

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA

(MARKA ORANGE)



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

**PIERWSZE PÓŁROCZE
ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2013**

23 lipca 2013

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Telekomunikacja Polska („Grupa”, „Orange Polska”) w pierwszym półroczu 2013 roku zostało sporządzone na podstawie §90 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). Dodatkowe informacje są dostępne w raporcie rocznym za 2012 rok.

ROZDZIAŁ I6

OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO6

1 WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO7

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	9
1.7	Zakres konsolidacji w Grupie.....	9
1.8	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	9
1.9	Zarządzanie zasobami finansowymi i płynność finansowa Grupy.....	9
1.9.1	Obligacje	10
1.9.2	Kredyty bankowe i pożyczki	10
1.9.3	Niewykorzystane kredyty	10
1.9.4	Warunki umów kredytowych	11
1.9.5	Ratingi	11
1.9.6	Transakcje zabezpieczające.....	11
1.9.7	Ocena płynności finansowej Grupy oraz zadłużenie finansowe netto.....	11

2 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU13

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	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres.....	13

ROZDZIAŁ II14

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYNIKÓW OPERACYJNYCH I FINANSOWYCH

GRUPY.....14

3 WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY.....15

3.1	Usługi telefonii komórkowej	15
3.1.1	Rynek i konkurencja.....	16
3.1.2	Telefonia komórkowa – usługi głosowe.....	16
3.1.3	Telefonia komórkowa – usługi przesyłu danych	18
3.2	Usługi telefonii stacjonarnej	18
3.2.1	Rynek i konkurencja.....	19
3.2.2	Telefonia stacjonarna – usługi głosowe.....	19
3.2.3	Telefonia stacjonarna – usługi przesyłu danych	21

4	ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW LUB MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORANGE POLSKA	22
4.1	Obowiązki regulacyjne	22
4.2	Połączenie TP S.A. i PTK Centertel	23
4.3	Umowa o współkorzystanie z infrastruktury sieciowej oraz częstotliwości	24
4.4	Współpraca między Grupą oraz TVN	24
4.5	Działalność Grupy w obszarze usług Information and Communication Technology (ICT)	25
4.6	Machine to Machine (M2M)	25
4.7	Rozwój operatorów infrastrukturalnych na rynku telefonii komórkowej	25
4.8	Rozwój technologii 4G oraz udział PTK Centertel w przetargu na częstotliwości	25
4.9	Komórkowi operatorzy wirtualni („MVNO”)	26
4.10	Nju.mobile	26
4.11	Nowe marki na rynku telefonii komórkowej	26
4.12	Operatorzy telewizji kablowych	27
4.13	Rozbudowa infrastruktury	27
4.14	Roszczenia i spory, kary i postępowania	28
4.15	Wyniki kalkulacji kosztów	28
4.16	Podział funkcjonalny	28
4.17	Porozumienie z UKE	29
4.18	Dopłata do usługi powszechnej	29
5	PERSPEKTYWY ROZWOJU ORANGE POLSKA	31
5.1	Perspektywy rynkowe	31
5.2	Atuty Orange Polska	31
5.3	Średniookresowy plan działań Orange Polska	32
	ROZDZIAŁ III	34
	STRUKTURA ORGANIZACYJNA	34
6	ZMIANY ORGANIZACYJNE W GRUPIE W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2013 ROKU	35
6.1	Zmiany w strukturze organizacyjnej TP S.A.	35
6.1.1	Zarząd TP S.A.	35
6.1.2	Jednostki organizacyjne TP S.A.	36
6.1.3	Nowa siedziba Grupy	36
6.1.4	Zmiany w strukturach organizacyjnych jednostek zależnych TP S.A.	37
6.2	Zmiany własnościowe w Grupie w pierwszym półroczu 2013 roku	37
6.2.1	Nabycie przez TP S.A. akcji spółki DATACOM SYSTEM S.A.	37
6.2.2	Zmiany kapitału zakładowego w spółkach	37
6.3	Akcjonariat jednostki dominującej	37
7	STRUKTURA GRUPY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013	39
7.1	Organy zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej	39
7.1.1	Akcje TP S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących TP S.A.	40
7.1.2	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	41
7.2	Zatrudnienie	41
7.2.1	Umowa Społeczna	41

7.2.2	Program motywacyjny Grupy	42
ROZDZIAŁ IV		44
KLUCZOWE CZYNNIKI RYZYKA		44
8	CZNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z ORANGE POLSKA	45
8.1	Realizacja średniookresowego planu działań Grupy.....	45
8.2	Decyzje regulacyjne oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym mogą niekorzystnie wpływać na Grupę.....	45
8.3	Wpływ konkurencji i presja na usługi i ceny	46
8.4	Potencjalne nasycenie sieci.....	46
8.5	Nowe inwestycje w infrastrukturę sieciową	46
8.6	Niedostępność i awarie infrastruktury technicznej	47
8.7	Bezpieczeństwo systemów i ochrona danych	47
8.8	Niedostępność i awarie systemów informatycznych	47
8.9	Zależność od dostawców zewnętrznych	47
8.10	Ryzyko związane z umowami handlowymi, aliansami, strategicznymi porozumieniami	47
8.11	Dostępność wykwalifikowanych pracowników	48
8.12	Ryzyka związane z zasobami ludzkimi oraz dostosowaniem struktury organizacyjnej	48
8.13	Kwestie związane z powstaniem TP S.A.	48
8.14	Podatkowe zobowiązania warunkowe	48
8.15	Przestrzeganie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych oraz nieprzestrzeganie umów licencyjnych i praw autorskich.....	49
8.16	Ryzyka związane z ochroną środowiska	49
8.17	Ryzyko utraty wartości aktywów	49
8.18	Zadłużenie państw i kryzys bankowy w strefie euro	49
8.19	Pogorszenie wskaźników makroekonomicznych w Polsce	49
9	CZNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SEKTOREM TELEKOMUNIKACYJNYM.....	50
9.1	Ryzyka regulacyjne	50
9.1.1	Zmiana regulacji na rynku BSA	50
9.1.2	Jedna oferta ramowa.....	50
9.1.3	Dzierżawa łączy (RLLO)	51
9.1.4	Kanalizacja kablowa (ROI)	51
9.1.5	Stawki za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych (MTR)	51
9.1.6	Częstotliwości PTK Centertel	52
9.1.7	Obniżenie stawek roamingowych.....	52
9.1.8	Zmiana prawa telekomunikacyjnego	53
9.2	Ryzyka konkurencyjne.....	54
9.2.1	Operatorzy telewizji kablowych.....	54
9.2.2	Proces wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową.....	54
9.2.3	Rynek ofert hurtowych WLR, BSA i LLU.....	54
9.2.4	Bezprzewodowy dostęp do Internetu w telefonii komórkowej	55
9.2.5	Rynek łączy dzierżawionych	56
9.2.6	Rynek Połączenia Sieci	56

9.2.7	Rynek połączeń międzynarodowych przychodzących do Polski (international inbound) oraz wychodzących z Polski (ILD gateway)	56
9.2.8	Rynek międzynarodowego tranzytu IP.....	57
9.2.9	Rynek usług VoIP	57
10	CZNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OGÓLNĄ SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ I STANEM RYNKÓW FINANSOWYCH	58
10.1	Czynniki makroekonomiczne oraz czynniki związane z sytuacją w Polsce.....	58
10.1.1	Wzrost gospodarczy	58
10.1.2	Inflacja.....	58
10.1.3	Bezrobocie i koszty pracy	58
10.1.4	Czynniki polityczno-ekonomiczne	58
10.1.5	Zmiany prawa.....	58
10.1.6	Polski system podatkowy	59
10.2	Czynniki związane z rynkami finansowymi	59
10.2.1	Ogólne czynniki ryzyka związane z rynkiem w Polsce.....	59
10.2.2	Stopy procentowe	59
10.2.3	Kursy wymiany	59
10.2.4	Sytuacja na Warszawskiej Giełdzie oraz notowania	60
10.2.5	Inne czynniki mogące mieć wpływ na cenę akcji TP S.A.	60
	SŁOWNIK POJĘĆ SPECJALISTYCZNYCH	60

ROZDZIAŁ I

OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013

1 WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	6 miesięcy zakończone				Zmiana
	30 czerwca 2013 w mln zł	30 czerwca 2013 w mln EUR ¹	30 czerwca 2012 w mln zł	30 czerwca 2012 w mln EUR ²	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat					
Przychody	6.570	1.559	7.187	1.701	-8,6%
EBITDA	2.037	483	2.525	598	-19,3%
Marża EBITDA	31,0%		35,1%		-4,1 pp
Zysk operacyjny	459	109	862	204	-46,8%
Rentowność operacyjna	7,0%		12,0%		-5,0 pp
Skonsolidowany zysk netto	157	37	497	118	-68,4%
Zysk netto przypisany właścicielom TP S.A.	157	37	497	118	-68,4%
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)*	1.312		1.319		
Zysk na jedną akcję (w zł) (podstawowy i rozwodniony)	0,12	0,03	0,38	0,09	-68,4%
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych					
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.498	355	(323)	(76)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	(1.097)	(260)	(1.400)	(331)	-21,6%
Nakłady inwestycyjne (naliczone) finansowane ze środków własnych	(852)	(202)	(886)	(210)	-3,8%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(500)	(119)	(271)	(64)	84,5%
Zmiana stanu środków pieniężnych, netto	(99)	(23)	(1.994)	(472)	-
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej					
	na dzień				Zmiana
	30 czerwca 2013 w mln zł	30 czerwca 2013 w mln EUR ³	31 grudnia 2012 w mln zł	31 grudnia 2012 w mln EUR ⁴	
Środki pieniężne	308	71	406	99	-24,1%
Pozostałe wartości niematerialne	2.865	662	2.967	726	-3,4%
Środki trwałe	13.294	3.071	13.951	3.413	-4,7%
Aktywa razem	23.196	5.358	24.163	5.910	-4,0%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	4.808	1.111	5.185	1.268	-7,3%
Krótkoterminowe	3.506	810	2.195	537	59,7%
Długoterminowe	1.302	301	2.990	731	-56,5%
Pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe	5.927	1.369	6.020	1.473	-1,5%
Kapitał własny razem	12.461	2.878	12.958	3.170	-3,8%

Uwagi do przeliczenia powyższych danych:

1 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,2140

3 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,3292

2 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,2246

4 - Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,0882

*Średnia ważona liczba akcji w okresie 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2013 i 2012 r.

1.1 Omówienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Skonsolidowane przychody Grupy wyniosły w pierwszym półroczu 2013r. 6.570 mln zł i były o 617 mln zł niższe w porównaniu z pierwszym półroczem 2012r.

Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji oraz utraty wartości aktywów trwałych (EBITDA) wyniósł w pierwszym półroczu 2013r. 2.037 mln zł i był o 488 mln zł niższy w porównaniu z pierwszym półroczem 2012r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 459 mln zł w pierwszym półroczu 2013r. i był niższy o 403 mln zł w porównaniu z pierwszym półroczem 2012r.

W szczególności, w pierwszym półroczu 2013r. w porównaniu z pierwszym półroczem 2012r.:

- koszty sprzedaży były niższe o 70 mln zł;
- koszty sieci oraz usług informatycznych były niższe o 26 mln zł;
- koszty rozliczeń międzyoperatorskich były niższe o 245 mln zł;
- koszty świadczeń pracowniczych były niższe o 26 mln zł;
- pozostałe koszty operacyjne były wyższe o 64 mln zł;
- pozostałe przychody operacyjne były niższe o 150 mln zł;
- koszty amortyzacji były niższe o 79 mln zł.

Koszty finansowe netto były wyższe o 7 mln zł w porównaniu z pierwszym półroczem 2012r., co wynikało głównie ze spadku przychodów odsetkowych o 10 mln zł, spadku zysków z tytułu różnic kursowych o 12 mln zł oraz wzrostu kosztów z tytułu dyskonta o 17 mln zł, co zostało częściowo skompensowane spadkiem kosztów odsetkowych o 32 mln zł.

Skonsolidowany zysk netto przypisywany właścicielom Telekomunikacji Polskiej S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”, „TP”) wyniósł w omawianym okresie 157 mln zł i był o 340 mln zł niższy w porównaniu z pierwszym półroczem 2012r. Zysk na jedną akcję zmniejszył się z 0,38 zł do 0,12 zł.

1.2 Omówienie skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 1.498 mln zł w pierwszym półroczu 2013r. i były wyższe o 1.821 mln zł w porównaniu z pierwszym półroczem 2012r., głównie z powodu ugody z DPTG, na podstawie której TP S.A. zapłaciła w pierwszym półroczu 2012r. 550 mln EUR (2.449 mln zł) oraz z powodu spadku skonsolidowanego zysku netto o 340 mln zł.

Łączne wydatki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 1.097 mln zł w pierwszym półroczu 2013r. i były niższe o 303 mln zł w porównaniu z pierwszym półroczem 2012r., co wynikało głównie ze wzrostu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych o 269 mln zł.

Łączne wydatki pieniężne netto z działalności finansowej w pierwszym półroczu 2013r. wyniosły 500 mln zł i były wyższe o 229 mln zł w porównaniu z pierwszym półroczem 2012r.

1.2.1 Nakłady inwestycyjne

W pierwszym półroczu 2013r. nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w Grupie Orange Polska wyniosły 852 mln zł.

Nakłady inwestycyjne Grupy przede wszystkim obejmowały:

- konsolidację dostępowej sieci mobilnej, realizowanej wspólnie z T-Mobile, pozwalającej na wspólne zarządzanie i rozbudowę infrastruktury sieciowej operatorów Orange i T-Mobile, w celu zwiększenia zasięgu i pojemności usług GSM/UMTS, podwyższenia ich parametrów jakościowych, oraz przystosowania mobilnej sieci dostępowej pod technologię 4G;
- rozbudowę mobilnej sieci transportowej i rdzeniowej, aby sprostać rosnącemu wolumenowi przesyłu danych oraz zapewnieniu oczekiwanego przez klienta poziomu jakości usług;
- rozbudowę sieci światłowodowej i urządzeń transmisyjnych dla potrzeb uruchomienia nowych łączy sieci dostępowej oraz sieci szkieletowej, oraz dalszy rozwój sieci nowej generacji opartej na IP, w celu poprawy jakości oraz zwiększenia prędkości transmisji usług szerokopasmowych;
- rozbudowę sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu, w tym także w celu świadczenia usług telewizyjnych oraz związane z tym zakupy urządzeń abonenckich;
- uzupełnienie i wzmocnienie mobilnej sieci dostępowej w miejscach nieobjętych projektem konsolidacji dostępowej sieci mobilnej (rejony strategiczne lub rejony niedoinwestowane);
- realizacją inwestycji związanych z rozwojem oferty, sprzedażą i procesem obsługi klienta jak również modernizacją i rozwojem infrastruktury technicznej IT;

- budowę portalu do sprzedaży usług nowej marki telefonii komórkowej „nju.mobile”;
- realizację inwestycji związanych z rozwojem portalu Wirtualna Polska oraz treści internetowych;
- prace badawczo-rozwojowe.

1.3 Omówienie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Kapitały własne na dzień 30 czerwca 2013r. wyniosły 12.461 mln zł i były niższe o 497 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2012r. Zmiana wynika przede wszystkim z deklaracji dywidendy w kwocie 656 mln zł, co zostało częściowo zrównoważone przez osiągnięty w pierwszym półroczu 2013r. skonsolidowany zysk netto w wysokości 157 mln zł.

Wartość środków trwałych oraz pozostałych wartości niematerialnych zmniejszyła się o 759 mln zł w porównaniu z końcem 2012r. głównie z powodu amortyzacji (1.574 mln zł), co zostało częściowo zrekompensowane przez nakłady inwestycyjne w wysokości 852 mln zł.

Saldo aktywów zmniejszyło się w omawianym okresie o 967 mln zł na co złożyło się przede wszystkim wspomniane wyżej zmniejszenie wartości środków trwałych oraz pozostałych wartości niematerialnych o 759 mln zł, spadek stanu należności handlowych o 155 mln zł, spadek stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych o 98 mln zł, którym towarzyszyło zwiększenie stanu instrumentów pochodnych o 66 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2013r. łączna wartość zobowiązań krótko- oraz długoterminowych zmniejszyła się o 470 mln zł do kwoty 10.735 mln zł. Główne czynniki wpływające na powyższą zmianę to zmniejszenie salda zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych o 377 mln zł, spadek salda z tytułu instrumentów pochodnych o 303 mln zł, zmniejszenie salda zobowiązań handlowych o 282 mln zł, spadek salda przychodów przyszłych okresów o 82 mln zł, spadek zobowiązania z tytułu podatku dochodowego o 76 mln zł, co zostało częściowo skompensowane wzrostem salda pozostałych zobowiązań o 663 mln zł (głównie z tytułu zobowiązania z tytułu dywidendy, które wyniosło 656 mln zł. Dywidenda została zapłacona 11 lipca 2013r.).

1.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Dane o transakcjach Grupy z podmiotami powiązаныmi znajdują się w nocie 11 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.5 Opis znaczących umów

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

1.6 Zdarzenia po dacie bilansu

Opis zdarzeń po dniu bilansowym zamieszczono w nocie 12 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.7 Zakres konsolidacji w Grupie

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

Zmiany zakresu konsolidacji zostały omówione w nocie 5 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Informacje znajdują się w punkcie III Informacji dodatkowej do skonsolidowanego raportu półrocznego PSr 2013.

1.9 Zarządzanie zasobami finansowymi i płynność finansowa Grupy

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

W pierwszym półroczu 2013r. Grupa dokonała spłaty zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów w wysokości 520 mln zł oraz kredytów krótkoterminowych w wysokości 1.140 mln zł.

Grupa korzystała z kredytu udostępnionego w ramach umowy konsorcjalnego kredytu odnawialnego, a po jego spłacie, w łącznej wysokości 1.140 mln zł, z udostępnionego przez Orange SA (poprzednio France Telecom SA) kredytu długoterminowego, który wykorzystano łącznie w wysokości 1.172 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2013r. wartość zadłużenia Grupy z tytułu obligacji i kredytów, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych, wyniosła 4.799 mln zł i była o 372 mln zł niższa w porównaniu z poziomem zadłużenia na dzień 31 grudnia 2012r.

Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2013r. wyniosła 8 mln zł i była o 1 mln zł niższa w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012r.

Płynność Grupy pozostawała na bezpiecznym poziomie zapewnionym przez środki pieniężne, których stan na dzień 30 czerwca 2013r. wyniósł 308 mln zł, oraz dzięki dostępnym liniom kredytowym, których równoważność w złotych wynosiła łącznie 3.375 mln zł (szczegółowe informacje w punkcie 1.9.3).

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

- W dniu 17 kwietnia 2013r. jednostka dominująca zawarła umowę o kredyt terminowy z Atlas Services Belgium SA - jednostka w całości zależna od Orange SA (poprzednio France Telecom SA), na podstawie której Grupie zostało udostępnione długoterminowe finansowanie do kwoty 400 mln EUR z datą spłaty kredytu do 31 marca 2016r.
- W dniu 17 kwietnia 2013r. jednostka dominująca zawarła umowę o kredyt odnawialny z Atlas Services Belgium SA, na podstawie której zostało jej udostępnione finansowanie do kwoty 250 mln EUR (dostępne w EUR lub PLN) na okres 3 lat tj. do dnia 31 marca 2016r.
- W dniu 17 kwietnia 2013r. jednostka dominująca zawarła umowę scentralizowanego zarządzania płynnością z Orange SA (poprzednio France Telecom SA) (ang. cash – pool), umożliwiającą Grupie inwestowanie nadwyżek finansowych na rachunku Orange SA (poprzednio France Telecom SA) oraz dającą dostęp do zapasowego finansowania płynności z maksymalną kwotą limitu w wysokości 1.750 mln zł.
- W dniu 2 stycznia 2013r., TP S.A. zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym z RBS Bank (Polska) S.A. w wysokości 62 mln zł, umożliwiającą korzystanie z linii kredytowej przeznaczonej na zabezpieczenie bieżących potrzeb finansowych i płynności jednostki dominującej w okresie od dnia 2 stycznia 2013r. do dnia 28 czerwca 2013r.

W pierwszym półroczu 2013r. jednostka dominująca spłaciła zobowiązania w kwocie 1,139 mln zł (według stanu na dzień 31 grudnia 2012r.) z tytułu umowy o kredyt odnawialny z międzynarodowym konsorcjum banków z dnia 22 października 2010r. rozwiązując tę umowę przed terminem. Kredyt został spłacony częściowo ze środków pozyskanych w ramach umowy o kredyt terminowy z Atlas Services Belgium SA. W pierwszym półroczu 2013r. spłacone zostały zobowiązania z tytułu kredytów łącznie w kwocie 1.660 mln zł.

1.9.3 Niewykorzystane kredyty

Na dzień 30 czerwca 2013r. Grupa posiadała niewykorzystane linie kredytowe ogólnego przeznaczenia na łączną kwotę 1.625 mln zł, w rozbiciu na poszczególne podmioty:

- TP S.A. – 120 mln EUR oraz 250 mln EUR (kredyt odnawialny),
- PTK Centertel – 20 mln zł (kredyt w rachunku bieżącym),
- Ramsat – 1,3 mln zł (kredyt w rachunku bieżącym),
- ORE – 0,7 mln zł (kredyt w rachunku bieżącym)
- OPCO – 1 mln zł (kredyt w rachunku bieżącym).

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

1.9.4 Warunki umów kredytowych

Na mocy umów zawartych przez TP S.A. dotyczących udzielonych gwarancji istnieje zobowiązanie do utrzymania przez Grupę wskaźnika finansowego określonego jako stosunek długu netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5:1 potwierdzanym półrocznie. Wartość wskaźnika na dzień 30 czerwca 2013r. została dotrzymana.

1.9.5 Ratingi

Na dzień 30 czerwca 2013r. oceny ratingowe przedstawiały się następująco:

Moody's Investor Services Baa1 / perspektywa negatywna (w trakcie pierwszego półrocza 2013r. agencja obniżyła ocenę ratingową o jeden poziom, z poziomu A3, perspektywa pozostaje niezmienną)

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

1.9.6 Transakcje zabezpieczające

W pierwszym półroczu 2013r. Grupa kontynuowała działania mające na celu ograniczenie ryzyka walutowego poprzez zawieranie i utrzymywanie transakcji typu swap walutowy, swap walutowo-procentowy i ndf, w wyniku czego na dzień 30 czerwca 2013r. zabezpieczeniami było objęte:

- 99,8% zadłużenia wyrażonego w walutach obcych,
- 52,3% zobowiązania z tytułu koncesji UMTS
- 74,8% kwoty rezerwy na karę nałożoną przez Komisję Europejską.

W wyniku tych działań ekspozycja walutowa Grupy na dzień 30 czerwca 2013r. wynosiła:

- 3mln USD zadłużenia,
- 129mln EUR zobowiązania z tytułu koncesji UMTS
- 34mln EUR kwoty rezerwy na karę nałożoną przez Komisję Europejską.

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

Grupa zabezpiecza także ryzyko stopy procentowej, wykorzystując swapy procentowe i swapy walutowo-procentowe. Na dzień 30 czerwca 2013r. stosunek długu opartego na stałej stopie procentowej do długu opartego na zmiennej stopie procentowej (z uwzględnieniem zabezpieczeń) wyniósł 52/48% względem 47/53% na dzień 31 grudnia 2012.

1.9.7 Ocena płynności finansowej Grupy oraz zadłużenie finansowe netto

Na dzień 30 czerwca 2013r. wskaźniki płynności Grupy zmniejszyły się w porównaniu do stanu na koniec 2012r. Niższa płynność finansowa Grupy była efektem spadku aktywów obrotowych (o 63 mln zł), w tym spadku środków pieniężnych (o 98 mln zł) oraz wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 1.558 mln zł (pomniejszone o przychody przyszłych okresów oraz rezerwy).

Poniżej przedstawiono wartości wskaźników płynności obliczone dla Grupy na dzień 30 czerwca 2013r. i na dzień 31 grudnia 2012r.:

	30 czerwiec 2013	31 grudzień 2012
Wskaźnik bieżącej płynności		
Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*	0,33	0,44
Wskaźnik szybkiej płynności		
Aktywa obrotowe ogółem – zapasy /zobowiązania	0,29	0,40

krótkoterminowe*

Wskaźnik superszybkiej płynności

Aktywa obrotowe ogółem - zapasy – należności	0,10	0,12
/zobowiązania krótkoterminowe*		

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

Zadłużenie finansowe netto Grupy z uwzględnieniem wycen instrumentów pochodnych na koniec pierwszego półrocza 2013r. zmniejszyło się do poziomu 4.381 mln zł, wobec 5.026 mln zł na koniec 2012r.

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 ds. Marketingu i Strategii
3. Piotr Muszyński - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych
4. Jacques de Galzain - Członek Zarządu ds. Finansów
5. Jacek Kowalski - Członek Zarządu ds. Zasobów Ludzkich

potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, skrócone śródroczne 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 przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten, oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

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

TP S.A. nie publikowała prognoz finansowych na podstawie § 5 ust.1 pkt 25 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 zm.) dotyczących wyników Grupy w 2013 roku.

ROZDZIAŁ II
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYNIKÓW
OPERACYJNYCH I FINANSOWYCH GRUPY

W pierwszym półroczu 2013 roku

3 WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY

Wybrane dane finansowe (w mln zł), MSSF	30 czerwca 2013	30 czerwca 2012	Zmiana
Przychody Grupy	6.570	7.187	-8,6%
EBITDA	2.037	2.525	-19,3%
EBITDA (jako % przychodów)	31,0%	35,1%	-4,1 pp
EBIT	459	862	-46,8%

Przychody Grupy w pierwszym półroczu 2013r. wyniosły 6.570 mln zł i były niższe o 617 mln zł (8,6%) niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Spadek ten wynikał przede wszystkim z wpływu decyzji regulacyjnych (głównie obniżek stawek MTR¹) które obniżyły przychody Grupy o 309 mln zł, oraz spadku liczby klientów głosowej telefonii stacjonarnej o 427 tys. w porównaniu ze stanem na dzień 30 czerwca 2012r. Udało się to tylko częściowo zrównoważyć wzrostem liczby klientów usług 3P o 163 tys. rok-do-roku, wspieranym rosnącą liczbą klientów usługi Orange Open - co łącznie przyczyniło się do wzrostu przychodów z usług dostępu do Internetu, TV i VoIP o 62 mln zł rok-do-roku.

Marża EBITDA Grupy zmniejszyła się o 4,1 punktu procentowego rok-do-roku, a zysk EBITDA był o 488 mln zł niższy w porównaniu z analogicznym okresem 2012r. Złożyły się na to głównie następujące czynniki:

- omówiony powyżej spadek przychodów,
- spadek kosztów z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich o 245 mln zł głównie wskutek obniżek stawek MTR, które skompensowały efekt wyższego wolumenu ruchu wychodzącego od klientów planów nielimitowanych,
- wzrost kosztów związanych z przychodami ze sprzedaży ICT, o 54 mln zł
- wzrost pozostałych kosztów o 61 mln zł, w tym zwiększenia rezerwy na odprawy dla pracowników (o 18 mln zł), oraz wzrost opłaty za korzystanie z marki Orange wskutek objęcia nią usług stacjonarnych (o 28 mln zł)

Orange Polska dąży do odwrócenia niekorzystnych tendencji głównie poprzez koncentrację na rozwoju usług spakietyzowanych, promowaniu sztandarowej oferty konwergentnej Orange Open a także na dalszej optymalizacji kosztów oraz wzmacnianiu satysfakcji klienta z usług Orange. W tych działaniach Grupa opierać się będzie na założeniach średniookresowego planu działań na lata 2013-2015 przyjętego w lutym tego roku (zob. punkt 5.3).

