele data-activiteiten (sms, m2m en mobiel internet) en de succesvolle activiteiten van Orange sa in Luxemburg en MES nv liggen aan de basis van deze groei.

De EBITDA-marge van de Mobistar-groep daalde op het einde van het derde trimester van 2010 naar 36,8 % van de omzet uit telefonie ten opzichte van 39,2 % van de omzet uit telefonie een jaar eerder (37,8 % excl. MES nv). De commerciële kosten verbonden aan de lancering van het digitaal tv-aanbod, de wervingskosten van het toenemend aantal postpaidklanten en de daling van de MTR sinds augustus 2010 en van de roamingtarieven hadden een negatieve invloed op de geconsolideerde EBITDA van de Mobistar-groep. De regulatie had een negatieve impact van 26 miljoen euro voor de eerste 9 maanden van 2010 op de EBITDA van de Mobistar-groep. Het einde van het derde kwartaal van 2010 werd afgesloten met een EBITDA van 418,2 miljoen euro ten opzichte van 420,8 miljoen euro een jaar eerder of een daling van 0,6 % (- 1,7 % excl. MES nv).

(1) De kaarten 'machine-to-machine' zijn niet opgenomen in het aantal actieve klanten.

(2) EBITDA: Earnings Before Interest, Taxation, Depreciation and Amortisation – resultaat voor belasting, intresten, waardeverminderingen en afschrijvingen.

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

(4) 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.

Op 30 september 2010 bedroeg de geconsolideerde nettowinst van de Mobistar-groep 192,8 miljoen euro (196,0 miljoen euro excl. MES nv), 1,4 % minder dan de 195,6 miljoen euro eind september 2009. De nettowinst per aandeel daalde van 3,26 euro per aandeel op 30 september 2009 naar 3,21 euro een jaar later (3,27 euro excl. MES nv).

Mobistar blijft verder investeren. Het totaal investeringsbedrag voor de eerste 9 maanden van 2010 lag 3,0 % hoger dan de 97,9 miljoen euro, geïnvesteerd in dezelfde periode een jaar eerder. De 100,8 miljoen euro werd geïnvesteerd in de verdere uitbouw van zijn mobiel netwerk en het verhogen van de transmissiesnelheden op het 3g/hsdpa netwerk. Vandaag biedt Mobistar aan 90 % van de bevolking mobiel breedbandtoegang via zijn 3g/hsdpa-netwerk. In navolging van België in april, werden in Luxemburg de eerste testen op het lte-netwerk in september van dit jaar eveneens succesvol afgerond.

De organische kasstroom steeg met 15,4 %, van 249,5 miljoen euro op 30 september 2009 naar 288 miljoen euro een jaar later, dankzij de optimalisatie van het werkkapitaal en de lagere voorafbetalingen op de inkomstenbelasting.

2. Activiteiten van Mobistar in België (Mobistar nv en MES nv)

Kerncijfers Mobistar nv	30.09.10 incl. MES	30.09.09	Variatie	30.09.10 excl. MES	Variatie
Totaal aantal actieve klanten ⁽⁵⁾ Mobistar nv (mobiele telefonie)	3.471.640	3.420.702	+1,5 %		
Aantal mvno-klanten (mobiele telefonie)	446.924	313.031	+42,8 %		
Totaal aantal actieve klanten Mobistar nv + mvno (mobiele telefonie)	3.918.564	3.733.733	+5,0 %		
Totaal aantal adsl-klanten Mobistar nv	48.730	33.397	+45,9 %		
Totaal aantal actieve lijnen voor vaste telefonie Mobistar nv	172.364	142.097	+21,3 %		
Totaal aantal m2m-simkaarten (incl. IMC)	166.924	120.673	+38,3 %		
ARPU ⁽⁶⁾ (€/maand)	31,8	31,31	+1,6 %		
Totale omzet (mio €)	1.202,3	1.118,9	+7,5 %	1.160,4	+3,7 %
Omzet uit telefonie (mio €)	1.108,2	1.048,3	+5,7 %	1.066,3	+1,7 %

Mobiele activiteiten

Het aantal klanten voor, en het gebruik van mobiele telefonie en data blijft toenemen. Mobistar nv kon 50.938 nieuwe klanten voor mobiele telefonie aantrekken sinds eind september 2009. Op het einde van het derde trimester van 2010 telde Mobistar nv 3.471.640 actieve klanten voor mobiele telefonie, 1,5 % meer dan de 3.420.702 actieve klanten op 30 september 2009. De nieuwe klanten zijn voornamelijk klanten die kiezen voor een abonnement. De toename van het aantal nieuwe postpaidklanten en de continue migratie van prepaid- naar postpaidklanten brengen het gewicht van de postpaidklanten in de totale klantenbasis eind september 2010 op 62,9 % ten opzichte van 59,4 % op 30 september 2009.

