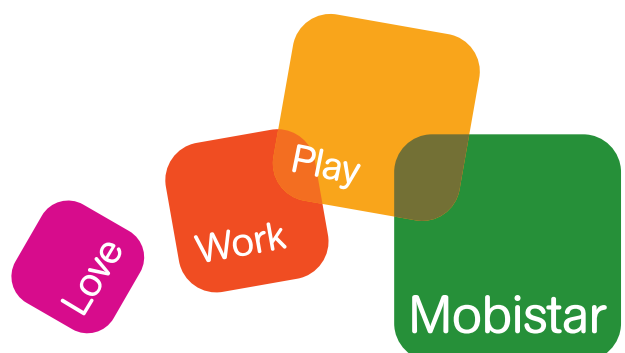


Resultaten
van het jaar 2012
Mobistar



Inhoudstafel

Persbericht	4
Verklaring van verantwoordelijke personen	19
Financiële overzichten	20

Persbericht

Embargo tot 6 februari 2013 om 7.00u
Gereguleerde informatie

Mobistar haalt zijn financiële doelstellingen voor 2012 en stelt zijn programma 'SuperMobile 2013-2015' voor

Brussel, 6 februari 2013 – Mobistar (Euronext Brussel: MOBB) publiceert vandaag zijn resultaten voor het boekjaar 2012. De Mobistar-groep realiseerde een geconsolideerde, stabiele omzet van 1.650,5 miljoen euro. In 2012 steeg de verkoop van mobiele telefoons met 32,1 % ten opzichte van 2011 en het aandeel van mobiele data in de omzet uit telefonie bedroeg 41,4 % eind 2012, ten opzichte van 37,1 % het jaar daarvoor. De geconsolideerde EBITDA bedroeg 494,1 miljoen euro en het nettoresultaat 185,7 miljoen euro. De resultaten van de Mobistar-groep zijn in lijn met de vooropgestelde perspectieven die rekening hielden met de impact van de regelgeving en de invoering van de nieuwe telecomwet op 1 oktober 2012. Mobistar stelt vandaag zijn nieuw investeringsprogramma "SuperMobile 2013-2015" voor. Dit programma voorziet in een investering van 150 miljoen euro om de uitrol van het 4g-netwerk te versnellen. Rekening houdend met dit investeringsprogramma zal de raad van bestuur van Mobistar voor 2012 de uitbetaling van een dividend voorstellen van 1,80 euro per aandeel en dit ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering der aandeelhouders van 2 mei 2013 voorleggen.

1. Markante feiten

De inspanningen van de Mobistar-groep waren in 2012 gericht op vier strategische programma's:

Het leiderschap in de markt van de mobiele activiteiten versterken:

Dankzij de 'dientariefplannen' en de mvno-activiteiten

- Mobistar heeft zich naar het einde van het jaar toe, snel aangepast aan de invoering van de nieuwe telecomwet op 1 oktober 2012 dankzij de innovatieve tariefplannen 'Eekhoorn, Kangoeroe, Dolfijn en Panter', waar elke klant de controle over zijn verbruik heeft en kiest voor het abonnement dat écht overeenkomt met zijn behoeften. Mobistar sloot het jaar 2012 af met 8.340 actieve klanten met een abonnement méér dan eind december 2011. Eind 2012 hadden 43 % van alle residentiële postpaidklanten een 'dientariefplan'. Mobistar beloofde de klanten die kozen voor een 'dientariefplan' met een 12 maanden contract met een levenslange korting van 20 % op het bedrag van het tariefplan/maand. In de loop van het vierde kwartaal 2012 heeft Mobistar de prijs en de inhoud van bepaalde 'dientariefplannen' gewijzigd om ze beter te laten aansluiten aan de nieuwe marktsituatie. Terwijl het begin van het vierde kwartaal gekenmerkt werd door een duidelijke stijging in het aantal uittrekkende postpaidklanten, keerde de lancering van competitieve tariefplannen deze trend vanaf november 2012 om. De toename van de klantenbasis van Mobistar is te danken aan het succes van de gesegmenteerde aanpak via mvno's. Mobistar telde eind december 2012, 4.321.600 actieve klanten voor mobiele telefonie, of 5,3 % meer dan het jaar daarvoor.
- De verkoop van mobiele telefoons steeg in 2012 met 32,1 % ten opzichte van 2011. In het laatste kwartaal van 2012 was de toename het grootst, vooral door het succes van de iPhone 5 en de gecombineerde aanbieding met de Samsung Galaxy S3. In dat kwartaal verkocht Mobistar voor 81,1 miljoen euro aan mobiele telefoons ten opzichte van 38,6 miljoen euro in het derde kwartaal van 2012 of 110 % meer. Tijdens de eindejaarsperiode beloofde Mobistar zijn trouwe klanten met een gesubsidieerde mobiele telefoon in beperkte oplage.

Ontwikkelen van diensten die altijd en overal beschikbaar zijn:

Dankzij de sterke groei in het datagebruik en de veelbelovende resultaten van 4g

- In 2012 groeide het aandeel van mobiele data, gedreven door het toenemend gebruik van smartphones en tariefplannen met inbegrepen mobiele data, aanzienlijk. Eind december 2012 bedroeg het aandeel van mobiele data in de omzet uit telefonie 41,4 % ten opzichte van 37,1 % een jaar eerder. De groei was het grootst tijdens de laatste 3 maanden van 2012, met een toename van 70 % in het gebruik van mobiel internet ten opzichte van vorige kwartaal.
- De testen van het 4g-netwerk in Antwerpen startten in september 2012. Orange Communications Luxembourg van zijn kant lanceerde een commercieel aanbod voor 4g eind oktober 2012. De eerste resultaten bij de residentiële en professionele klanten hebben Mobistar aangemoedigd om zijn ambities naar boven toe te herzien naar 2015 toe.
- In het vierde kwartaal lanceerde Mobistar voor zijn mobiele klanten het 'combine & save'-aanbod. Door mobiele producten te combineren met adsl, digitale tv en/of vaste telefonie, krijgen de mobiele klanten korting op elk bijkomend product. Het bruto aantal mobiele klanten die een adsl-contract onderschreven met het 'combine & save'-aanbod, nam toe met 30 % in het vierde kwartaal van 2012.

De beste klantervaring op de markt aanbieden:

Dankzij het 'Happy Customer'-programma en de ontwikkeling van het web

- Mobistar bleef investeren in de dienstverlening aan zijn klanten om de klantentevredenheid te verhogen. Diverse initiatieven van het 'Happy Customer'- programma werden in 2012 gerealiseerd. In november 2012 startte Mobistar met een persoonlijke tarief check. Om de zes maanden zal Mobistar zijn klanten contacteren met een aanbeveling om hun tariefplan aan te passen aan hun evoluerende behoeften. Voortaan kunnen klanten hun factuur via e-mail ontvangen en indien ze vragen hebben of een probleem kunnen ze rechtstreeks contact opnemen met een toegewijde interne dienst. De automatische keuzemenu van het call center werd vereenvoudigd om de klanten efficiënter te helpen. Dankzij de feedback die klanten ons gaven in het klantentestcenter kon Mobistar zijn producten en diensten nog meer op de behoeften van de klant afstemmen vooraleer ze op de markt werden gebracht.
- In 2012 intensiveerde Mobistar het gebruik van sociale media in de klantendienst en dit zorgde voor een ommekeer in de klantentevredenheid. In december 2012 lanceerde Mobistar een nieuwe residentiële website. Door de betere ergonomie en het nieuwe design vinden de klanten gericht informatie over de producten en diensten en hebben ze gemakkelijker toegang tot hun eigen klantenzone. De forse verbeteringen in de indicator voor klantentevredenheid ligt voor Mobistar mee aan de basis van toekomstige groei.

De kosten van het bedrijf op de meest efficiënte manier beheren:

Dankzij het transformatieprogramma ACE

- De voorbereidende fase van het programma ACE (Agility - Cost - Efficiency) ging van start in het tweede semester van 2012 en leverde reeds belangrijke bezuinigingen op in 2012. Het programma bevat projecten zoals bijvoorbeeld de vervanging van 'leased lines' door 'microwaves', e-facturatie en online sales.
- Het transformatieprogramma ACE begint nu aan zijn operationele fase en gaat officieel van start op 1 januari 2013. Het is bedoeld om de kostenstructuur van Mobistar te verlagen met 30 miljoen euro per jaar vanaf 2014 dankzij een systematische verbetering van alle processen van het bedrijf. In totaal zal Mobistar cumulatief 100 miljoen euro aan bijkomende besparingen realiseren tussen 2013 en 2015.

2. Belangrijkste cijfers

2.1 De Mobistar-groep

- Eind 2012 boekte de Mobistar-groep een totale geconsolideerde omzet van 1.650,5 miljoen euro, wat een stabiele positie is ten opzichte van de 1.657,6 miljoen euro die een jaar eerder werden opgetekend. De stijging van de verkoop van handsets en de sterke toename van het gebruik van mobiele data compenseren de lagere omzet uit mobiele telefonie.
- De Mobistar-groep sloot het jaar 2012 af met een EBITDA van 494,1 miljoen euro, ofwel een daling van 6,8 % ten opzichte van de 530,1 miljoen euro geregistreerd in dezelfde periode in 2011. De EBITDA werd negatief beïnvloed door de daling van de mobiele terminatietarieven (mtr – voor 12,6 miljoen euro) en de roamingtarieven (voor 19,9 miljoen euro) en door de introductie van de gesubsidieerde gsm's eind november 2012. De nieuwe telecomwet zette operatoren aan om de release van gratis voordelen in de bestaande aanbiedingen te versnellen en dat beïnvloedde de EBITDA negatief. Anderzijds werd de EBITDA positief beïnvloed door de terugname van een voorziening met betrekking tot de compensatie inzake universele dienstverlening ten bedrage van 17,5 miljoen euro, die reeds op 30 juni 2012 werd geregistreerd, en door een bijkomende opbrengst van 9,8 miljoen euro gerelateerd aan Irisnet. De EBITDA-marge van de groep bedraagt 34,1 % van de omzet uit telefonie op het einde van 2012, tegenover 35,2 % in 2011.
- De geconsolideerde nettowinst van de Mobistar-groep is met 16,0 % gedaald en bedraagt 185,7 miljoen euro op het einde van 2012, ten opzichte van 221,0 miljoen euro een jaar eerder. De daling van de nettowinst is hoofdzakelijk te verklaren door de daling van de EBITDA en door de versnelde afschrijvingen van het netwerk naar aanleiding van de vernieuwing ervan - goed voor 14,1 miljoen euro extra - en de versnelde afschrijving van de softwareontwikkelingen die nodig waren door de evolutie in de IT-strategie voor een bedrag van 15,5 miljoen euro.
- In 2012 investeerde de Mobistar-groep 188,5 miljoen euro, ofwel 13 % van de omzet uit telefonie, ten opzichte van 203,7 miljoen euro het jaar daarvoor.
- De organische kasstroom bedraagt 133,2 miljoen euro op het einde van het jaar 2012, ten opzichte van 242,2 miljoen euro het jaar daarvoor. De organische kasstroom van het jaar 2012 werd sterk beïnvloed door de betaling, in februari en december 2012, van het saldo van de belastingschuld voor het boekjaar 2010 en 2011 (respectievelijk 51,0 en 54,0 miljoen euro), waar het saldo voor 2009 (21,1 miljoen euro) in juli 2011 werd betaald.

2.2 Geconsolideerde cijfers van de Mobistar-groep

Geconsolideerde kerncijfers van de Mobistar-groep	12 m op 31/12/2012	12 m op 31/12/2011	Variatie
Totaal aantal actieve klanten ⁽¹⁾ (mobiele telefonie) Mobistar nv, Orange Communications Luxembourg sa en mvno's	4 427 405	4 204 656	+5,3 %
Geconsolideerde omzet (mio €)	1 650,5	1 657,6	-0,4 %
Omzet uit telefonie (mio €)	1 450,0	1 505,8	-3,7 %
EBITDA ⁽²⁾ (mio €)	494,1	530,1	-6,8 %

1) In het aantal actieve klanten zijn de "machine-to-machine"-kaarten niet inbegrepen.

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

EBITDA-marge	34,1 %	35,2 %	
Geconsolideerde nettowinst (mio €)	185,7	221,0	-16,0 %
Nettowinst per gewoon aandeel ⁽³⁾ (€)	3,09	3,68	-16,0 %
Netto investeringen (mio €)	188,5	203,7	-7,5 %
Netto investeringen/omzet uit telefonie	13,0 %	13,5 %	
Organische kasstroom ⁽⁴⁾ (mio €)	133,2	242,2	-45,0 %
Vrije kasstroom ⁽⁵⁾ (mio €)	305,6	326,4	-6,4 %

3. Commentaar bij de financiële toestand

3.1 Resultatenrekening

Inkomsten

In 2012 werden de inkomsten van de Mobistar-groep eens te meer negatief beïnvloed door de daling van de mtr-tarieven in januari 2012 en van de roamingtarieven in juli 2011 en 2012. De impact van die dalingen op de omzet bedraagt respectievelijk 29,6 miljoen euro en 28,9 miljoen euro voor het jaar 2012. Zonder impact van de regelgeving zou de geconsolideerde omzet uit telefonie stabiel gebleven zijn ten opzichte van vorig jaar (+0,2 %). De resultaten werden eveneens negatief beïnvloed door een daling van de inkomsten uit het stemverkeer en uit roaming, ten gevolge van de prijsdalingen.

Tot slot zetten de inkomsten uit sms-verkeer van aanbiedingen met onbeperkt sms'en hun stijgende tendens verder (+33,3 miljoen euro in vergelijking met 2011).

Gedreven door het succes van smartphones steeg de verkoop van mobiele telefoons van 151,8 miljoen euro eind 2011 naar 200,5 miljoen euro eind december 2012, of een toename van 32,1 %. De toename was vooral merkbaar in het vierde kwartaal toen de omzet uit de verkoop van handsets met 30 miljoen euro steeg ten opzichte van het gemiddelde van de eerste drie kwartalen van het jaar.

Overige inkomsten

Begin november 2012 legde de tijdelijke vereniging Irisnet de boeken neer. De activiteiten van Irisnet werden overgenomen door een nieuw gecreëerd bedrijf (IRISnet CVBA). Irisnet zal haar uitstaande vorderingen vanaf 31 oktober 2012 gewoon blijven innemen en de juridische liquidatie van de tijdelijke vereniging afronden.

Omdat de tijdelijke vereniging haar activiteiten heeft stopgezet, heeft Mobistar beslist om alle nodige boekhoudkundige boekingen aangaande de juridische liquidatie van de tijdelijke vereniging in de afsluiting van 2012 op te nemen. Dankzij die herziening kon de groep 9,8 miljoen euro aan bijkomende inkomsten registreren in het vierde kwartaal van 2012.

3) Gewogen gemiddelde nettowinst per aandeel (IFRS).

4) Organische kasstroom = 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.

5) Vrije kasstroom = EBITDA-investeringen.

Exploitatiekosten

De regelgevende wijzigingen, die een negatieve impact hadden op de inkomsten, hebben een positieve invloed op de interconnectiekosten gehad (-26,0 miljoen euro voor mtr en roaming). Dat effect werd gecompenseerd door de stijging van de kosten die verband houden met de aanbiedingen om onbeperkt te sms'en (+30,5 miljoen euro).

De kosten voor verkochte goederen en diensten werden vooral beïnvloed door de kosten van de verkoop van mobiele telefoons. Deze stijging is conform de evolutie van de inkomsten. De introductie van enkele tactische gesubsidieerde aanbiedingen eind november 2012 had een negatieve impact ten bedrage van 3,9 miljoen euro op de marge op mobiele telefoons.

De diensten en diverse goederen werden beïnvloed door de terugname van de voorziening voor universele dienstverlening voor een bedrag van 17,5 miljoen euro in juni 2012. De commissies zijn met 3,2 miljoen euro gedaald als gevolg van de herziening van het bezoldigingsmodel van de verkoopteams enerzijds en een lichte daling van de verkochte prepaidvolumes anderzijds. De commerciële kosten zijn met 5,1 miljoen euro gedaald. De kosten voor onderhoud aan de IT-infrastructuur en het netwerk bleven, na een lichte stijging in het eerste semester, eind 2012 steken op een toename van 0,9 miljoen euro.

De personeelsbeloningen werden beïnvloed door de evolutie van het aantal werknemers en de verhoging van de salarissen met 3,47 % op 1 januari 2012, als gevolg van de loonindexering en een sectorakkoord. In de loop van de tweede jaarhelft van 2011 en ook in 2012 werden inspanningen geleverd om de verkoopteams en de klantendienst te versterken, wat een grote impact heeft gehad op de vergelijking tussen 2011 en 2012. Ondanks die negatieve invloeden werd de toename van de personeelsbeloningen beperkt tot 4,1 %.

Resultaat van de bedrijfsactiviteiten voor afschrijvingen

EBITDA van de mobiele activiteiten in België

De negatieve impact op de opbrengsten als gevolg van de beslissingen van de regelgever, de herprijzing als gevolg van de concurrentiestrijd en het toenemende verkeer tussen de operatoren (zowel stem als sms) verklaren de daling van de directe marge van de mobiele activiteit van 66,7 % in 2011 naar 63,8 % dit jaar. Omdat de tijdelijke vereniging haar activiteiten heeft stopgezet, heeft Mobistar beslist om alle nodige boekhoudkundige boekingen aangaande de juridische liquidatie van de tijdelijke vereniging in de afsluiting van 2012 op te nemen. Dankzij deze herziening kon de groep 9,8 miljoen euro aan bijkomende inkomsten registreren. De EBITDA van de mobiele activiteit bedraagt 39,1 % van de omzet uit telefonie in 2012 ter waarde van 492,3 miljoen euro, als gevolg van de positieve impact van de kostenbesparingsacties, die voornamelijk zichtbaar zijn in de indirecte klantgerichte kosten en de indirecte bedrijfskosten.

EBITDA van de niet-mobiele activiteiten in België

De negatieve EBITDA ten bedrage van 9,7 miljoen euro in 2012 in het niet-mobiele segment vertoont een verbetering in vergelijking met vorig jaar. Die evolutie bevat de netto-impact van de lagere commerciële activiteiten in 2012, met als gevolg lagere directe commerciële kosten en indirecte klantgerichte kosten.

EBITDA van de activiteiten in Luxemburg

Dankzij de forse groei (+15 %) in de omzet van de activiteiten in Luxemburg steeg de EBITDA van Orange Communications Luxembourg sa van 8,5 miljoen euro in 2011 naar 11,5 miljoen euro in 2012, of 17,6 % van de omzet uit telefonie.

EBITDA van de activiteiten van de Mobistar-groep

Als gevolg van de hierboven omschreven variaties is de EBITDA van de Mobistar-groep met 36,0 miljoen euro of 6,8 % gedaald ten opzichte van het jaar daarvoor, en bedraagt 494,1 miljoen euro eind 2012.

De EBITDA-marge van de Mobistar-groep bedraagt 34,1 % van de omzet uit telefonie eind 2012, tegenover 35,2 % eind 2011.

Indien men geen rekening houdt met de effecten van de aanpassing van de voorziening met betrekking tot de universele dienstverlening in de eerste helft van 2012, en van Irisnet in de tweede helft van 2012, bedroeg de EBITDA-marge 32,2 %.

Afschrijvingen en andere bedrijfskosten

Op 31 december 2012 bedraagt de totale afschrijvingskost 217,2 miljoen euro. Die omvat de impact van de herziening van de gebruiksduur van de activa als gevolg van belangrijke projecten inzake de vernieuwing van het netwerk, of 14,1 miljoen meer voor het jaar 2012. Deze gebruiksduur werd aangepast teneinde rekening te houden met het verwachte tijdstip van buitengebruikstelling van deze activa. In het laatste kwartaal van 2012 werd er een versnelde afschrijving van 15,5 miljoen euro geregistreerd om de impact in de veranderde IT-strategie betreffende softwareontwikkeling te weerspiegelen.

Financiële resultaten

De financiële uitgaven werden beïnvloed door de rentevoetschommeling (-0,9 miljoen euro), het gestegen verdisconterings-effect dat in 2012 werd opgetekend (dat het gevolg is van de wijziging in de voorziening voor de ontmanteling van sites in 2011) (+0,7 miljoen euro), een daling van financiële kortingen (-0,5 miljoen euro) en een aantal wisselkoersverliezen (+0,3 miljoen euro).

Belastingen

De belastingschuld voor dit jaar bedraagt 80,5 miljoen euro. In december werd een positieve impact op het belastingjaar 2011 opgetekend ten bedrage van 7,0 miljoen euro als gevolg van de bevestiging van de aftrekbaarheid van investeringen, in vergelijking met de 9,6 miljoen euro die in 2011 werd opgetekend.

Nettowinst

Eind 2012 tekende de Mobistar-groep een geconsolideerde nettowinst op van 185,7 miljoen euro, een daling van 16,0 % in vergelijking met de 221,0 miljoen euro eind 2011.

De nettowinst per aandeel zakte met 16,0 %, van 3,68 euro per aandeel op 31 december 2011 naar 3,09 euro per aandeel het daaropvolgende jaar.

3.2 Balans

Het geconsolideerde balanstotaal bedroeg 1.347,0 miljoen euro op 31 december 2012, tegenover 1.381,5 miljoen euro op het einde van het vorige boekjaar.

De niet-courante activa, inclusief de uitgestelde belastingvorderingen, bedroegen 1.045,8 miljoen euro eind 2012, tegenover 1.070,3 miljoen euro op het einde van 2011.

De courante activa daalden van 311,2 miljoen euro op het einde van 2011 naar 301,2 miljoen euro op het einde van 2012, vooral als gevolg van de transfer van btw invorderbaar eind 2011 naar btw te betalen eind 2012 (-5,5 miljoen euro) en de daling van de uitgestelde kosten en de gestegen omzet (-12,7 miljoen euro).

De niet-courante schulden zijn gestegen als gevolg van de stijging van de langetermijnleningen (van 293,2 miljoen euro eind 2011 naar 383,7 miljoen euro eind 2012). Die stijging is grotendeels te wijten aan de betaling in 2012 van de belastingen voor het boekjaar 2010 en 2011 ten bedrage van respectievelijk 51,0 en 54,0 miljoen euro.

De courante schulden zijn gedaald van 603,2 miljoen euro op 31 december 2011 naar 524,7 miljoen euro eind 2012. Die daling is vooral te wijten aan een daling van de te betalen belastingen ten bedrage van 71,0 miljoen euro als gevolg van de betaling in 2012 van de belastingen voor 2010 en 2011 (respectievelijk 51,0 en 54,0 miljoen euro). Dat werd gecompenseerd door een herziening van de verwachte belastingdruk van vorige jaren (7,0 miljoen euro), veranderingen inzake voorafbetalingen (8,0 miljoen euro) en een lagere belastingdruk voor dit jaar (20,0 miljoen euro).

3.3 Kasstroom

Eind december 2012 bedroeg de organische kasstroom van de Mobistar-groep 133,2 miljoen euro, ten opzichte van 242,2 miljoen euro een jaar eerder, wat een daling is van 45,0 %.

In de loop van het jaar 2012 investeerde de Mobistar-groep 188,5 miljoen euro, of 13 % van de omzet uit telefonie, tegenover 203,7 miljoen euro een jaar eerder. De investeringen, die in overeenstemming zijn met het investeringsprogramma dat voorzien is voor het boekjaar 2012, hebben enerzijds betrekking gehad op IT-projecten en anderzijds op de uitbreiding van de capaciteit en de snelheid van het mobiele datanetwerk. In de loop van het jaar 2012 heeft Mobistar de 2g-antennes, die op het einde van hun levensduur waren aanbeland, vervangen door modernere en krachtigere 2g/3g-antennes, en heeft het een eerste mobiel 4g-testnetwerk uitgerold in de stad Antwerpen. De investeringen die door Mobistar voor de komende maanden en jaren zijn voorzien, moeten het bedrijf in staat stellen om een jaarlijkse groei van 50 % van het mobiele dataverkeer te absorberen tot in 2025. Eind december 2012 bereikte de 3g/hsdpa-dekking 97 % van de bevolking. Het Mobistar-netwerk bestond eind december 2012 uit 5.762 sites, waarvan er 730 gedeeld worden met andere operatoren.

De daling van de organische kasstroom in vergelijking met 2011 is toe te schrijven aan een combinatie van verschillende factoren:

- daling van het 'aangepast bedrijfsresultaat' (-26,8 miljoen euro);
- wijzigingen in het werkkapitaal (-24,1 miljoen euro, inclusief de terugname van de voorziening voor de universele dienstverlening ten bedrage van -17,5 miljoen euro);
- betaling van de vennootschapsbelasting van 2010 en 2011 (-51,0 en -54,0 miljoen euro), in vergelijking met de betaling in 2011 van het jaar 2009 (-21,0 miljoen euro), en het verschil in de voorafbetalingen (+8,0 miljoen euro);
- vertraging bij de aankoop van vaste activa en betalingen met betrekking tot die aankopen (+13,3 miljoen euro).

Zonder de betalingen voor de spectrum-licentie voor een totaalbedrag van 35 miljoen euro en een overname van een dochteronderneming van 3,5 miljoen euro bedraagt de organische kasstroom 171,7 miljoen euro, wat in overeenstemming is met de geplande vooruitzichten van het bedrijf van minstens 170 miljoen euro, ondanks de betaling van de resterende belastingen van 2011 eerder dan voorzien (54,0 miljoen euro) in december 2012.

3.4 Activiteiten van de Mobistar-groep per segment

De activiteiten van de Mobistar-groep worden hieronder opgesplitst in functie van de verschillende segmenten en meer in detail besproken:

3.4.1 Activiteiten in België (Mobistar nv en MES nv)

Operationele kerncijfers Mobistar nv	12 m op 31/12/2012	12 m op 31/12/2011	Variatie
Totaal aantal actieve klanten ⁶⁾ Mobistar nv (mobiele telefonie)	3 432 060	3 515 593	-2,4 %
Aantal mvno-klanten (mobiele telefonie, incl. full mvno)	889 540	589 830	+50,8 %
Totaal aantal actieve klanten Mobistar nv + mvno (mobiele telefonie, incl. full mvno)	4 321 600	4 105 423	+5,3 %
Totaal aantal actieve m2m-simkaarten (incl. IMC)	518 098	416 971	+24,3 %
Totaal aantal mobiel internet-klanten Mobistar nv	154 093	140 296	+9,8 %
Totaal aantal adsl-klanten Mobistar nv	71 985	79 497	-9,4 %
Totaal aantal digitale tv-klanten Mobistar nv	27 846	34 194	-18,6 %
Totaal aantal actieve lijnen voor vaste telefonie Mobistar nv	233 342	226 160	+3,2 %

In 2012 werd de markt gekenmerkt door hevige concurrentie in het segment van de mobiele activiteiten, een strenge regelgeving en sinds 1 oktober de nieuwe telecomwet, waardoor klanten na zes maanden zonder opzegvergoeding kunnen overstappen naar een andere operator. Ondanks de vele bewegingen die hierdoor ontstaan tussen de operatoren blijft Mobistar investeren in zijn mobiele activiteiten en versterkt de operator zijn leiderschap in deze markt.

Mobiele activiteiten

Eind december 2012 bedroeg het aantal actieve klanten voor mobiele telefonie voor Mobistar nv zonder mvno's 3.432.060, ten opzichte van 3.515.593, of 2,4 % minder dan het jaar daarvoor. Deze daling over het jaar is vooral te wijten aan de daling in het aantal prepaidklanten, het postpaidklantenbestand kende in 2012 immers een lichte stijging. De daling van het postpaidklantenbestand in het laatste kwartaal is deels te wijten aan de openstelling van de telecommunicatiemarkt waardoor klanten na zes maanden zonder opzegvergoeding kunnen overstappen naar een andere operator. De bewegingen waren echter verwacht en werden ook al geanticipeerd door in april de abonnementen 'Eekhoorn, Kangoeroe, Dolfijn en Panter', die zonder contract kunnen worden afgesloten, te lanceren. Mobistar reageerde ook op de hevige concurrentie en de toenemende vraag naar mobiel internet door de prijs van de abonnementen 'Kangoeroe -' en 'Panter unlimited' te verlagen, en door het volume van mobiele data inbegrepen in de 'Dolfijn-abonnementen' te verhogen. De databundels voor de abonnementen Dolfijn 15, Dolfijn 25 en Panter 30 stegen naar 500 MB per maand. De prijs van de 'Panter unlimited' daalde van 90 naar 75 euro per maand, de prijs van Kangoeroe unlimited daalde van 70 naar 60 euro per maand en de Panter 60 kreeg 10 uur belijd in plaats van 7. De vernieuwing van de abonnementsformules en de lagere prijzen werd goed onthaald door de consumenten. Eind december 2012 hadden 43 % van de residentiële postpaidklanten een 'dier-abonnement'. In totaal steeg in 2012 het aantal klanten die kozen voor een abonnement tot 68,1 % van de Mobistar-klantenbasis, ten opzichte van 66,3 % een jaar eerder.

6) In het aantal actieve klanten zijn de "machine-to-machine"-kaarten niet inbegrepen.

Het aantal prepaidklanten van Mobistar bleef dalen door de aanhoudende concurrentie tussen de meer dan 40 mvno-spelers op de prepaidmarkt en door de migratie van prepaid naar goedkope abonnementen.

De segmentatieaanpak via mvno's en partnerships blijft voor Mobistar de beste strategie om marktaandeel te overen in specifieke segmenten waar Mobistar zelf niet actief is. Mobistar kan zo meesurfen op het succes van zijn partners. Het aantal mvno-klanten steeg op een jaar tijd met 50,8 %, van 589.830 actieve klanten eind december 2011 naar 889.540 actieve klanten een jaar later. De groei komt zowel van full als light mvno- partners. Mobistar telde op 31 december 2012 in totaal (Mobistar nv en mvno's) 4.312.600 actieve klanten voor mobiele telefonie, of 5,3 % meer dan de 4.105.423 actieve klanten het jaar daarvoor.

Mobistar blijft met 70 % marktaandeel de leider in het machine-to-machine (m2m) segment op de Belgische markt. Eind 2012 telde Mobistar inclusief het IMC (International Competence Center), 518.098 actieve m2m-simkaarten ten opzichte van 416.971 actieve m2m-simkaarten het jaar daarvoor of een toename met 24,3 %. In totaal tekende Orange Business Services samen met Mobistar contracten voor een totaal van 4,5 miljoen m2m-simkaarten. De roll-out van deze contracten is gestart in het segment van consumentenapparaten en gezondheidszorg.

De vraag naar mobiel internet, gedreven door het gebruik van smartphones en tablets is in 2012 sterk toegenomen. Meer en meer Belgische consumenten willen altijd en overal toegang hebben tot het internet, tot Facebook en Twitter en hun e-mail. Ongeveer 80 % van de verkochte "dier-abonnementen" bevat mobiele data en de consumenten kopen ook meer smartphones. In de Mobistar centers is het aandeel van de smartphones in de verkoop van mobiele telefoons in 2012 gestegen naar 50 %. Het aantal klanten met een smartphone op ons netwerk is op een jaar tijd gestegen met 52 %, van 19 % in januari naar 26 % op het einde van het jaar. Het grote succes van de iPhone 5, de gecombineerde aanbieding met de Samsung Galaxy S3 en de Samsung 'Gio' actie, een gesubsidiëerde aanbieding in beperkte oplage in het vierde kwartaal, bevestigen deze trend. De sterkste toename van het mobiele dataverkeer werd geregistreerd in het vierde kwartaal van 2012: dit steeg met 70 % ten opzichte van het derde trimester van 2012. Eind december 2012 bedroeg het aandeel van mobiele data in de omzet uit telefonie van Mobistar 41,4 % ten opzichte van 37,1 % een jaar eerder.

Vaste- en convergente activiteiten

Het segment van de vaste- en convergente aanbiedingen blijft gedomineerd door de kabeloperatoren en de historische telecomoperator. Het is wachten op de openstelling van de kabel of op de toegang tot de multicast om de concurrentie in de vastelijndiensten te versterken. Ook al werd het activeringsproces voor de vastelijndiensten efficiënter, toch herlanceerde Mobistar digitale tv en adsl niet in het vierde kwartaal van 2012. In oktober lanceerde Mobistar wel het 'combine & save'-programma voor zijn mobiele klanten, een nieuw aanbod voor internet, digitale tv en vaste telefonie. Heel eenvoudig en transparant; hoe meer vastelijndiensten de mobiele klant combineert des te meer financieel voordeel hij heeft. Mobiele klanten konden door dit aanbod profiteren van het goedkoopste adsl-aanbod in de markt; 15 euro per maand (50 GB, 16 Mbps). Hierdoor steeg het bruto-aantal nieuwe adsl-contracten in het vierde trimester met 30 %.

Eind december 2012 telde Mobistar nv 71.985 adsl-klanten ten opzichte van 79.497 adsl-klanten een jaar eerder, of een daling van 9,4 %. Het aantal digitale tv-klanten van Mobistar nv bedroeg 27.846 op 31 december 2012, 18,6 % minder dan de 34.194 klanten het jaar daarvoor. Mobistar nv registreerde in 2012 een toename van 3,2 % in het aantal actieve lijnen voor vaste telefonie, van 226.160 actieve lijnen eind december 2011 naar 233.342 actieve lijnen een jaar later.

Evolutie van de gemiddelde maandelijkse omzet per klant (ARPU) en de omzet

Financiële kerncijfers van Mobistar nv	12 m op 31/12/2012	12 m op 31/12/2011	Variatie
ARPU ⁽⁷⁾ (€/maand/actieve klant)	28,74	29,54	-2,7 %
Totale omzet (mio €)	1 605,3	1 611,0	-0,4 %
Omzet uit telefonie (mio €)	1 400,3	1 456,4	-3,9 %

De evolutie van de gemiddelde maandelijks opbrengst per klant werd negatief beïnvloed door de regelgeving (de daling van de mtr- en roamingtarieven) en in zeer beperkte mate door een lager verbruik van het aantal belminuten in 2012 (-0,2 % in 2012 vs. -2,2 % in 2011). De daling werd gedeeltelijk gecompenseerd door de toename van het mobiele dataverkeer en de onbeperkte sms-bundels die voor een stijging van 10,2 % van het aantal sms'jes zorgden. De arpu of gemiddelde maandelijks opbrengst per klant daalde met 2,7 % op een jaar tijd, van 29,54 euro/maand/klant voor 2011 naar 28,74 euro/maand/klant voor 2012.

De omzet uit telefonie van Mobistar nv werd eveneens beïnvloed door de daling van de mtr-tarieven op 1/1/12 en de daling de roamingtarieven voor stem-, sms-, en mobiel dataverkeer op 1/7/12. De totale negatieve impact van de regelgeving op de omzet uit telefonie bedroeg 58,5 miljoen euro. De omzet uit telefonie daalde met 3,9 % in 2012, van 1.456,4 miljoen euro eind december 2011 naar 1.400,3 miljoen euro het jaar daarna. De daling van de mobiele datatarieven in roaming had een positieve invloed op het verbruik. De hoeveelheid dataverkeer die Mobistar-klanten in het buitenland gebruikten tijdens de zomermaanden van 2012 verdubbelde ten opzichte van diezelfde maanden in 2011.

De omzet uit de verkoop van mobiele telefoons kende in 2012 een toename met 32,1 %, van 151,8 miljoen euro eind 2011 naar 200,5 miljoen euro een jaar later. De toename was het sterkste in het vierde kwartaal, mede door het grote succes van de iPhone 5. De daling van de totale omzet werd hierdoor beperkt tot 0,4 % en bedroeg 1.605,3 miljoen euro op het einde van 2012 ten opzichte van 1.611,0 miljoen euro een jaar eerder.

Maatschappelijk verantwoord ondernemen @ Mobistar

Mobistar wil deel uitmaken van een globale mentaliteitsverandering door zijn eigen mvo-identiteit (maatschappelijk verantwoord ondernemen) te versterken en dito activiteiten te ondersteunen en te promoten. Naast zijn betrokkenheid bij het project rond autisme via de vzw Participe!, is Mobistar actief in vier domeinen; de klanten, de maatschappij, de werknemers en het milieu. In 2012 werden diverse initiatieven afgerond: het mvo-bestuur binnen het bedrijf, een uitgebreidere dialoog met de belanghebbenden, een efficiënt rapporteringsinstrument en een regionale certificatie.

3.4.2 Activiteiten in Luxemburg (Orange Communications Luxembourg sa)

Kerncijfers Orange Communications Luxembourg sa	12 m op 31/12/2012	12 m op 31/12/2011	Variatie
Totaal aantal actieve klanten (mobiele telefonie) ⁽⁸⁾	105 805	99 233	+6,6 %
ARPU ⁽⁹⁾ (€/maand/actieve klant)	51,88	50,76 ⁽¹⁰⁾	
Totale omzet (mio €)	75,5	65,7	+14,9 %
Omzet uit telefonie (mio €)	65,5	60,6	+ 8,1 %

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

8) In het aantal actieve klanten zijn de "machine-to-machine"-kaarten niet inbegrepen.

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

10) De ARPU op 31/12/2011 werd herzien zonder 'machine-to-machine'- kaarten.

Eind december 2012 telde Orange Communications Luxembourg sa 105.805 actieve klanten voor mobiele telefonie, of 6,6 % meer dan het jaar daarvoor. In het laatste kwartaal van 2012 kon het Luxemburgs filiaal van Mobistar 2.626 nieuwe klanten aantrekken. Orange Communications Luxembourg sa sloot zijn boekjaar 2012 af met een omzet uit telefonie van 65,5 miljoen euro, ten opzichte van 60,6 miljoen euro eind december 2011, of een toename van 8,1 %. De totale omzet van het boekjaar 2012 bedroeg 75,5 miljoen euro, een stijging van 14,9 % ten opzichte van 65,7 miljoen euro een jaar eerder, dankzij de succesvolle verkoop van mobiele telefoons. De omzet van mobiele telefoons verdubbelde in het 4de kwartaal van 2012 ten opzichte van dezelfde periode een jaar eerder, van 5 miljoen euro in 2011, naar 9,9 miljoen euro in 2012.

De gemiddelde maandelijks opbrengst per klant voor het volledige jaar 2012 bedroeg 51,88 euro/maand ten opzichte van 50,76 euro/maand voor het jaar 2011.

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

Er zijn geen veranderingen opgetreden ten opzichte van de informatie die werd gepubliceerd in het jaarverslag van 2011 (p. 77).

3.6 Geschillen

De informatie betreffende de geschillen opgenomen in het jaarverslag 2011 en in de kwartaalverslagen van 2012 werd als volgt gewijzigd:

Antennes: Het Hof van Cassatie heeft in haar arresten van 30 maart 2012 de interpretatie door het Grondwettelijk Hof aangaande artikel 98 van de wet van 21 maart 1991 bevestigd. De vordering van de op de rol geplaatste heffingen, verhoogd met de wettelijke moratoire interesten, bedraagt 57,3 miljoen euro en maakt het voorwerp uit van een waardevermindering voor het totale bedrag waarvan 7,6 miljoen euro ten laste valt van het boekjaar 2012.

Misbruik van de dominante positie door de Belgacom-groep: De door Belgacom ontslagen experts hebben een beroep ingediend eind mei 2012, een beslissing over dit beroep wordt verwacht in 2013. Mobistar heeft een procedure in Cassatie ingediend in december 2012 tegen de beslissing omtrent het ontslag van de experts. Ondertussen hebben de nieuwe experts benoemd sinds 1 oktober 2012 hun opdracht geweigerd. Nieuwe experts moeten aangesteld worden.

Spectrum: Vernieuwing 2G-licentie - Er werden pleidooien gehouden voor het Europees Gerechtshof op 11 juni 2012 in het kader van het prejudicieel geschil. Een beslissing van het Europees Hof wordt verwacht in het eerste semester van 2013. Het Belgisch Grondwettelijk Hof zal vervolgens in de loop van 2013 een beslissing ten gronde nemen.

Opening van de kabel: Op 4 september 2012 heeft het Hof van Beroep de vordering tot schorsing van Telenet verworpen. De schorsing gevorderd door de andere kabeloperatoren (Tecteo, Numéricable en AIESH) werd verworpen op 6 november 2012. Een beslissing ten gronde is niet verwacht voor eind 2013, begin 2014.

KPN: Mobistar heeft ter gelegenheid van de afronding van de aankoop een vergoeding betaald van 65 miljoen euro. Niettegenstaande voorziet de aandelen-aankoopovereenkomst, zoals vermeld in het jaarverslag 2010 en 2011, in een aanpassing van de aankoopwaarde op basis van de netto schuld en het werkkapitaal per 28 februari 2010. De definitieve aankoopprijs wordt nog steeds door Mobistar en de verkoper onderzocht, en de discussiepunten werden ter beoordeling voorgelegd aan een expert. De conclusie van het verslag van de expert, namelijk

dat KPN Mobistar een bedrag zou moeten betalen tussen 0,3 en 2,2 miljoen euro, wordt door KPN betwist omdat de voorgestelde wijzigingen door de expert niet in het opdrachtgebied vallen. KPN is bijgevolg een arbitrageprocedure gestart over de opdracht van de expert. Het Arbitragehof heeft een uitspraak gedaan op 5 juli 2012. Hierin werd het opdrachtgebied van de expert bevestigd, doch het stelt tevens dat het rapport van de onafhankelijke expert klaarblijkelijke fouten bevat. Omdat het Tribunaal niet gemachtigd is om een grondiger onderzoek te doen betreffende de discussiepunten, stelt het aan beide partijen voor om een nieuwe onafhankelijke expert aan te duiden om de discussiepunten te herzien. Mobistar startte een procedure met het oog op de annulering van deze arbitrale beslissing.

Agentuurovereenkomst: Een voormalige handelsagent is voor de Brusselse Rechtbank van Koophandel een procedure gestart om een schadevergoeding te verkrijgen voor de beëindiging van zijn agentuurovereenkomst. De agent eist een schadevergoeding voor een bedrag van circa 17 miljoen euro (bedrag gevorderd in de laatste conclusies). Mobistar is ervan overtuigd dat de claim althans voor het grootste deel ongegrond is. Mobistar heeft een tegenclaim ingediend voor een waarde van ongeveer 14,5 miljoen euro (bedrag gevorderd in de laatste conclusies). De procedure is gestart in juli 2011. De hoorzitting is gepland in het begin van 2013.

3.7 Audit procedures commissaris

De commissaris heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden van de geconsolideerde jaarrekening ten gronde zijn afgewerkt en dat deze geen betekenisvolle correcties aan het licht hebben gebracht die in de boekhoudkundige gegevens, opgenomen in het persbericht, zouden moeten doorgevoerd worden.

4. Tendensen en het programma 'SuperMobile 2013-2015'

Om te anticiperen op de opportuniteiten die zich op de Belgische markt vanaf 2015 zullen voordoen, in het bijzonder de maturiteit in de 4g-markt en de regelgeving van de kabelinfrastructuur, heeft Mobistar beslist de investeringen in zijn vier strategische programma's te versnellen:

Het leiderschap in de markt van de mobiele activiteiten versterken:

- Om zijn commercieel leiderschap in de markt van de mobiele activiteiten te vrijwaren, kondigt Mobistar vandaag zijn investeringsprogramma 'SuperMobile 2013-2015' aan. Naast de geplande investeringen in het 3g/4g-netwerk, zal Mobistar in de komende 3 jaar, 150 miljoen euro investeren om de versnelde uitrol van zijn supersnel mobiel datanetwerk te beëindigen. Mobistar zal in 2013 zijn 2g/3g-netwerk versneld omschakelen om tegemoet te komen aan de huidige behoeften van zijn klanten. Gedreven door de toekomstige toenemende vraag naar mobiel internet wil Mobistar toetreden tot de vooraanstaande groep van operatoren die een 4g-netwerk in 1800 Mhz of een ander spectrum dat beschikbaar wordt in de toekomst sneller uitrollen. Het doel van Mobistar is om 80 % van de bevolking te voorzien van 4g tegen 2015, ook in Brussel als de emissienorm is aangepast, en zo zijn klanten het beste 4g-netwerk van het land te beïden.

Ontwikkelen van diensten die altijd en overal beschikbaar zijn:

- Mobistar zal in 2013 vastlijnproducten blijven aanbieden in combinatie met mobiele producten en diensten. In de komende 12 tot 24 maanden zal Mobistar zich voorbereiden om aanbiedingen via het gereguleerde kabelaanbod op de markt te brengen en alle nieuwe mogelijkheden die voortvloeien uit een versnelde uitrol van het 4g-netwerk benutten.
- Mobistar wil eveneens investeren in de ontwikkeling van diensten die residentiële klanten toelaten om altijd en

overal geconnecteerd te zijn, zij het om tv te kijken via de pc, tablets of smartphones, of nog om toegang te krijgen tot 'cloud'-diensten bijvoorbeeld. In de professionele markt wil Mobistar gebruik maken van zijn groei in de 'machine-to-machine'-sector en de bedrijfsvloten, alsook van zijn strategische partners om 'connectivity 3.0'-diensten aan te bieden aan bedrijven die hun werknemers de mogelijkheid bieden om eigen mobiele telefoons op het werk te gebruiken en toegang te hebben tot professionele 'cloud'-diensten.

De beste klantervaring op de markt aanbieden:

- Klantentevredenheid blijft ook in 2013 een topprioriteit. Om dit engagement naar de klant te handhaven, versnelt Mobistar in 2013 de investeringen in zijn online distributie en zijn winkelpunten, in getrouwheidsprogramma's en in zijn klantentestcentrum. Mobistar blijft streven naar de beste klantervaring op de markt en wil het voorkeurmerk van de telecommunicatie in België worden.

De kosten van het bedrijf op de meest efficiënte manier beheren:

- Tenslotte wil Mobistar toonaangevend zijn op vlak van kostenbeheersing van het bedrijf via zijn ACE-programma (Agility – Cost – Efficiency). De voorbereidingen voor het ACE programma werden opgestart in de tweede helft van 2012 en zullen een bijkomende bruto besparing van cumulatief minstens 100 miljoen euro genereren tussen 2013 en 2015. Het eerste deel van het ACE-programma, gericht op tactische efficiëntieverbeteringen, genereerde al belangrijke besparingen in 2012. De meer strategische verbeteringen die in januari 2013 starten, zullen resultaten opleveren in 2014-2015.

5. Regelgeving en perspectieven 2013

De impact van de roamingregulatie is het resultaat van de retail-prijzdaling voor stem- data- en sms-verkeer op 1 juli 2012 en van de toekomstige verlaging op 1 juli 2013. Vanaf 2014 zal de nationale regulator zich meer toespitsen op de vaste-netwerkoperatoren en verwacht Mobistar geen verdere daling van de mtr-tarieven, dan die van 1 januari 2013.

Gebaseerd op de bedrijfsstrategie voor 2013-2015 voorziet de Mobistar-groep voor het volledige boekjaar 2013:

- een afname van de totale omzet tussen -4 % en -6 %;
- een EBITDA tussen 380 en 420 miljoen euro;
- een operationele kasstroom tussen 175 en 215 miljoen euro.

De vooruitzichten van de Mobistar-groep voor 2013 houden rekening met de negatieve impact van de regelgevend maatregelen voor ongeveer 57 miljoen euro op de omzet en 32 miljoen euro op de EBITDA voor het boekjaar 2013.

De hypothesen zijn gebaseerd op de actuele cijfers van de evolutie van de Belgische economische situatie. Deze zouden kunnen gewijzigd worden in functie van de impact van de prijsaanpassingen op de klantenbasis als gevolg van de competitieve druk en de economische conjunctuur in België.

6. Vergoeding voor de aandeelhouders

In de marge van de versnelde investeringen in het 4g-netwerk en de klantendienstverlening zal de raad van bestuur zijn dividendpolitiek aanpassen teneinde een degelijke balans te vrijwaren.

De Raad van Bestuur van de Mobistar-groep zal daarom de uitbetaling voorstellen van een gewoon dividend van 1,80 euro per aandeel op 24 mei 2013 en ter goedkeuring voorleggen op de Algemene Vergadering der aandeelhouders van 2 mei 2013.

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

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 Siddy Jobe: +32 (0)2 745 80 92
Volg ons op Twitter:	PressMobistar

Verklaring van verantwoordelijke personen

Wij, ondergetekenden, Jean-Marc Harion, CEO, en Werner De Laet, CFO, verklaren dat voor over ons bekend:

- a) de verkorte financiële overzichten, die zijn opgesteld overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen, een getrouw beeld geven van het vermogen, de financiële toestand en van de resultaten van de emitent en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen;
- b) het tussentijdse jaarverslag een getrouw overzicht geeft van de belangrijke gebeurtenissen en de belangrijkste transacties met verbonden partijen die zich in de eerste zes maanden van het boekjaar hebben voorgedaan en het effect daarvan op de verkorte financiële overzichten, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de resterende maanden van het boekjaar.



Jean-Marc Harion
CEO



Werner De Laet
CFO

Verkorte geconsolideerde financiële overzichten in overeenstemming met IFRS-normen

Verkort geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat (Mio €)

	31.12.2012	31.12.2011	Variatie (%)
Bedrijfsopbrengsten			
Omzet uit telefonie	1 450,0	1 505,8	-3,7%
Verkoop van apparatuur	200,5	151,8	32,1%
Totale omzet	1 650,5	1 657,6	-0,4%
Andere bedrijfsopbrengsten	52,0	42,0	23,8%
Totale bedrijfsopbrengsten	1 702,5	1 699,6	0,2%
Bedrijfskosten			
Interconnectiekosten	-390,5	-393,3	-0,7%
Kosten voor verkochte goederen en diensten	-352,9	-300,1	17,6%
Diensten en diverse goederen	-281,8	-297,5	-5,3%
Personeelsbeloningen	-156,1	-150,0	4,1%
Afschrijvingen en waardeverminderingen	-217,2	-190,3	14,1%
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen	-20,4	-7,7	164,9%
Voorzieningen voor risico's en kosten	2,6	-4,9	-153,1%
Andere bedrijfskosten	-9,2	-16,0	-42,5%
Totale bedrijfskosten	-1 425,6	-1 359,9	4,8%
EBITDA (resultaat van bedrijfsactiviteiten vóór afschrijvingen en waardeverminderingen)	494,1	530,1	-6,8%
EBITDA-marge in % van de omzet uit telefonie	34,1%	35,2%	
Resultaat van bedrijfsactiviteiten	276,9	339,7	-18,5%
Financiële opbrengsten	0,5	0,9	-44,4%
Financiële kosten	-11,2	-11,8	-5,1%
Resultaat van bedrijfsactiviteiten na netto financieringskosten	266,2	328,9	-19,1%
Belastingen	-80,5	-107,9	-25,4%
Netto winst van de periode (*)	185,7	221,0	-16,0%
Aandeel van de groep in de winst van de periode	185,7	221,0	-16,0%
Verkort geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat			
Netto winst van de periode	185,7	221,0	-16,0%
Overige baten en lasten	0	0	
Totaalresultaat	185,7	221,0	-16,0%
Aandeel van de groep in het totaalresultaat	185,7	221,0	-16,0%
Gewone winst of gewoon verlies per aandeel (in €)	3,09	3,68	-16,0%
Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen	60 014 414	60 014 414	
Verwaterde nettowinst per aandeel (in €)	3,09	3,68	-16,0%
Verwaterd gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen	60 014 414	60 014 414	

(*) Netto winst van de periode stemt overeen met netto winst uit voortgezette activiteiten.

Verkorte geconsolideerde balans (Mio €)

	31.12.2012	31.12.2011
ACTIVA		
Niet-courante activa		
Goodwill	80,1	80,1
Immateriële vaste activa	286,5	312,0
Materiële vaste activa	665,0	666,0
Investerings in geassocieerde deelnemingen	3,4	
Andere niet-courante activa	4,0	5,8
Uitgestelde belastingen	6,7	6,4
Totaal niet-courante activa	1 045,8	1 070,3
Courante activa		
Voorraden	20,6	16,5
Handelsvorderingen	230,2	225,3
Overige courante activa	38,2	62,3
Kas en kasequivalenten	12,3	7,1
Totaal courante activa	301,2	311,2
Totaal activa	1 347,0	1 381,5
EIGEN VERMOGEN EN SCHULDEN		
Eigen vermogen		
Kapitaal	131,7	131,7
Wettelijke reserve	13,2	13,2
Overgedragen winst	212,9	249,1
Totaal eigen vermogen	357,8	394,0
Niet-courante schulden		
Interestdragende financiële schulden op lange termijn	383,7	293,2
Handelsschulden op lange termijn	13,4	28,3
Langetermijnvoorzieningen	67,4	61,6
Uitgestelde belastingen		1,2
Totaal niet-courante schulden	464,5	384,3
Courante schulden		
Interestdragende financiële schulden op korte termijn	22,6	18,4
Handelsschulden	344,6	347,6
Personeelsbeloningen schulden	34,4	32,9
Belastingen	42,7	113,7
Uitgestelde opbrengsten	77,5	87,8
Overige schulden	3,0	2,7
Totaal courante schulden	524,7	603,2
Totaal schulden	989,2	987,5
Totaal eigen vermogen en schulden	1 347,0	1 381,5

Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen (Mio €)

	Kapitaal	Wettelijke reserve	Overgedragen winst	Totaal eigen vermogen
Balans per 1 januari 2012	131,7	13,2	249,1	394,0
Netto winst van de periode			185,7	185,7
Totaalresultaat			185,7	185,7
Dividenden			-222,1	-222,1
Transactiekosten van eigen vermogen transacties			0,2	0,2
Balans per 31 december 2012	131,7	13,2	212,9	357,8

	Kapitaal	Wettelijke reserve	Overgedragen winst	Totaal eigen vermogen
Balans per 1 januari 2011	131,7	13,2	286,3	431,2
Netto winst van de periode			221,0	221,0
Totaalresultaat			221,0	221,0
Dividenden			-258,1	-258,1
Transactiekosten van eigen vermogen transacties			-0,1	-0,1
Balans per 31 december 2011	131,7	13,2	249,1	394,0

Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht (Mio €)

	31.12.2012	31.12.2011
Kasstroomen uit bedrijfsactiviteiten		
Netto winst vóór belastingen	266,2	328,9
Niet-kasstroom gebonden aanpassingen voor:		
Afschrijvingen en waardeverminderingen	217,2	190,3
Wijzigingen in de langetermijnvoorzieningen	0,6	5,3
Wijzigingen in de voorziening voor dubieuze debiteuren	13,3	-1,3
Andere niet-kasstroom gebonden uitgaven	1,0	0,0
Interest inkomsten	-0,2	-0,9
Interest uitgaven	7,3	9,9
Aangepast resultaat van bedrijfsactiviteiten vóór netto financieringskosten	505,4	532,2
Voorraden	-4,1	-6,2
Handelsvorderingen en overige vorderingen	5,0	-25,7
Handelsschulden en overige schulden	-33,7	23,9
Netto wijzigingen in het werkkapitaal	-32,8	-8,0
Betaalde belastingen	-154,9	-79,4
Betaalde interesten	-6,7	-9,8
Ontvangen interesten	0,5	1,0
Netto kasstromen uit operationele activiteiten	311,5	436,0
Kasstroomen uit investeringsactiviteiten		
Aankoop van materiële en immateriële vaste activa	-188,5	-203,7
Schulden verbonden aan de aankoop van activa (toename +, afname -)	8,0	9,9
Verwerving van dochteronderneming	-3,4	
Opname van verkoop van apparatuur	2,2	0,0
Terugstorting gewaarborgde leningen op lange termijn	2,0	1,0
Netto kasstromen uit investeringsactiviteiten	-179,7	-192,8
Organische kasstroom ⁽¹⁾	133,2	242,2
Kasstroomen uit financieringsactiviteiten		
Kortetermijnleningen - netto beweging	4,1	-14,5
Langetermijnleningen - opnames	135,5	180,0
Langetermijnleningen - terugbetalingen	-45,0	-155,2
Transactiekosten voor langetermijn kredietfaciliteit	0,2	0,5
Overige	0,9	-1,6
Transactiekosten van eigen vermogen transacties	0,1	-0,2
Uitgekeerde dividenden	-222,5	-258,1
Netto kasstromen uit financieringsactiviteiten	-126,7	-249,1
Netto toename (+), afname (-) in kas en kasequivalenten	5,1	-5,9
Kas en kasequivalenten bij het begin van het boekjaar	7,1	13,0
Kas en kasequivalenten per einde boekjaar	12,2	7,1

(1) 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.

Gesegmenteerde informatie (Mio €)

2012	31.12.2012 België			31.12.2012 Luxemburg	Interco eliminatie	Mobistar Groep
	Mobiel	Niet- mobiel	Totaal	Totaal	Totaal	Totaal
Bedrijfsopbrengsten						
Netwerk & andere bedrijfsopbrengsten (omzet uit telefonie)	1 240,0	160,3	1 400,3	65,5	-15,8	1 450,0
Verkoop van apparatuur	205,0	0,0	205,0	10,0	-14,5	200,5
Totale omzet	1 445,0	160,3	1 605,3	75,5	-30,3	1 650,5
Overige	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totale bedrijfsopbrengsten	1 445,0	160,3	1 605,3	75,5	-30,3	1 650,5
Bedrijfskosten						
Directe bedrijfskosten uitgezonderd de directe commerciële kosten	-534,0	-84,2	-618,2	-39,0	23,7	-633,5
Directe commerciële kosten	-120,5	-3,1	-123,6	-1,2	0,0	-124,8
Directe bedrijfskosten	-654,5	-87,3	-741,8	-40,2	23,7	-758,3
Bruto winstmarge	790,5	73,0	863,5	35,3	-6,6	892,2
Directe marge als % van omzet	63,8%	45,5%	61,7%	53,9%	41,8%	61,5%
Indirecte bedrijfskosten	-109,0	-37,3	-146,3	-8,8	6,6	-148,5
Informatie-technologie	-41,7	-3,7	-45,4	-0,6	0,0	-46,0
Communicatie, Marketing & Productontwikkeling	-29,0	-13,0	-42,0	-3,2	0,0	-45,2
Indirecte klantgerichte kosten	-87,7	-24,3	-112,0	-7,9	0,0	-119,9
Algemene en administratieve kosten	-30,8	-4,4	-35,2	-3,3	0,0	-38,5
Indirecte bedrijfskosten	-298,2	-82,7	-380,9	-23,8	6,6	-398,1
EBITDA	492,3	-9,7	482,6	11,5	0,0	494,1
% EBITDA t.o.v. totale omzet			34,5%	17,6%	-0,2%	34,1%
Afschrijvingen	-193,8	-15,5	-209,3	-7,9		-217,2
EBIT	298,5	-25,2	273,3	3,6	0,0	276,9
Financiële opbrengsten			0,5	0,0	0,0	0,5
Financiële kosten			-10,9	-0,3	0,0	-11,3
Winst vóór belastingen			262,9	3,3	0,0	266,2
Belastingen			-80,4	-0,1	0,0	-80,5
Netto winst van de periode⁽¹⁾			182,5	3,2	0,0	185,7
Aandeel van de groep in de winst van de periode			182,5	3,2	0,0	185,7

(1) Netto winst van de periode stemt overeen met netto winst uit voortgezette activiteiten.

2011	31.12.2011 België			31.12.2011 Luxemburg	Interco eliminatie	Mobistar Groep
	Mobiel	Niet- mobiel	Totaal	Totaal	Totaal	Totaal
Bedrijfsopbrengsten						
Netwerk & andere bedrijfsopbrengsten (omzet uit telefonie)	1 288,1	168,3	1 456,4	60,7	-11,2	1 505,8
Verkoop van apparatuur	154,6	0,0	154,6	5,1	-8,0	151,8
Totale omzet	1 442,7	168,3	1 611,0	65,7	-19,2	1 657,6
Overige	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totale bedrijfsopbrengsten	1 442,7	168,3	1 611,0	65,7	-19,2	1 657,6
Bedrijfskosten						
Directe bedrijfskosten uitgezonderd de directe commerciële kosten	-480,7	-90,1	-570,8	-39,3	19,2	-590,9
Directe commerciële kosten	-115,3	-10,0	-125,3	0,0	0,0	-125,3
Directe bedrijfskosten	-596,0	-100,1	-696,1	-39,3	19,2	-716,2
Bruto winstmarge	846,7	68,2	915,0	26,4	0,0	941,4
Directe marge als % van omzet	65,7%	40,5%	62,8%	43,6%	-0,1%	62,5%
Indirecte bedrijfskosten	-106,3	-41,9	-148,2	-6,5	0,0	-154,7
Informatie-technologie	-35,4	-3,8	-39,2	-2,2	0,0	-41,3
Communicatie, Marketing & Productontwikkeling	-28,4	-13,2	-41,6	-1,7	0,0	-43,3
Indirecte klantgerichte kosten	-88,3	-27,3	-115,6	-5,4	0,0	-121,0
Algemene en administratieve kosten	-42,4	-6,4	-48,8	-2,1	0,0	-50,9
Indirecte bedrijfskosten	-300,8	-92,6	-393,4	-18,0	0,0	-411,4
EBITDA	545,9	-24,4	521,6	8,5	0,0	530,1
% EBITDA t.o.v. totale omzet			35,8%	14,0%	-0,4%	35,2%
Afschrijvingen	-168,7 ⁽¹⁾	-11,1 ⁽¹⁾	-179,9	-10,4		-190,3
EBIT	377,2	-35,5	341,7	-1,9	0,0	339,7
Financiële opbrengsten			1,1	0,0	0,0	1,1
Financiële kosten			-11,6	-0,4	0,0	-12,0
Winst vóór belastingen			331,2	-2,3	0,0	328,9
Belastingen			-109,6	1,7	0,0	-107,9
Netto winst van de periode ⁽²⁾			221,6	-0,6	0,0	221,0
Aandeel van de groep in de winst van de periode			221,6	-0,6	0,0	221,0

(1) De toewijzing van de vaste activa aan de segmenten mobiele en niet-mobiele operaties werd herzien en verfijnd in boekjaar 2012. Teneinde een gelijkwaardige vergelijking te bekomen, werden de afschrijvingen van boekjaar 2011 aangepast voor deze nieuwe toewijzingsregels. Verdere details zullen geleverd worden in de jaarrekening.

(2) Netto winst van de periode stemt overeen met netto winst uit voortgezette activiteiten.

Kwartaalgegevens

		Kwartaalcijfers 2011				FY 2011
		Q1	Q2	Q3	Q4	
Evolutie klantenbasis						
Mobistar nv mobiele klanten (excl. MVNO, MATMA)	in duizenden	3 512,0	3 521,9	3 524,4	3 515,6	
waarvan Postpaid	in duizenden	2 245,1	2 264,7	2 292,4	2 330,2	
waarvan Prepaid	in duizenden	1 266,9	1 257,1	1 232,0	1 185,4	
MVNO klanten	in duizenden	474,8	487,0	528,3	589,8	
Orange Communications Luxembourg sa klanten	in duizenden	91,6	94,4	98,0	99,2	
Totaal Mobistar-Groep	in duizenden	4 078,4	4 103,2	4 150,7	4 204,6	
Evolutie van de Mobistar nv ARPU						
Totale maandelijkse ARPU (voortschrijdend gemiddelde van de 12 voorgaande maanden, incl. roaming bezoekers)	in EUR/maand	30,54	29,94	29,70	29,54	
Postpaid ARPU (excl. roaming bezoekers en IEW)	in EUR/maand	35,05	35,53	35,36	35,36	
Prepaid ARPU (excl. roaming bezoekers en IEW)	in EUR/maand	16,60	16,95	16,93	17,06	
Resultatenrekening						
Omzet uit telefonie Mobistar mobiel	in Mio EUR	315,6	325,7	324,3	322,2	1 287,8
Omzet uit telefonie Mobistar/MES vaste telefonie en data	in Mio EUR	41,1	42,1	41,2	44,2	168,6
Omzet uit telefonie Orange Communications Luxembourg sa	in Mio EUR	14,2	15,0	15,1	16,4	60,7
Totaal Mobistar geconsolideerde omzet ⁽¹⁾	in Mio EUR	369,7	380,3	377,7	378,1	1 505,8
Totaal Mobistar geconsolideerde verkoop van apparatuur	in Mio EUR	31,2	38,7	27,5	54,4	151,8
Totaal Mobistar geconsolideerde omzet	in Mio EUR	400,9	419,0	405,2	432,5	1 657,6
Totaal Mobistar geconsolideerde EBITDA	in Mio EUR	125,2	145,5	130,2	129,2	530,1
in % van de omzet uit telefonie		33,9%	38,3%	34,5%	34,2%	35,2%
Totaal Mobistar geconsolideerd netto resultaat	in Mio EUR	53,1	63,1	52,3	52,5	221,0
Winst per aandeel berekend op basis van het aantal uitstaande aandelen op het einde van het kwartaal	in EUR/aandeel	0,89	1,05	0,87	0,87	3,68
Gewogen gemiddelde nettowinst per aandeel (IFRS)	in EUR/aandeel	0,89	1,05	0,87	0,87	3,68
Totaal Mobistar geconsolideerde CAPEX	in Mio EUR	31,9	35,2	37,0	99,6	203,7
in % van de omzet uit telefonie		9%	9%	10%	26%	14%
Organische kasstroom	in Mio EUR	95,7	56,0	55,4	35,1	242,2

(1) Na eliminatie van intra-groep transacties.

		Kwartaalcijfers 2012				FY 2012
		Q1	Q2	Q3	Q4	
Evolutie klantenbasis						
Mobistar nv mobiele klanten (excl. MVNO, MATMA)	in duizenden	3 517,1	3 524,9	3 512,6	3 432,1	
waarvan Postpaid	in duizenden	2 349,9	2 375,3	2 388,6	2 338,5	
waarvan Prepaid	in duizenden	1 167,2	1 149,6	1 124,0	1 093,6	
MVNO klanten	in duizenden	572,4	619,4	700,6	889,5	
Orange Communications Luxembourg sa klanten	in duizenden	96,7	100,2	102,9	105,8	
Totaal Mobistar-Groep	in duizenden	4 186,2	4 244,5	4 316,1	4 427,4	

Evolutie van de Mobistar nv ARPU

Totale maandelijkse ARPU (voortschrijdend gemiddelde van de 12 voorgaande maanden, incl. roaming bezoekers)	in EUR/maand	29,32	28,85	28,82	28,74	
Postpaid ARPU (excl. roaming bezoekers en IEW)	in EUR/maand	34,95	34,41	33,95	33,42	
Prepaid ARPU (excl. roaming bezoekers en IEW)	in EUR/maand	17,08	16,72	17,12	17,53	

Resultatenrekening

Omzet uit telefonie Mobistar mobiel	in Mio EUR	304,3	311,6	308,0	316,1	1 240,0
Omzet uit telefonie Mobistar/MES vaste telefonie en data	in Mio EUR	41,5	38,8	38,5	41,5	160,3
Omzet uit telefonie Orange Communications Luxembourg sa	in Mio EUR	15,7	16,6	16,4	16,8	65,5
Totaal Mobistar geconsolideerde omzet ⁽¹⁾	in Mio EUR	358,4	363,3	359,0	369,3	1 450,0
Totaal Mobistar geconsolideerde verkoop van apparatuur	in Mio EUR	41,1	39,7	38,6	81,1	200,5
Totaal Mobistar geconsolideerde omzet	in Mio EUR	399,5	403,0	397,6	450,4	1 650,5
Totaal Mobistar geconsolideerde EBITDA	in Mio EUR	113,1	136,6	119,7	124,7	494,1
in % van de omzet uit telefonie		31,5%	37,6%	33,3%	33,8%	34,1%

Totaal Mobistar geconsolideerd netto resultaat	in Mio EUR	38,2	54,7	44,7	48,1	185,7
Winst per aandeel berekend op basis van het aantal uitstaande aandelen op het einde van het kwartaal	in EUR/aandeel	0,64	0,91	0,74	0,80	3,09
Gewogen gemiddelde nettowinst per aandeel (IFRS)	in EUR/aandeel	0,64	0,91	0,74	0,80	3,09

Totaal Mobistar geconsolideerde CAPEX	in Mio EUR	24,8	37,8	38,4	87,5	188,5
in % van de omzet uit telefonie		7%	10%	11%	24%	13%
Organische kasstroom	in Mio EUR	28,9	52,6	66,3	-14,6	133,2

(1) Na eliminatie van intra-groep transacties.