3.1 Usługi telefonii komórkowej

Przychody			
	6 miesięcy zakończone		
w mln zł	30 czerwca 2013	30 czerwca 2012	Zmiana
Przychody z usług telefonii komórkowej, w tym:	3.123	3.481	-10,3%
połączenia głosowe	1.804	2.007	-10,1%
usługi przesyłu danych, wiadomości, treści oraz M2M	876	828	5,8%
usługi hurtowe	443	646	-31,4%
Sprzedaż sprzętu do telefonii komórkowej	73	70	4,3%

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

kluczowe wskaźniki			
w tys. (jeśli nie podano inaczej)	30 czerwca 2013	30 czerwca 2012	Zmiana
liczba klientów Orange Open*	125	2	63x
Liczba klientów, w tym:	14.947	14.757	1,3%
pre-paid	7.977	7.820	2,0%
post-paid	6.970	6.937	0,5%
SRC (post-paid), w zł	415,6	432,7	-4,0%
SAC (post-paid), w zł	529,1	537,7	-1,6%
Zagregowane miesięczne ARPU, w zł	35,5	40,0	-11,3%
pre-paid	14,4	17,1	-15,8%
post-paid	61,6	66,7	-7,6%

* usługa Orange Open składa się z telefonii stacjonarnej, komórkowej

Na koniec 1 półrocza 2013r. liczba klientów PTK Centertel wyniosła 14,9 mln, co oznacza wzrost rok-do-roku o 1,3%. Wzrost bazy klientów o 190 tys. rok-do-roku, lub o 52 tys. od 31.12.2012 powinien być oceniany pozytywnie, szczególnie w kontekście niezwykle agresywnych konkurentów, np. P4 (operator sieci Play) – trzykrotnie zmieniał ofertę w ciągu ostatnich 6-ciu miesięcy. Do sukcesu Orange na rynku mobilnym zdecydowanie przyczynił się wstępny sukces sprzedaży nowej marki mobilnej – nju.mobile. W przeciągu dwóch miesięcy od wdrożenia oferty, liczba jej użytkowników przekroczyła 80 tys.

Zagregowany wskaźnik ARPU w 1 półroczu 2013r. wyniósł 35,5 zł i był niższy o 11,3% od poziomu osiągniętego w analogiczny okresie w 2012r. Spadek wynikał przede wszystkim z regulowanej obniżki stawek MTR za połączenia i SMS, oraz z rynkowej presji cenowej, podsyconej agresywnymi ofertami konkurentów.

3.1.1 Rynek i konkurencja

Rynek usług głosowych telefonii komórkowej znajduje się w fazie nasycenia, jeśli chodzi o liczbę użytkowników telefonii mobilnej. Liczba użytkowników telefonów komórkowych wzrosła od 31.12.2012 o 2%, osiągając na koniec czerwca wskaźnik penetracji rynku telefonii komórkowej (wśród ludności) na poziomie 144%.

Udział trzech wiodących operatorów w rynku zmniejszył się pod względem liczby klientów na rzecz P4. Zanotowano spadek z 84% do 81% porównując stan na koniec czerwca 2013r. z analogicznym okresem 2012r.

Szacunkowy udział PTK Centertel w rynku wyniósł na koniec czerwca 2013r. 27% pod względem liczby klientów oraz 28% pod względem przychodów (w pierwszym półroczu 2013r.).

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

3.1.2 Telefonia komórkowa – usługi głosowe

Do najważniejszych inicjatyw w pierwszym półroczu 2013r. należały:

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

- Wprowadzenie nowej marki „nju.mobile”.

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

- W ofercie z rachunkiem, nie ma abonamentu i wliczonych do niego usług. Obowiązuje zasada iż do osiągnięcia kwot maksymalnych, usługi są rozliczane zgodnie z cennikiem (19gr za minutę, 9gr za SMS, 19gr za MMS i 19gr za 1Mb przesyłu danych). Użytkownicy nju z rachunkiem z góry wiedzą, że nigdy nie będzie on wyższy niż ustalona kwota maksymalna - dla połączeń telefonicznych na numery krajowe (29 zł z VAT), wiadomości SMS/MMS (9 zł z VAT) oraz mobilnego Internetu (19 zł z VAT). Drugim nowatorskim rozwiązaniem jest to, że umowa z nju.mobile obowiązuje tylko przez 30 dni i automatycznie się przedłuża. Dzięki temu można z niej zrezygnować bez żadnych kar w dowolnym czasie - zawsze ze skutkiem na koniec kolejnego okresu rozliczeniowego.
- Dla klientów usług na kartę, nju.mobile ma takie same (jak w ofercie z rachunkiem), ceny za połączenia i SMS-y do wszystkich sieci oraz na Internet. Aby zacząć korzystać wystarczy starter za 5 zł lub 20 zł, albo przenieść numer do oferty nju. Użytkownicy nju na kartę mają do wyboru osiem wartości doładowań konta, które mogą wykonać używając kart zdrapek oraz doładowań elektronicznych Orange. W zależności od kwoty wybranego doładowania przedłużają ważność swojego konta nawet na więcej niż rok. Dla aktywnych użytkowników, nju na kartę ma usługę do wszystkich; aktywując ją za 2 zł, przez 7 kolejnych dni można korzystać z nielimitowanych połączeń i SMS-ów do wszystkich sieci, a także mobilnego Internetu (do 100 MB z pełną prędkością), płacąc 2 zł dziennie. Usługę tą można aktywować wielokrotnie - bez ograniczeń.

- **Wprowadzenie nowej taryfy w segmencie ofert przedpłaconych: „Smart”.** Jest to produkt szczególnie dla posiadaczy smartfonów, który łączy darmowe pakiety transmisji danych, przyznawane po doładowaniach konta, z możliwością zakupu pakietów atrakcyjnie przecenionych minut i sms-ów. W ten sposób odpowiada na potrzeby zaawansowanych użytkowników, w pełni wykorzystujących możliwości smartfonów, zainteresowanych dużymi wolumenami ruchu.

- **Wprowadzenie innowacyjnego rozwiązania „Ekstra Sygnał”.** Jest to usługa, w ramach której klient wykorzystuje wydłużony mu niewielki nadajnik telefonii komórkowej (femtokomórkę), który jest podłączony do modemu/router'a ze stacjonarnym dostępem do Internetu, w celu zapewnienia doskonałego zasięgu 3G w pomieszczeniach. Rozwiązanie to umożliwia uzyskania dobrego zasięgu wewnątrz budynku, w którym wcześniej nie było takiej możliwości.

- **Wprowadzenie nowej usługi „Lokalizator”,** działającej z wykorzystaniem technologii LBS (Location Base Service). Usługa umożliwia automatyczną lokalizację karty SIM nawet w miejscach niedostępnych dla GPS, takich jak tunele, parkingi podziemne, centra handlowe. Dzięki temu lokalizacja i monitorowanie służbowych telefonów jest jeszcze prostsze. Lokalizator Orange jest idealnym rozwiązaniem dla firm, które zarządzają flotą pojazdów i pracownikami np. firm transportowych, kurierskich, spedycyjnych. Usługa dostępna jest w trzech wariantach dostosowanych do wielkości firm: Lokalizator Orange Micro, Medium, Macro.

- **Wprowadzenie rozwiązania „Ekstra Internet w Więcej za mniej w Propozycji dla Firm”.** To rozwiązanie dla firm, oparte na planach korzystnych K150, K450, K900 dostarczające zupełnie nowe oferty terminalowe wykorzystujące takie rozwiązania jak:

- usługi Stacjonarne bez Końca za 0 PLN,
- paczki danych w ofertach głosowych
- likwidacja asymetrii stawek połączeń do innych operatorów.

Wszystko po to, aby możliwe było jeszcze swobodniejsze korzystanie z Internetu w telefonie. Dlatego stworzone zostały nowe, korzystniejsze cenniki terminali a klient może liczyć na rabat w abonamencie.

W obszarze kosztów połączeń również w planach Optymalnych doszło do zrównania stawek czyli likwidacji asymetrii stawek połączeń do Play, Centernet, oraz Mobyland.

3.1.3 Telefonia komórkowa – usługi przesyłu danych

Pierwsze półrocze 2013 charakteryzowało się wysokim udziałem sprzedaży Internetu mobilnego Orange Free Set z subsydiowanym sprzętem, takim jak tablety, netbooki i notebooki (udział tych ofert w całej sprzedaży oferty Internetu mobilnego był na poziomie około 50%).

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

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

Po wprowadzaniu w 2012 nowej oferty abonament i mix zyskała szczególnie oferta Smart Plan Multi (dawnej Pantera) generując wzrost wśród nowych aktywacji jak i 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. W ofercie Smart Plan Halo i Smart Plan Mix klient chroniony jest przed wysokimi, nieoczekiwanymi wydatkami na Internet w smartfonie i zapłaci 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 lutym br. do oferty Business Everywhere z komputerem wprowadzone zostały 2 nowe usługi: Pakiet TV i Nawigacja Orange Basic. Dzięki nim użytkownicy tabletów mogą szybko wyznaczyć trasę i dotrzeć do celu, a w wolnym czasie w wygodnym formacie obejrzeć swój ulubiony program telewizyjny. Na uwagę zasługuje fakt, że abonenci wyższych planów Nowy BE Standard mają te dwie usługi dostępne bez dodatkowych opłat.

W pierwszym półroczu 2013 wprowadzono istotne zmiany w usłudze „Mobilna Sieć Biurowa i Wirtualna Sieć Lokalna”. Wprowadzone zostały opłaty abonamentowe za dostęp do APN (dla pojedynczego numeru) oraz znacznej obniżce uległy opłaty aktywacyjne i abonamentowe na konto.

Do aktywizacji korzystania z Internetu w telefonie przyczyniła się wspomniana już wcześniej oferta terminalowa „Ekstra Internet w Więcej za mniej w Propozycji dla Firm”.

3.2 Usługi telefonii stacjonarnej

Przychody			
	6 miesięcy zakończone		
w mln zł	30 czerwca 2013	30 czerwca 2012	Zmiana
Przychody z usług telefonii stacjonarnej, w tym:	3.069	3.388	-9,4%
dostęp wąskopasmowy	1.196	1.440	-16,9%
dostęp szerokopasmowy, TV i VoIP	842	780	7,9%
rozwiązania teleinformatyczne dla przedsiębiorstw	501	583	-14,1%
usługi hurtowe	530	585	-9,4%
Pozostałe przychody	305	248	23,0%

Kluczowe wskaźniki (w tys.)	30 czerwca 2013	30 czerwca 2012	
Stacjonarne łącza głosowe (rynek detaliczny)	4.899	5.326	-8,0%
liczba klientów Orange Open*	125	2	63x
Liczba klientów 3P (Internet, TV i VoIP)	314	151	107,9%
Stacjonarne dostępy szerokopasmowe (rynek detaliczny)	2.317	2.344	-1,2%
Liczba klientów usług TV	699	677	3,2%
detaliczne ARPU z usług głosowych telefonii stacjonarnej, w zł.	44,7	46,3	-3,5%
ARPU z usług dostępu szerokopasmowego, telewizji i VoIP, w zł.	59,9	55,2	8,5%

* usługa Orange Open składa się z telefonii stacjonarnej, komórkowej

3.2.1 Rynek i konkurencja

Rynek usług głosowych:

Na koniec czerwca 2013r. penetracja telefonią stacjonarną w Polsce osiągnęła poziom 23,4% wśród ogółu ludności, względem 24,2% na koniec czerwca 2012r. Główną przyczyną spadku była rosnąca popularność usług mobilnych, co wpływa na migrację klientów i ruchu z sieci stacjonarnych do sieci komórkowych. W Polsce, podobnie jak w pozostałych krajach, w których rozwój telefonii komórkowej rozpoczął się przy niskiej penetracji telefonii stacjonarnej, telefonia komórkowa jest w dużej mierze usługą substytucyjną wobec telefonii stacjonarnej.

Trend spadkowy dotyczy w 2013r. także linii oferowanych w ramach regulowanych usług hurtowych (WLR i LLU). W praktyce rośnie jedynie ilość linii telefonicznych bazujących na technologii VoIP (oferowanych przez operatorów oraz przez telewizje kablowe) oraz dedykowanych do strefy domowej usług bezprzewodowych, oferowanych przede wszystkim przez operatorów mobilnych.

Rynek usług dostępu szerokopasmowego do Internetu:

Zgodnie z szacunkami Grupy całkowita liczba linii stacjonarnego szerokopasmowego dostępu do Internetu w Polsce na koniec 1 półrocza 2013r. była o 2,7% wyższa rok-doroku. Oznacza to, że rynek ten росł wolniej w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku (wzrost o 4,7% rok-do-roku). W znacznym stopniu jest to wynik popularyzacji mobilnego dostępu do Internetu, który z racji na niską cenę, wydaje się mieć charakter substytucyjny względem Internetu stacjonarnego. Poziom penetracji stacjonarnym dostępem szerokopasmowym w populacji Polski na koniec czerwca 2013r. wyniósł 18,6% wobec 18,2% rok wcześniej.

Szacunkowa wartość rynku usług stacjonarnego szerokopasmowego dostępu do Internetu wzrosła w pierwszym półroczu 2013r. o 6,2% w stosunku do pierwszego półrocza 2012r., podczas gdy w roku ubiegłym analogiczny wzrost wyniósł 5,9%. Szybsze tempo wzrostu wartości rynku przy niższym tempie wzrostu ilości dostępu to przede wszystkim wynik wzrostu średniego miesięcznego przychodu na linię (ARPU), wynikającego z widocznej popularyzacji wyższych prędkości dostępu do Internetu.

Nie maleje presja konkurencyjna ze strony operatorów telewizji kablowych (CATV), których udział w rynku konsekwentnie rośnie. Jest szacowany na ok. 32% w ujęciu ilościowym i na ok. 30% w ujęciu wartościowym (w II kw. 2013r.), wobec 30% udziału ilościowego i 28,7% w wartości rynku w analogicznym okresie roku 2012. Wzrost udziału CATV jest wynikiem popularności ofert pakietyzowanych, których sprzedaż opiera się na silnej pozycji operatorów kablowych na rynku telewizyjnym. Nie małą rolę odgrywają możliwości CATV w zakresie oferowania wyższych prędkości dostępu do Internetu bez podnoszenia cen, co wpływa na wzrost średnich prędkości łącz, jak również oczekiwań klientów w tym zakresie.

Operatorzy alternatywni, głównie Netia, wciąż korzystają z hurtowych ofert BSA oraz LLU. Całkowity wolumen łącz dostarczanych w oparciu o model BSA obniżył się o 29 tys. rok-doroku na koniec czerwca 2013r. Baza LLU osiągnęła na koniec czerwca 2013 poziom 178 tys. wobec 184 tys. rok wcześniej.

3.2.2 Telefonia stacjonarna – usługi głosowe

W pierwszym półroczu 2013r. TP S.A. kontynuowała działania w kierunku ograniczenia spadku liczby użytkowników telefonii stacjonarnej. Nastąpiła dalsza lojalizacja klientów, opierająca się głównie na Dopasowanych Planach dla Domu z umowami na czas określony (oferta włączona do sprzedaży w 3 kw. 2012r.).

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

Aktualnie podstawą stacjonarnej oferty głosowej są trzy plany nielimitowane (umożliwiające wykonywanie połączeń bez dodatkowych kosztów przez całą dobę lub w opcji wieczorowo-weekendowej) obejmujące połączenia do krajowych i międzynarodowych sieci stacjonarnych, a w ramach najwyższego planu również połączenia do krajowych sieci komórkowych.

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

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

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

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

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

	2Q 2013 (dane szacunkowe)	2Q 2012	Zmiana
Abonament – klienci detaliczni ²	54,5%	57,5%	-3,0pp
Wartościowy udział w rynku	61,6%	64,0%	-2,4pp

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

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

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

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

3.2.3 Telefonia stacjonarna – usługi przesyłu danych

Rynek usług dostępu szerokopasmowego do Internetu – kluczowe wskaźniki:

	31.06. 2013	31.06. 2012
Penetracja usług dostępu szerokopasmowego do Internetu w populacji	18,6%	18,2%
Całkowita liczba łączy szerokopasmowego Internetu w Polsce (w tys.)	7.183	6.996
Udział ilościowy Orange Polska	32,3%	33,5%

W pierwszym półroczu 2013r. kontynuowane były działania na rzecz wzrostu prędkości łączy. Były one wzmacniane poprzez wprowadzenie opcji bazujących na technologii VDSL (opcje prędkości do 40Mb/s i do 80 Mb/s), przy jednoczesnej obniżce cen usług w oparciu o technologię VDSL.

W pierwszym półroczu 2013r. promowane były ciągu pakiety usług szerokopasmowego Internetu z ofertą telewizji cyfrowej, zarówno w technologii IPTV jak i DTH (technologia cyfrowa telewizji satelitarnej). Kontynuowany był także rozwój oferty konwergentnej. W ofercie Orange Open klient otrzymuje 15 zł rabatu miesięcznie w przypadku posiadania usług stacjonarnych po stronie TP S.A. i jednej usługi mobilnej po stronie PTK Centertel oraz 30 zł w przypadku komponentu stacjonarnego i dwóch usług mobilnych Orange

Wprowadzona w 2012r. oferta umożliwiająca klientom zakup tableta za 1 zł przy zakupie Neostrady bądź pakietu „FunPack HD” przyczyniła się do znacznego wzrostu sprzedaży oferty pakietowej. W pierwszym półroczu 2013r. została ona uatrakcyjniona poprzez zastąpienie dotychczasowego urządzenia o przekątnej 7 cali nowocześniejszą wersją 10-cio calową.

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

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

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

W kwietniu 2013 do oferty Orange Open dla Firm została dodana najnowsza usługa biznesowego Internetu – Neostrada Biznes. Klienci korzystający z tej usługi oraz z usług mobilnych objętych ofertą Orange Open dla Firm, mogą uzyskać korzystny rabat według formuły oferty konwergentnej.

4 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.

4.1 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 3/2003-6/2003 badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. TP S.A. podlega także obowiązkowi polegającemu na przedstawianiu do zatwierdzenia przez Prezesa UKE cenników i regulaminów świadczenia usług objętych zakresem rynków 3/2003-6/2003, przy czym ceny nie mogą mieć charakteru ani cen zaniżonych, ograniczających konkurencję, ani cen zawyżonych.

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. 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. 10 lipca 2013r. Prezes UKE umorzył postępowanie ws. uchylecia obowiązków na obszarach 11 gmin.

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

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

Regulacje dotyczące pozycji rynkowej PTK Centertel

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, obowiązek zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego oraz obowiązek stosowania opłat za zakończenie połączenia w sieci PTK w wysokości określonej w zamieszczonym w ww. Decyzji harmonogramie (w pierwszym półroczu 2013r. – 8,26 gr/min. oraz 4,29 gr/min od drugiego półrocza 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. Z uwagi na natychmiastową wykonalność Decyzji, PTK Centertel realizuje nałożone nią obowiązki.

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. 27 grudnia 2012r. PTK złożyła apelację.

4.2 Połączenie TP S.A. i PTK Centertel

W dniu 11 lutego 2013r. Zarząd Grupy podjął decyzję o zamiarze połączenia TP S.A. ze swoją spółką zależną Polską Telefonią Komórkową – Centertel sp. z o.o. („PTK Centertel”) – w której TP S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz w głosach. Zamierzone połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1)

ustawy Kodeks spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku PTK Centertel na TP S.A. (łączenie przez przejęcie). Planowane połączenie ma na celu zintegrowanie w ramach jednego podmiotu głównych atutów, którymi dysponuje obecnie Orange Polska. Połączenie obu spółek przyczyni się w szczególności do:

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

TP S.A. i PTK Centertel są wiodącymi dostawcami usług telekomunikacyjnych w Polsce. TP S.A. dostarcza m.in. usługi telefonii stacjonarnej, dostępu do Internetu, telewizję oraz usługi transmisji głosu przez Internet („VoIP”). PTK Centertel świadczy usługi telefonii komórkowej, w tym usługi trzeciej generacji w standardzie UMTS oraz usługi oparte na technologii CDMA. Działalność obu spółek podlega regulacji i kontroli przez Urząd Komunikacji Elektronicznej. TP S.A. i PTK Centertel są spółkami o znaczącej pozycji rynkowej na określonych rynkach.

4.3 Umowa o współkorzystanie z infrastruktury sieciowej oraz częstotliwości

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

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

W pierwszym półroczu 2013r. zrealizowane zostały wszystkie zamierzenia dotyczące ilości stacji działających w sieciach współdzielonych, to jest ponad 4500 stacji nadających sygnał dwóch operatorów. Dzięki temu klienci Orange na obszarach gdzie zakończono prace mogą korzystać z sieci działającej w oparciu o 60% więcej obiektów. Przełożyło się to na znaczący wzrost pokrycia usługami, zwłaszcza na dostępność do nowoczesnych usług mobilnej transmisji danych w technologii HSPA+DC umożliwiających transmisję danych z prędkością do 42 Mb/s.

Pełne wdrożenie współpracy między PTK Centertel oraz T-Mobile ma przynieść do połowy 2014r. ok. 10.000 współdziałających 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 T-Mobile jest ograniczona do aspektów technicznych, a w szczególności operatorzy nadal konkurują na rynkach hurtowych i detalicznych usług telekomunikacyjnych.

4.4 Współpraca między Grupą oraz TVN

W pierwszym półroczu 2013r. 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 nc+” z ofertą neostrada z TV, firmy włączyły kolejne linie produktowe, internet mobilny Orange Free oraz plan taryfowy Smart Plan Multi, do oferty łączonej z ofertą

„platformy n”. Są to kolejne etapy będące następstwem umowy 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.

Równocześnie w związku z połączeniem się spółek ITI Neovision oraz Canal+ Cyfrowy, rozpoczęto rebranding oferty „platformy n” na ofertę „platformy nc+”.

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

Obszar ICT jest jednym ze strategicznych kierunków rozwoju Grupy. Oferta kierowana jest do klientów Orange Polska zarówno za pośrednictwem własnych kanałów sprzedaży, jak i we współpracy z powołaną w czerwcu 2011r. firmą Integrated Solutions, należącą w 100% do Grupy.

Pierwsze półrocze 2013 upłynęło pod znakiem dalszego rozwoju usług ICT. Do usługi IT dla Firm czyli pakietowej oferty sprzętu, oprogramowania i wsparcia IT (lub tylko wsparcia) zostały dodane kolejne opcje. W styczniu rozpoczęto sprzedaż Pakietu ultrabook z profesjonalnym laptopem dedykowanym dla mobilnych pracowników korporacji (wprowadzony do oferty pod koniec roku 2012). W kwietniu oferta została wzbogacona o kolejne opcje: Pakiet tablet (w ramach którego klienci otrzymują tablet wraz z oprogramowaniem fabrycznym), Pakiet drukarka (obejmujący urządzenia drukujące wraz ze wsparciem informatycznym) oraz Pakiet TV. Od maja w ramach IT dla Firm Orange Polska oferuje, jako uzupełnienie standardowej oferty, Pakiet tablet z Androidem.

W zakresie rynku dużych przedsiębiorstw kontynuowano działalność polegającą na oferowaniu i budowaniu dedykowanych rozwiązań ICT oraz platform umożliwiających oferowanie klientom produktów w modelu „as a service”. W pierwszej połowie roku uruchomiono platformę BaaS (Backup as a Service), IaaS (Infrastructure as a Service) oraz platformę bezpieczeństwa umożliwiającą dużym firmom skuteczną ochronę przed atakami DoS i DDoS. Pozostałe domeny technologiczne oferowanych rozwiązań obejmowały m.in.: 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 korzysta ze współpracy ze spółką zależną - Integrated Solutions. Aby dodatkowo wzmocnić kompetencje w obszarze integracji IT, Orange Polska dokonał 15 marca 2013r. akwizycji spółki informatycznej Datacom System i rozpoczął jej integrację ze strukturami Integrated Solutions.

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

4.6 Machine to Machine (M2M)

Zgodnie z wynikami badań rynku przeprowadzonych przez TNS na zlecenie Orange Polska, w pierwszym kwartale 2013r. Orange Polska osiągnęła pozycję lidera w rynku M2M, zarówno w ujęciu ilościowym, jak i wartościowym. Ten sukces jest zwińczeniem systematycznego wzrostu M2M w Orange w ostatnich latach oraz podstawą do optymistycznych prognoz na tym rozwijającym się dynamicznie rynku.

W pierwszym półroczu 2013r. Grupa Orange rozwijała międzynarodową współpracę w ramach Global M2M Association (GMA), dzięki czemu jesteśmy w stanie świadczyć usługi na najwyższym poziomie na obszarze obejmującym swoim zasięgiem 95% mieszkańców Unii Europejskiej, a dzięki umowom roamingowym z innymi operatorami – na całym świecie.

4.7 Rozwój operatorów infrastrukturalnych na rynku telefonii komórkowej

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

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

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

Będą uwalniane kolejne pasma, które umożliwią innym operatorom świadczenie usług 4G. W lutym 2013r. UKE rozstrzygnął przetarg na rezerwację 5 bloków częstotliwości z pasma 1800 MHz na okres 15 lat z przeznaczeniem dla obszarów miejskich. W ramach przetargu oferty złożyło sześć firm: P4, Polkomtel, PTK Centertel, Polska Telefonia Cyfrowa, Sferia i Emitel. Najwyżej ocenione zostały oferty P4 Sp. z o.o. (3 oferty) oraz Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. (2 oferty).

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

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

Na lata 2013-2014 planowany jest przetarg na częstotliwości z zakresu 800 MHz oraz 2600 MHz, które są predestynowane do rozwoju zasięgu 4G na terenach podmiejskich i wiejskich.

4.9 Komórkowi operatorzy wirtualni („MVNO”)

Operatorzy MVNO zadebiutowali w 2007r. a ich głównym narzędziem konkurencyjnym była niska cena usług. Przypuszcza się, że operatorzy ci będą zmieniać podejście biznesowe, stawiając nie na cenę, ale na wartość dodaną wynikającą z powiązania oferty mobilnej z podstawowym biznesem, zwłaszcza że po wprowadzeniu przez operatorów infrastrukturalnych oferty nielimitowanej w segmencie pre-paid operatorom wirtualnym znacznie trudniej jest konkurować.

Według szacunków Orange Polska, na koniec czerwca 2013r. działało kilkunastu operatorów wirtualnych posiadających w sumie ok. 2% rynku telefonii komórkowej. Od 30 kwietnia nie są świadczone usługi komórkowe w modelu prepaid pod marką Dialog (nadal oferowane są usługi postpaid).

4.10 Nju.mobile

Nju.mobile to najnowszy element realizacji strategii w latach 2013-15, której celem jest dostosowanie działań marketingowych Orange do aktualnej sytuacji na rynku i utrzymaniu pozycji lidera. Nju.mobile jest oferowane odrębnie od marki Orange. Jest to atrakcyjna cenowo alternatywa względem wszystkich wiodących marek.

Głównym celem wprowadzenia oferty pod nową marką była chęć pozyskania nowej grupy klientów, nie zainteresowanych obecnymi usługami marki Orange. Grupą docelową nju.mobile są osoby dla których kluczowe są niskie koszty usług oraz brak zobowiązań (np. w formie długiej umowy, deklarowania stałej kwoty wydatków). Grupa ta to najczęściej osoby o relatywnie niskim przywiązaniu do marek lub wręcz poszukujących nowych marek a nie wiodących operatorów telekomunikacyjnych. Nowa marka nju.mobile, z niezależną komunikacją opartą na nowych, bardzo prostych zasadach pozwala dotrzeć do klientów skoncentrowanych na cenie (charakterystyka oferty opisana została w punkcie 3.1.2.).

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

4.11 Nowe marki na rynku telefonii komórkowej

W maju 2013r. rozpoczęło działalność 2 operatorów wirtualnych:

- Telestrada wprowadziła ofertę telefonii komórkowej White Mobile. Operator działa na zasadach MVNO w oparciu o infrastrukturę Polkomtela. Konta można doładowywać za pomocą kart zdrapek sieci Plus.

- Klucz Telekom, operator MVNO działający w sieci Polkomtela, którego grupa docelowa to: społeczności imigrantów, często podróżujących biznesmenów, studentów oraz turystów z Ukrainy, Białorusi, Rosji, innych państw WNP.

Vectone Mobile, to kolejny międzynarodowy operator wirtualny. Vectone Mobile działać będzie w sieci T-Mobile w modelu Full MVNO. Zaprezentowana oferta operatora ukierunkowana jest na tanie rozmowy krajowe i międzynarodowe. Obecnie działa w Austrii, Danii, Finlandii, Holandii, Portugalii, Szwecji, Wielkiej Brytanii, a wkrótce we Francji i Belgii.