(5) De kaarten 'machine-to-machine' zijn niet opgenomen in het aantal actieve klanten.

(6) Average Revenue per User, gemiddelde maandelijkse omzet per klant (voortschrijdend gemiddelde van de 12 voorgaande maanden), zonder mvno's en m2m-kaarten.

De gesegmenteerde aanpak via mvno's om specifieke markten te bereiken blijft succesvol. Het aantal mvno-klienten kende een stijging van 42,8 % op een jaar tijd. Op 30 september 2010 bedroeg het aantal mvno-klienten 446.924, ten opzichte van 313.031 een jaar eerder. Sinds juli 2010 zijn de eerste simkaarten van de mvno-partner Tellink actief op het Mobistar-netwerk.

Meer en meer klienten zijn vertrouwd met het gebruik van mobiel internet, en bewijzen een groot groeipotentieel via het gebruik van smartphones, tablet pc's of draagbare pc's. Om deze groei te ondersteunen heeft Mobistar zijn grootste gamma van smartphones nog uitgebreid met de iPhone4 in juli en aangepaste tariefplannen voor het gebruik van mobiel internet ontwikkeld. In juli 2010 lanceerde Mobistar nog twee specifieke iPad-tariefplannen, iPad15 en iPad25, om in te spelen op de nieuwe trend van de tablet pc's. Het aantal mobiel internet-klienten (Internet Everywhere, Business Everywhere en Internet Everywhere ticket) steeg met 33,4 %, van 77.618 klienten op 30 september 2009 naar 103.510 een jaar later.

Het IMC (International machine-to-machine Competence Center) sloot een aantal nieuwe deals, goed voor 150.000 nieuwe m2m-kaarten die in de loop van de volgende kwartalen zullen geactiveerd worden. Op 30 september 2010 telde Mobistar 166.924 actieve m2m-kaarten, 38,3 % meer dan de 120.673 actieve kaarten op 30 september 2009.

Vaste activiteiten

De vastelijactiviteiten van Mobistar in de residentiële markt blijven groeien en Mobistar blijft zijn positie van convergente speler in de professionele markt versterken door de verdere integratie van de activiteiten van MES nv.

Mobistar telde 48.730 klienten voor adsl op het einde van het derde kwartaal van 2010 ten opzichte van 33.397 adsl-klienten een jaar eerder of een toename van 45,9 %. Sinds september 2010 lanceerde Mobistar een nieuw gamma van adsl-aanbiedingen, meer aangepast aan de noden van de klienten, gaande van formule met een volume van 35 GB per maand naar formule met een onbeperkt volume.

Het aantal actieve lijnen voor vaste telefonie kende een toename van 21,3 %, van 142.097 eind september 2009 naar 172.364 een jaar later. Deze toename bevestigt de positie van Mobistar als convergente speler op de markt van de vastelijactiviteiten.

In het business segment telde Mobistar 30.821 bedrijfsklienten voor 'One Office Voice Pack' en 3.962 bedrijfsklienten voor 'One Office Full Pack' op 30 september 2010 ten opzichte van respectievelijk 26.812 en 1.163 bedrijfsklienten een jaar eerder. De 'One Office Voice en Full Pack' zijn convergente aanbiedingen voor het business segment die vast en mobiel, voice- en datadiensten combineren aan voordelige tarieven.

Evolutie van de gemiddelde omzet per klient (ARPU)

In tegenstelling tot het vorig trimester stond de ARPU opnieuw onder druk van de daling van de roaming- en mobiele terminatietarieven (van 9,02 eurocent naar 5,05 eurocent in voege sinds 1 augustus 2010) maar werd gecompenseerd door het toenemend gebruik van mobiele datadiensten en het groter aandeel van postpaidklienten in de totale klientenbasis. Op het einde van het derde kwartaal van 2010 bedroegen de gemiddelde inkomsten per maand per klient 31,8 euro ten opzichte van 31,31 euro een jaar eerder, of een stijging van 1,6 %.

Mobistar heeft, evenals de 2 andere mobiele operatoren, op basis van het discriminatoir en marktversturend karakter beroep aangetekend tegen de voorgestelde daling van de terminatietarieven bij het hof van Beroep van Brussel.

Omzet

Met zijn activiteiten in België realiseerde Mobistar nv op het einde van het derde kwartaal van 2010 een omzet uit telefonie van 1.108,2 miljoen euro ten opzichte van 1.048,3 miljoen euro een jaar eerder, of een toename van 5,7 % (+ 1,7 % excl. MES nv). Het aandeel van mobiele data in de omzet uit mobiele telefonie steeg van 28,3 % op 30 september 2009 naar 31,5 % eind september 2010, dankzij het toenemend gebruik van mobiele datadiensten (sms, m2m en mobiel internet).

De succesvolle verkoop van mobiele telefoons had een positieve impact op de totale omzet van Mobistar nv. Op 30 september 2010 registreerde Mobistar nv een totale omzet van 1.202,3 miljoen euro ten opzichte van 1.118,9 miljoen euro een jaar eerder, of een toename van 7,5 % (+3,7 % excl. MES nv).

3. Activiteiten in Luxemburg (Orange sa)

Kerncijfers Orange sa	30.09.10	30.09.09	Variatie
Totaal aantal actieve klanten (mobiele telefonie)	86.100	80.103	+7 %
ARPU ⁽⁷⁾ (€/maand)	39,87	35,16	+13 %
Totale omzet (mio €)	39,8	33,4	+19 %
Omzet uit telefonie (mio €)	31,4	28,1	+12 %

Op 30 september 2010 telde Orange sa 86.100 actieve klanten voor mobiele telefonie ten opzichte van de 80.103 actieve klanten voor mobiele telefonie een jaar eerder of een stijging van 7 %. Door de gebundelde aanbiedingen van Orange sa kiezen nieuwe klanten vaker voor een abonnement maar ook klanten met een voorafbetaalde kaart schakelen vaak over naar een postpaidoffer. Het gewicht van de postpaidklanten in de totale klantenbasis nam hierdoor toe van 71,2 % eind september 2009 naar 78,0 % een jaar later.

De waardecreatiestrategie in Luxemburg leverde eind september 2010 een ARPU van 39,8 euro per klant op, of een toename van 19 % ten opzichte van 33,4 euro een jaar eerder. De toename van het aantal postpaidklanten en een nieuwe productportfolio resulteerden in een toename van de omzet uit telefonie van 12 %, van 28,1 miljoen euro op 30 september 2009 naar 31,4 miljoen euro een jaar later. Eind september 2010 bedroeg de totale omzet van Orange sa 39,8 miljoen euro, een stijging van 19 % ten opzichte van de 33,4 miljoen euro eind september 2009.

In september 2010 voerde Orange sa als eerste op de Luxemburgse markt een lte-test succesvol uit op zijn experimenteel netwerk. Orange sa kondigde eveneens de komst van een nieuwe Managing Director aan.

(7) Average Revenue per User, gemiddelde maandelijkse omzet per klant (voortschrijdend gemiddelde van de 12 voorgaande maanden), zonder mvno's en m2m-kaarten.

4. Tendensen

Mobistar zal ondanks de aanhoudende regulatorische druk blijven investeren in zijn netwerk, in zijn producten en diensten en in nieuwe aanbiedingen teneinde zijn strategie van waardecreatie uit te voeren. De lancering van het digitale convergente tv-aanbod getuigt hiervan. Sinds 8 oktober startte Mobistar met de verkoop van zijn digitale tv-aanbod in alle Mobistar Centers. Het 'Starpack' combineert digitale tv met mobiele en vaste telefonie, mobiel internet en ongelimiteerd vast internet (quintuple play aanbod).

