

GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

W 2013 ROKU

11 lutego 2014

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska („Grupa”, „Orange Polska”) w 2013 roku zostało sporządzone na podstawie §91 i §92 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 Nr 33 poz.259 ze zmianami).

W dniu 31 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia Telekomunikacji Polskiej S.A. („TP S.A.”) (jako spółki przejmującej), Polskiej Telefonii Komórkowej – Centertel sp. z o.o. oraz Orange Polska sp. z o.o. (jako spółek przejmowanych). Z dniem 31 grudnia Telekomunikacja Polska S.A. jako spółka przejmująca wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych, zmieniając nazwę na Orange Polska S.A.

ROZDZIAŁ I. OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 6

1 WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 7

1.1	Omówienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat	8
1.2	Omówienie skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	8
1.2.1	Nakłady inwestycyjne	8
1.3	Omówienie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	9
1.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	9
1.5	Opis znaczących umów	9
1.6	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	9
1.7	Zakres konsolidacji w Grupie.....	9
1.8	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	9
1.9	Zarządzanie zasobami finansowymi i płynność finansowa Grupy	10
1.9.1	Obligacje	10
1.9.2	Kredyty bankowe i pożyczki	10
1.9.3	Niewykorzystane kredyty	11
1.9.4	Warunki umów kredytowych	11
1.9.5	Gwarancje i poręczenia	11
1.9.6	Ratingi	11
1.9.7	Transakcje zabezpieczające	11
1.9.8	Ocena płynności finansowej Grupy oraz zadłużenie finansowe netto	12

2 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU 13

2.1	Oświadczenie o przyjętych zasadach rachunkowości.....	13
2.2	Oświadczenie o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonującego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2.3	Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	13
2.4	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres.....	14

3 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO..... 15

ROZDZIAŁ II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYNIKÓW OPERACYJNYCH I FINANSOWYCH GRUPY 23

4 WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY..... 24

4.1	Usługi telefonii komórkowej	25
4.1.1	Rynek i konkurencja.....	25
4.1.2	Telefonia komórkowa – usługi głosowe.....	25
4.1.3	Telefonia komórkowa – usługi przesyłu danych	26
4.2	Usługi telefonii stacjonarnej	27
4.2.1	Rynek i konkurencja.....	28
4.2.2	Telefonia stacjonarna – usługi głosowe.....	28
4.2.3	Telefonia stacjonarna – usługi przesyłu danych	29

5	ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW LUB MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORANGE POLSKA	31
5.1	Obowiązki regulacyjne	31
5.2	Połączenie TP S.A. i PTK Centertel	33
5.3	Umowa o współkorzystanie z infrastruktury sieciowej oraz częstotliwości	33
5.4	Współpraca z TVN oraz and ITI Neovision	34
5.5	Działalność Grupy w obszarze usług Information and Communication Technology (ICT)	34
5.6	Machine to Machine (M2M)	35
5.7	Rozwój operatorów infrastrukturalnych na rynku telefonii komórkowej	35
5.8	Rozwój technologii 4G oraz udział Orange Polska w przetargu na częstotliwości	35
5.9	Komórkowi operatorzy wirtualni („MVNO”)	36
5.10	Nju.mobile	36
5.11	Nowe marki na rynku telefonii komórkowej	37
5.12	Operatorzy telewizji kablowych	37
5.13	Rozbudowa infrastruktury	37
5.14	Roszczenia i spory, kary i postępowania	38
5.15	Wyniki kalkulacji kosztów	38
5.16	Podział funkcjonalny	39
5.17	Porozumienie z UKE	39
5.18	Dopłata do usługi powszechnej	40
6	PERSPEKTYWY ROZWOJU ORANGE POLSKA	41
6.1	Perspektywy rynkowe	41
6.2	Atuty Orange Polska	41
6.3	Średniookresowy plan działań Orange Polska	42
7	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA GRUPY W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	44
7.1	Prace badawczo-rozwojowe	44
7.2	Współpraca z Orange SA w dziedzinie badań i rozwoju	45
ROZDZIAŁ III. STRUKTURA ORGANIZACYJNA		46
8	ZMIANY ORGANIZACYJNE W GRUPIE W 2013 ROKU	47
8.1	Zmiany w strukturze organizacyjnej Orange Polska S.A.	47
8.1.1	Zarząd Orange Polska S.A.	47
8.1.2	Jednostki organizacyjne Orange Polska S.A.	47
8.1.3	Nowa siedziba Grupy	48
8.1.4	Zmiany w strukturach organizacyjnych jednostek zależnych Orange Polska S.A.	48
8.2	Zmiany własnościowe w Grupie w 2013 r.	48
8.2.1	Nabycie przez TP S.A. akcji spółki DATACOM SYSTEM S.A.	48
8.2.2	Sprzedaż spółki Otwarty Rynek Elektroniczny S.A.	48
8.2.3	Wykreślenie spółek TPSA Finance B.V oraz TPSA Eurofinance B.V. z rejestru spółek	48
8.2.4	Połączenie Integrated Solutions sp. z o.o. z DATACOM SYSTEM S.A.	48
8.2.5	Sprzedaż Spółki Wirtualna Polska S.A.	48
8.2.6	Utworzenie spółki Telekomunikacja Polska sp. z o.o.	48
8.3	Akcjonariat jednostki dominującej	49

9	STRUKTURA GRUPY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013	50
9.1	Organy zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej	50
9.1.1	Akcje Orange Polska będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Orange Polska	50
9.1.2	Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących	50
9.1.3	Umowy z osobami zarządzającymi	50
9.1.4	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	50
9.2	Zatrudnienie	50
9.2.1	Umowa Społeczna	51
9.2.2	Program motywacyjny Grupy	51
	ROZDZIAŁ IV	53
	KLUCZOWE CZYNNIKI RYZYKA	53
10	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z ORANGE POLSKA	54
10.1	Realizacja średniookresowego planu działań Grupy	54
10.2	Decyzje regulacyjne oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym mogą niekorzystnie wpływać na Grupę	54
10.3	Wpływ konkurencji i presja na usługi i ceny	55
10.4	Potencjalne nasycenie sieci	55
10.5	Nowe inwestycje w infrastrukturę sieciową	55
10.6	Niedostępność i awarie infrastruktury technicznej	56
10.7	Bezpieczeństwo systemów i ochrona danych	56
10.8	Niedostępność i awarie systemów informatycznych	56
10.9	Zależność od dostawców zewnętrznych	56
10.10	Ryzyko związane z umowami handlowymi, aliansami, strategicznymi porozumieniami	56
10.11	Dostępność wykwalifikowanych pracowników	56
10.12	Ryzyka związane z zasobami ludzkimi oraz dostosowaniem struktury organizacyjnej	57
10.13	Kwestie związane z powstaniem TP S.A.	57
10.14	Podatkowe zobowiązania warunkowe	57
10.15	Przestrzeganie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych oraz nieprzestrzeganie umów licencyjnych i praw autorskich	57
10.16	Ryzyka związane z ochroną środowiska	58
10.17	Ryzyko utraty wartości aktywów	58
10.18	Zadłużenie państw i kryzys bankowy w strefie euro	58
11	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SEKTOREM TELEKOMUNIKACYJNYM	59
11.1	Ryzyka regulacyjne	59
11.1.1	Zmiana regulacji na rynku BSA	59
11.1.2	Jedna oferta ramowa	59
11.1.3	Dzierżawa łączy (RLLO)	60
11.1.4	Kanalizacja kablowa (ROI)	60
11.1.5	Stawki za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych (MTR)	60
11.1.6	Częstotliwości PTK Centertel (obecnie Orange Polska)	61
11.1.7	Obniżenie stawek roamingowych	61
11.1.8	Zmiana prawa telekomunikacyjnego	62
11.2	Ryzyka konkurencyjne	63

11.2.1	Operatorzy telewizji kablowych.....	63
11.2.2	Dosprzedaż usług pomiędzy Cyfrowym Polsatem i Polkomtelem.....	63
11.2.3	Proces wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową.....	63
11.2.4	Rynek ofert hurtowych WLR, BSA i LLU.....	64
11.2.5	Bezprzewodowy dostęp do Internetu w telefonii komórkowej.....	64
11.2.6	Rynek łączy dzierżawionych.....	65
11.2.7	Rynek Połączenia Sieci.....	65
11.2.8	Rynek połączeń międzynarodowych przychodzących do Polski (international inbound) oraz wychodzących z Polski (ILD gateway).....	65
11.2.9	Rynek międzynarodowego tranzytu IP.....	66
11.2.10	Rynek usług VoIP.....	66
12	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OGÓLNA SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ I STANEM RYNKÓW FINANSOWYCH	67
12.1	Czynniki makroekonomiczne oraz czynniki związane z sytuacją w Polsce.....	67
12.1.1	Wzrost gospodarczy.....	67
12.1.2	Inflacja.....	67
12.1.3	Bezrobocie i koszty pracy.....	67
12.1.4	Czynniki polityczno-ekonomiczne.....	67
12.1.5	Zmiany prawa.....	68
12.1.6	Polski system podatkowy.....	68
12.2	Czynniki związane z rynkami finansowymi.....	68
12.2.1	Ogólne czynniki ryzyka związane z rynkiem w Polsce.....	68
12.2.2	Stopy procentowe.....	68
12.2.3	Kursy wymiany.....	68
12.2.4	Sytuacja na Warszawskiej Giełdzie oraz notowania.....	69
12.2.5	Inne czynniki mogące mieć wpływ na cenę akcji Orange Polska.....	69
13	ZAŁĄCZNIK PRODUKTY I USŁUGI	71
	SŁOWNIK POJĘĆ SPECJALISTYCZNYCH	77

ROZDZIAŁ I.
OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień 31 grudnia 2013 oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013

1 WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	12 miesięcy zakończone				Zmiana
	31 grudnia 2013 w mln zł	31 grudnia 2013 w mln EUR ¹	31 grudnia 2012 w mln zł	31 grudnia 2012 w mln EUR ²	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat					
Przychody	12.923	3.069	14.141	3.388	-8,6%
EBITDA (skorygowana *)	4.084	970	4.857	1.164	-15,9%
Marża EBITDA	31,6%		34,3%		-2,7 p.p.
Zysk operacyjny	788	187	1.574	377	-49,9%
Rentowność operacyjna	6,1%		11,1%		-5,0 p.p.
Skonsolidowany zysk netto	294	70	855	205	-65,6%
Zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.	294	70	855	205	-65,6%
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)**	1.312		1.316		-0,3%
Zysk na jedną akcję (w zł) (podstawowy i rozwodniony)	0,22	0,05	0,65	0,16	-66,1%
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych					
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.292	782	1.879	450	75,2%
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	(2.166)	(514)	(2.742)	(657)	-21,0%
Nakłady inwestycyjne (naliczone) finansowane ze środków własnych	(2.180)	(518)	(2.344)	(562)	-7,0%
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.324)	(314)	(1.620)	(388)	-18,3%
Zmiana stanu środków pieniężnych, netto	(198)	(47)	(2.483)	(595)	-92,0%
na dzień					
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012		
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		w mln zł	w mln EUR ³	w mln zł	w mln EUR ⁴
Środki pieniężne	198	48	406	99	-51,2%
Pozostałe wartości niematerialne	3.081	743	2.967	726	3,8%
Środki trwałe	12.768	3.079	13.951	3.413	-8,5%
Aktywa razem	22.802	5.498	24.163	5.910	-5,6%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	3.185	768	5.185	1.268	-38,6%
Krótkoterminowe	3.106	749	2.195	537	41,5%
Długoterminowe	79	19	2.990	731	-97,4%
Pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe	6.986	1.685	6.020	1.473	16,0%
Kapitał własny razem	12.631	3.046	12.958	3.170	-2,5%

Uwagi do przeliczenia powyższych danych:

1 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,2110

3 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,1472

2 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,1736

4 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,0882

*Korekta w 2013 roku dotyczy głównie wpływu Umowy Społecznej na lata 2014-2015 składającego się z kosztów rozwiązania stosunku pracy i związanego z nimi zmniejszenia kosztów świadczeń pracowniczych wynikającego z ograniczenia długoterminowych świadczeń pracowniczych.

**Średnia ważona liczba akcji w okresie 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2013 i 2012 r.

1.1 Omówienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Skonsolidowane przychody Grupy w 2013 r. wyniosły 12.923 mln zł i były niższe o 1.218 mln zł (-8,6%) w porównaniu do 2012 r.

Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji i utraty wartości aktywów trwałych (EBITDA skorygowana) wyniósł w 2013 r. 4.084 mln zł i był niższy o 773 mln zł w porównaniu do 2012 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 788 mln zł w 2013 r. i był niższy o 786 mln zł w porównaniu do 2012 r.

W szczególności, w 2013 r. w porównaniu do 2012 r.:

- Przychody z komórkowych połączeń głosowych spadły o 402 mln zł ze względu na presję cenową;
- Przychody ze sprzedaży usług w zakresie danych, wiadomości, treści i M2M (machine-to-machine) wzrosły o 117 mln zł ze względu na wyższy popyt na te usługi;
- Przychody z komórkowej sprzedaży hurtowej spadły o 452 mln zł, głównie w efekcie obniżenia stawek za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych;
- Przychody z tytułu stacjonarnych usług wąskopasmowych spadły o 450 mln zł, głównie ze względu na migrację klientów z sieci stacjonarnej do komórkowej;
- Przychody z usług dostępu szerokopasmowego, TV i VoIP wzrosły o 101 mln zł;
- Przychody ze stacjonarnej sprzedaży hurtowej spadły o 114 mln zł;
- Koszty rozliczeń międzyoperatorskich spadły o 520 mln zł, głównie w efekcie obniżenia stawek za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych;
- Koszty komercyjne wzrosły o 26 mln zł, ze względu na większą liczbą pozyskanych klientów telefonii komórkowej netto, co zwiększyło koszty pozyskania abonentów;
- Koszty świadczeń pracowniczych były niższe o 119 mln zł, głównie ze względu na niższe zatrudnienie;
- Koszty rozwiązania stosunku pracy były wyższe o 194 mln zł, głównie ze względu na rezerwę w wysokości 176 mln zł z tytułu kosztów rozwiązania stosunku pracy w związku z programem odejść dobrowolnych na lata 2014-2015 (zob. punkt 9.2.1);
- Pozostałe przychody operacyjne zmniejszyły się o 159 mln zł, głównie z powodu zwrotu kosztów poniesionych w związku ze zmianą marki w 2012 r.;
- Koszty amortyzacji były niższe o 160 mln zł.

Koszty finansowe netto były niższe o 78 mln zł w 2013 r. w porównaniu z 2012 r., co wynika głównie ze spadku kosztów odsetkowych o 129 mln zł, który został częściowo skompensowany spadkiem zysków/(strat) z tytułu różnic kursowych o 30 mln zł. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 294 mln zł w 2013 r. i był o 561 mln zł niższy w porównaniu z 2012 r. Zysk na jedną akcję zmniejszył się z 0,65 zł do 0,22 zł.

1.2 Omówienie skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 3.292 mln zł w 2013 r. i były wyższe o 1.413 mln zł rok do roku. Wzrost był spowodowany głównie ugodą z DPTG, której efektem była płatność w wysokości 550 mln EUR (2.449 mln zł) w 2012 r., częściowo skompensowana spadkiem EBITDA.

Łączne wydatki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w 2013 r. wyniosły 2.166 mln zł i były niższe o 576 mln zł w porównaniu do 2012 r., co wynikało głównie ze spadku wypływów środków pieniężnych do dostawców środków trwałych o 554 mln zł.

Łączne wydatki pieniężne netto z działalności finansowej w 2013 r. wyniosły 1.324 mln zł i były niższe o 296 mln zł w porównaniu do 2012 r.

1.2.1 Nakłady inwestycyjne

W 2013 r. nakłady inwestycyjne w Grupie Orange Polska wyniosły 2.180 mln zł.

Nakłady inwestycyjne Grupy przede wszystkim obejmowały:

- konsolidację dostępowej sieci mobilnej, realizowanej wspólnie z T-Mobile, pozwalającej na wspólne zarządzanie i rozbudowę infrastruktury sieciowej operatorów Orange i T-Mobile, w celu zwiększenia zasięgu i pojemności usług GSM/UMTS, podwyższenia ich parametrów jakościowych, oraz przystosowania mobilnej sieci dostępowej pod technologię 4G;
- prawo do korzystania z należących do T-Mobile częstotliwości w paśmie 1800 MHz przez okres 14,5 lat w celu świadczenia usług mobilnych 4G;

- rozbudowę mobilnej sieci transportowej i rdzeniowej, aby sprostać rosnącemu wolumenowi przesyłu danych oraz zapewnieniu oczekiwanego przez klienta poziomu jakości usług;
- rozbudowę sieci światłowodowej i urządzeń transmisyjnych dla potrzeb uruchomienia nowych łączy sieci dostępowej oraz sieci szkieletowej, oraz dalszy rozwój sieci nowej generacji opartej na IP, w celu poprawy jakości oraz zwiększenia prędkości transmisji usług szerokopasmowych;
- rozbudowę sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu, w tym także w celu świadczenia usług telewizyjnych oraz związane z tym zakupy urządzeń abonenckich;
- uzupełnienie i wzmocnienie mobilnej sieci dostępowej w miejscach nieobjętych projektem konsolidacji dostępowej sieci mobilnej (rejony strategiczne lub rejony niedoinwestowane);
- realizację inwestycji związanych z rozwojem oferty, sprzedażą i procesem obsługi klienta jak również modernizacją i rozwojem infrastruktury technicznej IT;
- budowę portalu do sprzedaży usług nowej marki telefonii komórkowej „nju.mobile”;
- realizację inwestycji związanych z rozwojem portalu Wirtualna Polska oraz treści internetowych;
- prace badawczo-rozwojowe.

1.3 Omówienie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosły 12.631 mln zł i były niższe o 327 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem. Zmiana wynika głównie z wypłaty dywidendy w wysokości 656 mln zł, która została częściowo skompensowana przez zysk netto (294 mln zł) wygenerowany w 2013 r.

Wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych w 2013 r. zmniejszyła się o 1.069 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem, głównie z powodu amortyzacji, która była wyższa od nakładów inwestycyjnych o 928 mln zł.

Saldo aktywów zmniejszyło się w omawianym okresie o 1.361 mln zł. Zmiana wynikała przede wszystkim z wspomnianego wyżej zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych o 1.069 mln zł, spadku stanu należności handlowych o 214 mln zł oraz zmniejszeniu stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 208 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. łączna wartość zobowiązań krótko- oraz długoterminowych zmniejszyła się o 1.072 mln zł do kwoty 10.133 mln zł. Główne czynniki wpływające na powyższą zmianę to zmniejszenie salda pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu o 2.000 mln zł, co zostało częściowo skompensowane zwiększeniem salda pożyczek od jednostki powiązanej o 1.394 mln zł.

1.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Dane o transakcjach Grupy z podmiotami powiązаныmi znajdują się w nocie 30.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.5 Opis znaczących umów

Informacje o znaczących umowach zawartych przez Grupę w 2013 r. znajdują się w punkcie 1.9.2

1.6 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Opis zdarzeń po zakończeniu okresu sprawozdawczego zamieszczono w nocie 31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.7 Zakres konsolidacji w Grupie

Zakres konsolidacji w Grupie został przedstawiony w nocie 1.2 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.8 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji znajdują się w nocie 29.d do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.9 Zarządzanie zasobami finansowymi i płynność finansowa Grupy

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa finansowała działalność głównie za pomocą środków generowanych z działalności operacyjnej, funduszy z bankowego kredytu odnawialnego, a po jego spłacie, z udostępnionych przez Grupę Orange SA kredytów odnawialnego i terminowego, oraz za pomocą środków ze zrealizowanej w latach poprzednich emisji obligacji.

W 2013 r. Grupa dokonała spłaty zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów w wysokości 931 mln zł oraz kredytów krótkoterminowych w wysokości 1.660 mln zł.

Grupa korzystała z kredytu udostępnionego w ramach umowy konsorcjalnego kredytu odnawialnego, a po jego spłacie, w łącznej wysokości 1.140 mln zł, z udostępnionego przez Grupę Orange SA kredytu długoterminowego, który wykorzystano łącznie w wysokości 1.172 mln zł oraz kredytu odnawialnego wykorzystanego w łącznej kwocie 760 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość zadłużenia Grupy z tytułu obligacji i kredytów, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych, wyniosła 4.517 mln zł i była o 659 mln zł niższa w porównaniu z poziomem zadłużenia na dzień 31 grudnia 2012 r.

Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 23 mln zł i była o 14 mln zł wyższa w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r.

Płynność Grupy pozostawała na bezpiecznym poziomie zapewnionym przez środki pieniężne, których stan na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 198 mln zł, oraz dzięki dostępnym liniom kredytowym, których równoważność w złotych wynosiła łącznie 2.571 mln zł (szczegółowe informacje w punkcie 1.9.3).

W oparciu o dostępne środki finansowe oraz linie kredytowe, jak też stosowne możliwości finansowania zewnętrznego Grupa posiada wystarczające środki finansowe na realizację zakładanych zadań inwestycyjnych, jak też wydatków kapitałowych planowanych w 2014 r.

1.9.1 Obligacje

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie przeprowadzała nowych emisji zewnętrznych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych.

1.9.2 Kredyty bankowe i pożyczki

W 2013 r. w ramach Grupy podpisane zostały następujące główne umowy kredytowe:

- W dniu 17 kwietnia 2013 r. jednostka dominująca („Orange Polska S.A.”, „Spółka”) zawarła umowę o kredyt terminowy z Atlas Services Belgium SA - jednostka w całości zależna od Orange SA, na podstawie której Grupie zostało udostępnione długoterminowe finansowanie do kwoty 400 mln EUR z datą spłaty kredytu do 31 marca 2016r.
- W dniu 17 kwietnia 2013 r. jednostka dominująca zawarła umowę o kredyt odnawialny z Atlas Services Belgium SA, na podstawie której zostało jej udostępnione finansowanie do kwoty 250 mln EUR (dostępne w EUR lub PLN) na okres 3 lat tj. do dnia 31 marca 2016 r.
- W dniu 17 kwietnia 2013 r. jednostka dominująca zawarła umowę scentralizowanego zarządzania płynnością z Orange SA (ang. cash-pool), umożliwiającą Grupie inwestowanie nadwyżek finansowych na rachunku Orange SA oraz dającą dostęp do zapasowego finansowania płynności z maksymalną kwotą limitu w wysokości 1.750 mln zł.
- Dwie umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawarte przez jednostkę dominującą z RBS Bank (Polska) S.A. w wysokości 62 mln zł każda, umożliwiające korzystanie z linii kredytowej przeznaczonej na zabezpieczenie bieżących potrzeb finansowych i płynności jednostki dominującej w dwóch okresach odpowiednio od dnia 2 stycznia 2013 r. do dnia 28 czerwca 2013 r. i od dnia 2 lipca 2013 r. do dnia 27 grudnia 2013 r.
- Aneks do umowy kredytowej z Societe Generale S.A. Oddział w Polsce przedłużający ważność kredytu dla PTK Centertel w wysokości 20 mln zł do dnia 31 grudnia 2014 r., przeznaczonego na zabezpieczenie bieżących potrzeb finansowych i płynności.

W 2013 r. jednostka dominująca spłaciła zobowiązania w kwocie 1.139 mln zł (według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r.) z tytułu umowy o kredyt odnawialny z międzynarodowym konsorcjum banków z dnia 22 października 2010 r. rozwiązując tę umowę przed terminem. Kredyt został spłacony częściowo ze środków pozyskanych w ramach umowy o kredyt terminowy z Atlas Services Belgium SA.

W omawianym roku został całkowicie spłacony kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na podstawie umowy kredytowej zawartej w 2007 r.

Łącznie w 2013 r. spłacone zostały zobowiązania z tytułu kredytów w kwocie 2.591 mln zł.

Szczegółowe informacje o zaciągniętych kredytach bankowych (uwzględniające terminy ich wymagalności) znajdują się w nocie 19.2 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.9.3 Niewykorzystane kredyty

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa posiadała niewykorzystane linie kredytowe ogólnego przeznaczenia na łączną kwotę 821 mln zł, w rozbiciu na poszczególne podmioty:

- Orange Polska SA – 192 mln EUR (kredyt odnawialny), 20 mln zł (kredyt w rachunku bieżącym),
- Ramsat – 1,4 mln zł (kredyt w rachunku bieżącym),
- OPCO – 2 mln zł (kredyt w rachunku bieżącym).

Dodatkowo Grupa posiadała niewykorzystany limit w wysokości 1.750 mln zł w ramach dostępu do zapasowego finansowania płynności, udostępnionego przez Orange SA.

1.9.4 Warunki umów kredytowych

Na mocy umów zawartych przez Orange Polska S.A. dotyczących udzielonych gwarancji istnieje zobowiązanie do utrzymania przez Grupę wskaźnika finansowego określonego jako stosunek długu netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5:1 potwierdzanym półrocznie. Wartość wskaźnika na dzień 31 grudnia 2013 r. została dotrzymana.

1.9.5 Gwarancje i poręczenia

W badanym okresie Orange Polska S.A. zlecała bankom wystawianie gwarancji bankowych za zobowiązania jednostki zależnej TP Teltech sp. z o.o. na rzecz jej kontrahentów, jednocześnie zobowiązując się do pokrycia ewentualnych roszczeń z tytułu wypłat z gwarancji. Na dzień 31 grudnia 2013 r. łączna wartość tych gwarancji wyniosła 17 mln zł.

1.9.6 Ratingi

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oceny ratingowe przedstawiały się następująco:

Moody's Investor Services	Baa1 / perspektywa negatywna (w 2013 r. agencja obniżyła ocenę ratingową o jeden poziom, z poziomu A3, perspektywa pozostaje niezmienną)
Standard and Poor's Rating Services	BBB / perspektywa stabilna (w 2013 r. agencja obniżyła ocenę ratingową o jeden poziom, z poziomu BBB+, zmieniając perspektywę z negatywnej na stabilną).

1.9.7 Transakcje zabezpieczające

W roku 2013 r. Grupa kontynuowała działania mające na celu ograniczenie ryzyka walutowego poprzez zawieranie i utrzymywanie transakcji typu swap walutowy, swap walutowo-procentowy i ndf, w wyniku czego na dzień 31 grudnia 2013 r. zabezpieczeniami było objęte:

- 99,8% zadłużenia wyrażonego w walutach obcych,
- 49,5% zobowiązania z tytułu koncesji UMTS
- 77,5% kwoty rezerwy na karę nałożoną przez Komisję Europejską.

W wyniku tych działań ekspozycja walutowa Grupy na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła:

- 3mln USD zadłużenia,
- 129mln EUR zobowiązania z tytułu koncesji UMTS
- 31mln EUR kwoty rezerwy na karę nałożoną przez Komisję Europejską.

Ponadto, Grupa zabezpieczyła część ekspozycji walutowej związanej z wydatkami operacyjnymi (np. koszty zakupu telefonów komórkowych) i inwestycyjnymi.

Grupa zabezpiecza także ryzyko stopy procentowej, wykorzystując swapy procentowe i swapy walutowo-procentowe. Na dzień 31 grudnia 2013 r. stosunek długu opartego na stałej stopie procentowej do długu opartego na zmiennej stopie procentowej (z uwzględnieniem zabezpieczeń) wyniósł 67/33% względem 47/53% na dzień 31 grudnia 2012 r.

Noty 22 i 24 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierają szczegółowe informacje o transakcjach zabezpieczających ryzyko kursowe oraz ryzyko stóp procentowych.

1.9.8 Ocena płynności finansowej Grupy oraz zadłużenie finansowe netto

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wskaźniki płynności Grupy zmniejszyły się w porównaniu do stanu na koniec 2012 r. Niższa płynność finansowa Grupy była efektem spadku aktywów obrotowych (o 358 mln zł), w tym spadku środków pieniężnych (o 208 mln zł) oraz wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 974 mln zł (pomniejszone o przychody przyszłych okresów oraz rezerwy).

Poniżej przedstawiono wartości wskaźników płynności obliczone dla Grupy na dzień 31 grudnia 2013 r. i na dzień 31 grudnia 2012 r.:

	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Wskaźnik bieżącej płynności		
Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*	0,31	0,44
Wskaźnik szybkiej płynności		
Aktywa obrotowe ogółem – zapasy /zobowiązania krótkoterminowe*	0,28	0,40
Wskaźnik superszybkiej płynności		
Aktywa obrotowe ogółem - zapasy – należności /zobowiązania krótkoterminowe*	0,08	0,12

* Do kalkulacji przyjęto zobowiązania krótkoterminowe pomniejszone o przychody przyszłych okresów oraz rezerwy.

Zadłużenie finansowe netto Grupy z uwzględnieniem wycen instrumentów pochodnych na koniec 2013 r. zmniejszyło się do poziomu 4.512 mln zł, wobec 5.026 mln zł na koniec 2012 r.

2 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

2.1 Oświadczenie o przyjętych zasadach rachunkowości

Zarząd Orange Polska S.A. w składzie:

1. Bruno Duthoit - Prezes Zarządu
2. Vincent Lobry - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Wartością i Konwergencją
3. Piotr Muszyński - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych
4. Mariusz Gaca - Członek Zarządu ds. Rynku Biznesowego
5. Jacques de Galzain - Członek Zarządu ds. Finansów
6. Jacek Kowalski - Członek Zarządu ds. Zasobów Ludzkich

potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

2.2 Oświadczenie o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonującego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Orange Polska S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten, oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

2.3 Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 1 lipca 2013 r. i 24 września 2013 r. TP S.A. zawarła umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania oraz przeglądów sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za poszczególne okresy roku 2013. W ramach tych umów Deloitte Polska sp. z o.o. sp. k. przeprowadził odpowiednio:

- przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze w 2013 roku,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2013 rok sporządzonych wg MSSF,
- uzgodnione procedury związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w 2013 roku.

Łączne wynagrodzenie należne z tytułu badania oraz przeglądów powyżej wymienionych sprawozdań finansowych oraz innych usług świadczonych przez Deloitte Polska sp. z o.o. sp. k. za 2013 rok jest wymienione poniżej (w tys. zł).

	2013
Badania rocznych sprawozdań finansowych Grupy, w tym:	4.446
- badanie rocznego sprawozdania finansowego TP S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy,	2.460
- badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych*.	1.946
Inne usługi poświadczające dla Grupy, w tym:	1.134
- przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego TP S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na dzień 30 czerwca 2013	1.094
- pozostałe usługi poświadczające**	40
Ogólne wynagrodzenie należne od Grupy	5.540

* wynagrodzenie za badanie spółek zależnych jest płacone na podstawie odrębnych umów zawartych z audytorem (w tym, w jednym przypadku z Deloitte Francja) i każdą ze spółek zależnych.

*** w tym wynagrodzenie wypłacone Deloitte Advisory sp. z o.o.*

Łączne wynagrodzenie należne z tytułu badania oraz przeglądów powyżej wymienionych sprawozdań finansowych oraz innych usług świadczonych przez Deloitte Polska sp. z o.o. sp. k. za 2012 rok wynosiło odpowiednio: badania i przeglądy TP S.A. 4.169 tys. zł; usługi związane z audytem oraz inne usługi dla TP S.A. 105 tys. zł; badania spółek zależnych innych niż zagraniczne 1.991 tys. zł; audyt spółek zależnych zagranicznych za 2012 rok prowadzony przez inne niż wymienione już podmioty z sieci Deloitte wyniósł 76 tys. zł.

2.4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres

Orange Polska S.A. nie publikowała prognoz finansowych na podstawie § 5 ust.1 pkt 25 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33 poz.259 ze zm.) dotyczących wyników Grupy w 2013 r.

3 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

a) Zasady ładu korporacyjnego, którym podlega Spółka

Spółka, jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. została zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Treść zasad Dobrych Praktyk jest dostępna pod adresem <http://corp-gov.gpw.pl>.

b) Przestrzeganie ładu korporacyjnego

Spółka w 2013 r. przestrzegała obowiązujących zasad ładu korporacyjnego, o których mowa powyżej.

Jednocześnie odnosząc się do działu I Dobrych Praktyk Spółka informuje, że:

- 1) Spółka posiada politykę wynagrodzeń oraz zasady ich ustalania w odniesieniu do członków organów zarządzających i nadzorujących.
- 2) Jednym z priorytetów Spółki jest zapewnienie równego dostępu kobiet i mężczyzn do stanowisk menedżerskich w Spółce (dział I ust. 9). W tym celu Orange Polska wprowadził nowe zasady rekrutacji oraz ustalił parytet zatrudniania kobiet i mężczyzn na stanowiskach menedżerskich. Dodatkowo ustalony został wskaźnik dotyczący sukcesji, czyli % stanowisk z TOP 350 z przynajmniej jedną kobietą sukcesorem. Orange Polska prowadzi politykę powoływania w skład organów Spółki osób posiadających odpowiednie kompetencje, doświadczenie zawodowe i wykształcenie.
- 3) Spółka nie zdecydowała się na wprowadzenie zasady zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego m.in. na dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym oraz wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku WZA (dział I ust. 12 i dział IV ust. 10), ze względu na wątpliwości dotyczące zgodności tej zasady z Kodeksem Spółek Handlowych.

c) Opis głównych cech stosowanych w Orange Polska S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych (dodatkowe informacje dotyczące kluczowych czynników ryzyka znajdują się w rozdziale IV)

Zarząd opracował i wprowadził system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w Grupie. System ten umożliwia zarządzanie ryzykiem związanym z osiąganiem celów biznesowych, (choć tego ryzyka całkowicie nie eliminuje), w istotnym stopniu zabezpieczając Spółkę przed poważnymi nieprawidłowościami w sprawozdawczości i stratami.

W 2008 r. przyjęto w Spółce Kodeks Etyczny, który określa zasady relacji z klientami, akcjonariuszami, pracownikami, dostawcami i konkurentami, a także zasady dotyczące ochrony środowiska, w którym działa Grupa. Spółka udoskonaliła system reagowania na sygnały o naruszeniu zasad etycznych oraz zgłaszania potencjalnych i faktycznych nadużyć, który jest koordynowany przez Komisję ds. Etyki. Pracownicy przechodzą szkolenie w zakresie kwestii etycznych po ukończeniu, którego otrzymują indywidualne zaświadczenia. Wprowadzono formalne kanały zgłaszania naruszeń obowiązujących zasad, w tym do Przewodniczącego Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej oraz do Komisji ds. Etyki.

Grupa z najwyższą starannością podchodzi do kwestii sprawozdawczości finansowej i stałej komunikacji ze środowiskiem polskich i zagranicznych inwestorów, a także wypełniania obowiązków informacyjnych. Kluczowi menadżerowie odpowiedzialni za funkcję finansowe, prawne, regulacyjne oraz kontrolę wewnętrzną zapoznają się ze sprawozdaniami finansowymi i zgłaszają do nich uwagi w ramach Komitetu ds. Przekazywania Informacji. Celem tych spotkań jest by przekazywane ujawnienia w sprawozdaniach finansowych były dokładne, przejrzyste, kompletne, terminowe i zgodne z wymogami prawa i przyjętymi powszechnie praktykami, a także by rzetelnie odzwierciedlały sytuację finansową i operacyjną Grupy. W 2013 r. Komitet ds. Przekazywania Informacji odbył sześć posiedzeń. Dodatkowo Komitet Audytowy dokonuje przeglądu ujawnień finansowych przed ich opublikowaniem.

Do kluczowych elementów systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy należą:

- 1) Audytorzy wewnętrzni przekazują raporty bezpośrednio Prezesowi Zarządu. Plan audytów wewnętrznych jest corocznie oceniany przez Komitet Audytowy. Komitet ten analizuje także raporty audytorów wewnętrznych. W celu wzmocnienia niezależności Audytu Wewnętrznego, decyzje Zarządu w sprawie zatrudnienia Dyrektora Audytu Wewnętrznego, rozwiązania z nim umowy o pracę, oceny oraz wysokości

jego wynagrodzenia wymagają opinii Komitetu Audytowego oraz Komitetu ds. Wynagrodzeń. Dyrektor Audytu Wewnętrznego uczestniczy we wszystkich posiedzeniach Komitetu Audytowego.

2) Spółka regularnie ocenia jakość systemu kontroli i zarządzania ryzykiem. Proces ten obejmuje identyfikację i klasyfikację czynników ryzyka finansowego i pozafinansowego w działalności Grupy – zob. punkt 10 w rozdziale IV.

3) Wprowadzono procedury służące stałemu monitorowaniu istotnych czynników ryzyka (prawnego, regulacyjnego, operacyjnego, dotyczącego sprawozdawczości finansowej, związanego z ochroną środowiska, itp.), które wyznaczają ogólne kierunki w zakresie stałej kontroli ryzyka.

W 2013 r. Zarząd po raz kolejny dokonał kompleksowej oceny kontroli wewnętrznej w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej w Grupie. Zidentyfikowano najważniejsze problemy, eliminując je lub podejmując odpowiednie działania naprawcze. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdził, że na dzień 31 grudnia 2013 r. nie istniały żadne niedociągnięcia, które mogłyby w istotny sposób wpływać na skuteczność kontroli wewnętrznej w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej.

d) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy znajdują się w punkcie 8.3.

e) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne akcjonariuszom lub innym podmiotom.

f) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Spółka nie wprowadziła szczególnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu z akcji.

g) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Orange Polska S.A.

Przenoszenie prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę nie podlega ograniczeniom.

h) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd składa się z 3 do 10 Członków, w tym Prezesa Zarządu powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą zwykłą większością głosów oddanych. Kadencja Członków Zarządu trwa 3 lata. Do kompetencji Zarządu należy kierowanie wszelkimi działaniami Spółki z wyłączeniem spraw, które na mocy postanowień Kodeksu spółek handlowych lub Statutu są przekazane do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Do kompetencji Zarządu należy w szczególności ustalanie strategii Grupy, zatwierdzanie planu ekonomiczno – finansowego, tworzenie, przekształcanie i likwidowanie jednostek organizacyjnych Spółki, wykonywanie nadzoru właścicielskiego nad spółkami z Grupy. Decyzja o emisji lub wykupie akcji Spółki leży wyłącznie w kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Szczegółowy zakres uprawnień Zarządu określa Regulamin Zarządu dostępny pod adresem www.orange-ir.pl.

i) Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej większością trzech czwartych głosów.

j) Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

I. Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Zgodnie z przyjętym Regulaminem Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego. Po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Za zgodą Walnego Zgromadzenia dyskusja może być przeprowadzana nad kilkoma punktami porządku obrad łącznie. Głos można zabierać jedynie w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych.

II. Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Orange Polska S.A. akcjonariuszom przysługują w szczególności następujące prawa:

- 1) Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników (innych przedstawicieli).
- 2) Każdy akcjonariusz ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Przy rozpatrywaniu każdego punktu porządku obrad Walnego Zgromadzenia każdy akcjonariusz ma prawo do jednego 5-cio minutowego wystąpienia i 5-cio minutowej repliki.
- 4) Każdy akcjonariusz ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad.
- 5) Akcjonariusz ma prawo do sprzeciwu wobec decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie w drodze uchwały rozstrzyga o utrzymaniu względnie uchyleniu decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 6) Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy.

k) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Orange Polska S.A. oraz ich komitetów

I. Skład osobowy Zarządu w 2013 r.

Skład na 1 stycznia 2013 r.:

- 1) Maciej Witucki - Prezes Zarządu
- 2) Vincent Lobry - Wiceprezes Zarządu
- 3) Piotr Muszyński – Wiceprezes Zarządu
- 4) Jacques de Galzain - Członek Zarządu
- 5) Jacek Kowalski – Członek Zarządu

W dniu 10 września, p. Maciej Witucki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 19 września. W tym dniu Rada Nadzorcza powołała p. Bruno Duthoit na Prezesa Zarządu.

W dniu 6 lutego 2014 r. Rada Nadzorcza powołała pana Mariusza Gacę na stanowisko Członka Zarządu.

Skład na 31 grudnia 2013 r.:

- 1) Bruno Duthoit - Prezes Zarządu
- 2) Vincent Lobry - Wiceprezes Zarządu
- 3) Piotr Muszyński – Wiceprezes Zarządu
- 4) Jacques de Galzain - Członek Zarządu
- 5) Jacek Kowalski – Członek Zarządu

Noty dotyczące członków Zarządu:

- Pan Bruno Duthoit ur. 1953 r. jest absolwentem Politechniki Paryskiej oraz francuskiej Krajowej Wyższej Szkoły Telekomunikacji (École Nationale Supérieure des Télécommunications). Karierę

zawodową rozpoczął jako inżynier w spółce France Télécom S.A. (obecnie Orange S.A.). Wkrótce awansował na stanowisko zastępcy dyrektora regionalnego ds. inwestycji sieciowych w Regionie Dolnej Normandii, które zajmował do 1983 roku. Przez następne sześć lat piastował kierownicze stanowiska w administracji publicznej, w Międzyresortowej Delegaturze ds. Planowania Przestrzennego i Rozwoju Regionalnego (DATAR), na szczeblu regionalnym i krajowym. W 1991 roku powrócił do Orange S.A., stając na czele przedstawicielstwa Grupy w Czechach i Słowacji. W latach 1996-2013, był prezesem lub członkiem zarządu szeregu zagranicznych spółek zależnych Grupy, w tym między innymi prezesem Orange Slovensko (1996-1999), Orange Moldova (2006-2008), Orange Armenia (2008-2012) oraz Ethiotelecom w Etiopii (2012-2013). Od 2001 do 2006 r. był Członkiem Zarządu Telekomunikacji Polskiej S.A., odpowiadając za wachlarz zagadnień: od transformacji poprzez sprzedaż, marketing i obsługę klientów po strategię i inwestycje.

- Pan Vincent Lobry, ur. w 1955 r. Rozpoczął pracę we France Telecom w 1979 r. jako inżynier Nowych Systemów i Zarządzania Siecią. Pracował dla FT w Indonezji, potem do 1994r. w Stanach Zjednoczonych, a następnie do 2003r. w Hiszpanii i we Włoszech. Vincent Lobry kierował także Zespołami Biznesowymi w Pionach Marketingu rynku masowego i B2B do stycznia 2006 r., kiedy został powołany na Dyrektora Pionu Marketingu rynku masowego w FT France. Od września 2007 r. Vincent Lobry pełnił funkcję Dyrektora Marketingu rynku masowego (usługi stacjonarne i telefonia komórkowa) w FT France. Kawaler Orderu Zasługi (Ordre du Mérite), absolwent Politechniki (École Polytechnique) oraz Wyższej Szkoły Telekomunikacyjnej w Paryżu (École Nationale Supérieure des Télécommunication de Paris). Pełni funkcję Członka Zarządu Orange Polska S.A. od września 2009 r.
- Pan Piotr Muszyński, ur. w 1963 r., ukończył studia wyższe na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego, kurs zarządzania przedsiębiorstwem w Polskiej Międzynarodowej Szkole Zarządzania Fundacji Polskiej oraz Zaawansowany Program Zarządzania organizowany przez IESE Business School, na Uniwersytecie Nawarry. Piotr Muszyński rozpoczął swoją karierę zawodową w roku 1990 w Eastern Europe Investment Ltd (EEI) jako współnik i kierownik projektu odpowiedzialny za strategię, marketing i rozwój biznesu. W roku 1993 dołączył do firmy REMA 1000 Poland Ltd jako Członek Zarządu – Dyrektor Zarządzający, a w latach 1999-2001 – Prezes Zarządu. Równolegle, w latach 1996-1998 był Członkiem Zarządu firmy Intersport Poland, biorąc udział w stworzeniu i operacyjnym uruchomieniu firmy. Piotr Muszyński został zatrudniony w TP S.A. w roku 2001, na stanowisku Dyrektora Pionu Obsługi Klienta. W roku 2005 objął stanowisko Dyrektora Dywizji Obsługa i Sprzedaż. Od 2008r. jest Członkiem Zarządu, a od 2009 r. Wiceprezesem Orange Polska S.A.
- Pan Jacques de Galzain urodził się w 1958 r. Uzyskał tytuł magistra ekonomii Uniwersytetu w Bordeaux w 1981 r. Posiada tytuł Certified Accountant uzyskany w 1989r. Przez 9 lat pracował w firmach świadczących usługi w zakresie audytu, a następnie w latach 1991 - 2000 w firmie USINOR, zajmując szereg funkcji z zakresu rachunkowości. W latach 2000-2001 zajmował stanowisko zastępcy dyrektora ds. rachunkowości w ALSTOM. Od końca 2001 do 2005r. był wiceprezesem ds. finansów w segmencie "High Voltage Products" firmy ALSTOM T&D, sprzedanym na początku 2005 r. Grupie AREVA. Następnie został powołany na stanowisko Wiceprezesa ds. Finansów w "FCI Automotive division" podległym AREVA. W trakcie pełnienia obu tych funkcji był członkiem Komitetu Zarządzającego. Do Grupy France Telecom-Orange dołączył w marcu 2006 r. jako dyrektor ds. rachunkowości Grupy, kierując systemami informacji finansowych. W grudniu 2009 r. został zatrudniony w Telekomunikacji Polskiej S.A. na stanowisku dyrektora Grupy TP ds. rachunkowości oraz pełnił funkcję Członka Zarządu ds. finansów w PTK Centertel. W styczniu 2011 r. został powołany na Członka Zarządu ds. Finansów Orange Polska.
- Pan Mariusz Gaca, ur. 1973 r. Jest absolwentem Akademii Techniczno-Rolniczej w Bydgoszczy oraz Uniwersytetu Warszawskiego, posiada również dyplomy MBA University of Illinois at Urbana Champaign oraz AMP z INSEAD. Karierę zawodową rozpoczął w Grupie Elektrim S.A., gdzie w latach 1995-2000 współtworzył biznes plany lokalnych operatorów telekomunikacyjnych. Od 2001 roku w Grupie TP jako Dyrektor Pionu Multimediiów, odpowiedzialny za rozwój oferty dostępu do Internetu dla rynku klientów indywidualnych. W latach 2005 -2009 odpowiedzialny za rynek biznesowy Grupy TP. Od 2009 roku pełnił funkcję Dyrektora Wykonawczego Grupy TP odpowiedzialnego za sprzedaż i obsługę klienta oraz Prezesa Zarządu PTK Centertel (operatora telefonii komórkowej Grupy TP), którą pełnił do niedawnego połączenia PTK Centertel z TP S.A. Od listopada 2013 roku jest odpowiedzialny za Rynek Biznesowy Orange Polska. Od 2011 r. Vice Prezydent Pracodawców RP oraz Przewodniczący Polskiej Sekcji BIAC przy OECD.

- Pan Jacek Kowalski, ur. w 1964r., od stycznia 2011 r. pracuje na stanowisku Członka Zarządu TP ds. Zasobów Ludzkich. Od 2009 r. Dyrektor Wykonawczy TP ds. Zasobów Ludzkich, jest związany z firmą od ponad 10 lat. Swoją karierę w Grupie rozpoczął w 2001 w PTK Centertel na stanowisku Menedżera Human Resources dla Sprzedaży i Marketingu. Od 2005r. był Dyrektorem Pionu Zarządzania Kompetencjami i Rozwojem Pracowników. W 1989 ukończył Wydział Historii Uniwersytetu Warszawskiego oraz w roku 1996 Studia Podyplomowe Kierowania Instytucjami Samorządowymi i Organizacjami Pozarządowymi również na Uniwersytecie Warszawskim. Wcześniej Dyrektor Szkoły Przedsiębiorczości i Kadr w Infor Training (Grupa Wydawnicza Infor) oraz Dyrektor Centralnego Ośrodka Doskonalenia Nauczycieli odpowiedzialny za wdrażanie programów szkoleniowych wspierających rozwój edukacji w Polsce. Członek Rady Programowej Polskiego Stowarzyszenia Zarządzania Kadrami.

II. Skład osobowy Rady Nadzorczej oraz jej komitetów wraz ze zmianami osobowymi w 2013 r.

Skład na 1 stycznia 2013 r.:

- 1) prof. Andrzej K. Koźmiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Niezależny
- 2) Benoit Scheen - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
- 3) Marc Ricau – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Timothy Boatman - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
- 5) dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 6) Thierry Bonhomme – Członek Rady Nadzorczej
- 7) Jacques Champeaux - Członek Rady Nadzorczej
- 8) dr Mirosław Gronicki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 9) Sławomir Lachowski - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 10) Marie-Christine Lambert - Członek Rady Nadzorczej
- 11) Pierre Louette - Członek Rady Nadzorczej
- 12) Gérard Ries – Członek Rady Nadzorczej
- 13) dr Wiesław Rozłucki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń

11 kwietnia 2013 r. wygasły mandaty panów: Thierry’ego Bonhomme’a, Jacques’a Champeaux, Mirosława Gronickiego i Marka Ricau.

Tego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało panów: Erika Debroeck, Mirosława Gronickiego, Gervais’a Pellissiera i Marka Ricau na Członków Rady Nadzorczej.

19 września Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało panów: Jean-Marie Culpina i Macieja Wituckiego na Członków Rady Nadzorczej.

Skład na 31 grudnia 2013 r.:

- 1) Maciej Witucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) prof. Andrzej K. Koźmiński - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Członek Niezależny
- 3) Benoit Scheen - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
- 4) Marc Ricau - Sekretarz Rady Nadzorczej
- 5) Timothy Boatman - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
- 6) dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 7) Jean-Marie Culpin – Członek Rady Nadzorczej
- 8) Eric Debroeck – Członek Rady Nadzorczej
- 9) dr Mirosław Gronicki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 10) Sławomir Lachowski - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 11) Marie-Christine Lambert - Członek Rady Nadzorczej
- 12) Pierre Louette - Członek Rady Nadzorczej
- 13) Gervais Pellissier - Członek Rady Nadzorczej
- 14) Gérard Ries - Członek Rady Nadzorczej
- 15) dr Wiesław Rozłucki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń

W chwili obecnej w skład Rady Nadzorczej Orange Polska wchodzi sześciu Członków niezależnych: prof. Andrzej K. Koźmiński, Timothy Boatman, dr Henryka Bochniarz, dr Mirosław Gronicki, Sławomir Lachowski i dr Wiesław Rozłucki.

Skład Komitetów Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 r.:

Komitet Audytowy:

- 1) Timothy Boatman – Przewodniczący
- 2) Marc Ricau
- 3) Sławomir Lachowski
- 4) Marie-Christine Lambert

Pracom Komitetu przewodniczy Pan Timothy Boatman, niezależny Członek Rady Nadzorczej, który posiada odpowiednie doświadczenie i kwalifikacje w kwestiach finansowo-księgowych oraz audytu.

Komitet ds. Wynagrodzeń:

- 1) dr Wiesław Rozłucki – Przewodniczący
- 2) Andrzej K. Koźmiński
- 3) Benoit Scheen
- 4) Marc Ricau

Komitet ds. Strategii:

- 1) Benoit Scheen – Przewodniczący
- 2) dr Henryka Bochniarz
- 3) Eric Debroeck
- 4) dr Mirosław Gronicki
- 5) Sławomir Lachowski
- 6) Gérard Ries

Maciej Witucki, Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz Timothy Boatman Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego na stałe uczestniczą w posiedzeniach Komitetu ds. Strategii.

III. Opis działania Zarządu

Pracami Zarządu Spółki kieruje Prezes Zarządu. Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności wskazany przez niego inny Członek Zarządu, przewodniczy posiedzeniom Zarządu Spółki. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów pełnego składu powołanego Zarządu. Poszczególni Członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki.

Szczegółowe obowiązki i zakres odpowiedzialności Zarządu są określone w Regulaminie Zarządu dostępnym pod adresem www.orange-ir.pl.

IV. Opis działania Rady Nadzorczej

Prace Rady Nadzorczej koordynuje Przewodniczący przy wsparciu Sekretarza Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenie, co najmniej raz na kwartał. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołań Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych przy obecności, co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku głosowania, w którym oddano taką samą liczbę głosów za oraz przeciw, głos rozstrzygający przysługuje Przewodniczącemu Rady.

Rada Nadzorcza pełni swe obowiązki kolegialnie, ale przekazała część kompetencji określonym komitetom, które opisano poniżej.

Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest pod adresem www.orange-ir.pl.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi powoływanie Członków Zarządu i określanie ich wynagrodzenia, powoływanie niezależnych audytorów oraz sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki.

W ramach funkcji nadzorczych, Rada Nadzorcza rozpatruje plan strategiczny i roczny budżet Grupy, a także monitoruje jej wyniki operacyjne i finansowe, wyraża opinie dotyczące zaciągania zobowiązań przekraczających równowartość 100.000.000 EUR, wyraża opinie dotyczące zbywania składników majątkowych Grupy o wartości przekraczającej równowartość 100.000.000 EUR, ocenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wnioski Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat. Przy rozpatrywaniu wyżej wymienionych spraw Rada Nadzorcza bierze pod uwagę uwarunkowania społeczne, ekologiczne i etyczne działalności Grupy.

Dodatkowo, zmieniona Ustawa o Rachunkowości (z dnia 29 września 1994), która została opublikowana w 2009 r. zwiększyła zakres odpowiedzialności Członków Rady Nadzorczej za rzetelność i prawidłową prezentację raportowania finansowego Spółki.

V. Opis działania komitetów Rady Nadzorczej

A) Komitet Audytowy

Zadaniem Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej oraz kontroli budżetowej i wewnętrznej, w tym zarządzania ryzykiem w Grupie, a także współpraca z biegłymi rewidentami Spółki.

Najważniejsze zadania Komitetu obejmują:

- 1) Nadzorowanie rzetelności informacji finansowej przekazywanej przez Spółkę, a w szczególności monitorowanie:
 - a) Prawidłowości i zgodności zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę i Grupę, w tym kryteriów konsolidacji wyników finansowych;
 - b) Zmian standardów, zasad i praktyk rachunkowych;
 - c) Głównych obszarów sprawozdawczości podlegających osądowi;
 - d) Znaczących korekt wynikających z przeprowadzonego audytu;
 - e) Oświadczeń o kontynuacji działalności Spółki;
 - f) Zgodności z obowiązującymi przepisami o rachunkowości;
- 2) Przegląd, co najmniej raz w roku, systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy w celu dokonania oceny czy w miarę możliwości najważniejsze ryzyka (w tym związane ze zgodnością z obowiązującymi przepisami i regulacjami) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i prezentowane;
- 3) Coroczny przegląd programu prac Audytu Wewnętrznego, w tym przegląd niezależności funkcji Audytu Wewnętrznego oraz jego budżetu, jak również koordynację prac pomiędzy audytorami wewnętrznymi i biegłymi rewidentami;
- 4) Analizę raportów audytorów wewnętrznych Grupy i głównych wniosków z innych badań wewnętrznych, jak również odpowiedzi Zarządu na zgłoszone rekomendacje;
- 5) Wydawanie zaleceń w odniesieniu do zatrudnienia, rozwiązania umowy o pracę, oceny i/lub wynagrodzenia (w tym przyznania premii) dyrektora Audytu Wewnętrznego;
- 6) Analizę i opiniowanie dla Zarządu i / lub do Rady Nadzorczej (zgodnie ze wskazaniem) istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami;
- 7) Monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki pod kątem niezależności i obiektywności i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem wynagrodzenia za dodatkowe usługi;
- 8) Analizę przyczyn rezygnacji biegłego rewidenta;
- 9) Omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie prac biegłych rewidentów;
- 10) Omawianie (z udziałem lub bez udziału Zarządu Spółki) wszelkich problemów lub zastrzeżeń zidentyfikowanych podczas badania sprawozdań finansowych;
- 11) Analizę skuteczności procesu badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta oraz odpowiedzi Zarządu na sformułowane zalecenia;
- 12) Rozpatrywanie wszelkich innych kwestii, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza;
- 13) Regularne informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich znaczących kwestiach leżących w zakresie działalności Komitetu;
- 14) Przedstawienie Radzie Nadzorczej rocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytowego i wyników tej działalności.

B) Komitet ds. Wynagrodzeń

Zadaniem Komitetu ds. Wynagrodzeń jest doradzanie Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi w kwestii ogólnej polityki wynagrodzeń i nominacji w Grupie określanie warunków zatrudnienia oraz wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu (wraz z wyznaczaniem celów), a także rekomendowanie Radzie Nadzorczej wysokości pensji i premii dla Członków Zarządu.

C) Komitet ds. Strategii

Do zadań Komitetu ds. Strategii należy:

- 1) formułowanie opinii i zaleceń dla Rady Nadzorczej w sprawie przygotowywanych przez Zarząd planów strategicznych oraz uwag zgłaszanych przez Radę Nadzorczą do takich planów, w szczególności względem zasadniczych wariantów strategii,
- 2) konsultowanie wszelkich projektów strategicznych w zakresie rozwoju Grupy, monitorowanie realizacji współpracy partnerskiej w ramach Grupy oraz projektów wiążących się z umowami o strategicznym znaczeniu dla Grupy (Komitet przekazuje sprawozdania i zalecenia dotyczące poszczególnych projektów tego typu Radzie Nadzorczej).

W szczególności, Komitet ds. Strategii rozpatruje następujące projekty:

- 1) umowy i sojusze strategiczne oraz umowy o współpracy technicznej i inżynierskiej, w tym wynikające ze strategicznego partnerstwa Grupy z Orange SA,
- 2) znaczące transakcje zakupu i sprzedaży majątku.

**ROZDZIAŁ II.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYNIKÓW
OPERACYJNYCH I FINANSOWYCH GRUPY**

W 2013 roku

4 WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY

Wybrane dane finansowe (w mln zł), MSSF	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	Zmiana
Przychody Grupy	12.923	14.141	-8,6%
EBITDA (skorygowana *)	4.084	4.857	-15,9%
EBITDA (jako % przychodów)	31,6%	34,3%	-2,7 p.p.
EBIT	788	1.574	-50,0%
Skonsolidowany zysk netto	294	855	-65,6%

*Korekta w 2013 roku dotyczy głównie wpływu Umowy Społecznej na lata 2014-2015 składającego się z kosztów rozwiązania stosunku pracy i związanego z nimi zmniejszenia kosztów świadczeń pracowniczych wynikającego z ograniczenia długoterminowych świadczeń pracowniczych.

Przychody Grupy w 2013 r. wyniosły 12.923 mln zł i były niższe o 1.218 mln zł (-8,6%) niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Spadek ten wynikał przede wszystkim z wpływu decyzji regulacyjnych (głównie obniżek stawek MTR¹), które obniżyły przychody Grupy o 693 mln zł, spadku liczby klientów głosowej telefonii stacjonarnej o 345 tys. w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 r., a także presji cenowej, która wpłynęła na przychody z komórkowego ruchu głosowego. Czynniki te udało się tylko częściowo zrównoważyć przez wzrost przychodów z usług dostępu do Internetu, TV i VoIP o 101 mln zł oraz wzrost przychodów z komórkowych usług przesyłu danych, wiadomości i treści oraz M2M o 117 mln zł (rok-do-roku).

Marża EBITDA Grupy zmniejszyła się o 2,7 punktu procentowego rok-do-roku, a skorygowany zysk EBITDA był o 773 mln zł niższy w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r. Złożyły się na to głównie następujące czynniki:

- omówiony powyżej spadek przychodów,
- spadek kosztów rozliczeń międzyoperatorskich o 520 mln zł, głównie wskutek obniżek stawek MTR, które skompensowały efekt wyższego wolumenu ruchu wychodzącego od klientów planów nielimitowanych,
- spadek kosztów świadczeń pracowniczych o 119 mln zł, głównie w związku z niższym zatrudnieniem,
- wzrost kosztów komercyjnych o 26 mln zł, związany z większą liczbą pozyskanych klientów telefonii komórkowej netto, co zwiększyło koszty pozyskania abonentów,
- wzrost kosztów rozwiązania stosunku pracy o 194 mln zł, głównie wskutek rezerwy w wysokości 176 mln zł z tytułu wzrostu kosztów rozwiązania stosunku pracy (przede wszystkim w związku z programem odejść dobrowolnych na lata 2014-15 – zob. punkt 9.2.1),
- spadek pozostałych przychodów operacyjnych o 159 mln zł, głównie wskutek zwrotu kosztów zmiany marki w 2012 r.

Orange Polska dąży do odwrócenia niekorzystnych tendencji głównie poprzez koncentrację na rozwoju usług spakietyzowanych, promowaniu oferty konwergentnej Orange Open, a także na dalszej optymalizacji kosztów oraz wzmacnianiu satysfakcji klienta z usług Orange. W tych działaniach Grupa opiera się na założeniach średniookresowego planu działań na lata 2013-2015, przyjętego w lutym 2013 r. (zob. punkt 6.3).

¹ Stawka za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych (MTR) za połączenia głosowe została od 1 stycznia 2013 roku obniżona z 0,1223 zł/min do 0,0826 zł/min oraz do 0,0429 gr/min od lipca. W pierwszym półroczu 2012 stawka MTR wynosiła 0,1520 zł/min. Stawka MTR za SMS została od 1 lipca 2012 roku obniżona z 6 gr do 5 gr.

4.1 Usługi telefonii komórkowej

Przychody			
	12 miesięcy zakończone		
w mln zł	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012	Zmiana
Przychody z usług telefonii komórkowej, w tym:	6.110	6.847	-10,8%
połączenia głosowe	3.545	3.947	-10,2%
usługi przesyłu danych, wiadomości, treści oraz M2M	1.794	1.677	7,0%
usługi hurtowe	771	1.223	-37,0%
Sprzedaż sprzętu do telefonii komórkowej	149	141	5,7%

Kluczowe wskaźniki			
w tys. (jeśli nie podano inaczej)	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012	Zmiana
Liczba klientów Orange Open*	286	33	8,7x
Liczba klientów komórkowych (kart SIM), w tym:	15.325	14.895	2,9%
post-paid	7 221	6 911	4,5%
pre-paid	8 104	7 984	1,5%
SRC (post-paid), w zł	403,9	405,1	-0,3%
SAC (post-paid), w zł	516,4	543,4	-5,0%
Zagregowane miesięczne ARPU, w zł	34,5	39,2	-12,0%
post-paid	59,9	65,8	-9,0%
pre-paid	13,9	16,8	-17,3%

* usługa Orange Open składa się z telefonii stacjonarnej, komórkowej

Na koniec 2013 r. liczba klientów telefonii komórkowej Orange Polska wyniosła 15,3 mln, co oznacza wzrost rok-do-roku o 430 tys., tj. 2,9%. Na ten wzrost od 2012 r. złożył się wzrost liczby klientów w segmencie pre-paid o 120 tys. oraz, co ważniejsze, przyrost bazy klientów post-paid o 310 tys., tj. 4,5% (rok-do-roku). To pozytywny sygnał, szczególnie w kontekście niezwykle agresywnych konkurentów, np. P4 (operator sieci Play) – czterokrotnie zmieniał ofertę w ciągu roku. Do sukcesu Orange na rynku mobilnym zdecydowanie przyczynił się sukces sprzedaży drugiej marki mobilnej – nju.mobile. Od wprowadzenia tej marki w kwietniu 2013 r., liczba jej klientów przekroczyła 353 tys. (z czego 75 tys. to oferta postpaid).

Zagregowany wskaźnik ARPU w 2013 r. wyniósł 34,5 zł i był niższy o 12,0% od poziomu osiągniętego w analogicznym okresie w 2012 r. Spadek wynikał przede wszystkim z regulowanej obniżki stawek MTR za połączenia i SMS, oraz z rynkowej presji cenowej, podsycanej wspomnianą obniżką stawek MTR oraz agresywnymi ofertami konkurentów.

4.1.1 Rynek i konkurencja

Rynek usług głosowych telefonii komórkowej znajduje się w fazie nasycenia, jeśli chodzi o liczbę użytkowników telefonii mobilnej. Liczba aktywnych kart SIM wzrosła od 31 grudnia 2012 r. o 4,1%, osiągając na koniec grudnia 2013 r. wskaźnik penetracji rynku telefonii komórkowej (wśród ludności) na poziomie 147%.

Udział trzech wiodących operatorów w rynku zmniejszył się pod względem liczby klientów na rzecz P4 oraz mniejszych operatorów. Zanotowano spadek z 83% do 80%, porównując stan na koniec grudnia 2013 r. z analogicznym okresem 2012 r. Udział Orange Polska w rynku telefonii komórkowej wyniósł na koniec grudnia 2013 r. 27,3% pod względem liczby klientów.

Ze względu na rosnące różnice metodologiczne danych prezentowanych przez operatorów, np. odmienny sposób definiowania aktywnej przedpłaconej karty SIM, czy też odmiennie sposoby rozpoznawania przychodów i kosztów za sprzedaż ratalną terminali, coraz trudniejsze staje się ich miarodajne pozycjonowanie względem siebie.

4.1.2 Telefonia komórkowa – usługi głosowe

Do najważniejszych inicjatyw w 2013 r. należały:

Rozwój oferty konwergentnej „Orange Open”, łączącej produkty mobilne i stacjonarne, adresującej potrzebę posiadania przez klienta szeregu usług służących komunikowaniu się, jak telefonia mobilna, telefonia stacjonarna, Internet mobilny i stacjonarny, oraz telewizja. Oferta została rozszerzona o możliwość pakietowania stacjonarnych usług głosowych z usługami mobilnymi. Ma to na celu sprzedaż oferty *Orange Open* klientom nieposiadającym oraz niechcącym posiadać w gospodarstwie domowym stacjonarnego Internetu. Została też wprowadzona oferta „*Orange Open Family*”, która gwarantuje rabaty za zakup przez gospodarstwo domowe kolejnych produktów telefonii komórkowej lub Internetu mobilnego.

Wprowadzenie nowej marki komórkowej „nju.mobile”

Nju.mobile składa się z jednej taryfy post-paid, bez subsydiowanych telefonów z nowatorskim mechanizmem taryfikacyjnym, oraz z jednej taryfy prepaid, opartej o jeden prosty cennik. Kluczowymi wyróżnikami oferty są niskie ceny, brak limitu rozmów i SMS, oraz kontrola kosztów, przejrzystość i prostota oferty „bez haczyków”, a także możliwość szybkiej rezygnacji z usług, nawet w ofercie abonamentowej. Sprzedaż nju.mobile jest realizowana wyłącznie przez Internet.

- W ofercie z rachunkiem, nie ma abonamentu i wliczonych do niego usług. Obowiązuje zasada iż do osiągnięcia kwot maksymalnych, usługi są rozliczane zgodnie z cennikiem (19gr za minutę, 9gr za SMS, 19gr za MMS i 19gr za 1Mb przesyłu danych). Użytkownicy nju.mobile z rachunkiem z góry wiedzą, że nigdy nie będzie on wyższy niż ustalona kwota maksymalna - dla połączeń telefonicznych na numery krajowe (29 zł z VAT), wiadomości SMS/MMS (9 zł z VAT) oraz mobilnego Internetu (19 zł z VAT). Z końcem 2013 r. wprowadzono dodatkową promocję dla klientów zainteresowanych tylko połączeniami do sieci komórkowych z limitem maksymalnego rachunku obniżonym do 19 zł. Drugim nowatorskim rozwiązaniem jest to, że umowa z nju.mobile obowiązuje tylko przez 30 dni i automatycznie się przedłuża. Dzięki temu można z niej zrezygnować bez żadnych kar w dowolnym czasie - zawsze ze skutkiem na koniec kolejnego okresu rozliczeniowego.
- W ofercie usług na kartę, nju.mobile ma takie same (jak w ofercie z rachunkiem), ceny za połączenia i SMS-y do wszystkich sieci oraz za Internet. Aby zacząć korzystać wystarczy kupić starter za 5 zł lub 20 zł, albo przenieść numer do oferty nju.mobile. Użytkownicy nju.mobile na kartę mają do wyboru osiem wartości doładowań konta. W zależności od kwoty wybranego doładowania przedłużają ważność swojego konta na więcej niż rok. Dla aktywnych użytkowników, nju.mobile na kartę ma usługę „Do wszystkich”; aktywując ją za 6 zł, przez 62 kolejnych dni można korzystać z nielimitowanych połączeń i SMS-ów do wszystkich sieci, a także mobilnego Internetu (do 100 MB z pełną prędkością), płacąc 2 zł dziennie. Dla klientów zainteresowanych tylko połączeniami na telefony komórkowe dostępna jest analogiczna oferta z niższym limitem dziennym - 0,99 zł. Usługę tą można aktywować wielokrotnie - bez ograniczeń.

Oferta Pre-paid

Flagowym produktem 2013 r. były darmowe rozmowy z wybranym numerem o bezterminowej ważności, tj. obowiązujące tak długo jak długo klient korzysta z oferty pre-paid w Orange. Jest to oferta, której atrakcyjność nie znajduje porównania z analogicznymi ofertami konkurencji ze względu na aspekt bezterminowej ważności.

4.1.3 Telefonia komórkowa – usługi przesyłu danych

Rok 2013 charakteryzował się wysokim udziałem sprzedaży Internetu mobilnego Orange Free Set z subsydiowanym sprzętem, takim jak tablety, netbooki i notebooki. Udział ten w całej sprzedaży oferty Internetu mobilnego wyniósł około 50%.

Uruchomiono też „*Orange Free bez terminala - dwa razy więcej korzyści dla Klienta*”. Oferta występuje w dwóch wariantach:

- dwa razy większy pakiet GB niż dotychczas z umową na 12 lub 16 m-cy,
- dwa razy niższy abonament z umową na 24 m-ce.

W drugim półroczu 2013 r. wprowadzona została innowacyjna oferta łącząca zalety internetu mobilnego oraz domowego internetu bezprzewodowego (dotychczasowa oferta Orange Freedom Pro) – *Orange Free Net*. W ramach oferty Orange Free Net Klienci otrzymują wspólny pakiet danych, z którego mogą korzystać również na smartfonach i innych urządzeniach mobilnych w Orange na abonament.

Nowością w ofercie Orange Free Net są większe pakiety GB w poszczególnych planach taryfowych – nawet 35GB w ofercie Orange Free Net za 89,90 zł, z możliwością korzystania z nich na wszystkich urządzeniach

mobilnych przypisanych do jednego konta abonenckiego. Klienci mają możliwość wyboru abonamentu od 9,90 zł miesięcznie w ofercie bez modemu.

W nowej ofercie Internetu mobilnego dostępne są modemy oraz routery 3G, CDMA, LTE, a także tablety.

Oferta Orange Free Net dostępna jest zarówno dla nowych klientów jak i dotychczasowych Abonentów internetu mobilnego, a także przy przedłużeniu umowy w ofercie Orange Freedom Pro.

W 2013 r. dużym zainteresowaniem cieszyła się oferta Smart Plan Multi, generując wzrost wśród nowych aktywacji jak i klientów przedłużających umowę. Plan charakteryzuje się tym, że w ramach abonamentu, oprócz minut i SMS klient otrzymuje pakiet na transfer danych. W ofercie Smart Plan Halo i Smart Plan Mix, klient chroniony jest przed wysokimi, nieoczekiwanymi wydatkami na Internet w smartfonie dzięki wyważonej strukturze opłat: za transfer do 1 Mbps płaci 3 zł, do 300 Mbps – 10 zł, do 1 GB – 20 zł (później transmisja danych jest bezpłatna, a prędkość spada do 16 kbps).

Wprowadzenie nowej usługi „Orange Cloud” – od października 2013 r. każdy użytkownik portalu orange.pl może nieodpłatnie korzystać z przestrzeni dyskowej działającej w tzw. Chmurze. Orange Cloud umożliwia przechowywanie, synchronizację, tworzenie kopii zapasowych kontaktów oraz dzielenie się i zarządzanie różnymi danymi (zdjęcia, filmy, muzyka, dokumenty). Pliki przechowywane w Orange Cloud są dostępne z każdego urządzenia podłączonego do Internetu, a dzięki automatycznej synchronizacji danych, każde zdjęcie wykonane telefonem jest od razu zapisywane w Chmurze. Klienci abonamentowi (taryfy postpaid, mix data, Neostrada i pakiety z Neostradą) otrzymują bezpłatnie 5GB przestrzeni dyskowej z bezpłatnym transferem danych z i do Chmury. Pozostali użytkownicy portalu orange.pl (w tym również klienci prepaid) otrzymują bezpłatnie 1 GB przestrzeni dyskowej. Dodatkowa przestrzeń dyskowa jest już płatna.

W 2013 r. w ofertach usług mobilnych kierowanych do klientów biznesowych wprowadzono szereg nowych usług także wiele korzystnych ofert promocyjnych.

W lutym została wdrożona nowa oferta „Ekstra Sygnał”, pozwalająca na stworzenie zasięgu wewnątrz budynku. Jest to rozwiązanie dedykowane dla klientów, którzy mają problemy z zasięgiem, np. w siedzibie lub oddziałach firmy.

We wrześniu wprowadzona została promocja „Smartfony za 0 zł na start”. Klient może otrzymać smartfon bez ponoszenia kosztów na początku, bowiem opłata miesięczna za smartfon, będzie doliczana do faktury za usługi telekomunikacyjne dopiero po 1 stycznia 2014 r.

Nowością w wachlarzu usług dla biznesu jest wprowadzona w listopadzie oferta „Chmura dla Firm”. Jest to platforma z aplikacjami biznesowymi, które wspierają i ułatwiają prowadzenie firmy. Dostęp do wybranych przez klienta aplikacji jest możliwy z dowolnego komputera, tabletu lub smartfona połączonego z Internetem. Aplikacje pracują on-line, dzięki czemu klient nie musi instalować ich na swoim komputerze ani pobierać aktualizacji.

4.2 Usługi telefonii stacjonarnej

Przychody			
w mln zł	12 miesięcy zakończone		
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	Zmiana
Przychody z usług telefonii stacjonarnej, w tym:	6.057	6.593	-8,1%
dostęp wąskopasmowy	2.297	2.747	-16,4%
dostęp szerokopasmowy, TV i VoIP	1.687	1.586	6,4%
rozwiązania teleinformatyczne dla przedsiębiorstw	1.020	1.093	-6,7%
usługi hurtowe	1.053	1.167	-9,8%
Pozostałe przychody	607	560	8,4%

Kluczowe wskaźniki (w tys.)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	
Stacjonarne łącza głosowe (rynek detaliczny: PSTN i VoIP)	4.759	5.104	-6,8%
Liczba klientów Orange Open*	286	33	8,7x
Liczba klientów 3P (Internet, TV i VoIP)	351	248	41,5%
Stacjonarne dostępy szerokopasmowe (rynek detaliczny)	2.301	2.345	-1,9%
Liczba klientów usług TV	707	706	0,1%
Detaliczne ARPU z usług głosowych telefonii stacjonarnej,	44,0	46,0	-4,3%

w zł.			
ARPU z usług dostępu szerokopasmowego, telewizji i VoIP, w zł.	60,3	56,2	7,3%

* usługa Orange Open składa się z telefonii stacjonarnej, komórkowej

Usługi stacjonarne korzystały głównie na strategii łączenia produktów i konwergencji. Utrata netto klientów telefonii stacjonarnej została ograniczona w 2013 r. do 345 tys. wobec –590 tys. w 2012 r. Ponadto, utrzymujący się wysoki wzrost liczby klientów oferty 3P (+42% rok-do-roku) wspierał wzrost ARPU z usług dostępu do Internetu, TV i VoIP i przyczynił się do wzrostu przychodów z tych usług o 101 mln zł, tj. 6,4% rok-do-roku. Na koniec grudnia 2013 r. przychody z usług dostępu do Internetu, TV i VoIP stanowiły 13,1% całkowitych przychodów Grupy.

4.2.1 Rynek i konkurencja

Rynek usług głosowych:

Na koniec grudnia 2013 r. penetracja telefonią stacjonarną w Polsce wynosiła 23,0% wśród ogółu ludności wobec 23,8% na koniec grudnia 2012 r. Główną przyczyną spadku była rosnąca popularność usług mobilnych, co wpływa na migrację klientów i ruchu z sieci stacjonarnych do sieci komórkowych. W Polsce, podobnie jak w pozostałych krajach, w których rozwój telefonii komórkowej rozpoczął się przy niskiej penetracji telefonii stacjonarnej, telefonia komórkowa jest w dużej mierze usługą substytucyjną wobec telefonii stacjonarnej. Trend spadkowy dotyczył w 2013 r. także linii oferowanych w ramach regulowanych usług hurtowych (WLR i LLU).

Rynek usług dostępu szerokopasmowego do Internetu:

Zgodnie z szacunkami Grupy całkowita liczba linii stacjonarnego szerokopasmowego dostępu do Internetu w Polsce na koniec roku 2013 r. była wyższa o 1,8% rok-do-roku. Oznacza to, że w porównaniu z 2012 rokiem (wzrost o 3,6% rok-do-roku) rynek ten rósł znacznie wolniej. W znacznym stopniu jest to wynik popularyzacji mobilnego dostępu do Internetu, który z racji na niską cenę, wydaje się mieć charakter substytucyjny względem Internetu stacjonarnego. Poziom penetracji stacjonarnym dostępem szerokopasmowym w populacji Polski na koniec roku 2013 r. wyniósł 18,8% wobec 18,5% rok wcześniej.

Według szacunków Grupy, wartość rynku usług stacjonarnego szerokopasmowego dostępu do Internetu wzrosła w roku 2013 r. o 5,1% w stosunku do roku 2012 r., podczas gdy w roku ubiegłym analogiczny wzrost wynosił 6,3%. Szybsze tempo wzrostu wartości rynku przy niższym tempie wzrostu ilości dostępu to przede wszystkim wynik wzrostu średniego miesięcznego przychodu na linię (ARPU), wynikającego z widocznej popularyzacji wyższych prędkości dostępu do Internetu oraz dosprzedaży usług TV i VoIP w pakiecie z usługą szerokopasmowego dostępu do Internetu.

Nie maleje presja konkurencyjna ze strony operatorów telewizji kablowych (CATV), których udział w rynku konsekwentnie rośnie. Jest szacowany na ok. 32% w ujęciu ilościowym i na ok. 30% w ujęciu wartościowym (w IV kw. 2013 r.), wobec 31,1% udziału ilościowego i 29,6% w wartości rynku w analogicznym okresie 2012 r. Wzrost udziału CATV jest wynikiem popularności ofert pakietyzowanych, których sprzedaż opiera się na silnej pozycji operatorów kablowych na rynku telewizyjnym. Nie małą rolę odgrywają możliwości CATV w zakresie oferowania wyższych prędkości dostępu do Internetu bez podnoszenia cen, co wpływa na wzrost średnich prędkości łączący, jak również oczekiwań klientów w tym zakresie.

Operatorzy alternatywni, głównie Netia, wciąż korzystają z hurtowych ofert BSA oraz LLU. Całkowity wolumen łączący dostarczanych w oparciu o model BSA obniżył się o 17 tys. rok do roku na koniec 2013 r. Baza LLU osiągnęła na koniec grudnia 2013 r. poziom 172 tys. wobec 185 tys. rok wcześniej.

4.2.2 Telefonia stacjonarna – usługi głosowe

W 2013 r. Orange Polska kontynuowała działania w kierunku ograniczenia spadku liczby użytkowników telefonii stacjonarnej. Nastąpiła dalsza lojalizacja klientów, opierająca się głównie na Dopasowanych Planach dla Domu z umowami na czas określony.

1 marca 2013 r. TP S.A. uzupełniła portfolio o plan telefoniczny Plan Bez Ograniczeń i tym sposobem jako pierwszy operator stacjonarny na rynku zaproponowała abonentom plan z nielimitowanym pakietem minut komórkowych.

Aktualnie podstawą stacjonarnej oferty głosowej są trzy plany nielimitowane (umożliwiające wykonywanie połączeń bez dodatkowych kosztów przez całą dobę lub w opcji wieczorowo-weekendowej) obejmujące

połączenia do krajowych i międzynarodowych sieci stacjonarnych, a w ramach najwyższego planu również połączenia do krajowych sieci komórkowych.

Istotnym wydarzeniem było włączenie usługi telefonu stacjonarnego do oferty konwergentnej Orange Open. Dzięki temu również abonenci telefonii stacjonarnej mają możliwość uzyskania comiesięcznej zniżki w ponoszonych opłatach w przypadku, gdy jednocześnie korzystają z usług stacjonarnych jak i posiadają telefon komórkowy i/lub Internet mobilny w Orange Polska.

1 maja 2013 r. obniżone zostały ceny za połączenia do sieci komórkowych. W Dopasowanych Planach cena za minutę połączenia wynosi 0,20 zł z VAT (wynosiła 0,30 zł brutto przed obniżką). Dodatkowo zostały wyrównane różnice w cenach za połączenia do różnych sieci komórkowych.

W 2013 r. kontynuowano działania ofertowe lojalizujące klientów posiadających więcej usług niż telefon stacjonarny. Takimi ofertami są FunPack HD (Internet, telewizja, telefon) - zawierający Nielimitowane rozmowy na telefony stacjonarne w Polsce, krajach Unii Europejskiej oraz USA i Kanadzie oraz oferta Neostrady z Nielimitowanymi rozmowami na telefony stacjonarne w Polsce. Od maja 2013 r. abonenci ofert pakietowych mają możliwość dokupienia pakietu 3000 minut komórkowych w atrakcyjnej cenie.

Według wewnętrznych szacunków Orange Polska, Grupa miała następujący udział w rynku:

Udział w rynku usług głosowych telefonii stacjonarnej w grudniu 2013 r.

	4Q 2013 (dane szacunkowe)	4Q 2012	Zmiana
Abonament – klienci detaliczni ²	53,8%	55,6%	-1,8 p.p.

W styczniu 2013 r. Orange Polska wprowadziła dla klientów biznesowych kolejną ofertę Nielimitowaną. Plan taryfowy „Bez limitu” za 79 zł netto miesięcznie dla umowy 24-miesięcznej - zapewnia połączenia lokalne, międzystrefowe, do sieci komórkowych, a także międzynarodowe do sieci stacjonarnych i komórkowych w I strefie w ramach opłaty abonamentowej.

Od 1 maja ujednoczone zostały opłaty za połączenia do wszystkich sieci operatorów komórkowych. Uzgodniona z UKE i UOKiK zmiana, wprowadzona została najszybciej na ile pozwoliły względy techniczne. Jednocześnie w ramach oferty Orange opłaty za połączenia do sieci komórkowych zostały obniżone do kwoty 16 groszy netto za minutę połączenia.

Do cieszącej się dużym zainteresowaniem oferty Orange Open dla Firm został włączony nowy plan taryfowy „Bez limitu”. Klienci podpisując umowę na plan: „Bez limitu”, „Bez limitu na stacjonarne”, „Plany firmowy dla linii analogowej (POTS)” oraz „Plany firmowe dla linii cyfrowej (ISDN)” mogą uzyskać rabat do 36 zł miesięcznie netto w przypadku korzystania równocześnie z usług mobilnych objętych ofertą Open dla Firm.

4.2.3 Telefonia stacjonarna – usługi przesyłu danych

Rynek usług dostępu szerokopasmowego do Internetu – kluczowe wskaźniki:

	31.12. 2013	31.12. 2012
Penetracja usług dostępu szerokopasmowego do Internetu w populacji	18,8%	18,5%
Całkowita liczba łączy szerokopasmowego Internetu w Polsce (w tys.)	7.252	7.125
Udział ilościowy Orange Polska	32,6%	32,9%

W 2013 r. kontynuowane były działania na rzecz wzrostu prędkości łączy a duży nacisk został położony na inicjatywy mające przelożyć się na wzrost popularności wysokich prędkości internetu bazujących na technologii VDSL (opcje prędkości do 40 Mbps i do 80 Mbps). Miało to miejsce przy jednoczesnej obniżce cen usług w oparciu o technologię VDSL. W 2013 r. został uruchomiony projekt, dający klientom możliwość dostępu do Internetu za pośrednictwem technologii FTTH, oferującej prędkości dochodzące nawet do 1 Tb/s.

Orange Polska wprowadziła szereg dodatkowych korzyści i funkcjonalności, takich jak Orange Cloud, czyli 5 GB przestrzeni dyskowej w „chmurze” w celu przechowywania plików, czy chociażby Orange FunSpot - dostępu do domowego internetu poza domem, za pośrednictwem licznej sieci punktów dostępu w postaci modemów Livebox.

² Bez klientów korzystających z łączy Orange Polska na podstawie umów hurtowej odsprzedaży abonamentu, z uwzględnieniem usług stacjonarnych Orange świadczonych w oparciu o dostęp WLR oraz usług VoIP stanowiących ekwiwalent łączy głównych.

W dalszym ciągu oferowane są pakiety usług szerokopasmowego dostępu do Internetu z ofertą telewizji cyfrowej, zarówno w technologii IPTV jak i DTH (technologia cyfrowa telewizji satelitarnej). Kontynuowany był także rozwój oferty konwergentnej Orange Open, oferującej dodatkowe rabaty dla klientów posiadających jednocześnie usługi stacjonarne, jak i mobilne.

Grupa kontynuowała rozwój usług telewizyjnych, zwłaszcza we współpracy z platformą „n”, jako kluczowy obszar współpracy z Grupą TVN, która po połączeniu z Canal+ Cyfrowy zmieniła nazwę na platforma „nc+”. Oferta telewizyjna nc+ dystrybuowana w połączeniu z Internetem stacjonarnym w pełni odzwierciedla pakiety platformy telewizyjnej nc+ wraz z kanałami spod marki Canal+.

Klienci Orange Polska posiadający FunPack lub neostradę z telewizją mogą już kupić CANAL+ Platinum, czyli najszerszy, obejmujący 128 kanałów pakiet platformy nc+. Oznacza to, że mają już do wyboru pełną ofertę składającą się z 5 pakietów.

Oferta umożliwiająca klientom zakup tableta za 1 zł przy zakupie Neostrady bądź pakietu „FunPack HD” przyczyniła się do znacznego wzrostu sprzedaży oferty pakietowej. Została ona uatrakcyjniona poprzez zastąpienie dotychczasowego urządzenia o przekątnej 7 cali nowocześniejszą wersją 10-cio calową, o znacznie wyższych parametrach technicznych.

Orange Polska oferuje klientom biznesowym szeroki portfel usług dla małych i średnich firm, a także zaawansowane rozwiązania dla korporacji. Ciesząca się największym zainteresowaniem wśród małych i średnich firm usługa Biznes Pakiet z dniem 1 maja 2013 r. uzyskała nową formułę. Bazuje ona na technologii ADSL w dostępie do Internetu z maksymalną prędkością transmisji do Abonenta do 10 Mbps. Równocześnie Orange Polska zaoferowała klientom dwie promocje na tę usługę: „Small Office” oraz „Company Office”.

Również klienci usługi Neostrada Biznes skorzystał mogli z oferty promocyjnej „Więcej korzyści za mniej” obowiązującej od 1 lipca.

W 2013 r. prowadzonych było wiele akcji marketingowych zarówno w ramach usługi Neostrada Biznes, jak też w usłudze dedykowanej dla wyższego segmentu - dostęp do Internetu DSL. Korzystając z tych akcji klienci otrzymywali dodatkowe korzyści jak Starter Business Everywhere („Neostrada Biznes z Internetem mobilnym”), tablet („Tablet dla usługi dostęp do Internetu DSL - TURBO”), dysk przenośny („DSL z gadżetem”), czy też dodatkowe akcesoria lub prezenty („Akcesoria dla usługi Neostrada Biznes oraz dostęp do Internetu DSL”).

W usłudze Biznesowy Internet SDSL Zaawansowany w sierpniu w ramach oferty pilotażowej zostały dodane nowe opcje usługi: SDSL 5000, SDSL 10000 i SDSL 20000. Pilotaż dedykowany jest obecnym klientom usługi, którzy chcą zwiększyć jej parametry.

Także najwięksi klienci biznesowi wykorzystujący w pracy sieć VPN mogli skorzystać z nowości ofertowych. W usłudze Optymalizacja sieci VPN został dodany nowy wariant usługi – Zarządzanie zaawansowane. Klienci wykorzystujący w swej działalności mobilny dostęp do firmowej sieci VPN mogli skorzystać z promocji „Business Everywhere Intranet – Biuro przy Tobie”.

Do cieszącej się dużym zainteresowaniem oferty Orange Open dla Firm został włączony nowy plan taryfowy „Bez limitu”. Klienci podpisując umowę na plan: „Bez limitu”, „Bez limitu na stacjonarne”, „Plany firmowe dla linii analogowej (POTS)” oraz „Plany firmowe dla linii cyfrowej (ISDN)” mogą uzyskać rabat w przypadku korzystania równocześnie z usług mobilnych objętych ofertą Open dla Firm.

W kwietniu 2013 r. oferta Orange Open dla Firm objęła także najnowszą usługę biznesowego Internetu – Neostradę Biznes oraz usługę Biznes Pakiet. Klienci korzystający z tych usług oraz z usług mobilnych objętych ofertą Orange Open dla Firm, mogą uzyskać korzystny rabat według formuły oferty konwergentnej.

5 ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE WPLYW LUB MOGĄCE MIEĆ WPLYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORANGE POLSKA

Poniżej przedstawiono kluczowe zdarzenia, które w opinii Zarządu obecnie mają lub w niedalekiej przyszłości mogą mieć wpływ na działalność Orange Polska. Dodatkowe ujęcie zagrożeń i ryzyk mogących wpływać na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy zostało zawarte w rozdziale IV niniejszego dokumentu.

5.1 Obowiązki regulacyjne

Telekomunikacja Polska S.A. (obecnie Orange Polska), decyzjami wydanymi w 2007 r., została wyznaczona przez Prezesa UKE jako operator o pozycji znaczącej na detalicznych rynkach właściwych 3 – 7 (wg rekomendacji KE z 2003r.):

- na rynku świadczenia usługi krajowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla konsumentów (rynek 3/2003),
- na rynku świadczenia usługi międzynarodowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla konsumentów (rynek 4/2003),
- na rynku świadczenia usługi krajowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla użytkowników końcowych, z wyłączeniem konsumentów (rynek 5/2003),
- na rynku świadczenia usługi międzynarodowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla użytkowników końcowych, z wyłączeniem konsumentów (rynek 6/2003),
- na rynku świadczenia usługi zapewnienia części lub całości minimalnego zestawu łączy dzierżawionych o przepływnościach do 2 Mbps włącznie (rynek 7/2003).

TP S.A. jest zobowiązana m.in. poddawać wyniki kalkulacji kosztów usług oraz sprawozdania z rachunkowości regulacyjnej na rynkach 3/2003-6/2003 badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. TP S.A. podlega także obowiązkowi polegającemu na przedstawianiu do zatwierdzenia przez Prezesa UKE cenników i regulaminów świadczenia usług objętych zakresem rynków 3/2003-6/2003, przy czym ceny nie mogą mieć charakteru ani cen zaniżonych, ograniczających konkurencję, ani cen zawyżonych.

Decyzją z dnia 10 lipca 2013 r. Prezes UKE stwierdził wygaśnięcie z dniem 21 kwietnia 2013 r. z mocy prawa, na podstawie nowelizacji ustawy Prawo telekomunikacyjne z 16 listopada 2012 r., części obowiązków regulacyjnych w zakresie rynku 7/2003 - obowiązku przedstawiania do zatwierdzenia przez Prezesa UKE cenników i regulaminów oraz obowiązków prowadzenia rachunkowości regulacyjnej i kalkulacji kosztów, a także określania cen usług minimalnego zestawu łączy dzierżawionych w oparciu o uzasadnione koszty związane z ich świadczeniem.

Zaś 17 grudnia 2013 r. Prezes UKE rozpoczął konsultacje projektu decyzji stwierdzającej, że na rynku 7 występuje skuteczna konkurencja i uchylającej obowiązki regulacyjne nałożone na Telekomunikację Polską S.A. decyzją Prezesa UKE z dnia 29 maja 2007 r. Zgodnie z projektem decyzji, uchylenie obowiązków nastąpiłoby po 30 dniach od otrzymania decyzji przez TP S.A. Mając na uwadze niezbędne czynności związane z wydaniem decyzji (m.in. akceptację KE), finalnej decyzji można się spodziewać w 1Q2014 r.

Analizy rynków 3-6/2003 są obecnie prowadzone przez Prezesa UKE.

Zgodnie z decyzjami wydanymi przez Prezesa UKE w 2012 r. Telekomunikacja Polska S.A. ma pozycję znaczącą na detalicznych rynkach właściwych:

- na rynku przyłączenia do stacjonarnej sieci publicznej i utrzymania w gotowości do świadczenia usług telekomunikacyjnych – dla konsumentów (rynek 1/2003)
- na rynku przyłączenia do stacjonarnej sieci publicznej i utrzymania w gotowości do świadczenia usług telekomunikacyjnych – dla klientów biznesowych (2/2003).

Na TP S.A. ciąży, min. obowiązek uzyskiwania akceptacji UKE dla cenników i regulaminów, zakaz stosowania zaniżonych cen, zakaz zobowiązania użytkownika do korzystania z usług, które są dla niego zbędne, zakaz stosowania nieuzasadnionych preferencji dla grup użytkowników, zakaz utrudniania wejścia na rynek innym operatorom.

Telekomunikacja Polska S.A. zgodnie z decyzjami Prezesa UKE jest operatorem o pozycji znaczącej na hurtowych rynkach właściwych, według rekomendacji KE z 2003r. Ma ona w konsekwencji, między innymi, obowiązki:

- na krajowym rynku świadczenia usługi dzierżawy odcinków zakończeń łączy (rynek 13/2003) – obowiązek zapewnienia przedsiębiorcom telekomunikacyjnym dostępu do sieci TP S.A., w tym użytkowania elementów sieci oraz udogodnień towarzyszących w celu świadczenia usługi dzierżawy odcinków zakończeń łączy;
- na krajowym rynku świadczenia usługi dzierżawy odcinków niebędących zakończeniami łączy, z wyłączeniem relacji pomiędzy 145 miejscowościami (rynek 14/2003) – obowiązek zapewnienia przedsiębiorcom telekomunikacyjnym dostępu do sieci TP S.A., w tym użytkowania elementów sieci oraz udogodnień towarzyszących w celu świadczenia usługi dzierżawy odcinków niebędących zakończeniami łączy.

Ponadto Prezes UKE wydał następujące decyzje wyznaczające TP S.A. jako operatora o pozycji znaczącej na hurtowych rynkach właściwych według rekomendacji KE z 2007 r.:

- na krajowym rynku rozpoczynania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej (rynek 2/2007) – obowiązek zapewnienia możliwości zarządzania obsługą użytkownika końcowego, oferowania usług na warunkach hurtowych w celu ich dalszej sprzedaży (usługa WLR), zapewnienia infrastruktury telekomunikacyjnej, kolokacji i innych form wspólnego korzystania z budynków;
- na krajowym rynku świadczenia usług hurtowego (fizycznego) dostępu do infrastruktury sieciowej (w tym dostępu dzielonego lub w pełni uwolnionego) w stałej lokalizacji (rynek 4/2007). W skład rynku zostały włączone nie tylko pętle i podpętle miedziane, ale także światłowodowe. W zakresie pętli światłowodowych UKE nałożył na TP S.A. obowiązek warunkowego dostępu. W konsekwencji tej decyzji, Prezes UKE 29 kwietnia 2011 r., stwierdził wygaśnięcie dotychczasowej decyzji SMP dla TP S.A. na rynku 11/2003;
- na krajowym rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego, z wyłączeniem niektórych obszarów gminnych (rynek 5/2007). TP S.A. została wyznaczona za podmiot o znaczącej pozycji na rynku całego kraju, z wyłączeniem 11 gmin, w tym Warszawy. Pozostałe obszary – podlegające regulacji – zostały zróżnicowane pod względem obowiązków regulacyjnych. Na wszystkich obszarach TP S.A. ma obowiązek dostępu, ale tylko na obszarach 10 gmin wiejskich nie ma obowiązków kosztowych oraz równego traktowania. Z kolei na obszarach 230 gmin (mniej zdominowanych przez TP S.A.), Spółka nie ma obowiązku stosowania oferty ramowej. Posiada jednak obowiązek równego traktowania – na równi z warunkami stosowanymi w grupie, gdzie oferta obowiązuje. W zakres produktowy rynku włączono technologię światłowodową.

Decyzja dla rynku 12/2003 wciąż pozostaje w mocy i ma zastosowanie na obszarach 11 gmin, które nie są regulowane decyzją dla rynku 5/2007. W listopadzie 2012 r. Prezes UKE notyfikował do KE projekt postanowienia stwierdzającego skuteczną konkurencję na obszarze wskazanych 11 gmin. Do projektu postanowienia Komisja Europejska zgłosiła poważne wątpliwości, zarzucając regulatorowi m.in. wykorzystanie nieaktualnych danych oraz brak wystarczających dowodów na to, że istnieją podstawy do wyodrębnienia tych gmin w osobny rynek właściwy. 10 lipca 2013 r. Prezes UKE umorzył postępowanie ws. uchylenia obowiązków na obszarach 11 gmin.

Na podstawie decyzji SMP na rynkach 2/2007, 3/2007, 4/2007 oraz 5/2007 oraz decyzji SMP na rynkach 13/2003 i 14/2003 TP S.A. ma obowiązek polegający na ustalaniu opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego w oparciu o koszty ponoszone oraz obowiązek polegający na prowadzeniu rachunkowości regulacyjnej zgodnie z zatwierdzoną przez Prezesa UKE instrukcją. Sprawozdania z rachunkowości regulacyjnej na wskazanych rynkach TP S.A. jest zobowiązana poddawać badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Na podstawie decyzji SMP dla rynku 12/2003 (w mocy na obszarze 11 gmin wyłączonych z regulacji w ramach rynku 5/2007) TP S.A. ma obowiązek kalkulacji kosztów świadczenia usług oraz stosowania opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego, uwzględniających zwrot uzasadnionych kosztów operatora. Kalkulacje kosztów usług na tych rynkach podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Regulacje dotyczące pozycji rynkowej PTK Centertel (obecnie Orange Polska)

PTK Centertel jest operatorem o pozycji znaczącej na rynku zakańczania połączeń w ruchomej publicznej sieci telefonicznej PTK Centertel. Najważniejsze obowiązki regulacyjne nałożone na PTK Centertel to obowiązek niedyskryminacji, obowiązek przejrzystości, polegający na ogłaszaniu informacji w sprawach

zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego, obowiązek zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego oraz obowiązek stosowania opłat za zakończenie połączenia w sieci PTK Centertel w wysokości określonej w zamieszczonym w decyzji SMP z 14 grudnia 2012 r. harmonogramie (w pierwszym półroczu 2013 r. – 8,26 gr/min. oraz 4,29 gr/min od 1 lipca 2013 r.). Dodatkowo w wyniku wydania decyzji SMP dla pozostałych operatorów komórkowych zniesiona została obowiązująca do tej pory asymetria wysokości stawek MTR – stawki MTR pobierane od 1 stycznia 2013 r. przez poszczególnych operatorów są symetryczne. W dniu 31 grudnia 2012 r. PTK Centertel złożyła stosowne odwołanie od decyzji UKE. Z uwagi na natychmiastową wykonalność decyzji, PTK Centertel realizuje nałożone nią obowiązki. Postępowanie odwoławcze jest w toku.

14 grudnia 2010 r. decyzją Prezesa UKE PTK Centertel została uznana za podmiot o pozycji znaczącej na rynku zakańczania połączeń SMS w sieci mobilnej PTK Centertel. Najistotniejszy obowiązek regulacyjny to obowiązek świadczenia usług zakańczania połączeń SMS w oparciu o ponoszone koszty. Od tej decyzji PTK Centertel złożyła stosowne odwołanie. Wyrokiem z dnia 3 grudnia 2012 r. Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”) oddalił odwołanie PTK. 27 grudnia 2012 r. PTK złożyła apelację. Sąd Apelacyjny wyrokiem z dnia 10 października 2013 r. oddalił apelację. Wyrok jest prawomocny.

5.2 Połączenie TP S.A. i PTK Centertel

W dniu 31 grudnia 2013 r., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia Telekomunikacji Polskiej S.A. (jako spółki przejmującej), Polskiej Telefonii Komórkowej – Centertel sp. z o.o. oraz Orange Polska sp. z o.o. (jako spółek przejmowanych).

Sąd dokonał również rejestracji zmian statutu Spółki w zakresie zmian w przedmiocie działalności Spółki jak również zmiany firmy z Telekomunikacja Polska Spółka Akcyjna na Orange Polska Spółka Akcyjna. Zmiany zostały dokonane na mocy uchwał nr 3,4 oraz 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Telekomunikacji Polskiej S.A. z dnia 7 listopada 2013 r.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółek Polska Telefonia Komórkowa – Centertel spółka z o.o. oraz Orange Polska spółka z o.o. na spółkę Telekomunikacja Polska S.A. jako jedynego wspólnika przejmowanych spółek.

Z dniem 31 grudnia 2013 r. Telekomunikacja Polska S.A. jako spółka przejmująca wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych.

Połączenie ma na celu zintegrowanie w ramach jednego podmiotu głównych atutów, którymi dysponuje Orange Polska. Połączenie przyczyni się w szczególności do:

- umocnienia wiodącej pozycji na kluczowych rynkach, przy wykorzystaniu konwergencji,
- rozwoju infrastruktury umożliwiającego zaoferowanie klientom konwergentnych rozwiązań technologicznych, wspierającego przewidywany znaczny wzrost wolumenu transmisji danych,
- dalszego ujednoczenia obsługi klienta, stosownie do konwergentnej oferty usług,
- oszczędności kosztowych, poprzez wzrost efektywności operacyjnej, integrację i uproszczenie procesów połączonego podmiotu.

5.3 Umowa o współkorzystanie z infrastruktury sieciowej oraz częstotliwości

Orange Polska (poprzez PTK Centertel) kontynuował techniczną współpracę z T-Mobile Polska („T-Mobile” - poprzednio „PTC”) opartą na:

- umowie w zakresie współkorzystania z radiowych sieci dostępowych („Umowa RAN”) podpisanej w lipcu 2011 r.
- wspólnej spółce joint venture NetWorkS! sp. z o.o. („NetWorkS!”), w której Orange Polska i T-Mobile posiadają po 50% udziałów, a której przedmiotem działalności jest zarządzanie, planowanie, obsługa, rozwój i utrzymanie sieci dostępowych należących do tych operatorów.

W 2013 r. zrealizowane zostały wszystkie zamierzenia dotyczące ilości stacji działających w sieciach współdzielonych, to jest blisko 8200 stacji nadających sygnał dwóch operatorów. Dzięki temu klienci Orange na obszarach gdzie zakończono prace mogą korzystać z sieci działającej w oparciu o ponad 60% więcej obiektów.

W sierpniu 2013 r., w ramach tej współpracy, Orange rozpoczął również świadczenie usług transmisji danych w technologii UMTS w paśmie 900 MHz (wykorzystując do tego pasmo o szerokości 4,2 MHz na które składają się kanały Orange i T-Mobile). Usługi 3G wykorzystujące tę częstotliwość zostały wdrożone w 32 strefach (na 51 planowanych) i pokrywają blisko 60% kraju.

Wszystkie powyższe działania przełożyły się na bardzo znaczący wzrost pokrycia usługami, zwłaszcza na dostępność nowoczesnych usług mobilnej transmisji danych. Pokrycie tymi usługami na dzień 31 grudnia 2013 r. kształtowało się następująco:

- Populacja:
 - o 90,2% na zewnątrz budynków (wzrost od początku trwania projektu o 27,7 p.p.)
 - o 78,1% wewnątrz budynków (wzrost o 32,1 p.p.)
- Obszar
 - o 70,8% na zewnątrz budynków (wzrost od początku trwania projektu o 58,6 p.p.)
 - o 45,8% wewnątrz budynków (wzrost o 42,6 p.p.)

Pełne wdrożenie współpracy między Orange Polska oraz T-Mobile ma przynieść do połowy 2014 r. ok. 10.000 stacji bazowych nadających sygnał łącznie dla obu operatorów.

We wrześniu 2013 r. nastąpiło rozszerzenie Umowy RAN o współdzielenie radiowych sieci dostępnych wykorzystujących technologię 4G (LTE). W wyniku porozumienia kontraktowego strony zobowiązały się do inwestycji w rozwój sieci LTE, a Orange nabyła prawo do korzystania z częstotliwości T-Mobile (wspólnie z T-Mobile) w paśmie 1800 MHz za kwotę płatną w okresie 14,5 lat. W szczególności dotyczy to pasma o szerokości 10 MHz przyznanego T-Mobile rezerwacjami Prezesa UKE z 14 czerwca 2013 r.

Rozszerzenie współpracy umożliwiło uruchomienie dla klientów Orange usług w technologii LTE, które na koniec roku były świadczone z wykorzystaniem ponad 870 stacji bazowych i zapewniało dostępność usług LTE dla 16% ludności Polski

Współpraca Orange Polska z T-Mobile cały czas pozostaje ograniczona do aspektów technicznych, a w szczególności operatorzy nadal konkurują na rynkach hurtowych i detalicznych usług telekomunikacyjnych.

5.4 Współpraca z TVN oraz and ITI Neovision

W 2013 r. Grupa kontynuowała rozpoczętą w 2011 r. dystrybucję wzbogaconej o treści TVN podstawowej oferty telewizyjnej oraz oferty pakietów płatnej telewizji będące odzwierciedleniem oferty „platformy nc+” (wcześniej platforma nowej generacji „n”). Oprócz dystrybucji „pakietów nc+” z ofertą neostrada z TV, firmy włączyły kolejne linie produktowe, internet mobilny Orange Free oraz plan taryfowy Smart Plan Multi, do oferty łączonej z ofertą „platformy n”. Są to kolejne etapy będące następstwem umowy o długoterminowej współpracy pomiędzy Grupą a TVN.

Dzięki współpracy obie spółki planują korzyści z bardziej atrakcyjnej oferty pakietowej, wzmocnienia potencjału sprzedaży a także synergii kosztowych.

5.5 Działalność Grupy w obszarze usług Information and Communication Technology (ICT)

Oferta kierowana jest do klientów Orange Polska zarówno za pośrednictwem własnych kanałów sprzedaży, jak i we współpracy z powołaną w czerwcu 2011 r. firmą Integrated Solutions, należąca w 100% do Grupy. Strategia Grupy przewiduje budowanie oferty ICT zarówno w modelu usługowym i projektowym, jak również systematyczne rozszerzanie oferty do nowych segmentów rynku. Do realizacji planu w obszarze ICT Grupa wykorzystuje zasoby infrastrukturalne i technologiczne, dzięki którym może osiągnąć efekt skali i zaoferować klientom wartość w postaci kompletnej, bezpiecznej usługi.

Aby dodatkowo wzmocnić kompetencje w obszarze integracji IT, Orange Polska dokonał 15 marca 2013 r. akwizycji spółki informatycznej Datacom System i rozpoczął jej integrację ze strukturami Integrated Solutions. W październiku 2013 r. program integracji został zakończony, pracownicy obu firm w połączonej strukturze przenieśli się do nowej siedziby a Datacom System został formalnie połączony z Integrated Solutions. Dzięki akwizycji Grupa zyskała nowe kompetencje i możliwości realizowania wysokomarżowych usług informatycznych.

Mijający rok upłynął pod znakiem rozwoju nowych usług ICT. Najważniejszym wydarzeniem mijającego roku był rozwój oferty z zakresu bezpieczeństwa, m.in. uruchomienie pierwszej w Polsce platformy klasy operatorskiej do ochrony przed atakami DoS i DDoS (Denial of Service, Distributed Denial of Service).

Oferta oprócz dostępu do platformy, monitoringu i ochrony w modelu 24/7/365 oferuje szereg usług dodatkowych m.in. testy odporności na ataki i próby wytrzymałościowe systemów klienckich. Oferta spotkała się z bardzo dobrym przyjęciem przez rynek i będzie rozwijana w kolejnym roku. Innym ważnym elementem w obszarze budowania oferty z zakresu bezpieczeństwa było uzyskanie globalnej certyfikacji bezpieczeństwa przez Centrum Certyfikacji Signet – działającej w ramach Orange Polska wyspecjalizowanej jednostki, odpowiedzialnej za utrzymanie rozwiązań ochrony kryptograficznej. Od listopada 2013 r. certyfikaty wystawiane przez publiczną infrastrukturę Signet są uznawane za zaufane w skali globalnej, m.in. w produktach takich firm jak Microsoft czy Google.

Inne premiery platform umożliwiających oferowanie klientom produktów w modelu „as a service” to m.in. BaaS (Backup as a Service) oferujący klientom automatyczny backup stacji roboczych w firmie oraz usługa IaaS (Infrastructure as a Service) oferująca firmom infrastrukturę IT w modelu „na żądanie”. Wśród rozwiązań wprowadzonych w poprzednim roku największym uznaniem klientów cieszyła się usługa UCaaS (Unified Communication as a Service) oferująca pełne spektrum korporacyjnych usług telekomunikacyjnych w modelu usługowym oraz rozwiązanie klasy MDM (Mobile Device Management), dzięki któremu duże i średnie firmy mogą w kompleksowy sposób zarządzać flotą urządzeń mobilnych.

W 2013 r. dużym powodzeniem wśród klientów cieszyła się usługa IT dla Firm, czyli pakietowa oferta sprzętu, oprogramowania i wsparcia IT (lub tylko wsparcia). Usługa została zmodyfikowana i powiększona o kolejne opcje tak by zwiększyć jej atrakcyjność w grupie docelowej. W styczniu rozpoczęto sprzedaż Pakietu ultrabook z profesjonalnym laptopem dedykowanym dla mobilnych pracowników korporacji (wprowadzony do oferty pod koniec 2012 r.). W kwietniu oferta została wzbogacona o kolejne opcje: Pakiet tablet (w ramach którego klienci otrzymują tablet wraz z oprogramowaniem fabrycznym), Pakiet drukarka (obejmujący urządzenia drukujące wraz ze wsparciem informatycznym) oraz Pakiet TV. Od maja w ramach IT dla Firm Orange Polska oferuje, jako uzupełnienie standardowej oferty, Pakiet tablet z Androidem.

Od lipca dostawcą sprzętu we wszystkich sześciu pakietach IT dla Firm została firma Lenovo. Dodatkowo Pakiet Drukarka, dostępny dotychczas w ofercie niestandardowej jest już dostępny w ofercie komercyjnej. Obecnie oferujemy wielofunkcyjne urządzenia drukujące firmy Kyocera.

Pozostałe domeny technologiczne oferowanych rozwiązań z kategorii ICT obejmowały m.in.: sieci LAN, korporacyjną pracę grupową, contact center oraz usługi outsourcingu IT.

5.6 Machine to Machine (M2M)

Zgodnie z wynikami badań rynku przeprowadzonych przez TNS na zlecenie Orange Polska za trzeci kwartał 2013 r. Orange Polska utrzymała pozycję lidera na rynku M2M. Osiągnięcie to świadczy o kontynuacji dynamicznego rozwoju M2M w Polsce oraz zaufania klientów do Orange jako dostawcy rozwiązań dla telemetrii.

W 2013 r. Orange Polska kontynuowała rozwój sprzedaży M2M w dedykowanym kanale partnerskim, w bliskiej współpracy z najważniejszymi dostawcami rozwiązań M2M w Polsce, działającymi także poza granicami kraju. Jednocześnie w kanale klientów kluczowych zacieśnia się współpraca z najbardziej istotnymi dla rozwoju telemetrii branżami, takimi jak np. elektroenergetyka.

5.7 Rozwój operatorów infrastrukturalnych na rynku telefonii komórkowej

W 2013 r. operator P4 kontynuował dynamiczny rozwój swojej bazy klientów i pozycji rynkowej. Wobec coraz bardziej wyraźnego nasycenia rynku, głównym celem działań P4 było przejmowanie klientów innych operatorów. Dzięki agresywnej polityce marketingowo-cenowej P4 miał największy udział w przenoszeniu numerów.

5.8 Rozwój technologii 4G oraz udział Orange Polska w przetargu na częstotliwości

Od 2011 r. komercyjne usługi w technologii 4G, w oparciu o częstotliwości 1800 MHz, świadczą operatorzy należący do Zygmunta Solorza-Żaka, Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel.

W lutym 2013 r. UKE rozstrzygnął przetarg na rezerwację 5 bloków częstotliwości z pasma 1800 MHz na okres 15 lat z przeznaczeniem dla obszarów miejskich. Najwyżej ocenione zostały oferty P4 (3 oferty) oraz T-Mobile (2 oferty).

W czerwcu 2013 r. Prezes UKE podpisała decyzje o rezerwacji częstotliwości z zakresu 1729,9 - 1754,9 MHz oraz 1824,9 - 1849,9 MHz dla P4 oraz T-Mobile. Każda z rezerwacji obejmuje zasób częstotliwości o szerokości 5 MHz, przeznaczonych do świadczenia na obszarze całego kraju usług telekomunikacyjnych w służbie radiokomunikacyjnej ruchomej lub stałej na okres do 31 grudnia 2027r.

P4 i T-Mobile zostały zobowiązane do rozpoczęcia wykorzystywania przyznaných częstotliwości w ciągu 12 miesięcy od otrzymania decyzji o rezerwacji oraz wpłaty na rzecz Skarbu Państwa jednorazowych opłat zadeklarowanych w przetargu w kwotach: P4 - 498 mln zł., a T-Mobile – 453,5 mln zł., w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji rezerwacyjnych.

W wyniku aneksu do Umowy RAN, o której mowa w pkt. 5.3, Orange uzyskała możliwość świadczenia usług w technologii LTE wykorzystującej częstotliwość 1800 MHz. We wrześniu Orange rozpoczęła świadczenie usług, które na koniec minionego roku były dostępne dla 16% mieszkańców Polski. Obecnie trwa intensywna rozbudowa zasięgu technologii LTE.

Podobne usługi, z racji współdzielenia sieci, świadczy swoim klientom T-Mobile. Również Play w listopadzie 2013 r. rozpoczął komercyjne świadczenie usług w technologii LTE (w ograniczonym zakresie geograficznym). Tym samym wszyscy operatorzy infrastrukturalni w Polsce umożliwiają już swoim klientom detalicznym dostęp do usług wykorzystujących technologię 4G.

Częstotliwości z zakresu 800 MHz oraz 2600 MHz, przeznaczone do dalszego rozwoju zasięgu i pojemności sieci 4G, zostaną przydzielone w aukcji, którą Prezes UKE ogłosił w dniu 30 grudnia 2013 r. Jej uczestnicy będą konkurowali o 5 rezerwacji z pasma 800 MHz o szerokości 5 MHz każda oraz 14 rezerwacji z pasma 2,6 GHz o szerokości 5 MHz każda. W dokumentacji aukcyjnej, UKE szczegółowo opisał zobowiązania inwestycyjne, które mają wykonać wyłonione w aukcji podmioty.

Uczestnik aukcji może się ubiegać o maksymalnie 2 rezerwacje częstotliwości 2x5 MHz z pasma 800 MHz oraz 4 rezerwacje częstotliwości 2x5 MHz z pasma 2,6 GHz. Ponadto Regulator określił dodatkowe ograniczenia dotyczące widma częstotliwości w posiadaniu grupy kapitałowej: łączna szerokość widma częstotliwości z pasma 800 MHz oraz 900 MHz w posiadaniu tej samej grupy kapitałowej, do której przynależy uczestnik aukcji, nie może przekroczyć 2x20 MHz.

W zakresie obowiązku pokrycia siecią, Prezes UKE określił listę obszarów „białych plam” w powiązaniu z poszczególnymi blokami częstotliwości z pasma 800 MHz. Podmiot, który uzyska daną rezerwację, będzie zobowiązany do pokrycia zasięgiem sieci przypisanego do tej rezerwacji obszaru

Wszystkie bloki częstotliwości opisane w dokumentacji aukcji mają charakter abstrakcyjny – ich częstotliwości graniczne w obrębie pasma 800 MHz nie zostały zdefiniowane. Przydział abstrakcyjnych bloków częstotliwości do konkretnych rezerwacji będzie przedmiotem odrębnego postępowania administracyjnego. Ceny wywoławcze bloków częstotliwości wynoszą 250 mln zł w paśmie 800 MHz oraz 25 mln zł w paśmie 2,6 GHz. Uczestnicy aukcji są zobowiązani do wniesienia depozytu, jeżeli suma wszystkich ofert przekroczy określony w dokumentacji aukcyjnej próg.

Uczestnicy aukcji będą zobowiązani do rozpoczęcia wykorzystywania częstotliwości i komercyjnego zaoferowania usług w terminie 12 miesięcy od daty doręczenia rezerwacji częstotliwości z pasma 800 MHz oraz nie później niż w terminie 36 miesięcy od daty doręczenia rezerwacji częstotliwości z pasma 2,6 GHz.

Termin składania ofert wstępnych na objęte aukcją upływa 13 lutego 2014 r. Każda rezerwacja będzie uprawniała do wykorzystywania częstotliwości przez okres 15 lat.

5.9 Komórkowi operatorzy wirtualni („MVNO”)

Operatorzy MVNO zadebiutowali w 2007 r. a ich głównym narzędziem konkurencyjnym była niska cena usług. Rynek operatorów wirtualnych ewoluje w kierunku większej obecności brandów międzynarodowych nastawionych na obsługę sprawdzonych na innych rynkach grup klientów (np. podróżujących biznesmanów), jak również podkreślania cech wyróżniających operatora (np. poprzez pełną elastyczność stawek lub darmowy transfer danych) w celu zaistnienia w świadomości klientów na bardzo konkurencyjnym rynku komórkowym. Po wprowadzeniu przez operatorów infrastrukturalnych oferty Nielimitowanej w segmencie pre-paid operatorom wirtualnym znacznie trudniej jest konkurować wyłącznie ceną.

Według szacunków Orange Polska, na koniec grudnia 2013 r. działało około dwudziestu operatorów wirtualnych posiadających w sumie ok. 2% rynku telefonii komórkowej.

5.10 Nju.mobile

Celem wprowadzenia marki nju.mobile jest dostosowanie działań marketingowych Orange do aktualnej sytuacji na rynku i utrzymanie pozycji lidera. Nju.mobile jest oferowane odrębnie od marki Orange. Jest to atrakcyjna cenowo alternatywa względem wszystkich wiodących marek.

Głównym celem wprowadzenia oferty pod nową marką była chęć pozyskania nowej grupy klientów, nie zainteresowanych obecnymi usługami marki Orange. Grupą docelową nju.mobile są osoby, dla których kluczowe są niskie koszty usług oraz brak zobowiązań (np. w formie długiej umowy, deklarowania stałej kwoty wydatków). Grupa ta to najczęściej osoby o relatywnie niskim przywiązaniu do marek lub wręcz poszukujących nowych marek. Nowa marka nju.mobile, z niezależną komunikacją opartą na nowych, bardzo

prostych zasadach pozwala dotrzeć do klientów skoncentrowanych na cenie (charakterystyka oferty opisana została w punkcie 4.1.2.).

Nju.mobile może się również przyczynić do optymalizacji kosztów. Oferta nju.mobile z rachunkiem dostępna jest tylko w internecie i wyłącznie w opcji SIM-only (tj. bez subsydiowanych telefonów). Nie występuje w niej więc duża część tradycyjnych kosztów pozyskania/utrzymania klienta - koszt telefonu oraz prowizja za sprzedaż. Dodatkowo, oferta nju.mobile zachęca klientów do korzystania z internetowych opcji obsługi klienta i zarządzania kontem (self care) - nie jest obsługiwana w salonach Orange, a telefoniczna infolinia obsługi klienta jest płatna.

5.11 Nowe marki na rynku telefonii komórkowej

W 2013 r. rozpoczęło działalność sześciu operatorów wirtualnych:

- Telestrada wprowadziła ofertę telefonii komórkowej White Mobile. Operator działa na zasadach MVNO w oparciu o infrastrukturę Polkomtela. Konta można doładowywać za pomocą kart zdrapkek sieci Plus
- Klucz Telekom, operator MVNO działający w sieci Polkomtela, którego grupa docelowa to społeczności imigrantów, często podróżujących biznesmenów, studentów oraz turystów z Ukrainy, Białorusi, Rosji, innych państw WNP
- Truphone – międzynarodowy operator z dedykowaną ofertą dla biznesu opartą o tzw. Truphone Zone – strefą wolną od opłat roamingowych. W Polsce MVNO korzysta z sieci P4
- Lebara Mobile – międzynarodowy operator oferujący usługi na kartę, tanie połączenia krajowe i międzynarodowe, działa w oparciu o sieć Polkomtela
- Vectone Mobile - międzynarodowy operator wirtualny wykorzystujący sieć T-Mobile Polska w „pełnym modelu”, MVNO. Oferta operatora ukierunkowana jest na tanie rozmowy międzynarodowe i krajowe
- Mobile Vikings – operator wirtualny obecny w Belgii i Holandii, w Polsce korzysta z sieci P4, oferta na kartę jest adresowana do wyselekcjonowanych klientów, operator stawia na elastyczność i duże bonusy np. darmową transmisję danych

Multimedia Polska – MVNO należący do telewizji kablowej, planuje komercyjny start w oparciu o sieć Polkomtela w 2014 r.

5.12 Operatorzy telewizji kablowych

Pomimo nasycania się rynku oraz uruchomienia naziemnej telewizji cyfrowej, operatorzy telewizji kablowych, posiadający ok. 40% rynku płatnej telewizji oraz jedną trzecią rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu, dążą do dalszego zwiększania pozycji rynkowej, jako dostawcy podstawowych usług (telewizja, Internet, telefon), a także rozrywki. Stąd rosnąca personalizacja dostarczanych treści i rozwój usług na żądanie, telewizja internetowa, oferta kanałów HD, muzyka i video na życzenie. Korzystanie z takich usług może generować większy popyt na wyższe przepustowości łączy szerokopasmowych, dlatego też CATV unowocześniają i rozbudowują własną sieć oraz coraz częściej dzierżawią włókna światłowodowe.

CATV wykorzystując technologiczne możliwości swojej infrastruktury i działając w największych miastach Polski, powszechnie stosują zasadę oferowania większych prędkości lub zwiększania ilości usług w pakiecie, bez podnoszenia ceny usługi.

W 2013 r. odnotowane zostały kolejne przejścia na rozdrobnionym rynku kablowym i wydaje się, że ten trend będzie kontynuowany w 2014 r. Swój potencjał akwizycyjny podkreślają UPC, Multimedia Polska, Vectra oraz Inea.

5.13 Rozbudowa infrastruktury

W 2013 r. Orange Polska udostępniła usługi oparte o technologię VDSL w ponad 3160 obiektach. Równolegle trwał projekt migracji sieci agregacyjnej ze standardu ATM na standard IP, dzięki któremu na koniec 2013 r. około 66 % abonentów usług Neostrada obsługiwanych było z wykorzystaniem węzłów dostępowych przyłączonych poprzez sieć agregacyjną IP.

W 2013 r. wdrożono komercyjnie nową architekturę usługi Neostrada, obsługującą adresację IPv6. Nowa architektura umożliwi klientom Orange korzystanie z obu protokołów IPv4 oraz IPv6 oraz otwiera możliwości ewolucyjnej migracji całej sieci IP do rozwiązania IPv6-only. W sieci mobilnej we wrześniu 2013 r. uruchomiono komercyjnie dostęp do Internetu w oparciu o protokół IPv6 dla technologii 2G / 3G / LTE.

W ramach rozbudowy infrastruktury transportowej pojemność sieci szkieletowej IP została powiększona i osiągnęła w 2013 r. zdolność transferu na poziomie 502 Gb/s z zapewnieniem mechanizmów protekcji. Mając na uwadze rosnący ruch przygotowano urządzenia sieci szkieletowej do realizacji połączeń IP o przepływności 100Gb/s oraz uruchomiono komercyjnie pierwsze takie połączenie w relacji Warszawa – Poznań.

W 2013 r. rozpoczęto również proces dostosowania architektury sieci IP do przyszłych wymagań ruchowych i polegający na uproszczeniu topologii i dostosowaniu PoP-ów sieci IP do technologii 100Gb/s. W grudniu wykonano optymalizację pierwszego PoP w Lublinie.

Od listopada Orange Polska uruchomił usługę Funspot. Jest ona kierowana obecnie do klientów usługi Neostrada, którzy tworzą społeczność „WiFi-community”, dzieląc się na zasadach wzajemności swoim dostępem do Internetu. Wdrożenie wiązało się z pojawieniem się nowego urządzenia w sieci – WiFi-Gateway.

Poprzez działania mające na celu utrzymanie stabilności sieci CDMA, na koniec 2013 r. Orange Polska świadczyła usługę na dotychczasowym maksymalnym poziomie pojemności sieci w standardzie EVDO Rev. B Faza I, jednocześnie zapewniając swoim klientom maksymalną przepustowość do 9,3 Mbps na każdej z 802 lokalizacji (2379 sektorów). W ramach kontynuacji projektu konsolidacji sieci mobilnej, budowanej we współpracy z T-Mobile, na koniec 2013 r. skonsolidowano łącznie 305 z 363 klastrów, co obejmuje 80,1% powierzchni Polski. Tym samym w zasięgu sieci UMTS / HSPA na koniec 2013 r. znajdowało się 90,24% populacji Polski. W drugiej połowie 2013 r. rozpoczęto budowę sieci LTE w paśmie 1800 MHz, uzyskując na koniec 2013 r. pokrycie populacji Polski na poziomie 16,03%.

Dzięki zapewnieniu 2350 łączy transmisyjnych o przepływności 1 Gb w technologii pakietowej możliwa była w 2013 r. konsolidacja sieci radiowej w zaplanowanej wielkości.

Jednocześnie w 2013 r. dostarczono kolejne 1874 łączy światłowodowe, dzierżawione w ramach Orange Polska (dla PTK Centertel) oraz 128 łączy dla T-Mobile w celu podłączenia wspólnych stacji skonsolidowanej mobilnej sieci dostępowej. W 2013 r. zapewniono transmisję pakietową na potrzeby usługi LTE dla 847 stacji bazowych w całym kraju, spełniając założenia konsolidacji sieci radiowej poprzez powiększenie zasięgu pokrycia sieci radiowej oraz zwiększenia prędkości transmisji dostępnej dla końcowego użytkownika.

5.14 Roszczenia i spory, kary i postępowania

Informacje o istotnych postępowaniach i roszczeniach przeciwko spółkom Grupy, jak również karach i postępowaniach, w tym o postępowaniu odwoławczym od kary nałożonej przez Komisję Europejską, znajdują się w nocy 29 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.15 Wyniki kalkulacji kosztów

Zgodnie z obowiązkami regulacyjnymi, wynikającymi z pozycji znaczącej na rynkach właściwych świadczenia szerokopasmowego hurtowego dostępu do internetu (rynek 12/2003) oraz usług detalicznych (rynek 3-6/2003), TP S.A. była zobowiązana w 2013 r. do sporządzenia oraz poddania niezależnemu audytowi (przez biegłego rewidenta wybranego przez UKE) wyników kalkulacji kosztów usług na 2014 r. objętych zakresem wymienionych rynków. TP S.A. miała także obowiązek sporządzenia sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za 2012 r. i poddania ich niezależnemu audytowi.

TP S.A., wypełniając nałożone prawem obowiązki, przedłożyła Prezesowi UKE do zatwierdzenia instrukcję sporządzania sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za 2012 r. oraz opisy kalkulacji kosztów usług na 2014 r. z proponowanymi przez TP S.A. zmianami. Prezes UKE uwzględnił zaproponowane zmiany i 31 maja 2013 r. wydał decyzję zatwierdzającą opis kalkulacji kosztów oraz instrukcję sporządzania rachunkowości regulacyjnej.

31 maja 2013 r. Prezes UKE wezwał firmę Ernst&Young Audit sp. z o.o. do przeprowadzenia w TP S.A. audytu kalkulacji kosztów usług na 2014 r. oraz sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za 2012 r. Audyt zakończył się 6 sierpnia 2013 r. przekazaniem przez audytora Prezesowi UKE oraz TP S.A. opinii z badania wraz z raportem z badania. Opinia audytora potwierdza, że TP S.A. sporządziła sprawozdania z rachunkowości regulacyjnej i kalkulację kosztów zgodnie z przepisami prawa oraz z instrukcją sporządzania sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej oraz opisami kalkulacji kosztów usług.

Toczy się postępowanie sądowe dotyczące opisów kalkulacji kosztów na 2010 r. oraz instrukcji sporządzania sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za 2008r. Wyrokiem z 30 marca 2010 r. WSA odrzucił skargę TP

S.A. na decyzję Prezesa UKE w tej sprawie. W związku z tym 14 grudnia 2010 r. TP S.A. złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do NSA, 5 kwietnia 2012 r. NSA uchylił wyrok WSA i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 19 marca 2013 r. WSA wydał wyrok, w którym uchylił zaskarżoną decyzję Prezesa UKE i decyzję ją poprzedzającą oraz stwierdził, iż nie podlegają one wykonaniu. W sierpniu 2013 r. Prezes UKE oraz Krajowa Izba Gospodarcza Elektroniki i Telekomunikacji, będąca stroną niniejszego postępowania, złożyli skargi kasacyjne do NSA na wyrok WSA z 19 marca 2013 r.

5.16 Podział funkcjonalny

W dniu 22 października 2009 r. TP S.A. podpisała z Prezesem UKE porozumienie, na mocy którego Prezes UKE podjął decyzję o zawieszeniu prac nad podziałem TP S.A.

W 2009 r. podział funkcjonalny został włączony do katalogu środków regulacyjnych, które będą obowiązywać w UE. Jest to jednak obowiązek tzw. niestandardowy i wymagający przeprowadzenia uprzedniej procedury akceptacyjnej. Kraje członkowskie miały 18 miesięcy na implementację pakietu. Komisja Europejska stoi na stanowisku, że stosowanie podziału funkcjonalnego powinno być poprzedzone starannymi analizami rynkowymi i może zostać narzucony operatorowi dominującemu tylko wtedy, gdy inne środki zaradcze nie doprowadziły do powstania efektywnej konkurencji i nie umożliwią jej powstania w przyszłości. Z tego względu podział funkcjonalny powinien być traktowany jako ostateczny środek zaradczy. Wydanie przez Prezesa UKE decyzji o nałożeniu środka specjalnego, jakim jest podział funkcjonalny mogłoby nastąpić za zgodą Komisji Europejskiej. Od ewentualnej decyzji Prezesa UKE o podziale TP S.A. przysługuje odwołanie.

16 listopada 2012 r. sejm uchwalił ustawę o zmianie ustawy Prawo telekomunikacyjne, która implementuje do polskiego systemu prawnego zmieniony w 2009 r. pakiet dyrektyw, regulujący zasady nakładania obowiązku podziału funkcjonalnego.

13 listopada 2012 r. Prezes UKE wydał dwie decyzje umarzające postępowania wszczęte 6 stycznia 2009 r., które były traktowane przez UKE jako postępowania, w ramach których może być dokonany podział funkcjonalny TP S.A. Były to: decyzja umarzająca postępowanie w sprawie wyznaczenia TP S.A. za operatora SMP i nałożenia obowiązków regulacyjnych na rynku dostępu do pętli lokalnej (odpowiednik rynku 11 z Zalecenia Komisji Europejskiej ws. rynków właściwych z 2003r.) oraz decyzja umarzająca postępowanie w sprawie wyznaczenia TP S.A. za operatora SMP i nałożenia obowiązków regulacyjnych na rynku hurtowego dostępu szerokopasmowego (odpowiednik rynku 12 z Zalecenia KE z 2003r.).

Przyczyną umorzenia postępowań, podaną w uzasadnieniu decyzji, była ich bezprzedmiotowość wynikająca z wydania decyzji dla rynku 4 i rynku 5.

5.17 Porozumienie z UKE

Dnia 22 października 2009 r. prezesi TP S.A. i UKE podpisali Porozumienie w sprawie wdrożenia zasad transparentności i niedyskryminacji w relacjach między operatorami. Na mocy zawartego Porozumienia TP S.A. zobowiązała się do wprowadzenia szeregu rozwiązań technicznych, organizacyjnych i procesowych, których zastosowanie zapewnia przestrzeganie zasady niedyskryminacji w zakresie usług regulowanych rozumianej, jako równoważne traktowanie operatorów alternatywnych oraz części detalicznej TP S.A i spółek z Grupy. Ponadto TP S.A. zobowiązała się do inwestycji w celu uruchomienia lub modernizacji 1,2 mln linii dostępu do szerokopasmowego Internetu, przy czym rozbudowa infrastruktury obejmuje zarówno aglomeracje miejskie jak i tereny wiejskie. Prezes UKE zadeklarował utrzymanie do końca 2012 r. opłat hurtowych na poziomie obowiązujących ofert ramowych.

W pierwszym półroczu 2013 r. nastąpiło zakończenie realizacji zobowiązań inwestycyjnych wynikających z Porozumienia z uwzględnieniem zmian przyjętych decyzją Komitetu Sterującego z dnia 30 stycznia 2012 r. Wybudowanych zostało 1.290.289 łączy szerokopasmowych (w stosunku do wymaganych 1,2 mln łączy), w tym 239.655 łączy o przepływności powyżej 30 Mbps (w stosunku do wymaganej liczby 220 tys. łączy). W ramach produkcji łączy o przepływności powyżej 30 Mbps 143.174 łączy to łącza światłowodowe FTTx.

15 maja 2013 r. zakończył się zewnętrzny audyt realizacji przez TP S.A. deklaracji inwestycyjnej. W ocenie audytora TP S.A. spełniła prawie wszystkie wymagania. Spośród trzech obszarów: tereny wiejskie, małe i średnie miasta oraz aglomeracje nie spełniła wymagań jedynie w segmencie małych i średnich miast. Jednocześnie audytor podkreślił fakt, że niedobór inwestycji w małych i średnich miastach (49,3 tys. linii) został zbilansowany nadwyżką inwestycji na terenach wiejskich (34 tys. linii) i znaczną nadwyżką w aglomeracjach (106 tys. linii), większą niż zakładana liczbą inwestycji w technologii FTTx i przekroczeniem nadrzędnego celu inwestycyjnego 1,2 mln linii o 8%.

W okresie wykonywania Porozumienia, jego realizacja była kwartalnie weryfikowana przez zewnętrznego audytora. Dodatkowo TP S.A. przekazywała Prezesowi UKE miesięczne raporty opisujące postępy we wdrażaniu Porozumienia, które były publikowane na stronach internetowych UKE. W pierwszej połowie 2013 r. nastąpiło przekazanie UKE dwóch ostatnich raportów z Audytu wykonywania Porozumienia TP-UKE (15 stycznia i 15 maja 2013 r.).

Dodatkowo TP S.A. zleciła zewnętrznemu audytorowi wykonanie weryfikacji realizacji (zgodnie z oczekiwaniami regulatora i w ustaleniu z UKE) wszystkich zobowiązań ujętych w Porozumieniu. Prace nad raportem końcowym z realizacji Porozumienia zostały zakończone 27 czerwca 2013 r. Raport podsumował stopień realizacji zobowiązań w ujęciu całościowym (zbadany został cały ponad trzyletni okres trwania Porozumienia). W ocenie audytora TP S.A. wypełniła swoje zobowiązania, wdrażając efektywne środowisko współpracy z Operatorami Alternatywnymi oraz realizując deklaracje inwestycyjne. Audytor zgłosił jedynie uwagi dot. wykonania inwestycji w małych i średnich miastach, przy jednoczesnym osiągnięciu znacznych nadwyżek w aglomeracjach i na terenach wiejskich oraz przy równoczesnym osiągnięciu celu nadrzędnego (1,2 mln łączy). Raport został przekazany UKE w dniu 1 lipca 2013 r.

5.18 Dopłata do usługi powszechnej

W 2012 r. WSA wydał wyroki odrzucające skargi TP S.A. na decyzję Prezesa UKE z dnia 6 września 2011 r. dotyczące dopłaty do deficytu kosztu netto za lata 2006, 2007, 2008, 2009. TP S.A. złożyła skargi kasacyjne do NSA od wyżej wymienionych wyroków WSA.

5 grudnia 2013 r. NSA rozpoznał skargę TP S.A. i przekazał sprawę dopłaty do usługi powszechnej za 2006 r. i 2007 r. do ponownego rozpatrzenia przez WSA. Pozostałe sprawy nie zostały jeszcze rozstrzygnięte przez NSA.

30 czerwca 2011 r. TP S.A. złożyła do UKE wnioski o przyznanie dopłaty w 269 mln zł za 2010 r. 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję w sprawie deficytu kosztu netto za 2010 r., przyznając TP S.A. dopłatę w wys. 55,1 mln zł, po czym 11 kwietnia 2012 r., po rozpatrzeniu wniosku TP S.A. o ponowne rozpatrzenie sprawy, Prezes UKE utrzymał w mocy swoją decyzję. W dniu 15 maja 2012 r. TP S.A. wniosła do WSA skargę na decyzję Prezesa UKE z 11 kwietnia 2012 r. oraz z 10 stycznia 2012 r. WSA oddalił skargę TP i 9 kwietnia 2013 r. TP S.A. złożyła w NSA skargę kasacyjną. Postępowanie jest w toku.

29 czerwca 2012 r. TP S.A. złożyła w UKE wniosek o dopłatę do deficytu kosztu netto za okres 1 stycznia 2011 r. – 8 maja 2011 r. w wysokości 33,8 mln zł. 5 kwietnia 2013 r. Prezes UKE wydał decyzję odmawiającą przyznania dopłaty do kosztu netto za okres 1 stycznia 2011 r. – 8 maja 2011 r. 23 kwietnia 2013 r. TP S.A. wniosła o ponowne rozpatrzenie sprawy. W wyniku przeprowadzonego postępowania, Prezes UKE 17 września 2013 r. uchylił pierwotną decyzję, wskazując na błędne obliczenie korzyści pośrednich w pierwszej decyzji, i przyznał TP dopłatę w kwocie 14,9 mln zł. 23 października 2013 r. TP S.A. złożyła do WSA skargę na tę decyzję. Postępowanie jest w toku.

Wysokość dopłaty jest pokrywana proporcjonalnie przez wszystkich operatorów, których przychody przekraczają 4 mln zł w roku kalendarzowym, za który przysługuje dopłata. W pokryciu tej dopłaty uczestniczy także TP S.A. i PTK Centertel. Prezes UKE określa w drodze indywidualnych decyzji dotyczących poszczególnych operatorów wysokość ich udziału w pokryciu dopłaty dla Spółki.

W odniesieniu do niektórych operatorów TP S.A. osiągnęła porozumienie regulujące kwestie wzajemnych rozliczeń z tytułu świadczenia usługi powszechnej. Jednocześnie toczą się postępowania Prezesa UKE w przedmiocie ustalenia przedsiębiorców zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za lata 2006 - 2011. Postępowania te nie zostały jeszcze zakończone.

6 PERSPEKTYWY ROZWOJU ORANGE POLSKA

6.1 Perspektywy rynkowe

Według szacunków Grupy, wartość rynku telekomunikacyjnego w 2013 r. spadła o 4,7% w stosunku do 2012 r. Głównymi przyczynami spadku były obniżka stawek MTR oraz spadek opłat za roaming. Rynek telefonii stacjonarnej w dalszym ciągu wykazuje tendencję spadkową, przy czym dynamika tego spadku maleje i jest on częściowo kompensowany przez wzrost rynku dostępu do Internetu.

1 lipca 2013 r. stawki MTR zostały obniżone do 4,29 gr./min. Obniżka spowodowała znaczący spadek przychodów hurtowych operatorów mobilnych, a jednocześnie wpłynęła na obniżenie cen połączeń poza sieć własną operatorów. Wcześniej (od 1 stycznia 2013 r.) została zniesiona asymetria stawek MTR na korzyść Play, która w latach ubiegłych stanowiła element preferencji regulacyjnych wobec P4 (operatora sieci Play) wobec pozostałych operatorów komórkowych.

Operatorzy kontynuują oferowanie usług głosowych bez limitów minut, zarówno w ramach swojej oferty mobilnej jak i stacjonarnej. Wpływa to na obniżenie wartości rynku, zwłaszcza segmentu mobilnego. Z drugiej strony, wzrost popularności smartfonów, tabletów i innych urządzeń wykorzystujących mobilny dostęp do Internetu korzystnie wpływa na rozwój rynku telekomunikacyjnego, szczególnie usług mobilnego transferu danych.

Niekorzystnym czynnikiem pozostaje zastępowanie usług stacjonarnych usługami mobilnymi. O ile w poprzednich latach podstawową usługą podlegającą temu trendowi była telefonia stacjonarna, obecnie zaczyna to również dotyczyć szerokopasmowego dostępu do Internetu. Popularyzacja LTE może potencjalnie wzmocnić substytucyjność usług mobilnych wobec stacjonarnych.

Przewidywane kierunki rozwoju rynku w najbliższych latach to coraz większe znaczenie konwergencji usług stacjonarnych i komórkowych, dalsze łączenie usług telekomunikacyjnych z telewizją i rozrywką, a także rosnące znaczenie usług opartych na technologii 4G. Na rynku biznesowym kierunkiem rozwoju w kolejnych latach będzie prawdopodobnie rosnąca popularność ofert telekomunikacyjnych łączonych z ofertami ICT oraz wzrost segmentu machine-to-machine (M2M).

W 2013 r. miało miejsce kilka ważnych zmian właścicielskich na rynku telekomunikacyjnym. Deutsche Telekom (właściciel T-Mobile Polska) nabył spółkę GTS Central Europe. Polsat Cyfrowy przejął kontrolę nad Polkomtelem zwiększając możliwości oferowania usług konwergentnych. Telekomunikacja Polska zawarła umowę sprzedaży Wirtualnej Polski, która ma być przez nowego inwestora połączona z portalem Grupy O2. Pojawiły się również nowe partnerstwa biznesowe łączące usługi telekomunikacyjne z innymi sektorami gospodarki. Operatorzy zaczęli sprzedawać usługi bankowe, a także razem z operatorami energetycznymi oferować dostawę energii elektrycznej swoim klientom. Przewiduje się, że procesy te będą kontynuowane w przyszłych latach.

6.2 Atuty Orange Polska

Orange Polska działa w ramach coraz bardziej wymagającego rynku. Konkurencja oraz struktura rynku powodują, że podejmowane przez Grupę działania muszą być zdecydowane i konsekwentne. Umiejętność dopasowania się do warunków oraz reagowanie na nowe trendy rynkowe wynika z licznych atutów Orange Polska, spośród których do najważniejszych należą:

- Najszerszy na rynku portfel usług mobilnych i stacjonarnych, w tym możliwość oferowania rozwiązań konwergentnych,
- Atrakcyjne cenowo pakiety usług telekomunikacyjnych,
- Najszerszy na rynku pakiet usług powiązanych w ramach jednej oferty (Orange Open),
- Unikalna oferta usług spoza obszaru telekomunikacji (multimedia, e-health, e-insurance, inteligentny dom, dedykowane aplikacje),
- Rozpoznawalna marka Orange na rynku usług telekomunikacyjnych,
- Innowacyjna oferta mobilna typu B-brand pod marką nju.mobile
- Największy zasięg sieci telekomunikacyjnej w Polsce,
- Umiejętność budowy i rozwoju aliansów strategicznych (m.in. z T-Mobile, nc+),

- Szerokie uznanie dla standardów w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu (Nagroda Ministerstwa Gospodarki), w tym projektów realizowanych przez Fundację Orange Polska na rzecz bezpiecznego Internetu dla dzieci i młodzieży,
- Największa w Polsce sieć sprzedaży, umożliwiająca profesjonalną obsługę sprzedażową oraz posprzedażową; jednocześnie rozwijane są nowoczesne kanały dystrybucji szczególnie online,
- Aktywność w budowaniu społeczeństwa informacyjnego poprzez różne inicjatywy, w tym budowanie infrastruktury telekomunikacyjnej na terenach zagrożonych wykluczeniem cyfrowym,
- Szeroka współpraca międzynarodowa oraz dostępność doświadczeń partnerów z Grupy Orange, w tym korzystanie ze spółki zakupowej Buy-In (joint venture Orange i Deutsche Telecom), współpraca i wymiana doświadczeń badawczo-rozwojowych w ramach Orange Labs,
- Jeden z dziesięciu najlepszych pracodawców w 2013 r. w Polsce (wg Instytutu CRF) oraz jedna z najbardziej atrakcyjnych firm jako potencjalny pracodawca w branży telekomunikacyjnej dla studentów (wg rankingu Programu Twoja Perspektywa),
- Doświadczeni pracownicy oraz dobrze rozwinięty system oceny pracy oraz rozwoju kompetencji.

Dzięki tym atutom Orange Polska jest jedynym dostawcą oferty zintegrowanej i usług dodanych do produktów telekomunikacyjnych o zasięgu ogólnokrajowym. Grupa jest w stanie zapewnić swoim klientom ofertę dopasowaną do ich potrzeb, a jednocześnie skutecznie odpowiadać na działania konkurencji.

6.3 Średniokresowy plan działań Orange Polska

Plan działań Grupy skupia się na umocnieniu pozycji lidera w podstawowych segmentach rynku, rozwoju nowych rynków i usług dodanych oraz utrzymaniu kondycji finansowej i przychodów firmy. Orange Polska będzie elastycznie reagować na zmieniające się potrzeby klientów, oferując atrakcyjny wachlarz usług i rozwiązań towarzyszących klientom w codziennym życiu. Oznacza to następujące działania:

- Umocnienie wiodącej pozycji na kluczowych rynkach, na których działa Grupa, przy wykorzystaniu konwergencji do maksymalizacji potencjału wobec istniejącej i przyszłej bazy klientów, poprzez dostarczanie klientom produktów i usług konwergentnych, zarówno stacjonarnych jak i komórkowych, po atrakcyjnych cenach, w ramach jednolitej sieci sprzedaży i dystrybucji,
- Systematyczny rozwój konwergentnej infrastruktury umożliwiający zaoferowanie klientom usług, bazujących na najnowszych rozwiązaniach technologicznych,
- Dynamiczny wzrost usług dodanych (multimedia, cloud, inteligentny dom i inne) wspierających zwiększenie wolumenu i przychodów z transmisji danych,
- Dostosowanie rozwiązań i usług do potrzeb klientów w celu uzyskania pozycji najchętniej polecanego dostawcy usług telekomunikacyjnych (stacjonarnych i mobilnych),
- Dalszy rozwój nowej oferty skierowanej na rynek ICT (Information and Communication Technologies – technologii teleinformatycznych) dla klientów biznesowych, realizowany m.in. poprzez powołaną w tym celu spółkę Integrated Solutions,
- Usprawnienie i ujednoczenie obsługi klienta, stosownie do konwergentnej oferty usług,
- Wzmocnienie sieci sprzedaży poprzez wykorzystanie konwergentnych baz danych oraz rozwój zdalnych kanałów sprzedaży, zwiększających dostępność oferty,
- Kontynuacja programu przekształceń i oszczędności kosztowych, poprzez zmniejszenie bazy kosztowej oraz wzrost efektywności operacyjnej,
- Dostosowanie powtarzalnych nakładów inwestycyjnych do wymagającego otoczenia rynkowego, optymalizacja inwestycji, w tym pozyskanie pasma częstotliwości niezbędnego do przyszłego rozwoju.

Założenia strategiczne na lata 2013-2015

<p>klient kompleksowe rozwiązania telekomunikacyjne, zorientowane na klienta</p>	<p>zakładane cele</p> <ul style="list-style-type: none"> –pozyskanie połowy klientów abonamentowych dla produktów konwergentnych, takich jak Orange Open –konkurowanie poprzez rozwiązania, które oferują lepsze usługi i zapewniają większą wartość dla klienta – jedna, konwergentna sieć sprzedaży – optymalna obsługa klienta – „Orange Care”
<p>konwergencja usługi dostępne w każdym miejscu i o każdej porze, wygodne w użyciu niezależnie od technologii</p>	<p>zakładane cele</p> <ul style="list-style-type: none"> –formalna fuzja podmiotów świadczących usługi stacjonarne i komórkowe –spójne usługi dla >20 mln klientów – maksymalizacja sprzedaży pakietów i rozwiązań konwergentnych
<p>łączość wysokiej jakości łączość w ramach sieci konwergentnej o szerokim pokryciu</p>	<p>zakładane cele</p> <ul style="list-style-type: none"> –objęcie 4 mln gospodarstw domowych siecią szerokopasmową o bardzo wysokiej przepustowości (VHBB) –zwiększenie pokrycia siecią 4G do 90%, a siecią 3G do 80% ludności kraju – zapewnienie płynnego przełączania między sieciami – zwiększenie zadowolenia klientów
<p>kapitał selektywne inwestycje i solidny bilans</p>	<p>zakładane cele</p> <ul style="list-style-type: none"> – długoterminowy cel: nakłady inwestycyjne na poziomie 12-13% przychodów (z wyłączeniem zakupu częstotliwości) – w 2013 r. nakłady inwestycyjne poniżej 2 mld zł (z wyłączeniem zakupu częstotliwości) – selektywne inwestycje sieciowe w celu obsługi generującego przychody przesyłu danych, w tym w częstotliwości do świadczenia usług 4G – długofalowo, utrzymanie wskaźnika zadłużenia netto poniżej 40%, a wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 1,5 – oferowanie rozsądnego wynagrodzenia akcjonariuszom Grupy
<p>efektywność kosztowa elastyczna baza kosztowa i efektywny model biznesowy</p>	<p>zakładane cele</p> <ul style="list-style-type: none"> – plan socjalny przewidujący redukcję zatrudnienia o 2950 etatów w latach 2014/15, w tym 1530 etatów w 2014 r. –zmniejszenie liczby punktów sprzedaży o niskich obrotach i zwiększenie udziału sprzedaży internetowej – współkorzystanie z sieci w celu uzyskania oszczędności kosztowych, przy jednoczesnych znaczących oszczędnościach w zakresie inwestycji – zmniejszenie kosztów ogólnych i administracyjnych dzięki połączeniu TP S.A. i PTK Centertel w jedną spółkę Orange Polska – rozważenie opcjonalnych rozwiązań, w tym częściowego outsourcingu, w zakresie usług związanych z siecią stacjonarną i systemami informatycznymi – sprzedaż spółek zależnych nie związanych z podstawową działalnością, w tym Wirtualnej Polski

7 WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA GRUPY W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

7.1 Prace badawczo-rozwojowe

Centrum Badawczo-Rozwojowe (R&D) należy do międzynarodowej sieci Orange Labs, w skład której wchodzi 15 jednostek badawczo-rozwojowych i laboratoriów Orange, rozmieszczonych w 9 państwach (Francja, Hiszpania, Wielka Brytania, Polska, Chiny, Japonia, Egipt, Jordania oraz USA). Od 1 września 2013 r. R&D jest częścią jednostki Badania i Rozwój Sieci i Platform Usługowych (BiRSiPU).

Polskie Orange Labs jest odpowiedzialne za definiowanie i zarządzanie rozwojem architektury sieci stacjonarnej, mobilnej i wybranych systemów IT, a także za definiowanie planów rozwoju sieci i odpowiednich koncepcji technicznych. Ważnym elementem działalności jednostki jest również proces tworzenia, wyboru i wdrażania innowacji, obejmujący współpracę z partnerami zewnętrznymi i realizację prac badawczo-rozwojowych dla Orange Polska i Grupy Orange.

Orange Labs aktywnie promuje innowacyjność w Orange Polska i poza nią. Od początku 2013 r. w Ogrodach Innowacji zaprezentowano 29 rozwiązań (premiery) o charakterze prototypowym i komercyjnym, odbyło się 11 ważnych wydarzeń z udziałem przedstawicieli Orange SA, uczelni oraz dostawców i administracji państwowej. Ogrody Innowacji odwiedziło łącznie 7272 gości.

Polskie Orange Labs uczestniczyło w rozwoju i kreowaniu innowacyjnego wizerunku Orange Polska poprzez udział w szeregu krajowych i międzynarodowych panelach dyskusyjnych, konferencjach, (Innovation Days, Innovative Technology) prezentacjach jak również poprzez organizację i współorganizację licznych warsztatów szkoleniowych i konkursów (Telekreator, OpenApiHackathon).

Najważniejsze osiągnięcia polskiego Orange Labs w 2013 r.:

- Komercyjne uruchomienie usługi Orange Ekstra Sygnał opartej na technologii Small Cells umożliwiającej klientom Orange zasięg sieci 3G wewnątrz budynku, w miejscach gdzie z powodów technicznych lub ekonomicznych nie było możliwe korzystanie z mobilnej sieci Orange (luty 2013)
- Uruchomienie wspólnie z B2B pierwszej usługi B2B TV. Klientem jest Totolotek SA, który dysponuje siecią blisko 450 punktów w całym kraju (kwiecień 2013)
- Zakończenie z sukcesem testów GreenBoxa w Jordani i potwierdzenie gotowości do wprowadzenia systemu w innych krajach z Grupy Orange (kwiecień 2013)
- Smart Home – analiza i uruchomienie usług inteligentnego domu dla klientów Orange (maj 2013)
- HoD (Help on Demand). Zakończenie trialu aplikacji diagnostycznej (maj 2013) i potwierdzenie benefitów w zakresie: min. skrócenia czasu rozmowy z klientem, wzrostu liczby spraw zamkniętych w pierwszym kontakcie, zmniejszenie liczby wymienianych modemów Livebox
- Wdrożenie narzędzia automatycznego PFC (Proactive Fault Center) i proaktywnego wykonywania działań poprawiających jakość usług szerokopasmowych (wrzesień 2013)
- Komercyjne uruchomienie dla mieszkańców Warszawy Internetu o przepływności 300 Mbps opartego na technologii światłowodowej
- Zrealizowanie pierwszej w Polsce inwestycji w obszarze infrastruktury energo- telekom. oraz zbudowanie Modelu Współpracy Inwestycyjnej z energetyką (listopad 2013)
- Uruchomienie usługi Funspot dla klientów usługi Neostrada (listopad 2013)
- Trial z firmą Provident – usługa oparta na lokalizacji i wywołań USSD. Transfer innowacji „Emergency Button” z Open Middleware 2.0 Community (grudzień 2013)
- Wdrożenie zmiany kierowania ruchu dla numeru alarmowego 112 (grudzień 2013)
- Wdrożenie i uruchomienie nowatorskiej usługi „Wybierz swój numer” pozwalające na oszczędność numeracji (grudzień 2013)
- Zapewnienie transmisji pakietowej na potrzeby usługi LTE (grudzień 2013)
- Wdrożenie obsługi adresacji IPv6 oraz nowej generacji bramy medialnej dla technologii xDSL/FTTH pod nazwą LiveBox 3.0. (grudzień 2013).

Udział w pracach normalizacyjnych i standaryzacyjnych:

Udział polskiego Orange Labs w pracach organizacji normalizacyjnych, takich jak: ITU-T, ITU-R, ISO/IEC, IEC/CENELEC, ETSI, 3GPP, Broadband Forum, Home Gateway Initiative. Dwóch przedstawicieli OLP pełni kierownicze stanowiska w obszarze normalizacji i standaryzacji. Są to: Marcin Drzymała – Wiceprezes Broadband Forum oraz członek Rady Dyrektorów Fryderyk Lewicki - Wiceprzewodniczący ITU-T SG 5 WP2.

Zakończono z sukcesem prace: 3 pierwsze zalecenia dla cloud computing, współpraca sieci NGN i IP, wpływ fal radiowych na organizm człowieka (ITU-T), specyfikacje testów VDSL (Broadband Forum), modele propagacji radiowej (ITU-R), jakość złącz optycznych w szybkich systemach transmisyjnych (IEC/CENELEC).

7.2 Współpraca z Orange SA w dziedzinie badań i rozwoju

Kluczowe projekty realizowane dla Orange SA (zgodnie z przeznaczonym na ten cel wynagrodzeniem)

- Odpowiedzialność w ramach grupy Orange SA za rozwój wybranych rozwiązań sieciowych: Huawei Media Gateways, DSL, GPON Access, platformy ZTE IN, Routery IP, IMS, ALU, Ericsson, NSN, mobile core, NSN STP oraz Optical Transmission
- Technologie VDSL2 i FTTH - walidacje, pilotaże
- SWA – Seamless Wireless Access – w szczególności obszar WiFi i Offload
- Projekty oparte na CDMA dla Polski i krajów AMEA
- Femtocells
- Aplikacje mobilne dla systemów: Android, iPhone
- Nowa TV- platformy i usługi dla Polski
- Broadband Network Gateway
- Content Delivery Network
- Dynamic Social Network
- Content Aggregation Services
- Cloud Platforms
- Networks Management & Services
- Digital Society (Hybrid positioning algorithms)
- Sustainable Digital World (E2E security and dependability)
- Architektura Rich Communications Suite
- Set Top Box na bazie Android OS
- Rozwiązania z zakresu Accessibility
- Udział w pracach standaryzacyjnych w 3GPP RAN2
- Software Defined Networks
- Projekt „E2E security and dependability”: odpowiedzialność za “Trust Based Security”

**ROZDZIAŁ III.
STRUKTURA ORGANIZACYJNA**

8 ZMIANY ORGANIZACYJNE W GRUPIE W 2013 ROKU

8.1 Zmiany w strukturze organizacyjnej Orange Polska S.A.

W październiku 2013 r. zostały stworzone następujące stanowiska raportujące bezpośrednio do Prezesa Zarządu:

- Dyrektor Wykonawczy ds. Marki i Komunikacji Marketingowej,
- Dyrektor Wykonawczy ds. Efektywności i Relacji z Klientami,
- Dyrektor Wykonawczy ds. Marketingu Rynku Masowego,
- Dyrektor Wykonawczy ds. Rynku Klientów-Operatów,
- Dyrektor Wykonawczy ds. Sprzedaży,
- Dyrektor Wykonawczy ds. Obsługi Klientów,
- Dyrektor Wykonawczy ds. Rynku Biznesowego

W lutym 2013 r. podjęta została uchwała Zarządu w sprawie realizacji programu compliance oraz powołania Chief Compliance Officer Orange Polska. Na jej podstawie został powołany Chief Compliance Officer Orange Polska oraz Compliance Officer Orange Polska kierujący Biurem Zarządzania Zgodnością – nową jednostką organizacyjną odpowiedzialną za realizację zadań o profilu Compliance w Orange Polska.

Zadaniem nowej jednostki organizacyjnej jest zapewnienie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności (non-compliance), identyfikacja zagrożeń, monitorowanie incydentów oraz podejmowanie działań naprawczych. Biuro Zarządzania Zgodnością, bierze udział w procesie wdrażania Programu Compliance Grupy poprzez wdrażanie kolejnych etapów Programu w Orange Polska

8.1.1 Zarząd Orange Polska S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Zarząd jest pięcioosobowy, a poszczególnym Członkom Zarządu przyporządkowane są następujące sprawy Spółki do bezpośredniego prowadzenia:

- Prezes Zarządu,
- Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Wartością i Konwergencji,
- Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
- Członek Zarządu ds. Finansów,
- Członek Zarządu ds. Zasobów Ludzkich.

8.1.2 Jednostki organizacyjne Orange Polska S.A.

Liczba jednostek organizacyjnych funkcjonujących w strukturze Spółki uległa zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w strukturze Orange Polska funkcjonowało 78 jednostek organizacyjnych, bezpośrednio raportujących do:

- 1) Prezesa Zarządu - 3 jednostki organizacyjne,
- 2) Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Wartością i Konwergencji – 4 jednostki organizacyjne,
- 3) Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych – 9 jednostek organizacyjnych,
- 4) Członka Zarządu ds. Finansów – 7 jednostek organizacyjnych,
- 5) Członka Zarządu ds. Zasobów Ludzkich – 9 jednostek organizacyjnych,
- 6) Dyrektora Wykonawczego ds. Rynku Biznesowego – 6 jednostek organizacyjnych,
- 7) Dyrektora Wykonawczego ds. Korporacyjnych – 7 jednostek organizacyjnych,
- 8) Dyrektora Wykonawczego ds. Centrum Usług – 7 jednostek organizacyjnych,
- 9) Dyrektora Wykonawczego ds. Efektywności i Relacji z Klientami – 4 jednostki organizacyjne.
- 10) Dyrektora Wykonawczego ds. Marketingu Rynku Masowego – 9 jednostek organizacyjnych,
- 11) Dyrektora Wykonawczego ds. Rynku Klientów-Operatów – 6 jednostek organizacyjnych,

12) Dyrektora Wykonawczego ds. Sprzedaży – 7 jednostek organizacyjnych,

8.1.3 Nowa siedziba Grupy

W wrześniu 2013 r. 3350 pracowników Orange w Warszawie przeprowadziło się do nowej siedziby Orange Polska, do Miasteczka Orange.

Miasteczko Orange zostało zaprojektowane i wybudowane z myślą o komforcie pracowników i dbałością o ochronę środowiska. Kompleks składa się z pięciu budynków. Pracownicy mają do dyspozycji kantinę na ponad 300 miejsc, sklep spożywczy, kiosk, bankomat, kawiarnię, myjnię samochodową oraz zadrzewiony ogród. Na każdym piętrze znajduje się wiele sal konferencyjnych, nieformalnych miejsc spotkań oraz kuchnie dla pracowników. Już na etapie projektowym miasteczko otrzymało certyfikat BREEAM z oceną „Very Good”, który potwierdził spełnienie restrykcyjnych norm ekologicznych i najwyższe europejskie standardy w budownictwie.

Miasteczko Orange zostało wybudowane w koncepcji wynajmu obiektu i było własnością Bouygues Immobilier (BI). Okres najmu został określony na 10 lat i ma zapewnione możliwości jego przedłużenia. Orange Polska, która zamówiła u dewelopera budynek i podpisała umowę najmu, zdecydowała się nie skorzystać z możliwości pierwokupu. Inwestycja została zakupiona, przez Qatar Holding LCC, spółkę należącą do Qatar Investment Authority. Dla Grupy dotychczasowe wzajemne zobowiązania ustalone z deweloperem pozostają wiążące.

8.1.4 Zmiany w strukturach organizacyjnych jednostek zależnych Orange Polska S.A.

W 2013 r. w TP S.A. oraz PTK Centertel wprowadzano zmiany organizacyjne w celu przygotowania połączenia obu spółek.

8.2 Zmiany własnościowe w Grupie w 2013 r.

8.2.1 Nabycie przez TP S.A. akcji spółki DATACOM SYSTEM S.A.

Dnia 15 marca 2013 r. Telekomunikacja Polska S.A. nabyła wszystkie akcje spółki DATACOM SYSTEM S.A.

8.2.2 Sprzedaż spółki Otwarty Rynek Elektroniczny S.A.

Dnia 9 lipca 2013 r. TP S.A. sprzedała 100 % akcji spółki Otwarty Rynek Elektroniczny S.A. Nabywcą akcji został Avallon Private Equity Fund.

8.2.3 Wykreślenie spółek TPSA Finance B.V oraz TPSA Eurofinance B.V. z rejestru spółek

Z holenderskiego rejestru handlowego dnia 2 sierpnia 2013 r. wykreślono spółkę TPSA Finance B.V. oraz w dniu 1 sierpnia 2013 r. TPSA Eurofinance B.V.

8.2.4 Połączenie Integrated Solutions sp. z o.o. z DATACOM SYSTEM S.A.

Dnia 1 października 2013 r. nastąpiło połączenie spółek Integrated Solutions sp. z o.o. z DATACOM SYSTEM S.A.

8.2.5 Sprzedaż Spółki Wirtualna Polska S.A.

Dnia 23 października 2013 r. Grupa podpisała z O2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży wszystkich akcji spółki Wirtualna Polska S.A. z siedzibą w Gdańsku. Przeniesienie własności akcji nastąpi po uzyskaniu przez kupującego zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Łączna cena sprzedaży akcji wynosi 375 mln zł (może podlegać nieznacznym korektom przy rozliczeniu zamknięcia transakcji).

8.2.6 Utworzenie spółki Telekomunikacja Polska sp. z o.o.

Dnia 3 grudnia 2013 r. została zawarta umowa spółki pod firmą Telekomunikacja Polska sp. z o.o., w której 100% udziałów Spółki objęła TP S.A. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5.000 zł.

Zmiany kapitału zakładowego w spółkach

Integrated Solutions sp. z o.o.

Dnia 2 kwietnia 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Integrated Solutions sp. z o.o. dokonało podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 7.500.000 zł do kwoty 20.473.000 zł tj. o kwotę 12.973.000 zł. Podwyższenia nastąpiło poprzez ustanowienie 25.946 udziałów o wartości 500 zł każdy. Wszystkie nowo ustanowione udziały przysługują TP S.A. Na pokrycie nowych udziałów TP S.A. wniosła wkład niepieniężny o wartości 12.973.672 zł w postaci 500.000 akcji Datacom System S.A.

8.3 Akcjonariat jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2013 r., kapitał zakładowy Spółki wynosił 3.937 mln złotych i był podzielony na 1.312 mln w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 złote każda.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2013 r. była następująca:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Orange Polska S.A.	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Orange Polska S.A.	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym
Orange SA (poprzednio France Telecom SA)	664.999.999	664.999.999	50,67%	1.994.999.997	50,67%
Pozostali akcjonariusze	647.357.480	647.357.480	49,33%	1.942.072.440	49,33%
RAZEM	1.312.357.479	1.312.357.479	100,00%	3.937.072.437	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Orange SA posiadało 50,67% akcji Spółki. Orange posiada prawo powoływania większości Członków Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu.

27 października 2011 r. Spółka rozpoczęła realizację programu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia. Zgodnie z upoważnieniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 13 października 2011 r., Program mógł być prowadzony do czasu, gdy wysokość środków wykorzystanych na jego realizację osiągnęłaby 800.000.000 złotych, lecz nie dłużej niż do 31 grudnia 2012 r. Zarząd TP S.A. otrzymał informację od France Telecom SA – referencyjnego akcjonariusza Spółki – że akcjonariusz ten nie planował udziału w Programie. W dniu 27 listopada 2012 r. Zarząd TP S.A., na podstawie upoważnienia zawartego w paragrafie 1 ust.7 pkt. a) Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Telekomunikacji Polskiej S.A. z dnia 13 października 2011 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych w celu umorzenia, podjął uchwałę, po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, w sprawie zakończenia Programu na poziomie 400 mln zł. W dniu 18 czerwca 2013 r. Sąd dokonał umorzenia 23.291.542 akcji własnych TP S.A., na mocy uchwały WZA nr 30 z dnia 11 kwietnia 2013 r.

W 2013 r. TP S.A. nie emitowała akcji pracowniczych, jednakże w 2007 r. uruchomiony został Program Motywacyjny Kadry Menedżerskiej (więcej informacji w punkcie 9.2.2).

9 STRUKTURA GRUPY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013

Opis organizacji Grupy został przedstawiony w nocie 1.2 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9.1 Organy zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej

Szczegółowe informacje dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej Orange Polska znajdują się w punkcie 3 niniejszego Sprawozdania.

9.1.1 Akcje Orange Polska będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Orange Polska

Członkowie Zarządu nie posiadali akcji Orange Polska S.A. jak również akcji czy udziałów w jednostkach powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 r.

Pan Maciej Witucki Przewodniczący Rady Nadzorczej posiadał 4000 akcji Orange Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r.

W ramach ustanowionego przez Spółkę programu motywacyjnego, Członkowie Zarządu Spółki objęli wyemitowane przez TP S.A. imienne obligacje serii A z prawem pierwszeństwa do subskrybowania akcji Spółki przed dotychczasowymi akcjonariuszami.

Liczba obligacji z prawem pierwszeństwa do subskrybowania akcji będąca w posiadaniu Członków Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r.:

Piotr Muszyński	190.896
Jacek Kowalski	25.241

Członkowie Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. nie uczestniczą w programie motywacyjnym Spółki i na dzień 31 grudnia 2013 r. nie posiadali obligacji z prawem pierwszeństwa do subskrybowania akcji.

9.1.2 Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych przez Spółkę lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących zostały przedstawione w nocie 30.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9.1.3 Umowy z osobami zarządzającymi

W treści umów o pracę zawartych z Członkami Zarządu Orange Polska znajdują się zapisy dotyczące odpraw przysługujących w przypadku rozwiązania umów o pracę przez Spółkę (a w niektórych przypadkach także w przypadku rezygnacji Członka Zarządu, rozwiązania stosunku pracy za porozumieniem stron) jak również zapisy dotyczące odszkodowań wynikających z zakazu konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Wysokość odpraw z tytułu rozwiązania umów o pracę wynosi 6-krotność wynagrodzenia miesięcznego. Odszkodowania z tytułu zakazu działalności konkurencyjnej po ustaniu stosunku pracy wynoszą 6-krotność wynagrodzenia miesięcznego, w zamian za powstrzymanie się przez okres 12 miesięcy od prowadzenia działalności konkurencyjnej w stosunku do Orange Polska (dotyczy Członków Zarządu Orange Polska, którzy pełnią funkcje na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania).

9.1.4 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

- W dniu 11 kwietnia 2013 r. Zwyczajne WZA przeznaczyło na wypłatę dywidendy 656 mln złotych (tj. 0,5 zł na akcję). Uprawnionych do dywidendy było 1.312.357.479 akcji. Dywidenda, pomniejszona o podatek uiszczony u źródła, została wypłacona 11 lipca 2013 r.
- W dniu 7 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy zdecydowało o połączeniu TP S.A. z jej spółkami zależnymi: PTK Centertel oraz Orange Polska sp. z o.o.

9.2 Zatrudnienie

Według stanu na 31 grudnia 2013 r. zatrudnienie w Orange Polska wynosiło 19.923 etatów. W stosunku do stanu z końca grudnia 2012 r. poziom zatrudnienia w Orange Polska obniżył się o 9,1%.

Obniżenie poziomu zatrudnienia było efektem zmniejszeń w TP S.A. (983 etaty), OCS (332 etaty), Ramsat (347 etatów), PTK Centertel (99 etatów), Exploris (69 etatów) oraz Contact Center (151 etatów).

Obniżenie zatrudnienia w TP S.A. to głównie efekt realizacji Umowy Społecznej zawartej na lata 2012 - 2013, w ramach której w 2013 r. odeszło z TP S.A. 1124 osoby, z tego 95 % stanowiły odejścia w ramach programu odejść dobrowolnych. Odprawy w 2013 r. w związku z odejściem z TP S.A. otrzymały 1063 osoby. Wysokość średniej odprawy dla odchodzących pracowników TP S.A. wyniosła 67 tys. zł. Program odejść dobrowolnych realizowany był także w Orange Customer Service. W związku z ustaleniami podjętymi w 2013 r. pomiędzy Zarządem OCS a organizacjami związkowymi, w 2013 r. z OCS odeszły 494 osoby, z tego 88% w ramach odejść dobrowolnych. Średnia wysokość wypłaconej odprawy dla odchodzących pracowników OCS wyniosła 48,7 tys. zł. Odejścia dobrowolne w OCS przebiegały na zasadach analogicznych jak w TP S.A.

Porozumienie w sprawie odejść dobrowolnych w 2013 r. pomiędzy Zarządem a organizacjami związkowymi przyjęte zostało także w PTK Centertel. Z PTK Centertel odeszło w 2013 r. 86 osób. Średnia wysokość wypłaconej odprawy wyniosła 27,1 tys. zł. Odejścia w PTK Centertel przebiegały na zasadach analogicznych jak w TP S.A.

W 2013 r. rekrutacja zewnętrzna w Orange Polska wyniosła 991 osób. Rekrutacje dotyczyły głównie stanowisk sprzedażowych i pracowników obsługi klienta.

W dniu 9 grudnia 2013 r., Zarząd podpisał ze związkami zawodowymi nową Umowę Społeczną na lata 2014-2015 (zob. punkt 9.2.1).

9.2.1 Umowa Społeczna

9 grudnia 2013 r. Zarząd TP S.A. podpisał ze związkami zawodowymi nową Umowę Społeczną na lata 2014-2015, która obowiązuje od 1 stycznia 2014 r. Umowa Społeczna dotyczy między innymi inwestycji w przyjazne środowisko pracy, podwyżek wynagrodzeń (2,5% w 2014 r. i w 2015 r.), umożliwienia odejść z TP S.A. za godziwym odszkodowaniem długoletnim pracownikom firmy, oraz wsparcia w poszukiwaniu pracy na rynku (outplacement) w szczególności pracownikom po 50 roku życia.

W latach 2014 - 2015 z odejść dobrowolnych będzie mogło skorzystać maksymalnie 2250 pracowników Orange Polska S.A. oraz 700 pracowników Orange Customer Service sp. z o.o. (w 100% zależna od Orange Polska S.A), których staż pracy przekroczy 10 lat. Ponadto Strony podpisały osobne porozumienia z organizacjami związkowymi precyzujące, iż w 2014 r. z wyżej wymienionego pakietu będzie mogło skorzystać maksymalnie 1.150 pracowników Orange Polska S.A. oraz 380 pracowników Orange Customer Service. W Orange Polska S.A. oferta odejść dobrowolnych skierowana jest do pracowników spółki objętych Ponadzakładowym Układem Zbiorowym Pracy.

Wartość pakietu przypadająca na odchodzącego pracownika będzie zależała od stażu pracy w Grupie i będzie kształtować się w przedziale od 4 do 15 miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego i będzie powiększona w 2014 r. o 5 tys. zł dla pracowników ze stażem pracy powyżej 10 a do 15 lat, o 9 tys. zł ze stażem pracy ponad 15 a mniej niż 20 lat oraz o 26 tys. zł ze stażem powyżej 20 lat.

Grupa zawiązała rezerwę na koszty rozwiązania stosunku pracy w TP S.A. i OCS, która po uwzględnieniu dyskonta i wykorzystania rezerwy oraz po uwzględnieniu odpowiedniej korekty rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe, zwiększyła wysokość rezerw netto o 147 mln zł.

9.2.2 Program motywacyjny Grupy

28 kwietnia 2006 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TP S.A. zaakceptowało Program Motywacyjny „Stock Option Plan”. 12 grudnia 2006 r. uchwałą Zarządu TP S.A. nr 149/0/06 przyjęty został Regulamin Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki – Telekomunikacja Polska oraz Regulamin Programu Motywacyjnego Kadry Menedżerskiej Wyższego Szczebla Grupy Telekomunikacja Polska.

Podstawowym celem Programu jest powiązanie wynagrodzeń kluczowych menedżerów Grupy Kapitałowej Telekomunikacja Polska z ich wkładem pracy w rozwój Grupy poprzez umożliwienie im korzystania z planowanego wzrostu wartości Grupy; a także zwiększenie ich zaangażowania w aktywne zarządzanie Grupą w celu osiągnięcia wzrostu jej rentowności.

Obligacje z prawem pierwszeństwa

Program jest realizowany przy wykorzystaniu instrumentu w postaci obligacji z prawem pierwszeństwa emitowanych przez TP S.A. Emitowane obligacje są obligacjami imiennymi, uprawniającymi do subskrybowania akcji TP S.A. serii B z pierwszeństwem przed dotychczasowymi akcjonariuszami.

Zgodnie z zaproponowaną przez Zarząd uchwałą w sprawie emisji obligacji, obligacje mają wartość nominalną 1 grosz i mają być emitowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. W związku z celem obligacji, tj. realizacją Programu, obligacje te nie będą oprocentowane. Jedna obligacja będzie uprawniała do subskrybowania jednej akcji serii B.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie na zasadach opisanych w memorandum informacyjnym.

Emisja nowych akcji serii B wiąże się ze zmniejszeniem procentowego udziału dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale zakładowym TP S.A. W przypadku zrealizowania przez obligatariuszy praw wynikających ze wszystkich obligacji, procentowy udział w kapitale zakładowym wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy zmniejszy się o 0,508%.

Skala Programu

Początkowo w ramach Programu planowana była emisja 7.113.000 sztuk obligacji, które uprawniałyby do subskrybowania łącznie 7.113.000 akcji serii B.

Liczba przydzielanych obligacji

Liczba obligacji przydzielonych poszczególnym Beneficjentom jest uzależniona od oceny wyników i zaangażowania operacyjnego każdego Beneficjenta, jak również poziomu odpowiedzialności.

Okres realizacji

Prawo subskrybowania akcji serii B przez posiadaczy obligacji będzie mogło być realizowane przez okres siedmiu lat, tj. od trzeciej do dziesiątej rocznicy emisji obligacji. Realizacja tego prawa będzie możliwa zasadniczo wyłącznie w przypadku, gdy Beneficjent będzie w dniu jego realizacji pozostawał pracownikiem bądź członkiem organów Spółki lub spółek Grupy biorących udział w Programie. W przypadku, gdy Beneficjent przestanie być pracownikiem bądź członkiem organów TP S.A. lub tych spółek przed dniem subskrybowania akcji serii B, wszystkie jego obligacje zostaną umorzone w drodze zapłaty wartości nominalnej tych obligacji.

Cena emisyjna akcji

Cena emisyjna akcji serii B obejmowanych przez obligatariuszy została ustalona przez Zarząd w dniu emisji obligacji i była równa średniej kursów akcji TP S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 20 sesji bezpośrednio poprzedzających dzień emisji obligacji.

We wrześniu 2007 r., Zarząd przystąpił do wdrażania programu, rozsyłając memorandum informacyjne potencjalnym Beneficjentom. Ogółem, pisma subskrypcyjne wysłano do 356 pracowników, z czego na subskrypcję zdecydowało się 339 (96%) osób uprawnionych. Dzień przydziału obligacji ustalono na 9 października 2007 r., a cenę emisyjną akcji na 21,57 zł (średnia kursów zamknięcia dla akcji TP S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z 20 sesji bezpośrednio poprzedzających dzień przydziału obligacji). 6.047.710 obligacji serii A zostało objętych przez osoby uprawnione, a 154.698 obligacji przez powiernika (KBC Securities). Nie wyemitowano 0,9 mln spośród 7,1 mln obligacji. Koszt realizacji programu w wysokości 25 mln zł jest księgowany przez cały okres trwania programu.

Według stanu na koniec grudnia 2013 r. umorzonych zostało 2,951,479 opcji w związku rozwiązaniem umowy o pracę z beneficjentami w przypadkach określonych w programie.

Program podlega systemowi kontroli zgodnie z postanowieniami uchwały, którą został wprowadzony w Grupie. Program podlega wdrażanej w całej grupie Orange (poprzednio France Telecom) procedurze zgodnej ze standardami raportowania. Kontrolowane czynności będą dotyczyły m.in. aktualizacji osób objętych programem, aktualizacji wycen programu, kontroli rozliczeń z pracownikami odchodzącymi ze Spółki.

ROZDZIAŁ IV
KLUCZOWE CZYNNIKI RYZYKA

10 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z ORANGE POLSKA

Opisane w niniejszym Sprawozdaniu ryzyka nie wyczerpują opisu całego potencjalnego ryzyka i niepewności, które mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, wyniki finansowe, płynność lub zasoby kapitałowe Grupy. Zarząd opracował i wprowadził system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w Grupie. Podejście to umożliwia zarządzanie ryzykami, które mogą mieć wpływ na niezrealizowanie celów biznesowych, oraz w istotnym stopniu zabezpiecza Spółkę przed poważnymi nieprawidłowościami w sprawozdawczości i stratami (zarządzanie ryzykiem nie oznacza jego całkowitej eliminacji, lecz lepsze rozpoznanie zagrożeń i podejmowanie odpowiednich działań w sytuacjach uzasadnionych) - (dodatkowe informacje dotyczące głównych nierozstrzygniętych sporów i roszczeń znajdują się w notce 29 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Nasze procesy są zaprojektowane tak, aby dawać rozsądne, lecz nie absolutne zapewnienie, że ryzyka istotne dla Grupy są zidentyfikowane i odpowiednie działania są podejmowane. Mogą istnieć ryzyka obecnie nieznanne lub nieuznane za istotne, które w przyszłości okażą się istotne. Załączamy opis działań podejmowanych w celu zarządzania ryzykami jednak jest możliwe, że nie wszystkie działania będą skuteczne.

Grupa wdrożyła proces zarządzania ryzykiem, który obejmuje identyfikację, analizę i ocenę ryzyk, opracowywanie działań obniżających poziom ryzyka oraz weryfikację rezultatów podjętych działań. Dzięki temu Zarząd dysponuje wiedzą o najważniejszych ryzykach w obrębie Grupy i może dodatkowo wspierać podjęte działania zapobiegawcze. Zespół Zarządzania Ryzykiem zapewnia strukturę, dba o odpowiednią komunikację i dokonuje przeglądu ryzyk sektora telekomunikacyjnego. Analiza i ocena zidentyfikowanych ryzyk oraz identyfikacja najważniejszych przyczyn i wdrażanie planów działania do ryzyk odbywa się z udziałem wyższej kadry menedżerskiej.

Najważniejsze ryzyka dla Grupy są monitorowane. Dla tych ryzyk, podejmowane są działania zapobiegawcze mające na celu ograniczenie ich podatności i zmniejszenie ich potencjalnego wpływu na działalność Grupy.

Najważniejsze ryzyka są corocznie aktualizowane i przedstawiane przez Zarząd Radzie Nadzorczej. Plan audytów wewnętrznych na każdy rok jest sporządzany również w oparciu o listę zidentyfikowanych głównych ryzyk.

10.1 Realizacja średniookresowego planu działań Grupy

Średniookresowy plan działań koncentruje się na ustabilizowaniu pozycji Grupy jako lidera na rynku telekomunikacyjnym w Polsce, na ewolucji organizacji celem jej usprawnienia i zapewnienia możliwie najwyższego poziomu realizacji oczekiwań klientów zewnętrznych i wewnętrznych.

Silna konkurencja jak również zmienne środowisko regulacyjne wywierają silną presję na zdolność realizacji celów biznesowych, dlatego Orange Polska podejmuje dedykowane działania zmierzające do zmniejszenia presji działań konkurentów na wyniki osiągane przez Orange Polska poprzez ciągłe unowocześnianie oferty na rynku telefonii komórkowej i stacjonarnej oraz rozwój obsługi klienta. Zdolność Grupy do utrzymania swoich marż będzie również zależna od przekształcenia jej struktury kosztów.

10.2 Decyzje regulacyjne oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym mogą niekorzystnie wpływać na Grupę

Grupa musi wypełniać różne obowiązki regulacyjne określające zasady, według których produkty i usługi mają być świadczone w tym także odnoszące się do pozyskiwania i odnawiania licencji. Obowiązki regulacyjne wynikają ze znaczącej pozycji rynkowej Orange Polska na odpowiednich rynkach. Gdy spółki Grupy nie są w stanie spełniać nałożonych przez regulatora wymagań bądź też nie spełniają narzuconych wymagań, istnieje ryzyko nałożenia kary administracyjnej.

Ustawa Prawo Telekomunikacyjne z 16 lipca 2004 r. stanowi, iż niespełnienie niektórych wymogów określonych w tej ustawie może spowodować nałożenie przez Prezesa UKE na operatora kary pieniężnej w wysokości do 3% przychodu uzyskanego w poprzednim roku kalendarzowym.

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów z 16 lutego 2007 r. stanowi, iż w przypadku potwierdzonego stosowania praktyk monopolistycznych lub naruszeń zbiorowych interesów konsumentów Prezes UOKiK ma prawo nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości 10% przychodu osiągniętego w poprzednim roku rozliczeniowym. W przypadku nieudzielenia żądanych informacji lub wprowadzenia w błąd, na podmiot gospodarczy może zostać nałożona kara w wysokości do 50 milionów euro.

Więcej informacji na temat ryzyk regulacyjnych znajduje się w rozdziale 11.

10.3 Wpływ konkurencji i presja na usługi i ceny

Silna konkurencja na rynku oraz technologiczny rozwój nowych usług wywala silną presję na obniżkę cen na rynku połączeń w segmencie telefonii mobilnej i segmencie telefonii stacjonarnej. Istnieje ryzyko, iż obniżki cen nie będą zrekompensowane zwiększeniem wolumenu czasu i ilości połączeń w sieci.

Konkurencja może prowadzić do obniżenia tempa, w jakim Grupa przyłącza nowych klientów, obniżenia wielkości udziału Grupy w rynku i spadku ARPU na niektórych rynkach.

Grupa staje przed wyzwaniem konkurowania z firmami działającymi w sektorze telekomunikacyjnym, ale również spoza tego rynku, np. dostawcami innych usług (np. VoIP, usług video/TV Over-The-Top). Nowe wyzwania powodują zwiększoną presję na przychody Grupy, jak i udziały rynkowe. Mimo podejmowanych działań Grupa jest w dalszym ciągu narażona na ryzyko spadku przychodów i udziałów w rynku.

W odpowiedzi na działania konkurencji, Grupa dąży do tego, aby lepiej spełniać oczekiwania klientów w zakresie jakości i prostoty usług. Grupa rozwija organizację, dostosowuje procedury i systemy mając na celu oferowanie najnowszych osiągnięć technologicznych i ulepszonych produktów i usług dla swoich klientów.

Grupa kontynuuje wprowadzanie ofert konwergentnych, na przykład Orange Open, która konsoliduje pakiety stacjonarnych i komórkowych usług głosowych oraz transmisji danych, dostępu do Internetu i telewizji.

Grupa wprowadziła na polskim rynku telefonii nową markę internetową: nju.mobile. Powstała ona przede wszystkim z myślą o klientach indywidualnych szukających tańszych i prostszych rozwiązań zarówno w ofertach na kartę jak i z rachunkiem. Grupa kontynuuje wdrażanie oferty usług integracji systemów informatycznych i telekomunikacyjnych oraz rozwiązań, które są adresowane do potrzeb klientów biznesowych. Niepewność pozostaje w odniesieniu do poziomu przychodów generowanych z nowych usług oferowanych klientom oraz osiągnięcia zwrotu z dokonanych znaczących inwestycji.

Jednocześnie, nowe produkty i usługi wymagają przystosowania systemów sieciowych i informatycznych. Proces ten jest złożony i czasochłonny, przez co możliwe jest wystąpienie ryzyka opóźnień we wdrożeniach produktów i usług na rynek. Konieczność zapewnienia przez Orange Polska równoważnej oferty dla operatorów alternatywnych rodzi dodatkowe ryzyko dla terminowego ich wdrożenia. Opóźnienia we wdrożeniach nowych produktów i usług mogą się przełożyć na niższe niż planowane efekty sprzedaży, stanowiąc ryzyko niezrealizowania założonych wyników finansowych Grupy.

10.4 Potencjalne nasycenie sieci

Obecny rozwój usług wykorzystujących dostęp szerokopasmowy, takich jak usługi telewizyjne (w ramach ofert łączonych typu „triple play”) czy dostęp do Internetu, zarówno w sieciach stacjonarnych jak i komórkowych, doprowadził już w niektórych przypadkach do nasycenia ruchem istniejących sieci zbiorczych i szkieletowych. Coraz większe wykorzystanie urządzeń (smartfonów, tabletów) oraz rozwój usług wymagających dużych przepustowości powoduje, że Grupa staje przed wyzwaniem zrealizowania znaczących inwestycji w zakresie rozbudowy sieci agregacyjnych i szkieletowych aby zapewnić obsługę rosnącego ruchu IP.

10.5 Nowe inwestycje w infrastrukturę sieciową

W 2014 r. Grupa zamierza zainwestować znaczące sumy w nabycie nowych rezerwacji częstotliwości oraz odnowienie posiadanych rezerwacji częstotliwości. Istnieje ryzyko dotyczące kosztów nabycia częstotliwości, a także przyszłej dostępności spektrum.

Nowe usługi, rosnące potrzeby klientów oraz presja konkurencji powoduje, że Grupa podejmuje bardzo kosztowne inwestycje w infrastrukturę sieciową. W celu osiągnięcia synergii i lepszego wykorzystania infrastruktury sieciowej Polska Telefonia Komórkowa Centertel sp. z o.o. powołała z Polską Telefonią Cyfrową sp. z o.o. - spółkę joint venture - NetWorks!, której celem jest zbudowanie najlepszej w swojej klasie sieci mobilnej do 2014 r. Grupa kontynuuje rozwój technologii HSPA+ DC oraz rozbudowę IP backhaul dla sieci stacjonarnej i radiowej, aby sprostać wzrostowi ruchu w sieci. Jednocześnie rozpoczęte zostały inwestycje w technologię LTE.

10.6 Niedostępność i awarie infrastruktury technicznej

Niezbędna dla świadczenia usług i dostarczania produktów przez Grupę infrastruktura techniczna jest narażona na uszkodzenia i przerwy w działaniu wynikające z oddziaływania sił natury i zamierzonych działań ludzkich. Przerwy w funkcjonowaniu infrastruktury technicznej przekładają się bezpośrednio na możliwości Grupy w zakresie świadczenia usług i dostarczania produktów, co z kolei powoduje ograniczenie przychodów z tych produktów i usług oraz wpływa negatywnie na satysfakcję klientów i wizerunek firmy. Ryzyko to ograniczane jest poprzez właściwe planowanie rozwoju sieci, działania prewencyjne, wdrażane plany ciągłości działania i zarządzania kryzysowego oraz programy ubezpieczeniowe. Ubezpieczenie Grupy zapewnia ochronę przed utratą majątku i zysku wskutek zniszczenia lub uszkodzenia infrastruktury telekomunikacyjnej Grupy. Z ochrony ubezpieczeniowej jest wyłączona sieć naziemna i kable podmorskie, co oznacza, że straty wynikające z ich uszkodzenia są w całości pokrywane przez Grupę.

10.7 Bezpieczeństwo systemów i ochrona danych

Jakiegokolwiek znaczące niepowodzenie w utrzymaniu bezpieczeństwa technicznej infrastruktury systemów może mieć poważny wpływ na naszą reputację i spowodować przerwy w procesach biznesowych prowadzące do strat w przychodach. Dlatego Grupa, tam gdzie jest to uzasadnione, wdraża narzędzia mające chronić infrastrukturę techniczną przed cyber atakami i wykrywać ujawnienia danych wrażliwych osobom nieupoważnionym oraz umożliwiać szybką reakcję na incydenty bezpieczeństwa.

10.8 Niedostępność i awarie systemów informatycznych

Ze względu na wymagania klientów dotyczące atrakcyjności oferty oczekuje się od dostawcy szybkiego wdrażania lub modyfikacji systemów informatycznych. Może to spowodować powstanie ryzyka awarii wynikających z niedostatecznego testowania nowych usług oraz ryzyko braku integralności danych we współpracujących ze sobą systemach. Ewentualne wystąpienia awarii oraz zwiększona niedostępność najważniejszych systemów spowodowana częstymi zmianami w funkcjonujących aplikacjach mogą spowodować obniżenie jakości świadczonych usług oraz opóźnienia w reagowaniu na zmieniające się potrzeby klientów.

10.9 Zależność od dostawców zewnętrznych

Grupa podpisuje z dostawcami zewnętrznymi kontrakty między innymi dotyczące rozwoju i utrzymania sieci i infrastruktury teleinformatycznej.

W kontraktach tych zawarte są odpowiednie klauzule zabezpieczające, mimo to wciąż pozostają one obciążone ryzykiem związanym z niewywiązywaniem się kontrahentów z umów wobec Grupy, co może przełożyć się na opóźnienia, a także wpływać na obniżenie jakości usług świadczonych przez Grupę. Jednocześnie Grupa przekazała zewnętrznym dostawcom część odpowiedzialności w zakresie eksploatacji oraz nadzoru nad systemami i procesami informatycznymi oraz sieci. Ten proces podlega stałemu monitoringowi w celu zapewnienia jego optymalnego działania i podjęcia skutecznych działań korygujących w razie potrzeby.

10.10 Ryzyko związane z umowami handlowymi, aliansami, strategicznymi porozumieniami

Grupa w celu realizacji celów biznesowych oraz ograniczania ryzyka podejmuje działania zmierzające do poszerzania oferty handlowej dla klientów wykorzystując przy tym porozumienia lub umowy handlowe oraz strategiczne umowy na korzystanie z produktów oraz usług firm zewnętrznych. Założeniem jest, iż te obustronne umowy wniosą dodatkową wartość dla Grupy oraz klienta. Jednakże istnieje ryzyko, iż realizacja umowy oraz spodziewane korzyści nie będą zrealizowane w oczekiwanej i zaplanowanej wielkości.

Jednocześnie, Grupa jest narażona na konsekwencje utraty części przychodów wynikające z rezygnacji dotychczasowych klientów na skutek zawartych przez nich korzystnych dla siebie umów handlowych oraz porozumień z innymi dostawcami usług telekomunikacyjnych, konkurencyjnymi wobec Orange Polska S.A. W celu zmniejszenia ekspozycji Orange Polska S.A. podejmuje szereg działań, między innymi współpraca z NC+ jest kontynuowana. Obie firmy połączyły siły, aby spełnić rosnące oczekiwania klientów i dostarczyć im jak najpełniejszą ofertę.

10.11 Dostępność wykwalifikowanych pracowników

Grupa funkcjonuje na rynku, który charakteryzuje się ciągłym występowaniem ryzyka związanego z pozyskaniem i utrzymaniem wykwalifikowanych pracowników ze wszystkich obszarów działalności. Ryzyko

braku dostępności odpowiednich kandydatów zauważalne jest zwłaszcza w obszarze sprzedaży i obsługi klienta, który charakteryzuje się stosunkowo wysokim poziomem rotacji personelu oraz w obszarze technologicznym, w którym istnieje potrzeba pozyskiwania pracowników o wysokich kwalifikacjach. Może to stanowić zagrożenie dla terminowości i jakości realizacji podstawowych procesów w Grupie i negatywnie wpłynąć na realizację celów biznesowych Grupy.

10.12 Ryzyka związane z zasobami ludzkimi oraz dostosowaniem struktury organizacyjnej

Grupa i jej kierownictwo kontynuują proces zmiany kultury organizacyjnej w celu motywowania pracowników i promowania kultury ciągłego doskonalenia, a także usprawnia organizację i infrastrukturę tak aby móc sprostać konkurencji oraz wdrażać nowe technologie i nowe, bardziej wydajne modele biznesowe w ramach programu transformacji. Jeżeli Grupie nie powiedzie się ukończenie tych transformacji będzie to miało negatywny wpływ na marże operacyjne, pozycję firmy i jej wyniki finansowe.

Grupa kontynuowała proces odejść dobrowolnych oraz proces optymalizacji zatrudnienia. Ponadto, Zarząd Orange Polska prowadzi negocjacje z organizacjami związkowymi dotyczące zagadnień takich jak wysokość wynagrodzeń oraz potencjalna dalsza optymalizacja w przyszłości. Może to doprowadzić do napięć społecznych, które mogłyby spowolnić proces optymalizacji. Orange Polska stale konsultuje te kwestie ze związkami zawodowymi, a przy zmianach reorganizacyjnych podejmuje działania informacyjne dla wyjaśnienia związanych z nimi celów i oczekiwań. Regularne badania satysfakcji pracowników przeprowadzane są przez zewnętrznego konsultanta.

10.13 Kwestie związane z powstaniem TP S.A.

TP S.A. powstała w wyniku przekształcenia państwowej jednostki organizacyjnej PPTiT w dwa podmioty: Poczta Polska i TP S.A. W procesie przekształcenia PPTiT oraz przekazywania mienia na rzecz nowo utworzonych podmiotów w dokumentacji zostały pominięte niektóre nieruchomości, a także inne składniki majątkowe, które obecnie są kontrolowane przez Orange Polska S.A. Ponadto, dokumentacja związana z przekształceniem jest w odniesieniu do niektórych nieruchomości niekompletna. W związku z powyższym prawo Orange Polska S.A. do niektórych gruntów, budynków i innych elementów majątku trwałego może być kwestionowane.

Proces znoszenia współwłasności i regulacji ograniczonych praw rzeczowych (np. ujawniania ich w księgach wieczystych) trwa i będzie kontynuowany przez najbliższych kilka lat.

Jednocześnie należy pamiętać, iż w związku z niejasnością regulacji dotyczących przekształcenia PPTiT, rozdział niektórych zobowiązań PPTiT może być bezskuteczny, co może prowadzić do solidarnej odpowiedzialności Orange Polska S.A. za zobowiązania PPTiT istniejące w chwili przekształcenia.

10.14 Podatkowe zobowiązania warunkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom prawnym (np. kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli różnych organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania kar i innych sankcji oraz naliczania odsetek. Częste zmiany w regulacjach prawnych dotyczących podatku od towarów i usług (VAT), podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych i innych podatków, a także ubezpieczeń społecznych skutkują brakiem odniesienia do utrwalonych regulacji lub orzecznictwa. Częste różnice, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno w obrębie organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi a przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzonych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Orange Polska S.A. oraz niektóre jej spółki zależne podlegały kontrolom podatkowym w zakresie zapłaconych podatków. Niektóre z powyższych postępowań kontrolnych nie zostały jeszcze zakończone. W opinii Grupy, utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

10.15 Przestrzeganie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych oraz nieprzestrzeganie umów licencyjnych i praw autorskich.

Orange Polska S.A. posiada ogromną bazę klientów i stale podejmuje działania uniemożliwiające wydostanie się informacji osobowych swoich klientów. Firma w tym zakresie przestrzega stosownych regulacji, wdraża odpowiednie polityki, zasady i wytyczne, oraz przeprowadza odpowiednie szkolenia. Nie można jednak

całkowicie wykluczyć ryzyka wycieku danych o klientach. Kolejnym czynnikiem ryzyka jest fakt, iż Orange Polska S.A. jest nadawcą programu telewizyjnego Orange Sport, w związku z tym narażona jest na ryzyko naruszenia praw autorskich, pokrewnych, dóbr osobistych osób fizycznych lub prawnych, podlega odpowiedzialności redakcyjnej za treści audycji tworzących jej programy telewizyjne oraz podlega szeregowi obowiązków regulacyjnych nałożonych przez ustawę o radiofonii i telewizji. Jednocześnie Orange Polska S.A. dokłada wszelkich starań w celu należytego wykonywania obowiązków wynikających z prawa autorskiego, prawa prasowego, prawa własności intelektualnej i przemysłowej, ustawy o radiofonii i telewizji oraz ustawy o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji. Dotyczy to treści wykorzystywanych na wszystkich polach eksploatacji, w tym w Internecie. Dodatkowo istnieje ryzyko braku kontroli nad jakością treści nadawanych w programach telewizyjnych, szczególnie audycji nadawanych na żywo. Należy zauważyć, że Grupa przygotowuje i zestawia programy zapewniając wysoką staranność, aby nie dopuścić do emisji materiałów niezgodnych z prawem.

10.16 Ryzyka związane z ochroną środowiska

W opinii Orange Polska, jej działalność nie stanowi istotnego zagrożenia dla środowiska naturalnego. Utylizacja powstających w wyniku działalności Grupy odpadów przemysłowych (takich jak zużyty sprzęt i podzespoły elektroniczne, zużyte baterie i akumulatory, wymieniane kable i słupy telegraficzne oraz inne odpady) jest objęta ścisłą kontrolą.

W Orange Polska zostały wprowadzone procedury regulujące zasady monitorowania oraz raportowania działań mających wpływ na środowisko. Ich celem jest ograniczenie wpływu prowadzonej działalności na środowisko naturalne oraz zapewnienie zgodności z przepisami dotyczącymi ochrony środowiska. W Grupie przeprowadza się kontrole tematyczne dotyczące ochrony środowiska, które potwierdziły zgodność z polskimi przepisami oraz pokazały osiągnięcia Grupy w kwestii ograniczania wpływu na środowisko naturalne. Został również powołany zespół, którego zadaniem jest stała weryfikacja zgodności z obowiązującymi przepisami, maksymalnymi poziomami emisji oraz innymi wymogami z zakresu ochrony środowiska.

Oddziaływanie pól elektromagnetycznych związanych z działaniem telefonii komórkowej może budzić obawy o wpływ na ludzkie zdrowie. Pogorszenie postrzegania tego ryzyka lub jego udowodnienie naukowe mogłoby mieć istotny wpływ na działalność i wyniki takich operatorów jak Orange Polska.

10.17 Ryzyko utraty wartości aktywów

Wartości odzyskiwalne przedsiębiorstw, które wpływają na wartość księgową aktywów trwałych, w tym wartości firmy, są wrażliwe na metody wyceny i założenia przyjęte w modelu. Są one również wrażliwe na wszelkie zmiany w środowisku biznesowym w stosunku do przyjętych założeń. Więcej informacji dotyczących utraty wartości firmy oraz wartości odzyskiwalnych znajduje się w notach do rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy.

10.18 Zadłużenie państw i kryzys bankowy w strefie euro

Stopniowo spada ryzyko spowolnienia gospodarczego w Europie w wyniku zadłużenia państw i kryzysu bankowego w niektórych krajach Euro, które miały negatywny wpływ na wydatki firm oraz zwiększenie presji fiskalnej na sytuację gospodarstw domowych także w Polsce.

11 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SEKTOREM TELEKOMUNIKACYJNYM

Poniższa sekcja obejmuje potencjalne ryzyka w sektorze telekomunikacyjnym, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną Grupy, poza zdarzeniami opisanymi w punkcie 10 powyżej.

11.1 Ryzyka regulacyjne

Zmiany w otoczeniu regulacyjnym w połączeniu z rosnącą konkurencją powodowały presję na przychody Grupy w 2013 r.

Orange Polska podejmuje działania wobec regulatora i operatorów, w zakresie rozwiązywania kwestii związanych między innymi z usługami hurtowej odsprzedaży abonamentu (WLR), dostępu typu Bitstream czy dostępu do lokalnej pętli abonenckiej, aby zapewnić optymalne wypełnienie obowiązków regulacyjnych.

Grupa wykorzystuje wszelkie dostępne środki prawne w celu ochrony swoich interesów. W przypadkach, w których zdaniem Grupy nastąpiło złamanie prawa europejskiego, Orange Polska odwołuje się do instytucji Unii Europejskiej.

11.1.1 Zmiana regulacji na rynku BSA

26 marca 2012 r. UKE notyfikował do Komisji Europejskiej projekt nowej decyzji dla rynku 5/2007 (Bitstream). Zgodnie z projektem TP S.A. byłaby regulowana na obszarze całego kraju (brak segmentacji geograficznej). Na obszarze 4 gmin (Warszawa, Lublin, Wrocław, Toruń) obowiązki regulacyjne ograniczone byłyby do dostępu i niedyskryminacji. BSA w technologii FTTH podlegałyby obowiązkowi dostępu i niedyskryminacji.

26 kwietnia 2012 r. KE zgłosiła poważne wątpliwości do projektu decyzji, a następnie rekomendacje do jej zmiany (28 sierpnia 2012 r.). Komisja zakwestionowała brak obowiązku orientacji kosztowej, publikacji KPI, rachunkowości regulacyjnej oraz brak publikacji warunków dostępu dla technologii FTTH. KE nie zgłosiła uwag do braku segmentacji geograficznej. W wyniku zgłoszonych zastrzeżeń, Prezes UKE wycofał projekt z notyfikacji. Nowa analiza rynku 5 rozpoczęła się w 2013 r., a wydanie decyzji przewiduje się w 2014 r.

9 listopada 2012 r. UKE notyfikował do KE projekt postanowienia stwierdzającego skuteczną konkurencję na obszarach 11 gmin wyłączonych z rynku 5. Postanowienie było pierwszym etapem postępowania w celu całkowitego zderegulowania tych obszarów, tj. zdjęcia obowiązków regulacyjnych z technologii xDSL. 10 grudnia 2012 r. KE zgłosiła poważne wątpliwości do przedstawionego projektu. Główną podstawą zastrzeżeń była nieaktualność danych. 8 lutego 2013 r. KE wydała decyzję wetującą projekt postanowienia. Status regulacyjny 11 gmin zostanie ustalony w nowej analizie rynku 5.

11.1.2 Jedna oferta ramowa

29 września 2010 r. Prezes UKE wydał decyzję zatwierdzającą ofertę ramową o dostępie telekomunikacyjnym w zakresie RIO, WLR, BSA i LLU (oferta SOR). Decyzji został nadany rygor natychmiastowej wykonalności. Oferta ta różni się od projektu złożonego przez TP S.A. do zatwierdzenia, m. in. w zakresie: braku harmonogramu wdrożenia nowych funkcjonalności, uwzględnienia dostępu do usług BSA za pomocą IP DSLAM, braku opłaty za rozliczenia międzyoperatorskie w wysokości 1,95 zł, zmian w zakresie Modelu Współpracy Międzyoperatorskiej lub zmian w cenniku WLR.

Po ponownym rozpatrzeniu sprawy, 5 maja 2011 r. TP S.A. złożyła skargę do WSA od decyzji z 5 kwietnia 2011 r. i wniosła o uchylenie decyzji w części, w szczególności, co do tych postanowień, których utrzymanie wywiera negatywne skutki finansowe dla TP S.A. WSA odrzucił skargę uznając, iż sprawa zatwierdzenia oferty ramowej winna być rozpatrywana przez SOKiK. TP S.A. wniosła skargę kasacyjną od postanowienia oraz jednocześnie odwołanie do SOKiK. NSA uchylił postanowienie WSA, jednak po ponownym rozpatrzeniu sprawy w dniu 1 grudnia 2012 r. WSA odrzucił skargę TP S.A. Postępowanie odwoławcze w SOKiK trwa nadal.

4 października 2011 r. Prezes UKE zmienił SOR w zakresie usługi VDSL. Postępowanie zostało wszczęte na wniosek TP S.A., po przeprowadzeniu procesu TTM. Zasadnicza zmiana w ofercie polega na wprowadzeniu nowych opcji prędkości 40 Mbps i 80 Mbps dla poziomu IP zarządzanego.

Obecnie w UKE toczą się postępowania o zmianę oferty SOR, dotyczące m.in.:

- usługi LLU - zmiana wyniku z nałożonego na TP S.A. obowiązku na rynku 4/2007 (kolejne konsultacje rozpoczęte 9 grudnia 2013 r.),

- usługi BSA - zmiana wyniku z nałożonego na TP S.A. obowiązku na rynku 5/2007 (kolejne konsultacje rozpoczęte 9 grudnia 2013 r.),
- usługi rozpoczynania połączeń jako wykonanie obowiązku nałożonego na rynku 2/2007 (status: przed konsultacjami projektu decyzji),
- usługi zakańczania połączeń, w szczególności w zakresie likwidacji podziału na okresy taryfikacyjne, jako wykonanie decyzji UKE zobowiązującej TP S.A. do zmiany SOR w tym zakresie (status: przed konsultacjami projektu decyzji),
- świadczenie usług o podwyższonej opłacie w wyniku zmiany Prawa telekomunikacyjnego w tym zakresie (status: powtórne konsultacje projektu decyzji),
- zmiany zasad naliczania kar umownych (zakończone konsultacje projektu decyzji),
- odzwierciedlenia w usługach hurtowych usług detalicznych o charakterze regulowanym, w konsekwencji procesu TTM.

11.1.3 Dzierżawa łączy (RLLO)

W dniu 22 kwietnia 2013 r. TP S.A. złożyła wniosek o zatwierdzenie zmiany oferty RLLO, polegającej w szczególności na obniżce cen wybranych przepływności oraz dopuszczeniu elastyczności cenowej dla łączy wymagających inwestycji w przypadkach, gdy 24-miesięczne wpływy abonamentowe nie są wystarczające dla zapewnienia zwrotu wydatku inwestycyjnego. Postępowanie przed Prezesem UKE jest w toku.

Prezes UKE prowadzi także postępowanie z wniosku NASK z dnia 6 lutego 2013 r. o zobowiązanie TP do przygotowania zmiany oferty RLLO, m.in. w zakresie parametrów łączy cyfrowych i analogowych.

W listopadzie 2013 r. Prezes UKE wszczął postępowanie o zobowiązanie TP do zmiany oferty RLLO poprzez wprowadzenie zasad dzierżawy łączy między węzłami sieci Ethernet.

11.1.4 Kanalizacja kablowa (ROI)

23 listopada 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję wprowadzającą nową ofertę ROI. Oferta przewiduje udostępnianie kanalizacji w trybie IRU (ang. Infeasible Right of Use - nieodwołalne prawo używania) w modelu DRPU („Dzierżawa na potrzeby Realizacji Programów Unijnych”). Model DRPU to IRU ograniczone do zastosowania jedynie do inwestycji finansowanych w całości lub w części ze środków publicznych w ramach programów operacyjnych lub innych podobnych programów.

7 grudnia 2012 r. TP S.A. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie decyzji implementującej ofertę ROI, kwestionując model IRU-DRPU oraz rozwiązania techniczne osłabiające nadzór TP S.A. nad zasobami. Postępowanie jest w toku.

11.1.5 Stawki za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych (MTR)

14 grudnia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję SMP dla PTK Centertel, w której ustalił wysokość stawek MTR: w pierwszym półroczu 2013 r. – 8,26 gr/min. (stawka skalkulowana w oparciu o średnią obecnie obowiązującą stawkę oraz stawkę skalkulowaną przez model pure LRIC) oraz 4,29 gr/min od drugiego półroczu 2013 r. (stawka skalkulowana w oparciu o kalkulacje modelu pure LRIC). Dodatkowo decyzja zniosła od 1 stycznia 2013 r. asymetrię wysokości stawek MTR – stawki MTR pobierane przez poszczególnych operatorów od 1 stycznia 2013 r. są symetryczne.

W dniu 31 grudnia 2012 r. PTK Centertel złożyła stosowne odwołanie od decyzji UKE. Postępowanie jest w toku.

PTK Centertel podpisała z operatorami aneksy wprowadzające stawkę 8,26 gr/min, obowiązującą od 1 stycznia 2013 r. Negocjacje dotyczące implementacji stawki 4,29 gr/min, obowiązującej od 1 lipca 2013 r. zakończyły się podpisaniem aneksów do umów z większością operatorów komórkowych i stacjonarnych. Negocjacje nie zakończyły się jedynie z Cyfrowym Polsatem, mimo że PTK Centertel – podobnie jak pozostałym operatorom - przedstawiła Cyfrowemu Polsatowi aneks oferujący stawkę ustaloną w decyzji SMP (tj. 4,29 gr/min od 1 lipca 2013 r.).

W czerwcu 2013 r. UKE prowadził kontrolę wdrażania przez wszystkich operatorów SMP decyzji z grudnia 2012 r.

TP S.A. podpisała aneksy do umów o połączeniu sieci z operatorami komórkowymi, implementujące stawkę 8,26 gr/min z datą obowiązywania od 1 stycznia 2013 r. oraz stawkę 4,29 gr/min z datą obowiązywania od 1 lipca 2013 r.

11.1.6 Częstotliwości PTK Centertel (obecnie Orange Polska)

Decyzjami z 6 września 2013 r. Prezes UKE dokonał zmiany rezerwacji częstotliwości PTK w pasmach 450, 900, 1800 oraz 2100 MHz w ten sposób, że podmiotem uprawnionym do dysponowania częstotliwościami od 1 grudnia 2013 r. stała się TP S.A. („przeniesienie” rezerwacji z PTK na TP S.A.).

Decyzjami z 28 listopada 2013 r. Prezes UKE dokonał „przeniesienia” na TP S.A. z dniem 1 grudnia 2013 r. pozwoleń radiowych wydanych dla PTK Centertel na podstawie wyżej wymienionych rezerwacji częstotliwości.

W lipcu 2014 r. wygaśnie rezerwacja częstotliwości pasma 900 MHz. Zgodnie z ustawą Prawo telekomunikacyjne wniosek o dokonanie rezerwacji na kolejny okres należy złożyć nie wcześniej niż 12 miesięcy i nie później niż 6 miesięcy przed upływem okresu wygaśnięcia rezerwacji. TP S.A. - dysponująca rezerwacją od 1 grudnia 2013 r. 23 grudnia 2013 r. złożyła wniosek o dokonanie rezerwacji na kolejny okres (15 lat). Zgodnie ze znowelizowaną 16 listopada 2012 r. ustawą Prawo telekomunikacyjne rezerwacja na kolejny okres będzie odpłatna. Opłata będzie wyznaczona przez Prezesa UKE na podstawie kwoty uzyskanej w poprzednim przetargu na to pasmo.

30 grudnia 2013 r. Prezes UKE ogłosił aukcję na nowe częstotliwości (pasma 800 oraz 2600 MHz), umożliwiające świadczenie usług 4G (patrz również pkt 5.8).

11.1.7 Obniżenie stawek roamingowych

Zgodnie z rozporządzeniem Parlament Europejskiego i Rady z maja 2012 r. maksymalne opłaty (wyrażone w walucie EUR, bez VAT) za usługi telekomunikacyjne mogą wynosić:

Stawki detaliczne - maksymalne wysokości stawek – tzw. Eurotaryfy (w euro centach – „c”)

Od 1 lipca 2012 r. - Transmisja danych (MB) 70c; Połączenia głosowe wychodzące – 29c; Połączenia głosowe przychodzące – 8c; SMS – 9c

Od 1 lipca 2013 r. - Transmisja danych (MB) 45c; Połączenia głosowe wychodzące – 24c; Połączenia głosowe przychodzące – 7c; SMS – 8c

Od 1 lipca 2014 r. - Transmisja danych (MB) 20c; Połączenia głosowe wychodzące – 19c; Połączenia głosowe przychodzące – 5c; SMS – 6c). Ten poziom stawek zostanie utrzymany do dnia 30 czerwca 2017r.

Stawki hurtowe - maksymalne wysokości stawek

Od 1 lipca 2012 r. - Transmisja danych (MB) 25c; Połączenia głosowe - 14c; SMS – 3c

Od 1 lipca 2013 r. - Transmisja danych (MB) 15c; Połączenia głosowe - 10c; SMS – 2c

Od 1 lipca 2014 r. - Transmisja danych (MB) 5c; Połączenia głosowe - 5c; SMS – 2c. Ten poziom stawek zostanie utrzymany do 30 czerwca 2022r.

Dnia 1 lipca 2013 r. PTK Centertel obniżyła stawki hurtowe oraz ceny detaliczne za usługi roamingowe zgodnie ze stawkami określonymi w rozporządzeniu (ceny detaliczne z VAT w PLN: Połączenia głosowe wychodzące 1,22 PLN/min, Połączenia głosowe przychodzące 0,36 PLN/min; SMS 0,41 PLN; MMS 2,30 PLN; Transmisja danych 2,30 PLN/1MB).

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia 1 stycznia 2013 r. PTK Centertel opublikowała ofertę referencyjną dot. hurtowego dostępu do usług roamingu, który obejmuje tzw. bezpośredni hurtowy dostęp do usług roamingu oraz tzw. dostęp hurtowy na zasadzie odsprzedaży usług roamingu. Rozporządzenie wprowadziło ponadto obowiązek oddzielenia roamingu od pozostałych usług, co ma umożliwić jego odrębną sprzedaż (klienci nie będą musieli kupować usług roamingu jedynie od swojego operatora, lecz będą mogli nabyć je od dowolnego dostawcy). Skorzystanie z takiego rozwiązania będzie możliwe od 1 lipca 2014 r. PTK Centertel podejmuje działania organizacyjno-techniczne zmierzające do realizacji przedmiotowego obowiązku w terminie określonym przez Rozporządzenie.

Przedstawiony przez Komisję Europejską we wrześniu 2013 r. projekt rozporządzenia w sprawie jednolitego rynku łączności elektronicznej „Connected Continent” wprowadza szereg zmian w zakresie regulacji

roamingu. Projekt m.in. przewiduje zniesienie od 1 lipca 2014 r. opłat za połączenia odbierane w roamingu wewnątrz UE.

11.1.8 Zmiana prawa telekomunikacyjnego

21 stycznia 2013 r. weszła w życie ustawa z dnia 16 listopada 2012 r. o zmianie ustawy Prawo telekomunikacyjne (PT) i niektórych innych ustaw. Ustawa ma na celu implementację pakietu dyrektyw telekomunikacyjnych: Dyrektywy 2009/140/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 25 listopada 2009 r., Dyrektywy 2009/136/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 25 listopada 2009 r., Rozporządzenia (WE) Nr 1211/2009 Parlamentu Europejskiego i Rady z 25 listopada 2009 r. ustanawiającego Organ Europejskich Regulatorów Łączności Elektronicznej (BEREC).

Ustawa wprowadziła: nowe narzędzie regulacyjne, jakim jest separacja funkcjonalna, dała Prezesowi UKE kompetencje do określania warunków udostępniania infrastruktury (w szczególności przyłączy, instalacji wewnątrzbudynkowej) wobec przedsiębiorców niezależnie od pozycji rynkowej, wprowadziła nową procedurę zatwierdzenia środków regulacyjnych, rozszerzyła zakres uprawnień abonentów w zakresie umów telekomunikacyjnych, dokonała zmian w obszarze częstotliwości, wprowadziła szereg nowych regulacji w zakresie ochrony danych osobowych, skróciła okres retencji danych z 24 do 12 miesięcy.

W związku z nowelizacją Rada Ministrów albo minister właściwy do spraw łączności są zobowiązani wydać kilkanaście aktów wykonawczych do ustawy, które zgodnie z nowymi delegacjami muszą zastąpić część aktów wykonawczych najpóźniej w ciągu 24 miesięcy od dnia wejścia w życie przedmiotowej ustawy nowelizującej. W 2013 r. ukazały się:

- Rozporządzenie Ministra Administracji i Cyfryzacji z dnia 19 marca 2013 r. w sprawie wzoru formularza do przekazywania informacji o naruszeniu bezpieczeństwa lub integralności sieci lub usług telekomunikacyjnych, które miało istotny wpływ na funkcjonowanie sieci lub usług (Dz.U. 2013, poz. 386).
- Rozporządzenie Ministra Administracji i Cyfryzacji z dnia 19 lipca 2013 r. w sprawie przetargu, aukcji oraz konkursu na rezerwację częstotliwości lub zasobów orbitalnych (Dz.U. 2013, poz. 835).
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 26 sierpnia 2013 r. w sprawie rocznych opłat za prawo do dysponowania częstotliwością przez komórki organizacyjne, organy i jednostki organizacyjne na potrzeby służb rządowych (Dz.U. 2013 poz. 1079).
- Rozporządzenie Ministra Administracji i Cyfryzacji z dnia 30 sierpnia 2013 r. w sprawie wzoru formularza służącego do przekazywania przez przedsiębiorcę telekomunikacyjnego Prezesowi Urzędu Komunikacji Elektronicznej informacji dotyczących udostępniania danych (Dz.U. 2013 nr 0 poz. 1201).
- Rozporządzenie Ministra Administracji i Cyfryzacji z dnia 10 września 2013 r. w sprawie wzorów wniosków stosowanych w rejestrach w zakresie telekomunikacji (Dz.U. 2013 nr 0 poz. 1174).
- Rozporządzenie Ministra Administracji i Cyfryzacji z dnia 30 października 2013 r. w sprawie planu numeracji krajowej dla publicznych sieci telekomunikacyjnych, w których świadczone są publicznie dostępne usługi telefoniczne (Dz.U. 2013 nr 0 poz. 1281).
- Rozporządzenie Ministra Administracji i Cyfryzacji z dnia 4 grudnia 2013 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie wysokości, sposobu ustalania, terminów i sposobu uiszczania rocznej opłaty telekomunikacyjnej (Dz.U. 2013 nr 0 poz. 1510).
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 6 grudnia 2013 r. ws. rocznych opłat za prawo do dysponowania częstotliwością (Dz.U. 2013 poz. 1586)
- Rozporządzenie Ministra Administracji i Cyfryzacji z 18 grudnia 2013 r. ws. wysokości, terminów i sposobu uiszczania opłat za prawo do wykorzystywania zasobów numeracji (Dz.U. 2013 poz. 1697)

Aktualnie trwają prace rządu nad dalszymi aktami wykonawczymi do ustawy prawo telekomunikacyjne, w tym m.in. nad:

- 1) projektem rozporządzenia Ministra Administracji i Cyfryzacji zmieniający rozporządzenie w sprawie trybu postępowania reklamacyjnego oraz warunków, jakim powinna odpowiadać reklamacja usługi telekomunikacyjnej (na podstawie art. 106 ust. 4 PT);
- 2) projektem rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie wymagań i sposobu zapewnienia warunków dostępu i utrwalania przekazów telekomunikacyjnych i danych oraz rodzajów działalności

telekomunikacyjnej lub rodzajów przedsiębiorców telekomunikacyjnych niepodlegających temu obowiązkowi (na podstawie art. 179 ust. 12 PT);

- 3) projektem Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie Krajowej Tablicy Przeznaczeń Częstotliwości (na podstawie art. 111 ust. 3 PT);
- 4) projektem rozporządzenia Ministra Administracji i Cyfryzacji w sprawie szczegółowych wymagań dot. gospodarowania numeracją w publicznych sieciach telekomunikacyjnych (na podstawie art. 126 ust. 12 pkt. 2 PT);
- 5) projektem rozporządzenia Ministra Administracji i Cyfryzacji w sprawie szczegółowych wymagań dotyczących świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych przez dostawców publicznie dostępnych usług telefonicznych (na podstawie art. 75c ust. 3 PT).

11.2 Ryzyka konkurencyjne

11.2.1 Operatorzy telewizji kablowych

Operatorzy telewizji kablowych stanowią jedno z podstawowych ryzyk dla pozycji Orange Polska na rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu.

Posiadając ok. 40% rynku płatnej telewizji oraz jedną trzecią rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu operatorzy kablowi dążą do dalszego zwiększania swojej pozycji rynkowej, jako dostawcy podstawowych usług (telewizja, Internet, telefon), a także rozrywki. Stąd rosnąca personalizacja dostarczanych treści i rozwój usług na żądanie, telewizja internetowa, oferta kanałów HD, muzyka i video na życzenie. Korzystanie z takich usług może generować większy popyt na wyższe przepustowości łącza szerokopasmowych, dlatego też CATV unowocześniają i rozbudowują własną sieć oraz coraz częściej dzierżawią włókna światłowodowe.

CATV wykorzystując technologiczne możliwości swojej infrastruktury i działając w największych miastach Polski, powszechnie stosują zasadę oferowania większych prędkości lub zwiększania ilości usług w pakiecie, bez podnoszenia ceny usługi.

W 2013 r. odnotowane zostały kolejne przejęcia na rozdrobnionym rynku kablowym i wydaje się, że ten trend będzie kontynuowany w 2014 r. Swoją potencjał akwizycyjny podkreślają UPC, Multimedia Polska, Vectra oraz Inea.

11.2.2 Dospzedaż usług pomiędzy Cyfrowym Polsatem i Polkomtelem

Cyfrowy Polsat i Polkomtel (obie spółki kontrolowane przez Zygmunta Solorza-Żaka) uruchomiły w 2013 r. kilka wzajemnych ofert dospzedażowych (zawierających łączone oferty telefonii komórkowej, mobilnego dostępu do Internetu oraz telewizji) w celu zacieśnienia relacji marketingowych z obecnymi i nowymi klientami oraz w celu zbudowania wspólnej bazy klienckiej na potrzeby przyszłych działań. Klienci otrzymują wiele korzyści w zamian za równoczesne korzystanie z usług mediowo-telekomunikacyjnych oferowanych przez obu operatorów.

W drugiej połowie 2013 r. w ramach rozszerzania źródeł przychodów z ofert łączonych wprowadzono sprzedaż energii elektrycznej (na początek tylko dla klientów biznesowych) oraz usługi finansowe, włączając kolejne firmy kontrolowane przez Zygmunta Solorza-Żaka (grupę energetyczną ZE PAK oraz Invest-Bank, który zmienił nazwę na Plus Bank).

11.2.3 Proces wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową

Substytucja telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową jest jednym z istotnych wyzwań dla operatorów telekomunikacyjnych. Zjawisko to ujawniło się w sposób wyraźny w Europie Środkowej i Wschodniej, gdzie penetracja telefonii stacjonarnej w momencie spopularyzowania telefonii komórkowej była znacząco niższa niż w krajach Europy Zachodniej.

W Polsce zjawisko zastępowania telefonii stacjonarnej mobilną ma większą skalę niż w większości krajów Europy Zachodniej i odsetek użytkowników „tylko usług komórkowych” jest od nich wyższy.

Zastąpienie telefonii stacjonarnej mobilną w większości zależy od:

- relacji pomiędzy liczbą klientów usług telefonii stacjonarnej a mobilnej.
- relacji pomiędzy cenami połączeń telefonii stacjonarnej a mobilnej.

Również zwyczaje klientów, którzy preferują połączenia z telefonu stacjonarnego na stacjonarny i z telefonu komórkowego na komórkowy, w związku z wysoką penetracją telefonii komórkowej stymulują ten proces. Wielu z nich planuje zakup pakietu: telefon komórkowy / Internet / oferta konwergentna, niż tylko korzystanie z usług telefonii stacjonarnej.

Kolejnym czynnikiem sprzyjającym wypieraniu usług telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową jest rosnąca popularność ofert łączących w sobie funkcjonalność obu rodzajów usług świadczonych przez operatorów komórkowych przy wykorzystaniu swoich sieci mobilnych.

Wyraźnie rośnie popularność usług, w których telefonia stacjonarna jest usługą dodaną do Internetu czy telefonii komórkowej, świadczonych w technologii VoIP i będących ekwiwalentem „tradycyjnej” linii stacjonarnej.

11.2.4 Rynek ofert hurtowych WLR, BSA i LLU

We wrześniu 2010 r. Prezes UKE zatwierdził tzw. ofertę SOR I, która wprowadziła m. in. funkcjonalności zawarte w treści Porozumienia TP S.A. – UKE. 5 kwietnia 2011 r. Prezes UKE wydał kolejną decyzję (tzw. SOR II), w której zmienił część postanowień Oferty z 2010 r. (m.in. z zakresu współpracy międzyoperatorskiej oraz obsługi procesowej). Oferta SOR została ponownie zaktualizowana przez Prezesa UKE w dniu 5 października 2011 r. Ostatnia zmiana oferty była wynikiem uruchomienia przez TP S.A. od 1 czerwca 2011 r. świadczenia usługi BSA w technologii VDSL, w oparciu o urządzenia IP DSLAM. Ze względu na fakt, iż nie wszyscy OA korzystający z usług hurtowych WLR, BSA i LLU podpisali umowy zgodne z obowiązującą ofertą SOR, Orange Polska jest zmuszona do świadczenia tych usług w dwóch różnych modelach. Świadczenie usług na bazie ofert sprzed SOR powoduje niejednolitość procesów i zwiększone koszty świadczenia tych usług (koszty systemów IT).

Usługa WLR

Dostęp do sieci Orange Polska na zasadzie hurtowej odsprzedaży abonamentu (tzw. Wholesale Line Rental - WLR) jest świadczony od 2006 r. Na koniec 2013 r. Orange Polska współpracowała z 24 podmiotami w zakresie WLR. Umowę SOR w zakresie WLR podpisali operatorzy DID, EasyCall, TIWS (Telefonica), Novum, GTS Poland, Netia, Dialog, G1.

Na koniec 2013 r. Orange Polska obsługiwała około 1,3 mln dostępów WLR.

Usługa BSA

Szerokopasmowy dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (tzw. Bitstream Access) jest świadczony od 2006 r. Do końca 2013 r. Orange Polska współpracowała z 25 podmiotami w zakresie BSA. Do SOR w zakresie BSA przystąpili m.in. operatorzy TIWS (Telefonica), GTS Poland, Netia, Dialog, G1.

Na koniec 2013 r. Orange Polska obsługiwała około 330 tys. linii BSA.

Usługa LLU

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej w Orange Polska (LLU) jest świadczony od 2005 r. Na koniec 2013 r. z oferty LLU Orange Polska aktywnie korzystało 8 podmiotów (28 miało podpisane umowy), a Orange Polska obsługiwała ponad 172 tys. linii LLU.

11.2.5 Bezprzewodowy dostęp do Internetu w telefonii komórkowej

W 2013 r. miała miejsce kontynuacja rozwoju Internetu mobilnego w Polsce. Wg szacunków Orange Polska, poziom penetracji mobilnym Internetem w populacji na koniec 2013 r. przekroczył 13%. Mobilny dostęp do Internetu wydaje się mieć w Polsce głównie charakter substytucyjny względem Internetu stacjonarnego i w ostatnich dwóch latach miał wpływ na spowolnienie tempa jego rozwoju.

Dostawcy usług mobilnego Internetu szerokopasmowego dążą do zwiększania zasięgu i możliwości technologicznych sieci w celu zaoferowania większych prędkości transmisji danych.

Przetarg na pięć rezerwacji częstotliwości z pasma 1800 MHz ogłoszony przez UKE został rozstrzygnięty w lutym a decyzja rezerwacyjna ogłoszona w czerwcu 2013 r.

Komercyjne usługi w szybkiej technologii LTE świadczą Cyfrowy Polsat, Polkomtel oraz Play. Orange oraz T-mobile planują rozpoczęcie świadczenia usług w 1kw. 2014 r.

Na 2014 r. planowany jest przetarg na częstotliwości z zakresu 800 MHz oraz 2600 MHz, które są predestynowane do rozwoju zasięgu LTE na terenach podmiejskich i wiejskich.

11.2.6 Rynek łączy dzierżawionych

Największymi konkurentami Orange Polska na hurtowym rynku łączy dzierżawionych są Exatel, TK Telekom, GTS Poland i Netia. Operatorzy ci dysponują zasobami sieciowymi, pozwalającymi konkurować z ofertą Orange Polska pod względem jakościowym i cenowym. Istotną część rynku łączy dzierżawionych (RLLO) stanowi również rynek detaliczny, na którym konkurencyjne są także mniejsze podmioty, budujące swoją ofertę detaliczną na bazie łączy dzierżawionych od Orange Polska oraz pozostałych dużych graczy rynkowych.

Obowiązująca oferta RLLO zapewnia dostęp do usługi szerokiej grupie odbiorców. Firmy, korzystające dotychczas z detalicznej oferty RLLO mogą, po uzyskaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych, skorzystać z preferencyjnego cennika hurtowego. Obowiązujące regulacje, zwłaszcza w zakresie ceny, pogłębiają erozję wartości tego rynku.

Stopniowo coraz bardziej odczuwalna jest zmiana preferencji odbiorców w kierunku zaawansowanych usług transmisji danych w sieciach zarządzanych oraz w kierunku usług konwergentnych łączących tradycyjną usługę łączy dzierżawionych z usługami opartymi na sieciach pakietowych. Dlatego w Polsce, podobnie jak w Europie, obserwujemy migrację z tradycyjnych usług transmisji danych, do rozwiązań zarządzanych. Zarówno Orange Polska jak i konkurencja rozwijają zakres usług w tym kierunku.

11.2.7 Rynek Połączenia Sieci

Zakańczanie połączeń w sieciach mobilnych (MTR)

Na podstawie wydanych decyzji dla MNO od 1 lipca 2013 r. wdrożono w obowiązujących umowach stawkę rozliczeniową w wysokości 4,29 gr/min.

Zakańczanie połączeń w sieci stacjonarnej (FTR)

W 2012 r. TP S.A., realizując obowiązki przygotowania zmian w ofercie ramowej, złożyła do UKE projekt oferty ramowej wprowadzającej stosowne zmiany w zakresie rynku rozpoczynania i zakańczania połączeń. Decyzja zawierająca nowe obowiązki w dalszym ciągu nie została wydana. Zmiana SOR w tym zakresie umożliwi wyeliminowanie asymetrii spowodowanej stosowaniem harmonogramu dochodzenia do symetrii ze stawkami w sieci operatorów alternatywnych, nieuwzględniającymi podziału na 3 okresy taryfikacyjne.

W 2013 r. TP S.A. rozpoczęła przygotowania do świadczenia usług połączenia sieci w oparciu o technologię IP. W tym celu w drodze konkursu wybrano 2 operatorów do testów. Obecnie trwają prace nad uruchomieniem wymiany ruchu. Test ma na celu zdobycie wiedzy do komercyjnego uruchomienia usługi dla rynku.

11.2.8 Rynek połączeń międzynarodowych przychodzących do Polski (international inbound) oraz wychodzących z Polski (ILD gateway).

Rynek połączeń międzynarodowych jest niezwykle konkurencyjny, zaś aktywność operatorów w tym segmencie rynku to wynik m.in. konieczności poszukiwania dodatkowych źródeł przychodów. Konsekwencją jest budowanie przez operatorów coraz większej ilości punktów styku z globalnymi operatorami międzynarodowymi. Jednocześnie operatorzy próbują pozyskiwać ruch do własnej sieci oraz ruch tranzytowy do innych sieci krajowych. Najbardziej dynamiczna walka dotyczy segmentu połączeń do sieci komórkowych, jako relatywnie najbardziej przychodowych.

Orange Polska jest aktywnym uczestnikiem rynku połączeń międzynarodowych, co ma odzwierciedlenie głównie w takich działaniach, jak:

- rozbudowa zagranicznej bazy połączeń międzyoperatorskich;
- utrzymywanie udziału w rynku połączeń przychodzących do Polski;
- pozyskiwanie nowych wolumenów ruchu wychodzącego z Polski poprzez pozyskiwanie kolejnych operatorów dla usługi ILD;
- budowa krótkoterminowych umów z operatorami, które gwarantują stabilne wolumeny ruchu, stabilne przychody i koszty oraz optymalne wykorzystanie sieci i przewidywalność biznesu;
- współpraca z 40 operatorami krajowymi - za pośrednictwem swojej sieci, świadczy usługi zakańczania połączeń w sieciach operatorów zagranicznych. W podobnym modelu współpracuje również z 82 operatorami zagranicznymi.

Działania te zwiększają siłę Orange Polska w relacjach z partnerami zagranicznymi.

Kolejnym ważnym zjawiskiem na rynku połączeń międzynarodowych jest coraz większe użycie technologii IP. Wielu operatorów przeprowadza obecnie lub planuje migrację z technologii TDM na technologię IP. Dotyczy to zarówno własnej sieci, jak i połączeń z innymi operatorami.

W 2011 r. TP S.A. utworzyła pierwsze połączenia międzyoperatorskie oparte na technologii IP. Obecnie uruchomione są połączenia z 18 operatorami zagranicznymi. Trwają również prace nad pozyskaniem kolejnych operatorów międzynarodowych, którzy będą współpracować z Orange Polska w oparciu o interkonekt IP.

Jak pokazują doświadczenia operatorów zagranicznych (np. Belgacom, KPN) proces migracji pełnego portfolio świadczonych usług jest procesem trudnym i długotrwałym. Dlatego też, operatorzy w dalszym ciągu korzystają z technologii mieszanej, nie rezygnując całkowicie z TDM. Również Orange Polska stosuje podobny model działania i wprowadzając coraz szerzej do oferty usługi oparte o technologię IP nie rezygnuje z technologii TDM.

Kolejna obniżka stawek MTR zaimplementowana w lipcu 2013 r. na rynku krajowym miała wpływ również na przychody w segmencie międzynarodowym z usługi tranzytu w ruchu zakańczanym w polskich sieciach telefonii GSM.

11.2.9 Rynek międzynarodowego tranzytu IP

Głównymi konkurentami na tym rynku są operatorzy krajowi, posiadający własne bądź dzierżawione łącza międzynarodowe do głównych punktów wymiany ruchu. Obecność operatorów międzynarodowych w Polsce dodatkowo podnosi konkurencję w zakresie dostępu do zasobów światowego Internetu. Aktywność operatorów krajowych oraz powiększający się wolumen ruchu IP obsługiwany przez podmioty międzynarodowe (Tier-1) sukcesywnie pomniejszają pozycję Orange Polska na tym rynku.

11.2.10 Rynek usług VoIP

Stały rozwój usług VoIP w Polsce ma miejsce za sprawą dążenia abonentów do obniżania kosztów rozmów telefonicznych. Dzięki możliwościom VoIP część rozmów - rozmowy między użytkownikami danej aplikacji VoIP – jest bezpłatna. Fakt ten w znacznym stopniu wpływa na popularność tego sposobu komunikacji, wyrażającej się w liczbie użytkowników korzystających z tzw. komunikatorów.

Technologia VoIP jest w Polsce od wielu lat szeroko wykorzystywana przez operatorów do świadczenia usług telefonii stacjonarnej w formie w pełni funkcjonalnych odpowiedników tradycyjnych linii telefonicznych.

Na rynku usług VoIP aktywnie działa także Orange Polska, stale rozwijając i dostosowując ofertę VoIP do zmieniających się potrzeb klientów. VoIP stanowi istotny składnik ofert łączonych, takich jak FunPack, czyli oferty zawierającej pakiet Internet, TV i telefon VoIP. Z ok. 470 tys. usług telefonicznych opartych na technologii VoIP Orange jest w ścisłej czołówce operatorów, włącznie z operatorami telewizji kablowych.

Technologia VoIP zyskuje w Polsce także coraz więcej zwolenników wśród użytkowników telefonów komórkowych przyczyniając się z jednej strony do znaczącego zwiększenia wykorzystania transferu danych a z drugiej strony kanibalizując zarówno tradycyjne usługi głosowe jak też usługi SMS.

12 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OGÓLNA SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ I STANEM RYNKÓW FINANSOWYCH

12.1 Czynniki makroekonomiczne oraz czynniki związane z sytuacją w Polsce

12.1.1 Wzrost gospodarczy

Lepsze od oczekiwań dane o wzroście PKB w 2013 r. (+1,6% wg wstępnych szacunków GUS), potwierdzają, że polska gospodarka etap spowolnienia z początku roku ma już za sobą i przechodzi do fazy wzrostowej, która powinna być kontynuowana w 2014 r. Na podwyższenie dynamiki wzrostu PKB wpływ miał przede wszystkim rosnący eksport, ale także stopniowo poprawiający się popyt krajowy napędzany wzrastającymi spożyciem indywidualnym oraz inwestycjami prywatnymi. Odnotowywany w 2013 r. spadek inwestycji publicznych ma szansę ulec poprawie w kolejnych latach, dzięki działalności spółki Inwestycje Polskie oraz napływowi nowych środków z funduszy europejskich.

Polski budżet na 2014 r. oparty jest na założeniach 2,5% wzrostu PKB, jednak zarówno skala obecnego ożywienia, jak i prognozy rynkowe wskazują, że poziom ten może zostać przekroczony. Na perspektywę dalszego wzrostu gospodarczego częściowo ma wpływ kondycja gospodarek europejskich oraz koniunktura na rynkach światowych. W dalszym ciągu należy liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji gospodarczej i finansowej w Unii Europejskiej, silne powiązanie polskiej gospodarki z europejskimi, w szczególności z niemiecką powoduje, że ewentualny niekorzystny scenariusz dotyczący rozwoju europejskiej gospodarki lub niemieckiej, może negatywnie wpłynąć na dynamikę wzrostu polskiego PKB.

12.1.2 Inflacja

Wskaźnik wzrostu cen towarów i usług obniżył się w 2013 r. do poziomu 0,9%. Na obserwowany od początku roku spadek inflacji wpływ miało obniżenie się popytu konsumenckiego oraz spadek tempa wzrostu cen żywności i energii.

Podtrzymanie obniżonych w lipcu do rekordowo niskiego poziomu stóp procentowych oraz deklaracja Rady Polityki Pieniężnej o ich stabilizacji co najmniej do końca półrocza 2014 r., sugeruje, że Bank Centralny nie oczekuje znaczącej presji inflacyjnej w kolejnych miesiącach i że inflacja nie stanowi zagrożenia dla polskiej gospodarki w najbliższym czasie.

Czynnikiem ryzyka pozostaje możliwość wystąpienia szoków podażowych na globalnym rynku surowcowym. Wyższa od przewidywanej inflacja może być również pochodną ewentualnego osłabienia złotego w przypadku znaczącego wzrostu awersji do ryzyka na światowych rynkach finansowych.

12.1.3 Bezrobocie i koszty pracy

Obserwowane od połowy 2013 r. ożywienie gospodarcze, wpłynęło korzystnie na rynek pracy, czego pozytywnym efektem był wzrost zatrudnienia pod koniec roku oraz mniejszy niż zazwyczaj sezonowy wzrost bezrobocia, który na koniec roku osiągnął poziom 13,4% (taki sam jak na koniec 2012 r.). W tym samym czasie płace w sektorze przedsiębiorstw wzrosły nominalnie średnio o 2,7%, co w ujęciu realnym wpłynęło na zmianę poziomu wynagrodzeń o 2,0% (r/r).

W 2014 r. można oczekiwać dalszej poprawy na rynku pracy, czemu sprzyjać będzie rosnący PKB i polepszające się nastroje panujące w sektorze przedsiębiorstw.

12.1.4 Czynniki polityczno-ekonomiczne

Na tle trwającego od 2008 r. światowego kryzysu gospodarczego, w tym w szczególności napiętej sytuacji polityczno-ekonomicznej w Unii Europejskiej, Polska jest krajem, który stosunkowo dobrze radzi sobie w tak trudnych warunkach. W stabilnym politycznie i gospodarczo otoczeniu w największym stopniu na pozycję i wyniki Orange Polska wpływały: ostra konkurencja, działalność regulatora rynku telekomunikacyjnego oraz spowolnienie gospodarcze, które ma odzwierciedlenie w zmęczeniu społeczeństwa. Wynikająca z tego często ożywiona debata publiczna może wpływać negatywnie na nastawienie inwestorów i kapitału zagranicznego. Podwyższenie wrażliwości w Polsce i w Unii Europejskiej, związanej z ochroną danych osobowych i prywatności osób korzystających z usług telekomunikacyjnych, może się przełożyć na działania regulacyjne o negatywnych skutkach ekonomicznych dla operatorów. Istotna jest także dyskusja o pozycji Polski w Unii Europejskiej, o terminie wejścia do strefy Euro, stanowiska wobec pomysłów na wyjście unijnej gospodarki z

kryzysu, w tym szczególnie debaty na temat utworzenia jednolitego rynku telekomunikacyjnego w UE do 2015r.

12.1.5 Zmiany prawa

Obecnie, na różnym etapie prac legislacyjnych, trwają prace nad następującymi aktami prawnymi mogącymi mieć wpływ na działalność Spółki:

- 1) projekt ustawy o prawach konsumentów;
- 2) projekt ustawy o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- 3) projekt ustawy o korytarzach przesyłowych;
- 4) projekt ustawy o ochronie krajobrazu.

Istotne znaczenie mogą mieć również regulacje wynikające z prawodawstwa UE, w szczególności projekt rozporządzenia ws. europejskiego jednolitego rynku łączności elektronicznej oraz projekt rozporządzenia dot. ochrony danych osobowych.

12.1.6 Polski system podatkowy

Polskie prawo podatkowe, w szczególności dotyczące podatku od towarów i usług (VAT) oraz podatku dochodowego, jest skomplikowane i podlega częstym zmianom i nierzadko sprzecznym interpretacjom organów podatkowych. Zmiany przepisów, skutkujące brakiem stabilności systemu podatkowego mogą mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na sytuację prawną, biznesową i finansową Grupy. Wzrost długu publicznego i deficytu budżetowego wpłynął na decyzję o podwyższeniu podatku VAT o 1 p.p. do poziomu 23% i 8% począwszy od 1 stycznia 2011 r. Do końca 2016 roku nie jest planowany powrót do stawek wyjściowych 22% i 7%. Widoczny jest natomiast trend, w ramach którego Ministerstwo Finansów dążąc do uszczelnienia systemu podatkowego likwiduje rozwiązania dające dotychczas możliwości legalnej optymalizacji podatkowej.

12.2 Czynniki związane z rynkami finansowymi

12.2.1 Ogólne czynniki ryzyka związane z rynkiem w Polsce

Polska nadal traktowana jest jako rynek mniej stabilny, narażony na większe fluktuacje w przypadku występowania negatywnych zjawisk na rynkach światowych. W związku z powyższym, inwestorzy powinni zachować pewną ostrożność przy ocenie ryzyka związanego z nabyciem aktywów finansowych przedsiębiorstw polskich. Z uwagi na powyższe, decyzje inwestycyjne powinny być podejmowane przez doświadczonych inwestorów, którzy mogą w pełni ocenić wszystkie ryzyka związane z takimi inwestycjami.

12.2.2 Stopy procentowe

W 2013 r. Rada Polityki Pieniężnej stopniowo obniżała stopy procentowe, kontynuując cykl rozpoczęty w roku poprzednim. Ostatecznie referencyjna stopa procentowa została obniżona o 1,75% do poziomu 2,50% i od lipca do końca roku pozostała bez zmian. Radą Polityki Pieniężnej kierowała utrzymująca się presją deflacyjną i wyraźnie słabnący wzrost gospodarczy. Aktualnie bank centralny zapewnia o końcu cyklu obniżek, a rynki finansowe oczekują pierwszej podwyżki nie wcześniej niż w trzecim kwartale 2014 r. Wstępnie oczekuje się zaostrzenia polityki monetarnej o 25-50 punktów bazowych przez cały rok.

Ewentualny wzrost stóp procentowych nie powinien mieć istotnego wpływu na koszt zadłużenia Grupy ze względu na utrzymywany poziom zabezpieczeń.

12.2.3 Kursy wymiany

Wahania kursów walutowych mają wpływ na wysokość zobowiązań Orange Polska denominowanych w walutach obcych, a także na wysokość rozliczeń z zagranicznymi operatorami. Wpływ ten jest w znacznym stopniu ograniczony poprzez posiadany portfel transakcji zabezpieczających. W 2013 r. złoty osłabił się nieznacznie (2%) w stosunku do euro i podlegał wahaniom powodowanym głównie przez czynniki zewnętrzne. Patrząc w przyszłość można oczekiwać dalszej presji na naszą lokalną walutę z uwagi na stopniowe wycofywanie się Stanów Zjednoczonych z luzowania ilościowego w polityce monetarnej. Z drugiej strony złoty powinien stać się beneficjentem poprawiającego się stopniowo bilansu płatniczego. W omawianym okresie kurs złotego wobec euro podlegał wahaniom w zakresie 4,0671 – 4,3432 natomiast wobec dolara amerykańskiego pomiędzy 3,0105 a 3,3724. Średni kurs złotego (za NBP) w 2013 r. wyniósł 3,1615 w stosunku do dolara i 4,1976 w stosunku do euro.

12.2.4 Sytuacja na Warszawskiej Gieldzie oraz notowania

Od listopada 1998 roku akcje Telekomunikacji Polskiej S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.

Akcje Spółki wchodzą w skład indeksów następujących indeksów:

- największych spółek WIG20
- szerokiego rynku WIG
- indeksu branżowego WIG-telekomunikacja
- indeksu spółek zaangażowanych w społeczną odpowiedzialność biznesu – RESPECT Index.

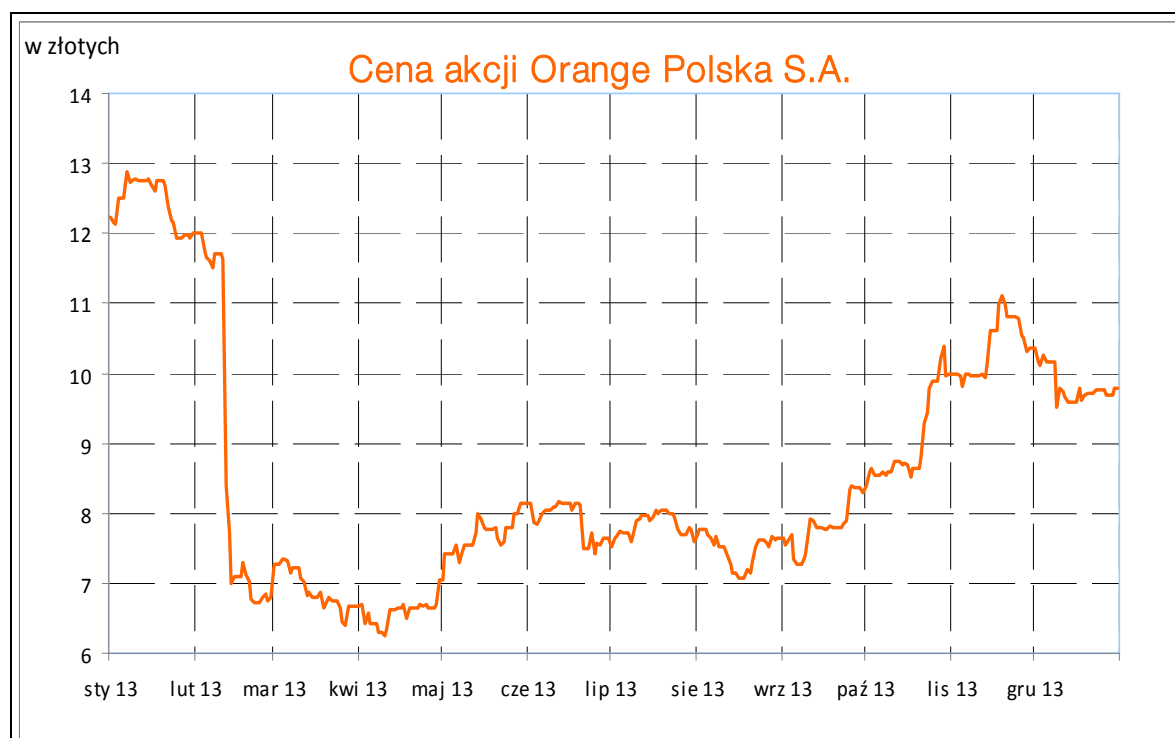
W dniu 14 stycznia 2014 r. w związku ze zmianą nazwy Spółki z Telekomunikacja Polska S.A. na Orange Polska S.A. zostały zmienione na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nazwy skrócone używane przez Giełdę dla akcji Spółki w następujący sposób:

a) dotychczasowa nazwa skrócona: TPSA – nowa nazwa skrócona: ORANGEPL

b) dotychczasowe oznaczenie: TPS – nowe oznaczenie: OPL

W 2013 r. indeksy na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych (GPW) zanotowały spadki. Akcje Telekomunikacji Polskiej straciły w tym czasie 16,5% (włączając efekt związany z wypłatą dywidendą), podczas gdy indeks dużych spółek giełdowych WIG20 zanotował spadek o 7,1%.

Przeprowadzone przez rząd zmiany w systemie emerytalnym mogą potencjalnie spowodować zmniejszenie środków alokowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych. Skutkiem tego może być zmiana zaangażowania inwestorów w notowane akcje, w tym w akcje Orange Polska, wchodzące w skład indeksu WIG20 - głównego indeksu GPW.



12.2.5 Inne czynniki mogące mieć wpływ na cenę akcji Orange Polska

Do pozostałych czynników, poza opisanymi powyżej, które mogą powodować wahania cen akcji Orange Polska należą:

- Zmiana wysokości dywidendy na akcję,
- Zmiana oceny wiarygodności kredytowej Grupy,
- Zmiana poziomu zadłużenia Grupy,
- Sprzedaż lub nabycie aktywów przez Grupę,

- Znaczące zmiany w strukturze własnościowej Grupy,
- Zmiany przez analityków rynku kapitałowego ich prognoz i rekomendacji dotyczących Grupy, jej konkurentów, partnerów oraz sektorów gospodarki, w których działa Grupa.

13 ZAŁĄCZNIK PRODUKTY I USŁUGI

Telefonia stacjonarna

Klienci biznesowi

Rok 2013 rozpoczął się od wprowadzenia w styczniu kolejnej oferty nielimitowanej dla klientów biznesowych – plan taryfowy „Bez limitu”. W tym planie rozmowami bez limitu objęte zostały również połączenia do sieci mobilnych.

W maju nastąpiło zrównanie opłat za połączenia do wszystkich operatów sieci komórkowych.

Klienci indywidualni

Oferty i kampanie promocyjne

- 18 marca 2013 r. rozpoczęła się kampania pod hasłem „W Orange Szczęśliwi czasu nie liczą. Dzwonią z domowego na stacjonarne i komórki bez ograniczeń”. Celem kampanii było propagowanie zmian w ofercie, czyli możliwość wykonywania nielimitowanych połączeń do krajowych oraz międzynarodowych sieci stacjonarnych oraz komórkowych w ramach abonamentu (czyli bez dodatkowych kosztów). Kampania trwała miesiąc oraz obejmowała reklamę w prasie, TV oraz radiu.
- 28 listopada 2013 r. rozpoczęła się kampania komunikacyjna usługi Telefoniczna Opieka. Kampania miała na celu budowę świadomości dostępności tego typu usługi w ofercie stacjonarnej Orange - telefon stacjonarny nie tylko umożliwia wykonywanie i odbieranie połączeń, ale wpływa również na komfort codziennego życia i zwiększa poczucie bezpieczeństwa - oraz edukację nt. sposobu funkcjonowania usługi i konstrukcji samej oferty. Kampania trwała do 30 grudnia 2013 r.

Nowe usługi i plany taryfowe

W 2013 r. wprowadzono następujące oferty:

- 7 lutego 2013 r. w ramach oferty telefonii stacjonarnej Orange uruchomiliśmy usługę dodatkową Telefoniczna Opieka, która pozwala w prosty, szybki sposób uzyskać wsparcie i wezwać pomoc np.: w przypadku nagłego pogorszenia samopoczucia, upadku czy zasłabnięcia, kiedy podejście do tradycyjnego telefonu i wybranie numeru bliskiej osoby bądź służb ratowniczych nie byłoby możliwe. W takim wypadku, dzięki usłudze Telefonicznej Opieki, jednym przyciśnięciem przycisku alarmowego nawiązywany jest kontakt z CENTRUM OPERACYJNO-ALARMOWYM, które szybko organizuje akcję pomocy.
- W marcu 2013 r. wprowadzony został nowy plan telefoniczny: Plan Bez Ograniczeń obejmujący nie tylko połączenia do krajowych i międzynarodowych sieci stacjonarnych, ale również połączenia do krajowych sieci komórkowych.
- W marcu 2013 r. dla klientów Planu Na Każdą Kieszeń udostępniona została oferta Minuty Na Każdą Kieszeń. W ramach tej oferty abonenci mogą aktywować pakiet 30 minut na połączenia krajowe w cenie 2 zł miesięcznie. Oferta obowiązuje do marca 2014 r.

Oferty przyłączeniowe

W ramach usługi przyłączenia do sieci w 2013 r. Orange Polska oferowała klientom kontynuację promocji „Przyłączenie w dobrej cenie” na niezmiennych zasadach.

Promocja polega na udzieleniu ulgi w opłacie jednorazowej za przyłączenie pierwszego urządzenia końcowego przy pomocy łączy analogowych (POTS). W ramach promocji dostępne są dwa warianty umów lojalnościowych:

- umowa na okres 12 miesięcy z opłatą za przyłączenie usługi POTS w wysokości 10,09 zł brutto,
- umowa na okres 24 miesięcy z opłatą za przyłączenie usługi POTS w wysokości 1,01 zł brutto.

Obniżki cen do sieci komórkowych

1 maja 2013 r. obniżone zostały ceny za połączenia do sieci komórkowych. W Dopasowanych Planach cena za minutę połączenia wynosi 0,20 zł z VAT (wynosiła 0,30 zł brutto przed obniżką). Dodatkowo zostały wyrównane różnice w cenach za połączenia do różnych sieci komórkowych.

Przesył danych

Klienci biznesowi

Sieci VPN

W lipcu 2013 r. usługa Biznesowy VPN została wzbogacona o nową usługę dodatkową – VPN IPsec umożliwiającą dostęp do sieci VPN z lokalizacji, w których brak warunków dla standardowych opcji. W tym samym miesiącu w usłudze „Optymalizacja sieci VPN” został dodany nowy wariant usługi – Zarządzanie zaawansowane. W tym wariantcie klient zyskuje m.in. proaktywny monitoring, konsultacje, przechowywanie plików konfiguracyjnych i uzyskuje okresowe raporty z urządzeń. W październiku wprowadzona została promocja „Business Everywhere Intranet – Biuro przy Tobie”. Usługa Business Everywhere Intranet umożliwia mobilny dostęp do firmowych sieci VPN.

Usługi jakościowe (SLA) dla biznesu

Do oferty usług jakościowych w styczniu została dodana usługa certyfikat jakości SLA dla usługi Optymalizacja Sieci VPN. W lipcu w związku z dodaniem w usłudze Optymalizacja sieci VPN nowego wariantu – Zarządzanie zaawansowane, została rozszerzona również usługa SLA.

Szerokopasmowy Dostęp do Internetu

W 2013 r. zrealizowano wiele działań promocyjnych i sprzedażowych:

- Styczeń – akcja sprzedażowa „DSL z gadżetem”
- Marzec – akcja sprzedażowa „Neostrada Biznes z Internetem mobilnym”
- Czerwiec – wprowadzenie w usłudze Dostęp do Internetu DSL promocji „DSL 40M z Internetem Mobilnym”
- Czerwiec – akcja sprzedażowa „Neostrada Biznes z gadżetem”
- Lipiec – wprowadzenie promocji „Neostrada Biznes – więcej korzyści za mniej”
- Wrzesień – akcja sprzedażowa „Neostrada Biznes z Internetem mobilnym 2”
- Listopad – akcja sprzedażowa „Tablet dla usługi dostęp do Internetu DSL- TURBO”
- Grudzień – akcja sprzedażowa „Akcesoria dla usługi Neostrada Biznes oraz dostęp do Internetu DSL”

W sierpniu w usłudze Biznesowy Internet SDSL Zaawansowany w ramach oferty pilotażowej zostały dodane nowe opcje usługi: SDSL 5000, SDSL 10000 i SDSL 20000. Pilotaż dedykowany jest obecnym klientom usługi, którzy chcą zwiększyć jej parametry

Biznes Pakiet - pakiet usług dla średniej i małej firmy

Rok 2013 rozpoczął się w usłudze Biznes Pakiet od wprowadzenia w lutym pilotażu nowych pakietów. Po zakończeniu pilotażu w maju nastąpiła zmiana formuły usługi Biznes Pakiet. Bazuje ona na technologii ADSL w dostępie do Internetu z maksymalną prędkością transmisji do Abonenta do 10 Mbps i symetrycznym SHDSL do 4 Mbps.

Również w maju zostały wprowadzone 2 bardzo atrakcyjne oferty promocyjne dla klientów usługi Biznes Pakiet – Company Office i Small Office, dostosowane do wymagań małych i większych firm.

Usługi ICT

W 2013 r. portfel produktowy został poszerzony o oferty z zakresu bezpieczeństwa, m.in. uruchomiono pierwszą w Polsce platformę klasy operatorskiej do ochrony przed atakami DoS i DDoS (Denial of Service, Distributed Denial of Service). Oferta oprócz dostępu do platformy, monitoringu i ochrony w modelu 24/7/365 oferuje szereg usług dodatkowych m.in. testy odporności na ataki i próby wytrzymałościowe systemów klienckich.

Innym, ważnym elementem rozwoju oferty z zakresu bezpieczeństwa było uzyskanie globalnej certyfikacji bezpieczeństwa przez Centrum Certyfikacji Signet - działającej w ramach Orange Polska wyspecjalizowanej jednostki, odpowiedzialnej za utrzymanie rozwiązań ochrony kryptograficznej. Od listopada 2013 r. certyfikaty wystawiane przez publiczną infrastrukturę Signet są uznawane za zaufane w skali globalnej, m.in. w produktach takich firm jak Microsoft czy Google.

Ponadto, wprowadzono na rynek produkty w modelu „as a service” m.in. BaaS (Backup as a Service) oferujące klientom automatyczny backup stacji roboczych w firmie oraz usługę IaaS (Infrastructure as a Service) oferującą firmom infrastrukturę IT w modelu „na żądanie”. Wśród rozwiązań wprowadzonych szczególne znaczenie ma usługa UCaaS (Unified Communication as a Service) oraz rozwiązanie klasy MDM (Mobile Device Management).

Miniony rok był kolejnym okresem dynamicznego rozwoju usługi Informatyczne Stanowisko Pracy dla Firm. W kwietniu do oferty zostały dodane opcje: TV, drukarki i urządzenia IT. Klienci wykorzystujący w swej działalności odbiorniki telewizyjne (np. sieci hoteli) mogą w ramach opcji TV otrzymać odbiorniki wraz ze wsparciem technicznym. Także drukarki i inne urządzenia IT wraz ze wsparciem informatycznym można uzyskać korzystając z kolejnych opcji usługi. We wrześniu do usługi dodana została kolejna opcja Tablet Android/iOS. Dostawcą sprzętu we wszystkich sześciu pakietach IT dla Firm została firma Lenovo (lipiec).

Usługi M2M

W marcu 2013 r. oferta pre-paid M2M w Orange Polska została wzbogacona o startery z pakietami kwotowymi, które mogą być wykorzystane na połączenia do wszystkich sieci komórkowych i stacjonarnych. Dzięki temu klienci M2M zyskali jeszcze bardziej wszechstronne rozwiązanie dla rozwiązań kierowanych do klientów indywidualnych, pozwalające na swobodne korzystanie z urządzeń M2M bez konieczności pamiętania o rachunkach i regularnych płatnościach faktur.

Od października 2013 r., najwięksi klienci M2M mogą korzystać z interfejsu API (Application Programming Interface). Dzięki temu rozwiązaniu klienci M2M zyskali możliwość zintegrowania zarządzania flotą kart SIM w Orange z własnymi systemami informatycznymi, np. do zarządzania ich systemem telemetrycznym.

Od początku 2013 r., dzięki Orange Labs, ośrodkowi badawczo-rozwojowemu Orange, klienci M2M mogą korzystać z badań stosowanych przez nich terminali, pozwalających na weryfikację, a następnie ewentualną poprawę pełnej kompatybilności terminala z siecią GSM. Dzięki temu klienci są w stanie uzyskać znaczne ograniczenie występowania problemów technicznych z terminalami, co bezpośrednio przekłada się na ich pozycję konkurencyjną na rynku.

Klienci indywidualni

Szerokopasmowy dostęp do Internetu

Rok 2013 minął pod znakiem rozwoju oferty szerokopasmowego dostępu do internetu oraz atrakcyjnych promocji mających uczynić ofertę Orange konkurencyjną na tle konkurencji:

- „*Wyjątkowa moc Internetu*” kontrakty 12 i 24 miesięczne dla opcji prędkości od 10 do 80 Mbps. W kontrakcie 24 miesięcznym ceny odpowiednio: 10 Mbps za 49,00 zł, 20 Mbps za 63,77 zł, 40 Mbps za 69,00 zł, 80 Mbps za 79,00 zł.
- „*Po prostu Internet*” kontrakty 24 miesięczne dla opcji prędkości od 10 do 80 Mbps. W kontrakcie 24 miesięcznym ceny odpowiednio: 10 Mbps za 49,00 zł, 20 Mbps za 63,77 zł, 40 Mbps za 64,00 zł, 80 Mbps za 79,00 zł.

Działania mające na celu uatrakcyjnienie oferty nie polegały jedynie na promocjach cenowych. Klienci dokonujący zakupu Neostrady, samodzielnie lub w pakiecie, otrzymują dostęp do przestrzeni dyskowej o pojemności 5 GB w „chmurze”, w celu przechowywania wszelkiego rodzaju plików, danych, lub kopii zapasowych.

W 2013 r. uruchomiono również projekt WiFi Community umożliwiający każdemu użytkownikowi „Neostrady” skorzystanie z usługi Orange FunSpot, czyli dostępu do domowego internetu poza domem, za darmo i bez limitu. Orange FunSpot to sieć punktów dostępu do internetu, którą tworzą modemy Livebox użytkowników Neostrady.

Ważnym wydarzeniem dla oferty internetowej było wprowadzenie razem z rebrandingiem oferty konwergentnej pod nazwą Orange Open. Polega ona na udzielaniu comiesięcznej zniżki w abonamencie w przypadku, gdy klient ma co najmniej usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu i telefon komórkowy i/lub Internet mobilny. Klient otrzymuje 15 zł zniżki miesięcznie w przypadku posiadania Neostrady i jednej usługi Orange i 30 zł w przypadku posiadania Neostrady i dwóch usług Orange.

Usługi multimedialne

Rok 2013 minął na dalszym rozwijaniu oferty FunPack:

- „Wyjątkowa moc Internetu w FunPacku” kontrakty 12 i 24 miesięczne dla opcji prędkości od 10 do 80 Mbps. W kontrakcie 24 miesięcznym ceny odpowiednio: 10 Mbps za 104,00 zł, 20 Mbps za 119,90 zł, 40 Mbps za 119,01 zł, 80 Mbps za 129,01 zł.
- „Internet w FunPacku” kontrakty 24 miesięczne dla opcji prędkości od 10 do 80 Mbps. W kontrakcie 24 miesięcznym ceny odpowiednio: 10 Mbps za 104,00 zł, 20 Mbps za 119,90 zł, 40 Mbps za 115,26 zł, 80 Mbps za 129,01 zł.

Rozszerzono między innymi pakiet rozmów telefonicznych. Dotychczasowe nielimitowane połączenia z numerami stacjonarnymi w Polsce bez dodatkowych opłat wzbogacono o nielimitowane połączenia z numerami stacjonarnymi w krajach Unii Europejskiej, USA i Kanadzie, oraz z komórkami w USA i Kanadzie.

Zwiększono liczbę kanałów w pakietach TV, przykładowo dla pakietu TV Basic, do 54 kanałów (w tym 2 w HD) w technologii DTH oraz 59 kanałów (w tym 2 HD) dla IPTV:

- Pakiety telewizyjne n: Witaj HD (84 kanałów w IPTV / 79 na DTH, w tym 14 HD), Świat HD (116 kanałów w IPTV, w tym 25 HD / 121 na DTH, w tym 26 HD), Film HD (120 kanałów w IPTV, w tym 29 HD / 125 na DTH, w tym 30 HD), Full HD (123 kanałów w IPTV, w tym 32 HD / 128 na DTH, w tym 33 HD) i All Inclusive (128 kanałów w IPTV, w tym 35 HD / 133 na DTH, w tym 36 HD).

Rozpoczęto komunikację w kanałach ATL funkcjonalności, takich jak dekodery (set-top-box) za 0 zł. W kolejnych miesiącach dołączyła do tego oferta dysku twardego do dekodera za 0 zł rozszerzającego jego funkcjonalność o możliwość nagrywania filmów lub programów (PVR).

W dalszym ciągu rozwijana była oferta pozwalająca klientom na zakup urządzenia w postaci tableta za 1 zł przy zakupie Neostrady lub FunPack HD (przy odpowiednio wyższym abonamencie i podwyższonej opłacie aktywacyjnej):

- „Internet w FunPacku z tabletem za 1 zł” kontrakty tylko 24 miesięczne dla opcji prędkości od 10 do 80 Mbps. Opłata aktywacyjna podwyższona do 49,90 zł. Ceny odpowiednio: 10 Mbps za 124,90 zł, 20 Mbps za 139,90 zł, 40 Mbps za 136,09 zł, 80 Mbps za 149,90 zł.

Początkowo oferowany tablet o przekątnej ekranu 7 cali został w pierwszej połowie roku zastąpiony przez tablet 10-calowy o odpowiednio wyższych parametrach technicznych.

Telefonia VoIP

W 2013 r. Orange Polska wprowadziła zmiany w ofercie VoIP. W drugim kwartale 2013 r. wycofano dotychczasową ofertę oraz wprowadzono nowy Plan dla Każdego w cenie 29,90 zł brutto miesięcznie. Plan dostępny jest w ramach usługi Neofon dla użytkowników posiadających dostęp do Internetu dowolnego operatora.

Telefonia komórkowa

Szeroka gama ofert z umową terminową zarówno z subsydiowanymi telefonami jak i bez (klient otrzymuje atrakcyjniejsze warunki cenowe na usługi) pozwala na dostosowanie się do wymagań nowych i obecnych klientów.

W 2013 r. w zakresie ofert post-paid klienci indywidualni korzystali głównie z:

- w ofertach głosowych: ofert SmartPlan – Multi, Halo i Mix,
- w ofertach mobilnego Internetu: Orange Free.

W segmencie pre-paid, Orange oferuje szereg usług dostosowanych do indywidualnych potrzeb klientów i zgrupowanych w planach taryfowych: Orange POP, Nowe Orange Go, Orange Free Na Kartę, Orange ONE, Orange Smart, Orange Yes

Wszystkie plany taryfowe pre-paid są dostępne w formule oferty sprzedawanej pod marką Zetafon – która pozwala na oferowanie klientom telefonów w atrakcyjnych cenach już od 1 zł z równoczesnym zachowaniem pełnego zakresu korzyści i specyfiki oferty właściwych dla konstrukcji oferty pre-paid.

Klienci indywidualni

Mając na celu utrzymanie rosnącego trendu pozyskiwania nowych klientów oraz dbanie o obecnych klientów Orange systematycznie wprowadza nowe i atrakcyjne rozwiązania ofertowe. W ramach oferty głosowej skierowanej do segmentu klientów indywidualnych post-paid w Orange w 2013 r. zostały wdrożone następujące projekty:

- Początek roku był poświęcony wyprzedaży – Orange promował sprzęt w promocyjnie niższych cenach, jak również promocyjnie obniżone abonamenty. Oferta wsparta komunikacją „100 sposobów na oszczędzanie”
- Adresowanie ryzyka churnu poprzez wcześniejsze utrzymanie – nawet 9 miesięcy przed końcem umowy oraz koncentracja na pozyskiwaniu klientów przenoszących numer. Wsparcie kampanii z hasłem „21 dowodów, że warto być w Orange”
- Uatrakcyjnienie oferty poprzez wprowadzenie jednego darmowego numeru do każdej sieci (kwiecień). Promocja jest wykorzystywana w promowaniu przenoszenia numerów do Orange jako jeden z wyróżników na tle konkurencji.
- Wprowadzenie w czerwcu nowej oferty typu sim-only z atrakcyjnym poziomem cenowym dla klientów poszukujących ofert bez telefonu. Głównym beneficjentem ofertowym jest rabat 15 zł na opłatę abonamentową;
- Uatrakcyjnienie oferty planów taryfowych smart plan multi i halo poprzez wdrożenie nielimitowanych SMS w sieci Orange (październik) oraz nielimitowanych rozmów do wszystkich sieci (listopad) w wybranych planach taryfowych.
- Wprowadzenie na początku listopada atrakcyjnej promocji świątecznej zawierającej zestaw telefon i tablet w cenie 2 zł, w planach taryfowych smart plan multi i halo – od abonamentu 39,9 zł dzięki której znacząco zwiększyło się pozyskanie nowych klientów. Oferta była wsparta bardzo intensywną kampanią reklamową ATL i BTL.
- Rozpoczęcie projektu wycofywania najstarszych ofert taryfowych (z okresu wcześniejszego niż 2010 r.) mającego na celu uporządkowanie ofert w systemach bilingowych. Projekt zakłada migrowanie klientów do nowych, atrakcyjniejszych cenowo planów taryfowych będących aktualnie sprzedawanych.
- Rozwój oferty przeznaczonej dla klientów rezygnujących - wprowadzenie specjalnych, limitowanych rabatów nawet do 25% dostępnych w kanale internetowym.
- W okresie całego roku, w każdym miesiącu miała miejsce akcja „Szalone Dni” w sklepie internetowym sklep.orange.pl polegająca na wprowadzeniu na kilka dni bardzo atrakcyjnych cen wybranych telefonów, akcja ta była za każdym razem wspierana komunikacyjnie. Celem tej akcji jest budowanie udziału eSklepu w nowej sprzedaży i utrzymaniu klientów.

Rok 2013 w ofercie pre-paid w Orange Polska:

- W kwietniu Orange wprowadził na rynek taryfę Smart, skonstruowaną z myślą o rosnącej grupie użytkowników smartfonów charakteryzującej się ponadprzeciętną konsumpcją danych przy równoczesnym popycie na dostępne w atrakcyjnych stawkach większe ilości minut i sms-ów.
- Cała pierwsza połowa roku upłynęła pod znakiem promocyjnych ofert klasy unlimited obejmujących zarówno ruch sms jak i głosowy. Oferty jakkolwiek ograniczone w czasie spotkały się z zainteresowaniem klientów. Ich kontynuacją było wprowadzenie we wrześniu oferty unlimited o długofalowym, niepromocyjnym charakterze w formie nowego planu taryfowego Orange Yes. Jego unikalną na rynku cechą jest możliwość połączenia modelu unlimited z roczną ważnością konta.
- Druga połowa roku to czas inwestycji w ofertę transmisji danych. Rosnąca liczba użytkowników smartfonów wymusza na operatorach działania edukacyjne uświadamiające klientom możliwości urządzeń z których korzystają. W tego typu działania wpisują się sezonowo udostępniane klientom tanie pakiety o dużym wolumenie danych pozwalające na przetestowanie możliwości smartfona. Takim produktem był dostępny w czasie wakacji w cenie 6zł pakiet 6GB i pakiet 3GB w cenie 3zł uruchomiony w okresie przed Świętami Bożego Narodzenia.

Klienci biznesowi

W 2013 r. wprowadzono następujące oferty:

- Luty - została wdrożona nowa oferta Ekstra Sygnał, pozwalająca na stworzenie zasięgu wewnątrz budynku. Jest to rozwiązanie dedykowane dla klientów, którzy mają problemy z zasięgiem, np. w siedzibie lub oddziałach firmy.
- Luty - nowy Business Everywhere z komputerem to oferta mobilnego dostępu do Internetu z netbookiem, laptopem, wzbogacona o pakiet TV i Nawigację Orange Basic.
- Marzec - dodanie do oferty planu taryfowego Korzystny 700 z pakietem 700 minut w abonamencie
- Kwiecień – wprowadzenie bezpłatnej usługi Zrównane Stawki. Klienci mogą ją bezpłatnie aktywować dzięki czemu opłata za minutę połączenia do sieci Play, Centernet, Mobyland oraz innych operatorów infrastrukturalnych, zostanie obniżona do stawki za połączenia do sieci Plus i T-mobile.
- Kwiecień - do oferty wprowadzona została usługa Lokalizator Orange, która ułatwia lokalizację i monitorowanie służbowych telefonów. Usługa działa na podstawie technologii LBS (Location Base Service).
- Czerwiec - wprowadzenie oferty Firma bez Granic z usługami pogrupowanymi w pakiety transmisji danych i usług głosowych.
- Czerwiec – obniżone zostały opłaty aktywacyjne i abonamentowe za usługi Mobilna Sieć Biurowa i Wirtualna Sieć Lokalna
- Lipiec – wprowadzenie promocji dla mobilnych usług głosowych Maksymalne korzyści i Maksymalne korzyści z Internetem
- Sierpień - w ofercie mobilnej transmisji danych została wprowadzona promocja Business Everywhere w pakiecie dzięki czemu klienci mogą współdzielić limit transmisji danych pomiędzy wykorzystywanymi przez firmę numerami
- Wrzesień – wprowadzenie promocji Smartfony za 0 zł na Start, dzięki której klient może otrzymać telefon za 0 zł bez ponoszenia kosztów na początku. Opłata miesięczna za telefon będzie doliczana do faktury za usługi telekomunikacyjne dopiero po 1.01.2014 r.
- Październik - oferta Bez limitu z wybranym numerem umożliwiającą nieograniczone połączenia z wybranym numerem z dowolnej sieci w kraju.
- Październik - wprowadzenie oferty Odbieraj bez ograniczeń w UE, dzięki której klient ma nielimitowane połączenia przychodzące w roamingu na terenie UE
- Listopad - wprowadzenie nowej oferty Chmura dla Firm - jest to platforma z aplikacjami biznesowymi, które wspierają i ułatwiają prowadzenie firmy. Dostęp do wybranych przez klienta aplikacji jest możliwy z dowolnego komputera, tabletu lub smartfona, połączonego z Internetem. Aplikacje pracują on-line, dzięki czemu klient nie musi instalować ich na swoim komputerze ani pobierać aktualizacji.
- Listopad - uatrakcyjnienie wcześniejszych promocji Więcej minut w Mix Korzystny oraz Firma bez ograniczeń

SŁOWNIK POJĘĆ SPECJALISTYCZNYCH

Access Fee – opłata abonamentowa (abonament miesięczny w nowych planach taryfowych, obejmujący darmowe minuty)

ARPL (Average Revenue per Line) – średnie miesięczne przychody na łącze

ARPU (Average Revenue per User) – średnie miesięczne przychody na abonenta

AUPU (Average Usage per User) – średni czas połączeń na abonenta

BSA (Bitstream Acces Offer) – oferta hurtowego dostępu szerokopasmowego

CDMA (Code Division Multiple Access) – bezprzewodowa sieć telefonii komórkowej drugiej generacji wykorzystywana również, jako bezprzewodowa pętla abonencka na terenach gdzie użycie sieci kablowej jest ekonomicznie nieuzasadnione.

DLD (Domestic Long Distance Calls) – połączenia międzystrefowe

DSLAM (Digital Subscriber Line Access Multiplexer) – multiplexer dostępu do cyfrowego łącza abonenckiego

F2M (Fixed to Mobile Calls) – połączenia do sieci komórkowych (z sieci stacjonarnej)

FVNO (Fixed Virtual Network Operator) – operator wirtualnej sieci telefonii stacjonarnej

ICT (Information and Communication Technologies) – obszar usług telekomunikacji i informatyki

ILD (International Calls) – połączenia międzynarodowe

IP TV (TV over Internet Protocol) – protokół umożliwiający transmisję sygnałów telewizyjnych przez Internet

LC (Local Calls) – połączenia lokalne

LLU (Local Loop Unbundling) – uwolnienie pętli lokalnej

LTE (Long Term Evolution) – standard przesyłu danych w telefonii komórkowej

MAN (Metropolitan Area Network) – Sieć Miejska

MPLS (MultiProtocol Label Switching) – technologia zarządzania ruchem stosowana w sieciach VPN

MTR (Mobile Termination Rates) – stawki za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych

MVNO (Mobile Virtual Network Operator) – operator wirtualnej sieci telefonii komórkowej

M2M (Machine to Machine) - telemetria

Net FCF (Net Free Cash Flow) – wolne przepływy środków pieniężnych netto, tj. przepływy pieniężne z działalności operacyjnej – wydatki inwestycyjne (poniesione lub należne)

POTS (Plain Old Telephone Services) – tradycyjne usługi sieci telefonicznej

„RAN” (umowa) - umowa w zakresie współkorzystania z radiowych sieci dostępowych

RIO (Reference Interconnection Offer) – oferta ramowa w zakresie połączenia sieci telekomunikacyjnych

SAC (Subscriber Acquisition Cost) – koszt pozyskania abonenta

SDI – stały (szybki) dostęp do Internetu

SMP (Significant Market Power) – znacząca pozycja rynkowa

SRC - koszt utrzymania klienta

UKE – Urząd Komunikacji Elektronicznej

UOKiK – Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

USO (Universal Service Obligation) – oferta usług powszechnych

VoIP (Voice over Internet Protocol) – protokół umożliwiający przesyłanie głosu poprzez Internet

WLL(Wireless Local Loop) – bezprzewodowa pętla lokalna



WLR (Wholesale Line Rental) – hurtowa odsprzedaż abonamentu

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Orange Polska S.A.

11.02.2014	Bruno Duthoit	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
11.02.2014	Vincent Lobry	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
11.02.2014	Piotr Muszyński	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
11.02.2014	Mariusz Gaca	Członek Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
11.02.2014	Jacques de Galzain	Członek Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
11.02.2014	Jacek Kowalski	Członek Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis