

Sprawozdanie Zarządu z działalności

GRUPY TELEKOMUNIKACJA POLSKA

w 2011 roku

13 lutego 2012

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Telekomunikacja Polska („Grupa TP”, „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) w 2011 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).

ROZDZIAŁ I	6
OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	6
1 WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
1.1 Omówienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat	7
1.2 Omówienie skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	8
1.2.1 Nakłady inwestycyjne	8
1.3 Omówienie skonsolidowanych pozycji bilansowych.....	9
1.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	10
1.5 Opis znaczących umów	10
1.6 Zdarzenia po dacie bilansu	10
1.7 Zakres konsolidacji w Grupie TP	10
1.8 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	10
1.9 Zarządzanie zasobami finansowymi i płynność finansowa Grupy TP.....	10
1.9.1 Obligacje	10
1.9.2 Kredyty bankowe i pożyczki	11
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	12
1.9.8 Ocena płynności finansowej Grupy TP, zadłużenie finansowe netto oraz kontynuacja działalności	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.....	22
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYNIKÓW OPERACYJNYCH I FINANSOWYCH GRUPY TP	22
4 TELEFONIA STACJONARNA	23
4.1 Wyniki finansowe	23
4.2 Rynek i konkurencja	23
4.3 Telefonia stacjonarna – usługi głosowe.....	24
4.4 Telefonia stacjonarna – usługi przesyłu danych	26

5	TELEFONIA KOMÓRKOWA	28
5.1	Wyniki finansowe	28
5.2	Rynek i konkurencja	28
5.3	Telefonia komórkowa – usługi głosowe	28
5.4	Telefonia komórkowa – usługi przesyłu danych	29
5.5	Inne wydarzenia w segmencie telefonii komórkowej.....	29
5.5.1	Roaming	29
5.5.2	Hosting	30
5.5.3	Stacjonarne usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu	30
5.5.4	Telefonia stacjonarna.....	30
6	ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW LUB MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY TP	31
6.1	Obowiązki regulacyjne.....	31
6.2	Współpraca między Grupą TP oraz TVN	32
6.3	Umowa o współkorzystanie z infrastruktury sieciowej oraz częstotliwości.....	33
6.4	Spółka joint venture Deutsche Telekom i France Telecom-Orange.....	33
6.5	Rozszerzenie współpracy z P4 w zakresie roamingu krajowego	34
6.6	Rozwój operatorów infrastrukturalnych na rynku telefonii komórkowej	34
6.7	Rozwój technologii LTE i jej wpływ na rynek usług telekomunikacyjnych.....	34
6.8	Komórkowi operatorzy wirtualni („MVNO”)	35
6.9	Nowe marki na rynku telefonii komórkowej.....	35
6.10	Operatorzy telewizji kablowych.....	35
6.11	Rozbudowa infrastruktury	35
6.12	Roszczenia i spory, kary i postępowania	36
6.13	Wyniki kalkulacji kosztów.....	36
6.14	Podział funkcjonalny	37
6.15	Porozumienie z UKE	37
6.16	Dopłata do usługi powszechnej.....	38
7	PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY TP	40
7.1	Perspektywy rynkowe	40
7.2	Atuty Grupy TP.....	40
7.3	Średniookresowy plan działań Grupy TP	41
8	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA GRUPY TP W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	42
8.1	Prace badawczo-rozwojowe.....	42
8.2	Współpraca z France Telecom (FT) w dziedzinie badań i rozwoju	43
ROZDZIAŁ III.....		45
STRUKTURA ORGANIZACYJNA.....		45
9	ZMIANY ORGANIZACYJNE W GRUPIE TP W 2011 ROKU.....	46
9.1	Zmiany w strukturze organizacyjnej TP S.A.....	46
9.1.1	Zarząd TP S.A.	46
9.1.2	Jednostki organizacyjne TP S.A.	46
9.1.3	Nowa siedziba Grupy	46

9.1.4	Zmiany w strukturach organizacyjnych jednostek zależnych TP S.A.	47
9.2	Zmiany własnościowe w Grupie TP w 2011 roku	47
9.2.1	Utworzenie spółki Bilbo sp. z o.o.	47
9.2.2	Utworzenie spółki Integrated Solutions Sp. z o.o.	47
9.2.3	Utworzenie spółki NetWorkS! sp. z o.o.	47
9.2.4	Sprzedaż mniejszościowego pakietu akcji Pracowniczego Towarzystwa Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A. do Orange Customer Service sp. z o.o.	47
9.2.5	Wniesienie udziałów TP Emitel sp. z o.o. do Bilbo sp. z o.o. oraz sprzedaż udziałów TP Emitel sp. z o.o. poza Grupę TP	47
9.2.6	Sprzedaż przez TP Invest sp. z o.o. akcji Telefony Opalenickie S.A. poza Grupę TP	48
9.2.7	Zakup przez TP Invest sp. z o.o. akcji Telefony Podlaskie S.A.	48
9.2.8	Zmiany kapitału zakładowego w spółkach	48
9.3	Akcjonariat jednostki dominującej	49
10	STRUKTURA GRUPY TP NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011	51
10.1	Organy zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej	51
10.1.1	Akcje TP S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących TP S.A.	51
10.1.2	Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących	51
10.1.3	Umowy z osobami zarządzającymi	51
10.1.4	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	51
10.2	Zatrudnienie w Grupie TP	51
10.2.1	Umowa Społeczna	52
10.2.2	Program motywacyjny Grupy TP	52
	ROZDZIAŁ IV	54
	KLUCZOWE CZYNNIKI RYZYKA	54
11	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z GRUPĄ TP	55
11.1	Realizacja średniookresowego planu działań Grupy TP	55
11.2	Terminowa realizacja wymagań regulatora	55
11.3	Wdrażanie nowych produktów i usług	56
11.4	Potencjalne nasycenie sieci	56
11.5	Rozwój nowych technologii i nowe inwestycje	56
11.6	Niedostępność i awarie infrastruktury technicznej	57
11.7	Niedostępność i awarie systemów informatycznych	57
11.8	Zależność od dostawców zewnętrznych	57
11.9	Ryzyko związane z umowami handlowymi, aliansami, strategicznymi porozumieniami	57
11.10	Dostępność wykwalifikowanych pracowników	58
11.11	Ryzyko związane z zasobami ludzkimi oraz dostosowanie struktury organizacyjnej	58
11.12	Kwestie związane z powstaniem TP S.A.	58
11.13	Podatkowe zobowiązania warunkowe	58
11.14	Przestrzeganie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych oraz nieprzestrzeganie umów licencyjnych i praw autorskich	59
11.15	Ryzyka związane z ochroną środowiska	59
11.16	Ryzyko utraty wartości aktywów	59

12 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SEKTOREM TELEKOMUNIKACYJNYM.....	60
12.1 Ryzyka regulacyjne	60
12.1.1 Jedna oferta ramowa.....	60
12.1.2 Dostęp Bitstream	60
12.1.3 Dzierżawa łączy	61
12.1.4 Kanalizacja kablowa (ROI)	61
12.1.5 Stawki za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych (MTR)	61
12.1.6 Obniżenie stawek roamingowych.....	62
12.1.7 Prace nad projektem ustawy w sprawie konwersji opłat z tytułu udzielenia operatorom komórkowym koncesji UMTS	62
12.1.8 Zmiana prawa telekomunikacyjnego	62
12.2 Ryzyka konkurencyjne.....	63
12.2.1 Operatorzy telewizji kablowych	63
12.2.2 Proces wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową	63
12.2.3 Rynek ofert hurtowych WLR, BSA i LLU	64
12.2.4 Bezprzewodowy dostęp do Internetu w telefonii komórkowej	65
12.2.5 Rynek łączy dzierżawionych	65
12.2.6 Rynek Połączenia Sieci	65
12.2.7 Rynek połączeń międzynarodowych przychodzących do Polski (international inbound) oraz wychodzących z Polski (ILD gateway).	66
12.2.8 Rynek międzynarodowego tranzytu IP	66
12.2.9 Rynek usług VoIP	66
13 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OGÓLNA SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ I STANEM RYNKÓW FINANSOWYCH	68
13.1 Czynniki makroekonomiczne oraz czynniki związane z sytuacją w Polsce.....	68
13.1.1 Wzrost gospodarczy	68
13.1.2 Inflacja.....	68
13.1.3 Bezrobocie i koszty pracy	68
13.1.4 Czynniki polityczno-ekonomiczne	68
13.1.5 Zmiany prawa.....	68
13.1.6 Polski system podatkowy	69
13.2 Czynniki związane z rynkami finansowymi	69
13.2.1 Ogólne czynniki ryzyka związane z rynkiem w Polsce.....	69
13.2.2 Stopy procentowe	69
13.2.3 Kursy wymiany	69
13.2.4 Sytuacja na Warszawskiej Giełdzie.....	69
13.2.5 Inne czynniki mogące mieć wpływ na cenę akcji TP S.A.	69
14 ZAŁĄCZNIK PRODUKTY I USŁUGI	71
SŁOWNIK POJĘĆ SPECJALISTYCZNYCH	81

ROZDZIAŁ I
OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień 31 grudnia 2011 oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011

1 WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	12 miesięcy zakończone				Zmiana
	31 grudnia 2011 w mln zł	31 grudnia 2011 w mln EUR ¹	31 grudnia 2010 w mln zł	31 grudnia 2010 w mln EUR ²	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat					
Przychody, w tym:	14.922	3.604	15.715	3.924	-5,0%
Usługi telefonii stacjonarnej	8.282	2.000	9.028	2.255	-8,3%
Usługi telefonii komórkowej	7.706	1.861	7.711	1.926	-0,1%
Eliminacje i pozycje nieprzypisane	(1.066)	(257)	(1.024)	(256)	4,1%
EBITDA	5.928	1.432	4.711	1.176	25,8%
Marża EBITDA	39,7%		30,0%		9,7 p.p
Zysk operacyjny	2.217	535	908	227	144,2%
Rentowność operacyjna	14,9%		5,8%		9,1 p.p
Skonsolidowany zysk netto	1.918	463	108	27	1675,9%
Zysk netto przypisany właścicielom TP S.A.	1.917	463	107	27	1691,6%
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)*	1.334		1.336		-0,1%
Zysk na jedną akcję (w zł) (podstawowy i rozwodniony)	1,44	0,3	0,08	0,02	1700,0%
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych					
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5.169	1.249	4.530	1.131	14,1%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	(1.090)	(263)	(2.015)	(503)	-45,9%
Nakłady inwestycyjne (naliczone)	(2.606)	(629)	(2.713)	(678)	-3,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3.663)	(885)	(2.286)	(571)	60,2%
Zmiana stanu środków pieniężnych, netto	416	100	229	57	81,7%
na dzień					
	31 grudnia 2011 w mln zł	31 grudnia 2011 w mln EUR ³	31 grudnia 2010 w mln zł	31 grudnia 2010 w mln EUR ⁴	Zmiana
Skonsolidowany bilans					
Środki pieniężne	2.860	648	2.447	618	16,9%
Pozostałe wartości niematerialne	2.955	669	2.861	722	3,3%
Środki trwałe	14.912	3.376	16.500	4.166	-9,6%
Aktywa razem	28.219	6.389	28.873	7.291	-2,3%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	4.937	1.118	6.003	1.516	-17,8%
Krótkoterminowe	767	174	1.547	391	-50,4%
Długoterminowe	4.170	944	4.456	1.125	-6,4%
Pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe	8.948	2.026	8.236	2.080	8,6%
Kapitał własny razem	14.334	3.245	14.634	3.695	-2,1%

Uwagi do przeliczenia powyższych danych:

1 - Zastosowano kurs PLN/EUR =4,1401

3 - Zastosowano kurs PLN/EUR =4,4168

2 - Zastosowano kurs PLN/EUR =4,0044

4 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 3,9603

*Średnia ważona liczba akcji w okresie 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2011 roku

1.1 Omówienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy TP wyniosły w 2011 roku 14.922 mln zł i były o 793 mln zł niższe w porównaniu do 2010 roku. Zmniejszenie przychodów wynikało w głównej mierze ze spadku przychodów z usług telefonii stacjonarnej (o 746 mln zł).

Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji oraz odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych (EBITDA) wyniósł w 2011 roku 5.928 mln zł i był o 1.217 mln zł wyższy w porównaniu do 2010 roku.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł w 2011 roku 2.217 mln zł i był wyższy o 1.309 mln zł w porównaniu z rokiem 2010.

W szczególności, w 2011 roku w porównaniu z rokiem 2010:

- zysk ze sprzedaży TP Emitel wyniósł 1.183 mln zł,
- rezerwa na spór z DPTG została zwiększona o 35 mln zł w 2011 roku w porównaniu z 1.061 mln zł w 2010 roku,
- koszty rozliczeń międzyoperatorskich zmniejszyły się o 229 mln zł,
- koszty świadczeń pracowniczych były niższe o 187 mln zł,
- koszty restrukturyzacji były wyższe o 138 mln zł,
- koszty innych usług obcych były wyższe o 112 mln zł,
- amortyzacja była niższa o 89 mln zł,
- koszty dotyczące sieci i systemów informatycznych były niższe o 29 mln zł,
- koszty sprzedaży były niższe o 16 mln zł,
- koszty utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych wyniosły 9 mln zł w porównaniu z 11 mln zł w roku 2010.

Koszty finansowe netto w 2011 roku były niższe o 27 mln zł w stosunku do 2010 roku, co wynikało przede wszystkim ze wzrostu przychodów odsetkowych (o 26 mln zł), spadku kosztów odsetkowych (o 34 mln zł), co zostało częściowo skompensowane przez zwiększenie kosztów z tytułu dyskonta (o 17 mln zł) oraz przez spadek zysku z tytułu różnic kursowych (o 16 mln zł)

Skonsolidowany zysk netto przypisany właścicielom Telekomunikacji Polskiej S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”, „TP S.A.”) wyniósł w omawianym okresie 1.917 mln zł i był wyższy o 1.810 mln zł w porównaniu z rokiem 2010. Zysk na jedną akcję zwiększył się z 0,08 zł do 1,44 zł.

1.2 Omówienie skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

W 2011 roku przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 5.169 mln zł i były wyższe o 639 mln zł niż w ubiegłym roku, na co złożyło się głównie wspomniane wyżej zwiększenie zysku operacyjnego (EBIT) o 1.309 mln zł, niższe o 87 mln zł zapłacone odsetki netto oraz niższy o 149 mln zł zapłacony podatek dochodowy.

Wydatki środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły w 2011 roku 1.090 mln zł i były o 925 mln zł niższe w porównaniu z rokiem 2010, co wynikało przede wszystkim ze wzrostu wpływów ze sprzedaży jednostek zależnych o 1.633 mln zł, który został częściowo zrównoważony przez wzrost nakładów środków pieniężnych na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych o 705 mln zł oraz spadek wpływów ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych o 30 mln zł w stosunku do roku poprzedniego.

Łączne wydatki pieniężne netto z działalności finansowej w 2011 roku wyniosły 3.663 mln zł i były o 1.377 mln zł wyższe w porównaniu z rokiem 2010, co wynikało przede wszystkim z wydatków z tytułu wykupu obligacji (1.189 mln zł) oraz nabycia akcji własnych (200 mln zł), przy równoczesnym nabyciu udziałów nie dających kontroli (12 mln zł).

1.2.1 Nakłady inwestycyjne

W 2011 roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w Grupie TP wyniosły 2.606 mln zł. Grupa TP w 2011 roku inwestowała w następujące obszary:

- sprzedażowe skierowane na wzrost i utrzymanie przychodów,
- infrastrukturalne niezbędne dla zapewnienia jakości usług,
- regulacyjne, których realizacja jest związana ze znaczącą pozycją Grupy TP na rynku.

Telefonia stacjonarna

W 2011 roku nakłady inwestycyjne w segmencie telefonii stacjonarnej na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 1.991 mln zł i były o 16 mln zł niższe niż w 2010 roku. TP S.A. kontynuowała inwestycje wynikające z podpisanego 22 października 2009 roku Porozumienia z UKE.

Nakłady inwestycyjne obejmowały:

- rozbudowę sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu, w tym także umożliwiającą świadczenie usług telewizyjnych oraz związane z tym zakupy urządzeń abonenckich,
- realizację inwestycji dla potrzeb sprzedaży oraz obsługi posprzedażowej,
- modernizację i rozwój infrastruktury IT na potrzeby optymalizacji procesu obsługi klienta,
- rozwój systemów IT, w tym realizację inwestycji związanych z rozwojem oferty dla klientów,
- rozbudowę sieci światłowodowej i urządzeń transmisyjnych dla potrzeb uruchomienia nowych łącz sieci dostępowej oraz sieci szkieletowej,
- realizację inwestycji związanych z rozwojem portalu Wirtualna Polska oraz treści internetowych,
- prace badawczo-rozwojowe,
- realizację programu „Chińskie Mury” zgodnie z Porozumieniem z UKE.

Telefonia komórkowa - PTK Centertel

W 2011 roku nakłady inwestycyjne PTK Centertel wyniosły 615 mln zł i były o 94 mln zł niższe niż w 2010 roku.

Nakłady inwestycyjne były przede wszystkim związane z:

- rozbudową sieci HSPA+ Dual Carrier w celu zapewnienia klientom dostępu do szybszej transmisji danych,
- rozbudową sieci radiowej 2G/3G, w tym wymianą elementów sieci 2G w celu zapewnienia klientom najwyższej jakości usług,
- rozbudową infrastruktury sieci rdzeniowej,
- realizacją inwestycji związanych z potrzebą rozwoju oferty dla klientów masowych oraz biznesu,
- realizacją inwestycji związanych z potrzebą sprzedaży oraz obsługi posprzedażowej,
- optymalizacją sieci oraz kontynuacją budowy sieci CDMA, szczególnie na potrzeby migracji NMT (komplementarnie do TP S.A.),
- modernizacją i rozwojem infrastruktury IT na potrzeby optymalizacji procesu obsługi klienta.

1.3 Omówienie skonsolidowanych pozycji bilansowych

Skonsolidowane kapitał własny razem na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniósł 14.334 mln zł i był o 300 mln zł niższy niż rok wcześniej. Zmiana stanu kapitału własnego wynika przede wszystkim z wypłaty dywidendy w kwocie 2.004 mln zł oraz nabycia akcji własnych w kwocie 200 mln zł, co zostało częściowo zrównoważone przez zysk netto osiągnięty w 2011 roku w wysokości 1.918 mln zł.

W 2011 roku wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych zmniejszyła się o 1.494 mln zł, co było spowodowane przede wszystkim amortyzacją w wysokości 3.703 mln zł, która została w części skompensowana przez nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne w wysokości 2.606 mln zł

Saldo aktywów obrotowych i trwałych zmniejszyło się w omawianym okresie o 654 mln zł. Na powyższą zmianę złożyło się przede wszystkim wspomniane wyżej zmniejszenie wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych o 1.494 mln zł, przy równoczesnym spadku stanu należności handlowych o 131 mln zł i spadku stanu zapasów o 58 mln zł, co zostało częściowo zrównoważone przez wzrost stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 413 mln zł, wzrost aktywów z tytułu podatku odroczonego o 296 mln zł, wzrost wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 286 mln zł oraz wzrost stanu zabezpieczających instrumentów pochodnych o 94 mln zł.

Łączna wartość zobowiązań długoterminowych oraz krótkoterminowych spadła o 354 mln zł i wyniosła na dzień 31 grudnia 2011 roku 13.885 mln zł. Na powyższą zmianę złożyły się przede wszystkim: zmniejszenie zadłużenia Spółki z tytułu obligacji, kredytów bankowych i leasingu finansowego o 1.066 mln zł, zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu zabezpieczających instrumentów pochodnych o 180 mln zł, zmniejszenie wartości zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 92 mln zł oraz zmniejszenie wydatków na świadczenia pracownicze o 83 mln zł, które zostały w części skompensowane przez wzrost rezerw o 1.003 mln zł oraz wzrost zobowiązań handlowych o 117 mln zł.

1.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Dane o transakcjach Grupy TP z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie 32 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.5 Opis znaczących umów

24 marca 2011 r. Bilbo sp. z o.o., spółka zależna od TP S.A. wraz z TP S.A., podpisały z Kapiri Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której jedynym wspólnikiem był Montagu IV (B) LP przedwstępną warunkową umowę sprzedaży wszystkich udziałów spółki TP Emitel sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

22 czerwca 2011 r.; Bilbo sp. z o.o. oraz EM Bidco sp. z o.o. (dawniej Kapiri Investments), podpisały umowę przyrzeczoną, na podstawie której Grupa TP dokonała zbycia wszystkich udziałów TP Emitel.

(dodatkowe informacje dotyczące tej transakcji znajdują się w sekcji 9.2)

21 lipca 2011 r.: komórkowe ramię Grupy TP – Polska Telefonia Komórkowa Centertel sp z o.o. oraz Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. podpisały umowę w zakresie współkorzystania z radiowych sieci dostępowych (dodatkowe informacje dotyczące tej umowy znajdują się w sekcji 6.3)

1.6 Zdarzenia po dacie bilansu

Opis zdarzeń po dniu bilansowym zamieszczono w nocie 33 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.7 Zakres konsolidacji w Grupie TP

Informacje odnośnie zakresu konsolidacji w Grupie TP wraz ze wskazaniem opisu organizacji Grupy TP zostały przedstawione w nocie 1.2 do załączonego 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 31 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.9 Zarządzanie zasobami finansowymi i płynność finansowa Grupy TP

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa TP finansowała działalność głównie za pomocą środków generowanych w ramach działalności operacyjnej oraz pozyskanych w latach poprzednich z emisji obligacji.

W 2011 roku Grupa TP dokonała spłaty zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów w wysokości 234 mln zł oraz wykupu obligacji o wartości nominalnej 300 mln EUR. Spłaty długu były realizowane w terminie.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość zadłużenia Grupy TP z tytułu obligacji i kredytów, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych, wyniosła 4 937 mln zł i była o 1 060 mln zł niższa w porównaniu z poziomem zadłużenia na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Wartość zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 12 mln zł i była o 6 mln zł niższa w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Płynność Grupy TP pozostawała na bezpiecznym poziomie zapewnionym przez środki pieniężne, których stan na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniósł 2 860 mln zł, oraz dzięki dostępnym liniom kredytowym, których równoważność w złotych wynosiła łącznie 3 790 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 TP posiada wystarczające środki finansowe na realizację zakładanych zadań inwestycyjnych, jak też wydatków kapitałowych planowanych w roku 2012.

1.9.1 Obligacje

W dniu 5 lipca 2011 roku TPSA Eurofinance France SA, spółka zależna TP S.A., dokonała zgodnie z terminem wykupu siedmioletnich obligacji o łącznej wartości nominalnej 300 mln EUR wyemitowanych 5 lipca 2004 roku.

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

Szczegółowe informacje dotyczące zewnętrznych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych wraz z opisem warunków ich spłaty zamieszczono w nocie 20.1 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.9.2 Kredyty bankowe i pożyczki

W 2011 roku w ramach Grupy TP podpisane zostały następujące umowy kredytowe:

- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta przez TP S.A. z RBS Bank (Polska) S.A. w wysokości 62 mln zł, umożliwiającą korzystanie z linii kredytowej przeznaczonej na zabezpieczenie bieżących potrzeb finansowych i płynności jednostki dominującej w okresie od dnia 1 lipca 2011 do dnia 29 grudnia 2011 roku.
- W dniu 6 czerwca 2011 roku jednostka zależna Otwarty Rynek Elektroniczny S.A. podpisała umowę kredytową z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł.
- W dniu 29 grudnia 2011 roku aneks do umowy kredytowej z Societe Generale S.A. Oddział w Polsce w wysokości 20 mln zł przedłużający jej ważność do dnia 31 grudnia 2012 roku, przeznaczonej na zabezpieczenie bieżących potrzeb finansowych i płynności PTK Centertel sp. z o.o.
- W roku 2011 jednostka zależna Ramsat S.A. podpisała aneksy do umowy kredytowej z Bankiem Przemysłowo-Handlowym S.A. zwiększając kwotę kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 2 mln zł oraz przedłużając ważność tej umowy do dnia 5 stycznia 2012 roku.

W 2011 roku spłacone zostały zobowiązania z tytułu kredytów łącznie w kwocie 234 mln zł.

Szczegółowe informacje o zaciągniętych kredytach bankowych (uwzględniające terminy ich wymagalności) znajdują się w nocie 20.2 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.9.3 Niewykorzystane kredyty

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa TP posiadała niewykorzystane linie kredytowe ogólnego przeznaczenia na łączną kwotę 3 790 mln zł, w rozbiu na poszczególne podmioty:

- TP S.A. – PLN 2 000 mln (revolving) oraz EUR 400 mln (back-up),
- PTK Centertel – PLN 20 mln (kredyt w rachunku bieżącym),
- Ramsat – PLN 2 mln (kredyt w rachunku bieżącym),
- ORE – PLN 1 mln (kredyt w rachunku bieżącym).

1.9.4 Warunki umów kredytowych

Na mocy zawartych umów kredytowych oraz umów gwarancji, TP S.A. jako jednostka dominująca jest stroną umów kredytowych oraz umów gwarancji, które nakładają obowiązek utrzymania przez Grupę TP 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 2011 roku została dotrzymana.

1.9.5 Gwarancje i poręczenia

W dniu 19 września 2011 TP S.A. zawarła z ING Bank N.V. Dublin Branch oraz z ING Bank Śląski S.A. umowę o udzielenie gwarancji na kwotę 127,6 mln EUR na rzecz Komisji Europejskiej, zabezpieczającą zobowiązania TP S.A. w okresie prowadzenia procesu odwoławczego z tytułu kary nałożonej przez Komisję Europejską.

W dniu 30 grudnia 2011 roku TP S.A. podpisała z Polską Telefonią Cyfrową sp. z o.o. („PTC”) Aneks nr 1 do Umowy Poręczenia o wartości 6 mln zł za zobowiązania PayTel S.A., jednostki zależnej TP S.A., wynikające z zawartej w dniu 3 lutego 2010 roku pomiędzy PayTel S.A. i PTC umowy o współpracy w zakresie przyjmowania płatności na rzecz PTC w sieci PayTel S.A., zmieniający termin wygaśnięcia Umowy Poręczenia. Umowa Poręczenia wygasła w tym samym dniu.

W dniu 12 kwietnia 2011 roku TP S.A. udzieliła solidarnego poręczenia do wysokości 2 mln zł za zobowiązania jednostki zależnej TP Teltech sp. z o.o. wynikające z umowy zawartej przez TP Teltech sp. z o.o. i Tele-Fonika Kable Sp. z o.o.

W badanym okresie TP S.A. zlecała bankowi Societe Generale S.A. Oddział w Polsce 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 2011 roku łączna wartość tych gwarancji wyniosła 7 mln zł.

1.9.6 Ratingi

Na koniec grudnia 2011 roku oceny ratingowe przedstawiały się następująco:

Moody's Investor Services	A3 / perspektywa stabilna
Standard and Poor's Rating Services	BBB+ / perspektywa stabilna

1.9.7 Transakcje zabezpieczające

W 2011 roku, Grupa TP kontynuowała działania mające na celu ograniczenie ryzyka walutowego, w wyniku czego zabezpieczeniami pozostawało objęte prawie 100% zadłużenia wyrażonego w walutach obcych, 78% niespłaconych zdyskontowanych zobowiązań z tytułu koncesji UMTS, 76% nominalnej kwoty rezerwy na DPTG oraz 78% kwoty rezerwy na karę nałożoną przez Komisję Europejską. Ponadto, Grupa TP zabezpieczyła część ekspozycji walutowej związanej z wydatkami operacyjnymi (np. koszty zakupu telefonów komórkowych) i inwestycyjnymi.

Noty 21 i 22 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierają szczegółowe informacje o transakcjach zabezpieczających ryzyko kursowe oraz ryzyko stóp procentowych.

1.9.8 Ocena płynności finansowej Grupy TP, zadłużenie finansowe netto oraz kontynuacja działalności

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wskaźniki płynności Grupy TP zwiększyły się w porównaniu do stanu na koniec 2010 roku. Wyższa płynność finansowa Grupy TP była efektem wzrostu aktywów obrotowych (o 366 mln zł), w tym wzrostu środków pieniężnych (o 413 mln zł) oraz spadku zobowiązań krótkoterminowych o 925 mln zł (pomniejszone o przychody przyszłych okresów oraz rezerwy).

Poniżej przedstawiono wartości wskaźników płynności obliczone dla Grupy TP na dzień 31 grudnia 2011 roku i na dzień 31 grudnia 2010 roku:

	31 grudzień 2011	31 grudzień 2010
Wskaźnik bieżącej płynności		
Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*	1,15	0,90
Wskaźnik szybkiej płynności		
Aktywa obrotowe ogółem – zapasy /zobowiązania krótkoterminowe*	1,11	0,85
Wskaźnik superszybkiej płynności		
Aktywa obrotowe ogółem - zapasy – należności /zobowiązania krótkoterminowe*	0,77	0,53

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

Zadłużenie finansowe netto Grupy TP z uwzględnieniem wycen instrumentów pochodnych na koniec 2011 roku zmniejszyło się do poziomu 1 694 mln zł, wobec 3 817 mln zł na koniec 2010 roku.

Dodatkowe informacje dotyczące płynności Grupy TP znajdują się w nocie 22.5 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

2.1 Oświadczenie o przyjętych zasadach rachunkowości

Zarząd TP S.A. w składzie:

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

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 TP 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 TP 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 badania tego sprawozdania finansowego 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 18 maja 2011 roku i 9 września 2011 roku 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 2011. W ramach tej umowy Deloitte Audyt sp. z o.o. przeprowadził odpowiednio:

- przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TP za I półrocze w 2011 roku,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TP za 2011 rok sporządzonych wg MSSF,
- uzgodnione procedury związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w 2011 roku.

Łączne wynagrodzenie należne z tytułu badania oraz przeglądów powyżej wymienionych sprawozdań finansowych oraz innych usług świadczonych przez Deloitte Audyt sp. z o.o. za 2011 rok jest wymienione poniżej (w tys. zł).

2011

Badania rocznych sprawozdań finansowych Grupy TP, w tym:	5.946
- badanie rocznego sprawozdania finansowego TP S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TP,	3.920
- badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych*.	2.026

Inne usługi poświadczające dla Grupy TP, w tym:	1.865
- przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego TP S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TP na dzień 30 czerwca 2011	1.754
- pozostałe usługi poświadczające**	111

Ogólne wynagrodzenie należne od Grupy TP	7.811
--	-------

** wynagrodzenie za badanie spółek zależnych jest płacone na podstawie odrębnych umów zawartych z audytorem 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 Audyt sp. z o.o. za 2010 rok wynosiło odpowiednio: badania i przeglądy TP S.A. 5.629 tys. zł; usługi związane z audytem oraz inne usługi dla TP S.A. 122 tys. zł; badania spółek zależnych 2.071 tys. zł.

