

Sprawozdanie Zarządu z działalności

GRUPY KAPITAŁOWEJ TELEKOMUNIKACJA POLSKA

w 2012 roku

11 lutego 2013

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Telekomunikacja Polska („Grupa”, „Orange Polska”) w 2012 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	9
1.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi	9
1.5 Opis znaczących umów	9
1.6 Zdarzenia po dacie bilansu	10
1.7 Zakres konsolidacji w Grupie.....	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	10
1.9.1 Obligacje	10
1.9.2 Kredyty bankowe i pożyczki	10
1.9.3 Niewykorzystane kredyty	11
1.9.4 Warunki umów kredytowych	11
1.9.5 Gwarancje i poręczenia	11
1.9.6 Ratingi	11
1.9.7 Transakcje zabezpieczające.....	11
1.9.8 Ocena płynności finansowej Grupy, zadłużenie finansowe netto oraz kontynuacja działalności	11
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.....	21
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYNIKÓW OPERACYJNYCH I FINANSOWYCH GRUPY.....	21
4 TELEFONIA STACJONARNA	22
4.1 Wyniki finansowe	22
4.2 Rynek i konkurencja	22
4.3 Telefonia stacjonarna – usługi głosowe.....	23
4.4 Telefonia stacjonarna – usługi przesyłu danych	25
5 TELEFONIA KOMÓRKOWA	27
5.1 Wyniki finansowe	27
5.2 Rynek i konkurencja	27
5.3 Telefonia komórkowa – usługi głosowe	27
5.4 Telefonia komórkowa – usługi przesyłu danych.....	28

6	ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW LUB MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORANGE POLSKA	30
6.1	Obowiązki regulacyjne	30
6.2	Zmiana Marki TP na Orange	32
6.3	Projekt EURO 2012	32
6.4	Współpraca między Grupą oraz TVN	32
6.5	Działalność Grupy w obszarze usług ICT	32
6.6	Machine to Machine (M2M)	33
6.7	Umowa o współkorzystanie z infrastruktury sieciowej oraz częstotliwości	33
6.8	Rozwój operatorów infrastrukturalnych na rynku telefonii komórkowej	34
6.9	Rozwój technologii 4G oraz udział PTK Centertel w przetargu na częstotliwości	34
6.10	Komórkowi operatorzy wirtualni („MVNO”)	34
6.11	Nowe marki na rynku telefonii komórkowej	34
6.12	Operatorzy telewizji kablowych	35
6.13	Rozbudowa infrastruktury	35
6.14	Roszczenia i spory, kary i postępowania	36
6.15	Wyniki kalkulacji kosztów	36
6.16	Podział funkcjonalny	37
6.17	Porozumienie z UKE	37
6.18	Dopłata do usługi powszechnej	38
7	PERSPEKTYWY ROZWOJU ORANGE POLSKA	39
7.1	Perspektywy rynkowe	39
7.2	Atuty Orange Polska	39
7.3	Średniookresowy plan działań Orange Polska	39
8	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA GRUPY W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	41
8.1	Prace badawczo-rozwojowe	41
8.2	Współpraca z France Telecom (FT) w dziedzinie badań i rozwoju	42
	ROZDZIAŁ III	44
	STRUKTURA ORGANIZACYJNA	44
9	ZMIANY ORGANIZACYJNE W GRUPIE W 2012 ROKU	45
9.1	Zmiany w strukturze organizacyjnej TP S.A.	45
9.1.1	Zarząd TP S.A.	45
9.1.2	Jednostki organizacyjne TP S.A.	45
9.1.3	Nowa siedziba Grupy	45
9.1.4	Zmiany w strukturach organizacyjnych jednostek zależnych TP S.A.	45
9.2	Zmiany własnościowe w Grupie w 2012 roku	46
9.2.1	Sprzedaż przez TP S.A. akcji PayTel S.A. poza Grupę	46
9.2.2	Utworzenie spółki TRINITY STUDIO sp z o.o.	46
9.2.3	Nabycie przez TP S.A. udziałów Orange Customer Service sp. z o.o.	46
9.2.4	Sprzedaż akcji EXATEL S.A. poza Grupę	46
9.2.5	Zmiany kapitału zakładowego w spółkach	46
9.3	Akcjonariat jednostki dominującej	47
10	STRUKTURA GRUPY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012	49
10.1	Organy zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej	49
10.1.1	Akcje TP S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących TP S.A.	49
10.1.2	Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących	49
10.1.3	Umowy z osobami zarządzającymi	49
10.1.4	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	49
10.2	Zatrudnienie	49
10.2.1	Umowa Społeczna	50
10.2.2	Program motywacyjny Grupy	50

ROZDZIAŁ IV	52
KLUCZOWE CZYNNIKI RYZYKA	52
11 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z ORANGE POLSKA.....	53
11.1 Realizacja średniookresowego planu działań Grupy.....	53
11.2 Decyzje regulacyjne oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym mogą niekorzystnie wpływać na Grupę.....	53
11.3 Wpływ konkurencji i presja na usługi i ceny	54
11.4 Potencjalne nasycenie sieci.....	54
11.5 Nowe inwestycje w infrastrukturę sieciową	54
11.6 Niedostępność i awarie infrastruktury technicznej	54
11.7 Bezpieczeństwo systemów i ochrona danych	55
11.8 Niedostępność i awarie systemów informatycznych	55
11.9 Zależność od dostawców zewnętrznych	55
11.10 Ryzyko związane z umowami handlowymi, aliansami, strategicznymi porozumieniami	55
11.11 Dostępność wykwalifikowanych pracowników	55
11.12 Ryzyka związane z zasobami ludzkimi oraz dostosowaniem struktury organizacyjnej	56
11.13 Kwestie związane z powstaniem TP S.A.	56
11.14 Podatkowe zobowiązania warunkowe	56
11.15 Przestrzeganie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych oraz nieprzestrzeganie umów licencyjnych i praw autorskich.....	56
11.16 Ryzyka związane z ochroną środowiska	57
11.17 Ryzyko utraty wartości aktywów	57
11.18 Zadłużenie państw i kryzys bankowy w strefie euro	57
12 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SEKTOREM TELEKOMUNIKACYJNYM.....	58
12.1 Ryzyka regulacyjne	58
12.1.1 Zmiana regulacji na rynku BSA	58
12.1.2 Jedna oferta ramowa.....	58
12.1.3 Dzierżawa łączy (RLLO)	59
12.1.4 Kanalizacja kablowa (ROI)	59
12.1.5 Stawki za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych (MTR)	59
12.1.6 Częstotliwości PTK Centertel	60
12.1.7 Obniżenie stawek roamingowych.....	60
12.1.8 Zmiana prawa telekomunikacyjnego.....	60
12.2 Ryzyka konkurencyjne.....	61
12.2.1 Operatorzy telewizji kablowych	61
12.2.2 Proces wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową	61
12.2.3 Rynek ofert hurtowych WLR, BSA i LLU	62
12.2.4 Bezprzewodowy dostęp do Internetu w telefonii komórkowej	62
12.2.5 Rynek łączy dzierżawionych	63
12.2.6 Rynek Połączenia Sieci	63
12.2.7 Rynek połączeń międzynarodowych przychodzących do Polski (international inbound) oraz wychodzących z Polski (ILD gateway).	64
12.2.8 Rynek międzynarodowego tranzytu IP.....	65
12.2.9 Rynek usług VoIP	65
13 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OGÓLNA SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ I STANEM RYNKÓW FINANSOWYCH	66
13.1 Czynniki makroekonomiczne oraz czynniki związane z sytuacją w Polsce.....	66
13.1.1 Wzrost gospodarczy	66
13.1.2 Inflacja.....	66
13.1.3 Bezrobocie i koszty pracy	66
13.1.4 Czynniki polityczno-ekonomiczne	66
13.1.5 Zmiany prawa.....	67
13.1.6 Polski system podatkowy	67
13.2 Czynniki związane z rynkami finansowymi	67

13.2.1	Ogólne czynniki ryzyka związane z rynkiem w Polsce.....	67
13.2.2	Stopy procentowe	67
13.2.3	Kursy wymiany	67
13.2.4	Sytuacja na Warszawskiej Giełdzie.....	67
13.2.5	Inne czynniki mogące mieć wpływ na cenę akcji TP S.A.....	68
14	ZAŁĄCZNIK PRODUKTY I USŁUGI	69
	SŁOWNIK POJĘĆ SPECJALISTYCZNYCH.....	75

ROZDZIAŁ I

OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2012 oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012

1 WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	12 miesięcy zakończone				Zmiana
	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011		
	w mln zł	w mln EUR ¹	w mln zł	w mln EUR ²	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat					
Przychody, w tym:	14.147	3.390	14.922	3.604	-5,2%
Usługi telefonii stacjonarnej	7.836	1.878	8.282	2.000	-5,4%
Usługi telefonii komórkowej	7.478	1.792	7.706	1.861	-3,0%
Eliminacje i pozycje nieprzypisane	(1.167)	(280)	(1.066)	(257)	9,5%
EBITDA	4.845	1.161	5.928*	1.432	-18,3%
Marża EBITDA	34,2%		39,7%		-5,5pp
Zysk operacyjny	1.573	377	2.217	535	-29,0%
Rentowność operacyjna	11,1%		14,9%		-3,8pp
Skonsolidowany zysk netto	855	205	1.918	463	-55,4%
Zysk netto przypisany właścicielom TP S.A.	855	205	1.917	463	-55,4%
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)**	1.316		1.334		-1,3%
Zysk na jedną akcję (w zł) (podstawowy i rozwodniony)	0,65	0,16	1,44	0,3	-54,9%
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych					
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.864	447	5.169	1.249	-63,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	(2.729)	(654)	(1.090)	(263)	150,4%
Nakłady inwestycyjne (naliczone) finansowane ze środków własnych	(2.333)	(559)	(2.606)	(629)	-10,5%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.623)	(389)	(3.663)	(885)	-55,7%
Zmiana stanu środków pieniężnych, netto	(2.488)	(596)	416	100	nd
na dzień					
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011		Zmiana
	w mln zł	w mln EUR ³	w mln zł	w mln EUR ⁴	
Środki pieniężne	390	95	2.860	648	-86,4%
Pozostałe wartości niematerialne	2.958	724	2.955	669	0,1%
Środki trwałe	13.935	3.409	14.912	3.376	-6,6%
Aktywa razem	24.138	5.904	28.219	6.389	-14,5%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	5.182	1.268	4.937	1.118	5,0%
Krótkoterminowe	2.192	536	767	174	185,8%
Długoterminowe	2.990	731	4.170	944	-28,3%
Pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe	5.998	1.467	8.948	2.026	-33,0%
Kapitał własny razem	12.958	3.170	14.334	3.245	-9,6%

Uwagi do przeliczenia powyższych danych:

1 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,1736

3 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,0882

2 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,1401

4 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,4168

* w tym zysk ze sprzedaży TP Emitel

** Średnia ważona liczba akcji w okresie 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2012i 2011 r.

1.1 Omówienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Skonsolidowane przychody Grupy wyniosły 14.147 mln zł w 2012r. i były niższe o 775 mln zł w porównaniu do 2011r. Zmniejszenie przychodów wynikało głównie ze spadku przychodów o 446 mln zł z usług telefonii stacjonarnej oraz spadku o 228 mln zł z usług telefonii mobilnej.

Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji, utraty wartości aktywów trwałych oraz udziału w zyskach inwestycji wycenianych metodą praw własności (EBITDA) wyniósł w 2012r. 4.845 mln zł i był niższy o 1.083 mln zł w porównaniu do 2011r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 1.573 mln zł w 2012r. i był niższy o 644 mln zł w porównaniu do 2011r.

W szczególności, w 2012 roku w porównaniu do roku 2011:

- koszty sprzedaży wzrosły o 57 mln zł;
- koszty dotyczące sieci i systemów informatycznych były wyższe o 37 mln zł;
- koszty rozliczeń międzyoperatorskich były niższe o 139 mln zł;
- pozostałe koszty operacyjne były niższe o 743 mln zł (z czego 458 mln zł było wynikiem zawiązanej rezerwy na karę nałożoną przez Komisję Europejską w 2011r.)
- pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 72 mln zł;
- zyski z tytułu sprzedaży aktywów były niższe o 1.180 mln zł (z czego 1.183 mln zł dotyczy zysku ze sprzedaży udziałów TP Emitel w 2011r.);
- koszty amortyzacji były niższe o 442 mln zł. koszty rozwiązania stosunku pracy były niższe o 180 mln zł;

Koszty finansowe netto były wyższe o 125 mln zł w 2012r. w porównaniu z 2011r., co wynikało głównie ze spadku przychodów odsetkowych o 84 mln zł oraz wzrostu kosztów odsetkowych o 67 mln zł, co zostało częściowo skompensowane wzrostem zysków z tytułu różnic kursowych o 21 mln zł oraz spadkiem kosztów z tytułu dyskonta o 5 mln zł.

Skonsolidowany zysk netto przypisywany właścicielom Telekomunikacji Polskiej S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”, „TP S.A.”) wyniósł 855 mln zł w 2012r. i był o 1.062 mln zł niższy w porównaniu z 2011r. Zysk na jedną akcję zmniejszył się z 1,44 zł do 0,65 zł.

1.2 Omówienie skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 1.864 mln zł w 2012r. i były niższe o 3.305 mln zł rok do roku, głównie z powodu ugody z DPTG, na podstawie której TP S.A. zapłaciła kwotę 550 mln EUR (2.449 mln zł) oraz z powodu spadku przychodów.

Łączne wydatki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w 2012r. wyniosły 2.729 mln zł i były wyższe o 1.639 mln zł w porównaniu do 2011r., co wynikało głównie ze spadku wpływów ze sprzedaży jednostek zależnych o 1.630 mln zł pomniejszonych o środki pieniężne tych jednostek i koszty transakcyjne.

Łączne wydatki pieniężne netto z działalności finansowej w 2012r. wyniosły 1.623 mln zł i były niższe o 2.040 mln zł w porównaniu do 2011r. Zmniejszenie wynikało głównie ze wzrostu krótkoterminowych kredytów i pożyczek o 1.196 mln zł (w porównaniu ze spadkiem o 7 mln zł w 2011r.) oraz wykupem obligacji w 2011r., który wyniósł 1.189 mln zł.

1.2.1 Nakłady inwestycyjne

W roku 2012 nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w Grupie Orange Polska wyniosły 2.335 mln zł.

W roku 2012 nakłady inwestycyjne w segmencie telefonii stacjonarnej na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 1.580 mln zł i były o 411 mln zł niższe niż w roku 2011.

W roku 2012 nakłady inwestycyjne w segmencie telefonii komórkowej wyniosły 755 mln zł i były o 140 mln zł wyższe niż w roku 2011r.

Nakłady inwestycyjne Grupy Orange Polska przede wszystkim obejmowały:

- rozbudowę sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu, w tym także umożliwiającą świadczenie usług telewizyjnych oraz związane z tym zakupy urządzeń abonenckich, (inwestycja realizowana w ramach porozumienia z UKE z 2009 roku jak również w ramach Partnerstwa Publiczno-Prywatnego);
- rozbudowę sieci światłowodowej i urządzeń transmisyjnych dla potrzeb uruchomienia nowych łącz sieci dostępowej oraz sieci szkieletowej oraz dalszy rozwój sieci nowej generacji opartej na IP, skierowanej na poprawę jakości oraz zwiększenie prędkości transmisji usług szerokopasmowych;
- konsolidację dostępowej sieci mobilnej; realizowanej wspólnie z T-Mobile, pozwalającej na zarządzanie i rozbudowę infrastruktury sieciowej operatorów telefonii komórkowej Orange i T-Mobile, w celu zwiększenia zasięgu i pojemności usług GSM/UMTS oraz podwyższenia ich parametrów jakościowych;
- rozbudowę mobilnej sieci transportowej i rdzeniowej dla ruchu głosowego i ruchu przesyłu danych, aby sprostać rosnącemu wolumenowi (głównie przesył danych) oraz zapewnieniu oczekiwanego przez klienta poziomu jakości usług;
- uzupełnienie i wzmocnienie mobilnej sieci dostępowej w miejscach nieobjętych projektem konsolidacji dostępowej sieci mobilnej (rejon strategiczny lub rejon niedoinwestowany oraz imprezy masowe np. Euro 2012) oraz rozbudowa pojemności sieci CDMA, po wyłączeniu analogowej technologii NMT, do trzech nośnych EVDO Rev. B w całym kraju;
- realizację inwestycji związanych z rozwojem oferty, sprzedażą i procesem obsługi klienta jak również modernizacją i rozwojem infrastruktury technicznej IT;
- budowę nowej platformy telewizyjnej oferującej pakiet programów telewizyjnych o wysokiej jakości, zarówno przez łącza szerokopasmowe jak i przez satelitę;
- realizację inwestycji związanych z rozwojem portalu Wirtualna Polska oraz treści internetowych;
- prace badawczo-rozwojowe.

1.3 Omówienie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2012r. wyniosły 12.958 mln zł i były niższe o 1.376 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem. Zmiana stanu kapitałów własnych wynika przede wszystkim z wypłaty dywidendy w kwocie 1.970 mln zł oraz nabycia akcji własnych (200 mln zł), co zostało częściowo zrównoważone przez osiągnięty w 2012r. zysk netto wynoszący 855 mln zł.

Wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych w 2012r. zmniejszyła się o 974 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem głównie z powodu amortyzacji (3.261 mln zł), co zostało częściowo zrekompensowane przez nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne w wysokości 2.335 mln zł.

Saldo aktywów zmniejszyło się o 4.081 mln zł w porównaniu z końcem 2011r., na co złożyło się przede wszystkim wspomniane wyżej zmniejszenie wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych o 974 mln zł, spadek stanu należności handlowych o 98 mln zł, zmniejszenie stanu instrumentów pochodnych o 375 mln zł oraz spadek stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 2.470 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2012r. łączna wartość zobowiązań krótko- oraz długoterminowych zmniejszyła się o 2.705 mln zł do kwoty 11.180 mln zł. Główne czynniki wpływające na powyższą zmianę to spadek stanu rezerw o 2.218 mln zł (głównie ze względu na ugodę z DPTG) oraz zmniejszenie salda zobowiązań handlowych o 1.055 mln zł, co zostało częściowo skompensowane wzrostem salda z tytułu instrumentów pochodnych o 277 mln zł oraz zwiększeniem salda zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych o 245 mln zł.

1.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Dane o transakcjach Grupy z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie 29.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.5 Opis znaczących umów

Działając w najlepszym interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, dnia 12 stycznia 2012r. Zarząd TP S.A. podpisał ugodę w sporze TP S.A. z DPTG (opisaną w sprawozdaniach finansowych oraz raportach bieżących TP S.A.). Kompromis ten zakończył spór ciągnący się od 2001r. w związku z kontraktem podpisanym w 1991r.

Zgodnie z treścią ugody, TP S.A. zapłaciła DPTG łączną kwotę €550mln (ok. 2.449 mln zł) a DPTG wycofała wszelkie roszczenia w odniesieniu do tego długoletniego sporu, włączając w to próby stwierdzenia wykonalności opiewającego na kwotę €396mln wyroku Trybunału Arbitrażowego w Wiedniu (Austria) wydanego dla Fazy 1 sporu, opiewające na ok. €320mln (uwzględniając odsetki) roszczenie złożone w Trybunale Arbitrażowym dla Fazy 2, oraz jakiegokolwiek inne roszczenia, odszkodowania lub koszty prawne w odniesieniu do działań prawnych podjętych przez którąkolwiek ze stron.

1.6 Zdarzenia po dacie bilansu

Opis zdarzeń po dniu bilansowym zamieszczono w nocie 30 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.7 Zakres konsolidacji w Grupie

Informacje odnośnie zakresu konsolidacji w Grupie zostały przedstawione w nocie 1.2 do 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 28.d do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.9 Zarządzanie zasobami finansowymi i płynność finansowa Grupy

W 2012r. Grupa finansowała działalność głównie za pomocą środków generowanych w ramach działalności operacyjnej, pozyskanych z kredytu oraz z emisji obligacji zrealizowanych w latach poprzednich.

W 2012r. Grupa dokonała spłaty zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów w wysokości 638 mln zł.

Dodatkowe źródła finansowania uzyskano poprzez wykorzystanie kredytu w łącznej wysokości 1.744 mln zł udostępnionego w ramach umowy konsorcjalnego kredytu odnawialnego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W omawianym okresie w ramach tych instrumentów spłacono łącznie 600 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2012r. wartość zadłużenia Grupy z tytułu obligacji i kredytów, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych, wyniosła 5.172 mln zł i była o 247 mln zł wyższa w porównaniu z poziomem zadłużenia na dzień 31 grudnia 2011r.

Wartość zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012r. wyniosła 9 mln zł i była o 3 mln zł niższa w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011r.

Płynność Grupy pozostawała na bezpiecznym poziomie zapewnionym przez środki pieniężne, których stan na dzień 31 grudnia 2012r. wyniósł 390 mln zł, oraz dzięki dostępnym liniom kredytowym, których równoważność w złotych wynosiła łącznie 2.517 mln zł (szczegółowe informacje w punkcie 1.9.3).

W oparciu o dostępne środki finansowe oraz linie kredytowe, jak też stosowne możliwości finansowania zewnętrznego Grupa posiada wystarczające środki finansowe na realizację zakładanych zadań inwestycyjnych, jak też wydatków kapitałowych planowanych w roku 2013.

1.9.1 Obligacje

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

1.9.2 Kredyty bankowe i pożyczki

W 2012 roku w ramach Grupy podpisane zostały następujące umowy o finansowanie:

- W dniu 12 stycznia 2012r. TP S.A. zawarła z France Telecom SA umowę, na podstawie której udostępnione zostało jej krótkoterminowe finansowanie z limitem do wysokości 550 mln euro w celu wykonania ugody zawartej z DPTG (spłacone w całości 18 stycznia 2012).
- Dwie umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawarte przez TP S.A. z RBS Bank (Polska) S.A. w wysokości 62 mln zł każda, umożliwiające korzystanie z linii kredytowej w dwóch okresach odpowiednio od dnia 12 stycznia 2012 do dnia 29 czerwca 2012 i od dnia 2 lipca 2012 do dnia 28 grudnia 2012r.

- Aneks do umowy kredytowej z Societe Generale S.A. Oddział w Polsce przedłużający ważność kredytu w wysokości 20 mln zł do dnia 31 grudnia 2013r., przeznaczonego na zabezpieczenie bieżących potrzeb finansowych i płynności jednostki zależnej PTK Centertel sp. z o.o.
- Aneks do umowy kredytowej zawarty przez jednostkę zależną Otwarty Rynek Elektroniczny S.A. z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. przedłużający ważność kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł o rok do dnia 22 kwietnia 2013r.
- Aneksy do umowy kredytowej zawarte przez jednostkę zależną Ramsat S.A. z Bankiem Przemysłowo-Handlowym S.A. podwyższające limit kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 4,5 mln zł i przedłużające ważność tego kredytu dnia 31 stycznia 2013r.

W 2012 roku całkowicie spłacony został kredyt otrzymany z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na podstawie umowy kredytowej zawartej w 2000r. (spłacona została ostatnia rata).

Szczegółowe informacje o zaciągniętych kredytach bankowych (uwzględniające terminy ich wymagalności) oraz o udzielonych gwarancjach znajdują się w nocie 18.2 i 19 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.9.3 Niewykorzystane kredyty

Na dzień 31 grudnia 2012r. Grupa posiadała niewykorzystane linie kredytowe ogólnego przeznaczenia na łączną kwotę 2.517 mln zł, w rozbięciu na poszczególne podmioty:

- TP S.A. – 860 mln zł (revolving) oraz 400 mln euro (back-up),
- PTK Centertel – 20 mln zł (kredyt w rachunku bieżącym),
- Ramsat – 0,7 mln zł (kredyt w rachunku bieżącym),
- ORE – 1 mln zł (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 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 2012r. została dotrzymana.

1.9.5 Gwarancje i poręczenia

W badanym okresie TP S.A. zlecała bankom wystawianie gwarancji bankowych za zobowiązania jednostki zależnej TP Teltech sp. z o.o. na rzecz jej kontrahentów, jednocześnie zobowiązując się do pokrycia ewentualnych roszczeń z tytułu wypłat z gwarancji. Na dzień 31 grudnia 2012r. łączna wartość tych gwarancji wyniosła 6 mln zł.

1.9.6 Ratingi

Na koniec grudnia 2012 roku oceny ratingowe przedstawiały się następująco:

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

1.9.7 Transakcje zabezpieczające

Noty 21 i 23 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierają szczegółowe informacje o transakcjach zabezpieczających ryzyko kursowe oraz ryzyko stóp procentowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2012r. wskaźniki płynności Grupy zmniejszyły się w porównaniu do stanu na koniec 2011r. Niższa płynność finansowa Grupy była efektem spadku aktywów obrotowych (o 2.935 mln zł), w tym spadku środków pieniężnych (o 2.470 mln zł) oraz wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 564 mln zł (pomniejszone o przychody przyszłych okresów oraz rezerwy).

Poniżej przedstawiono wartości wskaźników płynności obliczone dla Grupy na dzień 31 grudnia 2012r. i na dzień 31 grudnia 2011r.:

	31 grudzień 2012	31 grudzień 2011
Wskaźnik bieżącej płynności		
Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*	0,44	1,15
Wskaźnik szybkiej płynności		
Aktywa obrotowe ogółem – zapasy /zobowiązania krótkoterminowe*	0,40	1,11
Wskaźnik superszybkiej płynności		
Aktywa obrotowe ogółem - zapasy – należności /zobowiązania krótkoterminowe*	0,12	0,77

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

Zadłużenie finansowe netto Grupy z uwzględnieniem wycen instrumentów pochodnych na koniec 2012r. wzrosło do poziomu 5.039 mln zł, wobec 1.694 mln zł na koniec 2011r.

Nota 23.5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera dodatkowe informacje dotyczące płynności Grupy.

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 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 2012 roku i 10 września 2012 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 2012. W ramach tej umowy Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. przeprowadził odpowiednio:

- przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze w 2012 roku,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2012 rok sporządzonych wg MSSF,
- uzgodnione procedury związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w 2012 roku.

Łączne wynagrodzenie należne z tytułu badania oraz przeglądów powyżej wymienionych sprawozdań finansowych oraz innych usług świadczonych przez Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. za 2012 rok jest wymienione poniżej (w tys. zł).

	2012
Badania rocznych sprawozdań finansowych Grupy, w tym:	4.406
- badanie rocznego sprawozdania finansowego TP S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy,	2.415
- badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych*.	1.991
Inne usługi poświadczające dla Grupy, w tym:	1.859
- przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego TP S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na dzień 30 czerwca 2012	1.754
- pozostałe usługi poświadczające**	105
Ogólne wynagrodzenie należne od Grupy	6.265

* 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 Polska Sp. z o.o. Sp. k. za 2011 rok wynosiło odpowiednio: badania i przeglądy TP S.A. 5.674 tys. zł; usługi związane z audytem oraz inne usługi dla TP S.A. 111 tys. zł; badania spółek zależnych 2.026 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 2012 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 2012 roku przestrzegała obowiązujących zasad ładu korporacyjnego, o których mowa powyżej.

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

- 1) Rada Nadzorcza Spółki oraz Komitet ds. Wynagrodzeń zapoznały się z zaleceniami Komisji Europejskiej (dział I ust. 5) dotyczącymi wynagradzania członków organów zarządzających i nadzorujących oraz zamierzają dokonać stosownych zmian.
- 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 S.A. przyjęła założenia do Projektu, który ustali parytet zatrudnia kobiet i mężczyzn na stanowiskach menedżerskich, oraz nowe założenia dotyczące rekrutacji. TP S.A. prowadzi politykę powoływania w skład organów Spółki osób posiadających odpowiednie kompetencje, doświadczenie zawodowe i wykształcenie.
- 3) TP S.A. nie podjęła jeszcze decyzji, co do stosowania zasady zapewnienia możliwości akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego m.in., dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku WZA (dział I ust. 12 i dział IV ust. 10).

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

Zarząd opracował i wprowadził system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w Grupie. System ten umożliwia zarządzanie ryzykiem związanym z osiągnięciem 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. 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.

Grupa z najwyższą starannością podchodzi do kwestii sprawozdawczości finansowej i stałej komunikacji ze środowiskiem polskich i zagranicznych inwestorów, a także wypełniania obowiązków informacyjnych. Kluczowi menedżerowie 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 2012 roku Komitet ds. Przekazywania Informacji odbył siedem posiedzeń.

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

- 1) Audytorzy wewnętrzni przekazują raporty bezpośrednio Prezesowi Zarządu. Plan audytów wewnętrznych jest corocznie oceniany przez Komitet Audytowy. Komitet ten analizuje także raporty audytorów wewnętrznych. W celu wzmocnienia niezależności Departamentu Audytu Wewnętrznego, decyzje Zarządu w sprawie powołania Dyrektora Audytu Wewnętrznego Grupy oraz wysokości jego wynagrodzenia wymagają od 2005 roku opinii Komitetu Audytowego oraz Komitetu ds. Wynagrodzeń. Dyrektor Audytu Wewnętrznego uczestniczy we wszystkich posiedzeniach Komitetu Audytowego.

2) Spółka regularnie ocenia jakość systemu kontroli i zarządzania ryzykiem. Proces ten obejmuje 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 w zakresie stałej kontroli ryzyka.

W 2012 roku Zarząd po raz kolejny dokonał kompleksowej oceny kontroli wewnętrznej w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej w Grupie. Zidentyfikowano najważniejsze problemy, eliminując je lub podejmując odpowiednie działania naprawcze. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdził, że na dzień 31 grudnia 2012 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

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy znajdują się w punkcie 9.3.

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

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

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

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

g) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych 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 Grupy, zatwierdzanie planu ekonomiczno – finansowego, tworzenie, przekształcanie i likwidowanie jednostek organizacyjnych Spółki, wykonywanie nadzoru właścicielskiego nad spółkami z Grupy. Decyzja o emisji lub wykupie akcji Spółki leży wyłącznie w kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Szczegółowy zakres uprawnień Zarządu określa Regulamin Zarządu dostępny pod adresem www.orange.pl/inwestorzy.

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

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

I. Skład osobowy Zarządu nie uległ zmianom w 2012r.

Skład na 1 stycznia i 31 grudnia 2012r.:

- 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

12 kwietnia 2012r. Rada Nadzorcza Telekomunikacji Polskiej S.A. powołała Pana Vincenta Lobry, Wiceprezesa Zarządu TP S.A. ds. Marketingu na kolejną kadencję.

II. Skład osobowy Rady Nadzorczej oraz jej komitetów wraz ze zmianami osobowymi w 2012r.

Skład na 1 stycznia 2012r.:

- 1) prof. Andrzej K. Koźmiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Niezależny
- 2) Benoit Scheen - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
- 3) Nathalie Clere – Sekretarz 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

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

12 kwietnia 2012r. wygasły mandaty Pana Henri de Joux, Pani Marie-Christine Lambert, Pana Jerzego Rajskiego i Pana Wiesława Rozłuckiego.

Tego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Panią Henrykę Bochniarz, Pana Sławomira Lachowskiego, Panią Marie-Christine Lambert i Pana Wiesława Rozłuckiego na Członków Rady Nadzorczej.

Pani Nathalie Clere złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 18 października 2012r.

Tego dnia Rada Nadzorcza powołała Pana Marc Ricau na Członka Rady Nadzorczej.

Skład na 31 grudnia 2012r.:

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

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

Skład Komitetów Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012r.:

Komitet Audytowy:

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

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

Komitet ds. Wynagrodzeń:

- 1) dr Wiesław Rozłucki – Przewodniczący
- 2) Benoit Scheen
- 3) Marc Ricau

Komitet ds. Strategii:

- 1) Benoit Scheen – Przewodniczący
- 2) dr Henryka Bochniarz
- 3) Jacques Champeaux

4) dr Mirosław Gronicki

5) Gérard Ries

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

III. Opis działania Zarządu

Pracami Zarządu Spółki kieruje Prezes Zarządu, 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.orange.pl/inwestorzy.

IV. Opis działania Rady Nadzorczej

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

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

Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest pod adresem www.orange.pl/inwestorzy.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi powoływanie Członków Zarządu i określanie ich wynagrodzenia, powoływanie niezależnych audytorów oraz sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki. W ramach funkcji nadzorczych, Rada Nadzorcza rozpatruje plan strategiczny i roczny budżet Grupy, a także monitoruje jej wyniki operacyjne i finansowe, wyraża opinie dotyczące zaciągania zobowiązań przekraczających równowartość 100.000.000 EUR, wyraża opinie dotyczące zbywania składników majątkowych Grupy o wartości przekraczającej równowartość 100.000.000 EUR, ocenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wnioski Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat. Przy rozpatrywaniu wyżej wymienionych spraw Rada Nadzorcza bierze pod uwagę uwarunkowania społeczne, ekologiczne i etyczne działalności Grupy.

Dodatkowo, zmieniona Ustawa o Rachunkowości (z dnia 29 września 1994), która została opublikowana w 2009 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, a także współpraca z biegłymi rewidentami Spółki.

Najważniejsze zadania Komitetu obejmują:

- 1) Nadzorowanie rzetelności informacji finansowej przekazywanej przez Spółkę, a w szczególności monitorowanie:
 - a) Prawidłowości i zgodności zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę i Grupę, w tym kryteriów konsolidacji wyników finansowych;
 - b) Zmian standardów, zasad i praktyk rachunkowych;
 - c) Głównych obszarów sprawozdawczości podlegających osądowi;
 - d) Znaczących korekt wynikających z przeprowadzonego audytu;

- e) Oświadczeń o kontynuacji działalności Spółki;
 - f) Zgodności z obowiązującymi przepisami o rachunkowości;
- 2) Przegląd, co najmniej raz w roku, systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy w celu dokonania oceny czy 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 Grupy 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 i / lub do Rady Nadzorczej (zgodnie ze wskazaniem) istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami;
 - 7) Monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki pod kątem niezależności i obiektywności i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem wynagrodzenia za dodatkowe usługi;
 - 8) Analizę przyczyn rezygnacji biegłego rewidenta;
 - 9) Omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie prac biegłych rewidentów;
 - 10) Omawianie (z udziałem lub bez udziału Zarządu Spółki) wszelkich problemów lub zastrzeżeń zidentyfikowanych podczas badania sprawozdań finansowych;
 - 11) Analizę skuteczności procesu badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta oraz odpowiedzi Zarządu na sformułowane zalecenia;
 - 12) Rozpatrywanie wszelkich innych kwestii, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza;
 - 13) Regularne informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich znaczących kwestiach leżących w zakresie działalności Komitetu;
 - 14) Przedstawienie Radzie Nadzorczej rocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytowego i wyników tej działalności.

B) Komitet ds. Wynagrodzeń

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

C) Komitet ds. Strategii

Do zadań Komitetu ds. Strategii należy:

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

W szczególności, Komitet ds. Strategii rozpatruje następujące projekty:

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

ROZDZIAŁ II
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYNIKÓW
OPERACYJNYCH I FINANSOWYCH GRUPY
W 2012 roku

4 TELEFONIA STACJONARNA

4.1 Wyniki finansowe

Telefonia stacjonarna, rachunek zysków i strat

w mln zł	12 miesięcy zakończone		Zmiana
	12 grudnia 2012	12 grudnia 2011	
Przychody	7.836	8.282	-5,4%
EBITDA	2.743	3.629	-24,4%
Marża, %	35,0%	43,8%	-8,8 pp
Zysk operacyjny	449	1.255	-64,2%
Marża, %	5,7%	15,2%	-9,5 pp

W 2012r. dynamika przychodów w segmencie usług telefonii stacjonarnej uległa niewielkiej poprawie – przychody zmniejszyły się o 5,4%, wobec spadku o 8,3% w 2011r. Spadek przychodów wynikał przede wszystkim z dalszego zmniejszenia liczby łączów stacjonarnych w związku z procesem wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową oraz wrażliwości klientów na cenę usług, co w dalszym ciągu powoduje ich migrację do operatorów oferujących usługi w oparciu o hurtową odsprzedaż abonamentu (WLR). Dodatkowym elementem przyczyniającym się do substytucji było wprowadzenie w 2012 r. przez operatorów komórkowych tzw. ofert nielimitowanych. Ponadto klienci coraz częściej decydują się na wybór ofert pakietowych, w ramach których funkcjonalności technologii VoIP zastępują tradycyjną telefonię głosową.

W następstwie tych czynników, liczba abonentów telefonii stacjonarnej spadła o 10,4% w 2012r., a przychody z usług głosowych w przeliczeniu na jednego użytkownika zmniejszyły się o 6,7%.

Segment usług dostępu szerokopasmowego znajduje się w fazie stabilizacji. W 2012r., spadek przychodów z usług przesyłu danych wyniósł jedynie -0,4% (rok-do-roku), przy czym w zakresie usług szerokopasmowego dostępu do Internetu nastąpił wzrost przychodów o 1,3%. Wzrost ten był wspierany głównie oferowaniem przez Orange Polska usług pakietowych, co równocześnie przyczyniło się do wzrostu ARPU z tych usług o 5,0%.

Marża EBITDA w segmencie telefonii stacjonarnej zmniejszyła się o 8,8 punktu procentowego, a zysk EBITDA był o 886 mln zł niższy w porównaniu z analogicznym okresem 2011r. Złożyły się na to głównie następujące czynniki:

- zysk ze sprzedaży udziałów w TP Emitel, w wysokości 1.183 mln zł w 2011r.,
- spadek EBITDA z działalności operacyjnej, w wyniku niższych przychodów,
- wpływ utworzenia rezerwy w 2011r. na karę nałożoną przez Komisję Europejską w wysokości -458 mln zł,
- wpływ utworzenia w 2011r. rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia w wysokości -172 mln zł.

W celu odwrócenia powyższych niekorzystnych tendencji, Grupa koncentruje się na przywróceniu wzrostu przychodów z usług szerokopasmowego dostępu do Internetu, rozwoju usług spakietyzowanych a także na dalszej optymalizacji struktury kosztów (zob. punkt 7.3).

4.2 Rynek i konkurencja

Na koniec grudnia 2012r. penetracja telefonią stacjonarną w Polsce osiągnęła poziom 23,7% wśród ogółu ludności, względem 24,6% na koniec grudnia 2011r. Główną przyczyną spadku była rosnąca penetracja i popularność usług mobilnych, co wpływa na migrację klientów i ruchu z sieci stacjonarnych do sieci komórkowych. W Polsce, podobnie jak w pozostałych krajach, w których rozwój telefonii komórkowej rozpoczął się przy niskiej penetracji telefonii stacjonarnej, telefonia komórkowa jest w dużej mierze usługą substytucyjną wobec telefonii stacjonarnej.

Operatorzy sieci kablowych kontynuowali rozwój zasięgu oferty telefonii stacjonarnych i dostępu do Internetu. Do czerwca 2012r. ilość linii WLR rosła a począwszy od lipca systematycznie spada. W 2012 przestała rosnąć ilość usług świadczonych w oparciu o nabywane hurtowo pętle lokalne (LLU).

Rynek usług dostępu szerokopasmowego do Internetu:

Zgodnie z szacunkami Grupy całkowita liczba linii stacjonarnego szerokopasmowego dostępu do Internetu w Polsce zwiększyła się w 2012r. o 3,6% r/r, co oznacza, że rynek ten росł wolniej w porównaniu z rokiem ubiegłym. W znacznym stopniu jest to wynik popularyzacji mobilnego dostępu do Internetu, który nadal wykorzystywany głównie w domach wydaje się mieć charakter substytucyjny względem Internetu stacjonarnego. Poziom penetracji stacjonarnym dostępem szerokopasmowym w populacji Polski na koniec grudnia 2012r. wyniósł 18,6% wobec 18% rok wcześniej.

Szacunkowa wartość rynku usług szerokopasmowego dostępu do Internetu wzrosła w 2012r. o 6,0% w porównaniu do 4,4% w analogicznym okresie 2011r. Szybsze tempo wzrostu wartości rynku zarówno w stosunku do roku ubiegłego jak i ilościowego wzrostu rynku to wynik wzrostu średniego miesięcznego przychodu na linię (ARPU) w efekcie widocznej popularyzacji wyższych prędkości Internetu w 2012r. Dostępy o prędkościach do 2 Mb/s stanowiły już tylko około jednej trzeciej całości dostępów w gospodarstwach domowych wyposażonych w Internet stacjonarny w Polsce w stosunku do 60% dwa lata wcześniej. Z kolei dostępy powyżej 20 Mb/s stanowiły już ponad 11% ogółu dostępów.

Nie maleje presja konkurencyjna ze strony operatorów telewizji kablowych (CATV), których udział w rynku konsekwentnie rośnie i jest szacowany na ok. 31% w ujęciu ilościowym (na koniec grudnia 2012r.) i na ok. 29% w ujęciu wartościowym w całym 2012r. Sukces rynkowy CATV jest wynikiem popularności ofert pakietyzowanych, których sprzedaż opiera się na silnej pozycji operatorów kablowych na rynku telewizyjnym. Nie małą rolę odgrywają możliwości CATV w zakresie oferowania wyższych prędkości Internetu w niezmiennych cenach, co wpływa na wzrost średnich prędkości łączy, jak również oczekiwań klientów w tym zakresie.

Operatorzy alternatywni, głównie Netia, wciąż korzystają z hurtowych ofert BSA oraz LLU. Całkowity wolumen łączy dostarczanych w oparciu o model BSA w 2012r. obniżył się o 36 tys. Baza LLU osiągnęła na koniec grudnia 2012 poziom 185 tys. wobec 186 tys. rok wcześniej.

4.3 Telefonia stacjonarna – usługi głosowe

Usługi głosowe telefonii stacjonarnej: przychody oraz kluczowe wskaźniki

w mln zł (jeśli nie podano inaczej)	12 miesięcy zakończone		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	Zmiana
Przychody z usług telefonii stacjonarnej, w tym:	4.028	4.569	-11,8%
Abonament oraz przychody z ruchu	2.856	3.419	-16,5%
rozliczenia z innymi operatorami	1.167	1.139	2,5%
Pozostałe	5	10	-50,0%
Liczba łączy stacjonarnych, w tys. (z uwzględnieniem łączy obsługiwanych przez PTK Centertel oraz usługami VoIP stanowiącymi ekwiwalent łączy głównych)	5.104	5.694	-10,4%

W związku z utrzymującą się presją konkurencyjną oraz wypieraniem telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową, detaliczne przychody TP S.A. z usług głosowych telefonii stacjonarnej uległy dalszemu spadkowi w 2012r. W stosunku do analogicznego okresu 2011r. zmniejszyły się one o 563 mln zł, czyli o 16,5%.

W roku 2012r. TP S.A. kontynuowała działania w kierunku ograniczenia spadku liczby użytkowników telefonii stacjonarnej. Nastąpiła dalsza lojalizacja bazy klientów, opierająca się głównie na planach DoMowych z umowami na czas określony.

Pod koniec 3 kwartału 2012r. TP S.A. wdrożyła nową ofertę Dopasowanych Planów dla Domu. Podstawą oferty są dwa plany nielimitowane (dające możliwość wykonywania połączeń bez dodatkowych kosztów przez całą dobę lub w opcji wieczorowo-weekendowej) obejmujące połączenia do krajowych i międzynarodowych sieci stacjonarnych.

Oprócz ofert skierowanych tylko do klientów posiadających usługę stacjonarną, TP S.A. kontynuowała działania ofertowe lojalizujące klientów posiadających nie tylko telefon stacjonarny. Takimi ofertami są FunPack HD (Internet, telewizja, telefon) - zawierający nielimitowane rozmowy na telefony stacjonarne w Polsce, krajach Unii Europejskiej oraz USA i Kanadzie oraz oferta Neostrady z nielimitowanymi rozmowami na telefony stacjonarne w Polsce.

Według wewnętrznych szacunków TP S.A., Grupa miała następujący udział w rynku:

Udział w rynku usług głosowych telefonii stacjonarnej w 2012 roku.

	2012 (dane szacunkowe)	2011	Zmiana
Abonament – klienci detaliczni ¹	55,8%	60,0%	-4,2pp
Wartościowy udział w rynku	63,6%	66,8%	-3,2pp

W odpowiedzi na zmiany rynkowe Orange Polska w drugiej połowie kwietnia 2012r. wprowadziła dla klientów biznesowych atrakcyjny plan taryfowy polecany szczególnie firmom generującym dużo krajowych połączeń stacjonarnych i kontaktujących się ze swoimi oddziałami lub partnerami za granicą. Plan „Bez limitu na stacjonarne” oferuje w ramach abonamentu nielimitowane połączenia lokalne i międzystrefowe do wszystkich sieci, połączenia międzynarodowe do krajów 1 strefy oraz międzynarodowe do sieci komórkowych (Australia, Kanada, USA).

Od sierpnia 2012r. w ofercie dostępny jest nowy plan taryfowy o korzystnej opłacie abonamentowej – „plan Ekonomiczny dla Firm”. W ramach planu klient otrzymuje pakiet 30 minut na połączenia lokalne i międzystrefowe.

¹ Bez klientów korzystających z łączy TP na podstawie umów hurtowej odsprzedaży abonamentu, z uwzględnieniem usług stacjonarnych Orange świadczonych w oparciu o dostęp WLR oraz usług VoIP stanowiących ekwiwalent łączy głównych.

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 2012	31 grudnia 2011	Zmiana
Przychody z usług przesyłu danych, w tym:	2.424	2.433	-0,4%
usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz telewizja	1.539	1.520	1,3%
usługi transmisji danych	633	642	-1,4%
Łącza dzierżawione	251	269	-6,7%
pozostałe	1	2	-50%

Silna konkurencja cenowa ze strony operatorów CATV jak również zjawiska konkurencyjne ze strony ofert Internetu mobilnego wywierają presję na przychody Grupy na rynku szerokopasmowego Internetu w Polsce. Pomimo tej silnej konkurencji, liczba detalicznych łączy szerokopasmowych Grupy (łącznie z liniami CDMA i BSA obsługiwanych przez PTK Centertel) praktycznie nie zmieniła się w stosunku do 2011r. Przychody Grupy z usług szerokopasmowego dostępu do Internetu wzrosły o 19 mln zł. Średni przychód z klienta detalicznego wzrósł z 53,4 zł na koniec 2011r. do 56,1 zł na koniec 2012r. Udało się to osiągnąć głównie dzięki promowaniu sprzedaży ofert spakietyzowanych.

Rynek usług dostępu szerokopasmowego do Internetu – kluczowe wskaźniki:

	31.12. 2012	31.12. 2011
Penetracja usług dostępu szerokopasmowego do Internetu w populacji	18,6%	17,9%
Całkowita liczba łączy szerokopasmowego Internetu w Polsce (w tys.)	7.127	6.879
Udział ilościowy Orange Polska (Telekomunikacja Polska + PTK Centertel)	32,9%	34,1%

Kontynuowana jest tendencja wzrostu prędkości łączy, wzmocniana wprowadzeniem opcji bazujących na technologii VDSL (opcje prędkości 40 i 80 Mb/s). Równolegle zmniejszono liczbę dostępnych opcji prędkości z 8 do 4, eliminując 4 najniższe opcje.

W 2012r. promowane były pakiety usług szerokopasmowego Internetu z ofertą telewizji cyfrowej, zarówno w technologii IPTV jak i DTH (technologia cyfrowa telewizji satelitarnej).

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

Dużym sukcesem okazała się oferta pozwalająca klientom na zakup tableta za 1 zł przy zakupie Neostrady bądź „FunPack HD” oraz telewizora za 1 zł przy zakupie „FunPack HD”.

W 2012r. Grupa kontynuowała rozwój usług telewizyjnych, zwłaszcza we współpracy z „platformą n”. Nazwa usługi telewizyjnej TP S.A. wraz z rebrandingiem firmy została zmieniona i obecnie jest świadczona jako Orange TV.

Orange Polska oferuje klientom biznesowym szeroki portfel usług dla małych i średnich firm, a także zaawansowane rozwiązania dla korporacji.

Zainteresowaniem małych i średnich firm cieszy się usługa Biznes Pakiet. Do oferty szerokopasmowego dostępu do Internetu dedykowanego dla klientów biznesowych wprowadzono kolejne propozycje takie jak „Turbo DSL” czy Neostrada Biznes.

Do prowadzenia profesjonalnego biznesu i budowy platformy e-biznes Orange Polska wprowadziła do oferty nową usługę transmisji danych - Biznesowy VPN. Usługa ta zastąpiła oferty IP VPN i Transmisję danych

DSL. W ramach usługi klienci uzyskują kompleksowe rozwiązanie polegające na połączeniu wszystkich oddziałów firmy w jedną sieć korporacyjną z wykorzystaniem różnych technologii i infrastruktury.

5 TELEFONIA KOMÓRKOWA

5.1 Wyniki finansowe

Telefonia komórkowa, rachunek zysków i strat

w mln zł	12 miesięcy zakończone		Zmiana
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	
Przychody, w tym:	7.478	7.706	-3,0%
detaliczne	6.108	6.265	
hurtowe	1.369	1.441	
EBITDA	2.102	2.299	-8,6%
Marża, %	28,1%	29,8%	-1,7 pp
Zysk operacyjny	1.124	962	16,8%
Marża, %	15,0%	12,5%	2,5 pp

Znaczącą zmianę na rynku telefonii komórkowej spowodowało wprowadzenie przez Play w drugim kwartale 2012r. oferty nielimitowanej w segmencie post-paid, gdzie w ramach abonamentu klient otrzymuje nielimitowane połączenia głosowe oraz sms-y do wszystkich sieci. Rozpoczęcie świadczenia oferty nielimitowanej przez Play wymusiło powstanie podobnych ofert u pozostałych operatorów. W wyniku wprowadzenia oferty nielimitowanej znacząco obniżył się średni przychód z abonenta zwłaszcza w segmencie biznesowym.

W wyniku tej ostrej konkurencji cenowej przychody z usług segmentu telefonii komórkowej Orange Polska spadły o 3% w porównaniu do 2011r. a zysk EBITDA spadł o 8,6%. Na powyższy spadek wpłynęły dodatkowo wyższe koszty marketingu oraz wyższe koszty urządzeń mobilnych.

5.2 Rynek i konkurencja

Segment usług głosowych na rynku telefonii komórkowej znajduje się w fazie nasycenia. Liczba użytkowników telefonów komórkowych wzrosła w 2012r. o 7%, osiągając na koniec grudnia wskaźnik penetracji rynku dla telefonii komórkowej (wśród ludności) na poziomie 141%.

Udział trzech wiodących operatorów w rynku zmniejszył się pod względem liczby klientów na rzecz PLAY. Zanotowano spadek z 84,6% do 82,7% porównując stan na koniec 2012r. z analogicznym okresem 2011r.

Szacunkowy udział PTK Centertel w rynku wyniósł na koniec grudnia 2012r. 27,6% pod względem liczby klientów oraz 29,8% pod względem przychodów (w 2012r.).

Ze względu na rosnące różnice metodologiczne danych prezentowanych przez operatorów coraz trudniejsze staje się ich miarodajne pozycjonowanie względem siebie. Np. odmienny sposób definiowania aktywnej karty SIM, czy też uruchomiony w drugiej połowie roku przez T-Mobile nowy sposób rozliczania się z dilerami za sprzedaż ratalną terminali.

5.3 Telefonia komórkowa – usługi głosowe

Usługi głosowe sub-segment telefonii komórkowej: kluczowe wskaźniki

w tys. (jeśli nie podano inaczej)	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	Zmiana
Liczba klientów, w tym:	14.895	14.658	1,6%
pre-paid	7.984	7.681	3,9%
post-paid	6.911	6.977	-0,9%
Liczba aktywacji netto, w tym:	237	326	-
pre-paid	303	306	-
post-paid	-66	21	-
Wskaźnik odejść			

pre-paid	65,7%	63,5%	
post-paid	14,1%	14,7%	
SAC, w zł (zagregowane)	127	128	-0,8%
SRC, w zł (zagregowane)	622,0	591,4	5,2%
Zagregowane miesięczne ARPU, w zł	38,3	40,4	-5,2%

Na koniec 2012r. liczba klientów PTK Centertel wyniosła 14,9 mln, co oznacza wzrost rok do roku o 1,6%. Dynamika wzrostu bazy klientów stanowi osiągnięcie w kontekście agresywnych operatorów głównie P4 (operator PLAY) - który korzysta z asymetrii w zakresie stawek MTR.

Zagregowany wskaźnik ARPU w 2012r. wyniósł 38,3 zł i był niższy o 5,2% od poziomu osiągniętego w 2011r. Spadek wynikał przede wszystkim z regulowanej obniżki stawek MTR za połączenia i SMS przychodzące, oraz z rynkowej presji cenowej, podsycanej wymienionymi wcześniej ofertami nielimitowanymi.

Do najważniejszych inicjatyw w 2012r. w segmencie klientów indywidualnych należały:

- nowa oferta dla klientów przenoszących numer od innych operatorów,
- oferta konwergentna Orange Open, łącząca produkty mobilne i stacjonarne, adresująca potrzebę posiadania przez klienta szeregu usług służących komunikowaniu się – telefonia mobilna i stacjonarna, Internet mobilny i stacjonarny, TV,
- oferta nielimitowanych połączeń „Orange bez Limitu” będąca odpowiedzią na podobne oferty konkurentów,
- nowa oferta Smartplan abonament i mix z Bezpiecznym Internetem w telefonie.

W 2012r. w ramach ofert kierowanych do klientów biznesowych najistotniejszymi inicjatywami było:

- wdrożenie w lutym nowej oferty planów taryfowych Plany Korzystne dla Firm,
- wprowadzenie w kwietniu promocji Firma Bez Ograniczeń umożliwiającej wykonywanie nielimitowanych połączeń głosowych, SMS i MMS do wszystkich krajowych sieci komórkowych oraz połączeń do wszystkich krajowych sieci stacjonarnych.

W drugiej połowie roku wdrożono ofertę konwergentną Orange Open dla Firm promującą pakietyzację produktów mobilnych i stacjonarnych (głos, transmisja danych, Wirtualna Centralka).

5.4 Telefonia komórkowa – usługi przesyłu danych

W 2012r. pierwsza jego połowa charakteryzowała się wysokim udziałem sprzedaży ofert Internetu mobilnego Orange Free Set z subsydiowanym sprzętem takim jak tablety, netbooki i notebooki (udział tych ofert w całej sprzedaży oferty Internetu mobilnego sięgnął 50%). Z kolei w drugiej połowie roku 2012 po wprowadzeniu nowych promocji w ofercie Orange Free (z modemem), uzyskano znaczny wzrost sprzedaży tej oferty.

Po wprowadzaniu nowej oferty abonament i mix na udziale zyskała szczególnie oferta Smart Plan Multi (dawniej Pantera) osiągając 31% nowych aktywacji i 24% wśród klientów przedłużających umowę. Oferta Smart Plan Multi charakteryzuje się tym, że w ramach abonamentu, oprócz minut i SMS klientów otrzymuje duże pakiety na transfer danych. Na wspomnienie zasługuje również rozwiązanie na taryfikację transmisji danych, które zostało wprowadzone w nowych taryfach abonament i mix, taryfikacja polega na tym, że za transmisję danych płaci się tylko wtedy, jeżeli się korzysta, a dodatkowo klient chroniony jest przed wysokimi, nieoczekiwanymi wydatkami na Internet w smartfonie i zapłaci za ta usługę nie więcej niż 20 zł: za transfer do 1 MB płaci 3 zł, do 300 MB – 10 zł, do 1 GB – 20 zł (później transmisja danych jest bezpłatna, a prędkość spada do 16 kb/s).

W zakresie usług mobilnych dla biznesu w 2012r. wyróżniały się następujące inicjatywy:

- oferta E-mail- wdrożono usługę BlackBerry BIS na planach Korzystnych, dodatkowo zaktualizowano pakiety danych (Pakiet e-mail dla Firm z 100 MB na 333 MB przy zachowaniu dotychczasowej ceny 8 zł, oraz MSE Mail z 250MB na 750MB przy zachowaniu ceny 16 zł),
- w czerwcu wprowadzono ofertę pre-paid dla usług data w segmencie B2B, długoterminowe startery z kartą SIM oraz jako zestawy AIO (all in one z zestawem),
- wprowadzenie nowych modeli tabletów do oferty Business Everywhere pod koniec 3 kwartału 2012,
- udostępnienie sprzedaży ratalnej (w porozumieniu z Credit Agricole) oferty Business Everywhere –grudzień 2012,

- udostępnienie w dosprzedaży pakietu TV w ofercie Business Everywhere – grudzień 2012,
- oferta nowych ultrabooków Asus UX21, Asus UX31, Aspire One D270, Acer Aspire 5750,
- wzbogacenie oferty o urządzenia iPad Mini i iPad z wyświetlaczem Retina.

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

Poniżej przedstawiono kluczowe zdarzenia, które w opinii Zarządu obecnie mają lub w niedalekiej przyszłości mogą mieć wpływ na działalność Orange Polska. 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 S.A., decyzjami wydanymi w 2007r., została wyznaczona przez Prezesa UKE jako operator o pozycji znaczącej na detalicznych rynkach właściwych 3 – 7 (wg rekomendacji KE z 2003r.):

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

TP S.A. jest zobowiązana m.in. poddawać wyniki kalkulacji kosztów usług oraz sprawozdania z rachunkowości regulacyjnej na rynkach 3/2003-7/2003 badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. TP S.A. podlega także obowiązkowi polegającemu na przedstawianiu do zatwierdzenia przez Prezesa UKE cenników i regulaminów świadczenia usług objętych zakresem rynków 3/2003-7/2003, przy czym ceny nie mogą mieć charakteru ani cen zaniżonych, ograniczających konkurencję, ani cen zawyżonych.

W sierpniu 2012r. Prezes UKE wydał nowe decyzje dla rynku 1/2003 (detaliczny rynek przyłączenia do stacjonarnej sieci publicznej i utrzymania w gotowości do świadczenia usług telekomunikacyjnych – dla konsumentów) i 2/2003 (detaliczny rynek przyłączenia do stacjonarnej sieci publicznej i utrzymania w gotowości do świadczenia usług telekomunikacyjnych – dla klientów biznesowych). W porównaniu do poprzednich decyzji, Prezes UKE uchylił obowiązek spoczywający dotychczas na TP S.A. w zakresie zakazu stosowania cen zawyżonych oraz zaniżonych (tych ostatnich w zakresie usługi przyłączenia). TP S.A. nie musi prowadzić już także kalkulacji kosztów i rachunkowości regulacyjnej dla tych rynków. Obowiązek uzyskiwania akceptacji dla cenników i regulaminów jest jednak nadal aktualny.

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

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

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

- na krajowym rynku rozpoczynania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej (rynek 2/2007) – obowiązek zapewnienia możliwości zarządzania obsługą użytkownika końcowego, oferowania usług na warunkach hurtowych w celu ich dalszej sprzedaży (usługa WLR), zapewnienia infrastruktury telekomunikacyjnej, kolokacji i innych form wspólnego korzystania z budynków;

- na krajowym rynku świadczenia usług hurtowego (fizycznego) dostępu do infrastruktury sieciowej (w tym dostępu dzielonego lub w pełni uwolnionego) w stałej lokalizacji (rynek 4/2007). W skład rynku zostały włączone nie tylko pętle i podpętle miedziane, ale także światłowodowe. W zakresie pętli światłowodowych UKE nałożył na TP S.A. obowiązek warunkowego dostępu. Obowiązek ustalania cen hurtowych ma być prowadzony w oparciu o koszty ponoszone. W konsekwencji tej decyzji, Prezes UKE 29 kwietnia 2011r., stwierdził wygaśnięcie dotychczasowej decyzji SMP dla TP S.A. na rynku 11/2003;
- na krajowym rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego, z wyłączeniem niektórych obszarów gminnych (rynek 5/2007). TP S.A. została wyznaczona za podmiot o znaczącej pozycji na rynku całego kraju, z wyłączeniem 11 gmin, w tym Warszawy. Pozostałe obszary – podlegające regulacji – zostały zróżnicowane pod względem obowiązków regulacyjnych. Na wszystkich obszarach TP S.A. ma obowiązek dostępu, ale tylko na obszarach 10 gmin wiejskich nie ma obowiązków kosztowych oraz równego traktowania. Z kolei na obszarach 230 gmin (mniej zdominowanych przez TP S.A.), Spółka nie ma obowiązku stosowania oferty ramowej. Posiada jednak obowiązek równego traktowania – na równi z warunkami stosowanymi w grupie, gdzie oferta obowiązuje. W zakres produktowy rynku włączono technologię światłowodową.

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

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

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

Regulacje dotyczące pozycji rynkowej PTK Centertel

29 września 2009r. PTK Centertel decyzją Prezesa UKE została wyznaczona za podmiot o pozycji znaczącej (SMP) 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 sierpniu 2012r. UKE przedstawił do konsultacji nowe projekty decyzji SMP dla 7 operatorów sieci komórkowych, w tym dla PTK Centertel. Po zakończeniu konsultacji krajowych Prezes UKE przekazał projekty rozstrzygnięć w ramach postępowania konsolidacyjnego do Komisji Europejskiej. KE wyraziła zgodę na zaproponowane rozstrzygnięcia. Następnie UKE przekazał zaakceptowane przez KE projekty do UOKiK, który zgodził się ze stanowiskiem UKE. 14 grudnia 2012r. Prezes UKE wydał decyzję uznającą PTK Centertel za operatora o znaczącej pozycji na rynku zakańczania połączeń w ruchomej publicznej sieci telefonicznej PTK Centertel oraz nałożył na PTK obowiązki regulacyjne. Najważniejsze z nich to obowiązek niedyskryminacji, obowiązek przejrzystości polegający na ogłaszaniu informacji w sprawach zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego oraz obowiązek zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego.

W decyzji Prezes UKE ustalił wysokości stawek MTR (w pierwszym półroczu 2013r. – 8,26 gr/min. oraz 4,29 gr/min od drugiego półroczu 2013r.). Dodatkowo w wyniku wydania decyzji SMP dla pozostałych operatorów komórkowych zniesiona została obowiązująca do tej pory asymetria wysokości stawek MTR – stawki MTR pobierane od 1 stycznia 2013r. przez poszczególnych operatorów będą symetryczne.

W dniu 31 grudnia 2012r. PTK Centertel złożyła stosowne odwołanie od decyzji UKE.

14 grudnia 2010r. 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. Od decyzji PTK Centertel złożyła stosowne odwołanie. Wyrokiem z dnia 3 grudnia 2012r. SOKiK oddalił odwołanie PTK. PTK Centertel rozważa dalsze postępowanie odwoławcze i złożenie stosownej apelacji.

6.2 Zmiana Marki TP na Orange

W dniu 29 marca 2012r. Zarząd TP S.A. podjął decyzję dotyczącą używania marki Orange do oznaczenia wszystkich produktów oferowanych przez TP S.A. Spółka przeprowadziła powyższą zmianę obejmując nową marką całość usług oferowanych przez TP S.A.

Zmiany na rynku telekomunikacyjnym zmierzają w kierunku konwergencji usług stacjonarnych i mobilnych oraz koncentracji wokół jednej silnej marki. TP S.A. przewiduje, że objęcie marką Orange oferowanych przez nią produktów będzie miało pozytywny wpływ na przychody i rentowność usług, a także przyczyni się do wzrostu satysfakcji klientów oraz ograniczenia spadku użytkowników w sektorze stacjonarnym. Ponadto, dzięki rebrandingowi TP S.A. będzie miała również dostęp do większej ilości innowacyjnych rozwiązań z Grupy France Telecom, co przełoży się na konkretne korzyści dla klientów. Nota 5.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera dodatkowe informacje dotyczące opłaty licencyjnej.

6.3 Projekt EURO 2012

Grupa dostarczyła oraz utrzymywała w trakcie UEFA EURO 2012™ szereg usług teleinformatycznych. Jednym z kluczowych założeń w zakresie przygotowanych rozwiązań technicznych była możliwość ich wykorzystania po turnieju na rzecz świadczenia usług dla klientów Orange. W szczególności zakres projektu objął następujące obszary:

- budowę nowoczesnej i w pełni redundantnej sieci transportowej ROADM o wysokich przepustowościach, wykorzystanej do przesyłania sygnału telewizyjnego w ramach turnieju i zapewnienia łączności między kluczowymi lokalizacjami w Polsce,
- budowę dedykowanej sieci szkieletowej IP i rozwiązań dostępowych,
- dostarczenie rozwiązań dedykowanych realizacji transmisji głosowych ze stadionów bazujących na istniejącej infrastrukturze sieci SDH,
- dostarczenie usług głosowych telefonii stacjonarnej i komórkowej, a także sprzętu PC oraz biurowego,
- rozbudowę sieci komórkowej w istotnych z punktu widzenia turnieju lokalizacjach.

Dzięki zdobytym w trakcie turnieju doświadczeniom, Grupa zbudowała efektywną bazę zarówno do realizacji wysoce złożonych projektów teleinformatycznych, jak i dalszej transformacji modelu działania pozwalającej na wzrost satysfakcji klientów ze świadczonych usług.

6.4 Współpraca między Grupą oraz TVN

W 2012r. Grupa kontynuowała rozpoczętą w 2011r. dystrybucję wzbogaconej o treści TVN podstawowej oferty telewizyjnej oraz oferty pakietów płatnej telewizji będące odzwierciedleniem oferty „platformy n”. Oprócz dystrybucji „pakietów n” z ofertą neostrada z TV, firmy włączyły kolejną linię produktową, internet mobilny Orange Free, do oferty łączonej z ofertą „platformy n”. Są to kolejne etapy będące następstwem umowy z października 2010r., o długoterminowej współpracy pomiędzy Grupą a TVN.

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

6.5 Działalność Grupy w obszarze usług ICT

W 2012r. Grupa kontynuowała rozwój usług ICT (Information and Communication Technology). Usługa IT dla Firm to spakietyzowana oferta sprzętu, oprogramowania i wsparcia IT lub tylko wsparcia dla klientów posiadających już sprzęt komputerowy i biurowy. W kwietniu br dodany został do oferty pakiet niestandardowy umożliwiający przygotowanie oferty „szytej na miarę”. Dodatkowo do wszystkich pakietów standardowych została dodana w ramach abonamentu funkcjonalność back-up on line 10 GB umożliwiająca klientom gromadzenie danych w przestrzeni dyskowej, stały dostęp do danych i możliwość zarządzania nimi. Klienci za dodatkową opłatą mogą zmigrować standardową pojemność konta do 30, 50, 100 GB. Funkcjonalność ta jest dostępna również dla użytkowników korzystających ze wsparcia informatycznego. Nowością w ofercie jest wprowadzenie możliwości zawierania umów 2-letnich zarówno na usługę informatyczne stanowisko pracy jak i usługę wsparcie informatyczne.

Na początku września 2012r. do oferty IT dla Firm dodano nową, tańszą opcję - Zdalne wsparcie informatyczne dla komputerów. Rozwiązanie to dedykowane jest firmom, które nie wymagają osobistej wizyty partnera technicznego i pozwala obniżyć koszt takiej usługi o ok. 50%.

Od października br w ramach IT dla Firm Orange Polska oferuje „Informatyczne Stanowisko Pracy dla Firm” (tablet) jako uzupełnienie standardowej oferty dzierżawy laptopów lub komputera stacjonarnego wraz ze wsparciem technicznym. Klient otrzymuje w użytkowanie tablet wraz z oprogramowaniem fabrycznym.

Orange Polska zapewnia klientom urządzenia najnowszej generacji, które są cyklicznie zmieniane w ofercie. Zmiana taka miała miejsce na początku i we wrześniu 2012.

W zakresie rynku dużych przedsiębiorstw kontynuowano działalność polegającą na oferowaniu i budowaniu dedykowanych rozwiązań ICT, w odpowiedzi na indywidualne potrzeby klientów. Domeny technologiczne tych rozwiązań obejmowały: sieci LAN, bezpieczeństwo IT, korporacyjną komunikację głosową i pracę grupową (*unified communication*) oraz IT. Duży nacisk kładziono na rozwiązania hostowane i utrzymywane w centrum danych Orange, na czele z wprowadzonym do sprzedaży w roku 2012 Unified Communication as a Service (UCaaS).

Jako kanał sprzedaży dla tych rozwiązań Orange Polska wykorzystywał spółkę z Grupy - Integrated Solutions.

Orange Polska przewiduje dalszy rozwój w kierunku komercyjnych rozwiązań zarządzanych przez służby Orange Polska - w obszarze infrastruktury IT, jak też rozwiązań podnoszących bezpieczeństwo teleinformatyczne klientów.

6.6 Machine to Machine (M2M)

Rok 2012 to dla Grupy Orange kontynuacja umacniania pozycji na rynku usług M2M, dzięki współpracy z najważniejszymi dostawcami rozwiązań M2M we wszystkich obszarach tego rynku w Polsce.

W czerwcu 2012r. wdrożono nową usługę M2M Connect Mini, oferującą klientom nielimitowaną transmisję danych, z ograniczeniem prędkości do 500MB. Usługa stanowi odpowiedź na potrzeby klientów M2M związanych z zastosowaniami wymagającymi przesyłania znacznych ilości danych, np. obrazów w wideomonitoringu.

W trzecim kwartale wprowadzono ofertę przedpłaconą M2M „Bez Abonamentu”, pozwalającą klientom na korzystanie z karty SIM M2M przez 1, 12, 24 lub 36 miesięcy bez konieczności opłacania comiesięcznych rachunków czy zawierania umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych w formie pisemnej. W ten sposób klienci – dostawcy rozwiązań końcowych M2M zyskują możliwość wprowadzenia usług z gwarantowaną przez dłuższy okres czasu łącznością bez konieczności pobierania od użytkownika comiesięcznych opłat.

6.7 Umowa o współkorzystanie z infrastruktury sieciowej oraz częstotliwości

Orange Polska (poprzez PTK Centertel) kontynuuje techniczną współpracę z Polską Telefonią Cyfrową sp. z o.o. („PTC” - T Mobile) opartą na:

- umowie w zakresie współkorzystania z radiowych sieci dostępowych („Umowa RAN”) podpisanej w lipcu 2011r.

- wspólnej spółce joint venture NetWorkS! Sp. z o.o. („NetWorkS!”), w której PTK Centertel i PTC posiadają po 50% udziałów, a której przedmiotem działalności jest zarządzanie, planowanie, obsługa, rozwój i utrzymanie sieci dostępowych operatorów.

Jednym z ważnych elementów współpracy był wybór wspólnych dostawców infrastruktury. W styczniu 2012r. PTK Centertel 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.

W roku 2012 zrealizowane zostały wszystkie zamierzenia dotyczące ilości stacji działających w sieciach współdzielonych to jest blisko 2700 stacji nadających sygnał dwóch operatorów. Dzięki temu klienci Orange na obszarach gdzie zakończono prace mogą korzystać z sieci działającej w oparciu o 55% więcej obiektów. Przełożyło się to na znaczący wzrost pokrycia usługami, zwłaszcza w przypadku sieci 3G, gdzie dostępność do nowoczesnych usług mobilnej transmisji danych w technologii HSPA+DC wzrosła o ponad 23 punkty procentowe.

Pełne wdrożenie współpracy między PTK Centertel oraz PTC ma przynieść do połowy 2014r. ok. 10.000 współdzielących stacji nadających sygnał łącznie dla obu operatorów.

Grupa 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.

Współpraca PTK Centertel z PTC jest ograniczona do aspektów technicznych, a w szczególności operatorzy nadal konkurują na rynkach hurtowych i detalicznych usług telekomunikacyjnych.

6.8 Rozwój operatorów infrastrukturalnych na rynku telefonii komórkowej

W 2012r. operator PLAY kontynuował dynamiczny rozwój swojej bazy klientów. Wobec coraz bardziej wyraźnego nasycenia rynku, głównym celem działań PLAY było przejęcie klientów innych operatorów. Dzięki agresywnej polityce marketingowo-cenowej PLAY miał największy udział w przenoszeniu numerów. Dzięki wzrostowi bazy klientów oraz asymetrii stawek MTR, której PLAY jest beneficjentem, operator systematycznie zwiększa udział w rynku.

6.9 Rozwój technologii 4G oraz udział PTK Centertel w przetargu na częstotliwości

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

Oprócz poprawy wizerunku operatorów, wdrożenie LTE wydaje się nie mieć na razie przełomowego znaczenia dla rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu ze względu na ograniczony zasięg geograficzny a także nadal niską penetrację rynku terminalami obsługującymi ten standard.

W najbliższej przyszłości przedmiotem sprzedaży będą uwalniane pasma, które umożliwią innym operatorom świadczenie usług 4G. UKE ogłosił przetarg na częstotliwości 1800 MHz. Pasma będące przedmiotem przetargu to 5 bloków 2x5MHz, a okres rezerwacji wynosi 15 lat. W ramach przetargu na pięć rezerwacji częstotliwości z pasma 1800 MHz w październiku br. oferty złożyło sześć firm: P4, Polkomtel, PTK Centertel (3 bloki), Polska Telefonia Cyfrowa, Sferia i Emitel. Częstotliwości 1800 MHz są przeznaczone dla obszarów miejskich.

Na lata 2013-2014 planowany jest przetarg UKE na częstotliwości z zakresu 800 MHz oraz 2600 MHz, które są predestynowane do rozwoju zasięgu LTE na terenach podmiejskich i wiejskich.

6.10 Komórkowi operatorzy wirtualni („MVNO”)

Operatorzy MVNO zadebiutowali w 2007r. Głównym narzędziem konkurencyjnym była niska cena usług, 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, co po wprowadzeniu przez operatorów infrastrukturalnych oferty nielimitowanej w segmencie pre-paid znacznie utrudniło operatorom wirtualnym konkurencyjność

Według szacunków Orange Polska, na koniec grudnia 2012r. działało kilkunastu operatorów wirtualnych posiadających w sumie ok.1,5% rynku telefonii komórkowej, przy czym w 2012r. zakończyło swą działalność trzech operatorów:

- Aster Mobile - wraz z przejęciem przez UPC klienci zostali przejęci przez nowego właściciela,
- FreeM oraz Carrefour Mova z końcem września 2012r.

6.11 Nowe marki na rynku telefonii komórkowej

Od marca 2012r. działa na rynku marka Viacom International, która we współpracy z Polską Telefonią Cyfrową (T-Mobile) wprowadziła na rynek telefonii komórkowej ofertę MTV Mobile. Oferta sprzedawana do segmentów pre-paid oraz mix, jest skierowana do osób młodych i obejmuje dostęp do rozrywki z biblioteki MTV.

W sierpniu 2012r. działalność rozpoczął Virgin Mobile. Virgin Mobile jest największym na świecie międzynarodowym operatorem komórkowym. Obecnie działa w ośmiu krajach, W Polsce korzysta z infrastruktury P4 oraz PTK Centertel. Obecnie oferuje usługi w systemie pre-paid.

DobryTel – MVNO korzystający z platformy firmy Teleena oraz sieci Polkomtela rozpoczął działalność w grudniu 2012r. Cechą wyróżniającą tego wirtualnego operatora jest to, że oferuje jedną kartę SIM z dwoma lub trzema numerami, co umożliwia wykonywanie połączeń po kosztach lokalnej stawki w Polsce, Wielkiej

Brytanii i Holandii. Usługi dostępne są tylko przez stronę internetową: zarówno zakup jak i doładowanie konta.

Od 28 grudnia 2012 na rynku pojawiła się marka Tele25, nowy MVNO działający w sieci P4, Tele25 swoją ofertę kieruje do osób zainteresowanych tanimi połączeniami międzynarodowymi i z sieci stacjonarnych.

6.12 Operatorzy telewizji kablowych

Operatorzy telewizji kablowych, posiadający ok. 40% rynku płatnej telewizji oraz 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.

Rok 2012 przyniósł kolejny krok ku konsolidacji rynku – Multimedia Polska otrzymała zgodę UOKiK na przejęcie Stream Communications. W wyniku tego, operator ten jest drugim największym dostawcą telewizji kablowej na polskim rynku.

6.13 Rozbudowa infrastruktury

Pod koniec roku 2012 w programie rozbudowy węzłów dostępowych DSLAM, TP S.A. osiągnęła dostępność usług opartych o technologię VDSL dla ponad 2000 obiektów, obsługujących ponad 50% użytkowników usług xDSL. W zasięgu usługowym VDSL zlokalizowanych jest ponad 2,5 miliona gospodarstw domowych.

Równolegle trwał projekt migracji sieci agregacyjnej ze standardu ATM na standard IP, dzięki któremu pod koniec 2012r. ponad 50% abonentów usług Neostrada i Internet DSL obsługiwanych było z wykorzystaniem węzłów dostępowych przyłączonych poprzez sieć agregacyjną IP.

W ramach rozbudowy infrastruktury rdzeniowej sieci IP TP S.A. wdrożyła w 2012r. kolejny router szkieletowy nowej generacji, o zdolności przełączania przekraczającej 1Tb/s. Pojemność sieci szkieletowej IP TP S.A. zwiększyła się w roku 2012 o ponad 22% osiągając zdolność transferu 385Gb/s.

Dla zapewniania najwyższej jakości obsługi ruchu IP dla użytkowników swojej sieci, TP S.A. zwiększyła w roku 2012 przepustowość łączy międzynarodowych do sieci Internet o 33% do sumarycznej wartości przepustowości 340Gb/s.

W ramach rozbudowy nowej generacji szkieletowej sieci optycznej ROADM, umożliwiającej realizację łączy o przepływnościach 40 Gb/s i 100 Gb/s, uruchomiono 3 nowe rekonfigurowalne węzły optyczne, zwiększając ich liczbę do 22, powiększając równocześnie zasięg terytorialny sieci ROADM.

Intensywnie rozwijano infrastrukturę wielousługowej sieci agregacyjnej, która rozszerza zasięg oferowania usług opartych na technologii Ethernet. Umożliwia ona dołączanie stacji bazowych sieci mobilnej z przepływnościami do 1Gbit/s, a w przyszłości do 10Gbit/s. W 2012 uruchomiono 106 nowych węzłów tej sieci, a liczba bezpośrednio przyłączonych za ich pośrednictwem stacji bazowych przekroczyła 277.

W 2012 roku wykonano również rozbudowę pojemności sieci Content Delivery Network (CDN) zwiększając jej pojemność o ponad 50%. Sieć CDN zapewnia przesyłanie treści VoD, Live TV oraz plików multimedialnych, dostarczanych przez największe grupy medialne w Polsce i przez Grupę Orange Polska, dla usług „Serwery Treści” oraz „Telewizja Tu i Tam”.

Z uwagi na rozproszenie infrastruktury CDN i rozmieszczenie jej w lokalizacjach znajdujących się najbliżej użytkownika końcowego, sieć CDN umożliwia wprowadzenie oszczędności w kosztach rozbudowy pojemności sieci transmisyjnej oraz sieci IP.

Wraz z wdrożeniem nowej platformy, TP S.A. wprowadziła nowy, uniwersalny dekodery STB działający zarówno w technologii IPTV jak i DTH (satelitarnej). Klienci otrzymali usługę telewizyjną dostosowaną do aktualnych oczekiwań polskich użytkowników z nowoczesnym, w pełni graficznym i ergonomicznym interfejsem użytkownika.

PTK Centertel w 2012r. zakończyła migrację swojej sieci rdzeniowej do standardu technologicznego R4. Do nowej sieci R4 zmigrowane zostały wszystkie kontrolery radiowe BSC i RNC. Na koniec 2012r. 100% użytkowników sieci GSM i UMTS/HSPA obsługiwane było z wykorzystaniem sieci rdzeniowej nowej generacji opartej w pełni o wykorzystanie protokołu IP.

PTK Centertel rozbudowywała także zasięg usług UMTS/HSPA, zwiększała pojemność sieci GSM oraz kontynuowała inwestycje w sieć CDMA, dzięki którym w 2012 roku udało się osiągnąć maksymalną

dostępną pojemność sieci w standardzie EVDO Rev. B Faza I, umożliwiając abonentom maksymalną przepływność do 9,3 Mbps z każdej lokalizacji CDMA (2376 sektorów). Zasięg sieci UMTS/HSPA na koniec 2012 roku obejmował 69% populacji Polski. Spółka kontynuowała również wdrażanie nowej technologii transmisji danych – HSPA+DC osiągając na koniec 2012 roku dostępność usługi dla prawie 69% populacji Polski. W ramach programu konsolidacji sieci budowanej we współpracy z T-Mobile uruchomiono pierwsze klastry skonsolidowanej sieci radiowej. (patrz pkt.6.7)

6.14 Roszczenia i spory, kary i postępowania

Informacje o istotnych postępowaniach i roszczeniach przeciwko spółkom Grupy, jak również karach, w tym o postępowaniu odwoławczym od kary nałożonej przez Komisję Europejską, znajdują się w nocie 28 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.15 Wyniki kalkulacji kosztów

Telekomunikacja Polska

Zgodnie z obowiązkami wynikającymi z pozycji znaczącej na rynkach właściwych świadczenia szerokopasmowego hurtowego dostępu do Internetu (rynek 12/2003) oraz usług detalicznych (rynek 1-7/2003), TP S.A. była zobowiązana w 2012r. do sporządzenia oraz poddania niezależnemu audytowi (przez biegłego rewidenta wybranego przez UKE) wyników kalkulacji kosztów usług na 2013r. objętych zakresem wymienionych rynków. TP S.A. miała także obowiązek sporządzenia sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za 2011r. i poddania ich niezależnemu audytowi.

TP S.A., wypełniając nałożone prawem obowiązki, przedłożyła Prezesowi UKE do zatwierdzenia instrukcję sporządzania sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za 2011r. oraz opisy kalkulacji kosztów usług na 2013r. z proponowanymi przez TP S.A. zmianami uwzględniającymi w alokacji kosztów również część kosztów stałych. Prezes UKE uwzględnił zmiany i 28 maja 2012r. wydał decyzję zatwierdzającą opis kalkulacji kosztów oraz instrukcję sporządzania rachunkowości regulacyjnej, którą następnie uzupełnił postanowieniem z dnia 17 lipca 2012r.

29 maja 2012r. Prezes UKE wezwał firmę Ernst&Young Audit sp. z o.o. do przeprowadzenia w TP S.A. audytu kalkulacji kosztów usług na 2013r. oraz sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za 2011r. Audyt zakończył się 27 lipca 2012r. przekazaniem przez audytora Prezesowi UKE oraz TP S.A. opinii z badania wraz z raportem z badania. Zgodnie z przekazaną opinią z badania roczne sprawozdanie z rachunkowości regulacyjnej za 2011r. oraz wyniki kalkulacji kosztów na 2013r. zostały sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz zatwierdzonymi przez Prezesa UKE instrukcją rachunkowości regulacyjnej i opisem kalkulacji kosztów.

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

28 stycznia 2010r. Prezes UKE wydał decyzję w sprawie opisu kalkulacji kosztów na 2011r. oraz instrukcji sporządzania rachunkowości regulacyjnej za 2009r. Nakazywała ona TP S.A. przeprowadzenie kalkulacji kosztów usług hurtowych w oparciu o tzw. „koszty uniknięte”. W ocenie TP S.A. narzucona przez UKE metodologia kalkulacji usług hurtowych, jest niezgodna z uregulowaniami unijnymi i polskimi. 11 lutego 2010r. TP S.A. skierowała do Prezesa UKE wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy, jednak 4 maja 2010r. Prezes UKE wydał decyzję podtrzymującą wcześniej określoną metodologię kalkulacji kosztów. 2 czerwca 2010r. TP S.A. złożyła skargę na decyzję Prezesa UKE do WSA, który nie podzielił stanowiska TP S.A. i wyrokiem z 1 grudnia 2010r. oddalił skargę. 10 marca 2011r. TP S.A. złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do NSA którą wyrokiem z 25 września 2012r. sąd oddalił.

Podobne postępowanie sądowe miało miejsce w 2009r. i dotyczyło opisów kalkulacji kosztów na 2010r. i instrukcji rachunkowości regulacyjnej za 2008r. Wyrokiem z 30 marca 2010r. WSA odrzucił skargę TP S.A. na decyzję Prezesa UKE zatwierdzającą opisy kalkulacji kosztów na 2010r. oraz instrukcję rachunkowości regulacyjnej za 2008r. W związku z tym 14 grudnia 2010r. TP S.A. złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do NSA, 5 kwietnia 2012r. NSA uchylił wyrok WSA i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Postępowanie w WSA jest w toku.

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 2012r.

6.16 Podział funkcjonalny

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

W 2009r. 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 S.A. przysługuje odwołanie.

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

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

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

6.17 Porozumienie z UKE

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

30 stycznia 2012r. TP S.A. oraz Prezes UKE uzgodnili modyfikację warunków oraz harmonogramu wypełnienia deklaracji inwestycyjnej zawartej w Porozumieniu z UKE. TP S.A. zobowiązała się do dostarczenia 220 000 linii o przepustowości co najmniej 30 Mb/s z 340 795 linii szerokopasmowego dostępu do Internetu pozostających do wykonania w ramach Porozumienia. Na skutek zmiany zadań inwestycyjnych, harmonogram realizacji wyżej wymienionych 220 000 linii został wydłużony i ich realizacja nastąpi do 31 marca 2013, chyba, że niesprzyjające warunki pogodowe wpłyną na dodatkowe uzgodnienia pomiędzy Stronami. TP S.A. oczekuje, że modyfikacja ta nie będzie miała wpływu na łączny poziom wydatków inwestycyjnych zakładanych na realizację Porozumienia. Wprowadzone zmiany zapewniają TP S.A. możliwości inwestowania w atrakcyjne przepustowości oraz technologie, takie jak VDSL. Ponadto podjęte przez TP S.A. zobowiązania wspierają realizację celów Europejskiej Agendy Cyfrowej, tj. zapewnienia, aby do 2020 roku wszyscy Europejczycy mieli dostęp do Internetu o przepustowości, co najmniej 30 Mb/s.

W roku 2012 TP S.A., zgodnie z ustalonym z UKE harmonogramem, realizowała wynikające z Porozumienia zobowiązania o charakterze projektowym oraz działania o charakterze ciągłym. Kluczowym zobowiązaniem o charakterze ciągłym, podobnie jak w roku poprzednim, jest stosowanie zasady niedyskryminacji, która odnosi się do działań operacyjnych w obszarze współpracy międzyoperatorskiej. Istotną inicjatywą w tym zakresie jest proces monitorowania KPI usług hurtowych i usług świadczonych dla klientów detalicznych TP S.A. W uzgodnieniu z UKE w 2011r. został opracowany nowy system KPI. W lutym 2012r. przekazano do UKE 1 raport nowego systemu wskaźników KPI. Następne raporty nowego systemu KPI przekazywano do UKE równolegle z dotychczasowym zestawem KPI. Zgodnie z decyzją Komitetu Sterującego z dnia 30.10.2012 stary system KPI został wyłączony z dniem 01.10.2012 i zastąpiony nowym systemem KPI.

W 2012r. w zbudowanych w ramach Porozumienia rozwiązaniach IT przeprowadzone zostały prace wdrażające funkcjonalności wymagane zmianami w ofertach regulowanych dla usług hurtowych (SOR). W systemach IT kontynuowane były również prace związane z anonimizacją informacji o źródle zlecenia.

Od początku realizacji Porozumienia do 31 grudnia 2012r. TP S.A. wybudowała i udostępniła infrastrukturę pozwalającą na uruchomienie łącznie ponad 1.026 tys. łączy szerokopasmowych. Do całkowitego wypełnienia przez TP S.A. deklaracji inwestycyjnej zawartej w Porozumieniu z UKE pozostaje jeszcze do zrealizowania niecałe 224 tys. łączy w I kwartale 2013 roku, z czego 214 tys. łączy ma mieć przepływność powyżej 30 Mb/s.

W październiku 2012r. osiągnięto w obszarze białych plam wymaganą liczbę linii zapisaną w Załączniku nr 8 do Porozumienia, realizując tym samym cel Porozumienia w tej kategorii produkcji.

Realizację Porozumienia weryfikuje kwartalnie zewnętrzny audytor. Raporty z trzynastu przeprowadzonych dotychczas audytów kwartalnych generalnie potwierdzają skuteczną realizację Porozumienia. Dodatkowo TP S.A. przekazywała Prezesowi UKE miesięczne raporty opisujące postępy we wdrażaniu Porozumienia, które były publikowane na stronach internetowych UKE.

6.18 Dopłata do usługi powszechnej

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

30 czerwca 2011r. TP S.A. złożyła do UKE wniosek o przyznanie dopłaty w 269 mln zł za 2010r. W trakcie trwania postępowania administracyjnego niezależny biegły rewident przeprowadził audyt Składowych Kosztu Netto i przedstawił Prezesowi UKE opinię bez zastrzeżeń wraz z raportem. 10 stycznia 2012r. Prezes UKE wydał decyzję w sprawie deficytu kosztu netto za 2010r. przyznając TP S.A. dopłatę w wys. 55,1 mln zł. Po rozpatrzeniu wniosku TP S.A. o ponowne rozpatrzenie sprawy, 11 kwietnia 2012r. Prezes UKE utrzymał w mocy swoją decyzję. W dniu 15 maja 2012r. TP S.A. wniosła do WSA skargi na decyzję Prezesa UKE z 11 kwietnia 2012r. oraz z 10 stycznia 2012r. WSA nie wydał jeszcze w tej sprawie wyroku.

29 czerwca 2012r. TP S.A. złożyła w UKE wniosek o dopłatę do deficytu kosztu netto za okres 1 stycznia 2011r. – 8 maja 2011r. w wysokości 33,8 mln zł. Postępowanie administracyjne w tej sprawie jest w toku.

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

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

W II połowie 2011r. Prezes UKE wszczął 4 postępowania w przedmiocie ustalenia przedsiębiorców zobowiązanych do udziału w dopłacie, tj. za lata 2006, 2007, 2008 i 2009. W dniu 10 maja 2012r. Prezes UKE wszczął analogiczne postępowanie w sprawie dopłaty za rok 2010. Postępowania te nie zostały jeszcze zakończone.

7 PERSPEKTYWY ROZWOJU ORANGE POLSKA

7.1 Perspektywy rynkowe

Według szacunków Grupy, wartość rynku telekomunikacyjnego w 2012r. spadła o 0,6%. Głównymi przyczynami spadku jest obniżka MTR oraz wdrożenie regulacji SMS interworking i spadek opłat za roaming. Negatywnie na rynek oddziaływało również wdrożenie ofert z nielimitowanymi połączeniami do wszystkich sieci oraz SMSami / MMSami. Segment telefonii stacjonarnej w dalszym ciągu wykazuje tendencję spadkową.

Istotnym zjawiskiem w segmencie telefonii komórkowej jest zwiększenie popularności i dostępności smartphonów, tabletów i innych urządzeń wykorzystujących mobilny dostęp do Internetu. Operatorzy oferują ich użytkownikom większe prędkości i transfery danych za niższą cenę, co pozytywnie wpływa na dynamikę wzrostu tego segmentu. Coraz większe znaczenie zyskują oferty oparte o technologię LTE. Na dzień dzisiejszy operatorzy komórkowi nie wdrażają ofert z nielimitowaną transmisją danych.

Spodziewanym trendem rynkowym będzie dalsza pakietyzacja usług telekomunikacyjnych z telewizją i rozrywką. Na rynku biznesowym kierunkiem rozwoju będzie łączenie ofert telekomunikacyjnych z ofertami ICT oraz wzrost segmentu machine-to-machine (M2M). W 2013 roku spodziewane jest nasilenie negatywnego efektu MTR, jak również ofert nielimitowanych.

W 2012r. uległ spowolnieniu proces konsolidacji branży. Właściciele Multimedia Polska wstrzymali proces sprzedaży firmy. Nie dojdzie również do skutku sprzedaż Exatela, PGE zdecydowała bowiem o pozostawieniu spółki w swoich strukturach. Rozpoczął się natomiast proces prywatyzacyjny TK Telekom.

7.2 Atuty Orange Polska

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

- szeroki portfel usług dopasowanych do zróżnicowanych potrzeb klientów,
- najszerszy na rynku pakiet usług powiązanych w ramach jednej oferty,
- najbardziej rozpoznawalna marka na rynku telekomunikacyjnym,
- unikalna oferta obejmująca usługi spoza obszaru telekomunikacji (multimedia, e-health, e-insurance),
- umiejętność budowy i rozwoju aliansów strategicznych (m.in. z T-Mobile, Grupą TVN),
- największa w Polsce sieć sprzedaży, umożliwiająca profesjonalną obsługę sprzedażową oraz posprzedażową. Jednocześnie rozwijane są nowoczesne kanały dystrybucji szczególnie online,
- szeroka współpraca międzynarodowa oraz dostępność doświadczeń partnerów z Grupy France Telecom, w tym współpraca i wymiana doświadczeń badawczo-rozwojowych w ramach Orange Labs,
- doświadczeni pracownicy oraz dobrze rozwinięty system oceny pracy oraz rozwoju kompetencji,
- największy zasięg sieci telekomunikacyjnej w Polsce,
- efektywne wykorzystanie korzyści wynikających z realizacji porozumienia z UKE,
- bardziej przewidywalne otoczenie regulacyjne,

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

7.3 Średniookresowy plan działań Orange Polska

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

- Umocnienie wiodącej pozycji na kluczowych rynkach, na których działa Grupa, przy wykorzystaniu konwergencji do maksymalizacji potencjału wobec istniejącej i przyszłej bazy klientów, poprzez dostarczanie klientom produktów i usług konwergentnych, zarówno stacjonarnych jak i komórkowych, po atrakcyjnych cenach, w ramach jednolitej sieci sprzedaży i dystrybucji,

- Systematyczny rozwój infrastruktury umożliwiający zaoferowanie klientom najnowszych rozwiązań technologicznych, wspierający przewidywany wzrost wolumenu transmisji danych,
- Dalszy rozwój nowej oferty skierowanej na rynek ICT (Information and Communication Technologies – technologii teleinformatycznych) dla klientów biznesowych, realizowany m.in. poprzez powołaną w tym celu spółkę Integrated Solutions,
- Usprawnienie i ujednolicenie obsługi klienta, stosownie do konwergentnej oferty usług,
- Wzmocnienie sieci sprzedaży poprzez wykorzystanie konwergentnych baz danych oraz rozwój zdalnych kanałów sprzedaży, zwiększających dostępność oferty,
- Kontynuacja programu przekształceń i oszczędności kosztowych, poprzez zmniejszenie bazy kosztowej oraz wzrost efektywności operacyjnej,
- Dostosowanie powtarzalnych nakładów inwestycyjnych do wymagającego otoczenia rynkowego, optymalizacja inwestycji, w tym pozyskanie pasma częstotliwości niezbędnego do przyszłego rozwoju.

8 WĄŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA GRUPY 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 wewnątrz organizacji w zakresie tworzenia strategii rozwoju sieci i usług.

Orange Labs aktywnie promuje innowacyjność w Orange Polska i poza nią. Od początku 2012r. w Ogrodach Innowacji we współpracy z jednostkami biznesowymi oraz dostawcami zaprezentowano 36 rozwiązań (premiery) o charakterze prototypowym i komercyjnym, odbyły się 34 ważne wydarzenia z udziałem przedstawicieli FT, uczelni oraz dostawców i administracji państwowej. Ogrody Innowacji odwiedziło łącznie 4672 gości.

Polskie Orange Labs („OLP”) uczestniczyło w rozwoju i kreowaniu innowacyjnego wizerunku Orange Polska poprzez udział w szeregu krajowych i międzynarodowych paneli dyskusyjnych, konferencjach, prezentacjach jak również poprzez organizację i współorganizację licznych warsztatów szkoleniowych.

Najważniejsze osiągnięcia polskiego Orange Labs w roku 2012:

- Nominacja OLP jako lidera w prowadzeniu projektu "Dynamic Social Networks" - dostarczanie konkurencyjnych rozwiązań dla sieci społecznościowej klientów Orange, wykorzystujących przewagę operatora telekomunikacyjnego (listopad 2012)
- Udostępnienie aplikacji Colourcall w Google Play dla polskich klientów, w szczególności osób z niepełnosprawnością słuchową i/lub wzrokową (październik 2012).
- Uruchomienie pilota usługi „Doładowanie za oglądanie” stworzonej we współpracy z PTK Centertel, przeznaczonej dla klientów ofert na kartę oraz mix w Orange (wrzesień 2012)
- Udział w projekcie komercyjnego wdrożenia VDSL2 w Bahrajnie (przeprowadzenie testów)- wrzesień 2012
- Wdrożenie pierwszego w Orange Polska modelu biznesowego opartego o Telco 2.0 wspólnie z Allegro Group – www.tablica.pl (wrzesień 2012)
- Podpisanie przez Instytut Łączności, Orange Polska, T-Mobile, Polkomtel, Play pierwszego w Europie Międzyoperatorskiego Listu Intencyjnego w zakresie prac nad Otwartymi Interfejsami Programistycznymi OPEN API (wrzesień 2012), będącego ukoronowaniem rocznych prac OLP w tym zakresie;
- Uruchomienie nowej funkcjonalności w systemie VAT (VDSL2 Automatic Tester) automatyzującej kolejny krok w procesie instalacji VDSL2 dla Operatorów Alternatywnych (lipiec 2012);
- Kontrybucja w przygotowaniu i wdrożeniu instrukcji T-02 dotyczącej budowy i utrzymania sieci FTTH (lipiec 2012);
- Pierwszy wynalazek z polskiego Orange Labs otrzymuje patent w Europejskim Urzędzie Patentowym (lipiec 2012);
- Uruchomienie laboratorium Next Generation Internet Lab w Łodzi do prac nad innowacyjnymi rozwiązaniami przeznaczonymi dla klientów (czerwiec 2012);
- Powołanie pierwszej w Europie Autoryzowanej Akademii Huawei (HANA) na mocy porozumienia między PW, Huawei i Orange Polska. Udział OLP w tworzeniu środowiska badawczego do rozwoju usług bazujących na technologii LTE (czerwiec 2012);
- Uruchomienie we współpracy TP Teltech darmowego dostępu do Internetu (wifi) w strefie kibica na Stacji Balon podczas EURO2012 – przepływność łącza 200Mb/s, jednoczesne korzystanie z Internetu dla 1000 użytkowników (czerwiec 2012);

- Uruchomienie projektu „Światłowod wiedzy” z udziałem Orange Labs -otrzymał dofinansowanie w konkursie PARP „Rozwiązania jutra w HR”. Przyznana kwota to blisko 4 mln PLN. Celem projektu jest poprawa dostępności wiedzy w organizacji (czerwiec 2012);
- Współpraca w rozwoju, uruchomieniu i utrzymaniu usługi „TV Tu i Tam” – stworzenie technicznej koncepcji usługi opartej o dostępne i już działające w Orange Polska systemy, architektury systemu (encoding + publishing + DRM), integracja i rozbudowa z CDN oraz testowanie E2E;
- IPv6 w sieci Orange – OLP od początku aktywnie uczestniczy w tworzeniu architektury dla usług Neostrada, Dostęp do Internetu DSL, Neostrada Biznes, opartych na protokole IPv6. W roku 2012 przygotowało inżynierię IPv6 oraz przetestowało urządzenia, które są wykorzystywane do świadczenia usług dostępu do Internetu;
- 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 dotyczący sieci dostępowej nowej generacji, szczególnie sieci wewnątrzbietkowych, projekt 4WARD- tworzenie nowych wymagań dla architektury sieci nowej generacji, ONE LAB 2 - rozwój technologii komunikacyjnych w modelu Open Networking Laboratory oraz NAPA-WINE w zakresie badań nad systemami P2P-TV. Kontynuacja projektów TALOS, GEYSERS OCEAN, DEMONS, HEMOLIA, COMMUNE CELTIC / SNIFFER do roku 2014 oraz projektu FUSION do 2015;
- Opracowanie aplikacji mobilnych, w tym m.in.: Eko-Polska, Lokalizator Orange, Ardoise, Orange Unify, Multimodal Voting and Mood.

Udział w pracach normalizacyjnych i standaryzacyjnych:

Udział polskiego Orange Labs w pracach organizacji normalizacyjnych, takich jak , ITU-T, ITU-R ISO/IEC, IEC/CENELEC, IETF, ETSI, MEF, Broadband Forum, TeleManagement Forum, Home Gateway Initiative, W3C, Metro Ethernet Forum oraz zgłoszone kontrybucje umożliwiły firmie Orange Polska 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, światłowody i inne.

Orange Labs odegrał wiodącą rolę podczas obrad ISO /IEC SC32 w Krakowie przewodnicząc pracom nowej grupy w zakresie dostosowania norm w obszarze Cloud Computing.

Zakończono z sukcesem prace BroadBand Forum nad pierwszym w historii dokumentem zgłoszonym przez polskie Orange Labs (Dokument TR-254“ Functionality Tests for Ethernet Based Access Nodes”) Współpraca z France Telecom (FT) w dziedzinie badań i rozwoju

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, GPON Access, platformy ZTE IN, Routery IP, IMS Ericsson, NSN, STP oraz Optical Transmission
- Technologie VDSL2 i FTTH - walidacje, pilotaże
- SWA – Seamless Wireless Access – w szczególności obszar WiFi i Offload
- LTE – leadership projektów grupy FT w ramach Future of Mobile services
- Projekty oparte na CDMA dla Polski i krajów AMEA
- Femtocells
- Aplikacje mobilne: Android, iPhone
- Nowa TV- platformy i usługi dla Polski
- Broadband Network Gateway
- Content Delivery Network
- Orange Cloud – platforma Funambo

Badania

- Cloud computing

- Architektura Rich Communications Suite
- Set Top Box na bazie Android OS
- Rozwiązania z zakresu Accessibility
- Udział w pracach standardyzacyjnych w 3GPP RAN2
- Cloud Networking
- Information Centric Networks
- Software Defined Networks
- Project “E2E security and dependability”, odpowiedzialność za “Trust Based Security”

Planowane zaangażowanie w obszar badań:

- Dynamic Social Network – OLP uzyskało leadership w grupie FT na program badawczy
- Cloud Platforms
- Networks Management & Services
- Digital Society
- Sustainable Digital World

ROZDZIAŁ III

STRUKTURA ORGANIZACYJNA

9 ZMIANY ORGANIZACYJNE W GRUPIE W 2012 ROKU

9.1 Zmiany w strukturze organizacyjnej TP S.A.

W 2012r. Spółka nie przeprowadzała istotnych zmian w strukturze organizacyjnej.

9.1.1 Zarząd TP S.A.

Na dzień 31 grudnia 2012r. Zarząd jest pięcioosobowy, a poszczególnym Członkom Zarządu przyporządkowane są następujące sprawy Spółki do bezpośredniego prowadzenia:

- Prezes Zarządu,
- 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 S.A. uległa niewielkiej zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2012r. w strukturze TP S.A. funkcjonowało 65 jednostek organizacyjnych, bezpośrednio raportujących do:

- 1) Prezesa Zarządu TP - 2 jednostki organizacyjne,
- 2) Wiceprezesa Zarządu TP ds. Marketingu i Strategii - 9 jednostek organizacyjnych,
- 3) Wiceprezesa Zarządu TP ds. Operacyjnych - 10 jednostek organizacyjnych,
- 4) Członka Zarządu TP ds. Finansów - 9 jednostek organizacyjnych,
- 5) Członka Zarządu TP ds. Zasobów Ludzkich - 9 jednostek organizacyjnych,
- 6) Dyrektora Wykonawczego ds. Sprzedaży i Obsługi Klientów - 11 jednostek organizacyjnych,
- 7) Dyrektora Wykonawczego ds. Korporacyjnych - 6 jednostek organizacyjnych,
- 8) Dyrektora Wykonawczego ds. Centrum Usług - 6 jednostek organizacyjnych,
- 9) Dyrektora Wykonawczego ds. Strategii Relacji z Klientami - 3 jednostki organizacyjne.

9.1.3 Nowa siedziba Grupy

Dnia 22 grudnia 2009r. TP S.A. podpisała z Bouygues Immobilier Polska umowy na budowę i wynajem nowej siedziby. Nowa lokalizacja składająca się z zespołu kilkukondygnacyjnych budynków o wysokiej efektywności energetycznej w niewielkiej odległości od centrum miasta zapewni miejsce pracy dla ok. 3.300 pracowników. Zakończenie budowy jest przewidywane na II połowę 2013, natomiast okres najmu określony na 10 lat ma zapewnione możliwości jego przedłużenia. 11 czerwca 2010r. Bouygues Immobilier Polska zakończyła proces negocjacji i podpisała umowę przedwstępną na kupno ziemi pod budowę nowej siedziby Grupy - powstanie ona w Al. Jerozolimskich. W 2010r. deweloper uzyskał ostateczne pozwolenie na budowę, a w lutym 2011r. wybrał generalnego wykonawcę, któremu przekazał plac budowy. Aktualnie prace budowlane trwają – zakończono konstrukcję wszystkich kondygnacji i rozpoczęto prace nad montażem okien i fasady oraz wyposażeniem budynków w instalacje techniczne

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

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

W 2012r. nie było istotnych zmian organizacyjnych w jednostkach zależnych TP S.A.

9.2 Zmiany własnościowe w Grupie w 2012 roku

9.2.1 Sprzedaż przez TP S.A. akcji PayTel S.A. poza Grupę

Dnia 27 stycznia 2012r. TP S.A. podpisała umowę sprzedaży wszystkich 24.000 akcji posiadanych w spółce PayTel S.A. na rzecz Comp S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje te stanowiły 100% kapitału zakładowego PayTel S.A. oraz uprawniały do wykonania 24.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Łączna cena sprzedaży wyniosła 5.700.000 zł. Cena sprzedaży zostanie powiększona, o kwotę 1.500.000 zł, pod warunkiem obowiązywania w pierwszym dniu 37 miesięcy, licząc od daty zawarcia Umowy, wszystkich wyszczególnionych w Umowie umów zawartych w dniu 27 stycznia 2012r. pomiędzy PayTel S.A. a spółkami: Orange Customer Service sp. z o.o. i Polska Telefonía Komórkowa - Centertel sp. z o.o.

9.2.2 Utworzenie spółki TRINITY STUDIO sp z o.o.

Dnia 26.07.2012r. (rejestracja w KRS) powołana została spółka TRINITY STUDIO sp. z o.o. w której 40% udziałów posiada Wirtualna Polska S.A. (spółka w 100% kontrolowana przez TP S.A.), spółka zajmuje się m.in. przygotowywaniem multiplatformowych produkcji z wykorzystaniem geolokalizacji.

9.2.3 Nabycie przez TP S.A. udziałów Orange Customer Service sp. z o.o.

Dnia 7 września TP S.A. nabyła od TP INVEST sp. z o.o. (spółka w 100% kontrolowana przez TP S.A.) 100% udziałów w Orange Customer Service sp. z o.o. Na mocy umowy TP S.A. nabyła 400 udziałów w kapitale zakładowym spółki Orange Customer Service sp. z o.o.

9.2.4 Sprzedaż akcji EXATEL S.A. poza Grupę.

Dnia 14 grudnia 2012r. TP S.A. zawarła umowę sprzedaży 64 975 akcji EXATEL S.A. na rzecz PGE Polskiej Grupy Energetycznej.

9.2.5 Zmiany kapitału zakładowego w spółkach

TP Edukacja i Wypoczynek sp. z o.o.

Dnia 6 grudnia 2011r. 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. 1 czerwca 2012r. obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

TP TELTECH sp. z o.o.

Dnia 28 marca 2012r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego TP TELTECH sp. z o.o. z kwoty 51.125.000 zł o kwotę 2.620.000 zł, tj. do kwoty 48.505.000 zł poprzez umorzenie 52.400 udziałów spółki o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 2.620.000 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.

OPCO sp. z o.o

Dnia 13 września 2012r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego OPCO sp. z o.o. z kwoty 10.000.000 zł o kwotę 7.000.000 zł, tj. do kwoty 3.000.000 zł poprzez umorzenie 7.000 udziałów Spółki o wartości nominalnej 1 000 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 7.000.000 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.

TP INVEST sp. z o.o.

Dnia 13 września 2012r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego TP INVEST sp. z o.o. z kwoty 71.676.000 zł o kwotę 51.676.000 zł, tj. do kwoty 20.000.000 zł poprzez umorzenie 51.676 udziałów Spółki o wartości nominalnej 1.000 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 51.676.000 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.

TP Edukacja i Wypoczynek sp. z o.o.

Dnia 13 września 2012r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego TP Edukacja i Wypoczynek sp. z o.o. z kwoty 91.000.000 zł o kwotę 21.000.000 zł, tj. do kwoty 70.000.000 zł poprzez umorzenie 42.000 udziałów Spółki o wartości nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 21.000.000 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.

RAMSAT S.A.

Polska Telefonia Komórkowa - Centertel sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej z RAMSAT S.A. z dnia 4 czerwca 2012r. objęła 2.897.528 akcji imiennych zwykłych serii B w podwyższonym kapitale zakładowym RAMSAT S.A. Dnia 14 września 2012r. sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego RAMSAT S.A.

OTWARTY RYNEK ELEKTRONICZNY S.A.

Dnia 3 października 2012r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego OTWARTY RYNEK ELEKTRONICZNY S.A. z kwoty 19.333.320 zł o kwotę 5 000 000 zł, tj. do kwoty 14.333.320 zł poprzez umorzenie 5.000.000 akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda i łącznej wartości nominalnej 5.000.000 zł. Obniżenie kapitału zakładowego zostało ogłoszone wraz z wezwaniem wierzycieli do wniesienia ewentualnego sprzeciwu w trybie art. 456 Kodeksu spółek handlowych. Po zakończeniu postępowania konwokacyjnego, obniżenie kapitału zakładowego zostanie zgłoszone do KRS.

9.3 Akcjonariat jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2012r., 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 2012r. była następująca:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu TP S.A.	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu TP S.A.	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym
France Telecom S.A.	664.999.999	664.999.999	49,79%	1.994.999.997	49,79%
Pozostali akcjonariusze	647.357.480	647.357.480	48,47%	1.942.072.440	48,47%
Telekomunikacja Polska S.A. (akcje własne) (1)	23.291.542	23.291.542	1,74%	69.874.626	1,74%
RAZEM	1.335.649.021	1.335.649.021	100,00%	4.006.947.063	100,00%

(1) Prawa głosu wynikające z akcji własnych nie mogą być wykonywane na Walnym Zgromadzeniu TP S.A.

Na dzień 31 grudnia 2012r. 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 2012r. Spółka nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu.

27 października 2011r. Spółka rozpoczęła realizację programu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia. Zgodnie z upoważnieniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 13 października 2011r., Program będzie prowadzony do czasu, gdy wysokość środków wykorzystanych na jego realizację osiągnie 800.000.000 złotych, lecz nie dłużej niż do 31 grudnia 2012r. Zarząd TP S.A. otrzymał informację od France Telecom S.A. – strategicznego akcjonariusza Spółki – że akcjonariusz ten nie planuje udziału w Programie. W dniu 27 listopada 2012 Zarząd TP S.A., na podstawie upoważnienia zawartego w paragrafie 1 ust.7 pkt. a) Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Telekomunikacji Polskiej S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych w

celu umorzenia, podjął uchwałę, po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, w sprawie zakończenia Programu.

W 2012r. TP S.A. nie emitowała akcji pracowniczych, jednakże w 2007r. uruchomiony został Program Motywacyjny Kadry Menedżerskiej (więcej informacji w punkcie 10.2.2).

10 STRUKTURA GRUPY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012

Opis organizacji Grupy został przedstawiony w nocie 1.2 do rocznego 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 2012r. Prezes Zarządu, Maciej Witucki posiada 4000 akcji Spółki.

Pozostali Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji TP S.A. jak również akcji czy udziałów w jednostkach powiązanych na dzień 31 grudnia 2012r.

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 2012r.:

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 2012r. 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 29.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10.1.3 Umowy z osobami zarządzającymi

W treści umów o pracę zawartych z Członkami Zarządu TP S.A. 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 S.A. (dotyczy Członków Zarządu TP S.A., którzy pełnią funkcje na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania).

10.1.4 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

12 kwietnia 2012r. Zwyczajne WZA przeznaczyło na wypłatę dywidendy 1.969 mln złotych (tj. 1,5 zł na akcję). Uprawnionych do dywidendy było 1.312.357.479 akcji, a 23.291.542 akcji nie było objętych dywidendą, ponieważ stanowią one akcje własne Spółki, nabyte w celu ich umorzenia. Dywidenda, pomniejszona o podatek uiszczony u źródła, została wypłacona 5 lipca 2012r.

10.2 Zatrudnienie

Według stanu na 31 grudnia 2012r. zatrudnienie w Orange Polska wynosiło 22.413 etatów. W stosunku do stanu z końca grudnia 2012r. poziom zatrudnienia w Orange Polska obniżył się o 5,8%.

Obniżenie poziomu zatrudnienia było efektem zmniejszeń w TP S.A. (787 etatów) i OCS (365 etatów) oraz sprzedaży spółki Paytel w 2012r. (50 etatów). Spadek zatrudnienia był kompensowany wzrostami głównie w Ramsat (18 etatów) oraz w Integrated Solution (11 etatów).

Obniżenie zatrudnienia w TP S.A. to głównie efekt realizacji Umowy Społecznej zawartej na lata 2012 -2013 w ramach której w 2012r. odeszło z TP S.A. 1.150 osób, z tego 88,5 % stanowiły odejścia w ramach programu odejść dobrowolnych Odprawy w związku z odejściem z TP S.A. w 2012r. otrzymało 1047 osób. Wysokość średniej odprawy dla odchodzących pracowników TP S.A. wyniosła 59,3 tys. zł

Program odejść dobrowolnych realizowany był także w Orange Customer Service. W związku z ustaleniami podjętymi w 2011 i 2012 pomiędzy Zarządem OCS a organizacjami związkowymi, w 2012r. z OCS odeszło 311 osób, z tego 96,8% w ramach odejść dobrowolnych. Średnia odprawa dla odchodzących pracowników OCS wyniosła 52,5 tys. zł. Odejścia dobrowolne w OCS przebiegały na zasadach analogicznych jak w TP S.A.

Porozumienie w sprawie odejść dobrowolnych pomiędzy Zarządem spółki a organizacjami związkowymi przyjęte zostało także w PTK. Z PTK odeszły w 2012r. 34 osoby. Średnia wysokość wypłaconej odprawy wyniosła 34,9 tys. zł. Odejścia w PTK przebiegały na zasadach analogicznych jak w TP S.A.

Stan rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia w TP S.A. na koniec 2012r., po uwzględnieniu dyskonta i wykorzystania rezerwy wynosił 84,9 mln zł i uwzględnia kontynuację programu odejść dobrowolnych w TP S.A. w 2013r. Stan rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia w OCS na koniec 2012 wynosi 1,4 mln zł, a w PTK 0,4 mln zł i uwzględnia kontynuację programu odejść dobrowolnych w 2013r.

W 2012r. rekrutacja zewnętrzna w Grupie wyniosła 1.161 osób. Rekrutacje dotyczyły głównie stanowisk: sprzedażowych, pracowników obsługi klienta.

10.2.1 Umowa Społeczna

Od 1 stycznia 2012r. obowiązuje nowa Umowa Społeczna na lata 2012-2013 podpisana pomiędzy Zarządem TP S.A. a związkami zawodowymi. Umowa Społeczna dotyczy między innymi polityki zatrudnienia, w tym roli mobilności wewnętrznej, rekrutacji i outsourcingu, podwyżek wynagrodzeń (nie mniej niż 4,5% w 2012r.) 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, przy czym w 2012r. z ww. pakietu 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 w 2012 roku pracownika zależała od zakładowego stażu pracy i kształtowała się w przedziale od 4 do 15 przeciętnych miesięcznych wynagrodzeń zasadniczych pracownika z ostatnich trzech miesięcy trwania stosunku pracy, nie wyższych jednak niż średnie wynagrodzenie zasadnicze pracowników objętych PUZP na dzień 31 grudnia 2011r. i powiększona była w roku 2012 o dodatkowe odszkodowanie w wysokości 8 tys. zł. Dla pracowników o ponad 20 letnim stażu pracy, przewidziane zostały dodatkowe odszkodowania, których wartość (na pracownika) nie przekroczyła 20 tys. zł.

10.2.2 Program motywacyjny Grupy

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 S.A. Emitowane obligacje są obligacjami imiennymi, uprawniającymi do subskrybowania akcji TP S.A. serii B z pierwszeństwem przed dotychczasowymi akcjonariuszami.

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

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

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

Skala Programu

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

Liczba przydzielanych obligacji

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

Okres realizacji

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

Cena emisyjna akcji

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

We wrześniu 2007 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 S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z 20 sesji bezpośrednio poprzedzających dzień przydziału obligacji). 6.047.710 obligacji serii A zostało objętych przez osoby uprawnione, a 154.698 obligacji przez powiernika (KBC Securities). Nie wyemitowano 0,9 mln spośród 7,1 mln obligacji. Koszt realizacji programu w wysokości 25 mln zł jest księgowany przez cały okres trwania programu.

Według stanu na koniec 2012 roku umorzonych zostało 2.666.476 opcji w związku rozwiązaniem umowy o pracę z beneficjentami w przypadkach określonych w programie.

Program podlega systemowi kontroli zgodnie z postanowieniami uchwały, którą został wprowadzony w Grupie. Program podlega wdrażanej w całej grupie 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 ORANGE POLSKA

Opisane w niniejszym Sprawozdaniu ryzyka nie wyczerpują opisu całego potencjalnego ryzyka i niepewności, które mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, wyniki finansowe, płynność lub zasoby kapitałowe Grupy. Zarząd opracował i wprowadził system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w Grupie. Podejście to umożliwia zarządzanie ryzykami, które mogą mieć wpływ na niezrealizowanie celów biznesowych, oraz w istotnym stopniu zabezpiecza Spółkę przed poważnymi nieprawidłowościami w sprawozdawczości i stratami (zarządzanie ryzykiem nie oznacza jego całkowitej eliminacji, lecz lepsze rozpoznanie zagrożeń i podejmowanie odpowiednich działań w sytuacjach uzasadnionych) - (dodatkowe informacje dotyczące głównych nierozstrzygniętych sporów i roszczeń znajdują się w notce 28 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Nasze procesy są zaprojektowane tak, aby dawać rozsądne, lecz nie absolutne zapewnienie, że ryzyka istotne dla Grupy są zidentyfikowane i odpowiednie działania są podejmowane. Mogą istnieć ryzyka obecnie nieznane lub nieuznane za istotne, które w przyszłości okażą się istotne. Załączamy opis działań podejmowanych w celu zarządzania ryzykami jednak jest możliwe, że nie wszystkie działania będą skuteczne.

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

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

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

11.1 Realizacja średniookresowego planu działań Grupy

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

Silna konkurencja jak również zmienne środowisko regulacyjne wywierają silną presję na zdolność realizacji celów biznesowych, dlatego TP S.A. podejmuje dedykowane działania zmierzające do zmniejszenia presji działań konkurentów na wyniki osiągane przez TP S.A. poprzez ciągłe unowocześnianie oferty na rynku telefonii komórkowej i stacjonarnej oraz rozwój obsługi klienta.

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

Grupa musi wypełniać różne obowiązki regulacyjne określające zasady, według których produkty i usługi mają być świadczone w tym także odnoszące się do pozyskiwania i odnawiania licencji. Obowiązki regulacyjne Grupy wynikają z historycznie dominującej pozycji w segmencie telefonii stacjonarnej na rynku telekomunikacyjnym.

W przypadku, gdy spółki Grupy nie są w stanie spełniać nałożonych przez regulatora wymagań bądź też nie spełniają narzuconych wymagań, 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 nieudzielania żądanych informacji lub wprowadzenia w błąd, na podmiot gospodarczy może zostać nałożona kara w wysokości do 50 milionów euro.

Więcej informacji na temat ryzyk regulacyjnych znajduje się w rozdziale 12.

11.3 Wpływ konkurencji i presja na usługi i ceny

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

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

Grupa staje przed wyzwaniem konkurowania z firmami działającymi w sektorze telekomunikacyjnym, ale również spoza tego rynku, np. dostawcami czy dostawcami innych usług (np. VoIP). Mimo podejmowanych działań Grupa jest w dalszym ciągu narażona na ryzyko spadku przychodów i udziałów w rynku.

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

W 2012r. Grupa kontynuowała wprowadzanie ofert konwergentnych, na przykład Orange Open, która konsoliduje pakiety stacjonarnych i komórkowych usług głosowych oraz transmisji danych, dostępu do Internetu i telewizji. Grupa kontynuuje wdrażanie oferty usług integracji systemów informatycznych i telekomunikacyjnych oraz rozwiązań, które są adresowane do potrzeb klientów biznesowych.

Jednocześnie, nowe produkty i usługi wymagają przystosowania systemów sieciowych i informatycznych. Proces ten jest złożony i czasochłonny, przez co możliwe jest wystąpienie ryzyka opóźnień we wdrożeniach produktów i usług na rynek. Konieczność zapewnienia przez TP S.A. 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.

11.4 Potencjalne nasycenie sieci

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

11.5 Nowe inwestycje w infrastrukturę sieciową

Grupa 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.

Nowe usługi, rosnące potrzeby klientów oraz presja konkurencji powoduje, że Grupa podejmuje bardzo kosztowne inwestycje w infrastrukturę sieciową. W celu osiągnięcia synergii i lepszego wykorzystania infrastruktury sieciowej Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o. powołała z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o. - spółkę joint venture - NetWorks!, której celem jest zbudowanie najlepszej w swojej klasie sieci mobilnej do roku 2014. W 2012 roku Grupa kontynuowała rozwój technologii HSPA+ DC oraz rozbudowę IP backhaul dla sieci stacjonarnej i radiowej aby sprostać wzrostowi ruchu w sieci. Rozbudowa sieci w technologii VDSL jest kontynuowana.

Jeżeli Grupa 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.

11.6 Niedostępność i awarie infrastruktury technicznej

Niezbędna dla świadczenia usług i dostarczania produktów przez Grupę infrastruktura techniczna jest narażona na uszkodzenia i przerwy w działaniu wynikające z oddziaływania sił natury i zamierzonych działań ludzkich. Przerwy w funkcjonowaniu infrastruktury technicznej przekładają się bezpośrednio na możliwości Grupy w zakresie świadczenia usług i dostarczania produktów, co z kolei powoduje ograniczenie przychodów

z tych produktów i usług oraz wpływa negatywnie na satysfakcję klientów i wizerunek firmy. Ryzyko to ograniczane jest poprzez właściwe planowanie rozwoju sieci, działania prewencyjne, wdrażane plany ciągłości działania oraz programy ubezpieczeniowe. Ubezpieczenie Grupy zapewnia ochronę przed utratą majątku i zysku wskutek zniszczenia lub uszkodzenia infrastruktury telekomunikacyjnej Grupy. Z ochrony ubezpieczeniowej jest wyłączona sieć naziemna i kable podmorskie, co oznacza, że straty wynikające z ich uszkodzenia są w całości pokrywane przez Grupę.

11.7 Bezpieczeństwo systemów i ochrona danych

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

11.8 Niedostępność i awarie systemów informatycznych

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

11.9 Zależność od dostawców zewnętrznych

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

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

11.10 Ryzyko związane z umowami handlowymi, aliansami, strategicznymi porozumieniami

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

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

11.11 Dostępność wykwalifikowanych pracowników

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

11.12 Ryzyka związane z zasobami ludzkimi oraz dostosowaniem struktury organizacyjnej

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

Grupa kontynuowała proces odejść dobrowolnych oraz proces restrukturyzacji zatrudnienia w oparciu o system oceny kompetencyjnej. Ponadto, Zarząd TP S.A. 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.

11.13 Kwestie związane z powstaniem TP S.A.

TP S.A. powstała w wyniku przekształcenia państwowej jednostki organizacyjnej PPTiT w dwa podmioty: Poczta Polska i TP S.A. W procesie przekształcenia PPTiT oraz przekazywania mienia na rzecz nowo utworzonych podmiotów w dokumentacji zostały pominięte niektóre nieruchomości, a także inne składniki majątkowe, które obecnie są kontrolowane przez 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.

11.14 Podatkowe zobowiązania warunkowe

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

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

11.15 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 programu telewizyjnego Orange Sport, w związku z tym narażona jest na ryzyko naruszenia praw autorskich, pokrewnych, dóbr osobistych osób fizycznych lub prawnych, podlega odpowiedzialności redakcyjnej za treści audycji tworzących jej programy telewizyjne oraz podlega szeregowi obowiązków regulacyjnych nałożonych przez ustawę o radiofonii i telewizji. Jednocześnie 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 Grupa przygotowuje i zestawia programy zapewniając wysoką staranność, aby nie dopuścić do emisji materiałów niezgodnych z prawem.

11.16 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 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.

11.17 Ryzyko utraty wartości aktywów

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

11.18 Zadłużenie państw i kryzys bankowy w strefie euro

Ryzyko spowolnienia gospodarczego w Europie w wyniku zadłużenia państw i kryzysu bankowego w niektórych krajach Euro może mieć negatywny wpływ na wydatki firm oraz zwiększenie presji fiskalnej na sytuację gospodarstw domowych także w Polsce. Może to mieć negatywny wpływ na poziom kursów walut i stóp procentowych oraz utrudniony dostęp do nowych źródeł finansowania. Więcej informacji znajduje się w rozdziale 13.

12 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SEKTOREM TELEKOMUNIKACYJNYM

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

12.1 Ryzyka regulacyjne

Zmiany w otoczeniu regulacyjnym w połączeniu z rosnącą konkurencją spowodowały wzrost presji na przychody Grupy w 2012r.

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

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

12.1.1 Zmiana regulacji na rynku BSA

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

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

12.1.2 Jedna oferta ramowa

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

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

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

Obecnie w UKE toczą się postępowania z wniosków TP S.A. o zmianę oferty SOR, dotyczące m.in.:

- usługi LLU - zmiana wyniku z nałożonego na TP S.A. obowiązku na rynku 4/2007 (nowe konsultacje rozpoczęte 11 grudnia 2012r.),
- usługi BSA - zmiana wyniku z nałożonego na TP S.A. obowiązku na rynku 5/2007 (nowe konsultacje rozpoczęte 11 grudnia 2012r.),
- usługi rozpoczynania połączeń jako wykonanie obowiązku nałożonego na rynku 2/2007,
- odzwierciedlenia w usługach hurtowych usług detalicznych o charakterze regulowanym, w konsekwencji procesu TTM,
- świadczenie usług o podwyższonej opłacie w wyniku zmiany Prawa telekomunikacyjnego w tym zakresie.

Dodatkowo 31 stycznia 2012r. Prezes UKE zobowiązał TP S.A. do zmiany SOR w zakresie usługi zakańczania połączeń, w szczególności w zakresie likwidacji podziału na okresy taryfikacyjne. W wykonaniu

obowiązku wynikającego z decyzji, 1 marca 2012r. TP S.A. przedstawiła projekt zmian do zatwierdzenia. Postępowanie jest w toku.

12.1.3 Dzierżawa łączy (RLLO)

Na wniosek TP S.A. 15 lipca 2011r. zostało wszczęte przed UKE postępowanie administracyjne w przedmiocie zatwierdzenia zmiany oferty ramowej. 30 maja 2012r. Prezes UKE wydał decyzję zatwierdzającą zmianę oferty ramowej dzierżawy łączy. Decyzja Prezesa UKE w większości uwzględnia żądania TP S.A. W szczególności w decyzji wprowadzono opłaty uiszczane na rzecz TP S.A. związane z Interfejsem Systemu Informatycznego, jako formą sprawnej komunikacji z operatorami alternatywnymi na potrzeby świadczenia usług hurtowych. 13 czerwca 2012r. TP S.A. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie decyzji zatwierdzającej zmianę RLLO w zakresie, w jakim nie zostały uwzględnione żądania TP S.A. 28 września 2012r. Prezes UKE wydał decyzję z wniosku TP S.A. o ponowne rozpatrzenie sprawy. Decyzja w zdecydowanej większości uwzględniała postulaty TP S.A., więc nie została zaskarżona.

12.1.4 Kanalizacja kablowa (ROI)

13 lipca 2011r. TP S.A. złożyła do Prezesa UKE wniosek o zatwierdzenie zmodyfikowanej wersji oferty ROI, m.in. w zakresie w zakresie opłat dotyczących Interfejsu Systemu Informatycznego (ISI). 7 października 2011r. TP S.A. przedłożyła Prezesowi UKE projekt oferty ROI.

Po przeprowadzeniu trzech tur konsultacji (listopad 2011r., styczeń i maj 2012r.) 23 listopada 2012r. Prezes UKE wydał decyzję wprowadzającą nową ofertę ROI. Oferta przewiduje udostępnianie kanalizacji w trybie IRU (ang. Indefeasible Right of Use - nieodwołalne prawo używania) w modelu DRPU („Dzierżawa na potrzeby Realizacji Programów Unijnych”). Model DRPU to IRU ograniczone do zastosowania jedynie do inwestycji finansowanych w całości lub w części ze środków publicznych w ramach programów operacyjnych lub innych podobnych programów.

IRU to model udostępniania infrastruktury przypominający leasing, polegający na przekazaniu innemu podmiotowi infrastruktury telekomunikacyjnej do używania i czerpania korzyści na czas zbliżony do przewidywanego czasu ekonomicznej eksploatacji takiej infrastruktury oraz za wynagrodzeniem bliskim jej wartości rynkowej. Infrastruktura udostępniana jest do korzystania na bardzo długi okres, do 25 lat, który może być dodatkowo przedłużony. Ponadto udostępniający musi utrzymywać infrastrukturę w należytym stanie na swój koszt w okresie trwania IRU (w tym zapewnić naprawy). Oferta w modelu DRPU zakłada jednorazową płatność w wysokości skumulowanych opłat okresowych za cały okres przewidywanego udostępnienia kanalizacji, pomniejszonej o 6% dyskonta. Oferta ramowa przewiduje, że podmiot korzystający z DRPU może udostępnić zasoby pozyskane w tym trybie kolejnym podmiotom, bez konieczności uzyskania zgody TP S.A.

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

12.1.5 Stawki za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych (MTR)

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

W zamian za spowolnienie redukcji stawek MTR Prezes UKE zobowiązał PTK (oraz PTC, Polkomtel i P4) 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. Proces inwestycyjny wynikający z decyzji przebiega zgodnie z zasadami i harmonogramem w niej określonym.

14 grudnia 2012r. Prezes UKE wydał decyzję SMP dla PTK Centertel, w której ustalił wysokości stawek MTR: w pierwszym półroczu 2013r. – 8,26 gr/min. (stawka skalkulowana w oparciu o średnią obecnie obowiązującą stawkę oraz stawkę skalkulowaną poprzez model pure LRIC) oraz 4,29 gr/min od drugiego półroczu 2013r. (stawka skalkulowana w oparciu o kalkulację modelu LRIC). Dodatkowo projekt przewiduje zniesienie obowiązującej do tej pory asymetrii wysokości stawek MTR – stawki MTR pobierane przez poszczególnych operatorów będą symetryczne.

W dniu 31 grudnia 2012r. PTK Centertel złożyła stosowne odwołanie od decyzji UKE.

PTK prowadzi negocjacje handlowe z operatorami celem implementowania do umów międzyoperatorskich stawek określonych przez UKE.

12.1.6 Częstotliwości PTK Centertel

Decyzją UKE z 31 lipca 2012r. PTK Centertel uzyskała odnowienie rezerwacji 1800 MHz na wnioskowany przez siebie okres 15 lat, czyli do sierpnia 2027r.

Decyzją UKE z 14 sierpnia 2012r. PTK Centertel uzyskała zgodę na neutralność technologiczną i usługową w częstotliwości 450 MHz – ważną do grudnia 2016r.

W lipcu 2014r. wygaśnie rezerwacja PTK Centertel na częstotliwości 900 MHz. Zgodnie ze znowelizowaną 16 listopada 2012r. ustawą Prawo telekomunikacyjne przedłużenie rezerwacji na kolejny okres będzie odpłatne. Opłata rezerwacyjna będzie wyznaczona przez Prezesa UKE na podstawie kwoty uzyskanej w poprzednim przetargu na to pasmo.

W najbliższym czasie uwalniane będą częstotliwości umożliwiające świadczenie usług 4G (patrz pkt. 6.8)

12.1.7 Obniżenie stawek roamingowych

W maju 2012r. Parlament Europejski i Rada przyjęły nowe rozporządzenie w sprawie roamingu w UE tzw. Roaming III. Rozporządzenie obowiązuje od 1 lipca 2012r.

Zgodnie z rozporządzeniem, maksymalne opłaty (wyrażone w walucie EUR, bez VAT) za usługi telekomunikacyjne mogą wynosić:

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

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

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

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

Stawki hurtowe- maksymalne wysokości stawek

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

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

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

Od 1 lipca 2012r. PTK Centertel jest zobowiązana do dostosowania cen za usługi roamingowe zgodnie ze stawkami określonymi w rozporządzeniu. Ponadto nowe rozporządzenie wprowadza obowiązek oddzielenia roamingu od pozostałych usług, co ma umożliwić jego odrębną sprzedaż. Oznacza to, że klienci nie będą musieli kupować usług roamingu jedynie od swojego operatora, lecz będą mogli nabyć je od dowolnego dostawcy. Skorzystanie z takiego rozwiązania będzie możliwe od 1 lipca 2014r.

Jednocześnie rozporządzenie wprowadza obowiązek świadczenia hurtowego dostępu do usług roamingu, który obejmuje bezpośredni hurtowy dostęp do usług roamingu lub dostęp hurtowy na zasadzie odsprzedaży usług roamingu. Operatorzy będą zobowiązani uwzględniać wszystkie uzasadnione wnioski o hurtowy dostęp do wszystkich elementów sieci i urządzeń towarzyszących oraz do odpowiednich usług, oprogramowania i systemów informatycznych niezbędnych do świadczenia klientom usług roamingu regulowanego.

Od 1 stycznia 2013r. operatorzy będą również zobligowani do publikowania oferty ramowej, która będzie musiała uwzględniać wszystkie elementy niezbędne do hurtowego dostępu do usług roamingu. BEREC – w konsultacji zainteresowanymi stronami i Komisją Europejską opracował szczegółowe wytyczne dot. hurtowego dostępu do usług roamingu.

12.1.8 Zmiana prawa telekomunikacyjnego

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

Ustawa wprowadza: nowe narzędzie regulacyjne, jakim jest separacja funkcjonalna, daje Prezesowi UKE kompetencje do określania warunków udostępniania infrastruktury (w szczególności przyłączy, instalacji wewnątrz budynkowej) wobec przedsiębiorców niezależnie od pozycji rynkowej, nową procedurę

zatwierdzenia środków regulacyjnych, rozszerza zakres uprawnień abonentów w zakresie umów telekomunikacyjnych, dokonuje zmian w obszarze częstotliwości, wprowadza szereg nowych regulacji w zakresie ochrony danych osobowych, skraca okres retencji danych z 24 do 12 miesięcy, wprowadza nowy organ europejskich regulatorów, BEREC. W związku z nowelizacją będzie do wydania przez Radę Ministrów albo ministra właściwego do spraw łączności kilkanaście aktów wykonawczych do ustawy.

W 2012r. ukazały się następujące rozporządzenia do ustawy Prawo telekomunikacyjne:

- 1) Rozporządzenie Ministra Administracji i Cyfryzacji z dnia 15 grudnia 2011r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych wymagań dotyczących gospodarowania numeracją w publicznych sieciach telefonicznych (Dz. U. 2012, poz. 12);
- 2) Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2012r. w sprawie wymagań technicznych i eksploatacyjnych dla interfejsów umożliwiających wykonywanie zadań i obowiązków na rzecz obronności, bezpieczeństwa państwa oraz bezpieczeństwa i porządku publicznego (Dz. U. 2012, poz. 200);
- 3) Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 3 kwietnia 2012r. zmieniające rozporządzenie w sprawie Krajowej Tablicy Przeznaczeń Częstotliwości, (Dz.U. 2012, poz. 537);
- 4) Rozporządzenie Ministra Administracji i Cyfryzacji z dnia 12 października 2012r. zmieniające rozporządzenie w sprawie planu numeracji krajowej dla publicznych sieci telefonicznych (Dz.U. 2012 poz. 1267).

12.2 Ryzyka konkurencyjne

12.2.1 Operatorzy telewizji kablowych

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

Posiadając ok. 40% rynku płatnej telewizji oraz jedną trzecią rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu mają ambicje być nie tylko dostawcami 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 bez podnoszenia ceny usługi.

2012 rok przyniósł kolejny krok ku konsolidacji rynku – Multimedia Polska dokonały przejęcia Stream Communications, w wyniku czego stały się drugim największym operatorem kablowym na polskim rynku.

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 stacjonarnej 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.

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

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.

12.2.3 Rynek ofert hurtowych WLR, BSA i LLU

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

We wrześniu 2010r. Prezes UKE zatwierdził ujednoliconą Ofertę Ramową (tzw. SOR I), która wprowadziła m. in. funkcjonalności zawarte w treści Porozumienia TP S.A. – UKE. 5 kwietnia 2011r. Prezes UKE wydał kolejną decyzję (tzw. SOR II), w której zmienił część postanowień Oferty z 2010r. (m.in. z zakresu współpracy międzyoperatorskiej oraz obsługi procesowej). Oferta SOR została ponownie zaktualizowana przez Prezesa UKE w dniu 5 października 2011r. Ostatnia zmiana oferty była wynikiem uruchomienia przez TP S.A. od 1 czerwca 2011r. świadczenia usługi BSA w technologii VDSL, w oparciu o urządzenia IP DSLAM.

Usługa WLR

Dostęp do sieci TP S.A. na zasadzie hurtowej odsprzedaży abonamentu TP S.A. (tzw. *Wholesale Line Rental* - WLR) jest świadczony od 2006r. Do połowy 2012r. TP S.A. współpracowała z 23 podmiotami. Od 1 czerwca 2012r. Operator DID jako pierwszy zgodnie z SOR rozpoczął składanie zamówień WLR z wykorzystaniem interfejsu www. W 2012r. do SOR w zakresie WLR przystąpili również i realizują zamówienia operatorzy EasyCall i TIWS (Telefonica). W grudniu 2012r. Operator Novum podpisał umowę SOR. Na koniec grudnia 2012r. TP S.A. obsługiwała około 1,59 mln dostępów WLR.

Usługa BSA

Szerokopasmowy dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (tzw. Bitstream Access) jest świadczony od 2006r. Do końca 2012 umowy o korzystanie z oferty BSA podpisały z TP S.A. 24 podmioty. Na 31 grudnia 2012r. TP S.A. obsługiwała ok. 487 tys. linii BSA.

1 lutego 2012r. Prezes UKE rozpoczął konsultację projektu Decyzji SMP regulującej rynek 5 (szerokopasmowego dostępu do Internetu) wprowadzając m.in. zmiany w zakresie przywrócenia regulacji dla wcześniej zderegulowanych 11 gmin (w zamian dla 4 gmin zmniejszono obowiązki regulacyjne) oraz zmniejszenia obowiązków regulacyjnych dla łącz światłowodowych.

Jednocześnie 1 lutego 2012r. Prezes UKE rozpoczął konsultację projektu decyzji zatwierdzającej zmianę SOR na Rynku 4 i Rynku 5 wynikających z Decyzji SMP dla rynku 4 z 30 grudnia 2010r. oraz rynku 5 z 28 kwietnia 2011r.

11 grudnia 2012r. Prezes UKE rozpoczął kolejne konsultacje projektu decyzji zatwierdzającej zmianę SOR na rynku 5, wynikającą z Decyzji SMP dla rynku 5 z 28 kwietnia 2011r.

Usługa LLU

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej w TP S.A. (LLU) jest świadczony od 2005r. Do końca 2012r. z oferty LLU TP S.A. korzystało 25 podmiotów, a TP S.A. obsługiwała ponad 185 tys. linii LLU.

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

Realizując obowiązek z tej decyzji, TP S.A. 30 marca 2011r. złożyła do UKE projekt oferty ramowej. Do końca 2012r. decyzja zawierająca nowe obowiązki nie została wydana przez Regulatora.

31 stycznia 2012r. Prezes UKE rozpoczął konsultacje projektu decyzji w zakresie opłat na Rynku 4.

1 lutego 2012r. Prezes UKE rozpoczął konsultacje projektu decyzji zatwierdzającej zmianę SOR na rynku 4 wynikającą z Decyzji SMP dla rynku 4 z 30 grudnia 2010r.

11 grudnia 2012r. Prezes UKE rozpoczął kolejne konsultacje projektu decyzji zatwierdzającej zmianę SOR na rynku 4 wynikającą z Decyzji SMP dla rynku 4 z 30 grudnia 2010r.

12.2.4 Bezprzewodowy dostęp do Internetu w telefonii komórkowej

W 2012r. miała miejsce kontynuacja dynamicznego rozwoju Internetu mobilnego w Polsce. Poziom penetracji mobilnym Internetem w populacji kraju na koniec grudnia 2012r. przekroczył 11%. Mobilny dostęp do Internetu wydaje się mieć w Polsce głównie charakter substytucyjny względem Internetu stacjonarnego i w ostatnich dwóch latach miał wpływ na spowolnienie tempa jego rozwoju. 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. Komercyjne usługi w szybkiej technologii LTE świadczą Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel.

W ramach ogłoszonego przez UKE przetargu na pięć rezerwacji częstotliwości z pasma 1800 MHz na potrzeby LTE w październiku br. oferty złożyło sześć firm: P4, Polkomtel, PTK Centertel, Polska Telefonia Cyfrowa, Sferia i EmiTel. Częstotliwości 1800 MHz są przeznaczone dla obszarów miejskich.

Na lata 2013-2014 planowany jest przetarg UKE na częstotliwości z zakresu 800 MHz, które są predestynowane do rozwoju zasięgu LTE na terenach podmiejskich i wiejskich.

12.2.5 Rynek łączy dzierżawionych

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

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

W 2012r., notowana jest zmiana preferencji odbiorców w kierunku zaawansowanych usług transmisji danych w sieciach zarządzanych. Dlatego w Polsce, podobnie jak w Europie, obserwujemy migrację z tradycyjnych usług transmisji danych, do rozwiązań zarządzanych. Zarówno TP S.A. jak i konkurencja rozwijają zakres usług w tym kierunku.

12.2.6 Rynek Połączenia Sieci

Zakańczanie połączeń w sieciach mobilnych (MTR)

Na podstawie wydanych decyzji dla MNO wdrożono w obowiązujących umowach stawkę rozliczeniową w wysokości 12,23 gr/min na okres od 1 lipca 2012r. (od OA, którym TP S.A. świadczy usługę tranzytu).

Z dniem 3 sierpnia 2012 roku Prezes UKE rozpoczął postępowanie konsultacyjne, a w dniu 14 grudnia 2012 wydał Decyzje określające znaczącą pozycję na rynku świadczenia usługi zakańczania połączeń głosowych w ruchomej publicznej sieci telefonicznej oraz nałożenia, utrzymania i zmiany obowiązków regulacyjnych dla następujących operatorów:

- Aero2 Sp. z o.o.
- Centernet S.A.
- Mobyland Sp. z o.o.
- P4 Sp. z o.o.
- Polkomtel Sp. z o.o.
- Polska Telefonia Cyfrowa S.A.
- Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o.

Najistotniejszym elementem jaki został wprowadzony w decyzjach SMP jest określenie stawki MTR na jednolitym poziomie:

- 8,26 groszy/min. w okresie od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013,
- 4,29 groszy/min. w okresie od 1 lipca 2013r.

TP S.A. uzgodniła z w/w operatorami, że nowe stawki wchodzą w życie z datą określoną w decyzjach SMP. Zmiana stawek MTR wiąże się z ryzykiem spadku przychodów przez TP S.A. z tranzytu na rynku krajowym.

25 lipca 2012 r. sąd uchylił decyzję zobowiązującą Polkomtel do świadczenia dostępu dla swoich abonentów do numeracji 70x w sieci TP S.A. Wobec braku podstaw do realizacji ruchu i rozliczeń (brak możliwości wyegzekwowania należności) ruch do usług w numeracji 70x z sieci Polkomtel został zablokowany. Strony nie porozumiały się w zakresie realizacji ruchu.

Zakańczanie połączeń w sieci stacjonarnej (FTR)

Dnia 31 stycznia 2012r. Prezes UKE wydał decyzję regulacyjną zobowiązującą TP S.A. do przygotowania zmian w SOR w zakresie rynku 3 (zakańczanie połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej). Najważniejsze zmiany Oferty, do których zobowiązana została TP S.A., dotyczą wprowadzenia do Oferty jednej stawki za zakończenie połączenia w Sieci TP S.A. w strefie numeracyjnej, w Obszarze tranzytowym (OTr) oraz poza OTr, bez podziału na okresy taryfikacyjne. TP S.A. realizując obowiązek z tej decyzji złożyła do UKE projekt oferty ramowej. Decyzja zawierająca nowe obowiązki nie została wydana. Zmiana SOR w tym zakresie umożliwi wyeliminowanie asymetrii spowodowanej stosowaniem harmonogramu dochodzenia do symetrii ze stawkami w sieci OA nieuwzględniającymi podziału na 3 okresy taryfikacyjne. Prezes UKE nie wydał jeszcze decyzji zatwierdzającej zmiany w ofercie ramowej TP S.A.

W dwóch przypadkach sądy prawomocnymi wyrokami przyznały rację TP S.A. w sporze dotyczącym asymetrii:

- uchylona została decyzja UKE wprowadzająca asymetrię (harmonogram dochodzenia do symetrii i jeden okres taryfikacyjny) w rozliczeniach pomiędzy TP S.A. i IT S.A. Strony powróciły do rozliczeń wg stawek sprzed decyzji UKE.
- zmieniona została decyzja UKE wprowadzająca asymetrię (harmonogram dochodzenia do symetrii i jeden okres taryfikacyjny) w rozliczeniach pomiędzy TP S.A. i MNI. Sąd zmienił decyzję Prezesa UKE w ten sposób, że do harmonogramu redukcji asymetrii wprowadził trzy okresy taryfikacyjne. Wobec tego strony powróciły do rozliczeń wg stawek sprzed decyzji UKE.

Powyższe wyroki przyczyniły się do wyeliminowania asymetrii i obniżenia kosztów po stronie TP S.A.

PSI – Płaska Stawka Interkonektowa

W związku z brakiem zgody ze strony innych operatorów na wprowadzenie w rozliczeniach modelu PSI (płaska stawka interkonektowa) w ich sieciach, TP S.A. zwróciła się do UKE o wydanie decyzji, które uregulowałyby tę kwestię. W dniu 18 lipca 2012, UKE odmówiło wydania decyzji wprowadzających do rozliczeń model PSI w sieciach innych, niż TP S.A. operatorów. Od tych decyzji TP S.A. złożyła do sądu odwołania. Postępowania sądowe są w toku.

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

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

TP S.A. jest aktywnym uczestnikiem rynku połączeń międzynarodowych, co ma odzwierciedlenie głównie w takich działaniach, jak:

- rozbudowa zagranicznej bazy połączeń międzyoperatorskich;
- utrzymywanie udziału w rynku połączeń przychodzących do Polski;
- pozyskiwanie nowych wolumenów ruchu wychodzącego z Polski poprzez pozyskiwanie kolejnych operatorów dla usługi ILD;
- budowa krótkoterminowych umów z operatorami, które gwarantują stabilne wolumeny ruchu, stabilne przychody i koszty oraz optymalne wykorzystanie sieci i przewidywalność biznesu;
- współpraca z 39 operatorami krajowymi - za pośrednictwem swojej sieci, świadczy usługi zakańczania połączeń w sieciach operatorów zagranicznych. W podobnym modelu współpracuje również z 80 operatorami zagranicznymi.

Działania te zwiększają siłę TP S.A. 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 2011r. TP S.A. utworzyła pierwsze połączenia międzyoperatorskie oparte na technologii IP. Obecnie uruchomione są połączenia z 9 operatorami zagranicznymi. Trwają również prace nad pozyskaniem kolejnych operatorów międzynarodowych, którzy będą współpracować z TP S.A. w oparciu o interkonekt IP.

Jak pokazują doświadczenia partnerów zagranicznych TP S.A., (np. Telecom Italia, British Telecom, Deutsche Telecom oraz 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 S.A. stosuje podobny model działania i wprowadzając coraz szerzej do oferty usługi oparte o technologię IP nie rezygnuje z technologii TDM.

Obniżka stawek MTR zaplanowana na 2013 rok na rynku krajowym będzie miała wpływ również na przychody w segmencie międzynarodowym. Wiąże się to z ryzykiem spadku przychodów z usługi tranzytu w ruchu zakańczanym w polskich sieciach telefonii GSM.

12.2.8 Rynek międzynarodowego tranzytu IP

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

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 VoIP – jest bezpłatna. Fakt ten w znacznym stopniu wpływa na popularność tego sposobu komunikacji, wyrażającej się w liczbie użytkowników korzystających z tzw. komunikatorów.

Technologia VoIP jest w Polsce od wielu lat szeroko wykorzystywana przez operatorów do świadczenia usług telefonii stacjonarnej w formie w pełni funkcjonalnych odpowiedników tradycyjnych linii telefonicznych. Na rynku usług VoIP aktywnie działa także Orange Polska.

Od maja 2011r. Orange Polska oferuje usługę Telefon HD, umożliwiającą użytkownikom wykonywanie połączeń w bardzo wysokiej jakości dźwięku. Oferta jest stale rozwijana i dostosowywana do zmieniających się potrzeb klientów stanowiąc istotny składnik ofert łączonych, takich jak FunPack, czyli oferty zawierającej pakiet Internet, TV i telefon VoIP.

W 2012r. oferta FunPack została wzbogacona o plan międzynarodowy, który pozwala klientom na wykonywanie nieograniczonej liczby połączeń miejscowych i strefowych, międzystrefowych oraz międzynarodowych do sieci stacjonarnych i komórkowych (Strefa I).

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

13.1 Czynniki makroekonomiczne oraz czynniki związane z sytuacją w Polsce

13.1.1 Wzrost gospodarczy

W 2012 nastąpił spadek dynamiki wzrostu polskiej gospodarki. Wstępne szacunki GUS mówią o wzroście rządu 2,0% r/r. Na obniżenie się dynamiki wzrostu PKB, wpływ miał przede wszystkim spadający od 2 kwartału poziom konsumpcji oraz słabnąca dynamika inwestycji i eksportu.

Polski budżet na 2013 rok jest oparty na założeniach 2,2% wzrostu PKB. 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 niektórych krajów tej strefy 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.

Czynnikami 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 dalsze ograniczenie wolumenu inwestycji publicznych. Tempo spadku inwestycji publicznych może być ograniczane przez działalność spółki Inwestycje Polskie.

13.1.2 Inflacja

Inflacja na koniec grudnia 2012 roku kształtowała się na poziomie 2,4% r/r. Z kolei średnioroczny wskaźnik wzrostu cen towarów i usług obniżył się do poziomu 3,7%. Na obserwowany od 2 kwartału 2012r. spadek inflacji wpływ miało obniżenie się popytu konsumenckiego, spadek tempa wzrostu cen żywności i energii oraz aprecjacji kursu złotego.

Podejmowane w drugiej połowie roku decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżkach stóp procentowych, pokazały, iż Bank Centralny nie oczekuje znaczącej presji inflacyjnej w 2013 roku i że inflacja nie stanowi zagrożenia dla polskiej gospodarki w najbliższym czasie. W kierunku ograniczenia inflacji będzie oddziaływać osłabienie wzrostu gospodarczego i konsumpcji ze strony gospodarstw domowych oraz obniżka cen gazu na początku 2013r.

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

13.1.3 Bezrobocie i koszty pracy

Załamanie w sektorze budowlanym oraz znaczne pogorszenie koniunktury w produkcyjnym negatywnie wpłynęły na sytuację na rynku pracy w 2012r. Stopa bezrobocia na koniec roku osiągnęła poziom 13,4% (wzrost o 0,9 p.p. r/r). Pogarszająca się sytuacja na rynku pracy przełożyła się na znaczące osłabienie dynamiki wzrostu wynagrodzeń, przy czym poziom tej dynamiki obniżał się stopniowo w ciągu roku. W grudniu płace w sektorze przedsiębiorstw wzrosły nominalnie średnio o 2,4%, co w ujęciu realnym nie wpłynęło na zmianę poziomu wynagrodzeń (r/r).

W 2013r. można oczekiwać kontynuacji tegorocznych tendencji na rynku pracy, choć odbicie w strefie Euro i wzrost popytu na polskie towary może pozytywnie wpłynąć na stabilizację liczby zatrudnionych, a nawet jego wzrost pod koniec roku. W warunkach spowolnienia gospodarczego, relatywnie wysokiego bezrobocia oraz obniżającej się inflacji presja na wzrost płac powinna utrzymywać się nadal na niskim poziomie.

13.1.4 Czynniki polityczno-ekonomiczne

Na przestrzeni ostatnich 20 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 Orange Polska. 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 pp. do poziomu 23% i 8% począwszy od 1 stycznia 2011r. 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. Pierwsza z tych podwyżek planowana była od 1 lipca 2012r., niemniej wobec niespełnienia ustawowych przesłanek stawki podatku VAT pozostaną na niezmiennym poziomie. Od 1 lutego 2012r. z 6% do 8% wzrosła 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 drugim kwartale 2012r., wbrew oczekiwaniom rynku, Rada Polityki Pieniężnej podniosła stopy procentowe, a następnie, zgodnie z konsensusem, obniżyła je dwukrotnie w drugiej połowie roku. Ostatecznie referencyjna stopa procentowa została obniżona w 2012 roku o 0,25% do poziomu 4,25%. W pierwszej połowie roku Rada Polityki Pieniężnej kierowała się utrzymującą się presją inflacyjną, która była efektem osłabienia złotego i wysokich cen paliw. W drugiej połowie 2012 roku spowolnienie gospodarcze wydaje się wiodącym czynnikiem obniżki stóp procentowych. Rynki finansowe oczekują dalszego złagodzenia polityki pieniężnej w 2013 roku i obniżki referencyjnej stopy procentowej o dalsze 0,75%-1%.

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

13.2.3 Kursy wymiany

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

W 2012 roku złotówka okazała się jedną z najlepszych inwestycji w świecie rynków wschodzących, notując 11% wzrost w stosunku do Euro. Stało się to głównie za sprawą inwestycji portfelowych w polskie obligacje skarbowe. W omawianym okresie kurs złotego wobec euro podlegał wahaniom w zakresie 4,0465 – 4,5135 natomiast wobec dolara amerykańskiego pomiędzy 3,0690 a 3,5777. Średni kurs złotego (za NBP) w 2012r. wyniósł 3,2581 w stosunku do dolara i 4,1852 w stosunku do euro.

13.2.4 Sytuacja na Warszawskiej Giełdzie

W 2012r. indeksy na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) zanotowały wzrosty. Akcje Telekomunikacji Polskiej straciły w tym czasie 22,3% (włączając efekt związany z wypłatą dywidendy), podczas gdy indeks dużych spółek giełdowych WIG20 zanotował wzrost o 20,5%.

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

14 ZAŁĄCZNIK PRODUKTY I USŁUGI

Telefonia stacjonarna

Klienci biznesowi

W 2012 roku, w odpowiedzi na oczekiwania klientów wprowadzono do oferty:

- Plan „Bez limitu na stacjonarne” oferujący w ramach abonamentu nielimitowane połączenia lokalne i międzystrefowe do wszystkich sieci, połączenia międzynarodowe do krajów 1 strefy oraz międzynarodowe do sieci komórkowych (Australia, Kanada, USA);
- Od sierpnia 2012r. w ofercie dostępny jest nowy plan taryfowy o korzystnej opłacie abonamentowej – „plan Ekonomiczny dla Firm”. W ramach planu klient otrzymuje pakiet 30 minut na połączenia lokalne i międzystrefowe;
- W 2012r. do oferty konwergentnej „Orange Open” dla Firm został włączony plan „Bez limitu na stacjonarne”.

Klienci indywidualni

Oferty i kampanie promocyjne oraz prewencyjne

- 29 maja 2012r. rozpoczęła się kampania informacyjna pod hasłem "uwaga, oszuści mają nosa...". Celem kampanii było zwrócenie uwagi klientów na nieuczciwe praktyki niektórych firm telekomunikacyjnych. Kampania trwała do 12 czerwca 2012r.
- 15 października 2012r. rozpoczęła się trwająca miesiąc kampania poświęcona nowym planom domowym. Celem kampanii było propagowanie zmian w ofercie, czyli możliwość wykonywania nielimitowanych połączeń do krajowych oraz międzynarodowych sieci stacjonarnych w ramach abonamentu (czyli bez dodatkowych kosztów). Kampania obejmowała 100 wyselekcjonowanych lokalizacji.

Nowe usługi i plany taryfowe

TP S.A. wprowadziła w 2012 roku następujące oferty:

- W marcu 2012r. wprowadzona została promocja „Wyjątkowy Abonament” dla nowych klientów przyłączających się do sieci. Abonenci musieli spełniać specjalne warunki określone w Regulaminie. W ramach promocji, w zamian za podpisanie umowy lojalnościowej na okres 12 lub 24 miesięcy, klientowi przysługiwała obniżona opłata abonamentowa przez cały okres trwania umowy;
- W marcu 2012r. została przedłużona oferta „120 minut z e-fakturą” wspierająca aktywację e-faktury przez abonentów telefonii stacjonarnej. Przez 6 miesięcy klient aktywujący e-fakturę otrzymywał dodatkowe 20 minut na połączenia w krajowych sieciach stacjonarnych. Oferta obowiązywała do września 2012r.;
- W kwietniu 2012r. w ramach rebrandingu marki przygotowano ofertę „Pakiet 1000 Minut na Start”, w ramach której klienci mieli możliwość bezpłatnej aktywacji pakietu 1000 minut na połączenia stacjonarne, do sieci komórkowej Orange oraz do wybranych krajów, w których obecna jest marka Orange;
- Również w ramach rebrandingu akcja Środy z Orange (dwa bilety w cenie jednego do sieci Multikino) rozszerzona została o klientów posiadających usługi Telekomunikacji Polskiej;
- W maju 2012, z okazji organizacji Euro 2012 została przygotowana oferta „2012 Minut dla Kibica”. W ramach oferty każdy kibic mógł w atrakcyjnej cenie aktywować pakiet na połączenia do wszystkich krajów biorących udział w turnieju Euro 2012;
- W maju 2012 wprowadzono do oferty promocję „Warto Zostać z Minutami”. W ramach promocji klienci korzystający z planu Startowy na Start z umowami na czas określony mogli skorzystać z dodatkowego pakietu minut w ramach dotychczasowej opłaty abonamentowej;
- We wrześniu 2012r. wdrożony został nowy Cennik usług telekomunikacyjnych – dopasowane plany dla domu. W ofercie pojawiły się plany z kontraktami terminowymi, które oferują pakiety nielimitowanych połączeń w bardzo atrakcyjnych cenach. W ramach pakietów dostępne są połączenia do sieci stacjonarnych w Polsce oraz Unii Europejskiej, USA, Kanadzie, Australii;

- W listopadzie 2011 wprowadzona została oferta „Lojalni Płacą Mniej”. W ramach oferty lojalni klienci mają możliwość bezpłatnej aktywacji rabatu (50%) na krajowe połączenia stacjonarne oraz komórkowe. Rabat obowiązuje przez 3 miesiące.

