



Eerste halfjaar 2016 financiële informatie

Belangrijkste financiële en commerciële indicatoren gaan er gezwind op vooruit

Orange Belgium inmiddels gevestigd als een nationale convergente operator onder de nieuwe merknaam

De mvno-inkomsten voor de volgende 3 jaar zijn gewaarborgd

Brussel, 20 juli 2016 – Vandaag publiceert de Orange Belgium-groep (Euronext Brussel: OBEL) zijn resultaten voor het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016. Deze periode en in het bijzonder het tweede kwartaal van 2016 was voor het bedrijf een cruciaal moment, dat werd gekenmerkt door de geslaagde nationale lancering van het Orange Internet + TV-aanbod in België en de verandering van merknaam van Mobistar naar Orange Belgium. De Orange Belgium-groep is blijven groeien en alle belangrijke financiële (opbrengsten uit mobiele diensten, geherformuleerde EBITDA en netto financiële schuld) en commerciële (postpaid-ARPU en het aantal postpaid- en kabelklanten) indicatoren sluiten het tweede kwartaal van 2016 hoger af.

- ✓ Op 10 mei 2016 werd het merk Mobistar met succes omgedoopt tot Orange Belgium. De missie van het bedrijf bestaat erin mensen te verbinden met wat hen dierbaar is, en van ieders leven elke dag opnieuw een unieke ervaring te maken. Door de verandering van merknaam naar Orange Belgium en de introductie van convergente aanbiedingen versterkt Orange Belgium eveneens zijn positie in het zakelijke segment, ondersteund door de solide internationale positie van de Orange-portefeuille.
- ✓ Nadat in maart 2016 het Orange Internet + TV-aanbod werd onthuld, heeft Orange Belgium zijn product halverwege mei in het hele land commercieel gelanceerd, en werd het de eerste operator die in België op landelijke schaal toegang heeft tot het kabelnetwerk. Eind juni hadden al 10,5 duizend gezinnen voor het Orange Internet + TV-aanbod gekozen, met gemiddeld 2 simkaarten. Hoewel deze eerste fase van de commerciële lancering vooral gericht was op bestaande klanten, overtreft het aantal nieuwe convergente abonnementen nu al de aanvankelijke verwachtingen. Orange Belgium streeft er nu naar om elk kwartaal steeds meer klanten te overtuigen, zowel geleidelijk via de commercialisering in alle distributiekanaalen als door duidelijker te communiceren over de voordelen van zijn convergente aanbiedingen.
- ✓ Het aantal retailklanten van Orange Belgium is in de loop van het tweede kwartaal van 2016 blijven groeien en bereikte 3,8 miljoen klanten. Dit was deels te danken aan de stijging van het aantal postpaidklanten waardoor er 17,8 duizend klanten zijn bijgekomen, hoofdzakelijk gebruikers van een 4g-smartphone. Naast het steeds hogere aantal postpaidklanten heeft Orange Belgium ook zijn postpaid-ARPU in het tweede kwartaal van 2016 verhoogd tot 28,8 euro, tegenover 27,9 euro een jaar voordien, wat neerkomt op een stijging van 3,4% op jaarbasis. Beide cijfers stegen reeds vijf kwartalen op rij.

- ✓ In het eerste halfjaar van 2016 genereerde de Orange Belgium-groep een omzet uit mobiele diensten van 504,5 miljoen euro, een solide stijging van 1,9% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar (of +3,2% excl. EU roaming regulatie): de snelle toename van het aantal 4g-datagebruikers en de sterke stijging van zowel het aantal postpaidklanten als de ARPU hebben in aanzienlijke mate bijgedragen aan deze positieve ontwikkeling, en hebben de negatieve impact van de nieuwe roaming IV-verordening volledig gecompenseerd.
- ✓ De geherformuleerde EBITDA steeg in het eerste halfjaar van 2016 met 2,0% jaar-op-jaar tot 144,9 miljoen euro, dankzij de positieve omzettrend en de duurzame focus op kostenoptimalisatie. Globaal moet worden opgemerkt dat de terugboeking van de Waalse belastingen op pylons uit 2015 die onlangs door de rechtbank ongrondwettelijk werden bevonden, heeft geholpen om het negatieve effect van roaming binnen de EU, de commerciële lancering van het kabelaanbod, de hogere operationele belastingen en andere eenmalige kosten in verband met de nieuwe merknaam in het tweede kwartaal van 2016 te compenseren.
- ✓ De organische kasstroom in de eerste helft van 2016 steeg met 4,8% jaar-op-jaar, in vergelijking met de eerste helft van 2015, waarbij de netto-investeringen over de periode met 10,3% afnamen ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar. Ten gevolge daarvan werd de netto financiële schuld aan het einde van het eerste halfjaar van 2016 teruggebracht tot 369,9 miljoen euro, in vergelijking met 499,8 miljoen euro een jaar voordien, wat neerkomt op een daling van 26,0% jaar-op-jaar. Dit vertaalt zich in een ratio netto financiële schuld / EBITDA van 1,1x per eind juni 2016, in vergelijking met 1,9x een jaar eerder.
- ✓ De Orange Belgium-groep stelde zijn verwachtingen bij voor de geherformuleerde EBITDA voor het jaar 2016 van 270 tot 290 miljoen euro naar 285 tot 305 miljoen euro, beide zonder kabelkosten. Deze herziene verwachtingen stemmen overeen met de teruggeboekte voorziening voor de Waalse belastingen op pylons voor het jaar 2015.
- ✓ Orange Belgium en Telenet bereikten een akkoord over de algemene voorwaarden voor de beëindiging van het full-mvno-contract, dat aanvankelijk in 2012 werd ondertekend, waarbij Telenet zich verbond tot een minimumbetaling van 150,0 miljoen euro (zonder btw) over de periode van drie jaar van 2016 tot en met 2018. Indien het netwerkgebruik hoger uitvalt, zou het werkelijke bedrag dat door Telenet wordt betaald echter hoger kunnen liggen dan dit minimumbedrag. Na 2018 is er een optionele verlengingsperiode van zes maanden toegezegd voor een minimumbetaling van 15,0 miljoen euro (zonder btw).

Jean Marc Harion, Chief Executive Officer van Orange Belgium: *“Het tweede kwartaal was het hoogtepunt van een uiterst intens halfjaar, met onder andere de nieuwe merknaam en de nationale lancering van ons convergent aanbod. Orange is onder de nieuwe merknaam inmiddels gevestigd als een convergente operator. Het zijn twee krachtige katalysatoren om onze ambities voor 2020 waar te maken. Het akkoord met Telenet verschaft ons niet alleen meer duidelijkheid over de mvno-inkomsten voor de volgende drie jaar, maar weerspiegelt ook de superioriteit van ons netwerk op het gebied van dekking, capaciteit en kwaliteit van de dienstverlening. Ik wil tot slot ook een persoonlijke boodschap overbrengen: graag wil ik het team dat ik tijdens mijn mandaat heb geleid bedanken. Zij hebben de ommekeer van dit bedrijf met succes in goede banen geleid.”*

Jan Steyaert, voorzitter van de raad van bestuur: *“Namens de gehele Raad van Bestuur, wil ik Jean Marc bedanken voor de talrijke bijdragen aan de transformatie uitgevoerd in de afgelopen vier jaar.”*

1. Belangrijkste operationele en financiële hoogtepunten

- **Orange-merk met succes geïntroduceerd op de Belgische markt**

Het tweede kwartaal was **commercieel intens**, met de **lancering van het Orange-merk** en het nationale Orange Internet + TV-aanbod in België, de communicatie over **UEFA EURO 2016**, de uitrol van de **nieuwe roamingportefeuille**, de commerciële **lancering van 4g+** en de introductie van een aantal **nieuwe unieke producten en diensten**, zowel op de residentiële als op de zakelijke markt.

- **Het postpaidklantenbestand van Orange Belgium is met 18 duizend klanten toegenomen**

In het tweede kwartaal van 2016 heeft het klantenbestand van Orange Belgium opnieuw een solide groei gekend. Eind juni 2016 telde Orange Belgium 3.779,7 duizend **mobiele retailklanten in België**, 13,1 duizend meer dan het vorige kwartaal. **De groei** in het tweede kwartaal van 2016 **kon hoofdzakelijk worden toegeschreven aan het postpaidsegment** (+17,8 duizend) en **aan het m2m/IoT-segment** (+19,4 duizend). Het prepaidsegment bleef dalen (-24,1 duizend), parallel aan de evolutie van de markt.

- **Orange Belgium handhaaft sterke leiderspositie in 4g met de commerciële lancering van 4g+**

Eind juni bereikte de **4g-dekking buitenshuis en binnenshuis** respectievelijk **99% en 90% van de bevolking** in België. Aan het einde van het tweede kwartaal voerde Orange Belgium de commerciële lancering uit van 4g+ met een dekking van bijna 50% van de bevolking, die tegen eind 2016 bijna 70% zou moeten benaderen.

- **Alle belangrijke prestatie-indicatoren voor 4g zijn resoluut gestegen**

Aan het einde van het kwartaal bedroeg de penetratiegraad van smartphones 63%, terwijl de penetratiegraad van **4g- en 4g+-smartphones respectievelijk 39% en 5% bereikte**. In het tweede kwartaal van 2016 was circa 90% van alle verkochte mobiele telefoons een smartphone. In juni 2016 **vertegenwoordigde het totale 4g-verkeer 72% van het totale verkeer**. Tussen maart en juni 2016 steeg het gemiddelde totale dataverbruik/simkaart/maand van Orange Belgium van 614 Mb tot 679 Mb, terwijl **het gemiddelde dataverbruik/simkaart/maand van de smartphonebevolking over dezelfde periode toenam van 1,0 GB tot 1,1 GB**. In juni, midden in het EK voetbal 2016, begonnen gebruikers hun mobiele toestellen nog intensiever te gebruiken om de livestreams en de berichtgeving over de voetbalwedstrijden te volgen.

- **Postpaid-ARPU van Orange Belgium bereikt zijn hoogste niveau in meer dan 2 jaar tijd**

De vraag naar mobiele diensten blijkt duidelijk uit de evolutie van de omzet uit mobiele diensten, die ook rekening houdt met het stabiele prijzenklimaat. De **postpaid-ARPU** van Orange Belgium **steeg tot 28,8 euro in het tweede kwartaal** van 2016, tegenover 27,9 euro in het tweede kwartaal van 2015, een stijging van 3,4% jaar-op-jaar. Ondanks de ongunstige impact van de EU roamingverordening is dit het hoogste niveau in meer dan twee jaar tijd.

- **De omzet uit diensten van de Orange Belgium-groep groeit voldoende om de impact van de EU roamingverordening te compenseren**

De totale omzet uit diensten van de Orange Belgium-groep bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk **267,9 en 540,3 miljoen euro**, tegenover 268,9 en 537,1 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar. De nieuwe roaming IV-verordening had in mei en juni 2016 een impact van 6,2 miljoen euro. Zonder deze impact zou de totale omzet uit diensten van de Orange Belgium-groep in het tweede kwartaal met 2,0% zijn gestegen, en met 1,8% in het eerste halfjaar van 2016.

- **Het tempo van de gegenereerde kasstromen van de Orange Belgium-groep trekt aan**
De geherformuleerde EBITDA van de Orange Belgium-groep bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 91,1 en 144,9 miljoen euro, tegenover 72,2 en 142,1 miljoen euro vorig jaar. De netto-investeringen bedroegen in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 37,8 en 62,1 miljoen euro, in vergelijking met 42,5 en 69,3 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar, waardoor de geleidelijke normalisatie van de ratio investeringsuitgaven/omzet uit diensten wordt bevestigd. Aangezien de piek in 4g-investeringen achter ons ligt, trekt het tempo van de **gegenereerde organische kasstromen mooi aan. Die bereikten** in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 **respectievelijk 48,1 en 38,8 miljoen euro**, tegenover 22,7 en 37,0 miljoen euro vorig jaar.

2. Markante feiten

Leiderschap in mobiele activiteiten:

- **Orange Belgium introduceert 4g+-technologie**
4g+ is zonder extra kosten beschikbaar voor alle klanten van Orange Belgium met een tariefplan dat mobiele data omvat. De 4g+-dekking voor de nationale bevolking bereikte bijna 50% en in Brussel zelfs 98%. Orange Belgium heeft de intentie om zijn nagestreefde dekking van bijna 70% van de bevolking tegen eind 2016 waar te maken. De 4g+-technologie maakt downloadsnelheden mogelijk tot 225Mb/sec en uploadsnelheden tot 50Mb/sec. De 4g+-technologie van Orange Belgium berust op een combinatie van frequentiekanalen in het bereik tussen 800 MHz en 1800 MHz, en staat toe dat er voor data-uitwisseling tussen smartphones en de basisstations meerdere kanalen gelijktijdig worden gebruikt, waardoor de snelheid voor alle eindgebruikers toeneemt. Momenteel zijn er op het Belgische netwerk 150.000 klanten geïdentificeerd die gebruikmaken van 4g+-toestellen. Sinds het begin van het jaar is een op vijf toestellen die door Orange Belgium worden verkocht 4g+-compatibel.
- **'Go Europe' van Orange Belgium elimineert roamingkosten binnen de EU voor postpaidklanten**
De Europese roaming IV-verordening werd op 30 april 2016 van kracht en loopt af op 14 juni 2017. Tijdens deze overgangsperiode in de richting van de 'Roam-like-at-Home' regelgeving dienen operatoren toe te staan dat hun klanten de eenheden die zijn opgenomen in hun nationale abonnementen, in Europa kunnen gebruiken mits een kleine toeslag op de nationale prijzen. Orange Belgium heeft zijn prijzen aangepast. Het bedrijf is zelfs verder gegaan door zijn residentiële klanten met een Dieren-abonnement toe te staan hun bestaande nationale bundel te gebruiken om tussen 1 juni en 31 augustus 2016 overal in Europa zonder extra kosten te bellen, surfen en tekstberichten te verzenden. Vorig jaar had Orange tijdens de zomerperiode 1,3 miljoen residentiële klanten die gebruikmaakten van roaming. 1,2 miljoen reizende klanten besteedden hun roamingvolume in Europa. Frankrijk en Spanje, twee landen waar Orange actief is, bleken de meest populaire reisbestemmingen.
- **Orange Belgium en Cropland ontwikkelden een oplossing voor crowd monitoring**
Orange Belgium en Cropland hebben met Stad Antwerpen een overeenkomst gesloten om dit jaar aan 10 evenementen te werken, waaronder de Antwerp 10 Miles + Marathon en de Tall Ships Races, waar zij de mensenmenigten in reële tijd in kaart brengen. Orange Belgium levert de anonieme data en Cropland verwerkt de resultaten in een dashboard. Crowd monitoring biedt talrijke nieuwe mogelijkheden aan steden, gemeentes en organisatie, opdat ze hun diensten verder kunnen verbeteren.
- **Orange Belgium neemt deel aan de ontwikkeling van een Belgische mobiele id oplossing**
Orange Belgium heeft besloten om samen met vier banken en twee andere mobiele-telecomoperatoren te werken aan de ontwikkeling van een systeem voor mobiele identificatie voor zowel particuliere als professionele gebruikers, onder de naam Belgian Mobile Wallet. Het initiatief 'Belgian Mobile ID' is ontworpen om de veiligheid en de rechtmatigheid van de digitale diensten die door mobiele gebruikers worden uitgevoerd aanzienlijk te bevorderen, en om die diensten tegelijkertijd eenvoudiger en gebruiksvriendelijker te maken. Belgian Mobile ID wordt gebaseerd op een open digitaal ecosysteem dat zal voorzien in talrijke mogelijke ontwikkelingen en toepassingen die mensen in België in hun dagelijks leven kunnen gebruiken.

Pionier in disruptieve convergentie:

- **Orange Belgium is nu de eerste nationale virtuele kabelnetwerkoperator (vkno) in België**
Op 1 maart 2016 maakte Orange Belgium zijn nieuwe convergente aanbod, Orange Internet + TV, bekend. In het begin van het tweede kwartaal van 2016 kwam circa 44% van de Belgische gezinnen in aanmerking. Sinds de verandering van de merknaam naar Orange Belgium op 10 mei 2016 is Orange Internet + TV in het hele land beschikbaar. Door die laatste stap werd Orange Belgium de eerste virtuele netwerkoperator voor kabel in België, en de enige met een nationaal dekkinggebied. In overeenstemming met de geleidelijke lancering die in verschillende stappen plaatsvond, heeft Orange Belgium de commerciële intensiteit voor het nieuwe aanbod geleidelijk aan opgevoerd, hoewel er prioriteit werd verleend aan de vestiging van de nieuwe Orange-merknaam, UEFA EURO 2016 en de nieuwe roamingaanbiedingen.
- **Orange Belgium breidt tv-aanbod uit met premium inhoud en de Orange TV app komt er aan**
Orange Belgium en Eleven Sports hebben een overeenkomst bereikt om de kanalen Eleven en Eleven Sports in hoge resolutie aan te bieden aan klanten van Orange Internet + TV. Eleven is een kanaal dat uitsluitend voetbal uitzendt, meer bepaald alle wedstrijden in de beste Europese voetbalcompetitie, waaronder de Italiaanse Serie A, de Franse Ligue 1, de Spaanse Liga en de Engelse FA Cup. Eleven Sports is een kanaal dat zich toelegt op internationale sport met uitzendingen van de NFL (Amerikaans voetbal), de NBA (Amerikaans basketbal), de ATP 250 (tennis) en de EHF Champions League (handbal). In juni 2016 werd het Internet + TV-aanbod van Orange Belgium eveneens uitgebreid met nieuwe kanalen (Disney XD, Xite, France 5, France O, AB3, Rai1, TVE in Vlaanderen). Ook werd de toekomstige introductie van de app Orange TV aangekondigd, waarmee gebruikers de decoder kunnen bedienen met hun smartphone of tablet.

Beste klantenervaring:

- **'Orange Thank You'-programma belooft trouwe klanten**
Het getrouwheidsprogramma 'Have a Nice Day' heet nu 'Orange Thank You'. Dit programma belooft zowel trouwe postpaid- als prepaidklanten regelmatig met verrassingen, bioscooptickets en exclusieve evenementen. Ter gelegenheid van de nieuwe merknaam werden 5.000 van de trouwste klanten van Orange Belgium uitgenodigd om gratis een exclusief Hooverphonic-concert bij te wonen. De geactualiseerde MyOrange-app verleent direct toegang tot de voordelen van het getrouwheidsprogramma 'Orange Thank You'. Klanten hebben niet langer een gebruikersnaam en wachtwoord nodig om via de app toegang te krijgen tot hun getrouwheidsgeschenken. Daardoor ligt de drempel lager en worden meer klanten bereikt.
- **De Orange groep ging een partnerschap aan met UEFA EURO 2016 en Orange Belgium nodigde meer dan 1000 fans uit**
De Orange-groep was een officiële partner van UEFA EURO 2016. Dankzij dit partnerschap zijn er aan meer dan 1000 trouwe klanten van Orange Belgium tickets aangeboden via het getrouwheidsprogramma 'Orange Thank You' en via andere wedstrijden in alle verkooppunten en online. De gelukkige winnaars kregen een VIP-ervaring: gratis tickets voor verschillende wedstrijden in Frankrijk, inclusief vervoer en accommodatie tijdens het hele kampioenschap tot de finale in Parijs. Daarnaast sloot Orange Belgium een exclusieve partnerschap met Kevin De Bruyne, waardoor er voor klanten van Orange Belgium exclusieve evenementen konden worden georganiseerd.
- **Extra diensten zoals MyOrange, Orange Radio, Orange Cloud en iCoyote worden steeds populairder**
De MyOrange-app is momenteel de populairste app. Niet alleen gebruiken steeds meer klanten het dashboard om hun verbruik te raadplegen, maar ze activeren ook extra opties en nemen hun via 'Orange Thank You' ontvangen geschenken op. Na de verandering van merknaam naar Orange Belgium werd de Orange Radio-app geïntroduceerd. Orange Radio biedt wereldwijd toegang tot duizenden radiostations

en podcasts die via het internet kunnen worden geraadpleegd. Een catalogus van ruim 15.000 radiostations en 5.000 podcastprogramma's is ingedeeld volgens continent, land en genre: muziek, zakelijk, sport en nieuws. Klanten zijn uiterst tevreden over deze nieuwe dienst, die steeds vaker wordt gebruikt. Ook de Orange Cloud-app kreeg een nieuwe naam en werd verder geoptimaliseerd. Het aantal geregistreerde gebruikers blijft toenemen, terwijl het aantal gebruikers dat hun inhoud actief synchroniseert een recordniveau bereikt. De iCoyote-app die bij de tariefplannen Dolfijn en Panter hoort, is momenteel de op een na populairste app, en ook diensten zoals Orange Circle, Orange Insurance, facturering via provider voor Google Play en Windows Phone Store kunnen op steeds meer klanten rekenen.

Nummer één op het vlak van efficiëntie:

- **Verbeterde kostenstructuur van technologie door betere 'make-or-buy'-analyses**
De laatste jaren heeft Orange Belgium zijn leveringsmodel in IT en netwerk herzien door partnerschappen te sluiten met een aantal vooraanstaande spelers op de markt. Deze modellen moeten worden afgetoetst aan referentiemaatstaven en moeten regelmatig kritisch worden onderzocht om de kwaliteit van de dienstverlening te verbeteren, terwijl de kosten op een concurrerend niveau moeten worden gehandhaafd. In dit opzicht is uit de 'make-or-buy'-analyses die dit halfjaar zijn uitgevoerd duidelijk gebleken dat de toewijzing van taken enigszins kon worden geoptimaliseerd, wat zou leiden tot kostenbesparingen van verschillende miljoenen euro voor 2016, maar ook voor de volgende jaren.
- **Orange Belgium stelt mvno-groothandelsinkomsten veilig tot eind 2018**
Orange Belgium en Telenet bereikten een akkoord over de algemene voorwaarden voor de beëindiging van het full-mvno-contract. Telenet verbond zich tot een minimumbetaling van 150,0 miljoen euro (zonder btw) over de periode van drie jaar van 2016 tot 2018. Indien het netwerkgebruik hoger uitvalt, zou het werkelijke bedrag dat door Telenet wordt betaald hoger kunnen liggen dan dit minimumbedrag. Na 2018 is er een optionele verlengingsperiode van zes maanden overeengekomen voor een minimumbetaling van 15,0 miljoen euro (zonder btw), als die wordt uitgevoerd.

3. Toelichting bij de financiële toestand

3.1 Geconsolideerde cijfers van de Orange Belgium-groep

Geconsolideerde kerncijfers van de Orange Belgium-groep	HJ1 2016	HJ1 2015	Variatie	Kw2 2016	Kw2 2015	Variatie
Totaal aantal aangesloten simkaarten (Orange Belgium nv, Orange Communications Luxembourg sa en mvno's)	5 837,2	5 942,5	-1,8 %	5 837,2	5 942,5	-1,8 %
Geconsolideerde omzet (mio €)	608,7	606,8	0,3 %	299,4	304,4	-1,6 %
Totale omzet uit diensten (mio €)	540,3	537,1	0,6 %	267,9	268,9	-0,4 %
Omzet uit de verkoop van mobiele apparaten (mio €)	55,6	62,6	-11,2 %	24,5	30,3	-19,3 %
Geherformuleerde EBITDA (mio €)	144,9	142,1	2,0 %	91,1	72,2	26,1 %
Geherformuleerde EBITDA-marge in % van de omzet uit diensten	26,8 %	26,5 %		34,0 %	26,9 %	
EBITDA (mio €)	145,5	140,4	3,6 %	91,7	71,5	28,2 %
EBITDA-marge in % van de omzet uit diensten	26,9 %	26,1 %		34,2 %	26,6 %	
Geconsolideerde nettowinst (mio €)	25,7	25,1	2,3 %	24,2	13,3	82,6 %
Nettowinst per gewoon aandeel (€)	0,43	0,42	2,3 %	0,40	0,22	82,6 %
Netto-investeringen (mio €)	62,1	69,3	-10,3 %	37,8	42,5	-11,1 %
Netto-investeringen / Totale omzet uit diensten	11,5 %	12,9 %		14,1 %	15,8 %	
Operationele kasstroom (mio €)	83,3	71,1	17,2 %	53,9	29,0	85,8 %
Organische kasstroom (mio €)	38,8	37,0	4,8 %	48,1	22,7	112,3 %
Netto financiële schuld (mio €)	369,9	499,8	-26,0 %	369,9	499,8	-26,0 %

3.2 Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat

Bedrijfsopbrengsten

De geconsolideerde omzet van de Orange Belgium-groep bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 299,4 en 608,7 miljoen euro, tegenover 304,4 en 606,8 miljoen euro in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2015, een delta van respectievelijk -1,6% en +0,3% jaar-op-jaar. Hoewel de regelgeving tijdens de eerste vier maanden van 2016 geen impact had, veranderde dit vanaf 30 april 2016, toen de reglementaire overgangperiode van de Europese roamingverordening IV naar 'Roam-like-at-Home' van start ging. De impact bedroeg in mei en juni 2016 6,2 miljoen euro. Zonder deze impact van de verordening zou de totale geconsolideerde omzet in het tweede kwartaal met 0,4% zijn gestegen, en met 1,3% in het eerste halfjaar van 2016.

De totale omzet uit diensten van de Orange Belgium-groep bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 267,9 en 540,3 miljoen euro, tegenover 268,9 en 537,1 miljoen euro in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2015, een evolutie van respectievelijk -0,4% en +0,6% jaar-op-jaar. Vooral de roamingverordening had in het tweede kwartaal van 2016 een invloed op de trend op jaarbasis. Zonder de impact van de verordening van 6,2 miljoen euro zou de totale omzet uit diensten van de Orange Belgium-groep in het tweede kwartaal van 2016 met 2,0% zijn gestegen, een stijging ten opzichte van de 1,6% jaar-op-jaar omzetgroei in het eerste kwartaal van 2016. De stijging was eens te meer te danken aan de mooie groei van de mobiele activiteiten, die de daling in de omzet uit oude vaste-telefonieoplossingen volledig compenseerde.

De geconsolideerde verkoop van mobiele apparatuur van de Orange Belgium-groep bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 24,5 en 55,6 miljoen euro, tegenover 30,3 en 62,6 miljoen euro vorig jaar, een daling van respectievelijk 19,3% en 11,2% jaar-op-jaar. De daling van deze inkomstenstroom, waarvoor lagere marges gelden, kan grotendeels worden verklaard omdat er

steeds minder traditionele mobiele toestellen worden verkocht, en omdat steeds meer klanten kiezen voor een mobiele bundel met een toestel in.

Resultaat van bedrijfsactiviteiten vóór afschrijvingen en andere kosten

De geherformuleerde EBITDA van de Orange Belgium-groep bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 91,1 en 144,9 miljoen euro, tegenover 72,2 en 142,1 miljoen euro in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2015, een stijging van respectievelijk 26,1% en 2,0%. De geherformuleerde EBITDA-marge bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 34,0% en 26,8% van de omzet uit diensten, in vergelijking met respectievelijk 26,9% en 26,5% in dezelfde perioden vorig jaar.

De impact van de EU roaming verordening op de geherformuleerde EBITDA bedroeg zowel in het tweede kwartaal als in het eerste halfjaar van 2016 6,2 miljoen euro. Zonder de impact van de EU roaming verordening zou de geherformuleerde EBITDA in het tweede kwartaal van 2016 met 37,9% zijn gestegen ten opzichte van het tweede kwartaal van 2015, terwijl de geherformuleerde EBITDA in het eerste halfjaar van 2016 met 6,6% jaar-op-jaar zou zijn gestegen.

De directe kosten daalden met 1,6% in de eerste helft van 2016 tegenover dezelfde periode vorig jaar. In overeenstemming met de trend in vorige kwartalen is deze daling het gevolg van de stijging in het algemene klantenbestand. Dit toont dan ook meteen de toegenomen efficiëntie aan in het aanwerven en behouden van klanten. Bovendien waren de efficiëntiewinsten voldoende om de hogere kosten voor TV rechten te compenseren die verbonden zijn aan de lancering van het Orange Internet + TV-aanbod in de loop van het eerste halfjaar van 2016.

De personeelskosten zijn in de eerste helft van 2016 marginaal gestegen, met 1,4% jaar-op-jaar, tot 68,2 miljoen euro tegenover 67,3 miljoen euro een jaar voordien. De personeelskosten zijn enkel licht toegenomen, ondanks de stijging van 2,1% jaar-op-jaar van het gemiddelde aantal werknemers van 1.655 eind juni 2015 tot 1.689 eind juni 2016. Dit grotere aantal werknemers kan nog steeds worden toegeschreven aan de beslissing van het management om een deel van de werknemers een nieuwe taak te geven in klantgerichte en groeiactiviteiten. In dat kader werden er ook 85 verkoopagenten ingezet voor de shop-in-shops in de Carrefour-hypermarkten, kreeg Orange Belgium er na de overname van Walcom 70 extra winkelbedienden bij en werd er geleidelijk aan meer personeel ingezet voor de kabelactiviteiten.

De indirecte kosten bedroegen 137,3 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2016, tegenover 134,9 miljoen euro in de eerste helft van 2015, een stijging van 1,7% op jaarbasis. De indirecte kosten werden in aanzienlijke mate beïnvloed door de terugboeking van de voorziening voor de Waalse belastingen op pylons voor het jaar 2015, waardoor de impact van de hogere voorzieningen voor de Waalse belastingen op pylons in de eerste helft van 2016 ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar werd beperkt alsook de impact van de eenmalige kosten in verband met de nieuwe merknaam en de nationale commerciële lancering van het Orange Internet + TV-aanbod.

In 2015 heeft Orange Belgium samen met de andere Belgische operatoren bij het Grondwettelijk Hof een verzoekschrift ingediend met het oog op de nietigverklaring van de artikelen van het Waalse Decreet over de belastingen op pylons. Het Grondwettelijk Hof is een hooggerechtshof dat voornamelijk grondwettelijke aangelegenheden behandelt. Zijn belangrijkste bevoegdheid bestaat erin te oordelen of wetten die worden betwist ongrondwettelijk zijn, d.w.z. of ze in strijd zijn met de rechten en vrijheden die in de grondwet zijn vastgelegd. In mei 2016 oordeelde het Grondwettelijk Hof dat het gewestelijke decreet over de belasting op pylons voor het jaar 2015 ongrondwettelijk is en bijgevolg nietig moet worden verklaard zonder de bestaande effecten te handhaven, waardoor het voor de Waalse belastingadministratie onmogelijk is om de Waalse belastingen voor 2015 in te schrijven. Op basis van deze analyse heeft de Orange Belgium-groep beslist om de voorziening van 15,8 miljoen euro die in 2015 was geboekt voor de belastingen op pylons voor het jaar 2015, terug te boeken. De voorziening voor de belasting op pylons voor het jaar 2014 blijft momenteel onveranderd in afwachting van de

uitslag van de gerechtelijke procedure, terwijl de voorziening voor het jaar 2016 onveranderd blijft in afwachting van een mogelijks nieuw gewestelijk decreet over de belastingen op pylonen voor het jaar 2016.

De totale operationele kosten bedroegen 463,8 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2016, tegenover 464,7 miljoen euro in de eerste helft van 2015. Dit resultaat werd bereikt ondanks de operationele kosten van 5,9 miljoen euro in verband met het nieuwe Orange Internet + TV-aanbod van Orange Belgium die in het eerste halfjaar van 2016 werden gemaakt, tegenover gemaakte kosten van 2,2 miljoen euro in de eerste helft van 2015.

EBITDA-herformuleringen (mio €)	HJ1 2016	HJ1 2015	Variatie	Kw2 2016	Kw2 2015	Variatie
Geherformuleerde EBITDA	144,9	142,1	2,0 %	91,1	72,2	26,1 %
Herformuleringen	+0,5	-1,7	Nvt	+0,6	-0,7	Nvt
waarvan herstructureringskosten	+0,5	-1,7	Nvt	+0,6	-0,7	Nvt
waarvan overige operationele inkomsten	0,0	0,0	Nvt	0,0	0,0	Nvt
EBITDA	145,5	140,4	3,6 %	91,7	71,5	28,2 %

De EBITDA van de Orange Belgium-groep bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 91,7 en 145,5 miljoen euro, tegenover 71,5 en 140,4 miljoen euro een jaar voordien, wat neerkomt op een stijging van respectievelijk 28,2% en 3,6% jaar-op-jaar. De EBITDA-marge in het tweede kwartaal van 2016 bedroeg 34,2% van de omzet uit diensten, tegenover 26,6% een jaar geleden, of 26,9% in het eerste halfjaar van 2016, vergeleken met 26,1% in het eerste halfjaar van 2015.

Afschrijvingen en andere kosten

De afschrijvingen en andere kosten van de Orange Belgium-groep daalden in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 met respectievelijk 2,4% en 1,4%, tot respectievelijk 49,2 en 98,0 miljoen euro, tegenover 50,4 en 99,4 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.

EBIT

De geconsolideerde EBIT van de Orange Belgium-groep bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 42,6 en 47,4 miljoen euro, tegenover 21,2 en 40,9 miljoen euro in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2015. Deze stijging kan worden toegeschreven aan de effecten die eerder werden beschreven in het deel over de geherformuleerde EBITDA, en aan de geringe daling in afschrijvingen en andere kosten in vergelijking met het vorige jaar. De EBIT-marge bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 15,9% en 8,8% van de omzet uit diensten, een solide stijging in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

Financiële resultaten

De evolutie van de financiële resultaten van de Orange Belgium-groep werd voornamelijk beïnvloed door de aanhoudende daling van de uitstaande schuld. Bijgevolg bedroegen de financiële resultaten in het eerste halfjaar van 2016 3,3 miljoen euro, tegenover 3,6 miljoen euro in de eerste helft van 2015, een gestage daling van 7,8% jaar-op-jaar.

Belastingen

De belastinglasten van de Orange Belgium-groep stegen jaar-op-jaar met 6,2 miljoen euro, en resulteerden in het eerste halfjaar van 2016 in een bedrag van 18,4 miljoen euro, in vergelijking met 12,2 miljoen euro in de eerste helft van 2015. Dit impliceert een effectief belastingtarief van 41,7% in het eerste halfjaar van 2016, een stijging tegenover het effectieve belastingtarief van 32,8% in de eerste helft van 2015. De hogere belastinglasten kunnen gedeeltelijk worden toegeschreven aan de hogere winsten vóór belastingen, maar ook door de hogere uitgaven van fiscaal niet-afrekbare kosten.

Nettowinst

De geconsolideerde nettowinst van de Orange Belgium-groep bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 24,2 en 25,7 miljoen euro, tegenover respectievelijk 13,3 en 25,1 miljoen euro in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2015, een stijging van respectievelijk 82,6% en 2,3% jaar-op-jaar. De nettowinst per aandeel bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 0,40 en 0,43 euro, tegenover 0,22 en 0,42 euro in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2015, een stijging van respectievelijk 82,6% en 2,3% jaar-op-jaar.

3.3 Geconsolideerde staat van de financiële positie

De geconsolideerde staat van de financiële positie noteerde 1.483,8 miljoen euro per 30 juni 2016, tegenover 1.517,4 miljoen euro eind december 2015.

De boekwaarde van de niet-courante activa bedroeg eind juni 2016 1.254,6 miljoen euro, in vergelijking met 1.280,5 miljoen euro eind 2015. Aangezien de 4g-investeringscyclus vertraagt, wordt de boekwaarde afgevlakt als gevolg van de afschrijvingskosten van 98,0 miljoen euro die nog niet zijn gedaald. De vlottende activa daalden van 236,9 miljoen euro eind 2015 tot 229,3 miljoen euro eind juni 2016, voornamelijk als gevolg van lagere voorraden en handelsvorderingen.

Het totale eigen vermogen van de Orange Belgium-groep steeg aan het einde van het eerste halfjaar van 2016 met 23,7 miljoen euro tot 480,8 miljoen euro, in vergelijking met 457,1 miljoen euro eind 2015. De langlopende verplichtingen daalden van 484,1 miljoen euro aan het einde van 2015 tot 456,8 miljoen euro aan het einde van het eerste halfjaar van 2016. Ook de kortlopende verplichtingen daalden van 576,2 miljoen euro aan het einde van 2015 tot 544,2 miljoen euro aan het einde van het eerste halfjaar van 2016.

De netto financiële schuld aan het einde van het eerste halfjaar van 2016 bedroeg 369,9 miljoen euro, in vergelijking met 499,8 miljoen euro een jaar voordien, wat neerkomt op een daling van 26,0% jaar-op-jaar. Dit komt neer op een ratio netto financiële schuld / EBITDA van 1,1x eind juni 2016, in vergelijking met 1,9x eind juni 2015.

3.4 Geconsolideerd kasstroomoverzicht

De operationele kasstroom van de Orange Belgium-groep heeft in het eerste halfjaar van 2016 goed standgehouden en bedroeg 83,3 miljoen euro, tegenover 71,1 miljoen euro in de eerste helft van 2015, een stijging van 17,2%. De organische kasstroom bedroeg 38,8 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2016, in vergelijking met een in het eerste halfjaar van 2015 gegenereerde organische kasstroom van 37,0 miljoen euro, een stijging van 1,8 miljoen euro. De hogere organische kasstroom in het eerste halfjaar van 2016 in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar was hoofdzakelijk toe te schrijven aan:

- een geringe stijging van 0,6 miljoen euro in de geconsolideerde netto-inkomsten (+), ondanks de hogere indirecte kosten in verband met de nieuwe merknaam en de introductie van het kabelaanbod;
- een daling in het 'aangepaste resultaat uit bedrijfsactiviteiten' van 12,9 miljoen euro (-), die voornamelijk verband hield met de terugboeking van de voorziening voor de Waalse belasting op pylons voor het jaar 2015 en de hogere geboekte belastingen in de eerste helft van 2016;
- een daling van 37,6 miljoen euro in de behoefte aan werkkapitaal (+), die voornamelijk verband houdt met een daling van de voorraden en de handelsvorderingen;
- een stijging van 13,0 miljoen euro in de overige netto contante uitgaven (-);
- een stijging in de aankopen van materiële vaste activa en immateriële activa van 10,8 miljoen euro (-).

In de eerste helft van 2016 investeerde de Orange Belgium-groep 62,1 miljoen euro, of 11,5% van de totale omzet uit diensten, in vergelijking met 69,3 miljoen euro een jaar eerder. In het tweede kwartaal van 2016 bedroegen de investeringen 37,8 miljoen euro, of 14,1% van de totale omzet uit diensten, een daling van 11,1% jaar-op-jaar.

Het mobiele netwerk van de Orange Belgium-groep werd in de loop van het eerste halfjaar van 2016 verder verbeterd door de bouw van extra mobiele sites, door de verhoging van de capaciteit om de groei van mobiele data te ondersteunen, en door de verdere uitrol van de 4g- en recenter de 4g+-technologie. Hierdoor kan de Orange Belgium-groep zijn klanten een brede dekking bieden, zowel binnenshuis als buitenshuis, een betrouwbare verbinding, snelle gegevensoverdracht en een ruime datacapaciteit. Naast de investeringen in zijn mobiele netwerk investeerde Orange Belgium ook in winkelvastgoed door de winkels te vernieuwen en ze volledig te digitaliseren. De verandering van merknaam van Mobistar naar Orange Belgium werd in een recordtempo uitgevoerd, waarbij alle winkels in minder dan een maand tijd aan de nieuwe merknaam werden aangepast. Klanten willen meer dan alleen een winkel die telecomproducten verkoopt: ze willen een ervaring waarin de waarde van het merk tot uiting komt en de kans om een gesprek aan te gaan met deskundigen die hen kunnen helpen om hun mobiele toestellen optimaal te benutten.

3.5 Activiteiten van de Orange Belgium-groep per segment

Een gedetailleerd overzicht van de onderverdeling van de activiteiten van de Orange Belgium groep vindt u hieronder:

3.5.1. Activiteiten in België

Financiële kerncijfers van Orange Belgium nv	HJ1 2016	HJ1 2015	Variatie	Kw2 2016	Kw2 2015	Variatie
Totale omzet uit diensten (mio €)	517,4	514,0	+0,7 %	256,2	257,0	-0,3 %
waarvan mobiele diensten	483,6	473,8	+2,1 %	239,5	237,0	+1,1 %
waarvan vastelijndiensten	33,8	40,2	-15,8 %	16,7	20,1	-16,7 %
Totale omzet (mio €)	584,2	582,5	+0,3 %	286,0	292,1	-2,1 %

Operationele kerncijfers van Orange Belgium nv	Kw2 2016	Kw2 2015	Variatie
ARPU (€/maand/actieve klant)	24,2	23,6	2,3%
Mobiele retailklanten (excl. mvno)	3 779,7	3 818,4	-1,0%
Mobiele klanten (excl. m2m)	3 023,4	3 032,8	-0,3%
waarvan postpaid	2 234,8	2 172,6	2,9%
waarvan prepaid	788,6	860,1	-8,3%
M2m-simkaarten	756,4	785,7	-3,7%
Totaal aantal mvno-klanten (mobiele telefonie, incl. full mvno)	1 907,3	1 990,4	-4,2%
Klanten met vast breedbandinternet en tv	28,0	28,3	-0,8%
waarvan kabel	10,5	0,6	Na
Vaste telefoonlijnen	164,7	198,1	-16,9%

Mobiele activiteiten

Marktoverzicht

De Belgische mobiele markt kan in de eerste helft van 2016 nog steeds bogen op verbeterende hoekstenen. De markt geeft blijk van een solide vraag naar mobiele-datadiensten, terwijl ook spraak- en sms-diensten nog steeds vrij robuust zijn. Net als in andere landen neemt het tempo van de digitalisering ook in België steeds meer toe, waardoor consumenten, bedrijven en overheden steeds vaker gebruikmaken van mobiele toepassingen. In de eerste helft van 2016 bevond de Belgische mobiele markt zich duidelijk in een overgangsfase, gekenmerkt door de verandering van merknaam van Mobistar naar Orange Belgium en door de overname van BASE Company door Telenet. Gezien het prijzenklimaat zijn de Belgische prijzen voor mobiele diensten inderdaad nog steeds relatief goedkoop in vergelijking met de meeste buurlanden, ook al zijn ze al verschillende kwartalen stabiel gebleven.

Inmiddels wordt de laatste hand gelegd aan de wet en het decreet over de verplichte identificatie van prepaidgebruikers. Een definitieve tekst wordt na de zomer verwacht, waarna het formele goedkeuringsproces van start kan gaan. In de tussentijd blijft de markt van de prepaidkaarten verzwakken.

Overzicht van de activiteiten

Het tweede kwartaal was voor de residentiële klanten van Orange Belgium commercieel intens: niet alleen was er de lancering van het Orange-merk en het Orange Internet + TV-aanbod dat in België nationaal beschikbaar werd, maar ook waren er de communicatie over UEFA EURO 2016, de uitrol van de nieuwe roamingportefeuille, de commerciële lancering van 4g+ en de introductie van een aantal nieuwe unieke producten en diensten op de residentiële markt.

De nieuwe merknaam luidt voor de b2b-activiteiten van Orange Belgium een nieuw tijdperk in. Orange Belgium, dat circa 20 jaar ervaring heeft op de Belgische zakelijke markt, bevond zich reeds in een

goede positie om zowel mobiele als vastelijndiensten aan te bieden op maat van kmo's, overheden, grote ondernemingen en multinationals. In de laatste 12 tot 18 maanden heeft Orange Belgium een uitgebreid aanbod uitgewerkt dat is samengesteld uit modulaire en eenvoudig met elkaar te integreren telecommunicatiediensten en nieuwe digitale zakelijke oplossingen. Dankzij de verandering van merknaam naar Orange Belgium kan er optimaal worden voortgebouwd op een sterke internationale groep met 263 miljoen klanten in 29 landen. Het gevolg is dat klanten profiteren van de koopkracht en de innovatiecapaciteit van een wereldwijde telecommunicatiespeler.

Dankzij de intense commerciële agenda en de versterkte positie als gevolg van de naamsverandering heeft het klantenbestand van Orange Belgium in het tweede kwartaal van 2016 een solide groei gekend. Eind juni 2016 telde Orange Belgium 3.779,7 duizend mobiele retailklanten (zonder mvno), 13,1 duizend meer dan in het vorige kwartaal.

De groei in het tweede kwartaal van 2016 kon hoofdzakelijk worden toegeschreven aan het postpaidsegment, met 17,8 duizend extra klanten in vergelijking met het vorige kwartaal. Dit mooie resultaat kon worden verwezenlijkt dankzij een gestage evolutie van het aantal brutotoevoegingen en een gestage afname van het klantenverloop. Dit was het vijfde opeenvolgende kwartaal waarin Orange Belgium een positieve nettostijging van het aantal postpaidklanten kon rapporteren.

In het residentiële segment kiezen steeds meer postpaidklanten voor een bundel die data omvat, nl. een Dolfijn- of Panter-tariefplan. Dit gaat natuurlijk hand in hand met het toenemende smartphonegebruik, vooral bij postpaidklanten.

Het aantal prepaidklanten bedroeg 788,6 duizend aan het einde van het eerste halfjaar van 2016, 24,1 duizend minder dan in het vorige kwartaal. Voor de daling van de prepaidmarkt zijn er verschillende redenen: 1/ Door de verkorte duur van postpaidcontracten van 24 maanden naar 1 maand zijn postpaidaanbiedingen flexibeler geworden. 2/ Het verschil in kostprijs tussen basistariefplannen voor prepaid en postpaid is minder groot geworden, terwijl prepaidaanbiedingen enkele jaren geleden nog in grotere mate als basisaanbiedingen werden beschouwd. 3/ In tegenstelling tot het postpaidsegment neemt het smartphonegebruik, vooral van 4g-smartphones, in het prepaidsegment trager toe. Abonnementen met GSM zijn alleen beschikbaar voor postpaidklanten en bijgevolg verloopt de cyclus om toestellen te upgraden in het prepaidsegment langzamer. De recente goedkeuring door de Belgische regering van de wet die vereist dat er voor alle mobiele prepaidkaarten persoonsgegevens moeten worden geregistreerd, zal de daling van het prepaid segment nog verder versterken.

Sinds maart profiteren prepaidklanten met een Dolfijn-tariefplan van een hogere databonus bij een herlaadbeurt van minimaal 15 euro. Orange Belgium biedt nu ook digitale herlaadbeurten aan voor prepaidklanten. Orange Belgium biedt zijn klanten verschillende mogelijkheden: eTickets, herladen via het internet, kraskaarten, enz. Om meer flexibiliteit te bieden heeft Orange Belgium onlangs een nieuwe versie van de smartphone-app 'MyOrange' geïntroduceerd waarmee prepaidklanten hun prepaidkaart gemakkelijk kunnen herladen. Klanten die hun prepaidkaart op deze manier willen herladen, moeten naast de MyOrange-app ook de app van hun bank of de Bancontact-app installeren. Zo heeft de klant de volledige controle over zijn budget, maar met de autonomie van een postpaidkaart, overal en altijd.

M2m/IoT wordt steeds populairder. Orange Belgium is in België altijd al een van de pioniers op het gebied van m2m/IoT geweest. Ook al is m2m/IoT een b2b-markt in de zin dat producten en diensten aan bedrijfsklanten worden verkocht, wordt de onderliggende vraag in feite in grote mate bepaald door de consumentenmarkt. Orange Belgium heeft in de loop der jaren een grondig inzicht in het end-to-endproces van dit segment verworven en is als dusdanig het best geplaatst om ten volle in te spelen op het groeipotentieel van deze markt. Dat blijkt ook uit het steeds grotere aantal ondertekende overeenkomsten en het steeds grotere aantal aangesloten simkaarten. Aan het einde van het eerste halfjaar van 2016 telde het netwerk 756,4 duizend actieve simkaarten, een solide stijging van 19,4 duizend in vergelijking met het vorige kwartaal.

Eind juni 2016 waren er 1.907,3 duizend mvno-groothandelsklanten. Mvno-klanten inbegrepen telde Orange Belgium aan het einde van het eerste halfjaar van 2016 een totaal van 5.687,0 duizend netwerkkanten.

Financieel overzicht

De prijsstrategie van Orange Belgium boekt mooie vooruitgang. Door investeringen die Orange Belgium in het verleden heeft uitgevoerd in zijn netwerk en klantenservice, en door de globale waarde van zijn aanbiedingen (gesegmenteerde portefeuille, Facebook & Twitter Unlimited, iCoyote, Orange-apps, Orange Thank You), en het uitgebreide aanbod van toestellen van Orange Belgium, worden klanten aangemoedigd om over te schakelen naar 4g-smartphones, en recenter naar 4g+-smartphones. Daardoor kopen klanten meer mobiele data, aanvankelijk door herlaadbeurten te kopen van 200MB, 500MB of 1GB, zoals blijkt uit het aantal herlaadbeurten, dat in het eerste halfjaar van 2016 met bijna 50% jaar-op-jaar is gestegen. Zodra klanten hun kaart enkele maanden na elkaar herladen, biedt de Personal Check-Up-dienst van Orange Belgium mogelijke tariefplannen die beter geschikt zijn.

De gemengde ARPU van Orange Belgium bedroeg 24,2 euro in het tweede kwartaal van 2016, tegenover 23,6 euro een jaar geleden en 24,0 euro in het vorige kwartaal, een stijging van respectievelijk 2,3% en 0,7%. De mix van postpaid- en prepaidklanten verbeterde aan het einde van het eerste halfjaar van 2016 verder tot 74/26%, in vergelijking met 72/28% een jaar eerder.

Rekening houdend met het ongunstige effect van de EU roamingverordening heeft de postpaid-ARPU het in het tweede kwartaal van 2016 uitstekend gedaan. Een van de factoren die in hoge mate bepalend was voor de positieve evolutie van de postpaid-ARPU houdt nauw verband met de hogere opbrengsten uit mobiele data, aangezien de vraag van klanten sterk blijft stijgen. De postpaid-ARPU steeg in het tweede kwartaal van 2016 tot 28,8 euro, tegenover 27,9 euro in het tweede kwartaal van 2015 en in vergelijking met 28,7 euro in het eerste kwartaal van 2016. De postpaid-ARPU ondervond in het tweede kwartaal van 2016 tegenwind van de nieuwe EU roamingverordening omdat klanten van Orange Belgium die in het buitenland bellen en tekstberichten versturen een lagere bijdrage aan de opbrengsten hebben geleverd door de lagere retailprijzen, terwijl de hogere opbrengsten uit data roaming en roaming van bezoekers het verlies niet compenseerden.

De prepaid-ARPU is in het tweede kwartaal van 2016 verder blijven dalen, hoewel het tempo op jaarbasis afneemt, en daalde tot 11,9 euro, tegenover 13,3 euro een jaar voordien, en tegenover 12,0 euro in het eerste kwartaal van 2016, een daling van respectievelijk 10,4% en 0,7%. Deze trend kan worden verklaard door de combinatie van promotieactiviteiten en de migratie van prepaidklanten met een hoge ARPU naar postpaidklanten. Door de invoering van een nieuwe directe benadering voor herlaadbeurten zou de prepaid-ARPU moeten beginnen te profiteren van een hogere herlaadfrequentie en een betere klantenervaring omdat klanten hun kaarten altijd en overal via hun smartphone of via het internet kunnen herladen.

Dankzij het grotere aantal postpaidklanten en de hogere ARPU bedroeg de omzet uit mobiele diensten van Orange Belgium in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 239,5 en 483,6 miljoen euro, in vergelijking met 237,0 en 473,8 miljoen euro in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2015, een stijging van respectievelijk 1,1% en 2,1% jaar-op-jaar. Zonder de impact van de EU roamingverordening van 5,3 miljoen euro zou de omzet uit mobiele diensten van Orange Belgium in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 met respectievelijk 3,4% en 3,2% zijn gestegen. De mvno-groothandelsinkomsten, die deel uitmaken van de omzet uit mobiele diensten, bedroegen in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 13,5 en 34,9 miljoen euro, in vergelijking met respectievelijk 16,9 en 37,8 miljoen euro in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2015.

Vaste en convergente activiteiten

Marktoverzicht

De Belgische telecomregulator BIPT is samen met de mediaregulators (CSA, Medienrat, VRM) gestart met de herziening van de breedband- en omroepmarkt, in overeenstemming met het werkplan dat eerder in het jaar was aangekondigd. Via deze analyse is het de bedoeling om de concurrentietoestand van de breedbandmarkten enerzijds en van de omroepmarkten anderzijds opnieuw te beoordelen. De marktanalyse wordt uitgevoerd volgens het toepasselijke EU-kader en overweegt welke vorm van ex-anteregulering gepast zou zijn om aan de betreffende markten op te leggen. De vorige marktanalyse voor deze markten werd uitgevoerd in 2011 en vormde de basis voor de huidige regulering over de openstelling van de kabelnetwerken op groothandelsbasis. In dit opzicht zou de huidige herziening eerst moeten leiden tot een herbevestiging van de dominante positie van de kabeloperators, en in tweede instantie moeten leiden tot een kabelregulering op groothandelsbasis op basis van een kost-plus model.

De Belgische telecomregulator BIPT is de specificaties voor een marginsqueezetest verder blijven ontwikkelen. Op basis daarvan zou moeten kunnen worden beoordeeld of de marges van alternatieve operators zijn uitgehold ('margin squeeze') voor geleverde retaildiensten aan zowel residentiële klanten als aan kleine en grote bedrijven. Er bestaat een kans op uitholling van marges als een verticaal geïntegreerde operator een marge vaststelt tussen de prijs van zijn groothandelsdiensten en de prijs van zijn retaildiensten die onvoldoende is om de specifieke kosten voor de retailmarkt te dekken.

Het BIPT heeft zijn voorlopige besluit over de markt voor de terminatie van vaste spraakoproepen op individuele netwerken overgemaakt aan de Europese Commissie. Het besluit voorziet in een aanzienlijke daling van bepaalde terminatietarieven voor vaste spraakoproepen. Naar verwachting zal het besluit nog voor het einde van het jaar van kracht worden.

De Ministerraad heeft het Koninklijk Besluit 'Easy Switch' goedgekeurd. Dit besluit wil het voor consumenten gemakkelijker maken om van vaste telecomoperator te wisselen, vooral voor wie gebruikmaakt van gebundelde diensten. Het besluit baseert zich op een proces dat uitgaat van de ontvanger en streeft ernaar de continuïteit van de dienstverlening bij het wisselen van leverancier te verzekeren. De definitieve publicatie van het besluit, dat in 2017 van kracht zal worden, wordt na de zomer verwacht.

Overzicht van de activiteiten

Nadat in maart 2016 het Orange Internet + TV-aanbod werd onthuld, heeft Orange Belgium zijn convergente aanbod vanaf halverwege mei op landelijke schaal commercieel aangeboden aan residentiële en SoHo-klanten. Orange Belgium werd op die manier de eerste virtuele kabelnetwerkoperator. Orange Belgium heeft met zijn Orange Internet + TV-aanbod gestage vooruitgang geboekt, zowel wat de schaal van het aanbod betreft als op het gebied van waardecreatie door aanhoudende verbeteringen op zes gebieden: producten, tariefbepaling, merkherkenning, marketing en verkoop, distributiekanaal en dienstverlening. In de loop van het tweede kwartaal heeft Orange Belgium in het hele distributienetwerk, bij zijn customer carecenters en via digitale kanalen verschillende actieplannen geïmplementeerd om via één aanspreekpunt voor dienstverlening aan de behoeften van alle klanten te voldoen, met aanbiedingen die de positie van Orange Belgium als convergente operator versterken.

Eind juni hadden al 10,5 duizend gezinnen voor het Orange Internet + TV-aanbod gekozen, met gemiddeld bijna 2 simkaarten. Hoewel deze eerste fase van de commerciële lancering vooral gericht was op bestaande klanten, overtreft het aantal nieuwe convergente abonnementen nu al de aanvankelijke verwachtingen. Orange Belgium streeft ernaar om elk kwartaal steeds meer klanten te overtuigen, zowel geleidelijk via een globale commercialisering in alle distributiekanaal als door duidelijker te communiceren over de voordelen van zijn convergente aanbiedingen.

In het zakelijke segment beheert Orange Belgium ook een van de krachtigste en best presterende vaste netwerken in België, met snelheden tot 10 GBps en ingebouwde redundantie. Het voorziet in een ruime waaier van toegangsmogelijkheden zoals VDSL, Ethernet, glasvezel en zelfs 4g en biedt eenvoudige toegang in Antwerpen, Brussel, Gent en andere grote steden of binnen economische zones zoals het Brusselse Europese kwartier, de luchthaven van Charleroi Brussel-Zuid, het industrieterrein in Haasrode nabij Leuven en het industrieterrein Hauts-Sarts in Luik. Dankzij de samenwerking met Orange Business Services kan Orange Belgium zijn klanten in meer dan 180 landen en ruim 900 steden veilige en betrouwbare diensten aanbieden.

Financieel overzicht

De omzet uit vastelijndiensten van Orange Belgium bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 16,7 en 33,8 miljoen euro, in vergelijking met 20,1 en 40,2 miljoen euro in de respectieve perioden vorig jaar. De daling in de omzet uit vastelijndiensten op jaarbasis kan worden toegeschreven aan een lagere omzet uit oude dsl- en wholesale-carrieractiviteiten, die nog niet worden gecompenseerd door de verwachte groei van het nieuwe Orange Internet + TV-aanbod.

3.5.2. Activiteiten in Luxemburg (Orange Communications Luxembourg sa)

Financiële kerncijfers van Orange Communications Luxembourg sa	HJ1 2016	HJ1 2015	Variatie	Kw2 2016	Kw2 2015	Variatie
Totale omzet uit diensten (mio €)	24,1	24,1	-0,1 %	12,2	12,4	-1,4 %
waarvan mobiele diensten	22,1	22,4	-1,5 %	11,2	11,6	-3,3 %
waarvan vastelijnendiensten	2,0	1,7	17,8 %	1,1	0,9	23,1 %
Totale omzet (mio €)	30,6	30,6	-0,1 %	14,6	15,9	-7,9 %

Operationele kerncijfers van Orange Communications Luxembourg sa	Kw2 2016	Kw2 2015	Variatie
ARPU (€/maand/actieve klant)	36,4	38,3	-5,0 %
Mobiele retailklanten (excl. mvno)	148,1	131,6	12,5 %
Mobiele klanten (excl. m2m)	102,7	97,7	5,2 %
waarvan postpaid	95,2	85,7	11,1 %
waarvan prepaid	7,5	12,0	-37,0 %
M2m-simkaarten	45,4	34,0	33,6 %
Totaal aantal mvno-klanten (mobiele telefonie, incl. full mvno)	2,1	2,0	0,9 %

Marktoverzicht

De markt in Luxemburg is nog steeds sterk gericht op convergentie en alle operatoren voeren agressieve promotiecampagnes voor tv-diensten.

Overzicht van de activiteiten

De inspanningen van Orange Luxembourg om te voorzien in een 4g-/4g+-netwerk van hoge kwaliteit, een aantrekkelijk internet- en tv-aanbod via de kabel of via internet, en zijn globale focus op de klantenervaring worden door de klanten op prijs gesteld. De 4g en 4g+ dekking bedroeg respectievelijk 99% en 68%. Aan het einde van het eerste halfjaar van 2016 telde Orange Luxembourg 148,1 duizend op het netwerk aangesloten simkaarten, in vergelijking met 142,4 duizend aan het einde van het eerste kwartaal van 2016. Het aantal postpaidklanten van Orange Luxembourg steeg in het tweede kwartaal van 2016 met 1,1 duizend tot 95,2 duizend klanten. De groei van het aantal postpaidklanten is te danken aan een solide stijging in het aantal die deels het gevolg is van de nieuwe convergente positionering van Orange Luxembourg, en deels kan worden toegeschreven aan de portefeuille van aangeboden producten en diensten, die goed aansluit bij de behoeften van klanten: 1/ Early Upgrade, dat klanten de mogelijkheid biedt om hun toestel vóór het einde van hun verbintenisperiode te vernieuwen; 2/ Airbox V2, een product dat de klantenervaring van mobiele internetaanbiedingen verbetert; en 3/ het programma 'Orange Sponsors You' in de context van UEFA EURO 2016. Net als in het eerste kwartaal van 2016 zijn prepaidklanten blijven overschakelen naar postpaidaanbiedingen. In het kader van terrorisme worden er sinds begin december 2015 bovendien geen nieuwe anonieme prepaidkaarten meer geleverd.

Financieel overzicht

De totale omzet van Orange Luxembourg bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 14,6 en 30,6 miljoen euro, in vergelijking met 15,9 en 30,6 miljoen euro in dezelfde perioden vorig jaar, een daling van respectievelijk 7,9% en 0,1%. Zonder de impact van de roamingverordening vanaf mei 2016 zou de daling van de totale omzet in het tweede kwartaal van 2016 beperkt zijn gebleven tot 2,4% jaar-op-jaar, terwijl de totale omzet in het eerste halfjaar van 2016 met 2,9% zou zijn gestegen. De totale omzet uit diensten bedroeg in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 respectievelijk 12,2 en 24,1 miljoen euro, tegenover 12,4 en 24,1 miljoen euro een jaar eerder, een daling van respectievelijk 1,4% en 0,1%. Zonder de impact van de roamingverordening van 0,9 miljoen euro zou de omzet uit diensten in het tweede kwartaal en het eerste halfjaar van 2016 met respectievelijk 6,2% en 3,7% jaar-op-jaar zijn gestegen, als gevolg van het steeds grotere aantal postpaid- en m2m/IoT-klanten. De omzet uit vastelijnendiensten van Orange Luxembourg is bijzonder sterk gestegen, hoewel de bijdrage van de vastelijnactiviteiten nog steeds relatief gering was.

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

Er is niets veranderd in vergelijking met de informatie opgenomen in het jaarverslag van 2015 (p. 14).

5. Significante gebeurtenissen na het einde van de eerste helft van 2016

Er hebben na het einde van de eerste helft van 2016 geen significante gebeurtenissen plaatsgevonden.

6. Tendensen

De Orange Belgium-groep stelde zijn verwachtingen voor de geherformuleerde EBITDA voor het jaar 2016 bij naar 285 tot 305 miljoen euro, tegenover 270 tot 290 miljoen euro eerder, beide zonder kabelkosten. Deze herziening stemt overeen met de teruggeboekte voorziening voor de Waalse belastingen op pylons voor het jaar 2015 van 15,8 miljoen euro.

De Orange Belgium-groep meent nog steeds dat het nieuwe kader voor EU roaming in 2016 een maximale bruto negatieve impact zal hebben van 28,5 miljoen euro op zowel de omzet uit diensten als op de EBITDA van de Groep, namelijk 24,5 miljoen euro voor België en 4,0 miljoen euro voor Luxemburg. Zoals reeds eerder aangegeven wordt verwacht dat een deel van de bruto-impact wordt gecompenseerd door de prijselasticiteit van de vraag naar roamingdiensten, aangezien lagere roamingtarieven tot een hoger volume zouden moeten leiden. Deze roamingelasticiteit zal echter pas in het vierde kwartaal tot uiting komen door de 'Go Europe'-promotie, waardoor residentiële abonnees hun bestaande bundel kunnen gebruiken om tussen 1 juni en 31 augustus 2016 overal in Europa zonder extra kosten te bellen, surfen en tekstberichten te verzenden.

7. Financiële agenda

20 juli 2016	Financiële resultaten Kw2 2016 (7.00 uur) – Persbericht
20 juli 2016	Financiële resultaten Kw2 2016 (14.00 uur) - Conference call/webcast
1 oktober 2016	Start black-out periode
20 oktober 2016	Financiële resultaten Kw3 2016 (7.00 uur) – Persbericht
20 oktober 2016	Financiële resultaten Kw3 2016 (10.00 uur) - Conference call

8. Details over de conferencecall en de webcast

Datum:	20 juli 2016
Tijdstip:	14.00 uur (CET), 13.00 uur (VK), 8.00 uur (US/NY)
Conference call:	https://corporate.orange.be/nl/financiële-informatie

Gelieve tien minuten voor de geplande starttijd in te loggen op de conferencecall en de webcast.

9. Aandelen

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

	HJ1 2016	HJ1 2015	Kw2 2016	Kw2 2015
Verhandeling van aandelen				
Gemiddelde slotkoers van het aandeel (€)	19,93	18,25	20,32	16,87
Gemiddeld dagelijks volume	82 158	166 634	63 557	180 437
Gemiddelde dagelijkse waarde (€)	1 622 154	3 002 881	1 291 431	3 021 709
Aandelen en marktwaarde				
Totaal aantal aandelen	60 014 414	60 014 414	60 014 414	60 014 414
Ingekochte eigen aandelen	3 400	0	3 400	0
Uitstaande aandelen	60 014 414	60 014 414	60 014 414	60 014 414
Slotkoers (€)	20,75	16,98	20,75	16,98
Marktkapitalisatie (€)	1 244 999 018	1 019 044 750	1 244 999 018	1 019 044 750

10. Kwartaalresultaten

		Kw2 2016	Kw12016	Kw4 2015	Kw3 2015	Kw2 2015	Kw1 2015
ORANGE BELGIUM GROEP							
Mobiele diensten							
Mobiele retailklanten (excl. mvno)	in duizenden	3 927,8	3 909,1	4 032,9	3 973,5	3 950,1	3 890,7
Mobiele klanten (excl. m2m)	in duizenden	3 126,1	3 131,8	3 139,1	3 129,1	3 130,4	3 118,4
Postpaid	in duizenden	2 330,0	2 311,1	2 300,1	2 268,0	2 258,3	2 246,3
Prepaid	in duizenden	796,1	820,7	839,0	861,2	872,1	872,1
M2m-simkaarten	in duizenden	801,8	777,3	893,8	844,4	819,6	772,3
Mvno-klanten	in duizenden	1 909,3	1 818,7	1 786,7	1 698,7	1 992,4	1 711,9
Vastelijndiensten							
Klanten met vast breedbandinternet en tv	in duizenden	36,7	33,9	32,1	31,8	34,6	35,9
Vaste telefoonlijnen	in duizenden	165,6	171,0	195,1	196,0	199,4	205,3
BELGIË							
Mobiele diensten							
Mobiele retailklanten (excl. mvno)	in duizenden	3 779,7	3 766,6	3 893,0	3 839,0	3 818,4	3 762,3
Mobiele klanten (excl. m2m)	in duizenden	3 023,4	3 029,7	3 037,8	3 030,7	3 032,8	3 022,5
Postpaid	in duizenden	2 234,8	2 217,0	2 208,5	2 180,9	2 172,6	2 163,3
Prepaid	in duizenden	788,6	812,7	829,2	849,8	860,1	859,2
Mobiele gemengde ARPU, voortschrijdend jaarlijks gemiddelde (incl. roaming bezoekers)	in EUR/maand	24,2	24,0	23,9	23,9	23,6	23,7
Postpaid ARPU, voortschrijdend jaarlijks gemiddelde (incl. roaming bezoekers)	in EUR/maand	28,8	28,7	28,5	28,3	27,9	27,8
Prepaid ARPU, voortschrijdend jaarlijks gemiddelde (incl. roaming bezoekers)	in EUR/maand	11,9	12,0	12,2	12,7	13,3	13,8
M2m-simkaarten	in duizenden	756,4	737,0	855,3	808,3	785,7	739,8
Mvno-klanten	in duizenden	1 907,3	1 816,6	1 784,6	1 696,6	1 990,4	1 710,0
Vastelijndiensten							
Klanten met vast breedbandinternet en tv	in duizenden	28,0	25,9	24,8	25,3	28,3	29,9
waarvan kabel	in duizenden	10,5	5,3	2,3	0,8	0,6	0,3
Vaste telefoonlijnen	in duizenden	164,7	169,9	193,9	195,5	198,1	203,6
LUXEMBURG							
Mobiele diensten							
Mobiele retailklanten (excl. mvno)	in duizenden	148,1	142,4	139,9	134,5	131,6	128,4
Mobiele klanten (excl. m2m)	in duizenden	102,7	102,1	101,4	98,4	97,7	95,9
Postpaid	in duizenden	95,2	94,1	91,6	87,0	85,7	83,0
Prepaid	in duizenden	7,5	8,0	9,7	11,4	12,0	12,9
Mobiele gemengde ARPU, voortschrijdend jaarlijks gemiddelde (incl. roaming bezoekers)	in Eur/maand	36,4	37,2	37,9	38,1	38,3	38,8
M2m-simkaarten	in duizenden	45,4	40,3	38,5	36,1	34,0	32,6
Mvno-klanten	in duizenden	2,1	2,1	2,1	2,0	2,0	2,0
Vastelijndiensten							
Klanten met vast breedbandinternet en tv	in duizenden	8,6	8,0	7,3	6,5	6,4	6,0
Vaste telefoonlijnen	in duizenden	0,9	1,1	1,2	0,5	1,3	1,7

ORANGE BELGIUM GROEP – Financiële kerncijfers

Totale omzet uit diensten	in mio EUR	267,9	272,4	271,9	276,8	268,9	268,2
Omzet uit mobiele diensten	in mio EUR	250,1	254,3	253,3	257,7	248,0	247,2
Omzet uit vastelijndiensten	in mio EUR	17,8	18,1	18,6	19,1	20,9	21,0
Geherformuleerde EBITDA	in mio EUR	91,1	53,8	47,9	86,0	72,2	69,9
% van de omzet uit diensten		34,0%	19,8%	17,6%	31,1%	26,9%	26,0%
EBITDA	in mio EUR	91,7	53,7	96,8	84,2	71,5	68,8
% van de omzet uit diensten		34,2%	19,7%	35,6%	30,4%	26,6%	25,7%
CAPEX	in mio EUR	37,8	24,3	81,1	42,8	42,5	26,8
% van de omzet uit diensten		14,1%	8,9%	29,8%	15,5%	15,8%	10,0%
Operationele kasstroom	in mio EUR	53,9	29,4	15,7	41,4	29,0	42,1
% van de omzet uit diensten		20,1%	10,8%	5,8%	15,0%	10,8%	15,7%
Netto financiële schuld	in mio EUR	369,9	418,1	407,5	457,0	499,8	518,5
Netto financiële schuld / EBITDA		1,1	1,4	1,3	1,7	1,9	2,0

11. Woordenlijst

Klantenbestand (excl. mvno)	Aantal klanten met een actieve simkaart, waaronder zakelijke en m2m-klanten, alsook mobiele breedbandklanten.
Postpaid (excl. m2m)	Klant met wie Orange Belgium een formele, contractuele overeenkomst heeft en die op maandelijkse basis gefactureerd wordt voor de toegangsvergoeding en eventuele extra kosten voor spraakverkeer en/of datagebruik.
Prepaid (excl. m2m)	Klant met wie Orange Belgium een contract heeft waarbij de klant gebruikmaakt van een voorafbetaling voor alle spraak en/of data, bv. door de aankoop van vouchers in retaildistributiekkanalen.
M2m/IoT (Machine to machine/Internet of things)	Uitwisseling van informatie tussen machines die wordt gelegd tussen de centrale besturing (server) en alle installaties, via een of meerdere communicatienetwerken.
Mvno-klanten	Mvno-klanten die bediend worden op het netwerk van Orange Belgium.
ARPU (jaarlijks voortschrijdend gemiddelde)	De gemiddelde maandelijkse omzet per klant wordt berekend door de opbrengst uit mobiele (uitgaande en inkomende) spraak- en niet-spraakdiensten en roaming van bezoekers, gegenereerd over de afgelopen twaalf maanden, exclusief 'machine-to-machine', te delen door het gewogen gemiddelde aantal klanten over dezelfde periode, exclusief 'machine-to-machine'-klanten. Het gewogen gemiddelde aantal klanten is het gemiddelde van de maandelijkse gemiddelden voor de periode in kwestie. Het maandelijkse gemiddelde is het rekenkundig gemiddelde van het aantal klanten aan het begin en einde van de maand. De mobiele ARPU wordt uitgedrukt als de maandelijkse inkomsten per klant.
Herzieningen	Herstructurerings- / afvloeiingskosten voor personeel, andere herstructureringskosten
EBITDA / geherformuleerde EBITDA	De gerapporteerde EBITDA komt overeen met het bedrijfsresultaat vóór afschrijvingen en waardeverminderingen, vóór bijzondere waardevermindering van goodwill en vaste activa en vóór het aandeel in de winst (het verlies) van geassocieerde deelnemingen. De aangepaste EBITDA komt overeen met de EBITDA aangepast voor de herzieningen.
Omzet per activiteit	Biedt een overzicht van de groepsomzet opgesplitst in mobiele diensten, vaste diensten, de verkoop van mobiele apparatuur en andere opbrengsten.
Omzet uit mobiele diensten	Aan de klant gefactureerde omzet, binnenkomende inkomsten, roaming van bezoekers, binnenlandse mobiele interconnectie (d.w.z. inkomsten uit het delen van het netwerk en binnenlandse roamingovereenkomsten), machine-to-machine en mvno.
Omzet uit vastelijnendiensten	Onder meer i) vaste kleine bandbreedte-oplossingen met uitzondering van de verkoop en verhuur van apparatuur, ii) vast breedband, iii) data-infrastructuur en beheerde netwerken, en wereldwijde diensten, iv) vaste dragerdiensten.
Verkoop van mobiele apparaten	Omvat de gesubsidieerde en niet-gesubsidieerde verkoop van apparatuur. Hierin zijn bijhorende verkopen overeenkomstig toekomstige IFRS-normen niet inbegrepen die enkel omzet uit apparatuur omvatten die rechtstreeks verband houdt met dienstverlening.
Andere opbrengsten	Onder meer i) de verkoop en verhuur van vaste apparatuur, ii) de verkoop van mobiele accessoires en iii) andere inkomsten.
Operationele kasstroom	= EBITDA – netto-investeringen

Organische kasstroom

Nettokasstroom gegenereerd door operationele activiteiten, verminderd met de aankoop van materiële en immateriële vaste activa en verhoogd met de verkoop van materiële en immateriële activa.

Consolidatiekring

De consolidatiekring is sinds 31 december 2015 niet gewijzigd en omvat Orange Belgium nv (100 %), Orange Communications Luxembourg sa (100 %), Smart Services Network nv (100 %), IRISnet cvba (verwerkt door toepassing van de vermogensmutatiemethode – 28,16 %), Walcom nv (100 %) en Co.Station Brussels (verwerkt door toepassing van de vermogensmutatiemethode – 25 %).

Tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten

Tussentijds verkort geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat	p. 26
Tussentijdse verkorte geconsolideerde staat van financiële positie	p. 27
Tussentijds verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht	p. 28
Tussentijds verkort geconsolideerd overzicht van vermogensmutaties	p. 29
Gesegmenteerde informatie	p. 30
Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten	p. 31

Tussentijds verkort geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat

	in miljoen EUR	
	30.06.2016	30.06.2015
Omzet uit mobiele diensten	504,5	495,2
Omzet uit vastelijnendiensten	35,9	41,9
Overige opbrengsten	12,8	7,1
Verkoop van mobiele apparatuur	55,6	62,6
Totale omzet	608,7	606,8
Aankoop van apparatuur	-88,8	-83,5
Overige directe bedrijfskosten	-169,5	-179,0
Directe bedrijfskosten	-258,3	-262,5
Personeelskosten	-68,2	-67,3
Handelskosten	-23,5	-16,0
Overige IT & netwerk uitgaven	-48,4	-51,4
Kosten m.b.t. terreinen en gebouwen	-27,0	-25,4
Algemene kosten	-27,4	-28,8
Overige indirecte inkomsten	10,9	16,3
Overige indirecte bedrijfskosten	-21,8	-29,6
Indirecte bedrijfskosten	-137,3	-134,9
Geherformuleerde EBITDA	144,9	142,1
Herformuleringen	0,5	-1,7
waarvan herstructureringskosten*	0,5	-1,7
waarvan overige operationele inkomsten	0	0
EBITDA	145,5	140,4
Afschrijvingen	-98,0	-99,4
EBIT	47,4	40,9
Financieel resultaat	-3,3	-3,6
Financiële kosten	-3,3	-3,6
Financiële inkomsten	0	0
Belastingen	-18,4	-12,2
Nettowinst van de periode **	25,7	25,1
Aandeel van de groep in de winst van de periode	25,7	25,1
GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT		
Nettowinst van de periode	25,7	25,1
Overige baten en lasten (kasstroomafdekking)	-2,2	0,0
Totaalresultaat van de periode	23,5	25,1
Aandeel van de groep in het totaalresultaat	23,5	25,1
Gewone winst of gewoon verlies per aandeel (in EUR)	0,43	0,42
Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen	60 014 414	60 014 414
Verwaterde nettowinst per aandeel (in EUR)	0,43	0,42
Verwaterd gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen	60 014 414	60 014 414

* Herstructureringskosten bestaan uit kosten van ontslagvergoedingen en beëindiging van contracten.

** Nettowinst van de periode stemt overeen met nettowinst uit voortgezette activiteiten.

Tussentijdse verkorte geconsolideerde staat van financiële positie

	in miljoen EUR	
	30.06.2016	31.12.2015
ACTIVA		
Goodwill	80,1	80,1
Overige immateriële vaste activa	328,0	347,4
Materiële vaste activa	829,1	840,4
Investerings in geassocieerde deelnemingen en joint ventures	3,2	3,2
Financiële vaste activa	2,5	0,7
Overige vaste activa	0,3	0,3
Uitgestelde belastingen	11,5	8,4
Totaal vaste activa	1 254,6	1 280,5
Voorraden	11,5	21,5
Handelsvorderingen	171,3	184,4
Vlottende financiële activa	0,4	1,1
Kortlopende derivaten (vorderingen)	2,6	2,2
Andere vlottende activa	0,5	0,6
Terug te vorderen operationele belastingen en heffingen	0,5	0,8
Vooruitbetaalde kosten	28,1	16,6
Geldmiddelen en kasequivalenten	14,5	9,7
Totaal vlottende activa	229,3	236,9
Totaal activa	1 483,8	1 517,4
EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		
Kapitaal	131,7	131,7
Wettelijke reserve	13,2	13,2
Overgedragen winst (excl. wettelijke reserve)	335,9	312,2
Aandeel van de groep in het eigen vermogen	480,8	457,1
Totaal eigen vermogen	480,8	457,1
Langlopende financiële schulden	379,0	409,0
Langlopende derivaten (verplichtingen)	6,5	0
Langlopende personeelsbeloningen	1,0	0
Langlopende voorzieningen voor ontmanteling	65,3	60,1
Langlopende voorzieningen voor herstructurering	0	2,1
Andere langlopende verplichtingen	5,1	10,8
Uitgestelde belastingen	1,8	2,0
Totaal langlopende verplichtingen	458,8	484,1
Kortlopende financiële schulden	5,3	8,2
Kortlopende derivaten (verplichtingen)	2,6	4,2
Te betalen kortlopende vaste activa	95,4	128,8
Handelsschulden	158,0	169,8
Kortlopende personeelsbeloningen	35,3	36,5
Kortlopende voorzieningen voor ontmanteling	0,8	0,9
Andere kortlopende verplichtingen	10,7	10,2
Te betalen operationele belastingen en heffingen	126,0	114,2
Belastingen	51,6	42,9
Uitgestelde opbrengsten	58,4	60,5
Totaal kortlopende verplichtingen	544,2	576,2
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	1 483,8	1 517,4

Tussentijds verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

	in miljoen EUR	
	30.06.2016	30.06.2015
Kasstroomen uit bedrijfsactiviteiten		
Geconsolideerde netto-inkomsten	25,7	25,1
Aanpassingen om een aansluiting te verschaffen tussen het nettoresultaat en de kasstromen uit bedrijfsactiviteiten		
Operationele belastingen en heffingen	21,6	22,8
Afschrijvingen, waardeverminderingen en bijzondere waardeverminderingen	98,0	99,4
Wijziging in voorzieningen	-18,5	-3,1
Operationele nettovalutatransacties en -derivaten	-0,3	0,8
Nettofinancieringskosten	3,3	3,6
Inkomstenbelasting	18,4	12,2
Verloningen uit aandelen	0,3	0
Wijzigingen in werkkapitaalvereisten		
Daling (stijging) in voorraden, bruto	10,4	2,4
Daling (stijging) in handelsvorderingen, bruto	23,0	-5,5
Stijging (daling) in handelsschulden	-11,7	-9,4
Wijzigingen in andere activa en verplichtingen	-5,0	-8,5
Overige kasuitstromen van nettogeldmiddelen		
Betaalde operationele belastingen en heffingen	-17,5	-9,0
Betaalde rente en rentegevolgen voor derivaten, netto	-2,8	-4,0
Betaalde inkomstenbelasting	-10,8	-5,1
Nettokasstroomen uit bedrijfsactiviteiten	134,1	121,7
Kasstroomen uit investeringsactiviteiten		
Aankopen (verkoop) van materiële vaste activa en immateriële activa		
Aankoop van materiële vaste activa en immateriële activa	-62,1	-69,3
Stijging (daling) in te betalen vaste activa	-33,4	-15,4
Organische kasstroom*	38,8	37,0
Betaalde geldmiddelen voor beleggingen, na aftrek van verworven geldmiddelen	-2,1	-5,0
Daling (stijging) in effecten en andere financiële activa	1,0	5,4
Nettokasstroomen gebruikt voor investeringsactiviteiten	-96,5	-84,3
Kasstroomen uit financieringsactiviteiten		
Uitgiften van langlopende schuld	0	425,0
Aflossingen en terugbetalingen van langlopende schuld	-30,0	-470,0
Stijging (daling) van banktegoeden en kortlopende leningen	-2,9	12,4
Kapitaalsverhoging (-verlaging) – eigenaars van de moedermaatschappij	-0,1	0
Nettokasstroomen gebruikt voor financieringsactiviteiten	-33,0	-32,5
Nettowijziging in geldmiddelen en kasequivalenten	4,5	4,9
Geldmiddelen en kasequivalenten – saldo in het begin van de periode	9,7	6,1
waarvan geldmiddelen	3,2	3,0
waarvan kasequivalenten	6,5	3,1
Wijziging in geldmiddelen en kasequivalenten	4,5	4,9
Geldmiddelen en kasequivalenten – saldo aan het einde van de periode	14,5	11,0
waarvan geldmiddelen	7,9	4,2
waarvan kasequivalenten	6,6	6,8

(*) 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 vaste activa.

Tussentijds verkort geconsolideerd overzicht van vermogensmutaties

in miljoen EUR

	Kapitaal	Wettelijke reserve	Over- gedragen winst	Eigen aandelen	Afdekkings- instrumenten	Totaal eigen vermogen
Balans per 1 januari 2016	131,7	13,2	312,2			457,1
Nettowinst van de periode			25,7			25,7
Overige baten en lasten					-2,2	-2,2
Totaalresultaat						23,5
Overige			0,3			0,3
Eigen aandelen				-0,1		-0,1
Balans per 30 juni 2016	131,7	13,2	338,2	-0,1	-2,2	480,8

in miljoen EUR

	Kapitaal	Wettelijke reserve	Over- gedragen winst	Eigen aandelen	Afdekkings- instrumenten	Totaal Eigen vermogen
Balans per 1 januari 2015	131,7	13,2	237,6			382,5
Nettowinst van de periode			25,1			25,1
Overige baten en lasten						
Totaalresultaat			25,1			25,1
Balans per 30 juni 2015	131,7	13,2	262,7			407,6

Gesegmenteerde informatie

30.06.2016	in miljoen EUR			
	België	Luxemburg	Intergroep eliminatie	Orange Belgium groep
Omzet uit mobiele diensten	483,6	22,1	-1,2	504,5
Omzet uit vastelijndiensten	33,8	2,0	0	35,9
Overige opbrengsten	12,2	0,6	0	12,8
Verkoop van mobiele apparatuur	54,6	5,8	-4,8	55,6
Totale omzet	584,2	30,6	-6,0	608,7
Directe bedrijfskosten	-248,7	-15,1	5,5	-258,3
Personeelskosten	-63,2	-5,0	0	-68,2
Indirecte bedrijfskosten	-130,3	-7,4	0,5	-137,3
Geheformuleerde EBITDA	141,9	3,0	0	144,9
EBITDA	142,4	3,0	0	145,5

30.06.2015	in miljoen EUR			
	België	Luxemburg	Intergroep eliminatie	Orange Belgium groep
Omzet uit mobiele diensten	473,8	22,4	-1,0	495,2
Omzet uit vastelijndiensten	40,2	1,7	0	41,9
Overige opbrengsten	7,0	0,1	0	7,1
Verkoop van mobiele apparatuur	61,5	6,4	-5,3	62,6
Totale omzet	582,5	30,6	-6,3	606,8
Directe bedrijfskosten	-252,6	-16,0	6,1	-262,5
Personeelskosten	-62,4	-4,9	0	-67,3
Indirecte bedrijfskosten	-127,4	-7,7	0,3	-134,9
Geheformuleerde EBITDA	140,1	2,0	0	142,1
EBITDA	138,4	2,0	0	140,4

Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten

1. Grondslagen voor financiële verslaggeving

1.1. Grondslagen voor het opstellen van de financiële staten

De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële overzichten voor de periode van zes maanden afgesloten op 30 juni 2016 zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34 Tussentijdse Financiële Verslaggeving zoals goedgekeurd door de EU en zijn door de Raad van Bestuur goedgekeurd voor publicatie op 19 juli 2016.

De tussentijdse financiële overzichten zijn opgesteld op basis van dezelfde grondslagen voor financiële verslaggeving als diegene gebruikt in de jaarrekening voor het jaar afgesloten op 31 december 2015. Deze rapportering dient in samenhang met Orange Belgium's (voorheen Mobistar) jaarrekening per 31 december 2015 te worden gelezen, omdat dit rapport niet alle informatie en alle toelichtingen bevat zoals vereist in de jaarrekeningen.

1.2. Gebruik van schattingen en veronderstellingen

Bij de voorbereiding van de geconsolideerde financiële verslaggeving van de Groep is het management van Orange Belgium verplicht schattingen te maken indien bepaalde elementen opgenomen in de financiële verslaggeving niet nauwkeurig kunnen worden bepaald. De onderliggende veronderstellingen gebruikt voor de voornaamste schattingen zijn gelijkaardig aan deze beschreven in de jaarrekening per 31 december 2015.

Het management herzielt de schattingen indien de onderliggende veronderstellingen veranderen als gevolg van nieuwe informatie of gebeurtenissen. Als gevolg daarvan kunnen de schattingen gemaakt per 30 juni 2016 grondig wijzigen.

Het management gebruikt eveneens zijn oordeel om de geschikte boekhoudmethode toe te passen op bepaalde transacties wanneer de huidige IFRS-standaarden en -interpretaties geen afdoend antwoord geven op het betrokken boekhoudprobleem.

2. Consolidatiekring

De consolidatiekring is sinds 31 december 2015 niet gewijzigd en omvat Orange Belgium nv (100 %), Orange Communications Luxembourg sa (100 %), Smart Services Network nv (100 %), IRISnet cvba (verwerkt door toepassing van de vermogensmutatiemethode – 28,16 %), Walcom nv (100 %) en Co.Station Brussels (verwerkt door toepassing van de vermogensmutatiemethode – 25 %).

Op 29 juni 2016 heeft Orange Belgium nv ingetekend op het kapitaal van Belgian Mobile Wallet nv (voor 16,67 %), samen met vier banken en twee andere mobiele-telecomoperatoren, om samen een systeem voor mobiele identificatie tot stand te brengen en dit zowel voor particuliere als professionele gebruikers.

Orange Belgium nv heeft direct of indirect (*bijv. via andere dochterondernemingen*), minder dan 20 procent van de stemrechten van Belgian Mobile Wallet nv, en kan als dusdanig geen invloed van betekenis uitoefenen. Belgian Mobile Wallet nv zal dan ook geen deel uitmaken van de consolidatiekring van Orange Belgium nv.

3. Goodwill

in miljoen EUR						
	Aanschaffings- waarde	30.06.2016 Gecumuleerde bijzondere- waardevermin- deringsverliezen	Netto- boekwaarde	Aanschaffings- waarde	30.06.2015 Gecumuleerde bijzondere- waardevermin- deringsverliezen	Netto- boekwaarde
Orange Communications Luxembourg sa	68,7		68,7	68,7		68,7
Overige goodwill	11,4		11,4	11,4		11,4
Totaal goodwill	80,1	0	80,1	80,1	0	80,1

De overige goodwill bestaat uit de goodwill van Mobistar Affiliate nv en Mobistar Enterprise Services nv en is volledig toegewezen aan het segment 'België'. De Orange Communications Luxembourg goodwill is volledig toegewezen aan het segment 'Luxemburg'.

Er waren per 30 juni 2016 geen interne of externe aanwijzingen dat de waarderingstesten op de goodwill van Orange Communication Luxembourg sa dienden te worden uitgevoerd.

Het Management blijft aandacht schenken aan iedere aanwijzing die een anticipatieve herziening van de waarden zou vereisen. Deze testen zullen worden uitgevoerd voor de eindejaarsafsluiting. De waarderingstest voor goodwill is gebaseerd op een berekening van de waarde op basis van het continuïteitsbeginsel ('going concern').

4. Geldmiddelen en kasequivalenten, financiële verplichtingen

Geldmiddelen en kasequivalenten omvatten beschikbare geldmiddelen en contante deposito's met een maximale looptijd van 3 maanden. Financiële schulden op korte termijn en kredietopnemingen uit het cashpoolingsysteem van de Groep worden ingedeeld als kortlopende financiële verplichtingen. Gelieve het kasstroomoverzicht te consulteren voor een uitleg over de vermindering van de nettoschulden voor het eerste halfjaar van 37,5 miljoen euro.

in miljoen EUR		
	30.06.2016	31.12.2015
Geldmiddelen en kasequivalenten		
Contanten	-14,5	-9,7
Totaal geldmiddelen en kasequivalenten	-14,5	-9,7
Financiële verplichtingen		
Kortlopende intergroepsleningen	5,3	10,2
Langlopende intergroepsleningen	379,1	407,0
Totaal leningen	384,4	417,2
Netto financiële schuld	369,9	407,5

5. Eigen vermogen

Kapitaal

Er werden geen veranderingen genoteerd in het kapitaal van de onderneming in de eerste helft van 2016.

	Kapitaal (in miljoen EUR)	Aantal gewone aandelen (in eenheden)
Op 1 januari 2016	131,7	60 014 414
Op 30 juni 2016	131,7	60 014 414

Alle gewone aandelen werden volledig volgestort en hebben een boekwaarde van 2,195 euro. Aangezien er in de eerste zes maanden van 2016 geen wijzigingen hebben plaatsgevonden, is de nominale waarde voor 2016 en 2015 dezelfde.

Dividenden

In 2015 slaagde Orange Belgium erin om de netto financiële schuld / EBITDA-ratio te verlagen naar 1,3x. In 2016 verkiest Orange Belgium om de beschikbare middelen te investeren in convergentie en in andere toekomstgerichte groei-initiatieven. Bijgevolg heeft de Algemene Vergadering op 4 mei 2016 besloten om geen dividend uit te keren over het boekjaar 2015. Er is ook voor het boekjaar 2014 geen dividend betaald.

6. Winstbelasting

De belangrijkste componenten van de belastinglasten zijn:

	in miljoen EUR	
	30.06.2016	30.06.2015
Courante winstbelasting	-19,5	-13,5
Uitgestelde belastinglasten als gevolg van het ontstaan en de terugboeking van tijdelijke verschillen	1,1	1,3
Totaal belastinglasten	-18,4	-12,2

7. Operationele belastingen en heffingen

Het Grondwettelijk Hof heeft in het arrest van 25 mei 2016 de bepalingen betreffende de belastingen op masten, pylonen of antennes voor mobiele telecommunicatie van dit decreet vernietigd, zonder definitieve handhaving van de gevolgen van de vernietigde bepalingen (*zie toelichting 9 Geschillen*). Bijgevolg heeft Orange Belgium de voorziening van 15,8 miljoen euro in verband met deze Waalse belasting op pylonen voor 2015 teruggeboekt (Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat: 'Overige indirecte bedrijfskosten').

8. Niet-opgenomen contractuele verbintenissen

In de eerste zes maanden van 2016 zijn er geen belangrijke gebeurtenissen opgetreden die een invloed hebben gehad op de niet-opgenomen contractuele verbintenissen, zoals beschreven in de geconsolideerde financiële overzichten 2015.

9. Niet-courante voorzieningen

Lopende rechtszaken

						in miljoen EUR
	31.12.2015	Toevoegingen	Gebruik	Annulering	Ander effect	30.06.2016
Hangende geschillen	11,6	0,3	-3,4	-2,5	0	6,0

Orange Belgium is verwickeld in verschillende gerechtelijke procedures met derden (particulieren of instanties) die een vergoeding eisen voor schade die ze zouden hebben opgelopen. Elk geschil wordt beoordeeld op individuele basis teneinde te bekijken of het al dan niet waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen nodig zal zijn om deze geschillen te beslechten en teneinde te garanderen dat de veronderstellingen voor het bepalen van de voorzieningen gegrond zijn.

De afgelopen jaren werd zo een aantal eisen geformuleerd. Redelijkerwijs zal hierover voor een rechtbank of in onderlinge overeenstemming de komende jaren een beslissing vallen.

Aangezien verschillende geschillen zijn afgewikkeld, is de voorziening voor geschillen tijdens de eerste zes maanden van 2016 met ruim 5 miljoen euro afgenomen (Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat: 'Overige indirecte bedrijfskosten').

Geschillen

De informatie betreffende de geschillen opgenomen in het jaarverslag van 2015 en in het verslag van het eerste kwartaal van 2016 werd als volgt gewijzigd:

Antennes: De lasten van de op de rol geplaatste heffingen, verhoogd met de wettelijke moratoire interesten, bedragen 120,7 miljoen euro. Dit gezamenlijke bedrag wordt betwist voor de rechtbank.

Waalse belasting op masten, pylonen of antennes: Het Waals gewest heeft bij decreet van 11 december 2013 een jaarlijkse belasting ingevoerd op masten, pylonen of antennes voor mobiele telecommunicatie. De belasting is van toepassing vanaf 1 januari 2014 en bedraagt 8.000 euro per site (jaarlijks geïndexeerd vanaf 2015). Bovendien kunnen de Waalse gemeenten bijkomende opcentiemen vestigen ten bedrage van maximum 100 % van de hierboven beschreven belasting. Orange Belgium heeft op 20 juni 2014 een verzoek tot vernietiging ingediend bij het Grondwettelijk Hof tegen dit decreet. Het Grondwettelijk Hof heeft in zijn arrest van 16 juli 2015 de bepalingen betreffende de belasting op masten, pylonen of antennes voor mobiele telecommunicatie in het decreet van 11 december 2013 vernietigd, maar handhaaft definitief de gevolgen van de vernietigde bepalingen. Dit arrest is op 1 september 2015 gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad.

Orange Belgium heeft de aanslagbiljetten voor deze belasting gedateerd 22 december 2014 ontvangen. Orange Belgium heeft op 20 februari 2015 een fiscaal bezwaarschrift ingediend tegen de aanslagbiljetten. Op 14 juli 2015 werden de aanslagbiljetten voor deze belasting vernietigd door de Waalse belasting administratie wegens onregelmatigheden in de procedure. Op 20 juli 2015 heeft de Waalse administratie een vraag voor inlichtingen betreffende de masten, pylonen of antennes van 2014 gestuurd teneinde de procedure voor het vestigen van een aanslag verder te zetten. In december 2015 heeft Orange Belgium van de Waalse administratie een aanslagbiljet gekregen voor een bedrag van 16.000 euro en een kennisgeving van een rectificatie waarbij de heffing van een belasting van 15,9 miljoen euro wordt aangekondigd voor het jaar 2014. De rectificatie heeft betrekking op de belasting van een veel grotere hoeveelheid van sites dan de vorige aanslagbiljetten, dit op basis onder andere van de informatie van het Waalse ISSeP-kadaster. Het ISSeP-kadaster omvat ook sites die nooit zijn gebouwd, of sites die zijn verplaatst van de ene locatie naar een andere, dus het bevat veel meer sites dan er fysisch echt 'on air' zijn. Orange Belgium heeft de rectificatie betwist per brief op 29 januari 2016. Orange Belgium heeft ook een fiscaal bezwaar ingediend tegen de belastingaanslag op 10 juni 2016. Dezelfde argumenten, al gebruikt in het verzoek tot nietigverklaring, zijn opgenomen in de betwisting van Orange Belgium en Orange Belgium betwist bovendien de belasting van niet-bestaande of niet-uitgebate sites.

Het decreet van 12 december 2014, dat de hierboven beschreven Waalse belasting verderzet voor de aanslagjaren 2015 en volgende, werd gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 29 december 2014. Orange Belgium heeft op 26 juni 2015 een verzoek tot vernietiging ingediend bij het Grondwettelijk Hof tegen dit decreet. Het Grondwettelijk Hof heeft in het arrest van 25 mei 2016 de bepalingen betreffende de belastingen op masten, pylonen of antennes voor mobiele telecommunicatie van dit decreet vernietigd, zonder definitieve handhaving van de gevolgen van de vernietigde bepalingen.

Het decreet van 17 december 2015 werd gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 30 december 2015. Het decreet voorziet dat de gemeenten een aanvullende belasting kunnen vestigen op de gewestelijke belasting op de masten, pylonen of antennes die voornamelijk op hun grondgebied worden opgesteld. Het decreet is in voege vanaf 1 januari 2016.

Regulering van breedband en kabel: In april 2016 gingen Orange Belgium en de kabeloperatoren in beroep tegen de beslissingen van februari 2016 over de groothandelsprijzen voor toegang tot de kabelnetwerken. De pleidooien zijn gepland om in januari en september 2017 plaats te vinden.

Telenet full MVNO-overeenkomst: Op 31 mei 2016 bereikten Orange Belgium en Telenet een akkoord over de voorwaarden en modaliteiten omtrent de beëindiging van hun Full MVNO-overeenkomst, die Telenet toegang geeft tot het netwerk van Orange Belgium. Telenet verbindt zich ertoe een som van minimum 150 miljoen euro te betalen voor de periode van 3 jaar: 2016-2018. Daarenboven worden alle uitstaande juridische geschillen tussen beide bedrijven, inclusief de juridische rechtzetting omtrent de facturen onder het Full MVNO-contract, opgeheven via deze nieuwe overeenkomst.

Lycamobile: Op 19 februari 2016 startten Lycamobile Belgium Limited en Lycamobile bvba een procedure tegen Orange Belgium (destijds Mobistar) voor de Rechtbank van Koophandel te Brussel met een schadeclaim wegens de beweerdelijke laattijdige lancering van de 4G-diensten van Lycamobile. Orange Belgium is van oordeel dat deze claim volledig ongegrond is.

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 16,9 miljoen euro. Orange Belgium is ervan overtuigd dat de claim althans voor het grootste deel ongegrond is. Orange Belgium heeft een tegenclaim ingediend voor een waarde van ongeveer 14,6 miljoen euro. De procedure is gestart in juli 2011. De zaak werd gepleit op de zitting van 14 januari 2013. Bij vonnis van 22 april 2013 oordeelde de Rechtbank van Koophandel te Brussel samengevat dat zowel de claim van de voormalige agent als de claim van Orange Belgium gedeeltelijk gegrond was. Teneinde de omvang van de wederzijds te betalen schadevergoedingen te berekenen, werd een gerechtsdeskundige aangesteld. De gerechtelijke expertise is thans aan de gang. In april 2016 zijn de partijen in dit dossier tot een schikking gekomen. Orange Belgium wacht momenteel op de formele beëindiging van de lopende procedures.

Onbetaalde facturen - Wettelijke samenwerkingsplicht: In het kader van het Koninklijk Besluit van 9 januari 2003 houdende modaliteiten voor de wettelijke medewerkingsplicht bij gerechtelijke vorderingen met betrekking tot elektronische communicatie levert Orange Belgium diensten aan onderzoeksrechters, rechtbanken enz. De vergoedingen die Orange Belgium voor de geleverde prestaties kan aanrekenen worden vastgelegd in boven genoemd KB. De Belgische staat, vertegenwoordigd door haar Minister van Justitie, is schuldenaar van deze bedragen. Op 19 juni 2014 heeft Orange Belgium de Belgische Staat gedagvaard tot betaling van de achterstallige bedragen. Tijdens de inleidingszitting van 19 september 2014 werden er tussen partijen conclusietermijnen overeengekomen. De zaak werd gepleit voor de Rechtbank van Eerste Aanleg te Brussel op de zitting van 9 september 2015. Bij tussenvonnis van 14 oktober 2015 werd door de Rechtbank de heropening der debatten bevolen en werd de zaak opnieuw vastgesteld op de zitting van 17 februari 2016. Op de zitting van 17 februari 2016 werd de zaak uitgesteld tot de zitting van 20 april 2016 en vervolgens tot de zitting van 7 september 2016. In de tussentijd onderhandelen de partijen over een schikking.

Voorzieningen voor het ontmantelen van de sites van het netwerk

	31.12.2015	Toevoegingen	Gebruik	Annulering	Ander effect	in miljoen EUR 30.06.2016
Voorzieningen voor ontmanteling	61,0	0	-0,4	0	5,5	66,1

De hogere voorzieningen voor ontmanteling kunnen worden verklaard door een groter aantal berekende sites (167 sites; impact van 2,4 miljoen euro).

Hoewel de omvang en de installatie enigszins kunnen verschillen van site tot site, wordt de voorziening berekend op basis van gemiddelde ontmantelingskosten, die gebaseerd zijn op de werkelijke kosten die in het verleden zijn gemaakt voor vergelijkbare activiteiten. Voor 2016 worden die kosten geschat op 12,2 duizend euro per site (in 2015 bedroegen de gemiddelde kosten 11,5 duizend euro). Deze stijging van de gemiddelde kosten had een impact van 2,7 miljoen euro.

10. Verbonden ondernemingen

	in miljoen EUR			
30.06.2016	Verkopen aan verbonden ondernemingen	Aankopen bij verbonden ondernemingen	Openstaande vorderingen bij verbonden ondernemingen	Openstaande schulden bij verbonden ondernemingen
Orange – Telecommunicatieverkeer en diensten	5,4	-7,9		
Orange – Cash pool		-0,5	1,4	8,0
Filialen van Orange – Telecommunicatieverkeer en diensten	10,0	5,4	0,3	-8,4
Atlas Services Belgium – Lening		-2,0		378,8
Totaal	15,4	-5,1	1,6	378,4

	in miljoen EUR			
30.06.2015	Verkopen aan verbonden ondernemingen	Aankopen bij verbonden ondernemingen	Openstaande vorderingen bij verbonden ondernemingen	Openstaande schulden bij verbonden ondernemingen
Orange – Telecommunicatieverkeer en diensten	9,6	-4,6		
Orange – Cash pool			1,4	11,8
Filialen van Orange – Telecommunicatieverkeer en diensten	3,8	-2,1	0,5	-6,1
Atlas Services Belgium – Lening				498,0
Totaal	13,3	-6,7	1,9	503,8

De voorwaarden betreffende de aan- en verkoop van verkeer en diensten, de overeenkomst betreffende het gecentraliseerde financieel beheer, de overeenkomsten betreffende de doorlopende kredietfaciliteit en de rentedragende leningen worden op zakelijke basis bepaald overeenkomstig de normale marktprijzen en voorwaarden.

Er is geen uitstaande garantie voor of van een verbonden partij op de balansdatum. Er is geen uitstaande waardevermindering op dubieuze debiteuren op bedragen van verbonden partijen op de balansdatum.

11. Gebeurtenissen na balansdatum

Er deden zich tussen de balansdatum en de datum waarop de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten voor publicatie werden vrijgegeven geen gebeurtenissen voor die aanpassing noodzakelijk maken.

Verklaring van de verantwoordelijken

Wij, ondergetekenden, Jean Marc Harion, CEO, en Ludovic Pech, CFO, verklaren dat voor over ons bekend:

- a) de verkorte financiële staten, 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 emittent 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 staten, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de resterende maanden van het boekjaar.

Jean Marc Harion
CEO

Ludovic Pech
CFO

Verslag van de commissaris

Verslag inzake het beperkt nazicht van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2016

Aan de raad van bestuur

In het kader van ons mandaat van commissaris, brengen wij u verslag uit over de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie. Deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie omvat de tussentijdse verkorte geconsolideerde staat van de financiële positie op 30 juni 2016, het tussentijds verkort geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat, het tussentijds verkort geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het tussentijds verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht voor de zes maanden eindigend op die datum, alsmede selectieve toelichtingen 1 tot 11.

Verslag over de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie

Wij hebben het beperkt nazicht uitgevoerd van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie van Orange Belgium NV ("de vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen "de groep"), opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standard IAS 34 – Tussentijdse financiële verslaggeving zoals aanvaard door de Europese Unie.

De totale activa in de tussentijdse verkorte geconsolideerde staat van de financiële positie bedragen 1.483.807 (000) EUR en de geconsolideerde winst (aandeel van de groep) van de periode bedraagt 23.492 (000) EUR.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de getrouwe weergave van deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie in overeenstemming met IAS 34 – Tussentijdse financiële verslaggeving zoals aanvaard door de Europese Unie. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie over de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie te formuleren op basis van het door ons uitgevoerde beperkt nazicht.

Reikwijdte van het beperkt nazicht

We hebben ons beperkt nazicht uitgevoerd overeenkomstig de internationale standaard ISRE 2410 – Beoordeling van tussentijdse financiële informatie, uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit. Een beperkt nazicht van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie bestaat uit het verzoeken om inlichtingen, in hoofdzaak bij de personen verantwoordelijk voor financiën en boekhoudkundige aangelegenheden, alsmede uit het uitvoeren van cijferanalyses en andere werkzaamheden van beperkt nazicht. De reikwijdte van een beperkt nazicht is aanzienlijk geringer dan die van een overeenkomstig de internationale controlestandaarden (International Standards on Auditing) uitgevoerde controle. Om die reden stelt het beperkt nazicht ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen controle-oordeel tot uitdrukking over de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie.

Conclusie

Gebaseerd op het door ons uitgevoerde beperkt nazicht, kwamen er geen feiten onder onze aandacht welke ons doen geloven dat de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie van Orange Belgium NV niet, in alle materiële opzichten, is opgesteld overeenkomstig IAS 34 – Tussentijdse financiële verslaggeving zoals aanvaard door de Europese Unie.

Diegem, 19 juli 2016

De commissaris
DELOITTE Bedrijfsrevisoren
BV o.v.v.e. CVBA
Vertegenwoordigd door Rik Neckebroeck