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

TP S.A. nie publikowała prognoz finansowych dotyczących wyników Grupy w 2011 roku.

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 2011 roku przestrzegała obowiązujących zasad ładu korporacyjnego, o których mowa powyżej.

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

- 1) Spółka stosuje zalecenia Komisji Europejskiej (dział I ust. 5) dotyczące wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza prowadzi aktualnie przegląd obowiązujących zasad w celu ich dalszego sformalizowania,
- 2) Jednym z priorytetów Spółki jest zapewnienie równego dostępu kobiet i mężczyzn do stanowisk menedżerskich w Spółce (dział I ust. 9). W tym celu TP przyjęła założenia do Projektu, który ustali parytet zatrudnia kobiet i mężczyzn na stanowiskach menedżerskich, oraz nowe założenia dotyczące rekrutacji. TP prowadzi politykę powoływania w skład organów Spółki osób posiadających odpowiednie kompetencje, doświadczenie zawodowe i wykształcenie,
- 3) TP nie podjęła jeszcze decyzji co do stosowania zasady zapewnienia możliwości akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego m.in. na transmisji obrad w czasie rzeczywistym, dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku WZA (dział I ust. 12 i dział IV ust. 10). Jednocześnie wskazujemy, że wspomniana zasada – zgodnie z Dobrymi Praktykami - powinna być stosowana przez spółkę najpóźniej od dnia 1 stycznia 2013 r.

c) Opis głównych cech stosowanych w TP systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd opracował i wprowadził system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w Grupie TP. 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 roku 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 TP. 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, Przewodniczącego Komisji ds. Etyki oraz Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego Grupy TP.

Grupa TP 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 2011 roku Komitet ds. Przekazywania Informacji odbył pięć posiedzeń.

Do kluczowych elementów systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy TP 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 Departamentu Audytu Wewnętrznego, decyzje Zarządu w sprawie powołania Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego Grupy TP oraz wysokości jego wynagrodzenia wymagają od 2005 roku opinii Komitetu Audytowego oraz Komitetu ds. Wynagrodzeń. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego uczestniczy we wszystkich posiedzeniach Komitetu Audytowego.

2) Spółka regularnie ocenia jakość systemu kontroli i zarządzania ryzykiem. Proces ten obejmuje aktualizację Mapy Ryzyka, która pozwala określić i sklasyfikować czynniki ryzyka finansowego i pozafinansowego w działalności Grupy.

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

W 2011 roku Zarząd po raz kolejny dokonał kompleksowej oceny kontroli wewnętrznej w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej w Grupie TP. Zidentyfikowano najważniejsze problemy, eliminując je lub podejmując odpowiednie działania naprawcze. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdził, że na dzień 31 grudnia 2011 roku 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:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ⁽²⁾	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym
France Telecom S.A.	664.999.999	664.999.999	50,21%	1.994.999.997	49,79%
Capital Group International, Inc. ⁽¹⁾	67.546.647	67.546.647	5,10%	202.639.941	5,06%
Pozostali akcjonariusze	591.788.966	591.788.966	44,69%	1.775.366.898	44,30%
Podsuma(przed akcjami własnymi)	1.324.335.612	1.324.335.612	100,00%	3.973.006.836	99,15%
Telekomunikacja Polska S.A. (akcje własne)	11 313 409	-	-	33.940.227	0,85%
RAZEM	1.335.649.021	1.335.649.021	100,00%	4.006.947.063	100,00%

⁽¹⁾ Liczba akcji według stanu na dzień 15 października 2010 zgodnie z informacją otrzymaną od Capital Group International, Inc.

⁽²⁾ W wyniku nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia udział posiadanych przez Akcjonariuszy głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wzrósł na dzień 31 grudnia 2011 roku.

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 TP 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 Spółki, zatwierdzanie planu ekonomicznego – finansowego, tworzenie, przekształcanie i likwidowanie jednostek organizacyjnych Spółki, wykonywanie nadzoru właścicielskiego nad spółkami z Grupy TP. Decyzja o emisji lub wykupie akcji Spółki leży wyłącznie w kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Szczegółowy zakres uprawnień Zarządu określa Regulamin Zarządu dostępny pod adresem www.tp-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 Przewodniczącą. 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 TP 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 Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia lub zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącą 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 Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie w drodze uchwały rozstrzyga o utrzymaniu względnie uchyleniu decyzji Przewodniczącą 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 TP S.A. oraz ich komitetów

I. Skład osobowy Zarządu wraz ze zmianami osobowymi w 2011 roku

Skład na 1 stycznia 2011 r.:

- 1) Maciej Witucki - Prezes Zarządu
- 2) Vincent Lobry - Wiceprezes Zarządu
- 3) Piotr Muszyński – Wiceprezes Zarządu
- 4) Roland Dubois - Członek Zarządu

14 stycznia 2011 r. Roland Dubois złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu.

27 stycznia 2011 r. Jacques de Galzain oraz Jacek Kowalski zostali powołani przez Radę Nadzorczą na stanowiska Członków Zarządu.

Skład na 31 grudnia 2011 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 12 lipca 2011 r. Rada Nadzorcza Telekomunikacji Polskiej S.A. mianowała Pana Macieja Wituckiego na trzecią kolejną kadencję na stanowisku Prezesa Zarządu TP S.A. Trzecia kadencja rozpocznie się w dniu kolejnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w kwietniu 2012 i potrwa trzy lata.

II. Skład osobowy Rady Nadzorczej oraz jej komitetów wraz ze zmianami osobowymi w 2011 r.

Skład na 1 stycznia 2011 r.:

- 1) Prof. Andrzej K. Koźmiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Niezależny
- 2) Olivier Barberot - Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
- 3) Olivier Faure – Sekretarz, Członek Rady Nadzorczej
- 4) Timothy Boatman - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
- 5) Thierry Bonhomme – Członek Rady Nadzorczej
- 6) Jacques Champeaux - Członek Rady Nadzorczej
- 7) Ronald Freeman - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń
- 8) Dr Mirosław Gronicki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 9) Marie-Christine Lambert - Członek Rady Nadzorczej
- 10) Raoul Roverato - Członek Rady Nadzorczej
- 11) Prof. Jerzy Rajski - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 12) Dr Wiesław Rozłucki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 13) Olaf Swantee – Członek Rady Nadzorczej

Pan Raoul Roverato złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 26 stycznia 2011 r.
27 stycznia 2011 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Gerarda Ries'a na Członka Rady Nadzorczej.

Pan Olivier Barberot złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 24 marca 2011 r.
Tego dnia Rada Nadzorcza powołała Pana Pierre Louette na Członka Rady Nadzorczej.

14 kwietnia 2011 roku wygasły mandaty Pana Timothy Boatman'a i Pana Gérarda Ries'a.

Tego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Timothy Boatman'a i Pana Gérarda Ries'a na Członków Rady Nadzorczej.

Pan Olivier Faure złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 11 lipca 2011 r.

12 lipca 2011 r. Rada Nadzorcza powołała Panią Nathalie Clere na Członka Rady Nadzorczej.

Pan Olaf Swantee złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 12 października 2011 r.

13 października 2011 r. wygasły mandaty Pani Nathalie Clere i Pana Pierre'a Louette'a.

Tego dnia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Panią Nathalie Clere, Pana Pierre'a Louette'a i Pana Benoît Scheen'a na Członków Rady Nadzorczej.

Pan Ronald Freeman złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 23 grudnia 2011 r.

Skład na 31 grudnia 2011 r.:

- 1) Prof. Andrzej K. Koźmiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Niezależny
- 2) Benoît Scheen - Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
- 3) Nathalie Clere - Sekretarz, Członek Rady Nadzorczej
- 4) Timothy Boatman - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego

- 5) Thierry Bonhomme – Członek Rady Nadzorczej
- 6) Jacques Champeaux - Członek Rady Nadzorczej
- 7) Dr Mirosław Gronicki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 8) Marie-Christine Lambert - Członek Rady Nadzorczej
- 9) Pierre Louette - Członek Rady Nadzorczej
- 10) Prof. Jerzy Rajski - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 11) Gérard Ries - Członek Rady Nadzorczej
- 12) Dr Wiesław Rozłucki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej

W dniu 5 stycznia 2012 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Henri de Joux na Członka Rady Nadzorczej.

W chwili obecnej w skład Rady Nadzorczej TP S.A. wchodzi pięciu Członków niezależnych: prof. Andrzej K. Koźmiński, Timothy Boatman, dr Mirosław Gronicki, prof. Jerzy Rajski i dr Wiesław Rozłucki.

Skład Komitetów Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku:

Komitet Audytowy:

- 1) Timothy Boatman – Przewodniczący
- 2) Nathalie Clere
- 3) 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) Benoît Scheen
- 2) Nathalie Clere
- 3) Dr Wiesław Rozłucki

Komitet ds. Strategii:

- 1) Benoît Scheen – Przewodniczący
- 2) Jacques Champeaux
- 3) Dr Mirosław Gronicki
- 4) Prof. Jerzy Rajski
- 5) Gérard Ries

Prof. Andrzej K. Koźmiński oraz Pan Timothy Boatman Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego na stałe uczestniczą w posiedzeniach tego Komitetu.

III. Opis działania Zarządu

Pracami Zarządu Spółki kieruje Prezes Zarządu, który jest zwierzchnikiem służbowym wszystkich pracowników Spółki. 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 bezwzględna 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.tp-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 kolegalnie, ale przekazała część kompetencji określonym komitetom, które opisano poniżej.

Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest pod adresem www.tp-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 Spółki, 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 Spółki 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 TP.

Dodatkowo, zmieniona Ustawa o Rachunkowości (z dnia 29 września 1994), która została opublikowana w 2009 roku 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 TP, 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 Kapitałową TP, 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 Kapitałowej TP w celu dokonania oceny czy 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, jak również koordynację prac pomiędzy audytorami wewnętrznymi i biegłymi rewidentami;
- 4) Analizę raportów audytorów wewnętrznych Spółki i głównych wniosków z innych badań wewnętrznych, jak również odpowiedzi Zarządu na zgłoszone rekomendacje;
- 5) Przedstawianie rekomendacji dotyczących wyboru i wynagrodzenia dyrektora Audytu Wewnętrznego oraz budżetu tej funkcji;
- 6) Analizę i opiniowanie dla Zarządu TP i / lub do Rady Nadzorczej TP (zgodnie ze wskazaniem) istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, 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 Spółki;
- 10) Omawianie (z udziałem lub bez udziału Zarządu Spółki) wszelkich problemów lub zastrzeżeń zidentyfikowanych przez biegłego rewidenta 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 TP, 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 TP, monitorowanie realizacji współpracy partnerskiej w ramach Grupy TP oraz projektów wiążących się z umowami o strategicznym znaczeniu dla Grupy TP (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 TP z France Telecom,
- 2) znaczące transakcje zakupu i sprzedaży majątku.

ROZDZIAŁ II
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYNIKÓW
OPERACYJNYCH I FINANSOWYCH GRUPY TP
w 2011 roku

4 TELEFONIA STACJONARNA

4.1 Wyniki finansowe

Telefonia stacjonarna, rachunek zysków i strat

w mln zł	12 miesięcy zakończone		Zmiana
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	
Przychody	8.282	9.028	-8,3%
EBITDA	3.629	2.451	48,1%
Marża, %	43,8%	27,1%	16,7pp
Zysk operacyjny	1.255	(36)	nd
Marża, %	15,2%	nd	nd

Usługi telefonii stacjonarnej Grupy TP w 2011 roku pozostawały pod silną presją konkurencji jak i zmian regulacyjnych. W 2011 roku przychody w tym segmencie zmniejszyły się o 8,3% (rok-do-roku), co wynikało przede wszystkim z następujących czynników:

- procesu wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową (pod względem zarówno liczby klientów jak i ruchu),
- decyzji regulacyjnej, obniżającej ceny detaliczne połączeń do sieci komórkowych w następstwie wprowadzonych obniżek stawek MTR w lipcu 2011 roku.
- wrażliwości klientów na cenę, co przyczynia się do ich migracji do innych operatorów, którzy oferują usługi w oparciu o hurtową odsprzedaż abonamentu (WLR) lub hurtowy dostęp do pętli lokalnej (LLU).

W wyniku powyższych czynników, liczba abonentów telefonii stacjonarnej TP spadła o 11,4% (rok-do-roku), a przychody z usług głosowych w tym segmencie w przeliczeniu na jednego użytkownika zmniejszyły się o 4,0%.

Segment usług opartych na dostępie szerokopasmowym znajdował się w fazie stabilizacji, spowodowanej głównie silną konkurencją cenową. W 2011 roku, przychody Grupy TP z tych usług zmniejszyły się o 3,1% (rok-do-roku), na co złożyły się następujące czynniki:

- wzrost liczby klientów na rynku detalicznym o 2,6%,
- spadek wskaźnika ARPU z detalicznych usług szerokopasmowego dostępu do Internetu (o 5,9%) w 4kw.2011 r.

Marża EBITDA w segmencie telefonii stacjonarnej zwiększyła się o 16,7 punktu procentowego, a zysk EBITDA był o 1.178 mln zł wyższy w porównaniu z analogicznym okresem 2010 roku. Złożyły się na to głównie następujące czynniki:

- zysk ze sprzedaży udziałów w TP Emitel, w wysokości 1.183 mln zł,
- wzrost stanu rezerw na roszczenia i sprawy sądowe o 458 mln zł w związku z karą nałożoną przez Komisję Europejską (w porównaniu do 50 mln zł w 2010),
- spadek EBITDA z działalności operacyjnej, głównie w wyniku kurczenia się przychodów,
- dodatkowo w 2010 roku rezerwa na spór z DPTG została zwiększona o 1.061 mln zł.

W celu odwrócenia niekorzystnej tendencji spadku przychodów i rentowności w segmencie telefonii stacjonarnej, Grupa TP koncentruje się na przywróceniu wzrostu przychodów z usług szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz usług telewizyjnych, a także na dalszej optymalizacji struktury kosztów (zob. punkt 7.3).

4.2 Rynek i konkurencja

Penetracja telefonią stacjonarną w Polsce systematycznie spada. Na koniec grudnia 2011 r. osiągnęła ona poziom 25,8% wśród ogółu ludności, względem 26,6% na koniec grudnia 2010 roku. Rosnąca penetracja i popularność usług mobilnych wpływa na migrację klientów i ruchu telefonicznego 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 raczej usługą substytucyjną wobec telefonii stacjonarnej niż komplementarną.

Operatorzy sieci kablowych kontynuowali rozwój zasięgu oferty telefonii stacjonarnych i dostępu do Internetu. Rosła też popularność bezprzewodowych ofert dla strefy domowej, promowanych przez operatorów komórkowych. W 2011 roku nastąpiło spowolnienie wzrostu liczby linii WLR oraz ustabilizowanie się liczby usług świadczonych w oparciu o nabywane hurtowo pętle lokalne (LLU).

Rynek usług dostępu szerokopasmowego do Internetu:

Zgodnie z szacunkami Grupy TP całkowita liczba linii stacjonarnego szerokopasmowego dostępu do Internetu w Polsce zwiększyła się w 2011 roku o 5,5% r/r, co oznacza, że rynek ten rósł wolniej w porównaniu z rokiem ubiegłym. W znacznym stopniu jest to wynik rozwoju i popularyzacji mobilnego dostępu do Internetu, który obecnie wykorzystywany głównie w obrębie pomieszczeń wydaje się mieć charakter substytucyjny względem Internetu stacjonarnego. Poziom penetracji stacjonarnym dostępem szerokopasmowym w populacji Polski na koniec grudnia 2011 r. wyniósł 18% wobec 17% na koniec 2010 r. a liczba gospodarstw domowych wyposażonych w ten rodzaj dostępu wzrosła do 45%.

W ujęciu wartościowym szacunkowa wartość rynku usług szerokopasmowego dostępu do Internetu wzrosła w 2011 r. o 4,2% w porównaniu do 6,1% w analogicznym okresie 2010 r.

Nie maleje presja konkurencyjna ze strony operatorów telewizji kablowych (CATV), których udział w rynku jest szacowany na ok. 28% w ujęciu ilościowym (na koniec 2011 r.) i na ok. 27% w ujęciu wartościowym w całym 2011 roku. Sukces rynkowy CATV jest wynikiem popularności ofert pakietyzowanych, których sprzedaż opiera się na silnej pozycji operatorów kablowych na rynku telewizyjnym. Niebagatelną rolę odgrywają możliwości CATV w zakresie oferowania coraz wyższych prędkości Internetu w niezmiennych cenach, co wpływa na wzrost średnich prędkości łączy na całym rynku w Polsce, jak również oczekiwań klientów.

W maju 2011 Grupa TP wprowadziła oferty szybkiego dostępu do Internetu w oparciu o technologię VDSL2.

W 2011 r. na rynku miały miejsce istotne zdarzenia konsolidacyjne. Największy w segmencie Internetu operator telewizji kablowej UPC dokonał zakupu telewizji kablowej Aster.

Po uzyskaniu zgody UOKiK Netia przejęła Telefonię Dialog i spółkę Crowley Data Poland, co wzmocniło pozycję Netii jako największego konkurenta Grupy TP na rynku stacjonarnego, szerokopasmowego dostępu do Internetu w Polsce.

Operatorzy alternatywni głównie Netia wciąż korzystają z hurtowych ofert BSA oraz LLU, przy czym na skutek wprowadzenia w 4 kw. 2010 r. kosztowego modelu rozliczeń, dostęp BSA wyraźnie ustępuje dostępowi na bazie LLU pod względem opłacalności. Wolumen łączy dostarczanych w oparciu o model BSA spadł w 2011 r., podczas gdy w całym 2010 r. wzrósł o 71 tys. Baza LLU osiągnęła na koniec grudnia poziom 186 tys. wobec 130 tys. rok wcześniej.

Grupa TP kontynuuje świadczenie usług szerokopasmowego dostępu do Internetu na bazie technologii CDMA. Całkowity udział tej oferty w liczbie detalicznych łączy szerokopasmowych w Polsce jest szacowany na ok. 2,7%.

4.3 Telefonia stacjonarna – usługi głosowe

Usługi głosowe telefonii stacjonarnej: przychody oraz kluczowe wskaźniki

w mln zł (jeśli nie podano inaczej)	12 miesięcy zakończone		Zmiana
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	
Przychody z usług telefonii stacjonarnej, w tym:	4.569	5.157	-11,4%
Abonament oraz przychody z ruchu	3.419	4.033	-15,2%
rozliczenia z innymi operatorami	1.139	1.109	2,7%
pozostałe	11	15	-26,7%
Liczba łączy stacjonarnych, w tys. (z wyłączeniem oferty hurtowej WLR oraz VoIP)	5.623	6.346	-11,4%

W związku z utrzymującą się presją konkurencyjną oraz wypieraniem telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową, detaliczne przychody TP z usług telefonii stacjonarnej uległy dalszemu spadkowi w roku 2011. W stosunku do roku 2010 zmniejszyły się one o 614 mln zł, czyli o 15,2%.

TP podejmuje działania w kierunku ograniczenia spadku liczby użytkowników telefonii stacjonarnej. Pod koniec pierwszego kwartału 2011 roku wdrożone zostały nowe plany taryfowe – plany DoMowe z umowami na czas określony (12 oraz 24 miesiące). Oferują one obniżone w stosunku do oferty standardowej ceny.

Dodatkowo oferta umożliwia wykonywanie połączeń międzynarodowych oraz na komórki w ramach opłaty abonamentowej. Wprowadzenie nowych planów ma na celu uatrakcyjnienie oferty, oraz zwiększenie lojalności klientów poprzez wprowadzenie kontraktów terminowych.

We wrześniu 2011 r. TP podniosła cenę abonamentu w Planie tp socjalny, zmieniając jednocześnie jego nazwę na Plan tp podstawowy. Decyzja ta wynikała z konieczności dostosowania warunków świadczenia planu tp socjalny do obowiązków regulacyjnych nałożonych decyzjami Prezesa UKE na Telekomunikację Polską, jako przedsiębiorcę o znaczącej pozycji rynkowej na rynkach detalicznych. W celu zniwelowania spadku satysfakcji wynikającego z podwyżki, TP umożliwiła abonentom tego planu korzystanie z szerokopasmowych usług dostępu do Internetu oraz zmniejszyła ceny połączeń.

Spełniając oczekiwania klientów, w ostatnim kwartale 2011 r. TP zaczęła aktywnie komunikować oraz sprzedawać usługi pakietowe. W ramach FunPack HD oferowana jest usługa głosowa, świadczona w technologii VoIP, dająca klientom nielimitowane rozmowy na telefony stacjonarne w Polsce.

Według wewnętrznych szacunków TP, Spółka miała następujący udział w rynku:

Udział w rynku usług głosowych telefonii stacjonarnej w 2011 roku.¹

	4 kw 2011 (dane szacunkowe)	4 kw 2010	Zmiana
Abonament – klienci detaliczni ²	57,2%	62,5%	-5,3pp
Wartościowy udział w rynku	65,9%	68,8%	-2,9pp

W 2011 roku najchętniej kupowaną przez klientów biznesowych ofertą taryfową były Plany Biznes. O ich popularności decydowały korzystne ceny i pakiety minut zawarte w abonamencie. W maju na rynek zostały wprowadzone nowe taryfy: Plany Firmowe. W planach tych, w ramach pakietu wliczonego w abonament, klient może wykonywać wszystkie rodzaje połączeń. Dzięki temu, przy optymalnym doborze pakietu klient może ponosić jedynie koszt abonamentu. Oferta jest kierowana głównie do klientów SOHO i SME i została już doceniona przez klientów.

¹ Udziały w ruchu w sieci TP na podstawie danych bilingowych.

² Bez klientów korzystających z łącz TP na podstawie umów hurtowej odsprzedaży abonamentu, z uwzględnieniem usług stacjonarnych Orange świadczonych w oparciu o dostęp WLR.

4.4 Telefonia stacjonarna – usługi przesyłu danych

Usługi przesyłu danych telefonii stacjonarnej: przychody oraz kluczowe wskaźniki

w mln zł (jeśli nie podano inaczej)	12 miesięcy zakończone		
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	Zmiana
Przychody z usług przesyłu danych, w tym:	2.433	2.542	-4,3%
usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz telewizja	1.520	1.569	-3,1%
usługi transmisji danych	642	677	-5,2%
Łącza dzierżawione	269	291	-7,6%
pozostałe	2	5	-60%
Liczba łączy xDSL*, w tys.	2.006	1.994	0,6%
Liczba łączy BB**, w tys.	2.898	2.793	3,8%

(*) Wyłączając dostęp hurtowy (BSA) oraz LLU.

(**) Włączając, dostępy w technologii CDMA oraz dostęp hurtowy (BSA) i LLU.

Pomimo silnej konkurencji, głównie ze strony operatorów telewizji kablowej, liczba detalicznych łączy szerokopasmowych obsługiwanych przez Grupę TP (łącznie z liniami CDMA i BSA obsługiwanych przez PTK Centertel) wzrosła w ujęciu rocznym o 2,6%. W tym samym okresie przychody Grupy z usług szerokopasmowego dostępu do Internetu spadły o 49 mln zł. Średni przychód z klienta detalicznego spadł z 56,7 zł w czwartym kwartale 2010 r. do 53,4 zł w czwartym kwartale 2011 r. Powyższe czynniki przełożyły się na spadek łącznych przychodów z usług przesyłu danych o 109 mln zł, tj. o 4,3% w stosunku do 2010 roku.

Rynek usług dostępu szerokopasmowego do Internetu – kluczowe wskaźniki:

	31.12. 2011	31.12. 2010	31.12. 2009
Penetracja usług dostępu szerokopasmowego do Internetu w populacji	18%	17,0%	15,9%
Całkowita liczba łączy szerokopasmowego Internetu w Polsce (w tys.)	6.865	6 505	6 079
Udział ilościowy Grupy TP (TP + PTK Centertel)	34,2%	35,2%	37,4%

W 2011 roku liczba klientów indywidualnych TP korzystających ze stacjonarnego szerokopasmowego dostępu do Internetu wzrosła o 2,6% w porównaniu z końcem 2010 roku. Głównie dzięki nowej ofercie wprowadzonej 1 października 2010 roku (bazując na nowym schemacie regulacyjnym „koszt plus”).

Kontynuowana jest tendencja wzrostu prędkości łączy, wzmacniana obniżkami cen wyższych prędkości oraz wprowadzeniem opcji bazujących na technologii VDSL.

W 2011 roku nadal promowane były pakiety usług łączące szerokopasmowy Internet z ofertą telewizji cyfrowej, zarówno w technologii IPTV jak i DTH (technologia cyfrowa telewizji satelitarnej) w połączeniu z konkurencyjną ofertą kontentu opartą o współpracę z telewizją „n”.

Najważniejszym wydarzeniem dla oferty internetowej TP w 2011 było wprowadzenie opcji prędkości 40 i 80 MB/s (na bazie technologii VDSL) oraz oferty programowej telewizji „n”.

Najważniejsze oferty Neostrady oraz Neostrady z Telewizją w 2011 to:

- „Wymarzony Internet”, kontrakty 12 i 24 miesięczne dla opcji prędkości od 2 do 20 Mb/s. W kontrakcie 24 miesięcznym ceny odpowiednio: 2 Mb/s to 54,4 zł, 6 Mb/s to 59,48 zł, 10 Mb/s to 64,53 zł, 20 Mb/s to 69,57 zł oraz „Neostrada Fiber” 79,9 zł za 40 Mb/s i 99,9 zł za 80 Mb/s
- „FUN PACK” :
 - o Internet z prędkością do 80 Mb/s
 - o Telewizja w technologii DTH (49 kanałów) lub IPTV (56 kanałów)

- o Telefon nielimitowane połączenia z numerami stacjonarnymi w Polsce bez dodatkowych opłat, tanie rozmowy na komórki i międzynarodowe, krystalicznie czysty dźwięk w jakości HD

W kontrakcie 24 miesięcznym ceny odpowiednio: 2 Mb/s to 104,91 zł, 6 Mb/s to 109,9 zł, 10 Mb/s to 114,91 zł, 20 Mb/s to 119,9 zł, 40 Mb/s to 129,9 zł, 80 Mb/s to 149,9 zł.

- Pakiety telewizyjne „n”: Witaj HD, Świat HD, Film HD i Full HD.

Grupa TP posiada szeroką ofertę rozwiązań dla biznesu, zawierającą łatwo adaptowalne usługi dla małych i średnich firm oraz zaawansowane rozwiązania dla korporacji. TP stale poszerza ofertę usługową inwestując w nowoczesne technologie tak, aby zaoferować rozwiązania dostosowane do potrzeb klientów.

W 2011 r. utrzymany był dynamiczny rozwój usługi IP VPN. Klienci chętnie kupowali usługę IP VPN, ponieważ dzięki niej można usprawnić funkcjonowanie firmy oraz obniżyć koszty prowadzonej działalności.

Odnotowano w dalszym ciągu wzrost popytu klientów na usługę Dostępu do Internetu DSL. Ciekawą propozycją dla klientów okazała się opcja ‘sklep internetowy’, dostępna od marca 2011.

Zainteresowaniem klientów biznesowych cieszyła się także usługa Biznes Pakiet. Oferta składa się z dostępu do Internetu, atrakcyjnego planu taryfowego dla połączeń głosowych, pakietu bezpieczeństwa, przestrzeni na stronę www i poczty e-mail.

W ciągu 2011 r. kontynuowano rozwój usług ICT (Information and Communication Technology). Ważnym wydarzeniem było wprowadzenie w listopadzie nowej oferty: IT dla Firm. TP oferuje klientowi sprzęt informatyczny, oprogramowanie i wsparcie IT w jednym pakiecie.

Coraz więcej klientów korzysta z ofert budowy sieci LAN oraz oferty budowy sieci kablowej u klienta.

5 TELEFONIA KOMÓRKOWA

5.1 Wyniki finansowe

Telefonia komórkowa, rachunek zysków i strat

w mln zł	12 miesięcy zakończone		Zmiana
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	
Przychody, w tym:	7.706	7.711	-0,1%
detaliczne	6.265	6.112	
hurtowe	1.441	1.599	
EBITDA	2.299	2.260	1,7%
Marża, %	29,8%	29,3%	0,5 pp
Zysk operacyjny	962	944	1,9%
Marża, %	12,5%	12,2%	0,3pp

Dynamika przychodów Grupy TP w segmencie telefonii komórkowej generalnie odzwierciedlała tendencje rynkowe – całkowite przychody w tym segmencie spadły o 0,1% (rok-do-roku). W ujęciu rocznym, przychody Grupy z detalicznych usług telefonii komórkowej wzrosły o 2,5%, a przychody z usług hurtowych spadły o 9,9% (w wyniku obniżki stawek MTR za SMS oraz połączenia głosowe).

W 2011 roku Orange zwiększył liczbę klientów o 326 tys., przy czym wzrost odnotowano we wszystkich kwartałach roku.

Zysk EBITDA dla telefonii komórkowej wzrósł o 1,7% (wzrost o 39 mln zł), przy równoczesnej poprawie marży EBITDA z 29,3% w roku 2010 do 29,8% w 2011 roku, dzięki stabilnemu poziomowi przychodów oraz spadkowi kosztów połączeń międzyoperatorskich.

5.2 Rynek i konkurencja

Segment usług głosowych na rynku telefonii komórkowej znajduje się w fazie nasycenia. Liczba użytkowników telefonów komórkowych wzrosła w całym 2011 r. o 7%, osiągając na koniec grudnia poziom 50,7 mln. Wskaźnik penetracji rynku dla telefonii komórkowej (wśród ludności) osiągnął poziom 132,7% (z poziomu 124,3% na koniec grudnia 2010 r.).

Udział trzech wiodących operatorów w rynku zmniejszył się pod względem liczby klientów na rzecz PLAY oraz MVNO. Zanotowano spadek z 87,8% do 84,3% porównując stan na koniec grudnia 2011 r. z analogicznym okresem 2010 r.

Szacunkowy udział PTK Centertel w rynku wyniósł na koniec grudnia 2011 r. 29,0% pod względem liczby klientów oraz 30,2% pod względem wartości sprzedaży (w całym 2011 r.).

5.3 Telefonia komórkowa – usługi głosowe

Usługi głosowe sub-segment telefonii komórkowej: kluczowe wskaźniki

w tys. (jeśli nie podano inaczej)	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana
Liczba klientów, w tym:	14 658	14 332	2,3%
pre-paid	7 681	7 375	4,1%
post-paid	6 977	6 956	0,3%
Liczba aktywacji netto, w tym:	326	618	-
pre-paid	306	317	-
post-paid	21	301	-
Wskaźnik odejść			
pre-paid	63,5%	61,2%	
post-paid	14,7%	12,6%	
SAC, w zł	128	132	-2,5%
Zagregowane miesięczne ARPU, w zł	40	43	-5,2%

Na koniec grudnia 2011 roku liczba klientów Orange wyniosła 14,7 mln, co oznacza wzrost rok do roku o 2,3% w porównaniu ze średnim wzrostem całego rynku, który jest szacowany na 7%. Dynamika wzrostu bazy klientów stanowi osiągnięcie w kontekście agresywnych operatorów głównie P4 (operator PLAY) - który korzysta z asymetrii w zakresie stawek MTR, ale także MVNO.

Zagregowany wskaźnik ARPU w 2011 r. wyniósł 40 zł i był niższy o 5,2% od poziomu osiągniętego w analogicznym okresie 2010 roku. Spadek wskaźnika ARPU wynikał przede wszystkim z regulowanej obniżki stawek MTR za połączenia i SMS przychodzące, jak również z rynkowej presji cenowej.

Średni koszt pozyskania abonenta (SAC) w 2011 r. wyniósł 128 zł, co oznacza spadek o 2,5% w porównaniu z analogicznym okresem 2010 roku.

W kwietniu 2011 roku Orange zmodyfikował ofertę abonamentową, w celu lepszego dopasowania się do potrzeb klientów; taryfy Pantera dla klientów korzystających z transmisji danych w telefonie, taryfy Delfin dla klientów często rozmawiających oraz taryfy Pelikan dla klientów często używających SMS i portali społecznościowych. Oferta, pozwalając na dopasowanie do potrzeb klientów, przyczynia się do wzrostu ich satysfakcji, postrzegania Orange jako innowacyjnej i przyjaznej marki. Dodatkowo, w maju 2011 wprowadzono ofertę konwergentną Orange Combo, w której klienci przy jednoczesnym zakupie dwóch lub więcej produktów Orange otrzymują zniżki.

W ramach ofert kierowanych do klientów biznesowych, w kwietniu wdrożona została oferta Rabat Optymalny - promocja oparta na planach Optymalnych i Optymalnych z Internetem, w ramach, której klient płaci tańszy abonament (co najmniej o połowę) w wybranym przez siebie okresie. W październiku wdrożono ofertę Więcej Korzyści Optymalnych będącą uatrakcyjnieniem popularnej promocji Korzyści Optymalne. W nowej wersji klientowi proponowane są nawet 4 usługi obniżające koszty połączeń w ramach jednej opłaty abonamentowej. Oferty te wychodzą naprzeciw oczekiwaniom abonentom z segmentu SOHO. W ofercie kierowanej do segmentów wyższych, stałej aktualizacji i uatrakcyjnianiu podlegają Oferta Negocjowana oraz Pakiet Firmowy, w których wprowadzono między innymi promocję: Taniej do Wszystkich pozwalającą na znaczące obniżenie kosztów połączeń do wszystkich sieci.

5.4 Telefonia komórkowa – usługi przesyłu danych

2011 r. w PTK Centertel to rozwój technologii HSPA+ DC.

W maju 2011 r. została wprowadzona oferta Orange Combo, dzięki której klienci otrzymują rabat na abonament posiadając w Orange ofertę Internetu mobilnego, stacjonarnego, jak również komórkowych i stacjonarnych usług głosowych.

W 2011 r. Orange wprowadził na rynek klientów indywidualnych ofertę Orange Free Set – dedykowaną do sprzedaży oferty Internetu mobilnego wraz z tabletami lub netbookami w bardzo atrakcyjnej cenie (już od 1 zł). W nowej ofercie pojawił się nowy abonament 79 zł z 14 GB na przesył danych oraz nastąpiło zwiększenie do 20 GB limitu transferu danych w abonamencie 99 zł. Z kolei oferta Internetu mobilnego bez modemu została zmodyfikowana i daje 10% upustu na abonament przez rok trwania umowy.

W maju 2011 r. dla klientów biznesowych została wprowadzona oferta Business Everywhere day-by-day w odmianach z niskim abonamentem albo bez abonamentu. Jest to pierwsza tego typu oferta na rynku biznesowym gdzie opłata pobierana jest jedynie za dni rzeczywistego korzystania z transferu danych. Opcja bez abonamentu dostępna jest również dla klientów indywidualnych. W połowie roku oferta Business Everywhere została odświeżona, szczególnie w zakresie ofert dedykowanych dla komputerów i tabletów – nowa oferta zapewnia dostęp do większej liczby usług dodanych oraz większą elastyczność cenową. Pod koniec września w tej ofercie został zaprezentowany na polskim rynku tablet iPad 2. Z końcem listopada została zaprezentowana zupełnie nowa oferta Internetu mobilnego w Orange dla Firm. Nowa oferta skupiając się na potrzebach klientów zawiera 3 główne odmiany oferty – z modemem, bez modemu oraz z komputerem. W każdej z ofert dostępne jest 6 planów taryfowych dostosowanych do specyfiki potrzeb klientów.

5.5 Inne wydarzenia w segmencie telefonii komórkowej

5.5.1 Roaming

Liczba współpracujących sieci w dalszym ciągu wzrastała: stan roamingu PTK Centertel na koniec 2011 roku to 468 sieci w 204 krajach na świecie, przy czym roaming GPRS był dostępny w 260 sieciach w 103 krajach, a roaming 3G – w 64 sieciach w 38 krajach.

5.5.2 Hosting

Na 31 grudnia 2011 roku w ramach infrastruktury PTK Centertel na rynku działało trzech operatorów wirtualnych, prowadzących swoją działalność zarówno w modelu Mobile Virtual Network Operator (MVNO), jak i w modelu Mobile Virtual Network Enabler (MVNE):

- MNI Mobile S.A., oferująca usługi telefonii komórkowej (zarówno w modelu MVNO jak i MVNE) pod markami własnymi (m.in. Simfonia, Ezo) jak i na rzecz podmiotów zewnętrznych (Hyperfonia, Crowley, Stream oraz Toya);
- Aster sp. z o.o. jako MVNO z ofertą telefonii komórkowej kierowaną do własnej bazy klientów;
- Telogic Polska sp. z o.o., działająca jako MVNE i obsługująca operatorów wirtualnych (Inea, Inotel Telestrada, Metroport).

5.5.3 Stacjonarne usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu

Od 2007 r. na podstawie umowy z TP S.A. o świadczenie usługi hurtowego dostępu szerokopasmowego, Orange oferuje stacjonarne usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu. Zakres oferty został rozszerzony w 2008r. o dostęp do Internetu przy wykorzystaniu technologii CDMA, co powiększyło grupę potencjalnych klientów. Na koniec grudnia 2011 r. baza łączy szerokopasmowych Orange osiągnęła 340 tys. CDMA zwiększa dostępność Internetu na terenach słabo zurbanizowanych, przyczyniając się do wzrostu ich konkurencyjności oraz rozwoju gospodarczego. Pozwala także zdecydowanie ograniczyć problem wykluczenia cyfrowego.

5.5.4 Telefonia stacjonarna

W 2008r. Orange uruchomił ofertę telefonii stacjonarnej świadczonej na zasadzie hurtowego dostępu do sieci TP (WLR). Na koniec grudnia 2011 r. roku liczba linii telefonicznych w tych ofertach osiągnęła 124 tys.

W 2010 r. wprowadzono ofertę telefonu domowego w technologii komórkowej (WLL). Abonenci uzyskują możliwość połączeń głosowych do kilkuset metrów od domu. Oferta funkcjonuje pod marką Orange Strefa.

6 ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE WPLYW LUB MOGĄCE MIEĆ WPLYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY TP

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

6.1 Obowiązki regulacyjne

Telekomunikacja Polska została wyznaczona przez Prezesa UKE jako operator o pozycji znaczącej na detalicznych rynkach właściwych 1 – 7 (wg rekomendacji KE z 2003 r.) decyzjami wydanymi w 2007 r. W wyniku tych decyzji Prezesa UKE na TP zostały nałożone między innymi następujące obowiązki regulacyjne w zakresie działalności na rynkach detalicznych:

- obowiązek polegający na nieustalaniu zawyżonych cen w zakresie detalicznych usług przyłączenia do stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej i utrzymania w gotowości do świadczenia usług telekomunikacyjnych,
- obowiązek polegający na nieutrudnianiu innym przedsiębiorcom wejścia na detaliczny rynek usług przyłączenia do stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej i utrzymania w gotowości do świadczenia usług telekomunikacyjnych,
- obowiązek polegający na nieograniczaniu konkurencji poprzez ustalanie zaniżonych cen usług, na rynku usług przyłączenia do stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej i utrzymania w gotowości do świadczenia usług telekomunikacyjnych,
- obowiązek polegający na prowadzeniu rachunkowości regulacyjnej zgodnie z zatwierdzoną przez Prezesa UKE instrukcją oraz na prowadzeniu kalkulacji kosztów usług poprzez zastosowanie metody opartej na zorientowanym przyszłościowo w pełni alokowanym koszcie (FL-FDC), zgodnie z zatwierdzonym przez Prezesa UKE opisem kalkulacji kosztów.

TP jest zobowiązana poddawać wyniki kalkulacji kosztów usług oraz sprawozdania z rachunkowości regulacyjnej na rynkach 1/2003-7/2003 badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. TP podlega także obowiązkowi polegającemu na przedstawianiu do zatwierdzenia przez Prezesa UKE cenników i regulaminów świadczenia usług objętych zakresem rynków 1/2003-7/2003.

Z dniem 9 maja 2011 r. wygasły decyzje Prezesa UKE nakładające na TP obowiązek świadczenia usługi powszechnej i określające warunki jej świadczenia. W związku z tym na TP nie ciąży obowiązek świadczenia usług dotychczas wchodzących w zakres usługi powszechnej na zasadach określonych w decyzjach Prezesa UKE, m.in. TP nie sporządza oraz nie poddaje niezależnemu audytowi kalkulacji kosztów dla usług powszechnych. Na TP nadal ciąży obowiązek realizacji zobowiązań wynikających z obowiązujących regulaminów usług telekomunikacyjnych, które dotychczas wchodziły w zakres usługi powszechnej. TP prowadzi rozmowy z UKE na temat dokonania zmiany zasad świadczenia usług dotychczas świadczonych jako usługa powszechna, aby były dostosowane do nowej sytuacji regulacyjnej.

Telekomunikacja Polska zgodnie z decyzjami Prezesa UKE jest obecnie operatorem o pozycji znaczącej (SMP) na hurtowych rynkach właściwych, według rekomendacji KE z 2003 r., ma, między innymi, obowiązki:

- na krajowym rynku świadczenia usługi dzierżawy odcinków zakończeń łączy (rynek 13/2003) – obowiązek zapewnienia przedsiębiorcom telekomunikacyjnym dostępu do sieci TP, 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, w tym użytkowania elementów sieci oraz udogodnień towarzyszących w celu świadczenia usługi dzierżawy odcinków niebędących zakończeniami łączy.

Ponadto Prezes UKE wydał dla Telekomunikacji Polskiej następujące decyzje wyznaczające TP 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 nałożyło na TP obowiązek warunkowego dostępu. Obowiązek ustalania cen hurtowych ma być prowadzony w oparciu o koszty ponoszone, przy czym podstawową metodą weryfikacji ma być test price squeeze. W konsekwencji tej decyzji, Prezes UKE, w dniu 29 kwietnia 2011 r., stwierdził wygaśnięcie dotychczasowej decyzji SMP dla Telekomunikacji Polskiej na rynku 11/2003.
- na krajowym rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego, z wyłączeniem niektórych obszarów gminnych (rynek 5/2007). TP 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 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), 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. Decyzja pozostaje w mocy do czasu uchylecia obowiązków – mocą odrębnej decyzji Prezesa UKE.

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 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 jest zobowiązana poddawać badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Na podstawie decyzji SMP na rynek 12/2003 (w mocy na obszarze 11 gmin wyłączonych z regulacji w ramach rynku 5/2007) TP 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

W dniu 29 września 2009 r. PTK Centertel decyzją Prezesa UKE została wyznaczona za podmiot o pozycji znaczącej na rynku zakańczania połączeń w sieci mobilnej PTK Centertel. Najistotniejszy obowiązek to obowiązek świadczenia usług zakańczania połączeń w oparciu o ponoszone koszty – w konsekwencji regulacji przez Prezesa UKE stawek MTR.

W dniu 12 września 2011 r. UKE opublikował projekt decyzji w sprawie określenia rynku właściwego jako rynku świadczenia usługi zakańczania połączeń głosowych w sieci PTK Centertel. Projekt decyzji podtrzymuje pozycję SMP dla PTK Centertel na rynku zakańczania połączeń w swojej sieci oraz nakłada następujące obowiązki: obowiązek niedyskryminacji; obowiązek dostępu, obowiązek ogłaszania i publikacji informacji w sprawach zapewnienia dostępu, obowiązek ustalania opłat w oparciu o ponoszone koszty (art.40 PT) do dnia 31 grudnia 2012 r., a od dnia 1 stycznia 2013 r. obowiązek na podst. art. 44 PT polegający na ustalaniu i stosowaniu opłat w oparciu o wyniki modelu bottom-up operatora efektywnego. Projekt decyzji zobowiązuje również PTK do dostarczenia do dnia 30 kwietnia 2012 r. danych niezbędnych do stworzenia profilu operatora efektywnego.

Dnia 4 listopada 2011 r. Komisja Europejska przedstawiła zastrzeżenia do powyższego projektu decyzji dla PTK (oraz do projektów decyzji dla Polkomtel, PTC i P4), wskazując, że przyjęcie takiego środka stanowiłoby przeszkodę dla tworzenia jednolitego rynku oraz narusza zasadę przewidywalności regulacyjnej.

W dniu 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 to obowiązek świadczenia usług zakańczania połączeń SMS w oparciu o ponoszone koszty.

6.2 Współpraca między Grupą TP oraz TVN

W marcu 2011 r. Grupa TP rozpoczęła dystrybucję wzbogaconej o treści TVN podstawowej oferty telewizyjnej. Dodatkowo w czerwcu oferta telewizyjna TP została uzupełniona o pakiety płatnej telewizji będące odzwierciedleniem oferty „telewizji nowej generacji n”, a także o pakiet dedykowany dla abonentów TP. Są to kolejne etapy, po uruchomieniu dystrybucji Telewizji na Kartę HD w sieci dystrybucji Grupy TP oraz dystrybucji Orange free na stronach internetowych TVN, będące następstwem umowy z października 2010 roku, o długoterminowej współpracy pomiędzy Grupą TP a TVN.

Dzięki współpracy obie spółki planują korzyści z bardziej atrakcyjnej oferty pakietowej, wzmocnienia potencjału sprzedaży w ramach wzajemnych baz klientów, a także synergii kosztowych wynikających ze wspólnie prowadzonych działań technicznych, marketingowych oraz sprzedażowych.

6.3 Umowa o współkorzystanie z infrastruktury sieciowej oraz częstotliwości

W dniu 21 lipca 2011 r.: komórkowe ramię Grupy TP – Polska Telefonia Komórkowa Centertel sp z o.o. („PTK”) oraz Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. („PTC”) podpisały umowę w zakresie współkorzystania z radiowych sieci dostępowych („Umowę RAN”). Strony podpisały też Umowę Wspólników, regulującą zasady zarządzania utworzoną wcześniej spółką NetWorkS! sp z o.o. („NetWorkS!”), w której Strony posiadają po 50% udziałów i będą w tej samej proporcji finansować jej funkcjonowanie, a której przedmiotem działalności jest zarządzanie, planowanie, obsługa, rozwój i utrzymanie sieci dostępowych stron. Strony uzyskały wcześniej zgodę Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na powołanie wymienionej wyżej spółki.

Na podstawie Umowy RAN, PTK oraz PTC będą odpłatnie świadczyć wzajemnie usługę dostępu polegającą w szczególności na zapewnieniu funkcji nadawania sygnału radiowego na rzecz drugiej strony, w celu obsługi ruchu generowanego przez użytkowników drugiej strony. W zależności od warunków prawnych i technicznych, współpraca będzie mogła obejmować także współkorzystanie z posiadanymi częstotliwościami.

Współpraca będzie wdrażana stopniowo i realizowana w oparciu o podobną liczbę stacji bazowych posiadanych przez każdą ze stron, która do momentu pełnego jej wdrożenia (przewidywane na 2014r.) może wynieść ok. 10.000 stacji - łącznie dla obu operatorów, przy czym każda ze stron pozostanie właścicielem swoich aktywów sieciowych i częstotliwości. Dla Grupy TP oznacza to potencjał do redukcji liczby posiadanych przez siebie stacji o ok. 1.400 przy jednoczesnym zwiększaniu zasięgu i przepustowości.

Umowa RAN została zawarta na okres 15 lat, z możliwością przedłużenia. W przypadku rozwiązania umowy za wypowiedzeniem przez którąkolwiek ze stron, strony zobowiązują się do kontynuowania współpracy w ramach modelu tzw. site sharing (dostęp do stacji bazowych drugiej strony), przez okres do 10 lat od momentu wypowiedzenia.

Po 1 sierpnia 2011 roku ponad 350 osób zatrudnionych do tej pory w Grupie TP przede wszystkim na stanowiskach związanych z planowaniem i utrzymaniem sieci radiowych stało się pracownikami spółki NetWorkS!

Jednym z ważnych elementów współpracy był wybór wspólnych dostawców infrastruktury. W styczniu 2012 r. PTK zawarł umowy ramowe z Huawei i Nokia Siemens Networks na dostawy sprzętu w celu unowocześnienia infrastruktury sieciowej. Umowy te nie są zobowiązaniem PTK do dokonania zakupu i nie określają również minimalnych wartości ich realizacji.

Umowy zostały wynegocjowane w oparciu o uzgodnione między PTK, PTC oraz NetworkS! kryteria oraz potrzeby zakupowe PTK i PTC określone przez spółkę NetWorkS!

Podobnej treści Umowy zostały zawarte również przez PTC.

Grupa TP oczekuje, że realizacja współpracy będzie skutkować osiągnięciem następujących korzyści:

- Utworzenie najwyższej klasy sieci komórkowych w Polsce, a w konsekwencji widoczną poprawę jakości usług i doświadczeń klientów,
- Wzrost zasięgu sieci, co wspierać będzie dostarczanie nowych usług, w tym usług szerokopasmowego dostępu do mobilnego Internetu, dostępnych dla coraz większej liczby klientów,
- Redukcję nakładów inwestycyjnych, poprzez optymalizację wydajności sieci poprzez wspólne planowanie wybranych nowych inwestycji oraz unowocześnienie sieci,
- Zapewnienie wysokich parametrów jakości sieci w oparciu o odpowiednie umowy gwarantujące jakość obsługi oraz poprzez kontrolę operatorów nad nową spółką,
- Redukcję kosztów operacyjnych funkcjonowania sieci m.in. poprzez zmniejszenie łącznej liczby używanych stacji bazowych,
- Redukcję wpływu na środowisko.

Zarząd TP S.A. podkreśla, iż współpraca Grupy TP z PTC jest ograniczona do aspektów technicznych, a w szczególności operatorzy nadal będą konkurować na rynkach hurtowych i detalicznych usług telekomunikacyjnych.

6.4 Spółka joint venture Deutsche Telekom i France Telecom-Orange

W kwietniu 2011 Deutsche Telekom AG and France Telecom-Orange zawarły porozumienie dotyczące połączenia działań zakupowych w formie Spółki joint venture, która zajmie się wyborem dostawców w obszarach urządzeń dla klientów, wyposażenia sieci, platform usługowych i możliwe też infrastruktury IT. Obie Grupy oczekują korzyści związanych z oszczędnościami dla swoich klientów, jak również uczynienie

swoich działalności operacyjnych bardziej konkurencyjnymi. Dla dostawców oznacza to korzyści poprzez ujednolicenie sprzętu oraz parametrów, co umożliwi im usprawnienie działań rozwojowych oraz wypracowanie dodatkowych synergii i efektywności.

To partnerstwo może być również korzystne dla Grupy TP ze względu na partnerstwo strategiczne z Grupą France Telecom.

6.5 Rozszerzenie współpracy z P4 w zakresie roamingu krajowego

W listopadzie 2011 r. został podpisany aneks do zawartej w 2010 r. umowy o roamingu krajowym pomiędzy PTK Centertel a P4. Aneks zwiększa wielkość ruchu telekomunikacyjnego klientów Play obsługiwanego przez sieć Orange. Dotychczas Play korzystał z umowy w niewielkim zakresie i na ograniczonym obszarze.

6.6 Rozwój operatorów infrastrukturalnych na rynku telefonii komórkowej

Operator komórkowy PLAY kontynuuje rozwój. Wobec coraz bardziej wyraźnego nasycenia rynku, głównym celem działań PLAY było przejęcie klientów innych operatorów. Dzięki agresywnej polityce marketingowo-cenowej sieć PLAY miała największy udział w przenoszeniu numerów. Dzięki wzrostowi bazy klientów oraz asymetrii stawek MTR, której PLAY jest beneficjentem, operator systematycznie zwiększa udział w rynku.

Operator CenterNet wystartował w 2009r. CenterNet świadczy usługi wykorzystując sieć PTC. W 2009r. CenterNet podpisał umowę z Aero2 dotyczącą udostępnienia infrastruktury do transmisji sygnału w paśmie 1800 MHz.

Częstotliwości w paśmie 900 MHz oraz rezerwacja częstotliwości w paśmie 2,6 GHz są w posiadaniu spółki Aero2. Obecnie usługę bezprzewodowego dostępu do Internetu w oparciu o sieć Aero2 dostarczają Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel.

W czerwcu 2011 r. NFI Midas, właściciel spółki CenterNet, sfinalizował zakup 100% akcji spółki Mobyland. Docelowo spółki mają zostać połączone, do tego czasu Mobyland będzie świadczył usługi hurtowego dostawcy dostępu do Internetu w technologii LTE a Midas - usługi głównie dla sektora MSP. W połowie grudnia 2011 r. NFI Midas dokonał transakcji kupna 100 proc. udziałów Conpidon Limited, większościowego udziałowca spółki Aero2. NFI Midas, dzięki przeprowadzeniu tej transakcji w ramach jednej grupy skonsoliduje obecnie dostępne a niewykorzystywane częstotliwości. W oparciu o technologie spółek zależnych NFI Midas, ofertę dostępu w technologii LTE budują Cyfrowy Polsat i Polkomtel.

1 lipca 2011 r. akcjonariusze Polkomtela poinformowali o podpisaniu ze spółką Spartan Capital Holdings, należąca do Zygmunta Solorza-Żaka, umowy sprzedaży 100 proc. akcji Polkomtela. Solorz-Żak właściciel Grupy Polsat, NFI Midas oraz Polkomtela planuje stworzenie grupy telekomunikacyjno-medialnej, która rywalizowałaby z Grupą TP.

6.7 Rozwój technologii LTE i jej wpływ na rynek usług telekomunikacyjnych

W drugiej połowie 2011 roku komercyjne usługi w technologii LTE wprowadzili skupieni w ramach jednej grupy kapitałowej Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel.

W krótkoterminowej perspektywie, oprócz poprawy wizerunku oferujących takie usługi operatorów, wdrożenie LTE nie będzie miało przełomowego znaczenia dla rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu ze względu na:

- ograniczony zasięg geograficzny LTE
- niską penetrację rynku terminalami obsługującymi ten standard
- aktualnie dostępne technologie HSPA+, HSPA+DC są wystarczające do obsługi większości usług dodatkowych (w tym aplikacji, serwisów, VOD)

W dalszej perspektywie LTE ma szansę na zaistnienie jako substytut stacjonarnego i komórkowego dostępu szerokopasmowego na terenach poza dużymi miastami, gdzie zalety w postaci szybkiego transferu oraz łatwości skorzystania bez konieczności rozbudowy infrastruktury stacjonarnej, będą mogły przeważać nad ograniczeniami LTE w relacji do rozwiązań stacjonarnych (limity transferu danych wynikające z natury rozwiązania bezprzewodowego, gdzie koszty przesyłu danych są wyższe niż w technologiach przewodowych). Wymaga to jednak rozszerzenia zasięgu, co uzależnione jest od zakończenia procesu przydziału częstotliwości adresowanych do terenów poza dużymi miastami, czyli 800 MHz (tzw. dywidenda cyfrowa).

W większych miastach technologia LTE może w dłuższej perspektywie przede wszystkim umożliwiać operatorom oferowanie mobilnych usług komplementarnych w stosunku do szybkiego dostępu stacjonarnego bazującego na takich technologiach jak VDSL, FTTx, czy DOCSIS 3.0, który powinien być podstawowym dostępem zarówno dla gospodarstw domowych, jak i firm.

6.8 Komórkowi operatorzy wirtualni („MVNO”)

MVNO zadebiutowali w 2007r. Głównym narzędziem konkurencyjnym była niska cena usług, ale przypuszcza się, że operatorzy ci będą zmieniać podejście do biznesu, stawiając nie na cenę, ale na wartość dodaną wynikającą z powiązania oferty mobilnej z podstawowym biznesem (np. Carrefour: powiązanie wartości doładowań z wartością dokonywanych w sklepie zakupów, Aster: pakietyzacja oferty komórkowej z telewizją kablową, telefonem i Internetem).

Według szacunków Grupy TP, na koniec 2011 r. działało kilkunastu (liczba ta jest zmienna w zależności od przyjętego kryterium np. liczba operatorów czy liczba marek/ofert dostępnych na rynku) MVNO posiadających w sumie ok.1,6% rynku telefonii komórkowej. Dokładna liczba klientów jest trudna do oszacowania.

6.9 Nowe marki na rynku telefonii komórkowej

5 czerwca 2011 sieć PTC wskutek rebrandingu zmieniła nazwę marki z Era na T-Mobile. Sieć T-Mobile w Polsce przyjęła logo "T". Zmianie marki towarzyszyła oferta "nielimitowanych rozmów w sieci T-Mobile" (nielimitowane połączenia na numery w sieci T-Mobile w Polsce i na świecie).

Pod koniec sierpnia na rynku polskim pojawiła się nowa marka - Red Bull Mobile – wprowadzona przez Play, w ramach której oferowane są dwa pakiety usług oraz trzy smartfony.

W listopadzie br. korzystając z sieci Polkomtela rozpoczął działalność kolejny operator wirtualny – pochodzący z rynku brytyjskiego Lycamobile.

6.10 Operatorzy telewizji kablowych

Operatorzy telewizji kablowych posiadający około 40% rynku płatnej telewizji oraz blisko jedną trzecią rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu mają ambicje być nie tylko dostawcami podstawowych usług takich jak telewizja, Internet i telefon, ale także dostarczać rozrywkę. Stąd promocje z konsolami do gier, telewizja internetowa, oferta kanałów HD, muzyka na życzenie a także telewizja 3D. Korzystanie z takich usług będzie generować coraz większy popyt na wyższe przepustowości, dlatego też CATV unowocześniają własną sieć oraz coraz częściej dzierżawią włókna światłowodowe.

CATV, działający w największych miastach Polski, są postrzegani, jako technologiczni liderzy oferujący najwyższe prędkości Internetu. Powszechnie stosują zasadę oferowania większych prędkości lub zwiększania ilości usług w pakiecie (mobilny Internet) bez podnoszenia ceny usługi.

2011 był rokiem wprowadzenia usług konwergentnych łączących produkty stacjonarne z mobilnymi a także konsolidacji branży. Największe wydarzenie to przejście przez UPC operatora kablowego Aster.

6.11 Rozbudowa infrastruktury

W roku 2011 TP S.A. kontynuowała rozbudowę infrastruktury sieci transmisji danych. Rozbudowa obejmowała zwiększanie pojemności sieci rdzeniowej IP oraz sieci agregującej ruch transmisji danych, jak również wzrost pojemności oraz dostępności geograficznej urządzeń DSLAM. W szczególności rozbudowa sieci szkieletowej, agregacyjnej i dostępowej realizowana była w ramach realizacji postanowień Porozumienia podpisanego z UKE. TP S.A. rozbudowywała węzły dostępowe DSL nowej generacji, obsługujące technologię dostępową VDSL2, która pozwala na zestawianie łączy o profilach do 80 Mb/s.

W dalszym ciągu rozbudowie podlegała infrastruktura do świadczenia usług videostrada tp, wideo na życzenie (VoD) oraz cyfrowej telewizji satelitarnej DTH.

W ramach rozbudowy infrastruktury rdzeniowej sieci IP, TP wdrażała routery nowej generacji o zdolności przełączania przekraczającej 1Tb/s. Na koniec roku 2011 przepustowość sieci rdzeniowej IP została rozbudowana o ponad 20% (w porównaniu z końcem roku 2010) i przekroczyła 340 Gb/s.

W programie rozbudowy węzłów dostępowych DSLAM TP osiągnęła na koniec roku 2011 dostępność usług opartych o technologię VDSL dla ponad 1000 węzłów DSLAM obsługujących ca 25% użytkowników usług xDSL. W zasięgu usługowym VDSL zlokalizowanych jest ponad 2,3 miliona gospodarstw domowych.

W zasięgu usług IPTV TP pozostawało na koniec 2011 ponad 70% użytkowników usług szerokopasmowych xDSL TP.

PTK Centertel w roku 2011 kontynuowała rozbudowę pojemności sieci rdzeniowej w celu zaspokojenia rosnącego popytu. W końcowym etapie znajduje się wdrożenie infrastruktury sieci rdzeniowej nowej generacji opartej w pełni o wykorzystanie protokołu IP. Do sieci R4 migrowana jest sukcesywnie obsługa kolejnych kontrolerów radiowych BSC i RNC. Na koniec 2011 r. ponad 90% użytkowników sieci GSM i UMTS/HSPA obsługiwanych było z wykorzystaniem sieci rdzeniowej nowej generacji.

PTK Centertel rozbudowywała także zasięg usług UMTS/HSPA, zwiększała pojemność sieci GSM oraz kontynuowała inwestycje w sieć CDMA. Zasięg sieci UMTS/HSPA na koniec 2011 r. obejmował 62% populacji Polski, natomiast sieć CDMA swoim zasięgiem objęła ponad 88% obszaru Polski. Spółka kontynuowała również wdrażanie nowej technologii transmisji danych – HSPA+DC osiągając na koniec 2011 dostępność usługi dla ponad 58% populacji Polski.

6.12 Roszczenia i spory, kary i postępowania

Informacje o istotnych postępowaniach i sporach przeciwko spółkom Grupy TP, w tym o postępowaniu prowadzonym przez Komisję Europejską, jak również karach znajdują się w nocie 31 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.13 Wyniki kalkulacji kosztów

Telekomunikacja Polska

Zgodnie z obowiązkami wynikającymi z pozycji znaczącej na rynkach właściwych świadczenia usług rozpoczynania połączeń w sieci stacjonarnej (rynek 8/2003), świadczenia szerokopasmowego hurtowego dostępu do Internetu (rynek 12/2003), usług detalicznych (rynk 1-7/2003), TP była zobowiązana w 2011 r. do przeprowadzenia oraz poddania niezależnemu audytowi (przez biegłego rewidenta wybranego przez UKE) wyników kalkulacji kosztów usług na 2012 r. objętych zakresem wymienionych rynków. TP miała także obowiązek sporządzenia sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za 2010 r. i poddania ich niezależnemu audytowi.

TP, wypełniając nałożone prawem obowiązki, przedłożyła Prezesowi UKE do zatwierdzenia instrukcję sporządzania sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za 2010 r. oraz opisy kalkulacji kosztów usług na rok 2012. 16 maja 2011 r. Prezes UKE wydał decyzję w sprawie opisu kalkulacji kosztów oraz instrukcji sporządzania rachunkowości regulacyjnej. 31 maja 2011 r. TP skierowała do Prezesa UKE wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy, w którym wnioskowała o zmianę błędnych zapisów w instrukcji sporządzania rachunkowości regulacyjnej.

17 maja 2011 r. Prezes UKE wezwał firmę Ernst&Young Audit sp. z o.o. do przeprowadzenia w TP audytu kalkulacji kosztów usług na 2012 r. oraz sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za rok 2010. Audyt zakończył się do 23 sierpnia 2011 r. przekazaniem przez audytora Prezesowi UKE oraz TP opinii z badania wraz z raportem z badania.

Toczące się postępowania sądowe dotyczące opisów kalkulacji kosztów oraz instrukcji sporządzania sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej:

28 stycznia 2010 r. Prezes UKE wydał decyzję w sprawie opisu kalkulacji kosztów na rok 2011 oraz instrukcji sporządzania rachunkowości regulacyjnej za rok 2009. Nakazywała ona TP przeprowadzenie kalkulacji kosztów usług hurtowych w oparciu o tzw. „koszty uniknięte”. W ocenie TP narzucona przez UKE metodologia kalkulacji usług hurtowych, jest niezgodna z uregulowaniami unijnymi i polskimi. 11 lutego 2010 r. TP skierowała do Prezesa UKE wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy, jednak 4 maja 2010 r. Prezes UKE wydał decyzję podtrzymującą wcześniej określoną metodologię kalkulacji kosztów. 2 czerwca 2010 r. TP złożyła skargę na decyzję Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który nie podzielił stanowiska TP i wyrokiem z 1 grudnia 2010 r. oddalił skargę. 10 marca 2011 r. TP złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do NSA. Postępowanie sądowe przed NSA nie zakończyło się.

Podobne postępowanie sądowe miało miejsce w 2010 r. i dotyczyło opisów kalkulacji kosztów na rok 2010 i instrukcji rachunkowości regulacyjnej za rok 2008. Wyrokiem z 30 marca 2010 r. WSA odrzucił skargę TP na decyzję Prezesa UKE zatwierdzającą opisy kalkulacji kosztów na rok 2010 oraz instrukcję rachunkowości regulacyjnej za rok 2008. W związku z tym, 14 grudnia 2010 r. TP złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do NSA. Postępowanie sądowe przed NSA nie zakończyło się.

PTK Centertel

Zgodnie z nałożonymi na PTK Centertel obowiązkami w zakresie kalkulacji kosztów usług zakończenia połączenia w sieci ruchomej (MTR), PTK Centertel przeprowadziła coroczną kalkulację kosztów dla usług MTR. Wyniki kalkulacji kosztów usług zakończenia połączenia w sieci ruchomej PTK Centertel (MTR) zostały dostarczone Prezesowi UKE 30 kwietnia 2011 r.

W zakresie świadczenia usług SMS, zgodnie z wymogami decyzji Prezesa UKE z 14 grudnia 2010 r., PTK Centertel przeprowadziła kalkulację kosztów usługi SMS oraz 31 stycznia 2011 r. przekazała Prezesowi UKE wyniki kalkulacji.

6.14 Podział funkcjonalny

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

W grudniu 2009 r. podział funkcjonalny został włączony do katalogu środków regulacyjnych, które będą obowiązywać w UE. 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 przysługuje odwołanie.

23 kwietnia 2010 r. Ministerstwo Infrastruktury rozpoczęło prace mające na celu implementację nowego pakietu dyrektyw do polskiego prawa. W dniu 20 października 2011 r. MI opublikowało kolejny projekt ustawy zmieniającej Pt - projekt rządowy. W lutym 2012 r. planuje się przekazać projekt do komisji sejmowej. Projekt wprowadza przepisy przewidujące separację funkcjonalną oraz strukturalną. Treść projektu, w związku z trwającymi pracami legislacyjnymi, może ulec zmianie.

6.15 Porozumienie z UKE

22 października 2009 r. TP S.A. i Prezes UKE podpisali Porozumienie w sprawie wdrożenia zasad transparentności i niedyskryminacji w relacjach między operatorami. W ramach zawartego Porozumienia UKE zadeklarowało utrzymanie stałego poziomu stawek hurtowych do 2012 roku, natomiast TP zobowiązała się do inwestycji w celu uruchomienia lub modernizacji w tym czasie 1,2 mln linii dostępu do szerokopasmowego Internetu. TP wprowadza również rozwiązania techniczne i organizacyjne, które zapewnią zróżnicowanie praw dostępu do informacji wewnątrz organizacji („Chińskie Mury”) i niedyskryminujący dostęp do informacji dla operatorów alternatywnych (OA). Przewiduje się, że jeśli TP S.A. będzie wypełniać zapisy Porozumienia, Prezes UKE odstąpi od zamiarów separacji funkcjonalnej TP S.A., rozważanej przez UKE jako narzędzie regulacyjne służące wdrożeniu efektywnej konkurencji na regulowanych telekomunikacyjnych rynkach hurtowych w Polsce.

Prezes UKE zadeklarował utrzymanie do końca 2012 roku opłat hurtowych na poziomie obecnie obowiązujących ofert ramowych. Metoda „cena detaliczna minus” stosowana przy ustalaniu stawek hurtowych została w 2010 roku zastąpiona metodą „koszt plus”. TP zobowiązała się do zainwestowania w ciągu trzech lat w 1,2 mln linii szerokopasmowego dostępu do Internetu. Zbudowanych zostanie w ten sposób ok. 500 tys. nowych linii, a kolejne 700 tys. istniejących zostanie zmodernizowane. Przewiduje się, że ok. 1 mln linii będzie miało przepustowość powyżej 6 Mb/s. Rozbudowa infrastruktury obejmie zarówno aglomeracje miejskie, małe miasta jak i tereny wiejskie.

W 2011 roku TP zrealizowała zobowiązania o charakterze projektowym zgodnie z harmonogramem ustalonym wspólnie z UKE oraz systematycznie realizowała działania o charakterze ciągłym. Kluczowym zobowiązaniem o charakterze ciągłym, podobnie jak w roku poprzednim, jest stosowanie zasady niedyskryminacji, która odnosi się do działań operacyjnych TP w obszarze współpracy międzyoperatorskiej. Istotnymi inicjatywami w tym zakresie jest w szczególności proces monitorowania KPI usług hurtowych i usług świadczonych dla klientów detalicznych TP. W uzgodnieniu z UKE został w 2011 roku opracowany Nowy System KPI, który jest obecnie w fazie produkcyjnego uruchomienia, i który (według obecnych założeń) przez pierwsze półrocze 2012 roku będzie używany równolegle z dotychczasowym zestawem KPI, by od lipca 2012 r. całkowicie zastąpić dotychczasowy zestaw KPI. Innym istotnym działaniem o charakterze ciągłym jest przestrzeganie Kodeksu Dobrych Praktyk, wyznaczającego standardy zachowań oraz działania w obszarze komunikacji kształtujące kulturę niedyskryminacji w organizacji. Opracowano szereg zasad regulujących aspekty współpracy pomiędzy TP a operatorami alternatywnymi, które ułatwiają i usprawniają proces świadczenia usług regulowanych. TP S.A. wdrożyła mechanizmy Chińskich Murów, które polegają na pozbawieniu Detalu TP dostępu do Danych Chronionych w systemach IT oraz towarzyszące im rozwiązania prawne i organizacyjne chroniące te dane poza systemami informatycznymi. Uzupełnieniem mechanizmów Chińskich Murów, wprowadzanym obecnie w TP jest Program Ochrony Danych w TP. Dodatkowym działaniem zabezpieczającym przed niepożądanym dostępem do danych chronionych jest wprowadzenie ograniczeń dostępu do danych chronionych także w wybranych spółkach z Grupy TP.

W 2011 roku zakończyły się prawie w całości prace mające na celu wdrożenie hurtowego środowiska IT, przeznaczonego do wsparcia procesów obsługi operatorów alternatywnych według zakresu zdefiniowanego w Porozumieniu. Głównymi komponentami tego środowiska są: ISI – portal i kanał elektroniczny do komunikacji z Operatorami Alternatywnymi (w szczególności do składania zamówień na usługi regulowane), PRM – system przeznaczony do wsparcia realizacji procesów hurtowych oraz NSRM – hurtowy system bilingowy. W 2012 roku będą prowadzone natomiast prace wdrażające w zbudowanych rozwiązaniach IT

funkcjonalności wymagane zmianami w ofertach regulowanych dla usług hurtowych (SOR). W systemach IT będą także kontynuowane prace związane z anonimizowaniem informacji o źródle zlecenia (głównie poprzez automatyzację procesów).

5 kwietnia 2011 r. Prezes UKE, decyzją administracyjną z rygorem natychmiastowej wykonalności wprowadził Super Ofertę Ramową. Część zobowiązań wynikających z Porozumienia, głównie dotycząca zmian w systemach IT, została nadpisana wymogami SOR. Wymagania te zostaną zrealizowane w ramach prac nad dostosowaniem systemów do SOR, poza pierwotnym zakresem Porozumienia, w harmonogramie uzgodnionym już z UKE.

Od początku realizacji Porozumienia do 31 grudnia 2011 roku TP wybudowała i udostępniła infrastrukturę pozwalającą na uruchomienie łącznie 859 205 łączy szerokopasmowych (z czego 402 300 łączy w 2011 roku), co stanowi 100.7 % zdefiniowanego w Porozumieniu celu na ten okres.

Realizację Porozumienia weryfikuje kwartalnie zewnętrzny audytor. Raporty z dziewięciu przeprowadzonych dotychczas audytów kwartalnych generalnie potwierdzają skuteczną realizację Porozumienia. Dodatkowo TP S.A. przekazuje Prezesowi UKE miesięczny raport opisujący postępy we wdrażaniu Porozumienia, który jest publikowany na stronach internetowych UKE.

W dniu 30 stycznia 2012 r. TP S.A. oraz Prezes UKE uzgodnili modyfikację warunków oraz harmonogramu wypełnienia przez TP S.A. deklaracji inwestycyjnej zawartej w Porozumieniu z UKE z dnia 22 października 2009 roku. TP S.A. zobowiązała się do dostarczenia przepustowości co najmniej 30 Mb/s dla 220 000 linii z 340 795 linii szerokopasmowego dostępu do Internetu pozostających do wykonania w ramach Porozumienia z 2009 roku. W konsekwencji, na skutek koniecznej zmiany zadań inwestycyjnych, harmonogram realizacji wyżej wymienionych 220 000 linii został wydłużony i ich realizacja może być zakończona do 31 marca 2013, chyba że niesprzyjające warunki pogodowe wpłyną na dodatkowe uzgodnienia pomiędzy Stronami.

Zarząd TP S.A. oczekuje, że modyfikacja ta nie będzie miała wpływu na łączny poziom wydatków inwestycyjnych przeznaczonych na realizację Porozumienia, z możliwością opóźnień z roku 2012 na rok 2013. Ponadto, zapewni to TP S.A. czas niezbędny na inwestowanie w atrakcyjne przepustowości oraz technologie, takie jak VDSL, a tym samym wesprze realizację w Polsce programu Europejska Agenda Cyfrowa.

6.16 Dopłata do usługi powszechnej

Do dnia 8 maja 2011 r. TP była przedsiębiorcą wyznaczonym do świadczenia usługi powszechnej, na mocy decyzji Prezesa UKE z dnia 5 maja 2006 r. Z racji charakteru ekonomicznego tej usługi, przedsiębiorcy wyznaczonemu do jej świadczenia przysługuje dopłata, w wysokości tzw. kosztu netto, czyli kosztów, których przedsiębiorca nie poniósłby, gdyby nie był zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej.

TP wnioskowała do Prezesa UKE o przyznanie dopłaty do kosztu netto za lata 2006-2009 w kwocie 803,7 milionów zł. W trakcie trwania postępowań administracyjnych w sprawie przyznania dopłaty do deficytu kosztu netto, niezależny biegły rewident przeprowadził audyt Składowych Kosztu Netto.

W dniu 24 maja 2011 r. Prezes UKE wydał decyzje w sprawie deficytu kosztu netto za lata 2006, 2007, 2008, 2009, w których postanowił:

- przyznać TP dopłatę w wysokości kosztu netto świadczenia usługi udogodnień dla osób niepełnosprawnych, z wyłączeniem aparatów publicznych przystosowanych dla osób niepełnosprawnych za rok 2006 w kwocie 744 838,18 zł;
- przyznać TP dopłatę w wysokości kosztu netto świadczenia usługi udogodnień dla osób niepełnosprawnych, z wyłączeniem aparatów publicznych przystosowanych dla osób niepełnosprawnych za rok 2007 w kwocie 1 269 111 zł;
- przyznać TP dopłatę w wysokości kosztu netto świadczenia usługi udogodnień dla osób niepełnosprawnych, z wyłączeniem aparatów publicznych przystosowanych dla osób niepełnosprawnych za rok 2008 w kwocie 1 829 836 zł;
- przyznać TP dopłatę w wysokości kosztu netto świadczenia usługi udogodnień dla osób niepełnosprawnych, z wyłączeniem aparatów publicznych przystosowanych dla osób niepełnosprawnych za rok 2009 w kwocie 1 826 517 zł;
- przyznać TP dopłatę w wysokości kosztu netto świadczenia usługi publicznych aparatów samoinkasujących za rok 2009 w kwocie 61 324 043,64 zł.

Łączna kwota dopłaty przyznana TP z tytułu świadczenia usług wchodzących w skład usługi powszechnej za lata 2006-2009 wynosi 66 994 345,82 zł. Jednocześnie Prezes UKE postanowił odmówić przyznania dopłaty do kosztów pozostałych usług wchodzących w skład usługi powszechnej świadczonych przez TP.

W dniu 7 czerwca 2011 r. TP przedłożyła Prezesowi UKE wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy w zakresie wszystkich wydanych przez Prezesa UKE decyzji w sprawie przyznania dopłaty do deficytu kosztu netto. W dniu 6 września 2011 r. Prezes UKE wydał decyzje utrzymujące w mocy decyzje wydane w dniu 24 maja 2011, przyznające dopłaty za lata 2006 – 2009 w łącznej wysokości 66 994 345,82 zł. W dniu 5 października 2011 r. TP wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargi na decyzje Prezesa UKE z dnia 6 września 2011 r. Postępowania są w toku.

W dniu 30 czerwca 2011 r. TP złożyła do UKE wniosek o przyznanie dopłaty za rok 2010. Wysokość kosztu netto wyniosła 269 mln zł. W trakcie trwania postępowania administracyjnego niezależny biegły rewident przeprowadził audyt Składowych Kosztu Netto i przedstawił Prezesowi UKE opinię bez zastrzeżeń wraz z raportem.

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzje w sprawie deficytu kosztu netto za 2010 rok, w której postanowił:

- przyznać TP dopłatę w wysokości kosztu netto świadczenia usługi udogodnień dla osób niepełnosprawnych, z wyłączeniem aparatów publicznych przystosowanych dla osób niepełnosprawnych za rok 2010 w kwocie 1 044 752 zł;
- przyznać TP dopłatę w wysokości kosztu netto świadczenia usługi publicznych aparatów samoinkasujących za rok 2010 w kwocie 54 057 623 zł.

Łączna kwota dopłaty przyznana TP z tytułu świadczenia usług wchodzących w skład usługi powszechnej za lata 2010 wynosi 55 102 375 zł. Jednocześnie Prezes UKE postanowił odmówić przyznania dopłaty do kosztów pozostałych usług wchodzących w skład usługi powszechnej świadczonych przez TP.

TP zamierza skorzystać z przysługującego jej prawa do złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji.

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 i PTK Centertel. Prezes UKE określi w drodze indywidualnych decyzji dotyczących poszczególnych operatorów wysokość ich udziału w pokryciu dopłaty dla Spółki.

W odniesieniu do niektórych operatorów TP osiągnęła porozumienie regulujące kwestie wzajemnych rozliczeń z tytułu świadczenia usługi powszechnej.

W drugiej połowie 2011 r. Prezes UKE wszczął 4 postępowania w przedmiocie ustalenia przedsiębiorców zobowiązanych do udziału w dopłacie, tj. za lata 2006, 2007, 2008 i 2009.

7 PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY TP

7.1 Perspektywy rynkowe

Według szacunków Grupy TP, wartość rynku telekomunikacyjnego w 2011 roku spadła o 0,4% rok-do-roku. Głównymi czynnikami, które przyczyniły się do spadku wartości rynku w tym okresie były: spadek przychodów ze stacjonarnych usług głosowych oraz obniżki stawek MTR. Rynek dostępu do Internetu ulega powolnemu nasyceniu, co widoczne jest w niższych dynamikach, zarówno w ujęciu wolumenowym, jak również wartościowym. Pozytywnie na wartość rynku wpłynęła dynamika przychodów detalicznych wśród operatorów telefonii komórkowej.

Zauważalnym zjawiskiem na rynku telefonii komórkowej jest zwiększenie popularności i dostępności smartphonów, a także tabletów i innych urządzeń wykorzystujących mobilny dostęp do Internetu.

Na rynku dostępu szerokopasmowego, od 1 października 2010 r. zmienił się model naliczania stawek BSA, po których Grupa TP jest zobowiązana odsprzedać usługi telekomunikacyjne do innych operatorów. W chwili obecnej Grupa TP może dużo lepiej dopasowywać ceny do rynku, co skutkuje zwiększoną atrakcyjnością ofert TP w odniesieniu do konkurencji.

W zakresie działań konkurencji spodziewanym trendem rynkowym będzie dalsza pakietyzacja usług podstawowej działalności operatorów z innymi usługami z zakresu telekomunikacji i rozrywki. Na rynku biznesowym kierunkiem rozwoju będzie łączenie ofert telekomunikacyjnych z ofertami ICT oraz wzrost segmentu machine-to-machine (M2M). W celu wykorzystania szans biznesowych rynku ICT Grupa TP powołała spółkę Integrated Solutions.

Rynek telekomunikacyjny znajduje się w fazie charakteryzującej się koncentracją oraz nawiązywaniem współpracy w niektórych obszarach działalności pomiędzy dotychczasowymi konkurentami. Widoczne są już jej pierwsze symptomy na rynku:

- UPC przejęło Aster (transakcja uzyskała zgodę UOKiK)
- Zygmunt Solorz-Żak przejął Polkomtel (transakcja uzyskała zgodę UOKiK)
- Netia przejęła Dialog oraz Crowleya (transakcja uzyskała zgodę UOKiK)
- Grupa TP rozwija współpracę z Grupą TVN
- Powołana została spółka pomiędzy PTC oraz PTK Centertel, której zadaniem ma być wspólna obsługa sieci
- Nastąpił rebranding operatora marki „ERA” na „T-Mobile”
- Grupa ITI i Grupa TVN zawarły umowy z Grupą Canal+ dotyczące strategicznego partnerstwa

Przewidywane są dalsze fuzje oraz przejęcia. Możliwe, że w perspektywie średniookresowej struktura rynku telekomunikacyjno-medialnego będzie zdecydowanie inna niż ta obecna.

7.2 Atuty Grupy TP

Grupa TP działa w ramach coraz bardziej wymagającego rynku. Konkurencja oraz struktura rynku powodują, że podejmowane przez Grupę TP działania muszą być zdecydowane i konsekwentne. Umiejętność dopasowania się do warunków oraz reagowanie na nowe trendy rynkowe wynika z wielu atutów Grupy TP.

Najważniejsze atuty Grupy TP to przede wszystkim:

- największa w Polsce sieć sprzedaży, umożliwiająca profesjonalną obsługę sprzedażową oraz posprzedażową klientów. Jednocześnie rozwijane są nowoczesne kanały dystrybucji szczególnie online
- szerokie portfolio usług dopasowanych do potrzeb klientów oraz duża możliwość integracji tych usług
- unikalna oferta obejmująca usługi spoza obszaru telekomunikacji (e-health, e-insurance)
- marki Grupy (m.in. TP, Orange, wp.pl) budzą zaufanie, kojarzą się z produktami najwyższej jakości i charakteryzują się wysoką rozpoznawalnością
- doświadczeni pracownicy oraz dobrze rozwinięty system oceny pracy oraz rozwoju kompetencji
- szeroka współpraca międzynarodowa oraz dostępność doświadczeń partnerów z Grupy France Telecom, w tym bogata współpraca i wymiana doświadczeń badawczo-rozwojowych w ramach Orange Labs
- uporządkowane i przewidywalne otoczenie regulacyjne w związku z podpisanym porozumieniem z UKE.

Dzięki wszystkim tym atutom Grupa TP jest w stanie zapewnić swoim klientom ofertę dopasowaną do ich potrzeb, a jednocześnie skutecznie odpowiadać na działania konkurencji.

7.3 Średniookresowy plan działań Grupy TP

Działania średniookresowe Grupy TP są kształtowane pod wpływem 2 głównych elementów:

- porozumienie z UKE
- strategia Grupy TP

Porozumienie z UKE zostało zawarte 22 października 2009r. Z punktu widzenia średniookresowego planu działania porozumienie:

- porządkuje stosunki z Operatorami Alternatywnymi
- określa zadania inwestycyjne TP w Internet szerokopasmowy (1,2 miliona dostępów szerokopasmowych w latach 2010-2012, z czego 0,5 miliona to nowe linie)
- wprowadza zmiany organizacyjne i kulturowe w Grupie TP

Plan działań Grupy TP skupia się na umocnieniu pozycji lidera na podstawowych rynkach oraz utrzymaniu kondycji finansowej firmy i przychodów. Grupa będzie elastycznie reagować na zmieniające się potrzeby klientów oferując atrakcyjny wachlarz usług. Oznacza to następujące działania:

- Osiągnięcie silnej i wiodącej pozycji na wszystkich rynkach, na których działa Grupa
 - telefonia stacjonarna – maksymalizacja działań przeciwdziałających rezygnacji klientów z usługi oraz minimalizacja spadku przychodów z tego segmentu
 - telefonia mobilna – uzyskanie przewagi rynkowej na rynku ofert post paid, wzmocnienie marki Orange. Zwiększenie przychodów (ARPU) i poprawa satysfakcji klienta poprzez usługi dodatkowe (gry, aplikacje, dzwonki, forum pomocy technicznej, program payback)
 - dostęp do Internetu – zwiększenie bazy klientów usług internetowych, dalsza poprawa jakości usług świadczonych klientom poprzez zwiększanie oferowanych prędkości transferu oraz rozszerzanie zasięgu dostępności usług
 - telewizja – rozwój współpracy z TVN w celu zapewnienia klientom Grupy TP najwyższej jakości telewizji w oparciu o bogatą ofertę programową i najlepsze rozwiązania technologiczne
- Innowacyjność – Grupa TP będzie dążyć do przedstawiania atrakcyjnych ofert zintegrowanych odpowiadających na potrzeby klientów
- Systematyczny rozwój infrastruktury umożliwiający zaoferowanie klientom najnowszych rozwiązań technologicznych
- Rozwój nowej oferty skierowanej na rynek ICT (Information and Communication Technologies) dla klientów biznesowych, realizowanej m.in. poprzez powołaną w tym celu spółkę Integrated Solutions.
- Zwiększanie dbałości o klienta
- Silna sieć sprzedaży – rozwój zdalnych kanałów sprzedaży, zwiększających dostępność oferty dla klienta
- Kontynuacja programu przekształceń i oszczędności kosztowych, którego celem jest zmniejszenie bazy kosztowej oraz wzrost efektywności operacyjnej
- Wykorzystanie szans wynikających z organizacji Euro 2012 – TP i Orange jest partnerem technologicznym.

8 WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA GRUPY TP W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

8.1 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).

Orange Labs dostarcza innowacyjne rozwiązania, prowadzi badania nowych usług, opracowuje metody monitorowania jakości sieci, prace badawcze i wyprzedzające dla nowych technologii i usług. Orange Labs współpracuje też z jednostkami TP w zakresie tworzenia strategii rozwoju sieci i usług.

Orange Labs aktywnie promuje innowacyjność w Grupie TP i Grupie FT. Od początku 2011 roku we współpracy z jednostkami biznesowymi FT oraz dostawcami zaprezentowano 53 rozwiązania (premiery) o charakterze prototypowym i komercyjnym, odbyło się 31 ważnych wydarzeń z udziałem przedstawicieli FT, uczelni oraz dostawców i administracji państwowej z udziałem ponad 6500 gości.

Polskie Orange Labs uczestniczyło w rozwoju i kreowaniu innowacyjnego wizerunku TP S.A. poprzez organizację min.:

- 2 międzynarodowych konferencji: „Innovative Technology” organizowanej z Nokia Siemens Network (maj 2011) oraz Innovation Days z firmą Alcatel-Lucent (wrzesień 2011),
- współorganizację International Ideas Festival w Hiszpanii - międzynarodowej wystawy najlepszych, innowacyjnych pomysłów w Grupie FT, wyłonionych w ramach lokalnych konkursów w różnych krajach (nagroda Orange Labs w kategorii People za pomysł Service for feedback), (listopad 2011)
- 9tej edycji Konkursu Telekreator, którego celem jest stymulowanie innowacyjności i promocja nowatorskich projektów pracowników i współpracowników Grupy TP,
- konferencji Accessibility Day (kwiecień 2011),
- międzynarodowej konferencji „Wireline solution Forum” (kwiecień 2011),
- konferencji „Mobile applications Day” (maj 2011),
- spotkania w zakresie rozwiązań z dziedziny obsługi klienta i sprzedaży pod nazwą „Relacje z Klientami” (październik 2011),
- uruchomienie wystawy prototypów na 27 piętrze budynku na Twardej (luty 2011).

Najważniejsze osiągnięcia polskiego Orange Labs w roku 2011:

- VAT (VDSL Automatic Tester) – projekt, prototyp, wdrożenie.
- Przygotowanie pilota technicznego VDSL2 na potrzeby Lightspeed Communications, spółki Grupy FT w Bahrajnie – uznanie Prezesa Muszyńskiego za wkład OLP we wdrożeniu.
- Polska premiera rynkowa interaktywnego audiobooka „Serce zimy” – Serce zimy uzyskało tytuł Polskiej Aplikacji Października (przyznany przez czytelników portalu AppDnia.pl) oraz tytuły: Wybór Redakcji i Najlepsza Aplikacja Miesiąca wg redaktorów tego portalu.
- Stworzenie widgeta na telewizory Samsung z dostępem do zasobów portalu orange.pl, w tym wiadomości sportowych, aktualności i programu telewizyjnego – udostępnienie aplikacji dla wszystkich posiadaczy telewizorów z funkcją ConnectedTV w Polsce (wrzesień 2011).
- Wdrożenie icare, dającej szybki dostęp do najbardziej istotnych danych z konta klienta Orange.
- Rozwój telewizji internetowej - stworzenie pierwszej aplikacji „czat WP.tv w ramach umowy ramowej z Wirtualną Polską. Usługa umożliwia SMS-owanie podczas oglądania materiałów wideo w telewizji internetowej WP.tv bez konieczności przerywania wyświetlanych materiałów.
- Stworzenie aplikacji Orange Gol – gry na urządzenia mobilne w systemie Android – wdrożenie we wrześniu 2011.
- Pierwsze komercyjne uruchomienie oprogramowania bram medialnych (wersja R007 SP403) dla ruchu komercyjnego wśród wszystkich jednostek Grupy FT (Orange Spain, Orange Business Services, IBNF).
- Premiera rynkowa aplikacji Asystent NN- aplikacja dla osób niewidzących i niedowidzących, która ułatwia korzystanie z telefonu komórkowego.
- Otwarcie Miasteczka Testowego TP w PW służącego wymianie naukowej i kompetencyjnej pomiędzy TP a studentami i kadrą naukową PW.

- Content Delivery Network został nagrodzony w międzynarodowym konkursie Grupy FT, Orange Labs awards w kategorii Network. CDN jest efektem współpracy ekspertów z polskiego Orange Labs, FT R&D CORE i NAD.
- Podpisanie umowy o prowadzeniu wspólnych badań i wymianie doświadczeń w zakresie technologii Long Term Evolution (LTE) przez Orange Labs, PW i firmę Huawei.
- Współpraca z krajowymi uczelniami w zakresie telco 2.0 oraz telco 2.0 University.
- Budowa środowiska LTE w ramach modelu Open Innovation.
- Lider IMS Alcatel Lucent + Lider obszaru platform MWAS dla Grupy FT.
- ROADM dla UEFA 2012 – budowa sieci transmisyjnej w technologii ROADM na potrzeby Euro 2012.
- Femtocells – projekt wdrożenia w Polsce; FUT (friendly – user – test) dla Polski we współpracy z Huawei.
- Implementacja innovation proces 3.0.
- Opracowanie pierwszego w Grupie FT Handbooka stanowiącego kompendium wiedzy w dziedzinie budowania środowiska do badania niskopoziomowego bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych.
- Udział polskiego Orange Labs w pracach organizacji normalizacyjnych, takich jak ITU, ISO/IEC, IETF, ETSI, MEF, Broadband Forum, TeleManagement Forum, Home Gateway Initiative oraz zgłoszone kontrybucje umożliwiły TP wpływ na zawartość standardów telekomunikacyjnych w takich obszarach jak: Cloud Computing, ochrona ludzi i środowiska przed promieniowaniem elektromagnetycznym, sieci nowej generacji NGN, IP, protokoły sygnalizacyjne i inne. Orange Labs odegrał wiodącą rolę w ITU przy ocenie narażeń ludzi na promieniowanie elektromagnetyczne - zarządzanie tematem na arenie międzynarodowej, reprezentowanie ITU na sympozjach i konferencjach min.: w Botswanie i Szwajcarii.
- W ciągu minionej dekady polskie Orange Labs zrealizowało i pozytywnie rozliczyło 7 międzynarodowych projektów badawczych dofinansowanych ze środków 6-go Programu Ramowego UE oraz 9 projektów w ramach 7 - go Programu Ramowego UE. Wśród nich znalazły się m.in. projekt ALPHA (Architectures for Flexible Photonic Home and Access networks) ukierunkowany na opracowanie i zbudowanie sieci dostępowej nowej generacji ze szczególnym uwzględnieniem sieci wewnątrzobiektowych, projekt 4WARD- tworzenie nowych wymagań dla architektury sieci, ONE LAB 2 (An Open Networking Laboratory Supporting Communication Networ Research Across Heterogeneous Environments) oraz NAPA-WINE w zakresie badań nad systemami P2P-TV. Kontynuacja projektów TALOS, GEYSERS OCEAN, DEMONS i HEMOLIA do roku 2014.

8.2 Współpraca z France Telecom (FT) w dziedzinie badań i rozwoju

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

Rozwój

- Odpowiedzialność w skali grupy FT za rozwój wybranych rozwiązań sieciowych: Huawei Media Gateways, DSL and GPON Access, ZTE IN platforms, IP Routers, IMS Ericsson
- Technologie VDSL2 i FTTH - walidacje, pilotaże
- Projekty oparte na CDMA dla Polski i krajów AMEA
- Femtocells
- Aplikacje mobilne: Android, iPhone, Audio Games
- Nowa TV- platformy i usługi dla Polski
- Broadband Network Gateway
- GreenBox
- Content Delivery Network

Badania

- Cloud computing
- Architektura Rich Communications Suite i HD voice w sieci TP
- Set Top Box na bazie Android OS
- Rozwiązania z zakresu Accessibility

Planowane zaangażowanie w obszar badań:

- Cloud for Media (C4M)
- Cognitive and Autonomic Network Management (CANM)

- Optimized Network Infrastructure (OPTINI)
- Multimodal Context-aware Interfaces (MCAI)

ROZDZIAŁ III

STRUKTURA ORGANIZACYJNA

9 ZMIANY ORGANIZACYJNE W GRUPIE TP W 2011 ROKU

9.1 Zmiany w strukturze organizacyjnej TP S.A.

W 2011 r. Spółka nie przeprowadzała istotnych zmian w strukturze organizacyjnej.

9.1.1 Zarząd TP S.A.

Na 31 grudnia 2011 r. Zarząd jest pięcioosobowy, a poszczególnym Członkom przyporządkowane są następujące sprawy Spółki do bezpośredniego prowadzenia:

- Prezes Zarządu TP,
- Wiceprezes Zarządu TP ds. Marketingu i Strategii,
- Wiceprezes Zarządu TP ds. Operacyjnych,
- Członek Zarządu TP ds. Finansów,
- Członek Zarządu TP ds. Zasobów Ludzkich.

Szczegółowe informacje dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej TP S.A. znajdują się w punkcie 3 niniejszego Sprawozdania.

9.1.2 Jednostki organizacyjne TP S.A.

Liczba jednostek organizacyjnych funkcjonujących w strukturze TP uległa niewielkiej zmianie.

W wyniku uproszczenia nazw struktur organizacyjnych i stanowisk menedżerskich, na dzień 31 grudnia 2011 r. w strukturze TP funkcjonowały 64 jednostki organizacyjne bezpośrednio raportujące do:

- 1) Prezesa Zarządu TP - 1 jednostka organizacyjna,
- 2) Wiceprezesa Zarządu TP ds. Marketingu i Strategii - 5 jednostek organizacyjnych,
- 3) Wiceprezesa Zarządu TP ds. Operacyjnych - 12 jednostek organizacyjnych,
- 4) Członka Zarządu ds. Finansów - 8 jednostek organizacyjnych,
- 5) Członka Zarządu ds. Zasobów Ludzkich - 11 jednostek organizacyjnych,
- 6) Dyrektora Wykonawczego Grupy TP ds. Sprzedaży i Obsługi Klientów - 6 jednostek organizacyjnych,
- 7) Dyrektora Wykonawczego Grupy TP ds. Korporacyjnych - 12 jednostek organizacyjnych,
- 8) Dyrektora Wykonawczego Grupy TP ds. Centrum Usług - 6 jednostek organizacyjnych,
- 9) Dyrektora Wykonawczego Grupy TP ds. Strategii Relacji z Klientami - 3 jednostki organizacyjne.

9.1.3 Nowa siedziba Grupy

W dniu 22 grudnia 2009 roku TP S.A. podpisała z Bouygues Immobilier Polska umowy na budowę i wynajem nowej siedziby Grupy TP. Nowa lokalizacja składająca się z zespołu kilkukondygnacyjnych budynków o wysokiej efektywności energetycznej w niewielkiej odległości od centrum miasta zapewni komfortowe miejsce pracy dla ok. 3.300 pracowników. Zakończenie budowy nowej siedziby jest przewidywane do połowy roku 2013, natomiast okres najmu określony na 10 lat ma zapewnione możliwości jego przedłużenia. W dniu 11 czerwca 2010 Firma Bouygues Immobilier Polska zakończyła proces negocjacji i podpisała umowę przedwstępną na kupno ziemi pod budowę nowej siedziby Grupy TP. „Miasteczko Orange” powstanie w Alejach Jerozolimskich. Jesienią 2010 roku deweloper uzyskał ostateczne pozwolenie na budowę, a w lutym 2011 roku wybrał generalnego wykonawcę, któremu przekazał plac budowy. Aktualnie prace budowlane trwają – stan zaawansowania to parter budynków.

Zakończył się wybór inwestora finansowego dla inwestycji „Miasteczko Orange”. „Miasteczko Orange”, od początku budowane w koncepcji wynajmu obiektu, było dotychczas własnością francuskiego dewelopera Bouygues Immobilier (BI). Grupa TP, która zamówiła u dewelopera budynek i podpisała umowę najmu, zdecydowała się nie skorzystać z możliwości pierwokupu. Obecnie cała inwestycja została zakupiona, przez Qatar Holding LCC, spółkę należącą do Qatar Investment Authority, czyli katarskiego funduszu inwestycyjnego. Dla Grupy TP dotychczasowe wzajemne zobowiązania ustalone z deweloperem pozostają wiążące.

9.1.4 Zmiany w strukturach organizacyjnych jednostek zależnych TP S.A.

W połowie kwietnia 2011 roku został rozwiązany Departament Administracji PTK Centertel a pracownicy tej struktury zostali przenieszeni do struktur administracji TP S.A., świadczących usługi administracyjne dla całej Grupy. Inne zmiany np. w funkcji Finanse odbywają się już w ramach integracji operacji obu spółek.

9.2 Zmiany własnościowe w Grupie TP w 2011 roku

9.2.1 Utworzenie spółki Bilbo sp. z o.o.

4 lutego 2011 r. TP S.A. podpisała akt założycielski Spółki „Bilbo sp. z o.o.” z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki wyniósł 5.000 zł i dzielił się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każda. TP S.A. objęła 100 udziałów po wartości nominalnej uprawniających do wykonania 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Bilbo Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny o wartości 5.000 zł. 16 marca 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował utworzenie Spółki Bilbo sp. z o.o.

9.2.2 Utworzenie spółki Integrated Solutions Sp. z o.o.

13 kwietnia 2011 r. TP S.A. podpisała akt założycielski Spółki „Integrated Solutions sp. z o.o.” z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki wyniósł 5.000 zł i dzielił się na 10 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każda. TP S.A. objęła 10 udziałów po wartości nominalnej uprawniających do wykonania 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Integrated Solutions sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny o wartości 5.000 zł. 29 kwietnia 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował utworzenie Spółki Integrated Solutions sp. z o.o.

Spółka rozpoczęła działalność operacyjną z dniem 7 czerwca 2011 r.

Przedmiotem działalności Spółki będzie świadczenie usług integracji systemów informatycznych i telekomunikacyjnych oraz dostarczanie rozwiązań dla Centrów Przetwarzania Danych (Data Center).

Powstanie nowej spółki to odpowiedź na coraz częstsze zapotrzebowanie klientów związane z koniecznością spójnego, kompleksowego zarządzania infrastrukturą ICT.

Oferta została podzielona na cztery obszary: integracja sieci lokalnych i rozległych (LAN i WAN), ujednolicona komunikacja, bezpieczeństwo sieci i urządzeń oraz centra danych i potencjalnie cloud computing. Jest ona skierowana do średnich i dużych firm ze wszystkich sektorów, które chcą powierzyć profesjonalistom rozwiązywanie problemów związanych z infrastrukturą. Szczególne korzyści ze współpracy mogą uzyskać firmy wielooddziałowe, w których możliwe staje się wykorzystanie najbardziej unikalnej części oferty - integracji rozwiązań IT z wykorzystaniem wysokiej przepływności łącza transmisji danych.

9.2.3 Utworzenie spółki NetWorkS! sp. z o.o.

29 kwietnia 2011 r. PTK Centertel Sp. z o.o. i Polska Telefonii Cyfrowa Sp. z o.o. podpisały akt założycielski Spółki „NetWorkS! sp. z o.o.” z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200.000 zł i dzieli się na 200 udziałów o wartości nominalnej 1000 zł każda. PTK Centertel sp. z o.o. objęło 100 udziałów po wartości nominalnej uprawniających do wykonania 50% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników NetWorkS! sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny o wartości 100.000 zł. 26 maja 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował utworzenie Spółki NetWorkS! sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Spółki jest planowanie i budowa sieci oraz utrzymanie i zarządzanie siecią.

9.2.4 Sprzedaż mniejszościowego pakietu akcji Pracowniczego Towarzystwa Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A. do Orange Customer Service sp. z o.o.

W związku z zawartą umową w dniu 22 grudnia 2010 pomiędzy Orange Customer Service sp. z o.o. i TP S.A., 23 maja 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na nabycie 125 akcji Pracowniczego Towarzystwa Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A. („PTE”) przez Orange Customer Service sp. z o.o. od TP S.A. Zbyte przez TP S.A. akcje stanowią 25% kapitału zakładowego PTE oraz uprawnią do wykonania 25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PTE.

9.2.5 Wniesienie udziałów TP Emitel sp. z o.o. do Bilbo sp. z o.o. oraz sprzedaż udziałów TP Emitel sp. z o.o. poza Grupę TP

24 marca 2011 r. Bilbo sp. z o.o., spółka zależna od TP S.A. wraz z TP S.A., podpisały z Kapiri Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której jedynym wspólnikiem był Montagu IV (B) LP przedwstępłą warunkową umowę sprzedaży przez Grupę TP wszystkich udziałów, o wartości nominalnej 500 złotych każdy, spółki TP Emitel sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Udziały te stanowiły 100% kapitału zakładowego TP Emitel oraz uprawniały do wykonania 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki.

6 czerwca 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Bilbo sp. z o.o. o kwotę 1.725.000.000 zł. TP S.A. objęła wszystkie wyemitowane udziały w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów TP Emitela sp. z o.o. Po transakcji kapitał zakładowy Bilbo sp. z o.o. wynosi 1.725.005.000 zł i dzieli się na 34.500.100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

22 czerwca 2011 r.; Bilbo sp. z o.o. oraz EM Bidco sp. z o.o. podpisały umowę przyrzeczoną, na podstawie której Grupa TP dokonała zbycia wszystkich udziałów TP Emitel. Łączna cena sprzedaży wyniosła 1.725 mln zł.

9.2.6 Sprzedaż przez TP Invest sp. z o.o. akcji Telefony Opalenickie S.A. poza Grupę TP

10 sierpnia 2011 r. TP Invest sp. z o.o., spółka zależna od TP S.A. podpisała umowę sprzedaży wszystkich 21.817 akcji posiadanych w spółce Telefony Opalenickie S.A. na rzecz INEA S.A. z siedzibą w Poznaniu. Akcje te stanowiły 25% kapitału zakładowego Telefony Opalenickie S.A. oraz uprawniały do wykonania 23.817 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Łączna cena sprzedaży wyniosła 2.748.942 zł.

9.2.7 Zakup przez TP Invest sp. z o.o. akcji Telefony Podlaskie S.A.

06 października 2011 r. TP Invest sp. z o.o., spółka zależna od TP S.A. nabyła od Skarbu Państwa RP 63.253 akcje spółki Telefony Podlaskie S.A. z siedzibą w Sokołowie Podlaskim. Akcje te stanowiły 34,16% kapitału zakładowego Telefony Podlaskie S.A. oraz uprawniały do wykonania takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Łączna cena sprzedaży wyniosła 12.018.070 zł. Po nabyciu wskazanych 63.253 akcji, TP Invest sp. z o.o. posiada łącznie 165.304 akcje spółki Telefony Podlaskie S.A. co stanowi 89,27% kapitału zakładowego Telefony Podlaskie S.A. i uprawnia do wykonania takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

9.2.8 Zmiany kapitału zakładowego w spółkach

Otwarty Rynek Elektroniczny S.A.

13 kwietnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „Otwarty Rynek Elektroniczny” S.A. podjęło dwie uchwały: pierwszą w sprawie umorzenia 15.666.680 akcji imiennych zwykłych serii A za wynagrodzeniem łącznym wynoszącym 47.000.040 zł za umarzone akcje oraz drugą w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z kwoty 35.000.000 zł do wysokości 19.333.320 zł, tj. o kwotę 15.666.680 zł, poprzez umorzenie 15.666.680 akcji.

13 grudnia 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Otwarty Rynek Elektroniczny S.A. o kwotę 15.666.680 zł. Po transakcji kapitał zakładowy Otwarty Rynek Elektroniczny S.A. wynosi 19.333.320 zł i dzieli się na 19.333.320 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

TP Emitel sp. z o.o.

10 maja 2011 r. Sąd Rejonowy w Krakowie zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego TP Emitel sp. z o.o. o kwotę 163.500.000 zł. Po transakcji kapitał zakładowy TP Emitel sp. z o.o. wynosił 430.150.000 zł i dzielił się na 860.300 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Integrated Solutions Sp. z o.o.

26 maja 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 7.495.000 zł. TP S.A. objęła wszystkie utworzone udziały w zamian za wkład pieniężny. Po transakcji kapitał zakładowy Integrated Solutions sp. z o.o. wynosi 7.500.000 zł i dzieli się na 15.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Bilbo sp. z o.o.

22 czerwca 2011 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Bilbo sp. z o.o. z kwoty 1.725.005.000 zł o kwotę 1.725.000.000 zł tj. do kwoty 5.000 zł poprzez umorzenie 34.500.000 udziałów Spółki o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 1.725.000.000 zł.

14 grudnia 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Bilbo sp. z o.o. o kwotę 1.720.000.000 zł. Po transakcji kapitał zakładowy Bilbo sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

NetWorkS! Sp. z o.o.

18 sierpnia 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 29.800.000 zł. PTK Centertel sp. z o.o. objęła 14.900 udziałów po wartości nominalnej uprawniających do wykonania 50% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników NetWorkS! sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny o wartości 14.900.000 zł. Po transakcji kapitał zakładowy NetWorkS! sp. z o.o. wynosi 30.000.000 zł i dzieli się na 30.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy.

PayTel S.A.

29 listopada 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego PayTel S.A. z kwoty 12.000.000 zł o kwotę 720.000 zł, tj. do kwoty 12.720.000 zł poprzez podwyższenie dotychczasowej wartości nominalnej 24.000 akcji imiennych zwykłych serii A z kwoty 500 zł każda do kwoty 530 zł każda, tj. o kwotę 30 zł każda.

29 grudnia 2011 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego PayTel S.A. o kwotę 720.000 zł. Po transakcji kapitał zakładowy PayTel S.A. wynosi 12.720.000 zł i dzieli się na 24.000 akcji o wartości nominalnej 530 zł każda.

20 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego PayTel S.A. z kwoty 12.720.000 zł o kwotę 276.000 zł, tj. do kwoty 12.996.000 zł poprzez podwyższenie dotychczasowej wartości nominalnej 24.000 akcji imiennych zwykłych serii A z kwoty 530 zł każda do kwoty 541,50 zł każda, tj. o kwotę 11,50 zł każda.

13 stycznia 2012 r. Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego PayTel S.A. o kwotę 276.000 zł. Po transakcji kapitał zakładowy PayTel S.A. wynosił 12.996.000 zł i dzielił się na 24.000 akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda.

TP Edukacja i Wypoczynek sp. z o.o.

6 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego TP Edukacja i Wypoczynek sp. z o.o. z kwoty 98.754.000 zł o kwotę 7.754.000 zł, tj. do kwoty 91.000.000 zł poprzez umorzenie 15.508 udziałów Spółki o wartości nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 7.754.000 zł. Obniżenie kapitału zakładowego zostało ogłoszone wraz z wezwaniem wierzycieli do wniesienia ewentualnego sprzeciwu w trybie art. 264 Kodeksu spółek handlowych. Po zakończeniu postępowania konwokacyjnego, obniżenie kapitału zakładowego zostanie zgłoszone do KRS.

9.3 Akcjonariat jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.007 mln złotych i był podzielony na 1.336 mln w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 złote każda.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2011 roku była następująca:

(w milionach złotych)	% ogólnej liczby głosów (2)	% kapitału zakładowego	Wartość nominalna
France Telecom S.A.	50,21	49,79	1.995
Capital Group International, Inc. (1)	5,10	5,06	203
Pozostali akcjonariusze	44,69	44,30	1.775
akcje własne		0,85	34
Razem	100,00	100,00	4.007

(1) Liczba akcji według stanu na dzień 15 października 2010 zgodnie z informacją otrzymaną od firmy Capital Group International, Inc.

(2) W wyniku nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia udział posiadanych przez Akcjonariuszy głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wzrósł na dzień 31 grudnia 2011 roku.

W dniu 5 sierpnia 2010 roku Ministerstwo Skarbu Państwa poinformowało, iż sprzedało na Giełdzie Papierów Wartościowych 4,15% akcji Telekomunikacji Polskiej S.A., kończąc ostatecznie prywatyzację Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku France Telecom posiadał 49,79% akcji Spółki. France Telecom posiada prawo powoływania większości Członków Rady Nadzorczej TP S.A. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu.

W dniu 27 października 2011 r. Spółka rozpoczęła realizację programu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia. Program będzie prowadzony do czasu, gdy wysokość środków wykorzystanych na jego realizację osiągnie 800 000 000 złotych, lecz nie dłużej niż do 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z upoważnieniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 października 2011 roku. Zarząd TP S.A. otrzymał informację od France Telecom S.A. – strategicznego akcjonariusza Spółki – że akcjonariusz ten nie planuje udziału w Programie.

W 2011 roku TP nie emitowała akcji pracowniczych, jednakże w 2007 roku uruchomiony został Program Motywacyjny Kadry Menedżerskiej (więcej informacji w punkcie 10.2.2).

10 STRUKTURA GRUPY TP NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011

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

10.1 Organy zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej

Szczegółowe informacje dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej TP S.A. znajdują się w punkcie 3 niniejszego Sprawozdania.

10.1.1 Akcje TP S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących TP S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Prezes Zarządu, Maciej Witucki posiada 4000 akcji Spółki.

Pozostali Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji TP jak również akcji czy udziałów w jednostkach powiązanych na dzień 31 grudnia 2011 roku.

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 2011 roku:

Maciej Witucki	305.557
Piotr Muszyński	190.896
Jacek Kowalski	25.241

Członkowie Rady Nadzorczej TP S.A. nie uczestniczą w programie motywacyjnym Spółki i na dzień 31 grudnia 2011 roku nie posiadali obligacji z prawem pierwszeństwa do subskrybowania akcji.

10.1.2 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 32.1 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10.1.3 Umowy z osobami zarządzającymi

W treści umów o pracę zawartych z Członkami Zarządu TP 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 do 6-krotności miesięcznego wynagrodzenia liczonego jak ekwiwalent pieniężny za niewykorzystany urlop wypoczynkowy, w zamian za powstrzymanie się przez okres 12 miesięcy od prowadzenia działalności konkurencyjnej w stosunku do TP (dotyczy Członków Zarządu TP, którzy pełnią funkcje na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania).

10.1.4 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

14 kwietnia 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przeznaczyło na wypłatę dywidendy 2.003 mln złotych (tj. 1,5 złotego na akcję). Dywidenda, pomniejszona o podatek uiszczony u źródła, została wypłacona 7 lipca 2011 r.

13 października 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych w celu umorzenia.

10.2 Zatrudnienie w Grupie TP

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku zatrudnienie w Grupie TP wynosiło 23.805 etatów. W stosunku do stanu z końca grudnia 2010 roku poziom zatrudnienia w Grupie TP obniżył się o 7%.

Obniżenie poziomu zatrudnienia było efektem zmniejszeń w TP S.A. (432 etaty) i PTK (318 etatów, w tym przeniesienie pracowników do Networks, 344 etaty), sprzedaży TP Emitel w czerwcu 2011 (943 etaty). Dodatkowo spadek zatrudnienia był kompensowany wzrostami jego poziomu, głównie w Ramsat (128 etatów),

ContactCenter (46 etatów), Teltech (24 etaty) a także powstaniem nowej spółki Integrated Solution (20 etatów).

Obniżenie zatrudnienia w TP S.A. to głównie efekt programu odejść dobrowolnych, realizowanego w 2011 roku w oparciu o postanowienia Umowy Społecznej. W 2011 roku odprawy w związku z odejściem z TP S.A. otrzymało 478 osób, w tym 431 osób (90,2%) odeszło z TP S.A. w ramach programu odejść dobrowolnych. Wysokość średniej wypłaty dla odchodzących pracowników TP S.A. wyniosła 58,1 tys. zł.

Program odejść dobrowolnych realizowany były także w Orange Customer Service - OCS. W związku z ustaleniami podjętymi w październiku 2010 pomiędzy Zarządem OCS a organizacjami związkowymi działającymi w spółce, w 2011 w ramach odejść dobrowolnych odeszły 294 osoby. Średnia wypłata dla odchodzących pracowników wyniosła 55,8 tys. zł. Odejścia dobrowolne w OCS przebiegają na zasadach analogicznych jak w TP S.A.

Stan rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia w TP S.A. na koniec grudnia 2011 roku, po uwzględnieniu dyskonta i wykorzystania rezerwy wynosił 151,8 mln zł i uwzględnia utworzenie rezerwy na realizację programu odejść dobrowolnych w TP S.A. w latach 2012-2013 (planowana liczba odejść wynosi maksymalnie 2300 osób). Stan rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia w OCS na koniec grudnia 2011 wynosi 17,8 mln zł i uwzględnia kontynuację programu odejść dobrowolnych w 2012 roku (planowana liczba odejść wynosi ok. 260 osób).

W całym 2011 roku rekrutacja zewnętrzna w Grupie TP wyniosła 1.498 osób (bez tymczasowych umów na zastępstwo) i była o 4,5% wyższa od liczby rekrutacji zewnętrznych w tym samym okresie 2010 roku. Rekrutacje dotyczyły głównie stanowisk: sprzedażowych, pracowników obsługi klienta.

Koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz pozostałych świadczeń na rzecz pracowników w Grupie TP w 2011 wyniosły 2 031,2 mln zł i były o 8,4% niższe w stosunku do 2010 roku. Obniżenie częściowo wynika z rozwiązania rezerw aktuarialnych na świadczenia pracownicze w TP i OCS w związku z podpisaniem zasad odejść pracowników w TP (w latach 2012-2013) i w OCS (w 2012).

10.2.1 Umowa Społeczna

W dniu 24 października 2011 r. Zarząd TP S.A. podpisał ze związkami zawodowymi nową Umowę Społeczną na lata 2012-2013, która będzie obowiązywać od 1 stycznia 2012 r. Umowa Społeczna dotyczy między innymi polityki zatrudnienia, w tym roli mobilności wewnętrznej, rekrutacji i outsourcingu, podwyżek wynagrodzeń (nie mniej niż 4,5% w roku 2012 i w roku 2013) oraz umożliwienia odejść z firmy za odszkodowaniem tym pracownikom, którzy nie mogą dostosować swojego profilu zawodowego do zmieniających się potrzeb rynkowych.

W latach 2012 - 2013 z pakietu odejść dobrowolnych będzie mogło skorzystać maksymalnie 2.300 pracowników, których staż pracy przekroczy 6 lat. Jednocześnie Zarząd TP S.A. podpisał ze związkami odrębne porozumienie precyzujące, iż w roku 2012 z wyżej wymienionego pakietu będzie mogło skorzystać maksymalnie 1.150 pracowników. Oferta odejść dobrowolnych skierowana jest do pracowników spółki TP S.A. objętych Ponadzakładowym Układem Zbiorowym Pracy.

Wartość pakietu przypadająca na odchodzącego pracownika będzie zależała od stażu pracy w TP S.A. i będzie kształtować się w przedziale od 4 do 15 miesięcznych wynagrodzeń zasadniczych i będzie powiększona w roku 2012 o dodatkowe odszkodowanie w wysokości 8 tys. zł, a w roku 2013 o dodatkowe odszkodowanie w wysokości 6 tys. zł. Dla pracowników o ponad 20 letnim stażu pracy, przewidziane zostały dodatkowe odszkodowania, których wartość (na pracownika) nie przekroczy 20 tys. zł.

10.2.2 Program motywacyjny Grupy TP

28 kwietnia 2006r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TP S.A. zaakceptowało Program Motywacyjny „Stock Option Plan”. 12 grudnia 2006r. 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. Emitowane obligacje są obligacjami imiennymi, uprawniającymi do subskrybowania akcji TP 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. 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 TP biorących udział w Programie. W przypadku, gdy Beneficjent przestanie być pracownikiem bądź członkiem organów TP 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 na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z 20 sesji bezpośrednio poprzedzających dzień emisji obligacji.

We wrześniu 2007 roku, 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 roku, a cenę emisyjną akcji na 21,57 zł (średnia kursów zamknięcia dla akcji TP 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 2011 roku umorzonych zostało 2 459 032 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 TP. Program podlega wdrażanej w całej grupie 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

11 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z GRUPĄ TP

Opisane w niniejszym Sprawozdaniu ryzyka nie wyczerpują opisu całego potencjalnego ryzyka dla działalności Grupy. Zarząd opracował i wprowadził system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w Grupie TP. 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 nocie 31 do załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Grupa TP wdrożyła proces zarządzania ryzykiem, który obejmuje identyfikację, analizę i ocenę ryzyk, opracowywanie działań obniżających poziom ryzyka oraz weryfikację 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 TP.

Najistotniejsze ryzyka są aktualizowane i przedstawiane Zarządowi oraz Komitetowi Audytowemu Rady Nadzorczej przynajmniej dwa razy w roku. Plan audytów wewnętrznych na każdy rok jest sporządzany również w oparciu o listę zidentyfikowanych głównych ryzyk.

11.1 Realizacja średniookresowego planu działań Grupy TP

Średniookresowy plan działań na lata 2010 – 2012 koncentruje się na ustabilizowaniu pozycji Grupy jako lidera na rynku telekomunikacyjnym w Polsce, wykorzystaniu szans rozwoju płynących z podpisania porozumienia z UKE oraz 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 TP S.A. podejmuje dedykowane działania zmierzające do zmniejszenia presji działań konkurentów na wyniki osiągane przez TP S.A. poprzez ciągle unowocześnianie oferty na rynku telefonii komórkowej i stacjonarnej oraz rozwój obsługi klienta. Zgodnie ze strategią TP S.A. realizuje zapowiadane wcześniej działania (sprzedaż TP Emitel oraz powołanie joint venture z PTC).

Konkurencja na rynku usług, które stanowią podstawową działalność Grupy TP zarówno w telefonii stacjonarnej jak i mobilnej, może skutkować utratą przez Grupę TP udziału w rynku lub znaczącym obniżeniem marży, co z kolei wiązałoby się z negatywnym wpływem na jej przychody i rentowność.

11.2 Terminowa realizacja wymagań regulatora

W przypadku, gdy spółki Grupy TP nie są w stanie spełniać nałożonych przez regulatora wymagań bądź też nie mieszczą się w wyznaczonym na to czasie, mogą być narażone na wszczęcie postępowań administracyjnych, a w ich konsekwencji na nałożenie kary administracyjnej.

Ustawa Prawo Telekomunikacyjne 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 2007r. stanowi, iż w przypadku potwierdzonego stosowania praktyk monopolistycznych lub naruszeń zbiorowych interesów konsumentów Prezes UOKiK ma prawo nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną do 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.

Zgodnie z zapisem par. 13 ust. 11 Porozumienia TP – UKE, niewykonanie lub nienależyte wykonywanie przez TP postanowień Porozumienia, w tym rekomendacji audytora i zaleceń Prezesa UKE w zakresie audytu systemów IT, niedotrzymywanie terminów oraz podejmowanie działań sprzecznych z zasadami wskazanymi w Porozumieniu będzie podstawą do kontynuowania przez Prezesa UKE prac nad nałożeniem na TP obowiązku regulacyjnego polegającego na rozdziale funkcjonalnym. Informacje dotyczące oceny realizacji

przez TPSA postanowień Porozumienia wskazują na zadowalającą ich ocenę przez UKE. Obecnie obowiązujące prawo nie daje podstaw do nałożenia kary pieniężnej na TP z tytułu niewykonywania lub nienależytego wykonywania postanowień Porozumienia.

11.3 Wdrażanie nowych produktów i usług

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

Grupa TP staje przed wyzwaniem konkurowania z firmami działającymi w sektorze telekomunikacyjnym, ale również spoza tego rynku, np. dostawcami telewizji/Internetu. Mimo podejmowanych działań Grupa jest w dalszym ciągu narażona na ryzyko spadku przychodów i udziałów w rynku.

W celu utrzymania konkurencyjnej oferty Grupa TP stale dąży do wprowadzania innowacyjnych produktów i usług. Integrated Solutions to nowa spółka, która powstała w ramach Grupy TP. Będzie świadczyła usługi integracji systemów informatycznych i telekomunikacyjnych oraz dostarczała rozwiązania dla Centrów Przetwarzania Danych (Data Center). Powstanie nowej spółki to odpowiedź na coraz częstsze zapotrzebowanie klientów związane z koniecznością spójnego, kompleksowego zarządzania infrastrukturą ICT.

Pomimo, iż Spółka prowadzi szeroko zakrojone badania marketingowe oraz posiada dużą wiedzę o potrzebach klientów, istnieje ryzyko niedostosowania oferowanych produktów do oczekiwań klientów skutkujące ich wycofaniem z rynku lub nieuzyskaniem oczekiwanego zwrotu z inwestycji, co z kolei może negatywnie przełożyć się na ich oczekiwany efekt marketingowy oraz doprowadzić do ponoszenia nieplanowanych kosztów na dodatkowe działania marketingowe lub niezrealizowanie planowanych przychodów.

Nowe produkty i usługi wymagają również przystosowania systemów sieciowych i informatycznych. Proces ten jest złożony i często czasochłonny, przez co możliwe jest wystąpienie ryzyka opóźnień we wdrożeniach produktów i usług na rynek. Konieczność zapewnienia przez TP równoważnej oferty dla operatorów alternatywnych oraz przedłużające się często konsultacje z UKE 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.

Obecne i planowane zmiany własnościowe w branży medialnej i telekomunikacyjnej mogą mieć wpływ na realizację celów biznesowych i wzrost konkurencyjności na rynku.

11.4 Potencjalne nasycenie sieci

Obecny rozwój usług wykorzystujących dostęp szerokopasmowy, takich jak usługi telewizyjne (w ramach ofert łączonych typu „triple play”) czy transmisja strumieniowa przez Internet, 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 TP staje przed wyzwaniem zrealizowania znaczących inwestycji.

11.5 Rozwój nowych technologii i nowe inwestycje.

Grupa TP stale dokonuje nowych inwestycji w celu dostarczania klientom nowoczesnych usług oraz w celu realizacji wymagań wynikających z Porozumienia z UKE. Wpływa to pozytywnie na postrzeganie Polski jako atrakcyjnego miejsca nowych inwestycji dla zagranicznych inwestorów oraz dzięki polepszaniu jakości infrastruktury telekomunikacyjnej zachęca Polaków do podejmowania nowych aktywności przy wykorzystaniu nowych usług (np. e-biznes). Rośnie świadomość informatyczna Polaków i tworzy się nowoczesne społeczeństwo informacyjne.

Nowe usługi, rosnące potrzeby klientów oraz presja konkurencji powoduje, że Grupa TP podejmuje bardzo kosztowne inwestycje w infrastrukturę sieciową. W celu osiągnięcia synergii i lepszego wykorzystania infrastruktury sieciowej została powołana Networks! - spółka joint venture z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o., której celem jest zbudowanie najlepszej w swojej klasie sieci mobilnej do roku 2014. W 2011 roku Grupa TP kontynuowała rozwój HSPA+ DC oraz rozbudowę IP backhaul dla sieci stacjonarnej i radiowej aby sprostać wzrostowi ruchu w sieci. Grupa TP rozpoczęła również rozwój technologii VDSL. Jeżeli Grupa TP nie będzie w stanie efektywnie zarządzać złożonymi elementami sieci, technologią i procesami niezbędnymi do tego aby sprostać oczekiwaniom klientów odnośnie jakości czy prostoty w użyciu, może wówczas tracić lub nie powiększać swojego udziału w rynku lub może być zmuszona do redukcji marż na rynku swojej podstawowej działalności, co będzie miało negatywny wpływ na pozycję i wyniki finansowe Grupy TP.

11.6 Niedostępność i awarie infrastruktury technicznej

Niezbędna dla świadczenia usług i dostarczania produktów przez Grupę TP 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 TP 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 oraz programy ubezpieczeniowe. Ubezpieczenie Grupy TP 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 TP.

Dodatkowo, 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 TP, 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.

11.7 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 błędów 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. W 2011 r. nie wystąpiły poważne awarie ani niedostępności systemów informatycznych.

11.8 Zależność od dostawców zewnętrznych

Grupa TP podpisuje z dostawcami zewnętrznymi kontrakty między innymi na utrzymanie 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, co może przełożyć się na opóźnienia w zakresie prac związanych z utrzymaniem sieci, a także wpływać na obniżenie jakości usług świadczonych przez Grupę TP. Jednocześnie Grupa przekazała zewnętrznym dostawcom sprzętu komputerowego i oprogramowania część odpowiedzialności w zakresie eksploatacji oraz nadzoru nad systemami i procesami informatycznymi.

W 2010 roku Grupa TP zakończyła proces konsolidacji dostawców zewnętrznych. Z jednej strony umożliwiło to zmniejszenie liczby dostawców oraz wynegocjowanie korzystnych warunków handlowych, a z drugiej zwiększyło ryzyko związane z zależnością od kluczowych dostawców. Ten proces podlega bieżącej obserwacji w celu zapewnienia jego optymalnego działania i podjęcia skutecznych działań korygujących w razie potrzeby.

11.9 Ryzyko związane z umowami handlowymi, aliansami, strategicznymi porozumieniami

Grupa TP w celu realizacji celów biznesowych 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 klienta oraz firmy. Jednakże istnieje ryzyko, iż realizacja umowy oraz spodziewane korzyści nie będą zrealizowane w oczekiwanej i zaplanowanej wielkości.

Jednocześnie, Grupa TP 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 TP S.A. W celu zmniejszenia ekspozycji TP S.A. podejmuje szereg działań, między innymi podpisało umowę o współpracy z Grupą TVN. Obie firmy połączyły siły, aby spełnić rosnące oczekiwania klientów i dostarczyć im jak najpełniejszą ofertę.

11.10 Dostępność wykwalifikowanych pracowników

Grupa TP funkcjonuje na rynku, który charakteryzuje się ciągłym występowaniem ryzyka związanego z pozyskaniem i utrzymaniem wykwalifikowanych pracowników ze wszystkich obszarów działalności. Ryzyko to 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. Obserwowane w Polsce zmiany na rynku pracy zwiększają ryzyko utrzymania niezbędnych zasobów kadrowych. Braki kadrowe w tych obszarach mogą stanowić zagrożenie dla terminowości i jakości realizacji podstawowych procesów w Grupie i negatywnie wpłynąć na realizację celów biznesowych Grupy.

11.11 Ryzyko związane z zasobami ludzkimi oraz dostosowanie struktury organizacyjnej

Grupa TP kontynuuje proces usprawniania organizacji i infrastruktury tak aby móc sprostać konkurencji angażując nowe technologie oraz nowe i bardziej wydajne modele biznesowe w ramach programu transformacji. Jeżeli Grupie TP nie uda się ukończyć tych transformacji będzie to miało negatywny wpływ na marżę operacyjną, pozycję firmy i jej wyniki finansowe.

TP S.A. kontynuowała proces odejść dobrowolnych oraz proces restrukturyzacji zatrudnienia w oparciu o system oceny kompetencyjnej. Ponadto, Zarząd TP prowadzi negocjacje z organizacjami związkowymi dotyczące takich zagadnień jak warunki pracy, organizacja pracy, możliwości rozwoju zawodowego, mobilność, wysokość wynagrodzeń oraz potencjalna dalsza restrukturyzacja w przyszłości. Chociaż w opinii Zarządu, korzyści płynące z kontynuowanych planów aktywności zawodowej przynoszą spodziewane efekty, to w obliczu zmieniających się dynamicznie warunków rynkowych w otoczeniu TP S.A., mogą wystąpić rozbieżności między Zarządem a przedstawicielami organizacji związkowych, co do oceny tych czynników. W efekcie, może to doprowadzić do napięć społecznych, które mogłyby spowolnić proces restrukturyzacji. TP S.A. 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.

11.12 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 TP S.A. Ponadto, dokumentacja związana z przekształceniem jest w odniesieniu do niektórych nieruchomości niekompletna. W związku z powyższym prawo TP 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 TP S.A. za zobowiązania PPTiT istniejące w chwili przekształcenia.

11.13 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. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe od jego typowego poziomu w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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. Telekomunikacja Polska 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.

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

TP 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 TP S.A. jest nadawcą programów telewizyjnych Orange Sport i Orange Sport Info. 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 TP 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 TP S.A. przygotowuje i zestawia programy zapewniając wysoką staranność, aby nie dopuścić do emisji materiałów niezgodnych z prawem.

11.15 Ryzyka związane z ochroną środowiska

W opinii Grupy, 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.

Grupa wprowadziła 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 TP przeprowadza się kontrole tematyczne dotyczące ochrony środowiska, które potwierdziły zgodność z polskimi przepisami oraz pokazały osiągnięcia Grupy w kwestii ograniczania wpływu na środowisko naturalne. Powołano także specjalny zespół, którego zadaniem jest stała weryfikacja zgodności z obowiązującymi przepisami, maksymalnymi poziomami emisji oraz innymi wymogami z zakresu ochrony środowiska.

11.16 Ryzyko utraty wartości aktywów

Niekorzystne prognozy rynkowe lub pogorszenie się prognoz wyników Grupy TP na przyszłe okresy może skutkować spadkiem wartości odzyskiwalnej aktywów Grupy TP poniżej ich wartości księgowej. Aby przewidzieć taką sytuację i odzwierciedlić jej wpływ w sprawozdaniach finansowych, Grupa TP przeprowadza coroczne przeglądy majątku trwałego i wartości firmy ujętej w księgach pod kątem utraty wartości na poziomie jednostek generujących środki pieniężne (CGU). Grupa TP przeprowadza roczne przeglądy okresów ekonomicznego użytkowania środków trwałych. Założenia przyjmowane w trakcie tych przeglądów odnośnie warunków rynkowych i przyszłych wyników Grupy TP odzwierciedlają najlepszy osąd Kierownictwa Spółki.

12 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SEKTOREM TELEKOMUNIKACYJNYM

Poniższa sekcja obejmuje potencjalne ryzyka w sektorze telekomunikacyjnym, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną Grupy TP, poza zdarzeniami opisanymi w sekcji 6 niniejszego raportu.

12.1 Ryzyka regulacyjne

Zmiany w otoczeniu regulacyjnym w połączeniu z rosnącą konkurencją spowodowały wzrost presji na przychody Grupy TP w 2011 r.

TP 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 TP wykorzystuje wszelkie dostępne środki prawne w celu ochrony swoich interesów. W przypadkach, w których zdaniem Grupy TP nastąpiło złamanie prawa europejskiego, TP odwołuje się do instytucji UE.

12.1.1 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 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.

13 października 2010 r. TP złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy od ww. decyzji, w którym zaskarżyła rozwiązania odmienne od proponowanych przez TP w projekcie złożonym do zatwierdzenia. 5 kwietnia 2011 r. Prezes UKE, po rozpatrzeniu wniosków TP oraz Krajowej Izby Gospodarczej Elektroniki i Telekomunikacji o ponowne rozpatrzenie sprawy wydał decyzję, w której zmienił część postanowień Oferty. Postanowienia tej decyzji nie wprowadzają zasadniczych zmian w treści Oferty.

5 maja 2011 r. TP 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. Postępowanie jest w toku.

30 marca 2011 r. TP złożyła wniosek o zmianę oferty SOR w części dotyczącej usługi LLU. Zmiana wynika z nałożonego na TP obowiązku na rynku 4/2007, zobowiązującego TP do modyfikacji SOR o nowe usługi regulowane (m.in. dostęp do pętli światłowodowej). Postępowanie w sprawie zmiany oferty jest w toku.

W dniu 28 lipca 2011 r. TP przedstawiła projekt zmiany SOR w zakresie usługi BSA. Zmiana wynika z nałożonego na TP obowiązku na rynku 5/2007, zobowiązującego TP do modyfikacji SOR o nowe usługi regulowane (m.in. dostęp do technologii FTTH oraz sieci Ethernet). Postępowanie jest w toku.

W dniu 4 października 2011 r. Prezes UKE zmienił SOR w zakresie usługi VDSL. Postępowanie zostało wszczęte na wniosek TP, po przeprowadzeniu procesu TTM. Zasadnicza zmiana w ofercie polegała na wprowadzeniu nowych opcji prędkości 40 Mb/s i 80 Mb/s dla poziomu IP zarządzanego.

W dniu 5 listopada 2011 r. TP przedstawiła projekt zmiany SOR – w zakresie usługi rozpoczynania połączeń jako wykonanie obowiązku nałożonego na rynku 2/2007. Postępowanie w sprawie zmiany SOR jest w toku.

W dniu 22 listopada 2011 r. Prezes UKE wszczął z urzędu postępowanie dotyczące zmiany SOR w zakresie usługi zakańczania połączeń. UKE nie wskazał w zawiadomieniu przesłanek wszczęcia oraz szczegółowego zakresu zmian.

12.1.2 Dostęp Bitstream

12 kwietnia 2010 r. Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą Ofertę Ramową BSA w zakresie części 8 Oferty (Cennika). W związku z tym, iż zapisy decyzji odbiegały m.in. w zakresie testów Margin Squeeze i Price Squeeze od treści wniosku TP o zmianę Oferty, w tym przede wszystkim od zapisów Porozumienia TP - UKE, TP w 26 kwietnia 2010 r. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji zmieniającej Ofertę Ramową BSA. 13 listopada 2010 r. TP złożyła w UKE wniosek o umorzenie sprawy z uwagi na wydanie przez Prezesa UKE w dniu 29 października 2010 r. decyzji zatwierdzającej Ofertę Ramową regulującą m.in. kwestię Cennika usługi BSA.

24 czerwca 2010 r. Komisja Europejska wszczęła postępowanie przeciwko Polsce w związku z brakiem notyfikacji przez Prezesa UKE projektu decyzji ws. zmiany Oferty BSA, zatwierdzonego decyzją z 12 kwietnia 2010 r. Postępowanie zostało umorzone 16 lutego 2011 r.

12.1.3 Dzierżawa łączy

18 października 2010 r. Prezes UKE wydał decyzję z wniosków o ponowne rozpatrzenie sprawy i zmienił ofertę ramową dzierżawy łączy na rynek 13 i 14 (oferta RLLO), wydaną 31 grudnia 2009 r. Nowa wersja RLLO jest korzystniejsza dla TP od poprzedniej wersji tej oferty, zawiera jednak niektóre niekorzystne rozstrzygnięcia. Dlatego też 19 listopada 2010 r. TP zaskarżyła nową wersję oferty, składając skargę do WSA. 12 grudnia 2011 r. WSA wyrokiem oddalił skargę TP. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku TP rozważyła złożenie skargi do NSA.

Na wniosek TP w dniu 15 lipca 2011 r. zostało wszczęte przed UKE postępowanie administracyjne w przedmiocie zatwierdzenia zmiany Oferty Ramowej. W dniu 15 grudnia 2011 r. Prezes UKE rozpoczął postępowanie konsultacyjne ws. projektu oferty RLLO. Konsultowany projekt zakłada m.in. odpłatność za udostępnienie ISI oraz za szkolenia z ISI. Postępowanie jest w toku.

12.1.4 Kanalizacja kablowa (ROI)

16 lipca 2010 r. Prezes UKE wydał decyzję zatwierdzającą ofertę ROI w wersji zmodyfikowanej w stosunku do projektu oferty przekazanego przez TP. Zatwierdzona wersja zasadniczo zawiera zmiany zaproponowane przez TP, jednak z pewnymi modyfikacjami niekorzystnymi dla TP. Z tego powodu 30 lipca 2010 r. TP złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie decyzji implementującej ofertę ROI. W dniu 18 lipca 2011 r. Prezes UKE zmodyfikował ofertę ROI wskutek wniosku TP o ponowne rozpatrzenie decyzji implementującej ofertę ROI w 2010 r. Regulator uwzględnił najistotniejsze kwestie podniesione we wniosku. W szczególności do oferty ROI dodano zapisy o zabezpieczeniach oraz zaktualizowano normy techniczne.

TP podjęła również inne kroki prawne w celu modyfikacji oferty ROI. W dniu 13 lipca 2011 r. TP złożyła do Prezesa UKE wniosek o zatwierdzenie zmodyfikowanej wersji oferty ROI. Wniosek ten zawiera dodatkowe kwestie w porównaniu z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie, np. w zakresie opłat dotyczących Interfejsu Systemu Informatycznego (ISI). W dniu 7 października 2011 r. TP przedłożyła Prezesowi UKE projekt oferty ROI z dodatkowymi zmianami, w większości uzgodnionymi na warsztatach z operatorami. Z dniem 10 listopada 2011 r. UKE poddał konsultacjom projekt tej decyzji. Zdecydowana większość zapisów zmienionej Oferty jest zgodna z wnioskiem TP.

12.1.5 Stawki za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych (MTR)

11 maja 2011 r. Prezes UKE, wydał dla PTK Centertel decyzję określającą wysokości stawek MTR w sieci PTK: od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r. – 15,20 gr/min; oraz od 1 lipca 2012 r. – 12,23 gr/min.

W zamian za spowolnienie redukcji stawek MTR Prezes UKE zobowiązał PTK do realizacji określonych inwestycji w obszary białych plam 2G i 3G. Decyzja nie wymienia dokładnie kwoty inwestycji, ale wskazuje mechanizm kalkulacji korzyści i wynikających z nich poziomów inwestycji. Decyzja zobowiązuje PTK do okresowego raportowania zrealizowanych inwestycji. 31 sierpnia 2011 r. PTK przekazała Prezesowi UKE raport w sprawie realizowanego ruchu międzyoperatorskiego za pierwsze półrocze 2011 r. wraz ze wskazaniem inwestycji zrealizowanych w tym okresie. Raport dotyczący drugiego półrocza 2011 r. zostanie przekazany w lutym 2012 r.

25 maja 2011 r. Prezes UKE wydał analogiczną decyzję dla Polkomtel, a 29 czerwca 2011 r. dla PTC, zatem stawka MTR w sieciach Polkomtel i PTC pozostaje symetryczna w stosunku do stawki w sieci PTK. Zobowiązania inwestycyjne Polkomtel i PTC wyliczanie są na podstawie takiego samego wzoru jak zobowiązania inwestycyjne PTK.

30 czerwca 2011 r. Prezes UKE wydał również decyzję dla P4, która w zamian za zobowiązania inwestycyjne określa poziom stawek MTR dla P4 na następującym poziomie: od 1 lipca 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. – 179% x 15,20 gr/min; od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. – 163% x 15,20 gr/min; od 1 lipca 2012 do 31 grudnia 2012 r. – 147% x 12,23 gr/min. Od 1 stycznia 2013 r. planowane jest zrównanie stawek P4 ze stawkami PTK Centertel, PTC i Polkomtel.

Projekt decyzji UKE wyznaczającej PTK Centertel za podmiot o znaczącej pozycji na rynku zakańczania połączeń w sieci ruchomej z 12 września 2011 r. nakłada na PTK obowiązek ustalania opłat w oparciu o ponoszone koszty (art. 40 PT) do dnia 31 grudnia 2012 r., a od dnia 1 stycznia 2013 r. obowiązek na podstawie art. 44 PT polegający na ustalaniu i stosowaniu opłat w oparciu o wyniki modelu bottom-up operatora efektywnego. W związku ze sprzeciwem Komisji Europejskiej wobec zaproponowanych przez UKE środków zaradczych, UKE nie może przyjąć środków w zaproponowanej kształcie przez okres 3 miesięcy, czyli do początku lutego 2012 r. W tym czasie regulator powinien przedstawić KE dodatkowe argumenty i uzasadnienia do zaproponowanych środków lub zmodyfikować projekt decyzji.

12.1.6 Obniżenie stawek roamingowych

Od 1 lipca 2011 r. PTK Centertel, realizując rozporządzenie Komisji Europejskiej, wprowadziła obniżone ceny usług w roamingu międzynarodowym. Zgodnie z rozporządzeniem, maksymalne opłaty za usługi telekomunikacyjne mogą wynosić (wyrażone w walucie EUR, bez VAT):

		Stawka wyrażona w walucie EUR
Maksymalna średnia opłata hurtowa za połączenia realizowane w roamingu regulowanym		0,18 EUR
Maksymalna opłata detaliczna za minutę połączenia realizowanego w roamingu regulowanym	Połączenia wykonane	0,35 EUR
	Połączenia odebrane	0,11 EUR
Maksymalna średnia opłata hurtowa za wiadomość SMS realizowaną w roamingu regulowanym		0,04 EUR
Maksymalna opłata detaliczna za wiadomość SMS realizowaną w roamingu regulowanym	Wiadomość SMS wysłana	0,11 EUR
	Wiadomość SMS odebrana	0,00 EUR
Maksymalna średnia opłata hurtowa za transmisję danych realizowaną w roamingu regulowanym		0,50 EUR
Domyślny próg finansowy na detaliczną transmisję danych w miesięcznym okresie fakturowania		50 EUR

6 lipca 2011 r. Komisja Europejska przedstawiła propozycję dalszego uregulowania roamingu międzynarodowego. Obok dalszego obniżania poziomu cen i objęcia regulacją również detalicznej transmisji danych, KE po raz pierwszy zaproponowała wprowadzenie tzw. rozwiązania strukturalnego. Od 1 lipca 2014r. rozwiązanie takie umożliwiłoby klientom podpisanie umowy na świadczenie usługi roamingu, odrębnej od ich umowy na krajowe usługi, przy jednoczesnym zachowaniu tego samego numeru telefonu. W praktyce oznaczałoby to, że po każdorazowym przekroczeniu granicy klienci byłby automatycznie przełączani na usługi wybranego przez nich dostawcy usług roamingu, bez konieczności podejmowania żadnych dodatkowych działań i zachowując przy tym ten sam numer telefonu i tę samą kartę SIM.

Jednocześnie KE zaproponowała wprowadzenie wymogu, zgodnie z którym operatorzy sieci w innych państwach członkowskich zobowiązani będą do zapewnienia dostępu do swoich sieci po regulowanych cenach hurtowych. Zdaniem KE zachęci to większą liczbę operatorów do konkutowania na rynku usług roamingu.

KE proponuje, by maksymalny poziom stawek detalicznych pozostał uregulowany do połowy 2016 r., a stawek hurtowych do 2022 r. Propozycja Komisji Europejskiej – zgodnie ze ścieżką legislacyjną - została przekazana do dalszych prac Radzie i Parlamentowi Europejskiemu. Parlament Europejski w swoich wstępnych wystąpieniach proponuje wprowadzenie bardziej restrykcyjnych regulacji (obniżek) cen w roamingu niż wynika to z propozycji Komisji Europejskiej. Prace nad projektem trwają.

12.1.7 Prace nad projektem ustawy w sprawie konwersji opłat z tytułu udzielenia operatorom komórkowym koncesji UMTS

W 2011 r. trwały prace rządu nad projektem ustawy w sprawie konwersji opłat koncesyjnych za UMTS. Projekt przewiduje, że trzech operatorzy (PTK Centertel, PTC, Polkomtel) będą mogli wystąpić o umorzenie rat opłat koncesyjnych w zamian za uiszczenie wpłat do budżetu (każdy operator 30 mln euro – w ciągu 3 lat od dnia wejścia w życie ustawy), poniesienie wydatków na rozwiązania teleinformatyczne dla edukacji (każdy operator 80 mln euro w okresie 5 lat od dnia wejścia w życie ustawy) oraz wydatki na rozwój infrastruktury telekomunikacyjnej służącej do zapewnienia szerokopasmowego dostępu do Internetu (każdy operator 190 mln euro w okresie nie dłuższym niż 5 lat od dnia wejścia w życie ustawy). Prace nad projektem zostały zawieszone.

12.1.8 Zmiana prawa telekomunikacyjnego

2 czerwca 2011 r. weszła w życie ustawa z 15 kwietnia 2011 r. , nowelizująca Prawo telekomunikacyjne w zakresie art. 39 i 40. Przeprowadzenie zmiany było spowodowane skierowaniem do rządu polskiego przez

Komisję Europejską uzasadnionej opinii, stwierdzającej, że zapisy art. 39 i 40 nie są zgodne z prawem Unii Europejskiej.

Na mocy nowelizacji z ustawy Prawo telekomunikacyjne wykreślono przepisy, które umożliwiały regulatorowi samodzielne ustalanie opłat pobieranych przez operatora, niezależnie od nałożonego na niego obowiązku kalkulacji kosztów i pozytywnych wyników kontroli prowadzonej przez biegłego rewidenta. Zrezygnowano także z przepisów, zgodnie z którymi decyzje o ustaleniu poziomu opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego mogły być wydawane w ramach procedury rozstrzygania sporów. Ustawa wprowadza także obowiązek wskazania przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej metod, które będzie stosował w przypadkach, gdy wysokość opłat ustalona przez operatora jest nieprawidłowa.

W dniu 4 grudnia 2011 r. weszła w życie ustawa z dnia 16 września 2011 r. o zmianie ustawy – Prawo telekomunikacyjne w zakresie usług o podwyższonej opłacie. Ustawa rozszerza obowiązki informacyjne względem użytkowników tego rodzaju usług oraz wprowadza wymogi w zakresie nowych funkcjonalności związanych z korzystaniem z tych usług (blokowanie połączeń). Zmiana wymaga wdrożeń systemowych w TP i PTK

Przepisy wykonawcze

W 2011 roku ukazały się następujące rozporządzenia do ustawy Prawo telekomunikacyjne:

Rozporządzenie Ministra Infrastruktury z dnia 19 sierpnia 2011 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie urządzeń radiowych nadawczych lub nadawczo-odbiorczych, które mogą być używane bez pozwolenia radiowego (Dz.U. 2011 nr 188 poz. 1122).

Rozporządzenie Ministra Infrastruktury z dnia 1 czerwca 2011 r. w sprawie planu numeracji dla publicznych sieci telefonicznych (Dz.U. 2011 nr 131 poz. 765).

Rozporządzenie Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji z dnia 24 marca 2011 r. w sprawie centralnego punktu systemu centrów powiadamiania ratunkowego oraz punktów centralnych służb (Dz.U. 2011 nr 75 poz. 404).

Analiza rynków właściwych

Obecnie toczy się analiza rynku 1/2007 (dostęp do publicznej sieci telefonicznej w stałej lokalizacji dla klientów indywidualnych i biznesowych). Postępowanie jest na etapie zbierania danych. TP nie została jeszcze powiadomiona o wszczęciu postępowania w sprawie wyznaczenia spółki za podmiot SMP na tym rynku.

12.2 Ryzyka konkurencyjne

12.2.1 Operatorzy telewizji kablowych

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

Posiadając około 40% rynku płatnej telewizji oraz blisko jedną trzecią rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu mają ambicje być nie tylko dostawcami podstawowych usług takich jak telewizja Internet i telefon, ale także dostarczać rozrywkę. Stąd promocje z konsolami do gier, telewizja internetowa, oferta kanałów HD, muzyka na życzenie a także telewizja 3D. Korzystanie z takich usług będzie generować coraz większy popyt na wyższe przepustowości, dlatego też CATV unowocześniając własną sieć oraz coraz częściej dzierżawią włókna światłowodowe.

CATV, działający w największych miastach Polski, są postrzegani, jako technologiczni liderzy oferujący najwyższe prędkości Internetu. Powszechnie stosują zasadę oferowania większych prędkości lub zwiększania ilości usług w pakiecie (mobilny Internet) bez podnoszenia ceny usługi.

2011 był rokiem wprowadzenia usług konwergentnych łączących produkty stacjonarne z mobilnymi a także konsolidacji branży.

12.2.2 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 stacjonarną w momencie spopularyzowania telefonii komórkowej była wyraźnie 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 kierują się schematem dzwonienia z telefonu stacjonarnego na stacjonarny i z telefonu komórkowego na komórkowy, w związku z wysoką penetracją telefonii komórkowej podtrzymują proces migracji. Wielu z nich planuje zakup pakietu: telefon komórkowy / Internet / oferty konwergentnej, niż tylko korzystania z usług telefonii stacjonarnej.

W przyszłości usługi telefonii stacjonarnej mogą być usługą dodaną do Internetu czy telefonii komórkowej. W tym zakresie dużą popularnością cieszą się usługi w technologii VoIP aktywowane na dostępie szerokopasmowym, będące ekwiwalentem „tradycyjnej” linii stacjonarnej.

Dodatkowo, agresywna polityka cenowa i komunikacyjna sieci PLAY w sposób znaczący wpłynęły na substytucję telefonii stacjonarnej komórkową. Operator ten wykorzystując asymetrię stawek za zakańczanie połączeń w swojej sieci w stosunku do innych operatorów komórkowych, dodatkowo stymuluje zjawisko wypierania telefonii stacjonarnej przez komórkową.

Kolejnym czynnikiem sprzyjającym wypieraniu tradycyjnych usług telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową jest rosnąca popularność ofert łączących w sobie funkcjonalność i warunki cenowe obu rodzajów usług świadczonych przez operatorów komórkowych przy wykorzystaniu swoich sieci mobilnych. Oferując atrakcyjne usługi zintegrowane operatorzy komórkowi przejmują klientów operatorów stacjonarnych w pełnym zakresie usług telekomunikacyjnych.

12.2.3 Rynek ofert hurtowych WLR, BSA i LLU

W październiku 2009r. TP i UKE zawarły Porozumienie, które zakłada m.in. zagwarantowanie przez UKE niezmienności stawek hurtowych do końca 2012 r. i wprowadzenie nowych zasad współpracy międzyoperatorskiej.

We wrześniu 2010 r. Prezes UKE zatwierdził ujednoliconą Ofertę Ramową (tzw. SOR I), która wprowadziła m. in. funkcjonalności zawarte w treści Porozumienia TP – UKE. 5 kwietnia 2011 r. Prezes UKE wydał kolejną decyzję (tzw. SOR II), w której zmienił część postanowień Oferty z 2010 roku (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 od 1 czerwca 2011r świadczenia usługi BSA w technologii VDSL, w oparciu o urządzenia IP DSLAM.

Usługa WLR

Dostęp do sieci TP na zasadzie hurtowej odsprzedaży abonamentu TP (tzw. *Wholesale Line Rental - WLR*) jest świadczony od 2006 roku. Do końca 2011 roku TP współpracowała z 21 podmiotami. Na dzień 31 grudnia 2011 r. TP obsługiwała około 1,6 mln dostępów WLR.

Usługa BSA

Szerokopasmowy dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (tzw. Bitstream Access) jest świadczony od 2006 roku.

Do końca roku 2011 umowy o korzystanie z oferty BSA podpisało z TP S.A. 25 podmiotów. Na koniec 2011 r. TP obsługiwała ok. 520 tys. linii BSA.

W dniu 28 kwietnia 2011 r. Prezes UKE wydał decyzję nakładającą na TP obowiązek przedłożenia projektu Oferty regulującej rynek 5 (szerokopasmowego dostępu do Internetu) wprowadzając m.in.:

- zdjęcie obowiązku regulacji z 11 gmin (Bielawa, Lublin, Zielona Góra, Nowy Dwór Mazowiecki, Płońsk, Warszawa, Białystok, Łomża, Braniewo, Elbląg, Olsztyn) wyłączonych ze świadczenia usług szerokopasmowych; dodanie nowego poziomu dostępu Ethernet oraz dodanie obowiązku świadczenia usług na łączach światłowodowych.

Realizując obowiązek TP złożyła do UKE projekt oferty 28 lipca 2011 r. Do końca 2011 r. decyzja zawierająca nowe obowiązki nie została wydana przez Regulatora.

Usługa LLU

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej w TP (LLU) jest świadczony od 2005r. Do końca roku 2011 r. z oferty LLU TP korzystały 24 podmioty, zaś TP obsługiwała ponad 180 tys. linii LLU.

W grudniu 2010 r. Prezes UKE wydał decyzję regulacyjną dla TP na rynku 4 (dostępu do pętli abonenckiej) wprowadzając m.in.: dodanie obowiązku świadczenia usług na abonenckich łączach światłowodowych.

Realizując obowiązek z tej decyzji, TP 30 marca 2011 r. złożyła do UKE projekt oferty ramowej. Do końca 2011 r. decyzja zawierająca nowe obowiązki nie została wydana przez Regulatora.

12.2.4 Bezprzewodowy dostęp do Internetu w telefonii komórkowej

W 2011 r. miał miejsce dynamiczny rozwój Internetu mobilnego w Polsce ślad za rozwojem rynku komputerów przenośnych. Poziom penetracji mobilnym Internetem w populacji kraju na koniec 2011 r. jest szacowany na ponad 9%.

Mobilny dostęp do Internetu wydaje się mieć charakter substytucyjny względem Internetu stacjonarnego i w ostatnich dwóch latach miał znaczny wpływ na spowolnienie tempa jego rozwoju. Niewiele mniej niż połowa użytkowników Internetu mobilnego korzysta z niego wyłącznie lub prawie wyłącznie w domu.

Dostawcy usług mobilnego Internetu szerokopasmowego dążą do zwiększania zasięgu i możliwości technologicznych sieci w celu zaoferowania większych prędkości transmisji danych. W drugiej połowie roku komercyjne usługi w technologii LTE wprowadził Cyfrowy Polsat i Polkomtel.

Na rynek stale wchodzi nowi gracze, w tym operatorzy telewizji kablowych.

12.2.5 Rynek łączy dzierżawionych

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

Obecnie obowiązująca oferta RLLO („Oferta ramowa o dostępie telekomunikacyjnym w zakresie świadczenia usługi dzierżawy odcinków zakończeń łączy, odcinków niebędących zakończeniami łączy i łączy end-to-end”) zapewnia dostęp do usługi szerokiej grupie odbiorców. Firmy, korzystające dotychczas z detalicznej oferty LL mogą, po uzyskaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych, skorzystać z preferencyjnego cennika hurtowego. Obowiązujące regulacje, zwłaszcza w zakresie ceny, pogłębiają erozję wartości tego rynku. Oferta jest szczególnie atrakcyjna dla łączy analogowych bez wydzielonego pasma częstotliwości.

W 2011 r. utrzymywał się stały trend wzrostowy rynku zaawansowanych usług transmisji danych w sieciach zarządzanych. Firmy coraz częściej wybierają te rozwiązania, ponieważ pozwalają one uprościć komunikację oraz zapewniają możliwość łatwej rozbudowy o usługi dodane. Ponadto, umożliwiają one optymalizację wydatków oraz, dzięki outsourcingowi telekomunikacyjnemu, koncentrację na głównych zadaniach firmy. Dlatego w Polsce, zgodnie z ogólnymi tendencjami w Europie, obserwujemy migrację z tradycyjnych usług transmisji danych, w tym również usług dzierżawy łączy, do rozwiązań zarządzanych (IP VPN / MPLS). Zarówno TP jak i operatorzy konkurencyjni rozwijają zakres usług w tym kierunku.

12.2.6 Rynek Połączenia Sieci

W kwietniu 2011 r. Prezes UKE wszczął postępowanie konsultacyjne dotyczące operatorów mobilnych o znaczącej pozycji rynkowej (stawki MTR). W wyniku przeprowadzonej konsultacji, Prezes UKE wydał decyzję MTR dla Polskiej Telefonii Komórkowej (PTK) i Polkomtela (PLK) i PTC określając stawki w wysokości:

- 15,20 gr/min w okresie 1 lipca 2011 – 30 czerwca 2012,
- 12,23 gr/min w okresie od 1 lipca 2012.

30 czerwca 2011, Prezes UKE wydał decyzję MTR dla P4, w której określono wysokość stawek wg harmonogramu:

- 15,20 gr/min *179% (lipiec-grudzień 2011);
- 15,20 gr/min *163% (styczeń-czerwiec 2012);
- 12,23 gr/min *147% (lipiec-grudzień 2012).

Prezes UKE wydał również kolejne decyzje dla Operatorów Alternatywnych, w sprawie asymetrii stawek na rynku zakańczania połączeń głosowych w sieciach stacjonarnych. Decyzje UKE wprowadzają model wyliczania stawki uśrednionej bez różnicowania na okresy taryfikacyjne. TP odwołuje się od takiej metodologii, gdyż powoduje to realny wzrost asymetrii zamiast jej spadku.

5 sierpnia 2011 r. Prezes UKE wydał decyzję regulacyjną dla TP na rynku 2 (rozpoczynanie połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej) nieznacznie modyfikując dotychczasowe obowiązki. TP realizując obowiązek z tej decyzji TP 4 listopada 2011 r. złożyła do UKE projekt oferty ramowej. Do końca 2011 r. decyzja zawierająca nowe obowiązki nie została wydana przez Regulatora.

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

Rynek połączeń międzynarodowych jest niezwykle konkurencyjny. Aktywność operatorów w tym segmencie rynku to wynik bardzo mocnego spadku krajowych stawek międzyoperatorskich, a tym samym konieczność poszukiwania dodatkowych źródeł przychodów. Konsekwencją jest budowanie przez operatorów coraz większej ilości punktów styku z globalnymi operatorami międzynarodowymi – zarówno narodowymi jak i wyspecjalizowanymi w hurtowym handlu ruchem telefonicznym. 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.

TP aktywnie uczestniczy w rynku połączeń międzynarodowych, zarówno w ramach połączeń przychodzących do Polski, jak i wychodzących z Polski. Przejawia się to głównie w następujących działaniach po stronie TP:

- rozbudowuje zagraniczną bazę połączeń międzyoperatorskich;
- utrzymuje udział w rynku połączeń przychodzących do Polski;
- aktywnie pozyskuje nowe wolumeny ruchu wychodzące z Polski poprzez pozyskiwanie kolejnych operatorów dla usługi ILD;
- buduje krótkoterminowe umowy z operatorami, które pozwalają zapewnić stabilne wolumeny ruchu, stabilne przychody i koszty oraz optymalne wykorzystanie sieci i przewidywalność biznesu;
- posiada podpisane umowy z 41 operatorami krajowymi, na mocy których, za pośrednictwem swojej sieci, świadczy usługi zakańczania połączeń w sieciach operatorów zagranicznych i w podobnym modelu współpracuje z 74 operatorami zagranicznymi.

Działania te zwiększają siłę TP 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 utworzyła pierwsze połączenia międzyoperatorskie oparte na technologii IP. Obecnie uruchomione lub w fazie testów są połączenia z siedmioma operatorami zagranicznymi. Trwają również prace nad pozyskaniem kolejnych operatorów międzynarodowych współpracujących z TP w oparciu o interkonekt IP.

Jak pokazują doświadczenia partnerów zagranicznych TP, takich jak Telecom Italia, British Telecom, Deutsche Telecom czy France Telecom 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 TP stosuje podobny model działania i wprowadzając coraz szerzej do oferty usługi oparte o technologię IP nie rezygnuje z technologii TDM.

12.2.8 Rynek międzynarodowego tranzytu IP

Głównymi konkurentami na tym rynku są najwięksi 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 największych operatorów krajowych oraz powiększający się wolumen ruchu IP obsługiwany przez podmioty międzynarodowe (Tier-1) sukcesywnie pomniejszają pozycję TP na tym rynku usługowym.

12.2.9 Rynek usług VoIP

Ciągły 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 internetowej VoIP – jest całkowicie 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 także przez operatorów do świadczenia usług telefonii stacjonarnej w formie w pełni funkcjonalnych odpowiedników tradycyjnych linii telefonicznych. Oprócz wpisywania się w ogólnorynkowe trendy i oczekiwania klientów umożliwia to obniżenie kosztów świadczenia usług, jak również często jest najłatwiejszą metodą wejścia na rynek nowych operatorów. Największą grupę operatorów, którzy w ten sposób weszli na rynek usług telefonii stacjonarnej stanowią telewizje kablowe, które najczęściej oferują usługi głosowe w pakiecie z usługami szerokopasmowego dostępu do Internetu swoim dotychczasowym klientom usług telewizyjnych. Na rynku usług VoIP aktywnie działa także Grupa TP.

W maju 2011 r. TP wdrożyła usługę Telefon HD, umożliwiającą użytkownikom wykonywanie połączeń w bardzo wysokiej jakości dźwięku. Jednocześnie zostały wprowadzone nowe plany dostosowane do potrzeb oraz oczekiwań wymagających klientów. Oferta umożliwia wykorzystanie minut dostępnych w ramach opłaty abonamentowej nie tylko na połączenia lokalne i międzymiastowe, ale także na telefony komórkowe oraz połączenia międzynarodowe. Nowa oferta oparta jest na numeracji geograficznej.

Oferta VoIP jest rozwijana poprzez wdrażanie nowych usług i funkcjonalności.

13 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OGÓLĄ SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ I STANEM RYNKÓW FINANSOWYCH

13.1 Czynniki makroekonomiczne oraz czynniki związane z sytuacją w Polsce

13.1.1 Wzrost gospodarczy

W 2011 r. polska gospodarka pozostawała w czołówce w ramach Unii Europejskiej pod względem wzrostu gospodarczego. Wstępne szacunki Głównego Urzędu Statystycznego dotyczące PKB mówią o 4,3% realnym wzroście w porównaniu do 2010 r. Zmiana PKB wynikała przede wszystkim z całego czasu wysokiej konsumpcji prywatnej – wzrost o 3,1% (r/r) oraz wzrostu nakładów inwestycyjnych o 8,7%.

Zgodnie ze skorygowanymi założeniami rządu, PKB w 2012 r. ma wyhamować do 2,5%. Na perspektywę dalszego wzrostu gospodarczego duży wpływ ma kondycja gospodarek europejskich oraz koniunktura na rynkach światowych. Silne powiązanie polskiej gospodarki z europejskimi powoduje, że obecny kryzys w strefie Euro i spadek zaufania spowodowany perturbacjami finansowymi krajów takich jak Grecja, Portugalia, Hiszpania, czy Włochy oddziałuje niekorzystnie na dalsze perspektywy rozwoju polskiej gospodarki. Tempo rozwiązywania problemów strefy Euro i skuteczność zastosowanych środków będzie miało decydujący wpływ na poprawę perspektyw rozwojowych UE, a co za tym idzie Polski. Szczególnie niekorzystne dla polskiej gospodarki, może być wystąpienie sprzężenia zwrotnego między słabnącą dynamiką aktywności gospodarczej, ryzykiem niewypłacalności krajów najbardziej zadłużonych i ryzykiem destabilizacji sektora finansowego, co może doprowadzić do silnej recesji i gwałtownego spadku popytu na polski eksport, a w efekcie również do spadku dynamiki produkcji, zatrudnienia i inwestycji prywatnych.

Czynnikiem wewnętrznym wpływającym na obniżenie się tempa wzrostu gospodarczego będą miały skutki reform strukturalnych planowanych do wdrożenia przez rząd. W związku z konsolidacją finansów publicznych należy zakładać zmniejszenie bezpośredniego wkładu wydatków publicznych w tempo wzrostu popytu krajowego oraz ograniczenia w stosunku do 2011 r. wolumenu inwestycji publicznych.

13.1.2 Inflacja

Inflacja CPI przyspieszyła w 2011 r. i wzrosła do poziomu 4,3% (r/r) z 2,6% (r/r) w 2010. Przyjęta w ustawie budżetowej na 2012 r. prognoza zakłada spadek inflacji do poziomu 2,8%.

Wzrost inflacji w 2011 r. wynikał przede wszystkim z silnego wzrostu cen surowców energetycznych i produktów rolnych na rynkach światowych. W 2012 r. presja inflacyjna powinna być ograniczana w wyniku dokonanego w 2011 r. zacieśnienia polityki pieniężnej oraz stopniowej stabilizacji cen surowców. W kierunku ograniczenia inflacji będzie także oddziaływać osłabienie wzrostu gospodarczego i niższa presja popytowa. Czynnikiem ryzyka dla realizacji prognozy inflacji – obok niepewności związanej z kształtowaniem się wzrostu gospodarczego – pozostaje możliwość wystąpienia dalszych szoków podażyowych na globalnym rynku surowcowym. Wyższa od przewidywanej inflacja może być również pochodną ewentualnego osłabienia złotego w przypadku dalszego znaczącego wzrostu awersji do ryzyka na światowych rynkach finansowych.

13.1.3 Bezrobocie i koszty pracy

Rok 2011 odznaczał się stabilizacją poziomu bezrobocia, które na koniec roku osiągnęło poziom 12,5%, wzrost o 0,1 pp. r/r. Relatywnie dobra koniunktura gospodarcza, w szczególności stosunkowo wysokie tempo wzrostu inwestycji prywatnych i dobra sytuacja finansowa przedsiębiorstw, wpływała pozytywnie na wzrost przeciętnego zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw. Sytuacja ta nie przełożyła się jednak znacząco na dynamikę wzrostu wynagrodzeń. W efekcie tempo wzrostu przeciętnej płacy brutto w sektorze przedsiębiorstw wyniosło w 2011 r. 5%.

13.1.4 Czynniki polityczno-ekonomiczne

Na przestrzeni ostatnich dwudziestu lat w Polsce zaszły istotne przemiany polityczne, ekonomiczne i społeczne. Zmiany warunków politycznych, ekonomicznych, społecznych mogą mieć wpływ na gospodarkę i kondycję przedsiębiorstw, w tym sytuację finansową i wyniki Grupy. Zakończone w drugiej połowie roku wybory parlamentarne i ponowne powierzenie sprawowania rządów koalicji PO i PSL nie powinny wpłynąć na warunki funkcjonowania przedsiębiorstw. Obserwowana w ostatnich latach tendencja pokazuje, że znacznie poważniejsza w skutkach dla Grupy i całego rynku telekomunikacyjnego jest działalność regulatora rynku telekomunikacyjnego, niż zmiany polityczne w Polsce.

13.1.5 Zmiany prawa

Zmiany ustawowe i regulacyjne (lub w zakresie wykładni istniejących ustaw i regulacji), wynikające ze zmiany rządu lub wdrażania prawa wspólnotowego w związku z członkostwem Polski w Unii Europejskiej,

mogą mieć znaczący niekorzystny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy. Prawo dotyczące konkurencji i papierów wartościowych, prawo telekomunikacyjne a także inne ustawy i rozporządzenia podlegały i nadal podlegają w Polsce istotnym zmianom.

13.1.6 Polski system podatkowy

Polskie prawo podatkowe, w szczególności dotyczące podatku od towarów i usług (VAT) oraz podatku dochodowego, jest skomplikowane i podlega częstym zmianom, odmiennym interpretacjom oraz wybiórczemu egzekwowaniu przez Ministerstwo Finansów i organy lokalne. Tego typu zmiany oraz potencjalnie inne w zakresie polskich przepisów podatkowych mogą mieć w przyszłości 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 roku. Jednocześnie w przepisach ustawy przewidziano, że w przypadku, gdy polski dług publiczny przekroczy próg ostrożnościowy 55 proc. PKB, w kolejnych latach obligatoryjnie wprowadzane będą kolejne jednopunktowe podwyżki do poziomu maksymalnego 25 i 10 proc. Od 1 lutego 2012 roku z 6% do 8% wzrasta składka na ubezpieczenie rentowe. Wzrost dotyczy tylko tej części składki, która finansowana jest przez pracodawcę, co automatycznie wiąże się ze wzrostem kosztów pracy.

13.2 Czynniki związane z rynkami finansowymi

13.2.1 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.

13.2.2 Stopy procentowe

W pierwszej połowie roku referencyjna stopa procentowa w Polsce została podniesiona o 100 punktów bazowych i do końca 2011 pozostała niezmienną na poziomie 4,50%. Utrzymująca się presja inflacyjna, związana również ze słabszym złotym nie pozwala oczekiwać szybkich decyzji w sferze stóp procentowych w nadchodzącym pierwszym półroczu 2012. Rynki finansowe szacują spadek referencyjnej stopy procentowej o 50 punktów bazowych w drugiej połowie przyszłego roku.

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

13.2.3 Kursy wymiany

Wahania kursów walutowych mają wpływ na wysokość zobowiązań TP denominowanych w walutach obcych, a także na wysokość rozliczeń z zagranicznymi operatorami. Wpływ ten jest w znacznym stopniu ograniczony poprzez posiadany portfel transakcji zabezpieczających.

Dodatkowo kurs złotego w stosunku do euro może wpłynąć na wyniki analiz porównawczych dokonywanych przez UKE, w których oferta cenowa TP odnoszona jest do oferty innych operatorów europejskich. Mocny złoty może okazać się niekorzystny w sytuacji, gdy ceny nowych usług będą ustalane przez UKE w oparciu o europejskie wskaźniki porównawcze denominowane w euro.

Sytuacja zewnętrzna, a szczególnie problemy z długiem Unii Europejskiej, były głównymi powodami, dla których obserwowaliśmy wyższą zmienność i osłabienie się złotówki. W 2011 roku kurs PLN wobec EUR podlegał wahaniom w zakresie 3,8403 – 4, 5642 natomiast wobec USD pomiędzy 2,6458 a 3,5066. Średni kurs złotego (za NBP) w 2011 roku wyniósł 2, 9636 w stosunku do dolara i 4, 1196 w stosunku do euro.

13.2.4 Sytuacja na Warszawskiej Giełdzie

W 2011 r. indeksy na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) zanotowały spadki. Indeks WIG stracił w tym okresie 20,8%. Akcje Telekomunikacji Polskiej wrosły w tym czasie o 5,4 % (wzrosły o 14,6% włączając efekt związany z wypłatą dywidendy), podczas gdy indeks dużych spółek giełdowych WIG20 zanotował spadek o 21,9%.

13.2.5 Inne czynniki mogące mieć wpływ na cenę akcji TP S.A.

Do pozostałych czynników, poza opisanymi powyżej, które mogą powodować wahania cen akcji TP S.A. należą:

- Zmiana oceny wiarygodności kredytowej Grupy TP,

- Zmiana poziomu zadłużenia Grupy TP,
- Sprzedaż lub nabycie aktywów przez Grupę TP,
- Znaczące zmiany w strukturze własnościowej Grupy TP,
- Zmiany przez analityków rynku kapitałowego ich prognoz i rekomendacji dotyczących Grupy TP, jej konkurentów, partnerów oraz sektorów gospodarki, w których działa Grupa TP.

14 ZAŁĄCZNIK PRODUKTY I USŁUGI

Telefonia stacjonarna

Klienci biznesowi

W 2011 roku, w odpowiedzi na oczekiwania klientów oraz w celu wzmocnienia konkurencyjności, TP prowadziła następujące modyfikacje w swojej ofercie.

Obniżki cen do sieci PLAY

Od 1 stycznia 2011 wprowadzono obniżkę cen połączeń do sieci Play. Obniżka ta podyktowana była redukcją stawki MTR do tego operatora. Obecnie cena 1 min. połączenia do Play wynosi 0,43 zł.

Rozwiązania taryfowe

W maju wprowadzone zostały nowe taryfy o nowatorskiej funkcjonalności: Plany Firmowe, kierowane głównie do klientów SOHO i SME.

W ramach oferty Plany Firmowe dostępne są 3 plany taryfowe: Plan Firmowy, Plan Firmowy 250 i Plan Firmowy 1000 z pakietami kwotowymi w ramach abonamentu do wykorzystania na wszystkie rodzaje połączeń.

Wiodącą ofertą dotyczącą aktywacji linii jest nadal „Przyłączenie w dobrej cenie”. Oferta została przedłużona do końca stycznia 2012, dotyczy aktywacji dostępu analogowego. W zależności od okresu zobowiązania na 12 lub 24 miesięcy opłata aktywacyjna wynosi 1,01 lub 10,09 brutto zł.

Wśród klientów z wyższych segmentów, szczególnie instytucji zamawiających usługi telekomunikacyjne na zasadzie przetargów, stosowane były rozwiązania taryfowe "szyte na miarę".

W ramach działalności utrzymaniowej prowadzono w roku bieżącym dedykowane kampanie tele-sprzedazowe. Oferowano w nich Plany Biznes oraz Plany Firmowe.

Usługi dodane (VAS)

Usługi oparte na Sieciach Inteligentnych są bardzo ważnym elementem oferty, dostarczającej klientom specyficznych funkcjonalności, które nierzadko są podstawą ich działalności na rynku. Usługi dodane dla klientów biznesowych obejmują przede wszystkim szeroki wachlarz Infolinii firmowych, a także ofertę Numery Skrócone tp i Telekonferencję audio.

Od 1 listopada 2011 roku przeprowadzono ważną zmianę w ofercie Numery Skrócone, modyfikacja oferty polega na obniżeniu opłat aktywacyjnych i abonamentowych, umożliwieniu uruchomienia dowolnego, wolnego numeru, wybranego przez klienta oraz umożliwienie migracji z numerem AUS do oferty Numery Skrócone tp, bez ponoszenia opłat aktywacyjnych.

Klienci indywidualni

Oferty i kampanie promocyjne

- 3 stycznia 2011 r. rozpoczęła się kampania promocyjna oferty „DoMowy w dobrej cenie”, która trwała do 28 lutego. Promocja polegała na udzieleniu abonentowi ulgi w miesięcznej opłacie abonamentowej przez całą długość umowy lojalnościowej.
- 2 maja 2011 r. rozpoczęła się kampania nowych planów telefonicznych z umowami na czas określony, która trwała do 19 czerwca. Celem kampanii było propagowanie zmian w ofercie, czyli możliwość wykonywania połączeń do sieci komórkowych oraz międzynarodowych w ramach abonamentu.

Nowe usługi i plany taryfowe

TP wprowadziła w 2011 roku następujące promocje:

- W 1 kw. 2011 r. TP oferowała pięć promocji, które zostały wdrożone w 2010 r.;
- W styczniu 2011 r. promocja „DoMowy w dobrej cenie”. W ramach promocji, w zamian za podpisanie umowy lojalnościowej na okres 12 lub 24 miesięcy, Abonentowi przysługiwała obniżona opłata abonamentowa przez cały okres trwania umowy;
- W styczniu 2011 r. została wprowadzona oferta „120 minut z e-fakturą” wspierająca aktywację e-faktury przez abonentów telefonii stacjonarnej. Przez 6 miesięcy abonent aktywujący e-fakturę otrzymuje dodatkowe 20 minut na połączenia w krajowych sieciach stacjonarnych;

- W lutym 2011 r. promocja „Plan doMowy z nawigacją”, w ramach której klienci w zamian za podpisanie umowy lojalnościowej mogli otrzymać nawigację samochodową GPS;
- W marcu 2011 r. wdrożony został nowy Cennik usług telekomunikacyjnych - plany dla domu z umowami na czas określony. W stałej ofercie pojawiły się plany Domowe z kontraktami terminowymi, które oferują znacznie obniżone ceny. Dodatkowo oferta umożliwia wykonywanie połączeń międzynarodowych oraz na komórki w ramach opłaty abonamentowej;
- We wrześniu przedłużona została promocja „Prezentacja numeru 3-miesiące za darmo”;
- W listopadzie 2011 wprowadzona została promocja „Tani Plan Dobry Telefon”. W ramach promocji, klienci, korzystający z planów DoMowy z umowami na czas określony mogli zakupić już od 1 zł bezprzewodowy aparat telefoniczny.

Oferty przyłączeniowe

W ramach usługi przyłączenia do sieci w 2011 roku TP 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) do sieci tp. 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.

Przesył danych

Klienci biznesowi

Transmisja danych dla biznesu

W dalszym ciągu wzrasta zainteresowanie klientów usługami transmisji danych. Dzięki nim można w znacznym stopniu obniżyć koszty działania i usprawnić funkcjonowanie firmy. W szczególności dużą popularnością cieszą się usługi IP VPN.

Sieć IP VPN dla najbardziej wymagających klientów

W 2011 roku klienci chętnie inwestowali w usługę IP VPN, ponieważ dzięki niej można nie tylko usprawnić funkcjonowanie firmy, ale również obniżyć koszty jej funkcjonowania. Jest to bardzo dobra propozycja dla firm o wielu oddziałach. Usługę poleca się nie tylko największym firmom, ale również tym średnim z sektora SME. IP VPN oparty na protokole MPLS, jest oferowany od kilku lat i zdążył już zyskać dobrą opinię i uznanie wśród klientów. Doceniają oni ofertę TP ze względu na różnorodność konfiguracji oraz możliwość perfekcyjnego jej dostosowania do potrzeb.

IP VPN to rozwiązanie, zapewniające bardzo duży poziom bezpieczeństwa i uzyskanie wysokich prędkości transmisji danych, w tym również transmisji multimedialnej. Usługa zapewnia dużą elastyczność i pozwala na łączenie w firmową, wydzieloną sieć WAN wielu oddziałów w kraju oraz za granicą. Dodatkowo można zapewnić pracownikom szybki i bezpieczny dostęp do sieci Internet. IP VPN jest przykładem usługi w całości zarządzanej przez Operatora. Specjaliści i inżynierowie sieci z TP zajmują się kompleksowo zarządzaniem siecią klienta, od którego nie są wymagane niemalże żadne dodatkowe nakłady finansowe. Dzięki temu klienci mogą koncentrować się jedynie na swojej podstawowej działalności biznesowej, a nie zajmować się dodatkowo sprzętem, konfiguracją, naprawami czy usuwaniem awarii.

W dalszym ciągu zainteresowaniem klientów cieszyła się usługa Biznesowej Telefonii IP. Bazuje ona na rozwiązaniu IP VPN (w opcjach multimedia lub multimedia plus). Jest usługą dodatkową do usługi IP VPN, w postaci sieci do prowadzenia rozmów i przesyłania danych. Na uwagę zasługuje również usługa IP PABX. Jest to rozwiązanie, które posiada funkcjonalności centralnego systemu zarządzania komunikacją - wewnątrz firmy i poza nią. Rozwiązanie jest konfigurowane, zarządzane i serwisowane przez TP.

Miejski Ethernet

W 2011 odnotowano wzrost sprzedaży Miejski Ethernet. Usługa ta zapewnia bezpieczną transmisję danych oraz stały dostęp do Internetu z szybkością do 1 Gb/s, zrealizowany w technologii Ethernet. Jest skierowana do dużych i średnich firm, wymagających szybkiej i niezawodnej transmisji danych lub bezpiecznego dostępu do Internetu. Dzięki wysokim parametrom transmisji w technologii Ethernet, możliwe jest prowadzenie wideo i telekonferencji, korzystanie z transmisji multimedialnej i wideotelefonii. Mechanizmy zastosowane w Miejskim Ethernetie usprawniają administrowanie sprzętem informatycznym, który komunikuje się ze sobą tak, jakby był w jednej sieci LAN. Pozwala to na znaczne uproszczenie struktury wykorzystywanych sieci informatycznych i obniżenie kosztów eksploatacji.

Usługi jakościowe (SLA) dla biznesu

TP świadczy Certyfikat Jakości SLA dla usług transmisji danych (transmisja danych Frame Relay/ATM, usługi sieci POLPAK-T, dostęp do Internetu Frame Relay), IP VPN, Ethernet VPN, cyfrowych łączy dzierżawionych, Miejski Ethernet. Od 1 sierpnia br. wprowadzono do oferty TP nową usługę – Certyfikat Jakości SLA dla usługi Biznesowa Telefonii IP a od 5 grudnia 2011 dla usługi Zarządzanie Siecią LAN.

Klienci otrzymują bonifikaty finansowe w przypadku niedotrzymania parametrów SLA przez TP i są one naliczane automatycznie przez Operatora. Bonifikata odliczana jest od miesięcznego abonamentu netto za usługę, której certyfikat dotyczy. Usługi SLA są szczególnie istotne w biznesie, gdzie wymagane są wysokie parametry jakościowe usług transmisji danych. SLA gwarantuje wysoką jakość transmisji danych i szybkie usunięcie ewentualnych awarii, aby zapewnić ciągłość i niezawodność działania usługi podstawowej. Oprócz standardowej obsługi klientów SLA jest świadczony na poziomie Progres i Premium. TP rozszerzyła również zakres dodatkowej, zaawansowanej usługi dla klientów SLA - Pakiet Serwisowy SLA.

Łącza dzierżawione

Od 1 sierpnia 2011 wprowadzono obniżkę opłat abonamentowych dla większości łączy cyfrowych w usłudze Krajowe Łącza Dzierżawione (nawet do 53%). Dodatkowo aby zachęcić klientów do korzystania z łączy cyfrowych wprowadzono ofertę „Łącze taniej” obniżającą opłatę instalacyjną za łącze cyfrowe nawet do 1 zł (1,23 zł z VAT).

Oferta dostępu do Internetu

Dostęp do Internetu DSL

Szczególnym zainteresowaniem cieszyła się oferta promocyjna (DSL Sprinter, DSL – Sprinter dla lojalnych klientów, DSL Sprinter – dla NEO). Promocje charakteryzowały się atrakcyjnymi opłatami abonamentowymi za początkowy okres obowiązywania umowy, obniżonym abonamentem za usługi dodatkowe i instalacją za 1 zł. W związku z bardzo dużym zainteresowaniem klientów, promocja DSL Sprinter została przedłużona do 30 czerwca 2012 r. Dodatkowo zaoferowano również atrakcyjne promocje Rajd (DSL Rajd, DSL Rajd dla NEO). Klienci mogli skorzystać z atrakcyjnej oferty cenowej w obniżonej opłacie instalacyjnej (modem z rozszerzoną funkcjonalnością) i abonamentowej. W ciągu całego roku prowadzono aktywną sprzedaż istniejących promocji DSL Rajd.

Od września 2011 została wprowadzona nowa, łatwiejsza w obsłudze i bardziej czytelna wersja aplikacji Webmail w usłudze Dostęp do Internetu DSL. Jest to aplikacja internetowa pozwalająca użytkownikom korzystać z usług poczty elektronicznej przy wykorzystaniu przeglądarki internetowej. Aplikacja Webmail jest dostępna bezpłatnie dla wszystkich klientów usługi Dostęp do Internetu DSL, którzy korzystają z poczty Internet DSL w ramach hostingu (bezpłatnego dla wszystkich opcji usługi). Zachęcamy klientów do budowy społeczeństwa informatycznego poprzez np. umożliwienie wykonywania telepracy - pracy wykonywanej poza tradycyjnym miejscem pracy. Pracownik naszego klienta może korzystać z usługi Dostępu do Internetu DSL np. u siebie w domu, podczas gdy płatnikiem usługi jest jego pracodawca.

Biznesowy Internet SDSL Zaawansowany

Od 1 sierpnia 2010 wdrożono komercyjne świadczenie usługi Biznesowy Internet SDSL Zaawansowany. Usługa zapewnia stałe symetryczne łącze do Internetu bez limitu czasu oraz ilości przesyłanych danych i jest skierowana do dużych firm i korporacji, które poszukują bardziej zaawansowanych i nieskomplikowanych rozwiązań w zakresie usług internetowych, np. do prowadzenia bankowości elektronicznej, sklepów on-line, udostępniania serwerów www itp. Oferta spotkała się z dużym zainteresowaniem klientów. Dostęp symetryczny, ze względu na wysoką jakość i parametry transmisji, może być również wykorzystywany do monitoringu wideo oraz tele i wideokonferencji.

Rozbudowa portfolio usług ICT

ICT (ang. *Information and Communication Technology*) to szereg technologii teleinformatycznych dostarczanych klientom biznesowym, które obejmują produkty i usługi telekomunikacyjne, informatyczne a także doradztwo, konsulting, outsourcing oraz inne usługi wspierające te rozwiązania. TP aktywnie włącza się w ten trend rynkowy oferując coraz więcej tego typu usług. Dzięki połączeniu różnych produktów i usług tworzymy rozwiązania integratorskie, które będą w stanie spełnić coraz bardziej złożone i różnorodne wymagania klientów.

IT dla Firm

Ważnym wydarzeniem w 2011 roku było wprowadzenie w listopadzie nowej oferty: IT dla Firm. Jest to unikalne na rynku kompleksowe rozwiązanie informatyczne. W ramach tej oferty TP oferuje klientowi sprzęt informatyczny, oprogramowanie i wsparcie IT w jednym pakiecie. Klient ma możliwość wyboru spośród czterech pakietów usług precyzyjnie dostosowanych do potrzeb. W ramach pakietu podstawowego zaoferowano klientom desktop, natomiast pozostałe pakiety: optymalny, prestiżowy i mobilny zawierają najwyższej jakości laptop, zainstalowane oprogramowanie oraz wsparcie informatyczne.

IT dla Firm to szereg korzyści dla klienta od jednego dostawcy. Oferujemy pakiety gotowe do działania, które są dostarczane prosto do biura z wcześniej zainstalowanym oprogramowaniem. To przejrzysta i elastyczna oferta modułowa, klient może ją dopasować do swoich indywidualnych potrzeb. Zapewniamy profesjonalne i niezawodne wsparcie informatyczne, klient jest obsługiwany przez zespół wysokiej klasy specjalistów IT. Korzystanie z tej oferty to lepsza wydajność sprzętu dzięki natychmiastowej wymianie i naprawie, co wpływa na zwiększenie wydajności pracowników. W ramach IT dla Firm klient płaci wyłącznie przystępne miesięczne opłaty bez ukrytych kosztów i nie ponosi kosztów inwestycyjnych. W ramach oferty zapewniamy wymianę komputerów z możliwością odkupu sprzętu. TP po zakończeniu umowy wymienia klientowi dotychczasowe komputery na nowe a klient może skorzystać z opcji odkupu na własność. O atrakcyjności tej oferty świadczy również wysoki poziom SLA (naprawa na miejscu u klienta najpóźniej następnego dnia roboczego). TP zapewnia zachowanie działania ciągłości biznesu, w razie awarii zostanie dostarczony sprzęt zastępczy na czas naprawy. IT dla Firm to również wysoki poziom bezpieczeństwa – zapobieganie wyciekowi poufnych informacji.

Zarządzanie siecią LAN

Telekomunikacja Polska oferuje Zarządzanie Siecią LAN, która umożliwia przekazanie przez klienta operatorowi administrowania własną siecią LAN/WAN. Klienci mogą także w całości powierzyć TP zadanie budowy całej swojej sieci LAN. Urządzenia sieciowe (routery i przełączniki), które są proponowane klientom w ramach usługi, zostaną skonfigurowane zgodnie z wymaganiami klientów, a następnie zostaną dostarczone i zainstalowane w firmie. Dzięki temu wszystkie urządzenia pracujące w sieci klienta jak np. komputery, laptopy, serwery, pamięci masowe, drukarki, telefony IP, etc. zostaną połączone w jedną sieć LAN. Usługa jest świadczona w dwóch wariantach: Zarządzanie zaawansowane siecią LAN oraz Zarządzanie podstawowe siecią LAN. Od 15 października 2011 r. w związku z rozwojem usługi Zarządzanie Siecią LAN wprowadzono do oferty nowe urządzenia, które umożliwią klientom budowę sieci bezprzewodowej WLAN. Wprowadzono również nową opcję w wariantcie podstawowym, która umożliwi aktywację usługi wraz z konfiguracją i instalacją. W ofercie pojawił się również Audyt sieci LAN w Lokalizacji Abonenta.

Cisco Iron Port Email Security

Telekomunikacja Polska aktywnie wspiera politykę bezpiecznego przesyłu informacji w Firmach, między innymi świadcząc Cisco Iron Port Email Security. Pozwala ona znacząco zwiększyć bezpieczeństwo poczty korporacyjnej. W ramach oferty TP klienci otrzymują urządzenie firmy Cisco, które zapewni bardzo wysoką ochronę poczty korporacyjnej przed hakerami i spamem. Jest to jeszcze wyższa forma zabezpieczeń niż standardowo stosowany w Firmach pakiet programów antywirusowych. Dzięki tym urządzeniom klient nie musi się już troszczyć o bieżącą aktualizację oprogramowania, ponieważ dzieje się to automatycznie.

Zarządzany UTM – większe bezpieczeństwo w biznesie

Telekomunikacja Polska wprowadziła od października 2011 r. nową usługę dla firm - Zarządzany UTM, która zwiększa bezpieczeństwo korzystania z Internetu. W ramach usługi TP oferuje urządzenia zapewniające firmom wielowarstwową ochronę podczas korzystania z Internetu. W jednym urządzeniu UTM zintegrowanych jest kilka modułów funkcjonalnych, takich jak: antywirus, firewall, system wykrywania i zapobiegania włamaniom IPS/IDS i filtracja stron internetowych. Klienci mogą wybrać jeden z dwóch wariantów usługi: podstawowy i zaawansowany.

Okablowanie – nowe rozwiązanie w ramach ofert ICT

Oferta okablowania polega na budowie lub rozbudowie sieci kablowej w lokalizacji klienta. Oferta obejmuje montaż szaf kablowych, kabli, gniazdek logicznych (sieciowych) lub gniazdek elektrycznych i logicznych wielu producentów. Dodatkowo, w przypadku zakończenia sieci gniazdkami elektrycznymi i logicznymi, przewidziana jest również instalacja bezpieczników i zabezpieczeń. Rozwiązanie to ma charakter projektowy i każdorazowo jest przygotowywane zgodnie z indywidualnymi potrzebami klienta.

Serwery Treści

TP doskonale wpisuje się w program budowy społeczeństwa informatycznego, między innymi świadcząc usługę Serwery Treści. Oferta skierowana jest przede wszystkim do dostawców treści internetowych, np. portali czy mediów internetowych. Dzięki tej usłudze wszyscy odbiorcy treści portali i serwisów internetowych będą mieli szybszy dostęp do kluczowych newsów i informacji.

We wrześniu wprowadzono korzystne zmiany w usłudze Serwery Treści między innymi: nową funkcjonalność – dystrybucję treści on-line na żywo np. bezpośrednich relacji z koncertów, rozgrywek sportowych czy ważnych uroczystości państwowych, korzystniejszy model rozliczeń.

Biznes Pakiet - pakiet usług dla średniej i małej firmy

Usługa zapewnia szybki dostęp do Internetu z prędkością do 4 Mb/s, atrakcyjny plan taryfowy dla połączeń głosowych, wydzieloną sieć prywatną VPN oraz szereg usług dodatkowych, przydatnych w codziennej pracy firmy. Zwłaszcza małe i średnie firmy poszukują prostych i zintegrowanych rozwiązań. Do końca stycznia 2012 przedłużono promocję cenową „Pakiety dla Wszystkich”. Promocja polega na obniżeniu miesięcznych opłat abonamentowych za wybrane pakiety usługi Biznes Pakiet, przez cały okres trwania umowy (24 miesiące).

Usługi internetowe

Klienci indywidualni

Szerokopasmowy dostęp do Internetu

Ofertowo najważniejszym w 2011 roku wydarzeniem było wprowadzenie nowych opcji prędkości neostrady w oparciu o VDSL:

- „Wymarzony Internet”, kontrakty 12 i 24 miesięczne dla opcji prędkości od 2 do 20 Mb/s. W kontrakcie 24 miesięcznym ceny odpowiednio: 2 Mb/s to 54,4 zł, 6 Mb/s to 59,48 zł, 10 Mb/s to 64,53 zł, 20 Mb/s to 69,57 zł oraz „Neostrada Fiber” 79,9 zł za 40 Mb/s i 99,9 zł za 80 Mb/s.

Telefonia VoIP

W 2011 r. Telekomunikacja Polska wprowadziła szereg zmian w ofercie VoIP. W drugim kwartale 2011 r. została zakończona sprzedaż usługi Telefonia Internetowa i wprowadzono nową usługę o nazwie Telefon HD z atrakcyjną ofertą planów i usług dodanych obniżających koszty połączeń. Nowa usługa jest dostępna dla klientów usługi neostrada i umożliwia korzystanie z usług VoIP podobnie jak z tradycyjnego telefonu stacjonarnego przez standardowy telefon analogowy podłączony do modemu internetowego Livebox. Klienci usługi Telefon HD, tak jak klienci telefonii PSTN mają możliwość wykonywania połączeń alarmowych.

Jednocześnie dla klientów usługi Telefon HD oraz usługi neofon rozszerzona została gama dostępnych połączeń, np. o połączenia z numerami skróconymi. W czwartym kwartale natomiast TP umożliwiła klientom Telefonu HD korzystanie z usługi telefonicznej nie tylko przez tradycyjny aparat telefoniczny, ale także za pomocą dedykowanej aplikacji na komputer. Dzięki temu klienci usług Telefonii VoIP TP mogą obecnie dzwonić i odbierać połączenia w ramach swojego planu domowego nie tylko w domu, ale w dowolnym miejscu na świecie, gdzie będą mieli dostęp do sieci Internet.

W czwartym kwartale 2011 TP zmieniła także znacząco strategię oferowania swoich produktów ze sprzedaży pojedynczych usług na sprzedaż ofert pakietowych, gdzie usługa telefoniczna jest świadczona w technologii VoIP. A zatem od końca 2011 r. usługa telefoniczna w technologii VoIP jest oferowana przez TP jako pełny substytut tradycyjnego telefonu analogowego.

Usługi multimedialne

Od strony ofertowej jednym z najważniejszych wydarzeń w 2011 roku było wprowadzenie oferty FUN PACK (Internet + Telewizja + Telefon) oraz udostępnienie klientom telewizji tp pakietów telewizyjnych „n”:

- „FUN PACK” :
 - o Internet z prędkością do 80 Mb/s
 - o Telewizja w technologii DTH (49 kanałów) lub IPTV (56 kanałów)
 - o Telefon nielimitowane połączenia z numerami stacjonarnymi w Polsce bez dodatkowych opłat, tanie rozmowy na komórki i międzynarodowe, krystalicznie czysty dźwięk w jakości HD

W kontrakcie 24 miesięcznym ceny odpowiednio: 2 Mb/s to 104,91 zł, 6 Mb/s to 109,9 zł, 10 Mb/s to 114,91 zł, 20 Mb/s to 119,9 zł, 40 Mb/s to 129,9 zł, 80 Mb/s to 149,9 zł.

- Pakiety telewizyjne n: Witaj HD (78 kanałów w IPTV/ 74 na DTH, w tym 14 HD), Świat HD (110 kanałów w IPTV/ 116 na DTH, w tym 23 HD), Film HD (118 kanałów w IPTV/ 124 na DTH, w tym 29 HD) i Full HD (120 kanałów w IPTV/ 126 na DTH, w tym 31 HD).

Klienci biznesowi

Internet dla Firm/Internet dla Firm Pro (marka Orange)

Usługa stacjonarnego dostępu do Internetu "Internet dla Firm" oparta na modelu BSA jest skierowana głównie do segmentu SOHO. Działania w 2011 roku polegały głównie na promowaniu sprzedaży związanej z innymi ofertami Orange: „Orange Stacjonarny dla Firm” (WLR PTK) oraz ofertami telefonii komórkowej PTK Centertel.

Oferta „Internet dla Firm Pro”, bazująca na technologii CDMA pozwala na dostęp do Internetu o prędkości do 1Mb/s w obszarach „white zones”, czyli rejonach gdzie przed uruchomieniem takiego rozwiązania nie było możliwości świadczenia usług szerokopasmowego dostępu do Internetu. W lipcu 2011 r. wprowadzono możliwość aktywacji stałego adresu IP, zaś w listopadzie wdrożono nową opcję Platinum charakteryzującą się wyższą wartością limitu danych (25GB) o wyższej cenie sprzedaży i oczekiwanej marży jednostkowej.

Obydwie w/w oferty zawierają pakiet minut na połączenia na numery Orange i stacjonarne do wykorzystania z telefonu komórkowego Orange. Celem jest zwiększenie lojalności klientów telefonii mobilnej Orange oraz sprzedaż dla uzupełnień oferty telefonii mobilnej do klientów Internetu stacjonarnego Orange, nieposiadających umowy dotyczącej usług telefonii mobilnej.

Telefonia stacjonarna Orange Stacjonarny dla Firm

Usługa „Orange Stacjonarny dla Firm” umożliwia realizację połączeń telefonicznych na bazie oferty hurtowej WLR TP S.A. na linii analogowej POTS lub linii ISDN BRA. Obydwie oferty zakładają dostępność w

abonamencie predefiniowanej kwoty na połączenia do telefonii komórkowej Orange oraz z numerami stacjonarnymi.

Business Everywhere (marka Orange)

W roku 2011 PTK Centertel kontynuował rozwój oferty mobilnego dostępu do Internetu – Business Everywhere. Dzięki modyfikacjom oraz nowym opcjom w ofercie wprowadzonym pod koniec 2010 roku, w 2011 roku utrzymano sprzedaż na stabilnym poziomie, pomimo rosnącej presji ze strony konkurencji.

Na przełomie stycznia i lutego wprowadzono technologię HSPA+DC (transfer do 42Mb/s) z dedykowanym modemem Huawei E372. Do końca 2011 w ramach wdrożenia testowego z technologii tej mogli korzystać nieodpłatnie wszyscy klienci PTK pod warunkiem posiadania odpowiedniego modemu.

W styczniu wprowadzono nowe rozwiązania, które pozwoliły na obniżenie cen tabletów; obecnie w ofercie znajdują się iPad, Samsung Galaxy Tab oraz Orange Tablet w cenach od 1 zł. Ponadto na bieżąco aktualizowane jest portfolio terminali oraz modemów i netbooków (pod koniec maja do oferty wprowadzono netbook Samsung NC110). Pod koniec września w dedykowanej ofercie Business Everywhere został zaprezentowany na polskim rynku nowoczesny tablet iPad 2. Nowa oferta zapewniła dostęp do większej liczby usług dodanych oraz większą elastyczność cenową.

Ponadto systematycznie poddawano modyfikacjom oprogramowanie, aktualizowano wersje sterowników do nowych urządzeń w ofercie – zarówno dla systemów Windows jak i MAC OS.

Kolejnymi działaniami mającymi na celu uatrakcyjnienie oferty Business Everywhere oraz dostosowanie do wymagań szybko rozwijającego się rynku usług mobilnego dostępu do Internetu było wprowadzenie pod koniec maja oferty BE Day-by-day w odmianach z niskim abonamentem oraz bez abonamentu. Jest to pierwsza tego typu oferta na rynku biznesowym gdzie opłata pobierana jest jedynie za dni rzeczywistego korzystania z transferu danych.

Z końcem listopada wprowadzono nową ofertę Internetu mobilnego w Orange dla Firm. Nowa koncepcja Business Everywhere skupiając się na potrzebach klientów zawiera 3 główne opcje: z modemem, bez modemu oraz z komputerem. W każdej z nich dostępne jest 6 planów taryfowych dostosowanych do specyfiki potrzeb użytkowników. W 2012 roku rozwiązanie to będzie podstawą do dalszego rozwoju oferty Business Everywhere.

Telemetria (Orange)

W pierwszym kwartale roku 2011 użytkownikom M2M zaoferowano nowe, elastyczne pakiety do transmisji danych w roamingu: Pakiet Bez Granic oraz Pakiety MB na konto Europa i Świat. Mogą być one indywidualnie dostosowane do wymagań poszczególnych klientów.

W drugiej połowie roku wprowadzono ofertę telemetryczną pozwalającą na wykorzystanie technologii CDMA – Taryfę Telemetryczną CDMA, pierwszą tego typu propozycję na polskim rynku. W związku tym w sprzedaży znalazł się także dedykowany dla M2M moduł CDMA. Obecnie zasięgiem technologii objęte jest 88% powierzchni kraju, prędkość transmisji danych sięga 1Mb/s.

Zwieńczeniem rozwoju produktów przeznaczonych dla klientów M2M było wprowadzenie w grudniu 2011 r. lutowanych kart SIM w standardzie MFF2. Zapewniają one niemożliwą do osiągnięcia przy zastosowaniu konwencjonalnych kart SIM niezawodność działania urządzeń telemetrycznych pracujących w trudnych warunkach, a także gwarantują bezpieczeństwo przed nadużyciami ze strony osób trzecich, np. kradzieżą karty SIM.

Nawigacja Orange

Szerokie działania marketingowe w zakresie tego produktu obejmowały: preinstalowanie aplikacji w większości telefonów, wyposażonych w odbiornik GPS, dostępnych w ofercie Orange, wydanie nowej wersji aplikacji nawigacyjnej, wraz z licznymi usprawnieniami funkcjonalności i ergonomii, komunikacja usługi w prasie branżowej, wysyłanie ulotek promujących usługę wraz z fakturami oraz pozycjonowanie strony z informacją o usłudze w Internecie. Dodatkowo usługa była również promowana w telewizji w ramach promocji Orange Weekends (dwukrotnie).

Nawigator

Rok 2011 przebiegał pod znakiem modernizacji usługi Nawigator. Przebudowa usługi obejmuje swym zakresem stworzenie nowej wersji aplikacji administracyjnej z intuicyjnym i ergonomicznym interfacem, wymianę map na aktualne i dużo bardziej szczegółowe. Poza tym gruntownej modernizacji ulega również oferta marketingowa. Tworzone są 3 cenniki, dwa dedykowane dla monitoringu i zarządzania pracownikami mobilnymi oraz jedna oferta dedykowana przede wszystkim do kontroli pracowników mobilnych. Nowe

oferty będą bardziej elastyczne i dopasowane do potrzeb odbiorców, dzięki czemu pozwolą na ograniczenie churnu z obecnej usługi i przyciągną nowych.

Rozwiązania mailowe (Orange)

W 2011 r. oferta rozwiązań komunikacyjnych dla biznesu została uzupełniona o nowe produkty przygotowane wspólnie z Partnerami.

W wyniku współpracy z home.pl, klienci biznesowi sieci Orange od 28 lutego mogą korzystać ze specjalnej oferty pozwalającej na nieograniczony dostęp do konta poczty email obsługiwanej przez home.pl. Miesięczna opłata za usługę wynosi 7,90 zł netto miesięcznie.

Od 14 kwietnia w wyniku współpracy z Wirtualną Polską została udostępniona analogiczna usługa dla klientów biznesowych sieci Orange korzystających z kont pocztowych założonych na serwerach wp.pl.

Ponadto w grudniu 2011 zostały znacząco zwiększone paczki danych w ramach rozwiązań Pakiet e-mail dla Firm, MSE mail oraz Nokia mail. Zmiany dotyczyły nie tylko nowych klientów, ale również wszystkich tych, którzy z usługi korzystali już wcześniej. Zwiększenie paczek danych w ramach usług nie wiązało się ze zmianą ceny i było odpowiedzią na istniejący trend rynkowy stałego wzrostu wolumenu przesyłanych danych.

Dodatkowe rozwiązania głosowe (VAS w Orange)

W 2011 roku powiększyła się baza klientów usług z numerami stacjonarnymi - Ekstra Strefy Firmowej oraz Wirtualnej Centrali Orange (WCO). Obie te usługi były wdrożone w 2010 roku i dzięki cyklicznym działaniom informacyjnym stale zyskują na popularności. Ekstra Strefa Firmowa pozwala na korzystanie z dodatkowego numeru na karcie SIM, będącego numerem stacjonarnym. Wirtualna Centrala Orange to rewolucyjne rozwiązanie z zakresu zarządzania telekomunikacją w przedsiębiorstwie, które oprócz cech tradycyjnej centrali firmowej, posiada szereg nowych zastosowań, m.in.: rozbudowany IVR, możliwości nagrywania komunikatów poprzez Text-To-Speech, integrację z serwerem zewnętrznym poprzez Web-Services, odbiór faksów oraz utworzenie grupy konsultantów (algorytm wyboru konsultanta wybiera administrator).

Popularność tych usług zwiększyła się szczególnie w końcu roku, powiększając ich bazę. Co więcej, klienci kupujący WCO najczęściej powiększali swoją flotę telefonów komórkowych generując dodatkowe przychody. W przyszłym roku planowany jest dalszy rozwój WCO.

Telekonferencje Orange

Rok 2011 przyniósł zmianę zasady taryfikacji usługi telekonferencyjnej. Do tej pory, użytkownicy TO płacili za minutę połączenia telekonferencyjnego jak za zwykłe połączenie do Orange, uwzględniając w tym pakiety oraz usługi obniżające stawkę. W czerwcu została wprowadzona dedykowana taryfa i obecnie połączenia są płacone zawsze po określonej stawce 0,18zł za minutę i nie są obniżane przez żadne usługi oraz nie wchodzi do pakietów. Rozwiązanie takie z jednej strony ułatwiło komunikowanie kosztów oferty, z drugiej zaś strony pozwoliło to na zwiększenie przychodów z tej usługi.

W listopadzie wdrożono aplikację mobilną, która pozwala na rezerwację i zestawianie telekonferencji ad hoc (użytkownicy są wywoływani przez organizatora). Pozwala to na rozpoczęcie telekonferencji w momencie, gdy zarządzi to organizator, bez zapamiętywania danych pokoju telekonferencyjnego oraz oczekiwania, aż wszyscy uczestnicy się wdzwonią.

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 roku 2011 w zakresie ofert abonamentowych klienci indywidualni korzystali głównie z:

- w ofertach głosowych: ofert Delfin, Pantera i Pelikan w Orange
- w ofertach mobilnego Internetu: Orange Free.

W segmencie prepaid PTK oferuje szereg usług dostosowanych do indywidualnych potrzeb klientów i zgrupowanych w czterech planach taryfowych: Orange POP, Nowe Orange Go, Orange Free Na Kartę, Orange ONE.

Wszystkie plany taryfowe prepaid 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 prepaid.

Klienci biznesowi

Bazową ofertą, na której były budowane promocje i oferty dedykowane klientom SOHO w 2011 była, wdrożona w 2010 roku, oferta Planów Optymalnych.

W 2011 wprowadzono następujące oferty:

- W styczniu uruchomiono „Ofertę Dopasowaną”- innowacyjne rozwiązanie na rynku telekomunikacyjnym, w ramach którego klient sam określa wysokość abonamentu z dokładnością do 1 zł;
- W marcu została wprowadzona promocja „Optymalny Abonament”. Oferta składająca się z 3 elementów, umożliwiających maksymalne dopasowanie oferty do potrzeb klienta: dopasowany abonament co do 1 zł z zakresu 60 zł - 515 zł (73,80 - 633,45 zł z VAT), dodatkowe promocyjne minuty (do wykorzystania na połączenia do wyboru: do wszystkich operatorów, lub do Orange, lub na połączenia w roamingu), rabat na abonament – 25%, 30% lub nawet 35%;
- W kwietniu wprowadzono promocję „Rabat Optymalny” w ramach którego klient płaci tańszy co najmniej o połowę abonament w wybranym przez siebie okresie;
- W czerwcu udostępniono kolejną promocję: „Ekstra nagrody”. W ramach promocji klient wybiera nagrody: 2 z 4 proponowanych produktów w promocyjnej cenie – w przypadku zawarcia umowy na 24, 30 lub 36 miesięcy z telefonem w promocyjnej cenie lub na 12 miesięcy bez telefonu, lub otrzymuje Pakiet data roaming i wybiera do tego 2 z 3 nagród w promocyjnej cenie – w przypadku zawarcia umowy na 24 miesiące bez jednoczesnego zakupu telefonu w promocyjnej cenie;
- W październiku pakiet promocji wzbogacony został nową usługą „Więcej Korzyści Optymalnych”, w ramach której klient podpisując nową umowę w planach Optymalnych lub Optymalnych z Internetem otrzyma nawet 4 usługi obniżające koszty połączeń w ramach jednej opłaty abonamentowej. W zależności od posiadanego planu taryfowego będą to: rabat na abonament, nielimitowane rozmowy z jednym, dwoma lub ze wszystkimi numerami w Orange, usługa Pakiet Optymalny 50 – dodatkowy pakiet minut do wszystkich, usługa Rozmowy ze Wszystkimi - dodatkowy pakiet minut do wszystkich, Internet w abonamencie (Pakiet E-mail dla Firm/MSE Mail/Business Everywhere Mini);
- W odniesieniu do klientów z segmentów SME/ LME w 2011 kontynuowanym kierunkiem działań marketingowych jest budowanie wartości klientów, wzmacnianie lojalności. Celom tym podporządkowane było wprowadzenie narzędzi lojalizujących klientów w ramach ofert podstawowych oraz dodatkowych (pakiety data). Implementacja narzędzi umożliwiających egzekwowanie wysokości przychodów zadeklarowanych przez klientów. W ramach Nowej Oferty Negocjowanej rozszerzono zakres udzielanych profitów (rozliczenie na konto, stawki negocjowane, abonament za 1zł). W Pakiecie Firmowym dedykowanym także do klientów z wyższych segmentów istotą jest sprzedawanie pakietu wartości do wykorzystania na połączenia głosowe, transmisję danych, roaming, SMS, MMS, wideorozmowy, połączenia

międzynarodowe, połączenia specjalne, połączenia konferencyjne i przekierowania. Usługa udostępniana jest na konto abonenckie.

Klienci indywidualni

W ramach oferty głosowej skierowanej do segmentu klientów indywidualnych postpaid w Orange w 2011 roku:

- W każdym miesiącu 2011 roku ostatni weekend poświęcony był jednej usłudze od Orange, z której mogli korzystać wszyscy klienci Orange czyli Weekendy z Orange, w grudniu akcja ta trwała od początku miesiąca do Świąt;
- Styczeń był miesiącem wyprzedaży i promowania kategorii nowego typu telefonów na rynku czyli smartfonów;
- W lutym Orange promował usługi ubezpieczeniowe, dzięki którym klienci nie muszą martwić się o swój telefon;
- W marcu została wprowadzona ciekawa promocja umożliwiająca klientowi wykorzystanie dwa razy większej ilości minut w abonamencie niż w ofercie standardowej. Dodatkowo w marcu rozpoczęła się kampania reklamowa wspierająca ofertę Internetu mobilnego - szczególnie ofert z subsydiowanym modemem oraz netbookiem;
- Maj był bogaty w wydarzenia – w tym miesiącu została wprowadzona oferta Orange Combo promująca kupowanie od Orange kombinacji różnych ofert: głosu mobilnego, głosu stacjonarnego, Internetu mobilnego i Internetu stacjonarnego. Drugim ważnym wydarzeniem było wprowadzenie odświeżonej oferty abonamentowej i mixowej: Delfin, Pelikan i Pantera. Kampania wspierająca wprowadzenie odnowionej oferty trwała do połowy sierpnia;
- W okresie wakacyjnym promowano wprowadzenie nowej technologii przesyłu danych – HSPA+DC w wybranych miastach;
- Od czerwca wprowadzona została 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;
- W okresie powrotu do szkoły (wrzesień 2011) miało miejsce ważne wydarzenie w ofercie abonament – do oferty zostały wprowadzone darmowe usługi nielimitowane – odpowiednio – w Delfinie – nielimitowane darmowe rozmowy w Orange, w Pelikanie – nielimitowane darmowe SMSy w Orange, w Panterze – nielimitowany darmowy Internet w telefonie oraz nielimitowane, darmowe rozmowy w Orange – dla wyższych kwot abonamentów. Po stronie Internetu mobilnego komunikowane były subsydiowane netbooki;
- Listopad upłynął pod hasłem nowego nielimitowanego pakietu do korzystania z Internetu w telefonie;
- Kampania świąteczna w miesiącach listopad i grudzień nawiązywała do oferty Orange Combo, promując wszystkie oferty (z naciskiem na mobilne) w Orange z bardzo atrakcyjnym rabatem.

Rok 2011 w ofercie prepaid w Orange to przede wszystkim:

- Wprowadzenie na rynek w styczniu pakietów transmisji danych; podążając za rosnącą popularnością zaawansowanych technologicznie telefonów a także urządzeń typu laptop, netbook itd., do komercyjnej oferty zostały wprowadzone dwa pakiety dzienny i miesięczny dostosowane do różnych potrzeb klientów, które w czerwcu zostały uzupełnione kolejnym pakietem miesięcznym komercyjnie dostępnym pod nazwą XXL, który oferuje 500 MB transmisji danych (najwięcej w momencie wprowadzania na rynek).
- W czerwcu na rynek wprowadzona została innowacyjna usługa darmowych połączeń pomiędzy dwoma numerami, która w odróżnieniu od wielu tego typu usług istniejących na rynku automatycznie udostępnia darmowe połączenia pomiędzy oboma abonentami niezależnie od tego, który z nich zainicjuje połączenie.
- Całość komunikacji marketingowej segmentu prepaid w 2011 była kontynuowana w oparciu o spójną i wyróżniającą się platformę komunikacyjną, która jakkolwiek wyraźnie związana ze stylistyką komunikacji marki głównej pozwala na jej jednoznaczne powiązanie z ofertami prepaid.

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

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

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

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

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

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 Telekomunikacji Polskiej

13.02.2012	Maciej Witucki	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
13.02.2012	Jacques de Galzain	Członek Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
13.02.2012	Vincent Lobry	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
13.02.2012	Piotr Muszyński	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
13.02.2012	Jacek Kowalski	Członek Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis