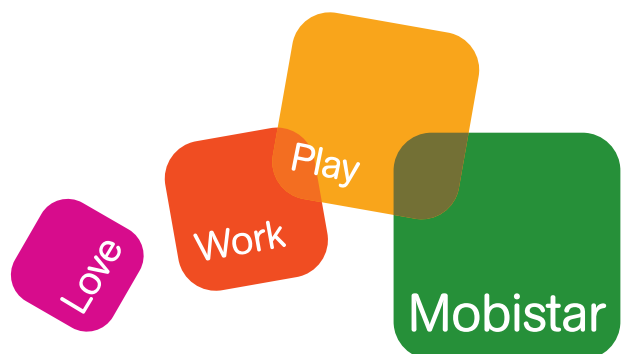


Résultats
du troisième trimestre 2012
Mobistar



Communiqué de presse

Embargo jusqu'au 23 octobre 2012 à 7h00
Information réglementée

Le groupe Mobistar enregistre une croissance de 4 % de sa base clients mobiles et une hausse du chiffre d'affaires hors régulation de 1,4 %

Bruxelles, le 23 octobre 2012 – Mobistar (Euronext Bruxelles: MOBB) communique ce jour ses résultats pour les neuf premiers mois de 2012. Ces résultats sont en ligne avec les prévisions malgré l'impact de la régulation sur le chiffre d'affaires et sur l'EBITDA du groupe Mobistar. Les nouveaux abonnements mobiles Animaux, lancés en avril dernier, ont déjà convaincu 335.000 clients fin septembre 2012. Au cours du troisième trimestre 2012, Mobistar a également lancé plusieurs initiatives destinées à servir au mieux ses clients, et l'amélioration du processus d'activation des lignes fixes permettra à Mobistar de relancer ses efforts commerciaux dans ce segment au cours du quatrième trimestre 2012. Ces différentes initiatives ont permis de compenser en partie l'impact de la baisse des tarifs de roaming et de terminaison mobile, qui s'élève à 41,6 millions d'euros sur le chiffre d'affaires consolidé et à 21,5 millions d'euros sur l'EBITDA du groupe pour les neuf premiers mois de 2012. Lors de sa réunion du 19 octobre, le Conseil d'Administration a par ailleurs décidé de réorienter le programme de renouvellement IT pour l'adapter aux évolutions futures du marché. Cette réorientation donnera lieu à des amortissements accélérés de l'infrastructure IT concernée pour un montant brut de 20 millions d'euros maximum au quatrième trimestre 2012. Le groupe Mobistar maintient ses prévisions pour l'exercice 2012, à l'exception de l'impact comptable des amortissements accélérés uniquement sur le résultat net et sans impact sur le cash-flow.

1. Faits marquants

Durant le troisième trimestre 2012, le groupe Mobistar a continué à progresser sur ses quatre priorités stratégiques: renforcer son leadership sur le marché mobile, développer des services convergents accessibles partout et tout le temps, offrir la meilleure expérience client sur le marché, gérer avec la plus grande efficacité possible les coûts de l'entreprise.

- Les abonnements mobiles Animaux lancés en avril dernier, qui répondent aux besoins réels des consommateurs belges et leurissent le choix de signer ou non un contrat, portent leurs fruits. A la fin du troisième trimestre 2012, Mobistar totalise 335.000 abonnements Animaux. Le nombre de clients actifs en téléphonie mobile du groupe Mobistar a augmenté de 4 % entre la fin du troisième trimestre 2011 et la fin du troisième trimestre 2012, passant de 4.150.719 clients à 4.316.113 clients. Mobistar s'est préparé à la nouvelle loi télécoms qui permet depuis le 1er octobre aux clients mobiles de rejoindre Mobistar sans délai ni pénalité.

Fin septembre 2012, Mobistar a lancé l'iPhone 5 en Belgique, combiné au programme "iSwap". Cette nouvelle approche vise une meilleure expérience client et a rencontré un grand succès. Les clients peuvent ainsi s'enregistrer pour acquérir un iPhone 5 et en même temps vérifier leur plan tarifaire afin de profiter pleinement de toutes les fonctionnalités de leur smartphone. Des milliers de clients se sont enregistrés en une semaine.

Le succès du lancement de l'iPhone 5 et l'expérience acquise dans le domaine des offres couplées au cours de l'été, confirme Mobistar dans son analyse que ce type d'offres n'intéresse en Belgique qu'un segment de marché très limité.

Enfin, Mobistar a lancé une offre data mobile prépayée, Internet on Mobile, disponible sur Internet exclusivement, et a également anticipé l'évolution des besoins du marché mobile, notamment en proposant un abonnement illimité, Panthère Unlimited, à seulement 60 euros par mois.

- Suite au lancement du projet pilote 4G à Anvers en juillet 2012, Mobistar a débuté en septembre les tests officiels de son réseau 4G. Durant cette période de tests, certains clients résidentiels et professionnels peuvent surfer via leur mobile à des vitesses jusqu'à 10 fois plus rapides que sur le réseau 3G. Orange Communications Luxembourg a pour sa part procédé au lancement pré-commercial de son réseau 4G à Luxembourg-ville le 25 septembre dernier.

Suite à la décision de la Cour d'Appel de rejeter la demande de suspension introduite par Telenet, le dossier relatif à l'ouverture du câble s'est accéléré. L'IBPT a confirmé l'ouverture de l'offre multicast de Belgacom aux opérateurs alternatifs. Mobistar attend avec beaucoup d'intérêt la publication d'offres régulées dans les prochaines semaines et se prépare d'ores et déjà à offrir ses services sur d'autres accès fixes. D'ici là, Mobistar a revu ses processus internes d'activation de lignes et ses nouvelles offres de services fixes « à la carte » feront l'objet de nouvelles actions commerciales sur le segment des lignes fixes au cours du quatrième trimestre 2012.

- L'investissement dans le programme "Happy Customer" se poursuit. Le dernier développement du programme est la création d'un centre de tests clients, dans lequel Mobistar permet à ses clients de tester les nouveaux produits et services avant leur commercialisation. Ils peuvent également y partager leur expérience client depuis l'achat du nouveau produit jusqu'à la réception de la facture. Mobistar a également entrepris la simplification systématique de ses processus clients.
- Les premières actions du nouveau programme de transformation de l'entreprise, baptisé ACE (Agility – Cost – Efficiency) et qui vise à réaliser au moins 100 millions d'euros d'économies supplémentaires entre 2013 et 2015, ont été lancées. Elles ont déjà produit des premiers résultats positifs au cours du troisième trimestre 2012.

2. Commentaires sur la situation financière

2.1 Chiffres consolidés du groupe Mobistar

Chiffres-clés consolidés du groupe Mobistar	9 mois au 30/09/2012	9 mois au 30/09/2011	Variation
Total clients actifs ⁽¹⁾ (téléphonie mobile) Mobistar S.A., Orange Communications Luxembourg S.A. et MVNO	4 316 113	4 150 719	+4,0 %
Chiffre d'affaires consolidé (mio €)	1 200,1	1 225,1	-2,0 %
Chiffre d'affaires de la téléphonie (mio €)	1 080,7	1 127,7	-4,2 %
EBITDA ⁽²⁾ (mio €)	369,4	400,9	-7,9 %
Marge d'EBITDA du chiffre d'affaires de la téléphonie	34,2 %	35,6 %	-
Bénéfice net consolidé (mio €)	137,6	168,5	-18,3 %
Bénéfice net par action ordinaire ⁽³⁾ (€)	2,29	2,81	-18,3 %
Investissements nets (mio €)	101,0	104,1	-3,0 %
Investissements nets/chiffre d'affaires de la téléphonie	9,3 %	9,2 %	-
Cash-flow organique ⁽⁴⁾ (mio €)	147,8	207,1	-28,6 %
Cash-flow opérationnel ⁽⁵⁾ (mio €)	268,4	296,8	-9,6 %

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

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

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

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

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

Le périmètre de consolidation n'a pas été modifié depuis le 31 décembre 2011 et englobe Mobistar S.A. (100 %), Mobistar Enterprise Services S.A. (100 %), Orange Communications Luxembourg S.A. (100 %) et 50 % de l'association momentanée 'Irisnet'.

Le 6 juillet 2012, Mobistar a participé à la création d'IRISnet SCRL, la société qui gèrera les activités de l'actuelle coentreprise Irisnet. Mobistar détient 28,16 % du capital de la nouvelle société. Les activités de l'actuelle coentreprise seront transférées début novembre 2012. L'impact de ce transfert sur le périmètre de consolidation sera pris en compte au cours du deuxième semestre 2012, dès que nécessaire. La modification du périmètre de consolidation n'aura pas d'effet sur les résultats du Groupe.

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

Le groupe Mobistar enregistre un chiffre d'affaires consolidé de la téléphonie s'élevant à 1.080,7 millions d'euros fin septembre 2012, contre 1.127,7 millions d'euros à la fin du troisième trimestre 2011. Cette diminution de 4,2 % résulte largement de l'impact négatif de la régulation pour un montant total de 41,6 millions d'euros. Sans impact réglementaire, le chiffre d'affaires consolidé de la téléphonie s'élèverait à 1.122,3 millions d'euros à la fin du troisième trimestre 2012. Le chiffre d'affaires total consolidé du troisième trimestre 2012, à nouveau influencé positivement par les ventes de terminaux et de 'smartphones' en particulier, s'élève à 1.200,1 millions d'euros, contre 1.225,1 millions d'euros un an auparavant. Sans impact réglementaire, le chiffre d'affaires total consolidé s'élèverait à 1.241,7 millions d'euros à la fin du troisième trimestre 2012, ou une hausse de 1,4 % par rapport à l'année précédente.

L'impact net de la régulation sur le résultat de la période s'élève à -21,5 millions d'euros. Les autres coûts ont également augmenté. Les coûts d'acquisition des produits vendus ont augmenté parallèlement à l'augmentation des ventes de terminaux et la hausse des avantages du personnel est due à l'engagement de personnel supplémentaire au sein du département des ventes et du service clientèle à partir du deuxième semestre 2011.

Par conséquent, Mobistar enregistre un EBITDA de 369,4 millions d'euros à la fin du troisième trimestre 2012, soit une baisse de 7,9 % par rapport aux 400,9 millions d'euros enregistrés un an auparavant. Sans impact de la régulation, Mobistar aurait enregistré un EBITDA de 390,9 millions d'euros fin septembre 2012. La marge d'EBITDA s'élève à 34,2 % du chiffre d'affaires de la téléphonie à la fin du troisième trimestre 2012, contre 35,6 % à la fin du troisième trimestre 2011.

Le résultat net consolidé de l'opérateur a diminué de 18,3 %, passant de 168,5 millions d'euros à la fin du troisième trimestre 2011 à 137,6 millions d'euros un an plus tard. Cette baisse résulte d'un EBITDA moins élevé et d'une hausse des amortissements relative à l'impact des changements de la durée de vie des investissements suite au renouvellement du réseau débuté en 2011.

Au cours des neuf premiers mois de 2012, les investissements se sont élevés à 101,0 millions d'euros, contre 104,1 millions d'euros durant les neuf premiers mois de 2011. Mobistar a principalement investi dans l'extension de son réseau radio et de transmission et dans le renouvellement de son infrastructure IT.

Le bilan présente les changements suivants depuis le 31 décembre 2011:

- la réduction de la valeur nette comptable des immobilisations résultant des effets combinés des acquisitions (101,0 millions d'euros) et des amortissements actés (-150,1 millions d'euros),
- l'augmentation des capitaux propres liée au résultat net des trimestres précédents (137,6 millions d'euros) et la déclaration du dividende 2011 (-222,1 millions d'euros),

- l'augmentation des dettes financières nettes qui sont passées de 311,6 millions d'euros au 31 décembre 2011 à 401,0 millions d'euros au 30 septembre 2012,
- la diminution des dettes fournisseurs (-48,8 millions d'euros).

A la fin du troisième trimestre 2012, le bilan s'élève à 1.333,4 millions d'euros.

Le cash-flow a été largement influencé par la diminution du résultat opérationnel (-31,1 millions d'euros), l'augmentation temporaire du besoin en fonds de roulement (-18,1 millions d'euros) et un décaissement d'impôt sur le revenu plus élevé (-12,5 millions d'euros).

2.2 Activités du groupe Mobistar par segment

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

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

Chiffres-clés opérationnels Mobistar S.A.	9 mois au 30/09/2012	9 mois au 30/09/2011	Variation
Total clients actifs ⁽⁶⁾ Mobistar S.A. (téléphonie mobile)	3 512 642	3 524 409	-0,3 %
Clients MVNO (téléphonie mobile, full MVNO incl.)	700 589	528 291	+32,6 %
Total clients actifs Mobistar S.A. + MVNO (téléphonie mobile, full MVNO incl.)	4 213 231	4 052 700	+4,0 %
Total cartes SIM actives M2M (IMC incl.)	476 589	341 038	+39,7 %
Total clients Internet mobile Mobistar S.A.	165 263	129 749	+27,4 %
Total clients ADSL Mobistar S.A.	75 830	71 377	+6,2 %
Total clients TV numérique Mobistar S.A.	30 554	26 643	+14,7 %
Total lignes actives en téléphonie fixe Mobistar S.A.	236 068	212 675	+11,0 %

Activités mobiles

Mobistar poursuit ses investissements dans ses activités mobiles. Après la réussite du lancement des plans tarifaires "Animaux", offres segmentées répondant aux besoins réels des consommateurs, Mobistar répond également à l'évolution de ces besoins dans un marché très compétitif. Référence dans le domaine des smartphones, Mobistar a introduit l'iPhone 5 sur le marché belge, opération qui fut un grand succès, même si ce smartphone est proposé sans abonnement couplé. Mobistar a acquis de l'expérience en matière d'offres couplées, en menant une action temporaire avec quelques milliers de terminaux. Mobistar en a conclu que le consommateur ne montre pas d'enthousiasme pour les terminaux à prix réduit en échange d'un abonnement.

Au 30 septembre 2012, Mobistar S.A. totalise 3.512.642 clients actifs en téléphonie mobile, hors MVNO, contre 3.524.409 clients actifs enregistrés un an auparavant. La part des clients postpaid dans la base clients totale s'élève à 67,4 %, contre 65 % un an auparavant. Cette progression est liée au succès des nouveaux abonnements mobiles, basés sur une nouvelle segmentation par animaux correspondant aux différents profils d'utilisateurs: Ecureuil, Kangourou, Dauphin et Panthère. Ces nouveaux plans tarifaires ont été les premiers abonnements sans engagement lancés sur le marché belge et ils incluent des mécanismes de contrôle de l'usage d'Internet mobile.

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

Les tarifs « Animaux », basés sur la confiance et la transparence, laissent aux clients le choix de l'abonnement qui correspond véritablement à leurs besoins. A la fin du troisième trimestre 2012, Mobistar enregistre déjà 335.000 abonnements « Animaux ».

Le nombre de clients prepaid de Mobistar a quant à lui diminué, en raison de la concurrence intense entre plus de 40 acteurs MVNO sur le marché du prepaid et de la migration du prepaid vers le postpaid.

La stratégie de partenariats par le biais des MVNO continue à profiter à Mobistar. En un an, le nombre de clients MVNO a ainsi progressé de 32,6 %, passant de 528.291 clients actifs fin septembre 2011 à 700.589 clients actifs un an plus tard. Le succès tant des offres prépayées que des abonnements de nos partenaires MVNO a un effet marginal sur la base clients totale de Mobistar S.A. et se fait donc surtout au détriment d'autres acteurs du marché.

Le nombre de clients qui font usage d'Internet mobile via leur smartphone ou leur tablette ne fait que progresser, tant en Belgique qu'à l'étranger. Grâce aux mécanismes de contrôle inclus dans les nouveaux plans tarifaires, de plus en plus de clients optent pour un abonnement incluant les données mobiles. Le programme MyStart, qui donne aux clients un maximum d'informations sur l'utilisation et la configuration de leur smartphone, permet la conquête de nombreux clients. Aujourd'hui, 50 % des terminaux vendus sont des smartphones. Lors de déplacements à l'étranger, les clients Mobistar font davantage usage d'Internet mobile, ce qui s'explique par l'introduction de Travel Data Control, qui permet de fixer soi-même le montant que l'on veut consacrer à l'Internet mobile lors d'un séjour à l'étranger, et par la baisse des tarifs de roaming depuis le 1er juillet 2012. Au cours de l'été, le trafic data des clients Mobistar à l'étranger a doublé par rapport à l'été 2011. C'est ainsi que la part des données mobiles dans le chiffre d'affaires de la téléphonie est passée de 36,7 % à la fin du troisième trimestre 2011 à 41,6 % un an plus tard.

Au 30 septembre 2012, Mobistar S.A. totalise 165.263 clients Internet mobile (*Internet Everywhere, Internet Everywhere Ticket, Business Everywhere, iPad 15 et 25*), contre 129.749 clients un an auparavant, soit une progression de 27,4 %. Début octobre, Mobistar a renouvelé son offre Internet Everywhere, avec 3 formules sur mesure pour les besoins des clients recherchant un usage occasionnel, régulier ou illimité.

Le segment des applications "machine-to-machine" poursuit sa progression. Grâce à la mise en œuvre de grands contrats tels que Coyote, Nespresso ou Transics, le nombre de cartes SIM actives est passé de 341.038 à 476.589, soit une hausse de 39,7 %.

Activités fixes et convergentes

Au cours du troisième trimestre 2012, les améliorations apportées au processus d'activation des lignes fixes ont été achevées. Ces améliorations permettront à Mobistar de redynamiser ses efforts commerciaux dans ce segment au cours du quatrième trimestre 2012. Mobistar a lancé en octobre sa nouvelle offre Internet, télévision et téléphonie fixe. Une offre simple et transparente: plus le client mobile combine de services fixes, plus il reçoit d'avantages financiers. Désormais, l'Internet fixe est disponible dès 15 euros par mois pour les abonnés mobiles Mobistar, ce qui correspond au prix le plus bas sur le marché belge. Ce nouveau portefeuille de produits constitue un tremplin idéal vers de nouvelles offres convergentes liées à l'ouverture du câble et du réseau VDSL.

Au 30 septembre 2012, Mobistar totalise 75.830 clients ADSL, contre 71.377 clients un an auparavant, ce qui représente une hausse de 6,2 %. A la fin du troisième trimestre 2012, 30.554 clients ont souscrit un abonnement à la télévision numérique Mobistar, contre 26.643 un an auparavant, soit une progression de 14,7 %, et le nombre de lignes actives en téléphonie fixe de Mobistar S.A. s'élève fin septembre 2012 à 236.068, soit 11,0 % de plus par rapport aux 212.675 lignes actives en téléphonie fixe enregistrées un an auparavant.

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

Chiffres-clés opérationnels Mobistar S.A.	9 mois au 30/09/2012	9 mois au 30/09/2011	Variation
ARPU ⁽⁷⁾ (€/mois/client actif)	28,82	29,63	-2,7 %
Chiffre d'affaires total (mio €)	1 162,1	1 188,8	-2,2 %
Chiffre d'affaires de la téléphonie (mio €)	1 042,7	1 090,0	-4,3 %

Le revenu mensuel moyen par client évolue à la baisse. Fin septembre 2012, l'ARPU des clients Mobistar s'élève à 28,82 euros par mois, contre 29,63 euros par mois un an auparavant, soit une diminution de 2,7 %. Cette diminution s'explique d'une part par la baisse des tarifs de terminaison mobile et de roaming, et d'autre part par la diminution du trafic voix et l'évolution des plans tarifaires. Toutefois, la baisse du trafic voix est partiellement compensée par l'utilisation accrue des données mobiles et des SMS.

Le chiffre d'affaires de la téléphonie de Mobistar S.A. est lui aussi influencé par la régulation et la diminution du trafic voix. Pour les neuf premiers mois de 2012, la baisse des tarifs de terminaison mobile et de roaming a eu un impact négatif s'élevant à 41,6 millions d'euros sur le chiffre d'affaires de la téléphonie de Mobistar. Fin septembre 2012, Mobistar S.A. enregistre un chiffre d'affaires de la téléphonie s'élevant à 1.042,7 millions d'euros, soit une baisse de 4,3 % par rapport aux 1.090,0 millions d'euros enregistrés un an auparavant. Par contre, la vente des terminaux a progressé de 22,6 %, passant de 97,4 millions d'euros fin septembre 2011 à 119,4 millions d'euros fin septembre 2012. Cette progression a été réalisée sans faire usage d'actions de ventes couplées. Fin septembre 2012, le chiffre d'affaires total de Mobistar S.A. s'élève à 1.162,1 millions d'euros, contre 1.188,8 millions d'euros un an auparavant, ce qui représente une diminution de 2,2 %.

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

Chiffres-clés Orange Communications Luxembourg S.A.	9 mois au 30/09/2012	9 mois au 30/09/2011	Variation
Total clients actifs (téléphonie mobile) ⁽⁸⁾	102 882	98 018	+5,0 %
ARPU ⁽⁹⁾ (€/mois/client actif)	52,1	50,6	+3,0 %
Chiffre d'affaires total (mio €)	54,6	47,8	+14,2 %
Chiffre d'affaires de la téléphonie (mio €)	48,7	44,3	+9,9 %

Au 30 septembre 2012, Orange Communications Luxembourg S.A. totalise 102.882 clients actifs en téléphonie mobile, contre 98.018 un an auparavant, soit une progression de 5,0 %. La filiale luxembourgeoise de Mobistar a lancé au cours du troisième trimestre 2012 sa première offre 4G et le premier forfait bloqué à 19 euros pour les moins de 16 ans.

L'ARPU enregistre une hausse de +3,0 % par rapport au troisième trimestre 2011, passant de 50,6 euros par mois par client au 30 septembre 2011 à 52,1 euros par mois par client au 30 septembre 2012. Orange Communications Luxembourg S.A. enregistre à la fin du troisième trimestre 2012 un chiffre d'affaires de la téléphonie s'élevant à 48,7 millions d'euros, contre 44,3 millions d'euros fin septembre 2011, soit une croissance de 9,9 %. Le chiffre d'affaires total de l'entreprise, en hausse de 14,2 %, s'élève à 54,6 millions d'euros fin septembre 2012, contre 47,8 millions d'euros un an auparavant.

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

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

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

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

Aucun changement n'est survenu par rapport aux informations contenues dans le rapport annuel 2011 (paragraphe 4.3, p. 77).

2.4 Litiges

Les informations relatives aux litiges reprises dans le rapport annuel 2011 et dans les faits marquants du premier trimestre et du premier semestre 2012 ont été modifiées de la manière suivante:

Antennes: La Cour de Cassation a confirmé dans ses arrêts du 30 mars 2012 l'interprétation de la Cour Constitutionnelle de l'article 98 de la loi du 21 mars 1991. La créance représentative du montant des taxes enrôlées, augmentée des intérêts moratoires calculés au taux légal, s'élève à 56,8 millions d'euros et fait l'objet d'une réduction de valeur pour sa totalité, dont 7,1 millions d'euros à charge des neuf premiers mois de 2012.

Abus de position dominante du groupe Belgacom: Les experts récusés par Belgacom ont fait appel fin mai 2012. Une décision finale sur cet appel est attendue au quatrième trimestre 2012. Mobistar a également l'intention d'introduire un pourvoi en cassation contre la décision de récusation en octobre 2012. Dans l'intervalle, de nouveaux experts ont été désignés le 1er octobre 2012.

Spectre: Renouvellement de la licence 2G – Les plaidoiries ont eu lieu devant la Cour de Justice européenne le 11 juin 2012 dans le cadre de la question préjudicielle. La décision de la Cour européenne est attendue au cours du quatrième trimestre 2012. La Cour constitutionnelle belge décidera ensuite sur le fond en 2013.

Ouverture du câble: Le 4 septembre 2012, la Cour d'appel a rejeté la demande en suspension introduite par Telenet. Une décision sur la suspension requise par les autres câblo-opérateurs (Tecteo, Numéricable et AIESH) est attendue dans les semaines à venir. Une décision sur le fond n'est pas attendue avant fin 2013.

KPN: La contrepartie payée par Mobistar à la date d'acquisition est de 65 millions d'euros. Toutefois, comme mentionné dans les rapports annuels 2010 et 2011, le contrat d'achat d'actions prévoit un mécanisme d'ajustement de prix basé sur la dette nette et sur le besoin en fonds de roulement tels qu'établis en date du 28 février 2010. Le prix final d'acquisition est toujours en négociation entre Mobistar et le vendeur, et le litige a été soumis à un expert. La conclusion du rapport de l'expert, stipulant que KPN devrait verser à Mobistar un montant situé entre 0,3 et 2,2 millions d'euros, est contestée par KPN qui déclare que ceci ne rentre pas dans le cadre de la mission de l'expert. KPN a ainsi entamé une procédure d'arbitrage relative à cette mission. L'arbitrage a confirmé en date du 5 juillet 2012 le cadre de la mission de l'expert tout en relevant des erreurs manifestes dans le rapport de l'expert indépendant. Le Tribunal n'étant pas compétent pour procéder à un examen plus approfondi des points litigieux, il propose aux deux parties de choisir un nouvel expert indépendant afin de reconsidérer les points litigieux. Mobistar a introduit une procédure en annulation de cette décision d'arbitrage.

3. Tendances

Lors de sa réunion du 19 octobre 2012, le Conseil d'Administration a décidé de réorienter le programme de renouvellement IT pour l'adapter aux évolutions futures du marché. Cette réorientation donnera lieu à des amortissements accélérés de l'infrastructure IT concernée pour un montant brut de 20 millions d'euros maximum au quatrième trimestre 2012.

Suite à cette décision du Conseil d'Administration et sur la base des résultats enregistrés au cours du troisième trimestre 2012, le groupe Mobistar maintient ses prévisions pour l'exercice 2012, à l'exception de l'impact comptable des amortissements accélérés uniquement sur le résultat net et sans impact sur le cash-flow:

- un chiffre d'affaires en légère baisse par rapport à 2011, limitée à 2 %;
- un EBITDA situé entre 460 et 500 millions d'euros;
- suite à la décision d'accélérer les amortissements, un résultat net situé entre 157 et 182 millions d'euros, par rapport à la prévision initiale d'un résultat net situé entre 170 et 195 millions d'euros;
- un niveau d'investissements autour de 12 % du chiffre d'affaires de la téléphonie;
- un cash-flow organique⁽¹⁰⁾ situé entre 170 et 195 millions d'euros.

Ces hypothèses sont toutefois fondées sur les chiffres actuels de l'évolution du contexte économique belge. Les perspectives du groupe Mobistar pour l'exercice 2012 tiennent à nouveau compte de l'influence négative des mesures réglementaires: la baisse des MTR depuis le 1er janvier 2012 et la nouvelle baisse des tarifs de roaming depuis le 1er juillet 2012. L'impact s'élèvera autour de 60 millions d'euros sur le chiffre d'affaires et sera un peu supérieur à 30 millions d'euros sur l'EBITDA pour l'exercice 2012. Comme prévu, Mobistar constate que l'entrée en vigueur de la nouvelle loi télécoms le 1er octobre dernier entraîne davantage de mouvements des clients sur le marché de la téléphonie mobile.

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

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

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Service presse: 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

Suivez-nous sur Twitter: @PressMobistar

Données trimestrielles

		Chiffres trimestriels 2011				FY 2011
		Q1	Q2	Q3	Q4	
Evolution de la base clients						
Clients mobiles Mobistar S.A. (hors MVNO, MATMA)	en milliers	3 512,0	3 521,9	3 524,4	3 515,6	
dont Postpaid	en milliers	2 245,1	2 264,7	2 292,4	2 330,2	
dont Prepaid	en milliers	1 266,9	1 257,1	1 232,0	1 185,4	
Clients MVNO	en milliers	474,8	487,0	528,3	589,8	
Clients Orange Communications Luxembourg S.A.	en milliers	91,6	94,4	98,0	99,2	
Total Groupe Mobistar	en milliers	4 078,4	4 103,2	4 150,7	4 204,6	
Evolution de l'ARPU						
ARPU mensuel total (moyenne lissée des 12 mois précédents, roaming visiteurs inclus)	en EUR/mois	30,54	29,94	29,70	29,54	
ARPU Postpaid (hors roaming visiteurs et IEW)	en EUR/mois	35,05	35,53	35,36	35,36	
ARPU Prepaid (hors roaming visiteurs et IEW)	en EUR/mois	16,60	16,95	16,93	17,06	
Pertes et profits						
Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar Mobile	en Mio EUR	315,6	325,7	324,3	322,2	1 287,8
Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar/MES Fixe/Data	en Mio EUR	41,1	42,1	41,2	44,2	168,6
Chiffre d'affaires de la téléphonie Orange Communications Luxembourg S.A.	en Mio EUR	14,2	15,0	15,1	16,4	60,7
Total chiffre d'affaires de la téléphonie consolidé Mobistar ⁽¹⁾	en Mio EUR	369,7	380,3	377,7	378,1	1 505,8
Total vente de matériel consolidé Mobistar	en Mio EUR	31,2	38,7	27,5	54,4	151,8
Total chiffre d'affaires consolidé Mobistar	en Mio EUR	400,9	419,0	405,2	432,5	1 657,6
Total EBITDA consolidé Mobistar	en Mio EUR	125,2	145,5	130,2	129,2	530,1
en % du chiffre d'affaires de la téléphonie		33,9%	38,3%	34,5%	34,2%	35,2%
Total résultat net consolidé Mobistar	en Mio EUR	53,1	63,1	52,3	52,5	221,0
Résultat par action calculé sur base du nombre d'actions en circulation à la fin du trimestre	en EUR/action	0,89	1,05	0,87	0,87	3,68
Résultat net moyen pondéré par action (IFRS)	en EUR/action	0,89	1,05	0,87	0,87	3,68
Total CAPEX consolidé Mobistar	en Mio EUR	31,9	35,2	37,0	99,6	203,7
en % du chiffre d'affaires de la téléphonie		9%	9%	10%	26%	14%
Cash-flow organique	en Mio EUR	95,7	56,0	55,4	35,1	242,2

(1) Après élimination des transactions inter-groupe.

		Chiffres trimestriels 2012				YTD 2012
		Q1	Q2	Q3	Q4	
Evolution de la base clients						
Clients mobiles Mobistar S.A. (hors MVNO, MATMA)	en milliers	3 517,1	3 524,9	3 512,6		
dont Postpaid	en milliers	2 349,9	2 375,3	2 388,6		
dont Prepaid	en milliers	1 167,2	1 149,6	1 124,0		
Clients MVNO	en milliers	572,4	619,4	700,6		
Clients Orange Communications Luxembourg S.A.	en milliers	96,7	100,2	102,9		
Total Groupe Mobistar	en milliers	4 186,2	4 244,5	4 316,1		
Evolution de l'ARPU						
ARPU mensuel total (moyenne lissée des 12 mois précédents, roaming visiteurs inclus)	en EUR/mois	29,32	28,85	28,82		
ARPU Postpaid (hors roaming visiteurs et IEW)	en EUR/mois	34,95	34,41	33,95		
ARPU Prepaid (hors roaming visiteurs et IEW)	en EUR/mois	17,08	16,72	17,12		
Pertes et profits						
Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar Mobile	en Mio EUR	304,3	311,6	308,0		923,9
Chiffre d'affaires de la téléphonie Mobistar/MES Fixe/Data	en Mio EUR	41,5	38,8	38,5		118,8
Chiffre d'affaires de la téléphonie Orange Communications Luxembourg S.A.	en Mio EUR	15,7	16,6	16,4		48,7
Total chiffre d'affaires de la téléphonie consolidé Mobistar ⁽¹⁾	en Mio EUR	358,4	363,3	359,0		1 080,7
Total vente de matériel consolidé Mobistar	en Mio EUR	41,1	39,7	38,6		119,4
Total chiffre d'affaires consolidé Mobistar	en Mio EUR	399,5	403,0	397,6		1 200,1
Total EBITDA consolidé Mobistar	en Mio EUR	113,1	136,6	119,7		369,4
en % du chiffre d'affaires de la téléphonie		31,5%	37,6%	33,3%		34,2%
Total résultat net consolidé Mobistar	en Mio EUR	38,2	54,7	44,7		137,6
Résultat par action calculé sur base du nombre d'actions en circulation à la fin du trimestre	en EUR/action	0,64	0,91	0,74		2,29
Résultat net moyen pondéré par action (IFRS)	en EUR/action	0,64	0,91	0,74		2,29
Total CAPEX consolidé Mobistar	en Mio EUR	24,8	37,8	38,4		101,0
en % du chiffre d'affaires de la téléphonie		7%	10%	11%		9%
Cash-flow organique	en Mio EUR	28,9	52,6	66,3		147,8

(1) Après élimination des transactions inter-groupe.