Oferty przyłączeniowe

W ramach usługi przyłączenia do sieci w 2012 roku TP S.A. oferowała klientom kontynuację promocji „Przyłączenie w dobrej cenie” na niezmienionych 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.

Obniżki cen do sieci komórkowych

Od 1 marca 2012 wprowadzono obniżkę cen połączeń do sieci Play (P4), Cyfrowy Polsat, Mobyland oraz Centernet. Obniżki te podyktowane były redukcją stawek MTR do tych operatorów. Obecnie cena 1 min. połączenia wynosi od 0,30 zł do 0,46 zł, w zależności od operatora.

Przesył danych

Klienci biznesowi

Biznesowy VPN

Do prowadzenia profesjonalnego biznesu i budowy platformy e- biznes 30.04.2012 wprowadzono do oferty nową usługę transmisji danych - Biznesowy VPN. Usługa ta zastąpiła oferty IP VPN i Transmisję danych DSL. W ramach usługi klienci uzyskują kompleksowe rozwiązanie polegające na połączeniu wszystkich oddziałów firmy w jedną sieć korporacyjną z wykorzystaniem różnych technologii i infrastruktury. To usługa przeznaczona zwłaszcza dla średnich i dużych firm z wieloma oddziałami na terenie kraju, a nawet za granicą, dla których obok szybkiego transferu danych i bezpiecznego dostępu do Internetu ważne jest także bezpieczeństwo przesyłanych informacji oraz niezawodność systemu. W ramach abonamentu firmy otrzymują także wsparcie techniczne - nie muszą zajmować się organizacją pracy sieci czy usuwaniem ewentualnych awarii.

Usługi jakościowe (SLA) dla biznesu

Aby zapewnić klientom świadczenie usług na wysokim poziomie od połowy listopada 2012r oferowana jest usługa Certyfikat Jakości SLA dla usługi Zarządzany UTM, która gwarantuje klientowi usuwanie wszelkich awarii związanych z funkcjonowaniem usługi w zależności od wybranego poziomu (8 lub 12 h) oraz daje możliwość zgłaszania awarii 24h na dobę. Rozszerzono także zakres usługi Certyfikat Jakości SLA dla usługi Zarządzanie siecią LAN. Certyfikatem Jakości SLA zostały objęte urządzenia LAN w wariantach Zarządzanie podstawowe oraz urządzenia WLAN w wariantach Zarządzanie zaawansowane oraz Zarządzanie podstawowe.

Szerokopasmowy Dostęp do Internetu

Jedną z propozycji jest promocja „Turbo DSL”, w ramach której klienci mogą zakupić w atrakcyjnej cenie nową opcję usługi – DSL 10 000 z prędkością: odbierania danych - od 1Mbit/s do 10 Mbit/s i wysyłania danych - od 256 kbit/s do 1 Mbit/s. Opcja ta jest dostępna również dla klientów neostrada („Turbo DSL dla Neo”). Kolejna wprowadzona również w kwietniu to „Super-Promocja IDSL”. Klienci nie ponoszą opłaty instalacyjnej za modem rozszerzony oraz nie ponoszą przez okres pierwszych 30 dni miesięcznych opłat abonamentowych oraz opłat za zwiększenie maksymalnej prędkości transmisji, a następnie ponoszą je w niższej atrakcyjnej cenie. Promocja dotyczy opcji DSL 1000, 2000, 4000, 8000 i 15000 zamawianych telefonicznie na 24 miesiące.

W grudniu została wprowadzona nowa usługa szerokopasmowego dostępu do Internetu dla klientów biznesowych – Neostrada Biznes. W ramach tej usługi klienci w zależności od możliwości technicznych uzyskują prędkość dostępową w przedziale od 998 kbit/s do 10 Mbit/s. Usługa do 19.12.2012r. świadczona jest pilotażowo, a od 20 grudnia komercyjnie.

Równolegle do usługi dostęp do Internetu DSL została dodana opcja DSL 40000, dla której w zależności od możliwości technicznych prędkość odbierania danych wynosi od 10 do 40 Mbit/s, a wysyłania danych od 1 do 4 Mbit/s. Ta opcja świadczona jest również na zasadach pilotażu, a od 20 grudnia komercyjnie.

Biznes Pakiet - pakiet usług dla średniej i małej firmy

Na początku lutego br. wprowadzono korzystną promocję „W pakiecie taniej” polegającą na obniżeniu instalacyjnej i miesięcznej opłaty abonamentowej dla wybranych pakietów oraz miesięcznej opłaty za opcję dodatkową zwiększenia prędkości.

W maju 2012r. wprowadzona została promocja „Swobodne Rozmowy” polegająca na możliwości dokupienia nielimitowanych planów taryfowych albo pakietu minut. W ramach nielimitowanych planów taryfowych klienci mogą wykonywać bezpłatne połączenia do wszystkich krajowych sieci stacjonarnych strefy 1. Pakiety minut umożliwiają wykonywanie odpowiednio 200, 700, 2000 minut połączeń do wszystkich krajowych sieci komórkowych.

Od 1 września br. rozwiązanie to zostało wprowadzone do oferty cennikowej jako opcje dodatkowe usługi. Opłaty i zasady korzystania z Planów i Pakietów są takie same, jak w ramach obowiązującej do 31 sierpnia br. promocji Swobodne Rozmowy.

W październiku została zaproponowana klientom kolejna promocja „Swobodne Rozmowy bis” obniżająca opłaty za 4 z dostępnych 6 Planów taryfowych nielimitowanych.

IT dla Firm

W kwietniu 2012r. dodany został do oferty pakiet niestandardowy umożliwiający przygotowanie oferty „szytej na miarę”. Dodatkowo do wszystkich pakietów standardowych została dodana w ramach abonamentu funkcjonalność backup on Line 10 GB umożliwiająca klientom gromadzenie danych w przestrzeni dyskowej, stały dostęp do danych i możliwość zarządzania nimi. Klienci za dodatkową opłatą mogą zmigrować standardową pojemność konta do 30, 50, 100 GB. Funkcjonalność ta jest dostępna również dla użytkowników korzystających ze wsparcia informatycznego. Nowością w ofercie jest wprowadzenie możliwości zawierania umów 2-letnich zarówno na usługę informatyczne stanowisko pracy jak i usługę wsparcie informatyczne.

Na początku września br. do oferty IT dla Firm dodano nową, tańszą opcję - Zdalne wsparcie informatyczne dla komputerów. Rozwiązanie to dedykowane jest firmom, które nie wymagają osobistej wizyty partnera technicznego i pozwala obniżyć koszt o ok. 50%.

Od października br. w ramach IT dla Firm Orange Polska oferuje „Informatyczne Stanowisko Pracy dla Firm (tablet) jako uzupełnienie standardowej oferty dzierżawy laptopów lub komputera stacjonarnego wraz ze wsparciem technicznym. Klient otrzymuje w użytkowanie tablet wraz z oprogramowaniem fabrycznym.

Usługi M2M

Orange Polska oferuje klientom M2M kompleksowe usługi w ramach dedykowanych planów taryfowych i usług dodanych w modelu postpaid. W trzecim kwartale 2012r. oferta została wzbogacona także o usługi w modelu przedpłaconym, pozwalającym klientom M2M na uproszczenie modelu biznesowego i procesu sprzedaży rozwiązań telemetrycznych dla użytkowników końcowych, przy jednoczesnym zachowaniu pełnej funkcjonalności telekomunikacyjnej.

Od początku czwartego kwartału klienci M2M mogą korzystać z dedykowanej obsługi klienta pod numerem *800. Dzięki zespołowi specjalistów Orange Polska zapewnia klientom korzystającym z telemetrii najwyższą jakość obsługi przez całą dobę, 365 dni w roku.

Oferta M2M w Orange Polska została w tym roku uzupełniona o nowe usługi w ramach Taryfy Telemetrycznej 10. Wśród nich należy wyróżnić nowe pakiety megabajtów i SMSów, pozwalające na jeszcze bardziej elastyczną odpowiedź na potrzeby klienta oraz usługę M2M Connect Mini, przeznaczoną do zastosowań M2M wymagających przesyłania znacznych ilości danych.

Klienci indywidualni

Szerokopasmowy dostęp do Internetu

Najważniejszym ofertowo wydarzeniem roku 2012 było uproszczenie oferty szerokopasmowego dostępu do Internetu polegające na zmniejszeniu liczby dostępnych opcji prędkości z 8 do 4, eliminując przy tym najniższe opcje prędkości, przy jednoczesnej obniżce cen:

- „Nowa moc Internetu” kontrakty 12 i 24 miesięczne dla opcji prędkości od 10 do 80 Mb/s. W kontrakcie 24 miesięcznym ceny odpowiednio: 10 Mb/s za 49,00 zł, 20 Mb/s za 63,77 zł, 40 Mb/s za 79,90 zł, 80 Mb/s za 89,90 zł.

Ważnym wydarzeniem dla oferty internetowej TP S.A. było wprowadzenie razem z rebrandingiem oferty konwergentnej pod nazwą Orange Open. Polega ona na udzielaniu comiesięcznej zniżki w abonamencie w przypadku, gdy klient ma co najmniej usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu po stronie TP S.A. i telefon komórkowy i/lub Internet mobilny po stronie PTK Centertel. Klient dostaje 15 zł zniżki miesięcznie w

przypadku posiadania Neostrady i jednej usługi Orange i 30 zł w przypadku posiadania Neostrady i dwóch usług Orange.

W ostatnim kwartale 2012r. wprowadzono ofertę pozwalającą nowym klientom oraz osobom przedłużającym umowę na Neostradę na zakup tableta za 1 zł przy lekko podwyższonym abonamencie:

- „Nowa moc Internetu z tabletem” kontrakt tylko 24 miesięczny dla prędkości 10 do 80 Mb/s. Opłata aktywacyjna podwyższona do 49,90 zł. Ceny odpowiednio: 10 Mb/s za 59,90 zł, 20 Mb/s za 77,10 zł, 40 Mb/s za 95,50 zł, 80 Mb/s za 113,25 zł.

Usługi multimedialne

Rok 2012 minął na dalszym rozwijaniu oferty FunPack. Ogólny projekt uproszczenia oferty objął również ten pakiet:

- „Nowa moc Internetu w FunPacku” kontrakty 12 i 24 miesięczne dla opcji prędkości od 10 do 80 Mb/s. W kontrakcie 24 miesięcznym ceny odpowiednio: 10 Mb/s za 104,00 zł, 20 Mb/s za 119,90 zł, 40 Mb/s za 129,90 zł, 80 Mb/s za 149,90 zł.

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

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

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

Rozpoczęto komunikację w kanałach ATL wprowadzonych w roku 2011 funkcjonalności, takich jak dekodery (set-top-box) za 0 zł. W kolejnych miesiącach dołączyła do tego oferta dysku twardego do dekodera za 0 zł rozszerzającego jego funkcjonalność o możliwość nagrywania filmów lub programów (PVR).

Dużym sukcesem okazała się oferta pozwalająca klientom na zakup tableta lub telewizora za 1 zł przy zakupie „FunPack HD” (przy odpowiednio wyższym abonamencie i podwyższonej opłacie aktywacyjnej):

- „Nowa moc Internetu w FunPacku z tabletem z 1 zł” kontrakty tylko 24 miesięczne dla opcji prędkości od 10 do 80 Mb/s. Opłata aktywacyjna podwyższona do 49,90 zł. Ceny odpowiednio: 10 Mb/s za 113,98 zł, 20 Mb/s za 131,14 zł, 40 Mb/s za 147,24 zł, 80 Mb/s za 164,99 zł.
- „FunPack z telewizorem za 1 zł” kontrakty tylko 24 miesięczne dla opcji prędkości od 10 do 80 Mb/s. Opłata aktywacyjna podwyższona do 49,90 zł. Ceny odpowiednio: 10 Mb/s za 179,00 zł, 20 Mb/s za 199,00 zł, 40 Mb/s za 219,00 zł, 80 Mb/s za 239,00 zł.

Telefonia VoIP

W 2012r. Telekomunikacja Polska wprowadziła zmiany w ofercie VoIP. W drugim kwartale 2012r. wprowadzono nową atrakcyjną ofertę planów telefonicznych w usłudze o nazwie Neofon. Jednocześnie zaprzestano sprzedaży starych planów telefonicznych oraz usługi Neofon pre-paid. Usługa Neofon jest dostępna dla użytkowników posiadających dostęp do Internetu dowolnego operatora.

Telefonia komórkowa

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

W roku 2012 w zakresie ofert post-paid klienci indywidualni korzystali głównie z:

- w ofertach głosowych: ofert Delfin, Pantera i Pelikan w Orange jak również oferty Tylko SIM – Orange bez limitu oraz wprowadzonych we wrześniu ofert SmartPlan – Multi, Halo i Mix,
- w ofertach mobilnego Internetu: Orange Free.

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

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

Klienci biznesowi

Bazową ofertą, na której były budowane promocje i oferty dedykowane klientom SOHO w 2012 była, oferta Planów Optymalnych z wiodącą promocją Firma bez Ograniczeń i nowa oferta taryfowa Planu Korzystne.

W 2012 wprowadzono następujące oferty:

- Luty - nowe plany taryfowe Planu Korzystne dla Firm – oferta wyposażona w nowe rozwiązanie - w ramach podstawowych planów taryfowych klient otrzymuje bezpłatne usługi dodatkowe, które może dowolnie wymieniać w zależności od swoich aktualnych potrzeb;
- Kwiecień - promocja „Korzystne rabaty” - promocja oparta na planach Korzystnych, w ramach której klient otrzymuje 50% rabatu na abonament nawet przez 8 miesięcy;
- Promocja „Firma bez Ograniczeń” umożliwiającą wykonywanie Nielimitowanych połączeń głosowych, SMS i MMS do wszystkich krajowych sieci komórkowych oraz połączeń do wszystkich krajowych sieci stacjonarnych. Promocja zbudowana na planach Optymalnych;
- Sierpień - „Więcej za mniej” to nowa promocja oparta na planach Korzystnych, w ramach której klient otrzymuje obniżony abonament, większe pakiety minut do wszystkich sieci, więcej bezpłatnych usług do wyboru oraz możliwość zakupu terminala w atrakcyjnej cenie. Promocja dostępna dla nowych oraz obecnych klientów przy umowie na 24 miesiące z terminalem;
- Październik - oferta konwergentna Orange Open dla Firm promująca łączenie produktów mobilnych i stacjonarnych (głos, transmisja danych, Wirtualna Centrala).

W odniesieniu do klientów z segmentów SME/ LME w 2012 kontynuowanym kierunkiem działań marketingowych było budowanie wartości oraz wzmacnianie lojalności.

Klienci indywidualni

W ramach oferty głosowej skierowanej do segmentu klientów indywidualnych post-paid w Orange w 2012 roku:

- W każdym miesiącu 2012 roku ostatni weekend poświęcony był jednej usłudze od Orange z zakresu multimedialnych, z której mogli korzystać wszyscy klienci Orange (kampania „Weekendy z Orange”), w grudniu akcja ta trwała przez cały miesiąc;
- Styczeń był miesiącem wyprzedaży – Orange promował sprzęt w promocyjnie niższych cenach, jak również promocyjnie obniżone abonamenty;
- W lutym Orange rozpoczął trwającą przez cały rok akcję promowania przenoszenia numeru do ofert Orange: abonament i mix – wprowadzono nową promocję (w ofercie przenoszenia numeru do Orange klient otrzymał 100% rabatu na abonament przez 3 miesiące, 20% minut więcej w abonamencie oraz 40 zł rabatu na opłatę aktywacyjną);

- W kwietniu nastąpiła zmiana marki z TP na Orange – towarzyszyło temu wydarzeniu wprowadzenie dla klientów indywidualnych pakietu Orange Open czyli oferty łączącej produkty mobilne i stacjonarne, adresującej potrzebę posiadania przez klienta szeregu usług służących komunikowaniu się – telefonia mobilna i stacjonarna, Internet mobilny i stacjonarny, TV. Jednocześnie w tym samym czasie na rynku w ofertach pojawiły się oferty konkurencyjne oferujące Nielimitowane połączenia do wszystkich sieci w ramach abonamentu – Orange odpowiedziało na ten ruch konkurencji wprowadzając adekwatną ofertę, dodając jednak darmowe, Nielimitowane połączenia na numery stacjonarne;
- W czerwcu rynek, również telekomunikacyjny zdominowały rozgrywki piłkarskie w ramach Mistrzostw Euro 2012, czemu towarzyszyły promocje na pakiety minut, SMS i internetowe w ofercie głosowej mobilnej;
- W lipcu i sierpniu wprowadzono nowe usługi roamingowe dostępne w ofertach abonamentowych, które za niewielką opłatą pozwalają klientowi na korzystanie z cen połączeń w roamingu takich, jak ma w kraju;
- W sierpniu wprowadzono w ofercie Internetu mobilnego Orange Free szereg atrakcyjnych promocji obniżających kwotę miesięcznego abonamentu z zachowaniem zawartych w abonamencie GB;
- Nowa oferta abonament i mix została wprowadzona pod koniec września – najważniejsze wydarzenia ofertowe z nią związane to wprowadzenie innowacyjnej taryfikacji do korzystania z Internetu w smartfonie (Bezpieczny Internet) oraz nieco zmienione główne cechy ofert segmentowanych: SmartPlan Halo (dawniej Delfin) to rozmowy, Smart Plan Multi (dawniej Pantera) to najlepsza oferta dla smartfona z wbudowanym pakietem do korzystania z Internetu, a Smart Plan Mix (dawniej Pelikan) z kontrolą kosztów. We wszystkich ofertach dostępne są w zależności od kwoty miesięcznej opłaty Nielimitowane rozmowy w sieci Orange, do wszystkich sieci, Nielimitowane SMS, Internet mobilny, muzyka i telewizja mobilna;
- Jednocześnie z nowymi taryfami głosowymi została wprowadzona bardzo ważna zmiana w pakiecie konwergentnym Orange Open – został on rozszerzony o kolejne produkty po stronie stacjonarnej – do tej pory był to tylko FunPack, a od początku października została dodana Neostrada i jej wszystkie rodzaje;
- Listopad i grudzień to prezenty za 1 zł od Orange: promocja świąteczna polegająca na obniżeniu kwoty abonamentu przez pierwszy miesiąc oraz telefony i inne urządzenia w cenie od 1 zł;
- Cały rok, w każdym miesiącu miała miejsce akcja „Szalone Dni” w sklepie internetowym sklep.orange.pl polegająca na wprowadzeniu na kilka dni bardzo atrakcyjnych cen wybranych telefonów, akcja ta była za każdym razem wspierana komunikacyjnie. Celem tej akcji jest budowanie udziału eSklepu w nowej sprzedaży i utrzymaniu klientów.

Rok 2012 w ofercie pre-paid w Orange to przede wszystkim:

- Przeprowadzenie w pierwszym kwartale bezprecedensowej kampanii promującej różnorodność asortymentu usług w Orange na kartę. Odejście od kampanii wspierających pojedyncze usługi było możliwe dzięki dojrzałości portfela usług pre-paid Orange pokrywającego wszystkie aspekty korzystania z telefonii komórkowej w segmencie pre-paid. Badania wskazują, że klienci doceniają różnorodność ofert w segmencie pre-paid;
- Kontynuacja budowy zestawu usług zorientowanych na wzmacnianie i docenianie lojalności klienta: „Twój Dzień” w lutym w formie cyklicznie przyznawanych nagród za staż i „Karuzela Nagród” w lipcu w formule quasi-programu, w którym wydawane złotówki można zamieniać na aktywacje nowych usług. Obie usługi są unikalne dla Orange i cieszą się dużą popularnością wśród klientów;
- Wdrożenie innowacyjnego narzędzia z obszaru „crowd-sourcing” przez Orange jako pierwszego i jak dotąd jedyne operatora w Polsce – platforma „Daj Mi Radę” na której klienci o większej niż przeciętna znajomości usług Orange doradzają innym w zakresie doboru usług, informacji o planach taryfowych, promocjach itp. Platforma została z sukcesem rozpropagowana przy wykorzystaniu narzędzi społecznościowych i spotkała się z pozytywnymi komentarzami klientów;
- W październiku w odpowiedzi na proces obejmowania segmentu pre-paid ofertą typu unlimited, Orange dołączył do grona operatorów oferujących swoim klientom tego typu rozwiązanie.

SŁOWNIK POJĘĆ SPECJALISTYCZNYCH

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

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

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

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

BSA (Bitstream Acces Offer) – oferta hurtowego dostępu szerokopasmowego

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

DLD (Domestic Long Distance Calls) – połączenia międzystrefowe

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

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

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

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

ILD (International Calls) – połączenia międzynarodowe

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

LC (Local Calls) – połączenia lokalne

LLU (Local Loop Unbundling) – uwolnienie pętli lokalnej

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

MAN (Metropolitan Area Network) – Sieć Miejska

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

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

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

M2M (Machine to Machine) - telemetria

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

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

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

UKE – Urząd Komunikacji Elektronicznej

UOKiK – Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

USO (Universal Service Obligation) – oferta usług powszechnych

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

WLL(Wireless Local Loop) – bezprzewodowa pętla lokalna

WLR (Wholesale Line Rental) – hurtowa odsprzedaż abonamentu

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Telekomunikacji Polskiej

11.02.2013	Maciej Witucki	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
11.02.2013	Jacques de Galzain	Członek Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
11.02.2013	Vincent Lobry	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
11.02.2013	Piotr Muszyński	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis
11.02.2013	Jacek Kowalski	Członek Zarządu	
Data	imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis