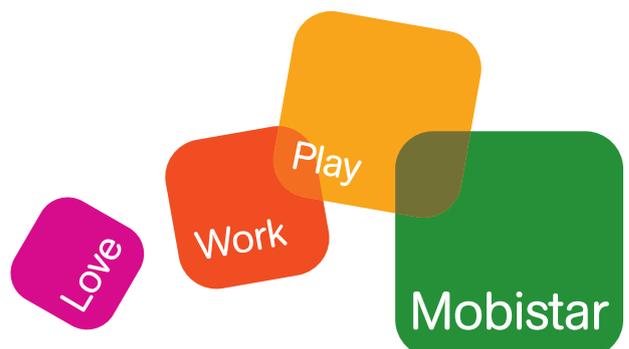


Résultats
du premier trimestre 2013
Mobistar



Communiqué de presse

Embargo jusqu'au 22 avril 2013 à 7h00
Information réglementée

Mobistar maintient sa position dans un marché toujours plus compétitif

Bruxelles, le 22 avril 2013 – Mobistar (Euronext Bruxelles: MOBB) communique ce jour ses résultats pour le premier trimestre 2013. Le chiffre d'affaires total consolidé du groupe Mobistar s'élève à 393 millions d'euros fin mars 2013, soit une baisse de 1,6 % par rapport à l'année précédente, principalement du fait de la régulation à hauteur de 15 millions d'euros. Le nombre total de clients du groupe Mobistar est en progression de 6,4 % du fait du développement des MVNO, et ce malgré les grands mouvements observés au sein du marché télécom suite à l'introduction de la nouvelle loi télécom. Le groupe Mobistar a poursuivi intensivement ses investissements dans la qualité du réseau afin d'améliorer la couverture, la fiabilité et la vitesse de ses services. Ces investissements se sont élevés à 31,2 millions d'euros au premier trimestre 2013, ce qui représente une hausse de 25,8 % par rapport à l'année précédente. Mobistar confirme son programme d'investissements 'SuperMobile 2013-2015' et a décidé de relever l'ambition de son programme d'efficience ACE 2 de 30 à 50 millions d'euros nets d'économies à partir de 2014.

1. Faits marquants:

Le groupe Mobistar réaffirme son engagement dans ses quatre programmes stratégiques: renforcer son leadership sur le marché mobile, développer des services accessibles partout et tout le temps, offrir la meilleure expérience client sur le marché et gérer les coûts de l'entreprise avec la plus grande efficience.

Renforcer son leadership sur le marché mobile:

- Mobistar a adopté une stratégie 'SuperMobile', convaincue que la mobilité représente la part prépondérante des usages télécoms futurs. Le large portefeuille de plans tarifaires 'Animaux' répond aux besoins individuels et en constante évolution des clients. Fin mars 2013, soit un an après le lancement de ce portefeuille, 60 % des clients résidentiels postpaid de Mobistar ont opté pour un abonnement 'Animal'. Forte de ce succès, Mobistar a décidé en avril 2013 d'élargir son portefeuille d'offres 'Animaux' en enrichissant leur contenu et en l'étendant aux cartes prépayées. Les clients bénéficient également d'un avis gratuit relatif à leur plan tarifaire via le service 'personal check-up'. Fin mars 2013, Mobistar a déjà contacté plus de 100.000 clients afin de leur proposer le plan tarifaire le plus adapté à leurs besoins.
- Malgré la concurrence accrue dans le marché mobile et la dégradation de l'ARPU, Mobistar conserve une position équilibrée en portabilité des numéros mobiles (MNP) par rapport aux deux autres opérateurs de réseaux mobiles (MNO).
- Au cours du premier trimestre 2013, la vente des téléphones mobiles a une fois de plus enregistré une progression marquée, sans véritables actions de ventes couplées et grâce au succès des smartphones. La vente de terminaux s'élève à 61,1 millions d'euros, contre 41,1 millions d'euros un an auparavant, soit une croissance de 50 %, avec une proportion croissante de nouveaux utilisateurs 'smartphones'. Mobistar occupe la première place en termes de distribution de terminaux, ce qui lui donne l'opportunité d'informer ces clients sur tous les plans tarifaires de Mobistar et de les guider dans l'utilisation des services de données mobiles.

Développer des services accessibles partout et tout le temps:

- La demande de données mobiles est toujours plus importante car l'usage télécom individuel des clients est de plus en plus mobile. Grâce aux plans 'Animaux', les clients contrôlent mieux leur utilisation et optent dès lors plus souvent pour un plan tarifaire incluant les données mobiles. Parmi les clients résidentiels postpaid de Mobistar qui ont un abonnement 'Animal', plus de 80 % ont souscrit un plan tarifaire incluant les données mobiles. Ce succès et les offres 'data multi sim' pour le partage de volume data expliquent la diminution du nombre d'utilisateurs uniquement 'Internet Everywhere'. La part des données mobiles dans le chiffre d'affaires de la téléphonie est à nouveau en progression, passant de 41,6 % au premier trimestre 2012 à 45,9 % un an plus tard. La part des 'advanced data' représente quant à elle 15,4 % du chiffre d'affaires de la téléphonie au premier trimestre 2013, contre 12,3 % un an auparavant.
- Mobistar salue les avancées du régulateur en matière d'ouverture du câble, ce qui permettrait l'introduction d'offres concurrentielles sur ce marché pour répondre aux besoins du consommateur. Le marché fixe reste en effet jusqu'à présent dominé par les câblo-opérateurs et par l'opérateur historique, et devrait s'ouvrir à la concurrence dans des conditions équivalentes à celles du marché mobile.

Offrir la meilleure expérience client sur le marché:

- Mobistar a été reconnue en janvier 2013 par 'Social Bakers' comme l'une des marques Facebook les plus engagées en Belgique. Grâce à une présence active sur les médias sociaux, Mobistar est en mesure de répondre plus rapidement aux questions de ses clients.
- Au cours du premier trimestre 2013, l'accès des clients professionnels à l'espace client sur le site web a été amélioré et 67.000 clients SOHO (Small Office / Home Office) ont été contactés pour un check-up personnel.
- Mobistar poursuit ses investissements dans le service à la clientèle afin d'améliorer la satisfaction de ses clients, en traitant plus efficacement les causes d'appels des clients. Ainsi, la nouvelle option 'puk self care' a été intégrée au menu du répondeur téléphonique, ce qui a réduit de 50 % le nombre d'appels pour ce problème en un mois et demi.

Gérer les coûts de l'entreprise avec la plus grande efficacité:

- Mobistar a continué d'engranger les résultats de son programme d'efficacité ACE 1 (Agility – Cost – Efficiency) lancé en 2012. Mobistar reste confiant dans l'atteinte des objectifs ACE 1 et a déjà pu réaliser des économies au cours du premier trimestre 2013 grâce à l'optimisation des opérations réseau et IT.
- Le programme d'efficacité ACE 2 vise une réduction structurelle des coûts de Mobistar grâce à une optimisation systématique de tous les processus de l'entreprise. Pour accompagner l'évolution du marché, Mobistar a décidé de relever l'ambition de son programme ACE 2 de 30 à 50 millions d'euros nets à partir de 2014.

2. Principaux chiffres

2.1 Chiffres consolidés du groupe Mobistar

| Chiffres-clés consolidés du groupe Mobistar | 3 mois au 31/03/2013 | 3 mois au 31/03/2012 | Variation |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------|
| Total clients actifs ⁽¹⁾ (téléphonie mobile) Mobistar S.A., Orange Communications Luxembourg S.A. et MVNO | 4 455 229 | 4 186 218 | +6,4 % |
| Chiffre d'affaires consolidé (mio €) | 393,0 | 399,4 | -1,6 % |
| Chiffre d'affaires de la téléphonie (mio €) | 332,0 | 358,4 | -7,4 % |
| EBITDA ⁽²⁾ (mio €) | 98,7 | 113,1 | -12,7 % |
| Marge d'EBITDA | 29,7 % | 31,5 % | |
| Bénéfice net consolidé (mio €) | 35,1 | 38,1 | -7,9 % |
| Bénéfice net par action ordinaire ⁽³⁾ (€) | 0,59 | 0,64 | -7,9 % |
| Investissements nets (mio €) | 31,2 | 24,8 | +25,8 % |
| Investissements nets/chiffre d'affaires de la téléphonie | 9,4 % | 6,9 % | |
| Cash-flow organique ⁽⁴⁾ (mio €) | 0,2 | 28,9 | -99,3 % |
| Cash-flow opérationnel ⁽⁵⁾ (mio €) | 67,5 | 88,3 | -23,6 % |

Le périmètre de consolidation n'a pas été modifié depuis le 31 décembre 2012 et englobe Mobistar S.A. (100 %), Mobistar Enterprise Services S.A. (100 %) et Orange Communications Luxembourg S.A. (100 %).

Pour ses résultats trimestriels, Mobistar ne publie pas d'états financiers intermédiaires résumés et consolidés conformément à l'International Financial Reporting Standard IAS 34 *Information Financière Intermédiaire* ('IAS 34'), mais opte pour une déclaration intermédiaire sur une série de chiffres-clés.

Le groupe Mobistar enregistre un chiffre d'affaires consolidé de la téléphonie s'élevant à 332,0 millions d'euros fin mars 2013, contre 358,4 millions d'euros à la fin du premier trimestre 2012. Cette diminution de 7,4 % résulte en partie de la diminution des tarifs de terminaison mobile (pour -8,5 millions d'euros) et des tarifs de roaming (pour -6,5 millions d'euros). Sans impact réglementaire, le chiffre d'affaires consolidé de la téléphonie s'élèverait à 347,0 millions d'euros à la fin du premier trimestre 2013. La seconde raison de la baisse du chiffre d'affaires consolidé est clairement liée à la baisse de l'ARPU des clients au premier trimestre 2013 et à la diminution du nombre de clients mobiles Mobistar, en grande partie prépayés. Cette baisse est partiellement compensée par la progression de 5,1 % du chiffre d'affaires de la téléphonie d'Orange Communications Luxembourg S.A. qui atteint 16,5 millions d'euros, par la forte hausse de 21,5 % des revenus 'machine-to-machine' qui s'élèvent à 4,6 millions d'euros et par la remarquable croissance de 84,0 % des revenus MVNO qui atteignent 15,4 millions d'euros. Le chiffre d'affaires total consolidé du premier trimestre 2013, à nouveau influencé positivement par les ventes de terminaux et de smartphones en particulier, s'élève à 393,0 millions d'euros, contre 399,4 millions d'euros un an auparavant. Sans impact réglementaire, le chiffre d'affaires total consolidé s'élèverait à 408,0 millions d'euros à la fin du premier trimestre 2013, ou une hausse de 2,1 % par rapport à l'année précédente.

(1) Le nombre de clients actifs n'inclut pas les cartes 'machine-to-machine'.

(2) EBITDA: Earnings Before Interest, Taxation, Depreciation and Amortisation – résultat avant intérêts, impôts, dépréciations et amortissements.

(3) Bénéfice net moyen pondéré par action (IFRS).

(4) Cash-flow organique = flux de trésorerie généré par l'activité, diminué des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et augmenté des produits de cession d'actifs corporels et incorporels.

(5) Cash-flow opérationnel = EBITDA-investissements.

L'impact de la régulation sur les coûts d'interconnexion de la période s'élève à -6,0 millions d'euros. Le coût des ventes de terminaux a augmenté parallèlement à l'augmentation des ventes de terminaux. La prolongation au début du premier trimestre 2013 de certaines offres couplées ponctuelles lancées fin novembre 2012 a pesé sur la marge des ventes de terminaux pour 2,3 millions d'euros. Les autres coûts ont légèrement diminué, en particulier les frais de consultance et de sous-traitance. Les frais de personnel sont quant à eux restés stables malgré l'indexation salariale de 2,35 %.

Par conséquent, Mobistar enregistre un EBITDA de 98,7 millions d'euros à la fin du premier trimestre 2013, soit une baisse de 12,7 % par rapport aux 113,1 millions d'euros enregistrés un an auparavant. Sans l'impact négatif de la baisse des tarifs de terminaison mobile (pour -3,8 millions d'euros) et des tarifs de roaming (pour -5,2 millions d'euros), Mobistar aurait enregistré un EBITDA de 107,7 millions d'euros fin mars 2013. La marge d'EBITDA s'élève à 29,7 % du chiffre d'affaires de la téléphonie à la fin du premier trimestre 2013, contre 31,5 % à la fin du premier trimestre 2012.

Le résultat net consolidé de l'opérateur a diminué de 7,9 %, passant de 38,1 millions d'euros à la fin du premier trimestre 2012 à 35,1 millions d'euros un an plus tard. Cette baisse résulte d'un EBITDA moins élevé (-14,4 millions d'euros), compensé par une diminution des amortissements (-9,3 millions d'euros), par une baisse des coûts financiers nets (-1,0 million d'euros) et par une diminution des impôts (-1,0 million d'euros).

Au cours des trois premiers mois de 2013, les investissements se sont élevés à 31,2 millions d'euros, contre 24,8 millions d'euros durant les trois premiers mois de 2012. La qualité du réseau occupant une place centrale dans la stratégie 'SuperMobile' de l'entreprise, Mobistar a poursuivi intensivement ses investissements afin d'améliorer la couverture, la fiabilité et la vitesse de ses services. Tous les objectifs d'investissements réseau planifiés au premier trimestre 2013 ont été atteints. Sur le plan du déploiement radio, Mobistar a déployé de nouveaux sites, améliorant ainsi l'expérience client en termes d'utilisation voix et données. De plus, le réseau 2G a été renouvelé à plus de 70 % fin mars 2013, apportant une nette amélioration de la qualité voix pour les clients. L'activation d'importantes fonctionnalités 3G a permis d'enregistrer une nette progression de la couverture 'indoor' et 'outdoor' dans les zones plus rurales (grâce à l'UMTS dans la bande 900 MHz), ainsi qu'une amélioration du débit et de la capacité (grâce au '3G dual carrier'). Enfin, la modernisation du réseau de transmission de Mobistar s'est poursuivie grâce à des lignes haute vitesse (micro-ondes ou fibre).

Le bilan présente les changements suivants depuis le 31 décembre 2012:

- la réduction de la valeur nette comptable des immobilisations résultant des effets combinés des acquisitions (31,2 millions d'euros) et des amortissements actés (-43,1 millions d'euros),
- l'augmentation des stocks (6,0 millions d'euros) compensée par la diminution des créances (-14,5 millions d'euros),
- l'augmentation des capitaux propres liée au résultat net du trimestre (35,1 millions d'euros),
- la diminution des dettes fournisseurs (-58,4 millions d'euros),
- les dettes financières nettes s'élèvent à 402,3 millions d'euros, stables par rapport aux 406,2 millions d'euros enregistrés au 31 décembre 2012.

A la fin du premier trimestre 2013, le bilan s'élève à 1.330,6 millions d'euros.

La variation des flux de trésorerie au cours du premier trimestre 2013 par rapport au premier trimestre 2012 a été largement influencée par:

- la diminution du résultat opérationnel (-13,8 millions d'euros),
- la diminution des besoins en fonds de roulement (-45,3 millions d'euros),
- l'absence de paiement d'impôt sur le revenu (+51,0 millions d'euros),

- l'augmentation des flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (-21,0 millions d'euros),
- une plus faible diminution des prêts financiers (+25,0 millions d'euros).

Ces divers éléments ont résulté en une sortie de trésorerie de -4,4 millions d'euros, comparé à une rentrée de fonds de 0,1 million d'euros un an auparavant.

2.2 Activités du groupe Mobistar par segment

De manière plus détaillée, les activités du groupe Mobistar se déclinent au travers de ses segments de la façon suivante:

2.2.1. Activités en Belgique (Mobistar S.A. et MES S.A.)

| Chiffres-clés opérationnels Mobistar S.A. | 3 mois au 31/03/2013 | 3 mois au 31/03/2012 | Variation |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------|
| Total clients actifs ⁽⁶⁾ Mobistar S.A. (téléphonie mobile) | 3 375 879 | 3 517 146 | -4,0 % |
| Clients MVNO (téléphonie mobile, full MVNO incl.) | 973 937 | 572 387 | +70,2 % |
| Total clients actifs Mobistar S.A. + MVNO (téléphonie mobile, full MVNO incl.) | 4 349 816 | 4 089 533 | +6,4 % |
| Total cartes SIM actives M2M (IMC incl.) | 550 487 | 433 331 | +27,0 % |
| Total clients internet mobile Mobistar S.A. | 141 453 | 153 112 | -7,6 % |
| Total clients ADSL Mobistar S.A. | 70 103 | 82 272 | -14,8 % |
| Total clients TV numérique Mobistar S.A. | 25 924 | 34 244 | - 25,3 % |
| Total lignes actives en téléphonie fixe Mobistar S.A. | 225 601 | 233 186 | -3,3 % |

Activités mobiles

Suite à l'entrée en vigueur au 1er octobre 2012 de la nouvelle loi télécom, qui permet aux clients de changer d'opérateur sans frais après une période de six mois, les mouvements sur le marché qui en ont découlé se sont poursuivis au cours du premier trimestre 2013. Les chiffres de la portabilité (MNP - 'mobile number portability') entre opérateurs montrent que le volume des mouvements enregistrés au cours du premier trimestre 2013 est 87 % plus élevé par rapport au premier trimestre 2012, mais il diminue de 27 % par rapport au quatrième trimestre 2012 et cette tendance à la baisse se confirme mois après mois. L'effet de la nouvelle loi télécom s'estompe peu à peu, parce que les clients qui voulaient à tout prix changer d'opérateur ont pu à présent le faire après six mois. Au cours du premier trimestre 2013, le marché de la téléphonie mobile a été soumis à une concurrence tarifaire accrue.

Malgré ce contexte de marché très dynamique, Mobistar est parvenue à maintenir un MNP équilibré par rapport aux deux autres opérateurs de réseaux mobiles belges (MNO). Fin mars 2013, le nombre total de clients actifs en téléphonie mobile de Mobistar S.A., hors MVNO, s'élève à 3.375.879, contre 3.517.146 clients actifs enregistrés un an auparavant, soit une baisse de 4 %.

Au cours du premier trimestre 2013, Mobistar continue d'offrir le service 'personal check-up': ce service conseille aux clients le plan tarifaire le plus adapté à leurs besoins en constante évolution, qui leur permet de mieux contrôler leur consommation tant en Belgique qu'à l'étranger, et qui est disponible aux meilleures conditions du marché

(6) Le nombre de clients actifs n'inclut pas les cartes 'machine-to-machine'.

sans aucune obligation d'achat de services fixes. Fin mars 2013, 60,3 % des clients postpaid résidentiels ont déjà opté pour un abonnement 'Animal' qui combine ces divers avantages. Forte de ce succès, Mobistar a décidé en avril 2013 d'étendre la segmentation représentée par des animaux aux cartes prépayées et de simplifier les abonnements existants. Grâce aux plans tarifaires 2.0, à partir de 25 euros par mois, tous les clients Mobistar bénéficient de la gratuité de leurs appels vers les 3,5 millions de clients Mobistar, et ce de manière illimitée et à tout moment de la journée. Un avantage considérable lorsque l'on sait qu'environ 50 % de tous les appels des clients Mobistar sont aujourd'hui donnés vers d'autres clients Mobistar.

L'approche segmentée par le biais des MVNO et des partenariats reste pour Mobistar la meilleure stratégie pour gagner des parts de marché dans des segments spécifiques où l'entreprise elle-même est moins active. Fin mars 2013, Mobistar enregistre 973.937 clients MVNO actifs, ce qui représente une progression de 70,2 % par rapport aux 572.387 clients actifs enregistrés un an auparavant. Cette progression est due aux partenaires tant full MVNO que light MVNO. Mobistar (Mobistar S.A. + MVNO) totalise fin mars 2013 4.349.816 clients actifs en téléphonie mobile, soit une augmentation de 6,4 % par rapport aux 4.089.533 clients actifs enregistrés un an auparavant. Sur le marché prépayé, Mobistar poursuit son partenariat avec RedBull Mobile afin de s'adresser aux plus jeunes.

Le segment des applications 'machine-to-machine' poursuit sa progression. Avec une part de marché de 70 %, Mobistar reste leader dans le segment 'machine-to-machine' (M2M) sur le marché belge. Le nombre de cartes SIM actives s'élève à 550.487 fin mars 2013, soit 27 % de plus par rapport aux 433.331 cartes actives un an auparavant.

La demande pour les données mobiles est toujours plus forte. Grâce aux abonnements 'Animaux', les clients contrôlent davantage leur utilisation et ils choisissent dès lors souvent un plan tarifaire incluant les données mobiles. Parmi les clients résidentiels postpaid de Mobistar qui ont un abonnement 'Animal', plus de 80 % ont souscrit un plan tarifaire incluant les données mobiles. Mobistar a lancé en février 2013 l'option 'Internet Everywhere' dans l'abonnement Panthère, qui permet aux clients de partager un même abonnement data sur plusieurs appareils. La part des données mobiles dans le chiffre d'affaires de la téléphonie s'élève à 45,9 % au premier trimestre 2013, contre 41,6 % un an auparavant. La part des 'advanced data' dans le chiffre d'affaires de la téléphonie s'élève quant à elle à 15,4 % fin mars 2013, contre 12,3 % un an auparavant.

Activités fixes et convergentes

Le segment des offres fixes et convergentes reste dominé par les cablo-opérateurs et par l'opérateur télécom historique. Une récente étude de l'IBPT montre que la part de marché des opérateurs alternatifs représente à peine 7 %, alors qu'elle est de 30 à 45 % dans les pays limitrophes. En Belgique, ce pourcentage diminue, ce qui montre bien que ce marché est hermétique à l'innovation et à une concurrence loyale. Si l'on veut ouvrir le marché fixe belge à la concurrence, tel que mis en avant dans les conclusions du rapport de l'IBPT commandité par le Ministre Vande Lanotte, l'ouverture du câble à des conditions suffisamment compétitives est impératif. Mobistar salue les récents progrès dans ce dossier et reconferme son ambition de mettre sur le marché de nouveaux produits fixes à des tarifs avantageux pour ses clients, dès que le câble régulé sera disponible à des conditions favorables.

Fin mars 2013, Mobistar S.A. totalise 70.103 clients ADSL, contre 82.272 un an plus tôt, soit une baisse de 14,8 %. Le nombre de clients TV numérique de Mobistar S.A. diminue de 25,3 %, passant de 34.244 clients au 31 mars 2012 à 25.924 clients un an plus tard. Le nombre de lignes actives en téléphonie fixe de Mobistar S.A. s'élève à 225.601 fin mars 2013, contre 233.186 lignes actives un an auparavant, soit une diminution de 3,3 %.

Evolution du revenu mensuel moyen par client (ARPU) et du chiffre d'affaires

| Chiffres-clés opérationnels Mobistar S.A. | 3 mois au 31/03/2013 | 3 mois au 31/03/2012 | Variation |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------|
| ARPU ⁽⁷⁾ (€/mois/client actif) | 28,19 | 29,32 | -3,8 % |
| Chiffre d'affaires total (mio €) | 381,4 | 386,8 | -1,4% |
| Chiffre d'affaires de la téléphonie (mio €) | 320,4 | 345,8 | -7,4 % |

La régulation (baisse des tarifs de terminaison mobile et de roaming) et le lancement d'offres plus compétitives ont eu un impact négatif sur le revenu mensuel moyen par client. L'ARPU a diminué de 3,8 % en un an, passant de 29,32 euros/mois/client fin mars 2012 à 28,19 euros/mois/client au premier trimestre 2013.

Le chiffre d'affaires de la téléphonie de Mobistar S.A. est positivement influencé par l'augmentation du trafic SMS, voix et data, mais subit l'influence négative de la régulation et de la baisse des tarifs. Pour les trois premiers mois de 2013, l'impact de la baisse des tarifs de terminaison mobile et de roaming sur le chiffre d'affaires de la téléphonie s'élève respectivement à 8,5 millions d'euros et 6,5 millions d'euros. Fin mars 2013, Mobistar S.A. enregistre un chiffre d'affaires de la téléphonie s'élevant à 320,4 millions d'euros, contre 345,8 millions d'euros un an auparavant, soit une diminution de 7,4 %.

La vente de téléphones mobiles a quant à elle enregistré une progression de 50 % en un an, sans véritables actions de ventes couplées et grâce au succès des smartphones. Le chiffre d'affaires de la vente de téléphones mobiles est passé de 42,1 millions d'euros fin mars 2012 à 62,3 millions d'euros un an plus tard et a positivement influencé le chiffre d'affaires total. A la fin du premier trimestre 2013, le chiffre d'affaires total de Mobistar S.A. s'élève à 381,4 millions d'euros, contre 386,8 millions d'euros un an auparavant, ce qui représente une baisse de 1,4 %.

2.2.2. Activités au Luxembourg (Orange Communications Luxembourg S.A.)

| Chiffres-clés Orange Communications Luxembourg S.A. | 3 mois au 31/03/2013 | 3 mois au 31/03/2012 | Variation |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------|
| Total clients actifs (téléphonie mobile) ⁽⁸⁾ | 105 413 | 96 685 | +9,0 % |
| ARPU ⁽⁹⁾ (€/mois/client actif) | 52,32 | 49,01 | +6,7 % |
| Chiffre d'affaires total (mio €) | 18,4 | 17,1 | +7,6 % |
| Chiffre d'affaires de la téléphonie (mio €) | 16,5 | 15,7 | +5,1% |

Au 31 mars 2013, Orange Communications Luxembourg S.A. totalise 105.413 clients actifs en téléphonie mobile, ce qui représente une progression de 9,0 % par rapport aux 96.685 clients actifs enregistrés un an auparavant. Orange Communications Luxembourg S.A. enregistre un chiffre d'affaires de la téléphonie s'élevant à 16,5 millions d'euros à la fin du premier trimestre 2013, contre 15,7 millions d'euros un an plus tôt, soit une augmentation de 5,1 %. Le chiffre d'affaires total pour le premier trimestre 2013 s'élève quant à lui à 18,4 millions d'euros, une progression de 7,6 % comparé aux 17,1 millions d'euros enregistrés un an auparavant. Cette progression est principalement due à l'augmentation de 36 % des ventes de téléphones mobiles.

Au cours du premier trimestre 2013, le revenu mensuel moyen par client s'élève à 52,32 euros/mois, contre 49,01 euros/mois un an plus tôt, soit une augmentation de 6,7 %.

(7) Average Revenue per User, revenu mensuel moyen par client (moyenne lissée des 12 mois précédents), hors MVNO et cartes M2M.

(8) Depuis 2012, le nombre de clients actifs n'inclut plus les cartes 'machine-to-machine'.

(9) Average Revenue per User, revenu mensuel moyen par client (moyenne lissée des 12 mois précédents), hors MVNO et cartes M2M.

2.3 Instruments financiers, objectifs et politique de gestion des risques financiers

Aucun changement n'est survenu par rapport aux informations contenues dans le rapport annuel 2012.

2.4 Litiges

Les informations relatives aux litiges reprises dans le rapport annuel 2012 ont été modifiées de la manière suivante:

Antennes: La Cour de Cassation a confirmé dans ses arrêts du 30 mars 2012 l'interprétation de la Cour Constitutionnelle de l'article 98 de la loi du 21 mars 1991. La créance représentative du montant des taxes enrôlées, augmentée des intérêts moratoires calculés au taux légal, s'élève à 58,9 millions d'euros et fait l'objet d'une réduction de valeur pour sa totalité, dont 1,5 million d'euros à charge des trois premiers mois de 2013.

Service universel: Belgacom se joint à Mobistar, à KPN Group Belgium et aux opérateurs alternatifs dans ce dossier.

Renouvellement de la licence 2G et redevance pour le renouvellement de la licence: Le 21 mars 2013, la Cour de Justice européenne a décidé qu'une redevance supplémentaire peut être demandée si elle est objectivement justifiée, proportionnelle et a fait l'objet d'une consultation préalable. La Cour Constitutionnelle devra évaluer si tel était le cas. La Cour devrait décider en 2013.

3. Perspectives 2013

Sur la base des résultats enregistrés au cours du premier trimestre 2013, le groupe Mobistar maintient ses prévisions pour l'exercice 2013:

- une baisse du chiffre d'affaires total située entre -4 % et -6 %;
- un EBITDA situé entre 380 et 420 millions d'euros;
- un cash-flow opérationnel situé entre 175 et 215 millions d'euros.

Les perspectives du groupe Mobistar pour l'exercice 2013 tiennent compte de l'influence négative des mesures réglementaires (dernière baisse des tarifs de terminaison mobile au 1er janvier 2013 et baisse annoncée des tarifs de roaming au 1er juillet 2013), à hauteur d'environ 57 millions d'euros sur le chiffre d'affaires et 32 millions d'euros sur l'EBITDA pour l'exercice 2013.

Ces hypothèses sont fondées sur les chiffres actuels de l'évolution du contexte économique belge. Elles pourraient être modifiées en fonction de l'impact sur la base clients des ajustements de prix dus à la pression concurrentielle, de la conjoncture économique en Belgique et de l'accélération de ses programmes d'efficacité qui visent à générer une réduction structurelle des coûts de Mobistar de 30 à 50 millions d'euros nets à partir de 2014.

Mobistar se prépare aux opportunités qui se présenteront sur le marché belge à partir de 2015, en particulier la maturité du marché 4G et la régulation des infrastructures du câble, et accélère dès lors ses investissements dans ses quatre programmes stratégiques.

Mobistar (EURONEXT BRUXELLES: MOBB) est l'un des principaux acteurs du monde des télécommunications en Belgique et au Luxembourg, actif dans la téléphonie et l'internet mobile, la téléphonie fixe, l'ADSL, la TV et sur d'autres marchés à fort potentiel de croissance. Des produits et services innovants sont développés pour le marché résidentiel et pour celui des professionnels. Mobistar est cotée à la Bourse de Bruxelles et fait partie du groupe France Télécom.

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Service presse: 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: ir@mail.mobistar.be
Siddy Jobe: +32 (0)2 745 80 92

Suivez-nous sur Twitter: @PressMobistar

Données trimestrielles

| | | Chiffres trimestriels 2012 | | | | FY 2012 |
|---|--------------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | |
| Evolution de la base clients | | | | | | |
| Clients mobiles Mobistar S.A. (hors MVNO, MATMA) | en milliers | 3 517,1 | 3 524,9 | 3 512,6 | 3 432,1 | |
| dont Postpaid | en milliers | 2 349,9 | 2 375,3 | 2 388,6 | 2 338,5 | |
| dont Prepaid | en milliers | 1 167,2 | 1 149,6 | 1 124,0 | 1 093,6 | |
| Clients MVNO | en milliers | 572,4 | 619,4 | 700,6 | 889,5 | |
| Clients Orange Communications Luxembourg S.A. | en milliers | 96,7 | 100,2 | 102,9 | 105,8 | |
| Total Groupe Mobistar | en milliers | 4 186,2 | 4 244,5 | 4 316,1 | 4 427,4 | |
| Evolution de l'ARPU | | | | | | |
| ARPU mensuel total (moyenne lissée des 12 mois précédents, roaming visiteurs inclus) | en EUR/mois | 29,32 | 28,85 | 28,82 | 28,74 | |
| ARPU Postpaid (hors roaming visiteurs et IEW) | en EUR/mois | 34,95 | 34,41 | 33,95 | 33,42 | |
| ARPU Prepaid (hors roaming visiteurs et IEW) | en EUR/mois | 17,08 | 16,72 | 17,12 | 17,53 | |
| Pertes et profits | | | | | | |
| Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar Mobile | en Mio EUR | 304,3 | 311,6 | 308,0 | 316,1 | 1 240,0 |
| Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar/MES Fixe/Data | en Mio EUR | 41,5 | 38,8 | 38,5 | 41,5 | 160,3 |
| Chiffre d'affaires de la téléphonie Orange Communications Luxembourg S.A. | en Mio EUR | 15,7 | 16,6 | 16,4 | 16,8 | 65,5 |
| Total chiffre d'affaires de la téléphonie consolidé Mobistar ⁽¹⁾ | en Mio EUR | 358,4 | 363,3 | 359,0 | 369,3 | 1 450,0 |
| Total vente de matériel consolidé Mobistar | en Mio EUR | 41,1 | 39,7 | 38,6 | 81,1 | 200,5 |
| Total chiffre d'affaires consolidé Mobistar | en Mio EUR | 399,5 | 403,0 | 397,6 | 450,4 | 1 650,5 |
| Total EBITDA consolidé Mobistar | en Mio EUR | 113,1 | 136,6 | 119,7 | 124,7 | 494,1 |
| en % du chiffre d'affaires de la téléphonie | | 31,5% | 37,6% | 33,3% | 33,8% | 34,1% |
| Total résultat net consolidé Mobistar | en Mio EUR | 38,2 | 54,7 | 44,7 | 48,1 | 185,7 |
| Résultat par action calculé sur base du nombre d'actions en circulation à la fin du trimestre | en EUR/action | 0,64 | 0,91 | 0,74 | 0,80 | 3,09 |
| Résultat net moyen pondéré par action (IFRS) | en EUR/action | 0,64 | 0,91 | 0,74 | 0,80 | 3,09 |
| Total CAPEX consolidé Mobistar | en Mio EUR | 24,8 | 37,8 | 38,4 | 87,5 | 188,5 |
| en % du chiffre d'affaires de la téléphonie | | 6,9% | 10% | 11% | 24% | 13% |
| Cash-flow organique | en Mio EUR | 28,9 | 52,6 | 66,3 | -14,6 | 133,2 |

(1) Après élimination des transactions inter-groupe.

| | | Chiffres trimestriels 2013 | | | | YTD 2013 |
|---|--------------------|----------------------------|----|----|----|--------------|
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | |
| Evolution de la base clients | | | | | | |
| Clients mobiles Mobistar S.A. (hors MVNO, MATMA) | en milliers | 3 375,9 | | | | |
| dont Postpaid | en milliers | 2 312,6 | | | | |
| dont Prepaid | en milliers | 1 063,3 | | | | |
| Clients MVNO | en milliers | 973,9 | | | | |
| Clients Orange Communications Luxembourg S.A. | en milliers | 105,4 | | | | |
| Total Groupe Mobistar | en milliers | 4 455,2 | | | | |
| Evolution de l'ARPU | | | | | | |
| ARPU mensuel total (moyenne lissée des 12 mois précédents, roaming visiteurs inclus) | en EUR/mois | 28,19 | | | | |
| ARPU Postpaid (hors roaming visiteurs et IEW) | en EUR/mois | 32,63 | | | | |
| ARPU Prepaid (hors roaming visiteurs et IEW) | en EUR/mois | 17,28 | | | | |
| Pertes et profits | | | | | | |
| Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar Mobile | en Mio EUR | 281,1 | | | | 281,1 |
| Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar/MES Fixe/Data | en Mio EUR | 39,3 | | | | 39,3 |
| Chiffre d'affaires de la téléphonie Orange Communications Luxembourg S.A. | en Mio EUR | 16,5 | | | | 16,5 |
| Total chiffre d'affaires de la téléphonie consolidé Mobistar ⁽¹⁾ | en Mio EUR | 332,0 | | | | 332,0 |
| Total vente de matériel consolidé Mobistar | en Mio EUR | 61,0 | | | | 61,0 |
| Total chiffre d'affaires consolidé Mobistar | en Mio EUR | 393,0 | | | | 393,0 |
| Total EBITDA consolidé Mobistar | en Mio EUR | 98,7 | | | | 98,7 |
| en % du chiffre d'affaires de la téléphonie | | 29,7% | | | | 29,7% |
| Total résultat net consolidé Mobistar | en Mio EUR | 35,1 | | | | 35,1 |
| Résultat par action calculé sur base du nombre d'actions en circulation à la fin du trimestre | en EUR/action | 0,59 | | | | 0,59 |
| Résultat net moyen pondéré par action (IFRS) | en EUR/action | 0,59 | | | | 0,59 |
| Total CAPEX consolidé Mobistar | en Mio EUR | 31,2 | | | | 31,2 |
| en % du chiffre d'affaires de la téléphonie | | 9,4% | | | | 9,4% |
| Cash-flow organique | en Mio EUR | 0,2 | | | | 0,2 |

(1) Après élimination des transactions inter-groupe.