De goede resultaten van het derde kwartaal van 2010 laten Mobistar toe zijn in juli opwaarts herziene vooruitzichten voor het volledige boekjaar 2010 te herbevestigen:

- een stijging van de omzet van ongeveer 5 %;
- een EBITDA tussen 520 en 540 miljoen euro;
- een nettoresultaat tussen 225 en 245 miljoen euro;
- een investeringsniveau op 10 % van de omzet uit telefonie;
- een organische kasstroom tussen 330 en 350 miljoen euro exclusief 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:

Persdienst - e-mail: press@mail.mobistar.be - <http://corporate.mobistar.be/press>

Patti Verdoodt: +32 (0)495 55 96 26

Mathieu Van Overstraeten: +32 (0)496 21 52 45

Investor Relations - e-mail: ir@mail.mobistar.be

Christophe Lemaitre: +32 (0)2 745 72 26

Volg ons op Twitter: [PressMobistar](#)

Markante feiten van het derde kwartaal van 2010

Evolutie van het klantenbestand

Mobiele activiteiten

Het aantal klanten voor, en het gebruik van mobiele telefonie en data blijft toenemen. Mobistar nv kon 50.938 nieuwe klanten voor mobiele telefonie aantrekken sinds eind september 2009. Op het einde van het derde trimester van 2010 telde Mobistar nv 3.471.640 actieve klanten voor mobiele telefonie, 1,5 % meer dan de 3.420.702 actieve klanten op 30 september 2009. De nieuwe klanten zijn voornamelijk klanten die kiezen voor een abonnement. De toename van het aantal nieuwe postpaidklanten en de continue migratie van prepaid- naar postpaidklanten brengen het gewicht van de postpaidklanten in de totale klantenbasis eind september 2010 op 62,9 % ten opzichte van 59,4 % op 30 september 2009.

De gesegmenteerde aanpak via mvno's om specifieke markten te bereiken blijft succesvol. Het aantal mvno-klanten kende een stijging van 42,8 % op een jaar tijd. Op 30 september 2010 bedroeg het aantal mvno-klanten 446.924, ten opzichte van 313.031 een jaar eerder. Sinds juli 2010 zijn de eerste simkaarten van de mvno-partner Tellink actief op het Mobistar-netwerk.

Meer en meer klanten zijn vertrouwd met het gebruik van mobiel internet, en bewijzen een groot groeipotentieel via het gebruik van smartphones, tablet pc's of draagbare pc's. Om deze groei te ondersteunen heeft Mobistar zijn grootste gamma van smartphones nog uitgebreid met de iPhone4 in juli en aangepaste tariefplannen voor het gebruik van mobiel internet ontwikkeld. In juli 2010 lanceerde Mobistar nog twee specifieke iPad-tariefplannen, iPad15 en iPad25, om in te spelen op de nieuwe trend van de tablet pc's. Het aantal mobiel internet-klanten (Internet Everywhere, Business Everywhere en Internet Everywhere ticket) steeg met 33,4 %, van 77.618 klanten op 30 september 2009 naar 103.510 een jaar later.

Het IMC (International machine-to-machine Competence Center) sloot een aantal nieuwe deals, goed voor 150.000 nieuwe m2m-kaarten die in de loop van de volgende kwartalen zullen geactiveerd worden. Op 30 september 2010 telde Mobistar 166.924 actieve m2m-kaarten, 38,3 % meer dan de 120.673 actieve kaarten op 30 september 2009.

Vaste activiteiten

De vastelijactiviteiten van Mobistar in de residentiële markt blijven groeien en Mobistar blijft zijn positie van convergente speler in de professionele markt versterken door de verdere integratie van de activiteiten van MES nv.

Mobistar telde 48.730 klanten voor adsl op het einde van het derde kwartaal van 2010 ten opzichte van 33.397 adsl-klanten een jaar eerder of een toename van 45,9 %. Sinds september 2010 lanceerde Mobistar een nieuw gamma van adsl-aanbiedingen, meer aangepast aan de noden van de klanten, gaande van formule met een volume van 35 GB per maand naar formule met een onbeperkt volume.

Het aantal actieve lijnen voor vaste telefonie kende een toename van 21,3 %, van 142.097 eind september 2009 naar 172.364 een jaar later. Deze toename bevestigt de positie van Mobistar als convergente speler op de markt van de vastelijactiviteiten.

In het business segment telde Mobistar 30.821 bedrijfsklanten voor 'One Office Voice Pack' en 3.962 bedrijfsklanten voor 'One Office Full Pack' op 30 september 2010 ten opzichte van respectievelijk 26.812 en 1.163 bedrijfsklanten een jaar eerder. De 'One Office Voice en Full Pack' zijn convergente aanbiedingen voor het business segment die vast en mobiel, voice- en datadiensten combineren aan voordelige tarieven.

Evolutie van de gemiddelde maandelijkse omzet per klant (ARPU)

In tegenstelling tot het vorig trimester stond de ARPU opnieuw onder druk van de daling van de roaming- en mobiele terminatietarieven (van 9,02 eurocent naar 5,05 eurocent in voege sinds 1 augustus 2010) maar werd gecompenseerd door het toenemend gebruik van mobiele datadiensten en het groter aandeel van postpaidklanten in de totale klantenbasis. Op het einde van het derde kwartaal van 2010 bedroegen de gemiddelde inkomsten per maand per klant 31,8 euro ten opzichte van 31,31 euro een jaar eerder, of een stijging van 1,6 %.

Mobistar heeft, evenals de 2 andere mobiele operatoren, op basis van het discriminatoir en marktversturend karakter beroep aangetekend tegen de voorgestelde daling van de terminatietarieven bij het hof van Beroep van Brussel.

Orange sa, Luxemburg

Op 30 september 2010 telde Orange sa 86.100 actieve klanten voor mobiele telefonie ten opzichte van de 80.103 actieve klanten voor mobiele telefonie een jaar eerder of een stijging van 7 %. Door de gebundelde aanbiedingen van Orange sa kiezen nieuwe klanten vaker voor een abonnement maar ook klanten met een voorafbetaalde kaart schakelen vaak over naar een postpaidoffer. Het gewicht van de postpaidklanten in de totale klantenbasis nam hierdoor toe van 71,2 % eind september 2009 naar 78,0 % een jaar later.

De waardecreatiestrategie in Luxemburg leverde eind september 2010 een ARPU van 39,8 euro per klant op, of een toename van 19 % ten opzichte van 33,4 euro een jaar eerder. De toename van het aantal postpaidklanten en een nieuwe productportfolio resulteerden in een toename van de omzet uit telefonie van 12 %, van 28,1 miljoen euro op 30 september 2009 naar 31,4 miljoen euro een jaar later. Eind september 2010 bedroeg de totale omzet van Orange sa 39,8 miljoen euro, een stijging van 19 % ten opzichte van de 33,4 miljoen euro eind september 2009.

In september 2010 voerde Orange sa als eerste op de Luxemburgse markt een lte-test succesvol uit op zijn experimenteel netwerk. Orange sa kondigde eveneens de komst van een nieuwe Managing Director aan.

Mobistar Enterprise Services nv (MES)

Mobistar Enterprise Services nv, de vroegere Belgische b2b- en carrieractiviteiten van KPN, werd door Mobistar overgenomen op het einde van het eerste trimester 2010. De overnameprijs voor 100 % van de aandelen van KPN Belgium Business nv bedroeg 65 miljoen euro (op schuld- en kasvrije basis) en is op 31 maart 2010 betaald.

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. De finale overnameprijs wordt nog onderhandeld tussen Mobistar en de verkoper gebaseerd op de werkelijke schulden en het werkkapitaal op de sluitingsdatum. Dit kan een invloed hebben op het beginsaldo bij de eerste consolidatie, maar zal geen impact hebben op de winst-en-verliesrekening.

Tijdens het derde kwartaal van 2010 heeft MES een totale opbrengst van 20,3 miljoen euro gerealiseerd, wat een EBITDA heeft opgeleverd van 2,5 miljoen euro. Daarnaast werd 1,6 miljoen euro voornamelijk geïnvesteerd in klantenprojecten en in de verdere ontplooiing van haar optisch vezelnetwerk. Vanuit een organisatiestandpunt werd een eerste integratieoefening voltooid, met als resultaat een gezamenlijk verkoopteam van Mobistar – Mobistar Enterprise Services vanaf 1 juli 2010 in dienst van de Belgische b2b-markt en om de opbrengstsynergieën tussen beide ondernemingen te creëren.

Ontwikkeling van het netwerk & IT

Eind september 2010 bereikte de 3g/hsdpa-dekking 90 % van de bevolking. Het Mobistar-netwerk bestond eind september 2010 uit 5.021 sites waarvan er 676 worden gedeeld met andere operatoren. Dit aantal stemt overeen met een totaal van 15.063 cellen. Daarnaast heeft Mobistar zijn netwerk al uitgebreid met 540 straalverbindingen.

Commentaar bij de financiële toestand

De consolidatiekring omvat Mobistar nv, de Luxemburgse vennootschap Orange sa, Mobistar Enterprise Services nv en 50 % van de tijdelijke vereniging 'Irisnet'. De tijdelijke vereniging 'Irisnet' bestaat uit gelijke delen die worden gehouden door France Télécom sa 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 eindigde in april 2010. Op 19 april 2010 werd de duur van de tijdelijke vereniging verlengd met 18 maanden, die nogmaals verder kan worden verlengd tot 2 jaar.

Mobistar Enterprise Services nv, het voormalige KPN Belgium Business nv, werd vanaf 1 april 2010 in de consolidatiekring opgenomen.

Resultatenrekening

Eind september 2010 telde de Mobistar-groep 4.004.664 actieve klanten voor mobiele telefonie ten opzichte van 3.813.836 actieve klanten een jaar eerder, of een stijging met 5 %.

De Mobistar-groep registreerde op eind september 2010 een geconsolideerde omzet uit telefonie van 414,9 miljoen euro ten opzichte van 386,1 miljoen euro op het einde van het derde kwartaal van 2009, of een groei van 7,5 % (+2,1 % organisch). De succesvolle verkoop van smartphones, de aanhoudende positieve evolutie van aanbiddingen van sms'jes en geavanceerde mobiele data en de externe groei via Mobistar Enterprise Services waren de belangrijkste redenen voor deze stijging. Deze toename werd gedeeltelijk verminderd door de regulatoire impact van de daling van de roamingtarieven vanaf 1 juli 2010 en de daling van de mobiele terminatietarieven voor Mobistar van 9,02 eurocent naar 5,05 eurocent in voege sinds 1 augustus 2010.

Eind september 2010 noteerde Mobistar een EBITDA van 136,6 miljoen euro ten opzichte van 142,4 miljoen euro een jaar eerder of een daling van 4 %. Deze daling is het resultaat van de verlaagde roaming- en terminatietarieven, deels gecompenseerd door de organische en externe groei van Mobistar en de geboekte vooruitgang van zijn transformatieprogramma 'Odyssey 2011'. De EBITDA-marge bedroeg 36,4 % van de omzet uit telefonie op het einde van het derde kwartaal van 2010 ten opzichte van 39,4 % op eind september 2009. Deze daling houdt verband met het toenemende belang van vaste activiteiten binnen de Mobistar-groep, waarvan bekend is dat ze een lagere relatieve marge opleveren.

De geconsolideerde nettowinst van de operator daalde met 1,4 % (+0,2 % organisch), van 195,6 miljoen euro in het derde kwartaal van 2009 naar 192,8 miljoen euro een jaar later als gevolg van de lagere EBITDA-marge gedeeltelijk gecompenseerd door een lager effectief inkomstenbelastingtarief. De nettowinst per aandeel bedroeg 3,21 euro per aandeel op eind september 2010 ten opzichte van 3,26 euro per aandeel een jaar eerder, of een daling van 1,4 %.

Balans

Het geconsolideerde balanstotaal bedroeg 1.212,6 miljoen euro per 30 september 2010 ten opzichte van 1.153,1 miljoen euro op het eind van 2009.

De niet-courante activa bedroegen 928,9 miljoen euro op eind september 2010 tegenover 882,5 miljoen euro eind 2009. Deze stijging is het gevolg van de overname van Mobistar Enterprise Services.

De courante activa zijn gestegen van 270,6 miljoen euro eind 2009 naar 283,7 miljoen euro eind september 2010, door een stijging in de openstaande handelsvorderingen.

Het totaal eigen vermogen is gedaald van 440,8 miljoen euro eind 2009 tot 360,4 miljoen euro per 30 september 2010. Deze daling is het gevolg van de winstuitkering zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van aandeelhouders voor een totaal bedrag van 273,1 miljoen euro. Het nettoresultaat van 192,8 miljoen euro gerealiseerd gedurende de eerste negen maanden van 2010 compenseert gedeeltelijk deze daling.

De niet-courante schulden kenden een lichte stijging door de langetermijn voorzieningen voor MES.

De courante schulden stegen van 697,7 miljoen euro per 31 december 2009 naar 832,3 miljoen euro op het einde van het derde kwartaal van 2010. Deze stijging heeft voornamelijk te maken met een toename van de financiële schulden alsook een hoger bedrag aan belastingsschulden. De stijging in de handelsschulden houdt verband met de MES-activiteiten.

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 en in de markante feiten van het eerste kwartaal en van het eerste semester 2010 werd als volgt gewijzigd:

Antennes: De vordering van de op de rol geplaatste heffingen, verhoogd met de wettelijke moratoire interesten, bedraagt 41,0 miljoen euro en maakt het voorwerp uit van een waardevermindering voor het totale bedrag, waarvan 6,0 miljoen euro ten laste valt van de eerste negen maanden van 2010.

Tendensen

Mobistar zal ondanks de aanhoudende regulatorische druk blijven investeren in zijn netwerk, in zijn producten en diensten en in nieuwe aanbiedingen teneinde zijn strategie van waardecreatie uit te voeren. De lancering van het digitale convergente tv-aanbod getuigt hiervan. Sinds 8 oktober startte Mobistar met de verkoop van zijn digitale tv-aanbod in alle Mobistar Centers. Het 'Starpak' combineert digitale tv met mobiele en vaste telefonie, mobiel internet en ongelimiteerd vast internet (quintuple play aanbod).

De goede resultaten van het derde kwartaal van 2010 laten Mobistar toe zijn in juli opwaarts herziene vooruitzichten voor het volledige boekjaar 2010 te herbevestigen:

- een stijging van de omzet van ongeveer 5 %;
- een EBITDA tussen 520 en 540 miljoen euro;
- een nettoresultaat tussen 225 en 245 miljoen euro;
- een investeringsniveau op 10 % van de omzet uit telefonie;
- een organische kasstroom tussen 330 en 350 miljoen euro exclusief 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 s.a. (Luxemburg) klanten	in duizenden	79,7	79,6	80,1	80,8	
TOTAAL MOBISTAR-GROEP	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/MES vaste telefonie en data	in Mio EUR	22,1	22,1	20,7	21,5	86,4
Omzet uit telefonie Orange s.a. (Luxemburg)	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	in Mio EUR	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	3 433,7	3 471,6	
waarvan Postpaid	in duizenden	2 100,5	2 134,4	2 184,0	
waarvan Prepaid	in duizenden	1 327,1	1 299,3	1 287,6	
MVNO klanten	in duizenden	375,9	396,5	446,9	
Orange s.a. (Luxemburg) klanten	in duizenden	77,6	80,7	86,1	
TOTAAL MOBISTAR-GROEP	in duizenden	3 881,1	3 910,9	4 004,6	

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	32,03	31,80	
Postpaid ARPU (excl roaming bezoekers en IEW)	in EUR/maand	39,18	39,25	38,59	
Prepaid ARPU (excl roaming bezoekers en IEW)	in EUR/maand	18,53	18,82	18,41	

Resultatenrekening

Omzet uit telefonie Mobistar mobiel	in Mio EUR	335,2	342,2	326,1	1 003,5
Omzet uit telefonie Mobistar/MES vaste telefonie en data	in Mio EUR	21,0	43,0	40,7	104,7
Omzet uit telefonie Orange s.a. (Luxemburg)	in Mio EUR	10,1	11,3	10,0	31,4
Totaal Mobistar geconsolideerde omzet*	in Mio EUR	365,5	395,3	375,7	1 136,5
Totaal Mobistar geconsolideerde verkoop van apparatuur	in Mio EUR	28,1	29,9	39,2	97,2
Totaal Mobistar geconsolideerde omzet	in Mio EUR	393,6	425,2	414,9	1 233,7
Totaal Mobistar geconsolideerde EBITDA	in Mio EUR	138,1	143,5	136,6	418,2
in % van de omzet uit telefonie		37,8%	36,3%	36,4%	36,8%
Totaal Mobistar geconsolideerd netto resultaat	in Mio EUR	68,5	63,9	60,4	192,8
Winst per aandeel berekend op basis van het aantal uitstaande aandelen op het einde van het kwartaal	in EUR/aandeel	1,14	1,06	1,01	2,21
Gewogen gemiddelde nettowinst per aandeel (IFRS)	in EUR/aandeel	1,14	1,06	1,01	2,21
Totaal Mobistar geconsolideerde CAPEX	in Mio EUR	22,0	33,0	45,8	100,8
in % van de omzet uit telefonie		6%	8%	12%	9%
Organische kasstroom	in Mio EUR	124,2	76,0	87,8	288,0

* na eliminatie van intra-group transacties