4.12 Operatorzy telewizji kablowych

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

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

W roku 2013 spodziewane są kolejne konsolidacje na rozdrobionym rynku kablowym. Swój potencjał akwizycyjny podkreślają UPC, Multimedia Polska, Vectra oraz Inea.

4.13 Rozbudowa infrastruktury

Do końca pierwszego półrocza 2013 TP S.A. udostępniła usługi oparte o technologię VDSL w niemal 3 000 obiektach, obsługujących ponad 56% użytkowników usług Neotrada i Dostęp do Internetu DSL.

Równolegle trwał projekt migracji sieci agregacyjnej ze standardu ATM na standard IP, dzięki któremu pod koniec pierwszego półrocza 2013 około 64% abonentów usług Neotrada obsługiwanych było z wykorzystaniem węzłów dostępowych przyłączonych poprzez sieć agregacyjną IP.

W ramach pilotażowego programu wdrażania technologii FTTx, TP S.A. wybudowała sieć obejmującą swym zasięgiem 143 tys. lokali mieszkalnych i usługowych. Do końca czerwca TP S.A. zaoferowała najnowocześniejsze usługi oparte w pełni o dostęp optyczny mieszkańcom 9 567 lokali mieszkalnych w 92 budynkach.

W sytuacji wyczerpania się adresów IPv4 w 1 półroczu 2013 przygotowano nową architekturę usługi Neotrada, obsługującą adresację IPv6. Nowa architektura umożliwia klientom Orange korzystanie z obu protokołów IPv4 oraz IPv6.

Jednocześnie wdrożono nowej generacji bramę medialną dla technologii xDSL/FTTH pod nazwą LiveBox 3.0. Realizuje ona usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu, VoIP, TV i VoD.

W ramach rozbudowy infrastruktury transportowej pojemność sieci szkieletowej IP została powiększona i osiągnęła w 1 półroczu 2013 zdolność transferu ponad 450Gb/s z zapewnieniem mechanizmów protekcji. Mając na uwadze rosnący ruch przygotowano urządzenia teletransmisyjne do realizacji połączeń 100 Gb/s w sieci szkieletowej.

Do sieci IP/MPLS dołączono nową platformę DDoS Protection, na której jest realizowana komercyjna usługa ochrony przed atakami DDoS dla klientów Orange Polska.

PTK Centertel powiększała zasięg usług w technologii UMTS / HSPA. Poprzez działania mające na celu utrzymanie stabilności sieci CDMA, na koniec czerwca 2013r. PTK świadczyła usługę na dotychczasowym maksymalnym poziomie pojemności sieci w standardzie EVDO Rev. B Faza I, jednocześnie zapewniając klientom Orange maksymalną przepustowość do 9,3 Mbps na każdej z 802 lokalizacji (2379 sektorów).

W ramach kontynuacji projektu konsolidacji sieci mobilnej, budowanej we współpracy z T-Mobile na koniec czerwca 2013r. skonsolidowano łącznie 151 z 362 klastrów, co obejmuje 57% powierzchni Polski. Tym samym w zasięgu sieci UMTS / HSPA na koniec pierwszego półrocza 2013r. znajdowało się ok. 73,7% populacji Polski. (patrz również pkt.4.3)

Jednocześnie TP S.A. dostarczyła w pierwszej połowie 2013 kolejnych 1 111 światłowodowych łączy dzierżawionych dla PTK Centertel oraz 90 łączy dla T-Mobile w celu podłączenia wspólnych stacji skonsolidowanej mobilnej sieci dostępowej. Aby to zrealizować oddano do eksploatacji 36 nowych węzłów

wielousługowej sieci agregacyjnej, rozbudowano 107 istniejących węzłów, a także wybudowano 176 nowych węzłów sieci teletransmisyjnej. W sieci PTK Centertel zakończono migrację blisko 19 mln subskrypcji abonenckich do nowej platformy ngHLR (New Generation Home Location Register), a także zakończono migrację abonentów FIX i MVNE w ramach projektu Prepaid swap.

4.14 Roszczenia i spory, kary i postępowania

Informacje o istotnych postępowaniach i roszczeniach przeciwko spółkom Grupy, jak również karach i postępowaniach, w tym o postępowaniu odwoławczym od kary nałożonej przez Komisję Europejską, znajdują się w nocy 10 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.15 Wyniki kalkulacji kosztów

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

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

31 maja 2013r. Prezes UKE wezwał firmę Ernst&Young Audit sp. z o.o. do przeprowadzenia w TP S.A. audytu kalkulacji kosztów usług na 2014r. oraz sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej za 2012r. Audyt zakończy się 6 sierpnia 2013r. przekazaniem przez audytora Prezesowi UKE oraz TP S.A. opinii z badania wraz z raportem z badania.

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

28 stycznia 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 wniosek 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. W dniu 19 marca 2013r. WSA wydał wyrok, w którym uchylił zaskarżoną decyzję Prezesa UKE i decyzję ją poprzedzającą oraz stwierdził, iż nie podlegają one wykonaniu. Na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania WSA nie sporządził uzasadnienia przedmiotowego wyroku.

4.16 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. Jest to jednak obowiązek tzw. niestandardowy i wymagający przeprowadzenia uprzedniej procedury akceptacyjnej. Kraje członkowskie miały 18 miesięcy na implementację pakietu. Komisja Europejska stoi na stanowisku, że stosowanie podziału funkcjonalnego powinno być poprzedzone starannymi analizami rynkowymi i może zostać narzucony operatorowi dominującemu tylko wtedy, gdy inne środki zaradcze nie doprowadziły do powstania efektywnej konkurencji i nie umożliwią jej powstania w przyszłości. Z tego względu podział funkcjonalny powinien być traktowany jako ostateczny środek zaradczy. Wydanie przez

Prezesa UKE decyzji o nałożeniu środka specjalnego, jakim jest podział funkcjonalny mogłoby nastąpić za zgodą Komisji Europejskiej. Od ewentualnej decyzji Prezesa UKE o podziale TP S.A. przysługuje odwołanie.

16 listopada 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.

4.17 Porozumienie z UKE

Dnia 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.

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

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

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

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

4.18 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. 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 czym 11 kwietnia 2012r. Prezes UKE utrzymał w mocy swoją decyzję, po rozpatrzeniu wniosku TP S.A. o ponowne rozpatrzenie sprawy. 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. W trakcie trwania postępowania administracyjnego niezależny biegły rewident przeprowadził audyt Składowych Kosztu Netto i przedstawił Prezesowi UKE opinię bez zastrzeżeń wraz z raportem. W dniu 5 kwietnia 2013r. Prezes UKE wydał decyzję odmawiającą przyznania dopłaty do kosztu netto za okres 1 stycznia 2011r. – 8 maja 2011r. - 23 kwietnia 2013r. TP S.A. wniosła o ponowne rozpatrzenie sprawy, postępowanie jest w toku.

Wysokość dopłaty jest pokrywana proporcjonalnie przez wszystkich operatorów, których przychody przekraczają 4 mln zł w roku kalendarzowym, za który przysługuje dopłata. W pokryciu tej dopłaty uczestniczy także TP S.A. i PTK Centertel. Prezes UKE 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.

5 PERSPEKTYWY ROZWOJU ORANGE POLSKA

5.1 Perspektywy rynkowe

Według szacunków Grupy, wartość rynku telekomunikacyjnego w pierwszej połowie 2013r. spadła o 3,9 % w stosunku do pierwszej połowy 2012r. Głównymi przyczynami spadku były obniżka MTR, oraz spadek opłat za roaming. Negatywnie na rynek oddziaływało również wdrożenie w 2kw 2012r. ofert z nielimitowanymi połączeniami do wszystkich sieci oraz SMSami / MMSami. Rynek telefonii stacjonarnej w dalszym ciągu wykazuje tendencję spadkową.

Istotnym zjawiskiem w segmencie telefonii komórkowej jest zwiększenie popularności i dostępności smartphone'ów, 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. Na dzień dzisiejszy operatorzy komórkowi nie wdrażają ofert z nielimitowaną transmisją danych.

Spodziewanym trendem rynkowym będzie dalsza pakietyzacja usług telekomunikacyjnych z telewizją i rozrywką, oraz wzrost znaczenia usług opartych o technologię 4G. Na rynku biznesowym kierunkiem rozwoju będzie łączenie ofert telekomunikacyjnych z ofertami ICT oraz wzrost segmentu machine-to-machine (M2M). W drugiej połowie 2013r. spodziewane jest nasilenie negatywnego efektu MTR, w skutek obniżki stawek MTR od 1 lipca 2013r., do poziomu 4gr/min.

W 2013r. przewidywana jest kontynuacja procesu konsolidacji branży. Deutsche Telekom oraz Netia prowadzą due dilligence GTS Central Europe, natomiast sprzedaż TK Telekom została wstrzymana na okres 6 miesięcy w celu dostosowaniu struktury przedsiębiorstwa do potrzeb inwestorów.

5.2 Atuty Orange Polska

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

- Najszerszy na rynku portfel usług mobilnych i stacjonarnych,
- Atrakcyjne cenowo pakiety usług telekomunikacyjnych,
- Najszerszy na rynku pakiet usług powiązanych w ramach jednej oferty (Orange Open),
- Unikalna oferta obejmująca usługi spoza obszaru telekomunikacji (multimedia, e-health, e-insurance, intelligentny dom, dedykowane aplikacje),
- Rozpoznawalna marka na rynku usług telekomunikacyjnych,
- Innowacyjna oferta mobilna typu B-brand pod marką nju.mobile
- Największy zasięg sieci telekomunikacyjnej w Polsce,
- Umiejętność budowy i rozwoju aliansów strategicznych (m.in. z T-Mobile, nc+),
- Największa w Polsce sieć sprzedaży, umożliwiająca profesjonalną obsługę sprzedażową oraz posprzedażową; jednocześnie rozwijane są nowoczesne kanały dystrybucji szczególnie online,
- Wysoka rozpoznawalność działań pro-społecznych realizowanych przez m.in. przez Fundację Orange Polska,
- Aktywność w budowaniu społeczeństwa informacyjnego poprzez różne inicjatywy, w tym budowanie infrastruktury telekomunikacyjnej na terenach zagrożonych wykluczeniem cyfrowym,
- Szeroka współpraca międzynarodowa oraz dostępność doświadczeń partnerów z Grupy Orange (poprzednio France Telecom SA), w tym korzystanie ze spółki zakupowej (joint-venture France Telecom i Deutsche Telecom) Buy-In, współpraca i wymiana doświadczeń badawczo-rozwojowych w ramach Orange Labs,
- Jeden z dziesięciu najlepszych pracodawców w 2013r. w Polsce (wg. Instytutu CRF),
- Doświadczeni pracownicy oraz dobrze rozwinięty system oceny pracy oraz rozwoju kompetencji.

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

5.3 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 konwergentnej infrastruktury umożliwiający zaoferowanie klientom usług, bazujących na najnowszych rozwiązaniach technologicznych,
- Dynamiczny wzrost usług dodanych (multimedia, cloud, inteligentny dom i inne) wspierających zwiększenie wolumenu i przychodów z transmisji danych,
- Dostosowanie rozwiązań i usług do potrzeb klientów w celu uzyskania pozycji najchętniej polecanego dostawcy usług telekomunikacyjnych (stacjonarnych i mobilnych),
- Dalszy rozwój nowej oferty skierowanej na rynek ICT (Information and Communication Technologies – technologii teleinformatycznych) dla klientów biznesowych, realizowany m.in. poprzez powołaną w tym celu spółkę Integrated Solutions,
- Usprawnienie i 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.

Założenia strategiczne na lata 2013-2015

klient kompleksowe rozwiązania telekomunikacyjne, zorientowane na klienta	zakładane cele –pozyskanie połowy klientów abonamentowych dla produktów konwergentnych, takich jak Orange Open –konkurowanie poprzez rozwiązania, które oferują lepsze usługi i zapewniają większą wartość dla klienta (np. Orange Open Family, 100 sposobów jak zaoszczędzić w Orange) – jedna, konwergentna sieć sprzedaży – optymalna obsługa klienta – „Orange Care”
konwergencja usługi dostępne w każdym miejscu i o każdej porze, wygodne w użyciu niezależnie od technologii	zakładane cele –formalna fuzja podmiotów świadczących usługi stacjonarne i komórkowe –spójne usługi dla >20 mln klientów – maksymalizacja sprzedaży pakietów i rozwiązań konwergentnych
łączność wysokiej jakości łączność w ramach sieci konwergentnej o szerokim pokryciu	zakładane cele –objęcie 4 mln gospodarstw domowych siecią szerokopasmową o bardzo wysokiej przepustowości (VHBB) –zwiększenie pokrycia siecią 4G do 90%, a siecią 3G do 80% ludności kraju – zapewnienie płynnego przełączania między sieciami – zwiększenie zadowolenia klientów

kapitał selektywne inwestycje i solidny bilans	zakładane cele – długoterminowy cel: nakłady inwestycyjne na poziomie 12-13% przychodów (z wyłączeniem zakupu częstotliwości) – w 2013 roku nakłady inwestycyjne poniżej 2 mld zł (z wyłączeniem zakupu częstotliwości) – selektywne inwestycje sieciowe w celu obsługi generującego przychody przesyłu danych, w tym w częstotliwości do świadczenia usług 4G – długofalowo, utrzymanie wskaźnika zadłużenia netto poniżej 40%, a wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA na poziomie nie przekraczającym 1,5
efektywność kosztowa elastyczna baza kosztowa i efektywny model biznesowy	zakładane cele – plan socjalny przewidujący redukcję zatrudnienia o 1.700 etatów w 2013 roku oraz plan na zmniejszenie liczby stanowisk kierowniczych – zmniejszenie liczby punktów sprzedaży o niskich obrotach i zwiększenie udziału sprzedaży internetowej – współkorzystanie z sieci w celu zmniejszenia rocznej bazy kosztów operacyjnych, przy jednoczesnych znaczących oszczędnościach w zakresie inwestycji – zmniejszenie kosztów ogólnych i administracyjnych dzięki połączeniu TP S.A. i PTK Centertel – rozważenie opcjonalnych rozwiązań, w tym częściowego outsourcingu, w zakresie usług związanych z siecią stacjonarną i systemami informatycznymi – sprzedaż spółek zależnych nie związanych z podstawową działalnością, w tym Wirtualnej Polski

ROZDZIAŁ III

STRUKTURA ORGANIZACYJNA

6 ZMIANY ORGANIZACYJNE W GRUPIE W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2013 ROKU

6.1 Zmiany w strukturze organizacyjnej TP S.A.

W czerwcu 2013r. zostało stworzone stanowisko Dyrektora Wykonawczego ds. Rozwoju, który raportuje bezpośrednio do Prezesa Zarządu TP S.A. Jednostki organizacyjne działające w ramach funkcji Rozwoju zostaną zdefiniowane w trzecim kwartale 2013r.

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

Zadaniem nowej jednostki organizacyjnej jest zapewnienie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności (non-compliance), identyfikacja zagrożeń, monitorowanie incydentów oraz podejmowanie działań naprawczych. Zarządzanie zgodnością w sposób szczególny koncentruje się na ryzykach non-compliance mogących pojawić się w odniesieniu do następujących zagadnień: etyka, przeciwdziałanie korupcji, bezpieczeństwo, przeciwdziałanie nadużyciom, zmiany przepisów i regulacji.

6.1.1 Zarząd TP S.A.

Na dzień 30 czerwca 2013r. 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.
-
- Pan Maciej Witucki (ur. w 1967r.) ukończył Wydział Elektryczny na Politechnice Poznańskiej w 1991r. W latach 1992-1997 odbył studia podyplomowe w dziedzinie zarządzania systemami przemysłowymi w Ecole Centrale Paris (Francja). Swoją karierę zawodową rozpoczynał w Ecole Centrale Paris, gdzie specjalizował się w dziedzinie badań operacyjnych i wspomagania decyzji. Następnie od września 1997r. pracował w Banku Cetelem - najpierw we Francji, gdzie współtworzył biznesplan dla spółki-córki na rynku polskim, a następnie w Polsce, jako członek zarządu Cetelem Polska Expansion S.A. Od października 2001r. pracował w Grupie Credit Agricole. W 2002r. został członkiem zarządu LUKAS S.A., a następnie wiceprezesem LUKAS Banku S.A. odpowiedzialnym za pion kredytów konsumenckich. W marcu 2005r. Pan Maciej Witucki został powołany na Prezesa Zarządu LUKAS Bank S.A. W listopadzie 2006r. pan Maciej Witucki został powołany do zarządu TP S.A. jako Prezes Zarządu. W 2010r. został Prezesem Francuskiej Izby Przemysłowo-Handlowej.
 - Pan Vincent Lobry, ur. w 1955r. Rozpoczął pracę we France Telecom w 1979r. jako inżynier Nowych Systemów i Zarządzania Siecią. Pracował dla FT w Indonezji, potem do 1994r. w Stanach Zjednoczonych, a następnie do 2003r. w Hiszpanii i we Włoszech. Vincent Lobry kierował także Zespołami Biznesowymi w Pionach Marketingu rynku masowego i B2B do stycznia 2006r., kiedy został powołany na Dyrektora Pionu Marketingu rynku masowego w FT France. Od września 2007 Vincent Lobry pełnił funkcję Dyrektora Marketingu rynku masowego (usługi stacjonarne i Telefonii Komórkowej) w FT France. Kawaler Orderu Zasługi (Ordre du Mérite), absolwent Politechniki (École Polytechnique) oraz Wyższej Szkoły Telekomunikacyjnej w Paryżu (École Nationale Supérieure des Télécommunications de Paris). Pełni funkcję Członka Zarządu TP S.A. od września 2009.
 - Pan Piotr Muszyński, ur. w 1963r., ukończył studia wyższe na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego, kurs zarządzania przedsiębiorstwem w Polskiej Międzynarodowej Szkole Zarządzania Fundacji Polskiej oraz Zaawansowany Program Zarządzania organizowany przez IESE Business School, na Uniwersytecie Nawarry. Piotr Muszyński rozpoczął swoją karierę zawodową w roku 1990 w Eastern Europe Investment Ltd (EEI) jako wspólnik i kierownik projektu odpowiedzialny za strategię, marketing i rozwój biznesu. W roku 1993 dołączył do firmy REMA 1000 Poland Ltd jako Członek Zarządu – Dyrektor Zarządzający, a w latach 1999-2001 – Prezes

Zarządu. Równolegle, w latach 1996-1998 był Członkiem Zarządu firmy Intersport Poland, biorąc udział w stworzeniu i operacyjnym uruchomieniu firmy. Piotr Muszyński został zatrudniony w TP S.A. w roku 2001, na stanowisku Dyrektora Pionu Obsługi Klienta. W roku 2005 objął stanowisko Dyrektora Dywizji Obsługa i Sprzedaż. Od 2008r. jest Członkiem Zarządu, a od 2009r. Wiceprezesem TP S.A.

- Pan Jacques de Galzain urodził się w 1958r. Uzyskał tytuł magistra ekonomii Uniwersytetu w Bordeaux 1981r. Posiada tytuł Certified Accountant uzyskany w 1989r. Przez 9 lat pracował w firmach świadczących usługi w zakresie audytu, a następnie w latach 1991 - 2000 w firmie USINOR, zajmując szereg funkcji z zakresu rachunkowości. W latach 2000-2001 zajmował stanowisko zastępcy dyrektora ds. rachunkowości w ALSTOM. Od końca 2001 do 2005r. był wiceprezesem ds. finansów w segmencie "High Voltage Products" firmy ALSTOM T&D, sprzedanym na początku 2005r. Grupie AREVA. Następnie został powołany na stanowisko Wiceprezesa ds. Finansów w "FCI Automotive division" podległym AREVA. W trakcie pełnienia obu tych funkcji był członkiem Komitetu Zarządzającego. Do Grupy France Telecom-Orange dołączył w marcu 2006r. jako dyrektor ds. rachunkowości Grupy, kierując systemami informacji finansowych. W grudniu 2009r. został zatrudniony w Telekomunikacji Polskiej S.A. na stanowisku dyrektora Grupy TP ds. rachunkowości oraz pełnił funkcję Członka Zarządu ds. finansów w PTK Centertel. W styczniu 2011r. został powołany na Członka Zarządu ds. Finansów.
- Pan Jacek Kowalski, ur. w 1964r., od stycznia 2011 pracuje na stanowisku Członka Zarządu TP ds. Zasobów Ludzkich. Od 2009 Dyrektor Wykonawczy TP ds. Zasobów Ludzkich, jest związany z firmą od ponad 10 lat. Swoją karierę w Grupie rozpoczął w 2001 w PTK Centertel na stanowisku Menedżera Human Resources dla Sprzedaży i Marketingu. Od 2005r. był Dyrektorem Pionu Zarządzania Kompetencjami i Rozwojem Pracowników. W 1989 ukończył Wydział Historii Uniwersytetu Warszawskiego oraz w roku 1996 Studia Podyplomowe Kierowania Instytucjami Samorządowymi i Organizacjami Pozarządowymi również na Uniwersytecie Warszawskim. Wcześniej Dyrektor Szkoły Przedsiębiorczości i Kadr w Infor Training (Grupa Wydawnicza Infor) oraz Dyrektor Centralnego Ośrodka Doskonalenia Nauczycieli odpowiedzialny za wdrażanie programów szkoleniowych wspierających rozwój edukacji w Polsce. Członek Rady Programowej Polskiego Stowarzyszenia Zarządzania Kadrami.

6.1.2 Jednostki organizacyjne TP S.A.

Liczba jednostek organizacyjnych funkcjonujących w strukturze TP S.A. uległa niewielkiej zmianie.

Na dzień 30 czerwca 2013r. w strukturze TP S.A. funkcjonowało 59 jednostek organizacyjnych, bezpośrednio raportujących do:

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

6.1.3 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. Trwają odbiory techniczne Miasteczka Orange. Odbiór powinien nastąpić w kontraktowym terminie w lipcu 2013. Zgodnie z planem, obiekty Miasteczka zostaną zasiedlone na przełomie września i października 2013. Okres najmu został określony na 10 lat i ma zapewnione możliwości jego przedłużenia.

Miasteczko Orange zostało wybudowane w koncepcji wynajmu obiektu i było własnością francuskiego dewelopera Bouygues Immobilier (BI). Orange Polska, 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.

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

W pierwszym półroczu 2013r. nie było istotnych zmian organizacyjnych w jednostkach zależnych TP S.A.

6.2 Zmiany własnościowe w Grupie w pierwszym półroczu 2013 roku

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

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

6.2.2 Zmiany kapitału zakładowego w spółkach

Integrated Solutions sp. z o.o.

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

6.3 Akcjonariat jednostki dominującej

Na dzień 30 czerwca 2013r., kapitał zakładowy Spółki wynosił 3.937 mln złotych i był podzielony na 1.312 mln w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 złote każda.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 30 czerwca 2013r. 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
Orange SA (poprzednio France Telecom SA)	664.999.999	664.999.999	50,67%	1.994.999.997	50,67%
Pozostali akcjonariusze	647.357.480	647.357.480	49,33%	1.942.072.440	49,33%
RAZEM	1.312.357.479	1.312.357.479	100,00%	3.937.072.437	100,00%

Na dzień 30 czerwca 2013r. Orange (poprzednio France Telecom SA) posiadał 50,67% akcji Spółki. Orange posiada prawo powoływania większości Członków Rady Nadzorczej TP S.A. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2013r. 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 mógł być prowadzony do czasu, gdy wysokość środków wykorzystanych na jego realizację osiągnęłaby 800.000.000 złotych, lecz nie dłużej niż do 31 grudnia 2012r. Zarząd TP S.A. otrzymał informację od France Telecom SA – referencyjnego akcjonariusza Spółki – że akcjonariusz ten nie planował udziału w Programie. W dniu 27 listopada 2012 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 2011r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych w celu umorzenia, podjął uchwałę, po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej,

w sprawie zakończenia Programu na poziomie 400 mln zł. W dniu 18 czerwca 2013r. Sąd dokonał umorzenia 23.291.542 akcji własnych TP S.A., na mocy uchwały WZA nr 30 z dnia 11 kwietnia 2013r.

W 2013r. TP S.A. nie emitowała akcji pracowniczych, jednakże w 2007r. uruchomiony został Program Motywacyjny Kadry Menedżerskiej (więcej informacji w punkcie 7.2.2).

7 STRUKTURA GRUPY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013

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

7.1 Organy zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej

I. Skład osobowy Zarządu nie uległ zmianom w pierwszym półroczu 2013r.

Skład na 1 stycznia i 30 czerwca 2013r.:

- 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

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

Skład na 1 stycznia 2013r.:

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

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

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

Skład na 30 czerwca 2013r.:

- 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) Eric Debroeck – Członek Rady Nadzorczej
- 7) dr Mirosław Gronicki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 8) Sławomir Lachowski - Niezależny Członek Rady Nadzorczej

9) Marie-Christine Lambert - Członek Rady Nadzorczej

10) Pierre Louette - Członek Rady Nadzorczej

11) Gervais Pellissier - 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 30 czerwca 2013r.:

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

4) Sławomir Lachowski

Komitet ds. Strategii:

1) Benoit Scheen – Przewodniczący

2) dr Henryka Bochniarz

3) Eric Debroeck

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.

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

Na dzień 30 czerwca 2013r. 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 30 czerwca 2013r.

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 30 czerwca 2013r.:

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 30 czerwca 2013r. nie posiadali obligacji z prawem pierwszeństwa do subskrybowania akcji.

7.1.2 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

11 kwietnia 2013r. Zwyczajne WZA przeznaczyło na wypłatę dywidendy 656mln złotych (tj. 0,5 zł na akcję). Uprawnionych do dywidendy było 1.312.357.479 akcji, a 23.291.542 akcji nie było objętych dywidendą, ponieważ stanowiły one akcje własne Spółki, nabyte w celu ich umorzenia (zob. pkt 6.3). Dywidenda, pomniejszona o podatek uiszczony u źródła, została wypłacona 11 lipca 2013r.

7.2 Zatrudnienie

Według stanu na 30 czerwca 2013r. zatrudnienie w Orange Polska wynosiło 21.577 etatów. W stosunku do stanu z końca czerwca 2012r. poziom zatrudnienia w Orange Polska obniżył się o 7,8%.

Obniżenie poziomu zatrudnienia było efektem zmniejszeń w TP S.A. (1 183 etaty), OCS (143 etaty), Ramsat (123 etaty), PTK Centertel (67 etaty), Exploris (51 etaty) oraz Contact Center (267 etaty).

Obniżenie zatrudnienia w TP S.A. to głównie efekt realizacji Umowy Społecznej zawartej na lata 2012 - 2013, w ramach której w pierwszym półroczu 2013r. odeszło z TP S.A. 739 osób, z tego 96 % stanowiły odejścia w ramach programu odejść dobrowolnych. Odprawy w pierwszym półroczu 2013r. w związku z odejściem z TP S.A. otrzymało 455 osób. Wysokość średniej odprawy dla odchodzących pracowników TP S.A. wyniosła 66,4 tys. zł. Program odejść dobrowolnych realizowany był także w Orange Customer Service. W związku z ustaleniami podjętymi w 2013 pomiędzy Zarządem OCS a organizacjami związkowymi, w pierwszym półroczu 2013r. z OCS odeszło 360 osób, z tego 90% w ramach odejść dobrowolnych. Odprawy w pierwszym półroczu 2013r. w związku z odejściem z OCS otrzymało 68 osób. Średnia wysokość wypłaconej odprawy dla odchodzących pracowników OCS wyniosła 32,3 tys. zł. Odejścia dobrowolne w OCS przebiegały na zasadach analogicznych jak w TP S.A.

Porozumienie w sprawie odejść dobrowolnych w 2013r. pomiędzy Zarządem a organizacjami związkowymi przyjęte zostało także w PTK. Z PTK odeszło w pierwszym półroczu 2013r. 37 osób. Średnia wysokość wypłaconej odprawy wyniosła 32,6 tys. zł. Odejścia w PTK przebiegały na zasadach analogicznych jak w TP S.A.

Stan rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy w TP S.A. na koniec czerwca 2013r., po uwzględnieniu dyskonta i wykorzystania rezerwy wynosił 49,1 mln zł i uwzględnia kontynuację programu odejść dobrowolnych w TP S.A. w 2013r. Stan rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy w OCS na koniec czerwca 2013 wynosi 22,8 mln zł, a w PTK 1,3 mln zł i uwzględnia kontynuację programu odejść dobrowolnych w 2013r.

W pierwszym półroczu 2013r. rekrutacja zewnętrzna w Orange Polska wyniosła 464 osoby. Rekrutacje dotyczyły głównie stanowisk: sprzedażowych, pracowników obsługi klienta.

7.2.1 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 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

W 2013r., w ramach Umowy Społecznej 2012-2013, realizowane jest zawarte przez Zarząd TP S.A. ze związkami zawodowymi porozumienie na rok 2013 precyzujące, iż w roku 2013 z wyżej wymienionego pakietu odejść dobrowolnych może skorzystać maksymalnie 1.150 pracowników (łącznie w 2013r. odejściami dobrowolnymi oraz innymi formami optymalizacji zatrudnienia w całej Grupie jest objętych ok. 1.700 osób).

Wartość pakietu przypadająca na odchodzącego w 2013r. pracownika zależy od zakładowego stażu pracy i kształtuje 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 2012r. i powiększona jest w roku 2013 o dodatkowe odszkodowanie w wysokości 6 tys.zł. Dla pracowników o ponad 20 letnim stażu pracy, przewidziane są dodatkowe odszkodowania, których wartość (na pracownika) nie przekroczy 20 tys. zł.

7.2.2 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 2007r., 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 2007r., 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 czerwca 2013r. umorzonych zostało 2.784.424 opcji w związku rozwiązaniem umowy o pracę z beneficjentami w przypadkach określonych w programie.

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

ROZDZIAŁ IV

KLUCZOWE CZYNNIKI RYZYKA

8 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 nocie 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.

8.1 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. Zdolność Grupy do utrzymania swoich marż będzie również zależna od przekształcenia jej struktury kosztów.

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

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

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

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów z 16 lutego 2007r. stanowi, iż w przypadku potwierdzonego stosowania praktyk monopolistycznych lub naruszeń zbiorowych interesów konsumentów Prezes UOKiK ma prawo nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną do wysokości 10% przychodu osiągniętego w poprzednim

roku rozliczeniowym. W przypadku nieudzielenia żądanych informacji lub wprowadzenia w błąd, na podmiot gospodarczy może zostać nałożona kara w wysokości do 50 milionów euro.

Więcej informacji na temat ryzyk regulacyjnych znajduje się w rozdziale 9.

8.3 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.

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

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

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

8.4 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.

8.5 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.

W najbliższych latach Grupa zamierza zainwestować znaczące sumy w nabycie nowych licencji oraz odnowienie licencji w odniesieniu do posiadanych częstotliwości. Istnieje ryzyko dotyczące kosztów nabycia częstotliwości, a także przyszłej dostępności spektrum.

Nowe usługi, rosnące potrzeby klientów oraz presja konkurencji powoduje, że Grupa podejmuje bardzo kosztowne inwestycje w infrastrukturę sieciową. W celu osiągnięcia synergii i lepszego wykorzystania infrastruktury sieciowej Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o. powołała z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o. - spółkę joint venture - NetWorks!, której celem jest zbudowanie najlepszej w swojej klasie sieci mobilnej do roku 2014. Grupa kontynuuje 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.

8.6 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.

8.7 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.

8.8 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.

8.9 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.

8.10 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 NC+ jest

kontynuowana. Obie firmy połączyły siły, aby spełnić rosnące oczekiwania klientów i dostarczyć im jak najpełniejszą ofertę.

8.11 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. Może to stanowić zagrożenie dla terminowości i jakości realizacji podstawowych procesów w Grupie i negatywnie wpłynąć na realizację celów biznesowych Grupy.

8.12 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 marżę operacyjną, pozycję firmy i jej wyniki finansowe.

Grupa kontynuowała proces odejść dobrowolnych oraz proces optymalizacji 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 optymalizacja 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 optymalizacji. 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.

8.13 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.

8.14 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.

8.15 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.

8.16 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.

8.17 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.

8.18 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.

8.19 Pogorszenie wskaźników makroekonomicznych w Polsce

Perspektywa makroekonomiczna dla Polski będzie cechować się powolnym wzrostem. Słabsze warunki makroekonomiczne w 2013 roku w odniesieniu do 2012 roku (niższe PKB, wyższy poziom bezrobocia oraz optymizm konsumentów) przełożą się na niższe przychody budżetowe oraz prawdopodobnie na problemy z finansowaniem deficytu budżetowego. Rośnie ryzyko zmiany budżetu w 2013 roku.

9 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 4 niniejszego Sprawozdania.

9.1 Ryzyka regulacyjne

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

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.

9.1.1 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 podlegałyby 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.

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

9.1.2 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. Zasadnicza zmiana w ofercie polegała na wprowadzeniu nowych opcji prędkości 40 Mb/s i 80 Mb/s dla 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,

- odzwierciedlania 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,
- zmiany zasad naliczania kar umownych.

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 połączono z postępowaniem dot. usługi rozpoczynania połączeń - jest w toku.

9.1.3 Dzierżawa łączy (RLLO)

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

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

9.1.4 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.

9.1.5 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 T-Mobile, 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 stawki skalkulowanej poprzez model pure LRIC) oraz 4,29 gr/min od drugiego półrocza 2013r. (stawka skalkulowana w oparciu o kalkulację modelu pure LRIC). Dodatkowo decyzja zniosła od 1 stycznia 2013r. asymetrię wysokości stawek MTR – stawki MTR pobierane przez poszczególnych operatorów od 1 stycznia 2013r. są symetryczne.

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

PTK podjęła negocjacje handlowe z operatorami celem implementowania do umów międzyoperatorskich stawek określonych przez UKE, w wyniku których zostały podpisane aneksy wprowadzające stawkę 8,26 gr/min, obowiązującą od 1 stycznia 2013r. Negocjacje dotyczące implementacji stawki 4,29 gr/min, obowiązującej od 1 lipca 2013r., zakończyły się podpisaniem aneksów do umów z większością operatorów komórkowych i stacjonarnych. Negocjacje nie zakończyły się jedynie z Cyfrowym Polsatem.

W czerwcu 2013r. UKE rozpoczął kontrolę wdrażania przez wszystkich operatorów SMP decyzji z grudnia 2012r. Postępowanie jest w toku.

TP S.A. podpisała aneksy do umów o połączeniu sieci z MNO (T-Mobile, PTK, Polkomtel, Mobyland i P4) implementujące stawkę 8,26 gr/min z datą obowiązywania od 1 stycznia 2013r. Zakończyły się negocjacje TP S.A. z MNO dot. wprowadzenia stawki 4,29 gr/min od 1 lipca 2013r. (z wyłączeniem P4, z którym został podpisany aneks zarówno na stawkę 8,26 gr/min jak i 4,29 gr/min w ramach jednego aneksu). Dotychczas został podpisany aneks z Mobyland, pozostałe, wynegocjowane z operatorami aneksy, są na etapie podpisywania.

9.1.6 Częstotliwości PTK Centertel

Decyzją z 31 lipca 2012r. Prezes UKE dokonał na rzecz PTK Centertel ponownej rezerwacji częstotliwości na okres 15 lat, czyli do sierpnia 2027r.

Decyzją Prezesa UKE z 14 sierpnia 2012r. PTK Centertel uzyskała zgodę na neutralność technologiczną i usługową w częstotliwości 450 MHz (rezerwacja jest ważna do grudnia 2016r.).

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

W najbliższym czasie będą uwalniane nowe częstotliwości umożliwiające świadczenie usług 4G (patrz również pkt 4.8).

9.1.7 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.

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

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia 1 stycznia 2013r. PTK Centertel opublikowała ofertę referencyjną dot. hurtowego dostępu do usług roamingu, który obejmuje tzw. bezpośredni hurtowy dostęp do usług roamingu oraz tzw. dostęp hurtowy na zasadzie odsprzedaży usług roamingu.

Rozporządzenie Roaming III wprowadziło ponadto obowiązek oddzielenia roamingu od pozostałych usług, co ma umożliwić jego odrębną sprzedaż (klienci nie będą musieli kupować usług roamingu jedynie od swojego operatora, lecz będą mogli nabyć je od dowolnego dostawcy). Skorzystanie z takiego rozwiązania będzie możliwe od 1 lipca 2014r. PTK Centertel podejmuje działania organizacyjno-techniczne zmierzające do realizacji przedmiotowego obowiązku w terminie zakreślonym przez Rozporządzenie.

9.1.8 Zmiana prawa telekomunikacyjnego

W dniu 21 grudnia 2012r. została opublikowana w Dzienniku Ustaw ustawa z dnia 16 listopada 2012r. o zmianie ustawy Prawo telekomunikacyjne (PT) 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 2009, 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, skracając 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, które zgodnie z nowymi delegacjami muszą zastąpić część aktów wykonawczych najpóźniej w ciągu 24 miesięcy od dnia wejścia w życie przedmiotowej ustawy nowelizującej.

W pierwszym półroczu 2013r. ukazało się jedynie Rozporządzenie Ministra Administracji i Cyfryzacji z dnia 19 marca 2013r. w sprawie wzoru formularza do przekazywania informacji o naruszeniu bezpieczeństwa lub integralności sieci lub usług telekomunikacyjnych, które miało istotny wpływ na funkcjonowanie sieci lub usług (Dz.U. 2013, poz. 386).

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

- 1) projektem rozporządzenia Ministra Administracji i Cyfryzacji w sprawie wzoru wniosku o wpis lub zmianę wpisu do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych oraz wzoru wniosku o wpis lub zmianę wpisu do rejestru jednostek samorządu terytorialnego wykonujących działalność w zakresie telekomunikacji (na podstawie art. 13 PT);
- 2) projektem rozporządzenia Ministra Administracji i Cyfryzacji w sprawie wzoru formularza służącego do przekazywania przez przedsiębiorcę telekomunikacyjnego Prezesowi Urzędu Komunikacji Elektronicznej informacji dotyczących udostępniania danych (na podstawie art. 180g ust. 3 PT);
- 3) projektem rozporządzenia Ministra Administracji i Cyfryzacji zmieniający rozporządzenie w sprawie trybu postępowania reklamacyjnego oraz warunków jakim powinna odpowiadać reklamacja usługi telekomunikacyjnej (na podstawie art. 106 ust. 4 PT);
- 4) projektem rozporządzenia Ministra Administracji i Cyfryzacji w sprawie przetargu, aukcji oraz konkursu na rezerwację częstotliwości lub zasobów orbitalnych (na podstawie art. 120 PT);
- 5) projektem rozporządzenia Ministra Administracji i Cyfryzacji w sprawie wysokości, terminów i sposobu uiszczania opłat za prawo do wykorzystywania zasobów numeracji (na podstawie art. 184 ust. 4 PT);
- 6) projektem rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie wymagań i sposobu zapewnienia warunków dostępu i utrwalania przekazów telekomunikacyjnych i danych oraz rodzajów działalności

- telekomunikacyjnej lub rodzajów przedsiębiorców telekomunikacyjnych niepodlegających temu obowiązkowi (na podstawie art. 179 ust. 12 PT);
- 7) projektem Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie Krajowej Tablicy Przeznaczeń Częstotliwości (na podstawie art. 111 ust. 3 PT);
 - 8) projektem rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie rocznych opłat za prawo do dysponowania częstotliwością (na podstawie art. 185 ust. 11 PT).

9.2 Ryzyka konkurencyjne

9.2.1 Operatorzy telewizji kablowych

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

Posiadając ok. 40% rynku płatnej telewizji oraz jedną trzecią rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu, operatorzy ci mają ambicje dalszego zwiększania pozycji rynkowej jako dostawcy podstawowych usług (telewizja, Internet, telefon), ale także rozrywki. Stąd promocje i dosprzedaż telewizji internetowej, kanałów HD, kanałów premium, muzyki i video na życzenie, multiroom. Korzystanie z takich usług będzie generować coraz większy popyt na wyższe przepustowości, dlatego też CATV unowocześniają własną sieć oraz coraz częściej dzierżawią włókna światłowodowe.

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

2013 może być kolejnym rokiem konsolidacji na polskim rynku kablówek. Jako potencjalni konsolidatorzy rynku pozycjonują się UPC, Multimedia Polska, Vectra oraz lokalnie Inea.

9.2.2 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 znacząco niższa niż w krajach Europy Zachodniej.

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

Zastąpienie telefonii stacjonarnej mobilną w większości zależy od:

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

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

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

9.2.3 Rynek ofert hurtowych WLR, BSA i LLU

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 2013r. TP S.A. współpracowała z 23 podmiotami w zakresie WLR. Umowę SOR w zakresie WLR podpisali operatorzy DID, EasyCall, TIWS (Telefonica), Novum, GTS Poland, Netia, Dialog. Na koniec czerwca 2013r. TP S.A. obsługiwała około 1,45 mln dostępów WLR.

Usługa BSA

Szerokopasmowy dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (tzw. Bitstream Access) jest świadczony od 2006r. Do końca czerwca 2013r. umowy o korzystanie z oferty BSA podpisały z TP S.A. 23 podmioty. Do SOR w zakresie BSA przystąpili operatorzy TIWS (Telefonica), GTS Poland, Netia, Dialog, G1.

Na koniec czerwca 2013r. TP S.A. obsługiwała około 444 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.

Żadne z rozpoczętych konsultacji nie zostało przez UKE zakończone wydaniem Decyzji zatwierdzającej nową Ofertę.

Usługa LLU

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej w TP S.A. (LLU) jest świadczony od 2005r. Do połowy 2013r. z oferty LLU TP S.A. aktywnie korzystało 8 podmiotów (25 miało podpisanych umowy), a TP S.A. obsługiwała ponad 178 tys. linii LLU.

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.

Żadne z rozpoczętych konsultacji nie zostało przez UKE zakończone wydaniem Decyzji zatwierdzającej nową Ofertę.

9.2.4 Bezprzewodowy dostęp do Internetu w telefonii komórkowej

W pierwszym półroczu 2013r. miała miejsce kontynuacja rozwoju Internetu mobilnego w Polsce. Wg szacunków Orange Polska, poziom penetracji mobilnym Internetem w populacji na koniec czerwca 2013r. przekroczył 12%. Mobilny dostęp do Internetu wydaje się mieć w Polsce głównie charakter substytucyjny względem Internetu stacjonarnego i w ostatnich dwóch latach miał wpływ na spowolnienie tempa jego rozwoju.

Dostawcy usług mobilnego Internetu szerokopasmowego dążą do zwiększania zasięgu i możliwości technologicznych sieci w celu zaoferowania większych prędkości transmisji danych. Komercyjne usługi w szybkiej technologii LTE świadczą Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel.

Przetarg na pięć rezerwacji częstotliwości z pasma 1800 MHz ogłoszony przez UKE został rozstrzygnięty w lutym a decyzja rezerwacyjna ogłoszona w czerwcu 2013r. Najwyżej ocenione zostały oferty P4 Sp. z o.o. i Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. Zwycięzcy operatorzy mają teraz 12 miesięcy na rozpoczęcie wykorzystywania częstotliwości.

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

9.2.5 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.

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

9.2.6 Rynek Połączenia Sieci

Zakańczanie połączeń w sieciach mobilnych (MTR)

Na podstawie wydanych decyzji dla MNO wdrożono w obowiązujących umowach stawkę rozliczeniową w wysokości 8,26 gr/min na okres od 1 stycznia 2013r., od 1 lipca 2013 stawka ta ma wynosić 4,29 gr/min.

Na dzień 30.06.2013 TP S.A. uzgodniła obowiązywanie nowej stawki (4,29 gr/min) od 1.07 tylko z dwoma Operatorami Alternatywnymi telefonii komórkowej (P4 oraz Cyfrowy Polsat), z pozostałymi OA Mobile prowadzone są negocjacje szczegółów postanowień – TP wprowadza nową stawkę w relacjach z OA na rynku krajowym i zagranicznym od 1.07 Obniżenie stawek MTR wiąże się ze spadkiem przychodów przez TP S.A. z tranzytu na rynku krajowym.

Zakańczanie połączeń w sieci stacjonarnej (FTR)

W 2012 roku TP S.A. realizując obowiązki przygotowania zmian w ofercie ramowej złożyła do UKE projekt oferty ramowej wprowadzającej stosowne zmiany w zakresie rynku rozpocząć i zakończyć. Decyzja zawierająca nowe obowiązki w dalszym ciągu nie została wydana. Zmiana SOR w tym zakresie umożliwi wyeliminowanie asymetrii spowodowanej stosowaniem harmonogramu dochodzenia do symetrii ze stawkami w sieci OA nieuwzględniającymi podziału na 3 okresy taryfikacyjne. Podejmowane są działania regulacyjne mające na celu przyspieszenie prac po stronie UKE.

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 PTK oraz TP S.A. i GRS. Strony powróciły do rozliczeń wg stawek sprzed decyzji UKE.

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

9.2.7 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 42 operatorami krajowymi - za pośrednictwem swojej sieci, świadczy usługi zakańczania połączeń w sieciach operatorów zagranicznych. W podobnym modelu współpracuje również z 83 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 13 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 operatorów zagranicznych (np. Belgacom, KPN) proces migracji pełnego portfolio świadczonych usług jest procesem trudnym i długotrwałym. Dlatego też, operatorzy w dalszym ciągu korzystają z technologii mieszanej, nie rezygnując całkowicie z TDM. Również TP S.A. stosuje podobny model działania i wprowadzając coraz szerzej do oferty usługi oparte o technologię IP nie rezygnuje z technologii TDM.

Kolejna obniżka stawek MTR zaplanowana na lipiec 2013 roku 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.

9.2.8 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.

9.2.9 Rynek usług VoIP

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

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

Na rynku usług VoIP aktywnie działa także Orange Polska, stale rozwijając i dostosowując ofertę VoIP do zmieniających się potrzeb klientów. VoIP stanowi istotny składnik ofert łączonych, takich jak FunPack, czyli oferty zawierającej pakiet Internet, TV i telefon VoIP.

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

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

10.1 Czynniki makroekonomiczne oraz czynniki związane z sytuacją w Polsce

10.1.1 Wzrost gospodarczy

W pierwszej połowie 2013 polska gospodarka pozostawała pod wpływem spowolnienia gospodarczego. Wzrost gospodarczy w I kwartale spowolnił do 0,5%. Na obniżenie się dynamiki wzrostu PKB, wpływ miała przede wszystkim spadająca od połowy zeszłego roku konsumpcja oraz słabnąca dynamika inwestycji.

Polski budżet na 2013 rok jest oparty na założeniach 2,2% wzrostu PKB, jednak zarówno obecne szacunki Ministerstwa Finansów, jak i konsensus rynkowy wskazują, na to, że poziom wzrostu nie przekroczy 1,5%. Na perspektywę dalszego wzrostu gospodarczego duży wpływ ma kondycja gospodarek europejskich oraz koniunktura na rynkach światowych. Silne powiązanie polskiej gospodarki z europejskimi powoduje, że obecny kryzys w strefie Euro i spadek zaufania spowodowany perturbacjami finansowymi 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.

Czynnikiem wewnętrznym wpływającym na obniżenie się tempa wzrostu gospodarczego będą miały skutki reform strukturalnych planowanych do wdrożenia przez rząd. W związku z konsolidacją finansów publicznych należy zakładać zmniejszenie bezpośredniego wkładu wydatków publicznych w tempo wzrostu popytu krajowego oraz dalsze ograniczenie wolumenu inwestycji publicznych. Tempo spadku inwestycji publicznych może być ograniczane przez działalność spółki Inwestycje Polskie.

10.1.2 Inflacja

Wskaźnik wzrostu cen towarów i usług obniżył się w czerwcu br. do rekordowo niskiego poziomu 0,2%. 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 pierwszej połowie roku decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżkach stóp procentowych, pokazały, iż Bank Centralny nie oczekuje znaczącej presji inflacyjnej w kolejnych miesiącach 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 spodziewana obniżka cen energii elektrycznej.

Czynnikiem 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.

10.1.3 Bezrobocie i koszty pracy

Załamanie w sektorze budowlanym oraz znaczne pogorszenie koniunktury w produkcyjnym negatywnie wpływa na sytuację na rynku pracy. Stopa bezrobocia na koniec 2 kwartału osiągnęła poziom 13,2% (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 maju płace w sektorze przedsiębiorstw wzrosły nominalnie średnio o 2,3%, co w ujęciu realnym nie wpłynęło na zmianę poziomu wynagrodzeń 1,8 (r/r).

W drugiej połowie 2013r. można oczekiwać lekkiej poprawy na rynku pracy, głównie dzięki wprowadzonym przez Ministerstwo Pracy programom stymulującym rynek pracy, poprawie sytuacji gospodarczej i wzrostowi inwestycji. W warunkach spowolnienia gospodarczego, relatywnie wysokiego bezrobocia oraz obniżającej się inflacji presja na wzrost płac powinna utrzymywać się nadal na niskim poziomie.

10.1.4 Czynniki polityczno-ekonomiczne

Na tle trwającego od 2008 roku światowego kryzysu gospodarczego, w tym w szczególności napiętej sytuacji polityczno-ekonomicznej w Unii Europejskiej, Polska jest krajem, który stosunkowo dobrze radzi sobie w tak trudnych warunkach. W stabilnym politycznie i gospodarczo systemie, to działalność regulatora rynku telekomunikacyjnego, a nie zmiany polityczne wpływały w największym stopniu na pozycję i wyniki Orange Polska. Nie bez znaczenia jednak jest trwające spowolnienie gospodarcze, które ma odzwierciedlenie w zmęczeniu społeczeństwa. Wynikająca z tego często ożywiona debata publiczna może wpływać negatywnie na nastawienie inwestorów i kapitału zagranicznego. Podwyższenie wrażliwości w Polsce i w Unii

Europejskiej, związanej z ochroną danych osobowych i prywatności osób korzystających z usług telekomunikacyjnych, może się przełożyć na działania regulacyjne o negatywnych skutkach ekonomicznych dla operatorów. Istotna jest także dyskusja o pozycji Polski w Unii Europejskiej, o terminie wejścia do strefy Euro, stanowiska wobec pomysłów na wyjście unijnej gospodarki z kryzysu, w tym szczególnie debaty na temat utworzenia jednolitego rynku telekomunikacyjnego w UE do 2015r.

10.1.5 Zmiany prawa

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

- 1) projekt ustawy o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumenta;
- 2) projekt ustawy o zmianie ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną;
- 3) projekt założeń do ustawy o prawach konsumentów oraz o zmianie ustawy kodeks cywilny i innych ustaw;
- 4) projekt ustawy o korytarzach przesyłowych.

Istotne znaczenie mogą mieć również regulacje wynikające z prawodawstwa UE, w szczególności rozporządzenie dot. ochrony danych osobowych.

10.1.6 Polski system podatkowy

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

10.2 Czynniki związane z rynkami finansowymi

10.2.1 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.

10.2.2 Stopy procentowe

W pierwszej połowie 2013r. Rada Polityki Pieniężnej stopniowo obniżała stopy procentowe, kontynuując cykl rozpoczęty w roku poprzednim. Ostatecznie referencyjna stopa procentowa została obniżona o 1,50% do poziomu 2,75% na koniec pierwszego półrocza. Radą Polityki Pieniężnej kierowała utrzymująca się presja deflacyjną i wyraźnie słabnący wzrost gospodarczy. Pomimo zapewnień banku centralnego o końcu cyklu obniżek, rynki finansowe oczekują dalszego złagodzenia polityki pieniężnej w 2013r. i obniżki referencyjnej stopy procentowej o dalsze 0,25%-0,50%.

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

10.2.3 Kursy wymiany

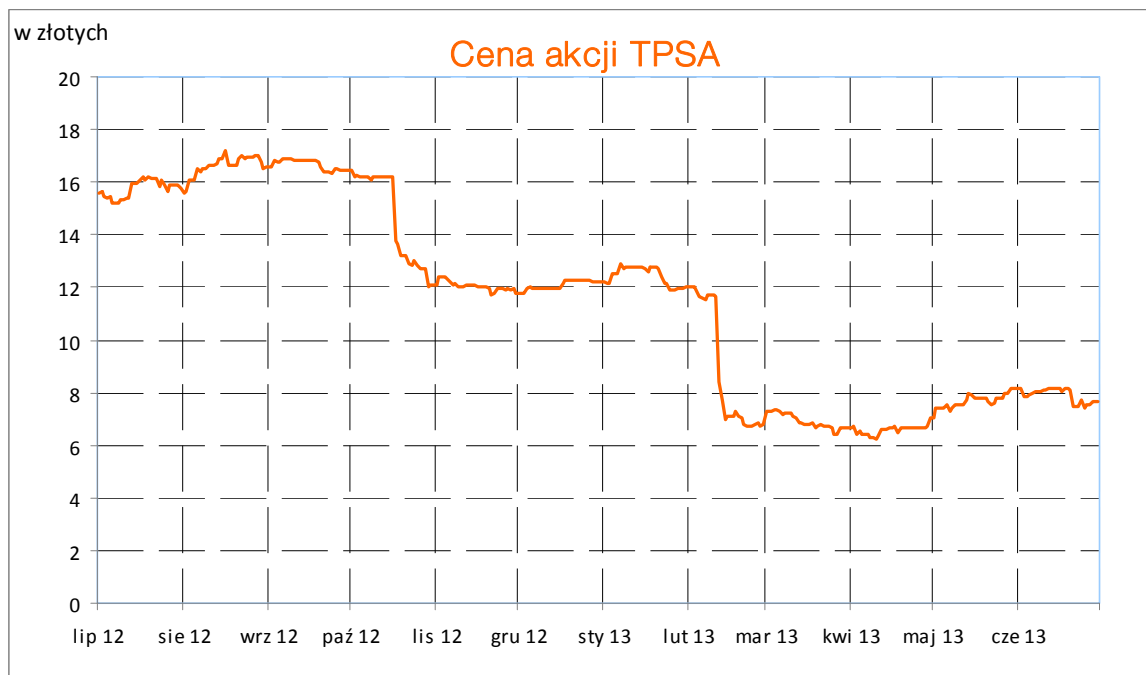
Wahania kursów walutowych mają wpływ na wysokość zobowiązań TP S.A. denominowanych w walutach obcych, a także na wysokość rozliczeń z zagranicznymi operatorami. Wpływ ten jest w znacznym stopniu ograniczony poprzez posiadany portfel transakcji zabezpieczających.

Złotówka, razem z innymi walutami z koszyka rynków wschodzących, stopniowo osłabia się w odpowiedzi na spekulacje o bliskim końcu luzowania ilościowego w Stanach Zjednoczonych. Stało się to głównie za sprawą odpływu inwestycji portfelowych z rynku polskich obligacji skarbowych. W omawianym okresie kurs złotego wobec euro podlegał wahaniom w zakresie 4,0671 – 4,3432 natomiast wobec dolara amerykańskiego pomiędzy 3,0563 a 3,3241. Średni kurs złotego (za NBP) w 2013r. wyniósł 3,1803 w stosunku do dolara i 4,1766 w stosunku do euro.

10.2.4 Sytuacja na Warszawskiej Gieldzie oraz notowania

W pierwszej połowie 2013r. indeksy na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych (GPW) zanotowały spadki. Akcje Telekomunikacji Polskiej straciły w tym czasie 34,8% (włączając efekt związany z wypłatą dywidendą), podczas gdy indeks dużych spółek giełdowych WIG20 zanotował spadek o 13,1%.

Planowane przez rząd zmiany w systemie emerytalnym mogą spowodować zmniejszenie środków kierowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne na Warszawską Giełdę Papierów Wartościowych. Skutkiem tego może być zmiana zaangażowania inwestorów w notowane akcje, w tym w akcje TP S.A., wchodzące w skład WIG20 - głównego indeksu GPW.



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

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

23.07.2013 Data	Maciej Witucki imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
23.07.2013 Data	Jacques de Galzain imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
23.07.2013 Data	Vincent Lobry imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
23.07.2013 Data	Piotr Muszyński imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
23.07.2013 Data	Jacek Kowalski imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis