
Response to Telenor consultation feedback

6 February 2024 • 808478194-61

This document summarises Telenor's consultation responses to Nkom's consultation on the draft updated margin squeeze model of mobile services, released in September 2023 and Analysys Mason's consideration on those responses. The comments refer to:

- Derivation of fixed retail costs for the modelled operator
- Treatment of Telenor's retail costs for 2019 in the derivation of variable retail costs.

1 Derivation of fixed retail costs for the modelled operator

Nkom utleder de faste kostnadene for en aktør i privatmarkedet basert på mobilkunder og kostnader for Chilimobil for årene 2018-2022, og konkluderer med at de faste kostnadene for en aktør i privatmarkedet er 36,789 mkr. Videre har Nkom utledet de variable kostnadene fra kostnadsdata for Telenor, og finner at disse utgjør i overkant av 1000 kr/abo/år. Basert på disse forutsetningene for kostnader i marginskvismodellen ville en modellert aktør på størrelse med Chilimobil hatt mer enn 3 ganger så høye kostnader som de kostnadene Chilimobil faktisk har. Nkom har ikke kommentert dette faktum. Etter Telenors syn viser dette at de forutsatte kostnadene i Nkoms marginskvismodell ikke er realistiske for den testede aktøren.

Telenor har rapportert et anslag på faste kostnader for en aktør i hhv privat- og bedriftssegmentet etter anmodning fra Nkom. Analysys Mason konkluderer med at Telenors estimater ikke kan tillegges vesentlig vekt, da Telenors estimater ikke var begrunnet. Til det vil Telenor bemerke at estimatet for faste kostnader ble gitt etter et pålegg fra Nkom om å levere et sett av data i forbindelse med ny marginskvismodell. Estimaten skulle gis i en forhåndsdefinert tabell, og det var ikke anmodet om eller avsatt plass til å kommentere estimatet. I etterkant av datainnsamlingen har Analysys Mason stilt spørsmål til Telenor vedrørende datainnsamlingen som Telenor har besvart. Analysys Mason stilte ingen spørsmål til Telenors estimat av de faste kostnadene, og Telenor hadde ingen grunn til å fatte mistanke om at deres dataleveranse ikke ble vurdert som fullstendig etter at de mottatte spørsmålene var besvart. Vi finner det derfor påfallende at Telenors estimat bare avfeies uten videre vurdering. Til orientering har Telenor tatt utgangspunkt i de totale kostnadene for Happybytes AS i deres første hele driftsår (2019). Disse var på 13 mkr, og vi har tatt en konservativ forutsetning om at disse i sin helhet var faste kostnader, og at det ikke påløp variable kostnader per kunde. Happybytes er en tjenesteleverandør, og vi har lagt til grunn at de ville kjøpt kjernenett og tjenesteplattformer "as a service" fra for eksempel Working Group Two (WGT). De faste kostnadene for MVNO-virksomheten har vi estimert til 3,5 mkr, disse består av avtalekost hos Telenor og WGT og interne kostnader hos Happybytes. Happybytes startet sin mobilvirksomhet i 2018, og har ifølge Ekom statistikken vel 45 tusen kunder ved utgangen av 2022. Happybytes sine kostnader har i alle år vært betydelig under det beløpet Nkom forutsetter som faste kostnader for en tilgangskjøper. Etter Telenors syn dokumenterer også kostnadene til Happybytes at Nkoms antagelse om faste kostnader på 36,789 mkr ikke er realistiske.

Analysys Mason response

For the avoidance of doubt, this margin squeeze test is not intended to be applied to the service offering of a mobile service provider like Chilimobil (in terms of its retail costs, retail revenues and mix of products sold). Instead, as set out in the principles for the margin squeeze test, the modelled operator is intended to be selling services to the residential and business segment in a similar way as Telenor does.¹

This would include, for example, a branded nationwide retail presence where customers can discuss the choice of subscriptions available (both prepaid and postpaid, either including or excluding a handset) and identify a suitable package to subscribe to. These activities would however be assumed to be carried out at an adjusted lower scale. This assumption is what is referred to as an adjusted equally efficient operator ('A-EEO').

From Telenor's submission, it is now apparent that the fixed costs provided by Telenor were derived from the cost base of Happybytes in the year 2019, with some additional assumptions as to the core network costs incurred. However, Happybytes is only useful as a point of reference insofar as it is a subset of the required A-EEO's service offerings. In particular, Happybytes is:

- online-only, with no in-person interface (such as a telephone call centre)
- has no apparent marketing campaigns or promotions
- has no prepaid packages.

In contrast, Chilimobil is a closer point of reference to the A-EEO than Happybytes, since it does have a customer call centre number indicated on its website and also sells a mix of prepaid and postpaid products.

Therefore, we believe that our use of Chilimobil as a point of reference, as has been done in previous analyses of the retail costs for the margin squeeze test, is more reasonable than using Happybytes.

¹ See Section 3.1 of "Prinsipper for marginskvistester", Vedlegg 2 (Sak 2300455), 28. september 2023. This document is available on [Nkom's website](#).

2 Treatment of Telenor's retail costs for 2019 in the derivation of variable retail costs

Analysys Mason estimerer de variable kostnadene i marginskvismodellen basert på kostnadsinformasjon fra Telenor for årene 2020-2022. Analysys Mason velger å se bort fra Telenors kostnadsinformasjon for 2019 når de hevder at Telenor har indikert usikkerhet til kostnadssplitten på subsegment i 2019 og 2020, samt at splitten på subsegment i 2019 ikke stemmer med totalen som er rapportert i regnskapsmessig skille for 2019. Det er ikke korrekt at Telenor har indikert usikkerhet til kostnadssplitten i 2019 og 2020, Telenor har kun beskrevet hvordan tallene for 2019 og 2020 er estimert. Når det gjelder regnskapsmessig skille for 2019, viser vi til vårt brev av 19.09.2020 vedrørende spørsmål til rapportering av regnskapsmessig skille for fiber i marked 3A og 3B for 2019. Her opplyste Telenor at en oppgradering av et salgsstøttesystem i 2019 var blitt fordelt til feil produkter, og at en korrekt fordeling av kostnaden for salgsstøttesystemet ville gi en økning i kostnader til intern sluttbrukervirksomhet i marked 15. Endret fordeling av salgsstøttesystemet påvirket styring og støtteprosesser samt avskrivninger. Videre har Telenor i epost 20.08.2021 vedrørende spørsmål knyttet til Telenors rapportering av regnskapsmessig skille i marked 15 for 2020 vist til den samme feilen, og opplyst at de rapporterte avskrivningene i 2019 var 20 mkr for lave. Nkom har således vært kjent med at kostnadene for intern sluttbrukervirksomhet i regnskapsmessig skille rapporten for 2019 var rapportert for lavt Telenor har benyttet de korrekte tallene i rapporteringen til Analysys Mason, og Telenor ser ingen grunn til at de korrekte tallene for 2019 ikke skal inngå i grunnlaget for å beregne de variable kostnadene i marginskvismodellen.

Analysys Mason response

The letter and email Telenor refers to in their consultation feedback only explains part of the difference between the retail costs for 2019 reported in the submission of September 2023 and the 2019 separated accounts. Following the national consultation, Telenor has (at the request of Nkom) provided additional information to explain the remaining difference. An agreement has therefore been reached that the data provided in September 2023 for the retail costs incurred in 2019 is a fair and reasonable correction of the costs set out in the 2019 separated accounts. On this basis, the 2019 retail costs (as provided by Telenor in their submission of September 2023) has now been fully captured in the regression analysis and the regression has been re-run using the four year period of 2019–2022.

As a result, the variable cost trends derived from this regression have changed from [REDACTED] for the residential/business segments respectively to [REDACTED] respectively (to the nearest 0.05%). These revised values are included in the final updated margin squeeze model and will be used going forward.