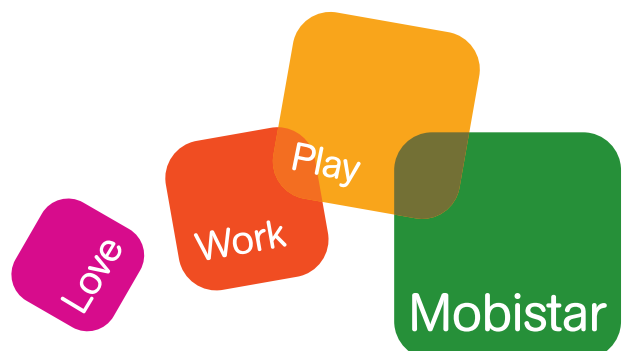


Resultaten
eerste kwartaal 2014
Mobistar



Financiële communicatie

Embargo tot 24 april 2014 om 07:00
Gereguleerde informatie

Het transformatieprogramma van Mobistar werpt vruchten af

Brussel, 24 april 2014 - Mobistar (Euronext Brussel: MOBB) maakt vandaag zijn resultaten voor het eerste kwartaal van 2014 bekend.

- ✓ De aanzienlijke verbeteringen in de kwaliteit van het netwerk hebben toegelaten om de leidende positie van Mobistar te erkennen⁽¹⁾, in aanvulling op een 4G-netwerk dat sneller is dan de concurrentie.
- ✓ Mobistar heeft belangrijke stappen gezet in de transformatie van zijn distributiekanaalen.
- ✓ Mobistar heeft reeds 17,9 miljoen euro netto operationele kosten besparingen gerealiseerd van de totale 2014 jaardoelstelling van 50 miljoen euro.
- ✓ Mobistar blijft vol vertrouwen dat het een eerste internet en tv-aanbod zal leveren op basis van de gereguleerde kabelnetwerkdiensten in het vierde kwartaal van 2014.
- ✓ Mobistar's lopende transformatieproces laat het bedrijf toe om zijn positie op de voorgrond van de telecommarkt te behouden en zelfs te versterken.
- ✓ De resultaten van het eerste kwartaal van 2014 laten Mobistar toe zijn vooruitzichten voor het volledige jaar 2014 te bevestigen:
 - Mobistar realiseerde een totale omzet van 317,0 miljoen euro.
 - Mobistar realiseerde een geherformuleerde EBITDA van 66,1 miljoen euro.
 - Mobistar realiseerde een operationele kasstroom van 27,1 miljoen euro.

'Een feilloze uitvoering van het transformatieprogramma biedt betere perspectieven voor Mobistar. Tijdens het eerste kwartaal is Mobistar opnieuw leider geworden op het vlak van netwerkqualiteit. Mobistar is nu bezig met de voltooiing van de transformatie van zijn distributienetwerk, om dit belangrijk voordeel beter te kunnen benutten. Ten aanzien van de IT-en organisatiestructuur, streeft Mobistar de verdere stroomlijning van zijn kostenstructuur na', aldus Jean Marc Harion (CEO).

Ludovic Pech (CFO) voegt daaraan toe: 'Het eerste kwartaal van 2014 bevestigt dat het laatste kwartaal van 2013 het dieptepunt was in termen van omzetgroei uit telefonie. Deze trend zou de komende kwartalen moeten aanhouden aangezien de herprijzing van het klantenbestand grotendeels gerealiseerd is. De beweging van prijsaanpassingen op de markt zou ook aan vaart moeten verliezen. De groei van het mobiele dataverkeer maakt goede vorderingen en zou verder moeten worden versterkt met de commerciële lancering van 4G'.

Aan het einde van de eerste drie maanden van 2014:

- De Mobistar-groep heeft het aantal aangesloten mobiele kaarten op zijn netwerk in België en Luxemburg verder verhoogd en **een totaal van 5.280.362 bereikt**, een stijging van 5,1 % jaar-op-jaar.
- De terugloop van het aantal prepaid- en postpaidklanten in België werd gedeeltelijk goedge maakt door de **forse groei van het m2m-klantenbestand van Mobistar**. Dit resulteerde in een netto afname van 56.159 jaar-op-jaar, exclusief 30.092 IEW-kaarten⁽²⁾ die worden gesubstitueerd door een toenemende gebruik van smartphones.
- **90,4 % van de residentiële postpaidklanten van Mobistar** koos voor een van Mobistars dierentarijplannen. Het is een enorme prioriteit voor Mobistar om alle klanten gerust te stellen dat ze een tariefplan hebben dat is afgestemd op hun daadwerkelijke verbruik, zodat maximaal wordt aangestuurd op in-bundelinkomsten.
- **Mobiele data** was in het eerste kwartaal van 2014 goed voor **50,8 %** van de omzet uit telefonie in België, terwijl **geavanceerde mobiele data**⁽³⁾ goed was voor **19,1 %**, tegenover respectievelijk 45,7 % en 15,4 % in dezelfde periode vorig jaar.

(1) Op basis van de Commsquare testen in het eerste kwartaal van 2014. De gehanteerde testen bieden een methode voor het meten en beoordelen van de dekking, capaciteit en kwaliteit van de dienstverlening van een mobiel radionetwerk.

(2) Internet Everywhere: SIM-kaart gebruikt voor mobiel internet op laptops en/of tablets.

(3) Mobiele data zonder sms.

- De Mobistar-groep realiseerde **een totale geconsolideerde omzet van 317,0 miljoen euro** voor het eerste kwartaal van 2014, een daling van 19,3 % jaar-op-jaar. Zonder regelgevende impact van 6,2 miljoen euro kende de totale geconsolideerde omzet een daling van 18,1 % jaar-op-jaar.
- **De omzet uit telefonie van Mobistar bedroeg 278,1 miljoen euro** in het eerste kwartaal van 2014, in vergelijking met 332,0 miljoen euro een jaar eerder, ofwel een daling van 16,2 % jaar-op-jaar.
- Mobistar realiseerde **een geherformuleerde EBITDA van 66,1 miljoen euro**, een daling van 33,2 % tegenover vorig jaar. De geherformuleerde EBITDA-marge van de Mobistar-groep bedroeg 23,8 % van de omzet uit telefonie in het eerste kwartaal van 2014. Zonder regelgevende impact zou de **geherformuleerde EBITDA 70,4 miljoen euro** hebben bedragen.
- **Investerings, vooral netwerkgerelateerde investeringen, nemen toe** en bedroegen 37,4 miljoen euro, een stijging van 19,9 % ten opzichte van dezelfde periode in 2013.
- **De operationele kasstroom bedroeg 27,1 miljoen euro**, een daling van 59,9 % ten opzichte van dezelfde periode in 2013.

1. Markante feiten

In 2014 implementeert Mobistar zijn globale transformatieplan verder, waarmee het een hefboom creëert voor toekomstige groei. Mobistar boekte in de loop van het eerste kwartaal van 2014 vooruitgang in de vier strategische prioriteiten:

Leiderschap in mobiele activiteiten:

- Mobistar is opnieuw leider op het gebied van netwerkqualiteit. Met zijn nieuwe hoogwaardige netwerk heeft het tijdens een zogenaamde 'drive test' die in februari en maart werd uitgevoerd door Commsquare bijzonder goed gescoord in vergelijking met de andere operatoren. Mobistar biedt de beste kwaliteit voor telefoongesprekken, voor het bereik binnenshuis van het 2G-, 3G- en 4G-netwerk en voor mobiele breedbandsnelheid.
- Na de succesvolle introductie van het 4G Discovery-programma in 2013 heeft Mobistar zijn 4G-netwerk commercieel beschikbaar gemaakt zonder extra kosten voor zijn residentiële en zakelijke klanten die een tariefplan met mobiele data hadden. In 270 steden en gemeenten bereikt het 4G-netwerk van Mobistar minstens 50 % van de bevolking binnenshuis en biedt daarmee een superieure klantenervaring aan, door het intens gebruik van 800 MHz spectrum. Bovendien hebben bijna 800 van de 2.616 Belgische steden en gemeenten een buitenbereik op het 4G-netwerk van ten minste 50 %.

Pionier in disruptieve convergentie:

- Technische workshops met Telenet en Brutele / Tecteo zijn aan de gang om ervoor te zorgen dat de wholesale-diensten worden opgezet volgens de gereguleerde eisen.
- De kabelexperts van Mobistar hebben vooruitgang geboekt in het ontwikkelen van de verschillende bouwstenen om de commerciële lancering in de loop van het vierde kwartaal mogelijk te maken. De selectie van ervaren en betrouwbare partners voor de oplossing inzake contentbescherming en het geïntegreerde operationele en businesssupportstelsel zijn concrete stappen in de richting van de introductie van een nieuw convergent aanbod.
- De belangrijkste regulatoren (CSA, VRM, BIPT) hebben een nieuwe marktanalyseronde aangevat voor markt 4⁽⁴⁾, 5⁽⁵⁾ en 18⁽⁶⁾. Mobistar schat dat het ontwerpbesluit van de toezichthouders ten vroegste zal opgeleverd worden in de tweede helft van 2014.

(4) Markt 4: (fysieke) toegang tot netwerkinfrastructuur op wholesaleniveau (inclusief gedeelde of volledig ontbundelde toegang) op een vaste locatie.

(5) Markt 5: wholesalebreedbandtoegang.

(6) Markt 18: omroeptransmissiediensten, voor het leveren van omroepinhoud aan eindgebruikers.

Beste klantenervaring:

- Mobistar heeft vastberaden verder gewerkt aan de implementering van maatregelen om de cross-channel-klantenervaring te verbeteren, wat de klanttevredenheid ten goede zal komen en de productiviteit van onze commerciële activiteiten zal verbeteren.
- De diensten voor mobiele data hebben hun sterke groei voortgezet dankzij het gebruik van smartphones door residentiële en zakelijke klanten. In de loop van februari en maart heeft Mobistar een aantal doelgericht gekozen 4G-smartphones uit het lagere, het middelste en het hogere segment gesubsidieerd. Een primeur voor Mobistar was de subsidiëring van tablets.
- In de loop van het eerste kwartaal heeft de Belgische toezichthouder BIPT de resultaten van zijn internationale vergelijkende studie over het prijsniveau van telecomproducten gepresenteerd. Qua prijsstelling voor mobiele diensten behoren de Belgische operatoren en Mobistar in het bijzonder tot de meest concurrerende operatoren. Door de strengere regelgeving in België op het vlak van contractduur bevindt België zich in een nog competitievere omgeving.

Nummer 1 op het vlak van efficiëntie:

- In het eerste kwartaal van 2014 heeft het kosten-transformatieprogramma ACE2 al een nettobesparing van 17,9 miljoen euro aan operationele kosten opgeleverd. Dit laat Mobistar toe, om zijn engagement, om de kostenstructuur in 2014 met 50 miljoen euro⁽⁷⁾ te verminderen, te herbevestigen.
- De focus in het eerste kwartaal van 2014 lag vooral bij de transformatie van Mobistar's distributienetwerk. Deze transformatie zorgt voor een beter geïntegreerde en homogene klantenervaring. Ze verschaft Mobistar ook meer controle over de distributiekkanalen, waardoor het zijn kosten voor het werven van nieuwe klanten aanzienlijk kan verminderen dankzij een verhoogde efficiëntie.
- Het bedrijf heeft ook vooruitgang geboekt met de organisatorische transformatie om de operationele efficiëntie te stroomlijnen, met een vermindering van de algemene en administratieve kosten als gevolg.

(7) De impact voor het jaar 2014 van de belasting op masten, pylonen en antennes van 24 miljoen euro wordt hierbij buiten beschouwing gelaten.

2. Commentaren op de financiële situatie

2.1 Geconsolideerde cijfers van de Mobistar-groep

Geconsolideerde kerncijfers van de Mobistar-groep	3 maand op 31/03/2014	3 maand op 31/03/2013	Variatie
Totaal aantal aangesloten simkaarten (Mobistar nv, Orange Communications Luxembourg sa en mvno's)	5.280.362	5.024.136	+5,1 %
Geconsolideerde omzet (mio €)	317,0	393,0	-19,3 %
Omzet uit telefonie (mio €)	278,1	332,0	-16,2 %
Omzet uit de verkoop van mobiele telefoons (mio €)	38,9	61,0	-36,3 %
Geherformuleerde EBITDA ⁽⁸⁾ (mio €)	66,1	99,0	-33,2 %
Geherformuleerde EBITDA-marge in % van de omzet uit telefonie	23,8 %	29,8 %	
EBITDA (mio €)	64,5	98,7	-34,6 %
EBITDA-marge in % van de omzet uit telefonie	23,2 %	29,7 %	
Geconsolideerde nettowinst (mio €)	9,2	35,1	-73,8 %
Nettowinst per gewoon aandeel ⁽⁹⁾ (€)	0,15	0,58	-73,8 %
Netto-investeringen (mio €)	37,4	31,2	+19,9 %
Netto-investeringen/omzet uit telefonie	13,5 %	9,4 %	
Vrije operationele kasstroom (mio €)	27,1	67,5	-59,9 %
Organische kasstroom ⁽¹⁰⁾ (mio €)	11,6	0,2	na

De consolidatiekring is sinds 31 december 2013 niet gewijzigd en omvat Mobistar nv (100 %), Mobistar Enterprise Services nv (100 %), Orange Communications Luxembourg sa (100 %) en IRISnet cvba (geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode – 28,16 %).

Voor zijn kwartaalresultaten publiceert Mobistar geen tussentijdse financiële verslagen die zijn samengevat en geconsolideerd in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards IAS 34, maar kiest in plaats daarvan voor een tussentijdse staat met een reeks kerncijfers.

2.2 Geconsolideerde resultatenrekening

Omzet

In het eerste kwartaal van 2014 realiseerde Mobistar een groepsomzet uit telefonie van 278,1 miljoen euro, in vergelijking met 332,0 miljoen euro een jaar eerder, ofwel een daling van 16,2 % jaar-op-jaar. Dit bevestigt dat in het eerste kwartaal van 2014 de trend inzake omzetgroei uit diensten is gekeerd, na een daling van 7,4 %, 11,1 %, 14,3 % en 21,4 % in respectievelijk het eerste, tweede, derde en vierde kwartaal van 2013.

Hoewel de omzet uit mobiele telefonie in België voor het eerst in jaren niet heeft geleden onder een verdere daling van de mobiele terminatietarieven, heeft de dochteronderneming van Mobistar in Luxemburg wel te kampen gehad met een aanzienlijke verlaging van de mtr-tarieven. De verlaging van de roamingtarieven in juli 2013 heeft

(8) De EBITDA en de geherformuleerde EBITDA zijn financiële aggregaten die niet gedefinieerd worden door de IFRS. De geherformuleerde EBITDA: EBITDA voor herstructurerings- en ontslagvergoeding. Voor meer informatie over de berekening van deze aggregaten en de redenen waarom Mobistar deze gebruikt, zie volgende pagina.

(9) Gewogen gemiddelde nettowinst per gewoon aandeel (IFRS).

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

een verdere impact gehad op de omzet in België en Luxemburg. De totale impact van de regelgeving op de omzet uit telefonie van de Mobistar-groep bedroeg 6,2 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2014, ofwel 4,1 miljoen euro mtr-impact en 2,1 miljoen euro roamingimpact. Zonder impact van de regelgeving zou de geconsolideerde omzet uit telefonie in het eerste kwartaal met 14,6 % gedaald zijn ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar.

De geconsolideerde omzet uit de verkoop van mobiele telefoons in het eerste kwartaal van 2014 bedroeg 38,9 miljoen euro, wat een daling van 36,3 % is tegenover 61,0 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar. Deze daling in de verkoop van mobiele telefoons kan gedeeltelijk worden verklaard door het lagere volume ten gevolge van de toename van het aantal gesubsidieerde aanbiedingen in de gehele markt. Naast dit volume-effect valt de variatie in de verkoop van mobiele telefoons in vergelijking met vorig jaar verder te verklaren door een mix-effect doordat een groeiend aantal smartphones uit het lagere en middelste prijssegment op de markt wordt gebracht.

De totale geconsolideerde omzet, die zowel de omzet uit telefonie als de omzet uit de verkoop van mobiele telefoons omvat, bedroeg 317,0 miljoen euro voor het eerste kwartaal van 2014, in vergelijking met 393,0 miljoen euro in dezelfde periode een jaar geleden. Dit impliceert een daling van 19,3 % in een jaar tijd. Wanneer we de impact van de mtr- en roamingregulering zouden negeren, zou die daling beperkt zijn tot 18,1 % op jaarbasis.

Resultaat van bedrijfsactiviteiten voor afschrijvingen en andere kosten

De EBITDA van de Mobistar-groep in het eerste kwartaal van 2014 bedroeg 64,5 miljoen euro tegenover een EBITDA van 98,7 in dezelfde periode vorig jaar. De EBITDA-marge in het eerste kwartaal van 2014 bedroeg 23,2 % van de omzet uit telefonie, vergeleken met 29,7 % in dezelfde periode een jaar geleden. Rekening houdend met de omzetzijding werd de EBITDA gerealiseerd dankzij een sterke daling van de directe kosten en de loonkosten. De efficiëntiewinst op het vlak van directe kosten is te danken aan de lagere interconnectietarieven en de lagere kosten voor verkochte goederen en diensten die in de lijn liggen van de omzetzijding, maar is ook te danken aan de lagere commerciële vergoedingen en kostenbesparingen op het vlak van programmarechten. De loonkosten in het eerste kwartaal van 2014 zijn gedaald door de inkrimping van het personeelsbestand. De indirecte kosten stegen als gevolg van de provisie voor de belasting op masten, pylonen en antennes in het Waalse Gewest en de hogere operationele belastingen in verband met het nieuwe spectrum, die slechts gedeeltelijk worden gecompenseerd door de vermindering van de algemene en administratieve kosten.

De regelgevingsdruk bleef in het eerste kwartaal van 2014 gevolgen hebben voor de geherformuleerde EBITDA: een negatief effect van respectievelijk 1,0 en 3,2 miljoen euro ten gevolge van de verlaging van de mobiele terminatietarieven in Luxemburg - en de verlaging van de roamingtarieven in België en Luxemburg.

EBITDA herformuleringen (in mio €)	3 maand op 31/03/2014	3 maand op 31/03/2013	Variatie
Geherformuleerde EBITDA ⁽¹¹⁾	66,1	99,0	-33,2 %
- Ontslagvergoedingen	-1,6	-0,3	nvt
- Andere reorganisatiekosten	0	0	nvt
EBITDA	64,5	98,7	-34,6 %

In de EBITDA van het eerste kwartaal van 2014 zit 1,6 miljoen ontslagvergoedingen inbegrepen. In het eerste

(11) De geherformuleerde EBITDA wordt niet door de IFRS gedefinieerd als een element voor het meten van de financiële prestaties en kan dan ook niet vergeleken worden met gelijknamige indicatoren van andere bedrijven. De geherformuleerde EBITDA vertegenwoordigt bijkomende informatie en mag niet beschouwd worden als een vervanging voor de operationele inkomsten. Mobistar gebruikt deze presentatievorm om de vergelijking van de operationele prestaties te vergemakkelijken. De bijgaande tabel toont de overschakeling van de EBITDA naar de geherformuleerde EBITDA.

kwartaal van 2013 was dat 0,3 miljoen euro. In het eerste kwartaal van 2014 werden geen andere reorganisatiekosten geboekt. Mobistar heeft daardoor een geherformuleerde EBITDA van 66,1 miljoen euro geboekt, wat een daling van 33,2 % is ten opzichte van dezelfde periode in 2013. De geherformuleerde EBITDA-marge van Mobistar bedroeg in het eerste kwartaal van 2014 23,8 % van de omzet uit telefonie. In het eerste kwartaal van 2013 was dat 29,8 %.

Nettowinst

De geconsolideerde nettowinst in het eerste kwartaal van 2014 bedroeg 9,2 miljoen euro, tegenover 35,1 miljoen vorig jaar, ofwel een daling van 73,8 %. Deze daling kan grotendeels worden verklaard door de daling van de operationele winstgevendheid, de hogere afschrijvingen en de hogere financiële lasten.

2.3 Geconsolideerd overzicht van de financiële positie

Tijdens de eerste drie maanden van 2014 heeft de Mobistar-groep haar investeringen opnieuw opgevoerd. Het bedrijf heeft 37,4 miljoen euro geïnvesteerd, tegenover 31,2 miljoen in dezelfde periode vorig jaar. Eind maart 2014 bereikte de 3G/HSDPA-dekking binnenshuis 98,6 % van de bevolking.

Het geconsolideerde overzicht van de financiële positie toont de volgende veranderingen sinds 31 december 2013:

- de opname van de nettowinst van het kwartaal (9,2 miljoen euro) in het eigen vermogen,
- de daling van de nettoboekwaarde van vaste activa als gevolg van de combinatie van investeringen in vaste activa (37,4 miljoen euro) en afschrijvingen (-47,2 miljoen euro),
- de daling van de handelsvorderingen (-34,2 miljoen euro) als gevolg van de combinatie van verminderde facturering en verdere inspanningen op het vlak van incasso,
- de daling van de handelsschulden (-49,6 miljoen euro),
- de daling van de financiële schuld van 570,7 miljoen euro op 31 december 2013 naar 555,5 miljoen euro op 31 maart 2014.

Het geconsolideerde overzicht van de financiële positie bedroeg 1.407,2 miljoen euro op het einde van het eerste kwartaal van 2014.

2.4 Geconsolideerde kasstroom

Aan het einde van het eerste kwartaal van 2014 bedroeg de operationele kasstroom 27,1 miljoen euro, tegenover 67,5 miljoen euro voor dezelfde periode een jaar eerder. De organische kasstroom bedroeg 11,6 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2014. Dat is een stijging ten opzichte van vorig jaar. Dit positieve verschil werd grotendeels beïnvloed door de daling van het aangepaste bedrijfsresultaat (-35,2 miljoen euro), die volledig wordt gecompenseerd door een verbeterde behoefte aan werkkapitaal (+41,5 miljoen euro), en een kleine afname van de liquide middelen die zijn geïnvesteerd in de verwerving van activa (+5,8 miljoen euro).

2.5 Activiteiten van de Mobistar-groep per segment

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

2.5.1. Activiteiten in België (Mobistar nv en MES nv)

Financiële kerncijfers van Mobistar nv	3 maand op 31/03/2014	3 maand op 31/03/2013	Variatie
ARPU ⁽¹²⁾ (€/maand/actieve klant)	23,4	26,0	-9,9 %
Omzet uit telefonie ⁽¹³⁾ (mio €)	264,9	316,3	-16,3 %
Waarvan Mobiel	240,3	281,1	-14,5 %
Waarvan Niet-Mobiel	24,5	35,2	-30,3%

Operationele kerncijfers Mobistar nv	3 maand op 31/03/2014	3 maand op 31/03/2013	Variatie
Totaal aantal aangesloten simkaarten	5.150.711	4.900.303	+5,1 %
Totaal aantal actieve klanten (mobiele telefonie, IEW)	3.091.060	3.375.879	-8,4 %
Totaal aantal actieve m2m-simkaarten	749.055	550.487	+36,1 %
Totaal aantal mvno-klanten (mobiele telefonie, incl. full mvno)	1.310.596	973.937	+34,6 %
Totaal aantal klanten voor mobiel internet	111.361	141.453	-21,3 %
Totaal aantal adsl-klanten	41.743	70.103	-40,5 %
Totaal aantal klanten voor digitale tv	0	25.924	na
Totaal aantal actieve lijnen voor vaste telefonie ⁽¹⁴⁾	225.759	262.204	-13,9 %

Na een stagnatie in 2013 herstelt het Belgische bbp zich dankzij een meer dynamische export en een bescheiden herstel van de consumptie. Verwacht wordt dat de inflatie zijn lage tempo zal aanhouden gezien de meer gematigde loonstijgingen. De werkloosheid is eindelijk gestabiliseerd rond 8,5 %. De indicatoren over het economische sentiment zijn in het begin van 2014 sterk gestegen en liggen hoger dan het langjarige gemiddelde. Wat de concurrentiekracht betreft, is de structurele wanverhouding tussen een open mobiele markt en een gesloten vaste markt ongewijzigd gebleven. De landelijke introductie van 4G heeft de mobiele markt weer volop naar de voorgrond getrokken.

(12) Average Revenue per User, (zonder mvno's en m2m-kaarten). Merk op dat we qua berekeningswijze zijn overgestapt van een voortschrijdend gemiddelde over twaalf maanden naar een kwartaalbasis.

(13) Merk op dat de segmentatie is veranderd doordat de intercompany-transacties tussen Mobistar nv en MES nu worden verrekend op segment-niveau en niet meer op groepsniveau. De herformuleringen voor 2013 staan achteraan in dit persbericht.

(14) Merk op dat de definitie van het aantal actieve lijnen voor vaste telefonie veranderd is.

Mobiele activiteiten

Marktoverzicht

In het eerste kwartaal van 2014 werd 4G in heel België op de markt gebracht nadat in het vorige kwartaal de 800 MHz-licenties waren geveild. De introductie van 4G op de Belgische markt staat in nauw verband met de groei van smartphones en mobiele data in België. Mobistar is duidelijk opnieuw leider geworden op het vlak van netwerkkwaliteit. Op het vlak van prijsstelling lijkt de markt zich in het eerste kwartaal van 2014 weer verder te hebben gericht op waardebeheer, zoals in de laatste kwartalen reeds het geval was. Het BIPT heeft het prijsniveau van telecomproducten in een groep van vijf landen (België, Nederland, Frankrijk, Duitsland en het Verenigd Koninkrijk) opnieuw onderzocht. Uit dit onderzoek blijkt nogmaals dat België tot de landen met de aantrekkelijkste mobiele tarieven behoort. In het eerste kwartaal van 2014 hebben de subsidies voor mobiele toestellen in de hele markt aan terrein gewonnen, en dat vooral als een manier om de penetratie van smartphones met 4G op te voeren. Het zou echter verkeerd zijn om te concluderen dat de markt nu is omgeschakeld naar een overwegend structureel subsidiëringsmodel. Voor het eerst sinds jaren is de Belgische markt niet beïnvloed door een daling van de nationale mtr-tarieven. De lagere Europese roamingtarieven hebben echter wel een impact gehad.

Financieel overzicht

De gemengde ARPU is in het eerste kwartaal van 2014 gedaald met 9,9 % naar 23,4 euro/maand/klant. Dezelfde periode vorig jaar bedroeg dit 26,0 euro/maand/klant. Opvallend is dat de ARPU-groeitrend op kwartaalbasis in de eerste drie maanden van 2014 op jaarbasis is verbeterd naar -9,9 % tegenover -18,2 % op jaarbasis in de laatste drie maanden van 2013. Hiervoor zijn drie redenen: 1/ geen mtr-impact meer; 2/ een hogere bijdrage van mobiele data en 3/ de herprijzing binnen het klantenbestand die gradueel afneemt.

De omzet uit mobiele telefonie in België is in het eerste kwartaal van 2014 met 14,5 % gedaald naar 240,3 miljoen euro. Een jaar geleden bedroeg dit 281,1 miljoen euro. Het relatieve aandeel van mobiele data - sms en geavanceerde mobiele data - in de omzet uit mobiele telefonie in België blijft toenemen. In het eerste kwartaal van 2014 bedroeg dit aandeel 50,8 %, terwijl de geavanceerde mobiele data goed was voor 19,1 %. De toename van de omzet uit geavanceerde mobiele data wordt aangedreven door een toenemend gebruik van smartphones door Mobistar-klanten.

De omzet uit machine-to-machinediensten vertoont nog steeds een stevige groei van 17,5 % naar 5,4 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2014. In dezelfde periode vorig jaar bedroeg dit 4,6 miljoen euro. De omzet uit mvno-activiteiten steeg in het eerste kwartaal van 2014 met 18,2 % naar 18,2 miljoen euro, ofwel een stijging ten opzichte van 15,4 miljoen in het eerste kwartaal van 2013. De aanzienlijke stijging in de omzet uit telefonie is in beide gevallen te danken aan een toename van de respectieve klantenbestanden, namelijk +198.568 en +336.659 ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar.

Overzicht van de activiteiten

In het eerste kwartaal van 2014 is het marktaandeel van het Mobistar-netwerk verder toegenomen dankzij de groei van Mobistar's machine-to-machine-klantenbestand, en de groei van het klantenbestand van zijn mvno-partners. Eind maart 2014 had Mobistar (Mobistar nv + mvno) in België een totaal van 5.150.711 aangesloten simkaarten op zijn netwerk, tegenover 4.900.303 een jaar eerder, wat een stijging is van 5,1 % op jaarbasis. Het aantal actieve Mobistar-klanten voor mobiele telefonie (incl. IEW) daalde op het einde van het eerste kwartaal van 2014 naar 3.091.060, komende van 3.375.879 een jaar eerder, wat een daling van 8,4 % op jaarbasis betekent. Het grootste gedeelte van de daling is te wijten aan een daling van het aantal prepaidklanten, wat een weerspiegeling is van de algemene daling in dit marktsegment als gevolg van de wijzigingen in de looptijd van contracten. Het totale aantal IEW-klanten kwam uit op 111.361. In het eerste kwartaal van 2013 was dat 141.453. Deze daling is voornamelijk te wijten aan veranderingen in het gedrag van de consument. Mensen gebruiken hun smartphone immers steeds vaker als persoonlijke hotspot voor hun andere apparaten, waardoor een tweede simkaart overbodig wordt.

Aan het einde van het eerste kwartaal van 2014 telde Mobistar 749.055 actieve simkaarten voor 'machine-to-machine'-toepassingen, een stijging van 36,1 % ten opzichte van de 550.487 actieve kaarten in het eerste kwartaal van 2013.

Aan het einde van het eerste kwartaal van 2014 had Mobistar nv 1.310.596 mvno-klanten, ten opzichte van 973.937 mvno-klanten op het einde van het eerste kwartaal van 2013. Dat is een stijging van 34,6 % in een jaar tijd, aangedreven door een stevige toename in zowel prepaid- als postpaid-mvno-klanten.

Vaste en convergente activiteiten

Marktoverzicht

De onbestaande concurrentiedynamiek op de markt van de vaste telefonie is ongewijzigd gebleven. Uit de recente tariefstudie van het BIPT is nog eens gebleken dat België hoge tripleplay-tarieven heeft. Het aantal huishoudens dat gebruik maakt van mobiele diensten als onderdeel van een multiplay-pakket blijft groeien.

Financieel overzicht

De niet-mobiele omzet in België daalde in het eerste kwartaal van 2014 naar 24,5 miljoen, een daling van 30,3 % ten opzichte van 35,2 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar. In overeenstemming met de tendens van het afgelopen kwartaal is de daling vooral te wijten aan een lagere omzet uit groothandelsdiensten en breedband door de opschorting van de commercialisering van dergelijke activiteiten begin mei 2013.

Overzicht van de activiteiten

In afwachting van de introductie van nieuwe convergente diensten aan het einde van 2014 is het klantenbestand voor vaste telefonie in het eerste kwartaal van 2014 blijven slinken. Zo waren er respectievelijk 40,5 % en 13,9 % minder adsl-klanten en vaste telefoonlijnen in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

2.5.2. Activiteiten in Luxemburg (Orange Communications Luxembourg sa)

Financiële kerncijfers van Orange Communications Luxembourg sa	3 maand op 31/03/2014	3 maand op 31/03/2013	Variatie
Omzet uit telefonie (mio €)	13,5	16,5	-18,3 %
Totale omzet (mio €)	15,6	18,4	-14,9 %

Operationele kerncijfers van Orange Communications Luxembourg sa	3 maand op 31/03/2014	3 maand op 31/03/2013	Variatie
Totaal aantal aangesloten simkaarten	129.651	123.833	+4,7 %
Totaal aantal actieve klanten (mobiele telefonie)	102.688	105.413	-2,6 %
Totaal aantal actieve m2m-simkaarten	26.963	18.420	+46,4 %
ARPU (€/maand/actieve klant)	41,9	49,4	-15,2 %

Marktoverzicht

Er is op de Luxemburgse markt een nieuwe mvno van start gegaan die mobiele communicatie- en IT-diensten aanbiedt. Er woedde in het eerste kwartaal van 2014 een felle concurrentiestrijd tussen de andere telecomoperatoren met een duidelijke focus op tv-diensten. Op 16 januari 2014 publiceerde de overheid van het Groothertogdom Luxemburg het regelgevende kader voor het beheer van de mobiele terminatietarieven in Luxemburg. Tot dit pure LRIC-kostenmodel⁽¹⁵⁾ voltooid is, heeft de Luxemburgse regulator de mobiele terminatietarieven vastgelegd op 0,98 eurocent per minuut, komende van een gemiddelde van 10,50 eurocent per minuut. Dit tarief werd bijna onmiddellijk na de publicatie van kracht.

Financieel overzicht

In het eerste kwartaal van 2014 boekte Orange Communications Luxembourg sa een omzet uit telefonie van 13,5 miljoen euro, wat een daling is van 18,3 % ten opzichte van 16,5 miljoen een jaar eerder. Zonder de 1,9 miljoen en 0,2 miljoen van de impact van respectievelijk mtr en roaming zou de omzet uit telefonie in het eerste kwartaal 15,6 miljoen euro hebben bedragen, een daling van 5,6 %. De totale omzet voor het eerste kwartaal van 2014 bedroeg 15,6 miljoen euro, een daling van 14,9 % ten opzichte van 18,4 miljoen euro vorig jaar.

Overzicht van de activiteiten

Op 31 maart 2014 telde Orange Communications Luxembourg sa 129.651 aangesloten simkaarten op zijn netwerk, een stijging van 4,7 % jaar-op-jaar. Het aantal actieve klanten voor mobiele telefonie kwam uit op 102.688, wat 2,6 % minder is dan de 105.413 actieve klanten een jaar eerder. In vergelijking met het vorige kwartaal is het klantenbestand echter geëindigd met 509 actieve klanten meer voor mobiele telefonie. Dat is het initiële resultaat van de implementatie van een plan voor klantenbehoud.

Aan het einde van het eerste kwartaal van 2014 telde Orange Communications Luxembourg sa 26.963 actieve simkaarten voor 'machine-to-machine'-toepassingen, een stijging van 46,4 % ten opzichte van de 18.420 actieve kaarten in het eerste kwartaal van 2013.

Na de introductie van een op kabel gebaseerd convergent aanbod in het vierde kwartaal van 2013 nemen de convergente 4P-aanbiedingen in het eerste kwartaal van 2014 nog steeds toe. Dat zorgt niet alleen voor een beter klantenbehoud op lange termijn, maar het blijkt ook een doeltreffend middel voor klantenwerving te zijn. De samenwerking met het Luxemburgse kabelbedrijf Eltrona Telecom is voor beide partijen voordelig omdat 30 % van de klanten mensen met een nieuwe kabelaansluiting zijn (nieuwe woningen). Verder heeft Orange Communications Luxembourg sa nieuwe digitale diensten en Orange Cloud voor de consument uitgebracht.

⁽¹⁵⁾ LRIC: Long Run Average Incremental Cost-model. Een model dat wordt gebruikt om de tarieven te bepalen die door de concurrenten betaald worden voor diensten die door een exploitant met aanmerkelijke marktmacht worden geleverd.

3. Financiële instrumenten, doelstelling en beleid met betrekking tot het beheer van de financiële risico's

Er is geen enkele verandering opgetreden in vergelijking met de informatie opgenomen in het jaarverslag 2013 (p.116).

4. Geschillen

De informatie betreffende de geschillen opgenomen in het jaarverslag 2013 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 73,9 miljoen euro en maakt het voorwerp uit van een waardevermindering voor het totale bedrag waarvan 6,8 miljoen euro ten laste valt van de eerste drie maanden van 2014.

Misbruik van dominante positie door Belgacom groep: Betreffende het machtsmisbruik van Belgacom in 1999-2004 op de mobiele markt, heeft de Rechtbank van Koophandel nieuwe experts aangesteld in januari 2014, na de herroeping van eerder aangewezen deskundigen. De expertise zou starten in het tweede kwartaal van 2014.

In verband met de klacht tegen Belgacom wegens machtsmisbruik op de breedbandmarkt, gezamenlijk ingediend door Mobistar en KPN Group Belgium, heeft KPN Group Belgium zich in maart 2014 uit de procedure teruggetrokken.

Regulering van de kabelnetwerken: In de beroepsprocedures tegen de besluiten omtrent de marktanalyse van juli 2011 hebben pleidooien plaatsgevonden in januari en februari 2014. Een arrest wordt verwacht in de loop van het derde kwartaal van 2014.

In februari 2014 heeft Mobistar beroepen ingediend tegen de besluiten van 11 december 2013 omtrent de groothandelsprijzen voor toegang tot de kabelnetwerken. Mobistar komt ook tussen in de beroepen ingeleid door de kabeloperatoren tegen dezelfde besluiten, net zoals het tussenkomt in de beroepen van dezelfde kabeloperatoren tegen de besluiten van 3 september 2013 van de regulatoren in verband met de kwalitatieve aspecten van de referentie-aanbiedingen. In zowel de procedures tegen de prijzen als deze tegen de kwalitatieve aspecten van de referentie aanbiedingen zijn tussenliggende hoorzittingen voorzien voor eind juni 2014.

5. Significante gebeurtenissen na het einde van het eerste kwartaal van 2014

Op 7 april 2014 heeft Mobistar aangekondigd dat het een overeenkomst heeft afgesloten met Carrefour om de telecomactiviteiten uit te baten in de Carrefour hypermarkten in België. De versterking van de directe distributiekanaalen is volledig in lijn met de focus op klantenervaring en service.

Op 11 april 2014 kondigde Mobistar aan dat het met de curatoren een overeenkomst heeft ondertekend voor de overname van bepaalde activa van Euphony Benelux nv, dat op 3 april 2014 failliet is ingegaan. De overnameprijs werd niet openbaar gemaakt.

6. Tendensen

Gezien de resultaten van het eerste kwartaal van 2014 kan de Mobistar-groep zijn vooruitzichten van februari 2014 ongewijzigd laten.

Voor het volledige boekjaar 2014 streeft de Mobistar-groep naar een geherformuleerde EBITDA tussen 250 en 280 miljoen euro. Deze voorspellingsmarge omvat een provisie tot 24 miljoen euro voor de nieuwe belastingwet op pylonen in Wallonië die eind 2013 aangenomen werd. De voorspellingsmarge van de geherformuleerde EBITDA omvat ook de impact van het bestaande regelgevende kader voor mobiele interconnectie en roamingtarieven op de omzet en de EBITDA van respectievelijk 23 en 16 miljoen euro voor Mobistar in België, en 13 en 7 miljoen euro voor Orange Communications in Luxemburg. De huidige voorspellingsmarge is gebaseerd op de huidige markt- en regelgevende omstandigheden en laat de impact van de mogelijkheden voor de exploitatie van de kabel buiten beschouwing.

7. Financiële agenda

7 mei 2014	Algemene Vergadering der Aandeelhouders (11.00 u.)
24 juli 2014	Financiële resultaten H1 2014 (7.00 u.) – Persbericht
24 juli 2014	Financiële resultaten H1 2014 (10.00 u.) – Conference call
20 oktober 2014	Financiële resultaten Q3 2014 (7.00 u.) – Persbericht
20 oktober 2014	Financiële resultaten Q3 2014 (10.00 u.) – Conference call

8. Aandelen

Het handelsvolume van de aandelen en de slotkoersen zijn gebaseerd op de verhandelingen op NYSE Euronext Brussels.

	3 maand tot 31/03/2014	3 maand tot 31/03/2013	2013	2012
Verhandeling van aandelen				
Gemiddelde slotkoers van het aandeel (€)	13,45	19,38	15,62	27,66
Gemiddeld dagelijks volume	132 934	194 489	166 955	175 966
Gemiddelde dagelijkse waarde (€)	1 732 378	3 769 451	2 573 997	4 805 213
Aandelen en marktwaarde				
Totaal aantal aandelen	60 014 414	60 014 414	60 014 414	60 014 414
Ingekochte eigen aandelen	0	0	0	0
Uitstaande aandelen	60 014 414	60 014 414	60 014 414	60 014 414
Slotkoers (€)	13,68	17,52	13,80	19,39
Marktkapitalisatie (€)	820 997 184	1 051 452 533	828 198 913	1 163 679 487

Mobistar (EURONEXT BRUSSEL: MOBB) is een van de belangrijkste spelers op de telecommarkt in België en Luxemburg. Het bedrijf biedt zijn residentiële postpaid- en prepaidklanten innovatieve mobiele telecomproducten en -diensten aan. Op de professionele markt biedt Mobistar vaste telefonie over het DSL-netwerk en breedbandinternet aan, treedt het op als een provider van geïntegreerde communicatieoplossingen en heeft het een ruim aanbod aan mobiliteits- en connectiviteitsdiensten. Mobistar is als provider ook actief in de groothandel en verstrekt zijn partners zo toegang tot zijn infrastructuur en netwerkmogelijkheden. Mobistar, met de Orange-groep als voornaamste aandeelhouder, is genoteerd op de Beurs van Brussel.

Voor meer informatie, contacteer:

Investor relations: ir@mail.mobistar.be - <http://corporate.mobistar.be>
Siddy Jobe: +32 (0)2 745 80 92

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

Volg ons op Twitter: @PressMobistar

Kwartaalgegevens

		Kwartaalcijfers 2013				FY 2013
		Q1	Q2	Q3	Q4	
Evolutie klantenbasis						
Mobistar nv mobiele klanten (excl. MVNO, MATMA)	in duizenden	3 375,9	3 330,8	3 244,3	3 170,1	
waarvan Postpaid	in duizenden	2 312,6	2 301,3	2 256,5	2 221,8	
waarvan Prepaid	in duizenden	1 063,3	1 029,5	987,8	948,3	
Mobistar nv MATMA	in duizenden	550,5	585,7	641,7	695,7	
MVNO klanten	in duizenden	973,9	1 073,2	1 142,1	1 209,7	
Orange Communications Luxembourg sa klanten	in duizenden	105,4	105,4	101,5	102,2	
Totaal Mobistar-groep	in duizenden	5 005,7	5 095,1	5 129,6	5 177,7	
Evolutie van de Mobistar nv ARPU						
ARPU op kwartaalbasis (incl. roaming bezoekers)⁽¹⁾	in EUR/ maand	26,0	25,6	24,8	24,0	
Postpaid ARPU (excl. roaming bezoekers en IEW)	in EUR/ maand	30,1	29,7	29,0	27,7	
Prepaid ARPU (excl. roaming bezoekers en IEW)	in EUR/ maand	15,9	15,5	14,4	14,2	
Resultatenrekening						
Omzet uit telefonie Mobistar mobiel	in Mio EUR	281,1	274,5	262,9	248,7	1 067,2
Omzet uit telefonie Mobistar/MES vaste telefonie en data ⁽²⁾	in Mio EUR	35,2	31,9	30,1	26,5	123,7
Omzet uit telefonie Orange Communications Luxembourg sa	in Mio EUR	16,5	17,4	15,6	15,8	65,3
Totaal Mobistar geconsolideerde omzet uit telefonie⁽³⁾	in Mio EUR	332,0	322,9	307,8	290,2	1 252,9
Totaal Mobistar geconsolideerde verkoop van apparatuur	in Mio EUR	61,0	41,0	39,7	66,7	208,4
Totaal Mobistar geconsolideerde omzet	in Mio EUR	393,0	363,9	347,5	356,9	1 461,3
Mobistar geconsolideerde herwerkte EBITDA	in Mio EUR	99,0	85,5	90,8	60,3	335,7
Mobistar geconsolideerde EBITDA	in Mio EUR	98,7	82,2	89,1	47,1	317,1
	in % van de omzet uit telefonie	29,7%	25,4%	29,0%	16,2%	25,3%
Totaal Mobistar geconsolideerd netto resultaat	in Mio EUR	35,1	22,3	26,2	3,8	87,4
Winst per aandeel berekend op basis van het aantal uitstaande aandelen op het einde van het kwartaal	in EUR/ aandeel	0,59	0,37	0,43	0,07	1,46
Gewogen gemiddelde nettowinst per aandeel (IFRS)	in EUR/ aandeel	0,59	0,37	0,43	0,07	1,46
Totaal Mobistar geconsolideerde CAPEX	in Mio EUR	31,2	37,7	46,8	203,3	319,0
	in % van de omzet uit telefonie	9,4%	12%	15%	70%	25%
Organische kasstroom	in Mio EUR	0,2	27,4	66,8	-153,5	-59,1

(1) De berekeningswijze werd gewijzigd van een voortschrijdend gemiddelde over twaalf maanden naar een kwartaalbasis.

(2) De segmentatie is veranderd doordat de intra-groep transacties tussen Mobistar nv en MES nv nu worden verrekend op segmentniveau en niet meer op groepsniveau. Ten gevolge van deze verandering werden de 2013 cijfers aangepast.

(3) Na eliminatie van intra-groep transacties.

		Kwartaalcijfers 2014				YTD 2014
		Q1	Q2	Q3	Q4	
Evolutie klantenbasis						
Mobistar nv mobiele klanten (excl. MVNO, MATMA)	in duizenden	3 091,1				
waarvan Postpaid	in duizenden	2 180,2				
waarvan Prepaid	in duizenden	910,9				
Mobistar nv MATMA	in duizenden	749,1				
MVNO klanten	in duizenden	1 310,6				
Orange Communications Luxembourg sa klanten	in duizenden	102,7				
Totaal Mobistar-groep	in duizenden	5 253,5				
Evolutie van de Mobistar nv ARPU						
ARPU op kwartaalbasis (incl. roaming bezoekers)⁽¹⁾	in EUR/ maand	23,4				
Postpaid ARPU (excl. roaming bezoekers en IEW)	in EUR/ maand	27,2				
Prepaid ARPU (excl. roaming bezoekers en IEW)	in EUR/ maand	13,8				
Resultatenrekening						
Omzet uit telefonie Mobistar mobiel	in Mio EUR	240,3				240,3
Omzet uit telefonie Mobistar/MES vaste telefonie en data ⁽²⁾	in Mio EUR	24,5				24,5
Omzet uit telefonie Orange Communications Luxembourg sa	in Mio EUR	13,5				13,5
Totaal Mobistar geconsolideerde omzet uit telefonie⁽³⁾	in Mio EUR	278,1				278,1
Totaal Mobistar geconsolideerde verkoop van apparatuur	in Mio EUR	38,9				38,9
Totaal Mobistar geconsolideerde omzet	in Mio EUR	317,0				317,0
Mobistar geconsolideerde herwerkte EBITDA	in Mio EUR	66,1				66,1
Mobistar geconsolideerde EBITDA	in Mio EUR	64,5				64,5
	in % van de omzet uit telefonie	23,2%				23,2%
Totaal Mobistar geconsolideerd netto resultaat	in Mio EUR	9,2				9,2
Winst per aandeel berekend op basis van het aantal uitstaande aandelen op het einde van het kwartaal	in EUR/ aandeel	0,15				0,15
Gewogen gemiddelde nettowinst per aandeel (IFRS)	in EUR/ aandeel	0,15				0,15
Totaal Mobistar geconsolideerde CAPEX	in Mio EUR	37,4				37,4
	in % van de omzet uit telefonie	13,5%				13,5%
Organische kasstroom	in Mio EUR	11,6				11,6

(1) De berekeningswijze werd gewijzigd van een voortschrijdend gemiddelde over twaalf maanden naar een kwartaalbasis.

(2) De segmentatie is veranderd doordat de intra-groep transacties tussen Mobistar nv en MES nv nu worden verrekend op segmentniveau en niet meer op groepsniveau. Ten gevolge van deze verandering werden de 2013 cijfers aangepast.

(3) Na eliminatie van intra-groep transacties.