

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ za rok obrotowy 2016

Rada Nadzorcza przyjmuje sprawozdanie za rok obrotowy 2016, obejmujące:

- 1) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. i jej komitetów,
- 2) ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego i wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2016,
- 3) opinię w sprawie wniosku Zarządu skierowanego do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczącego podziału zysku za lata ubiegłe,
- 4) ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016,
- 5) oceną sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska w 2016 roku
- 6) ocenę systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego,
- 7) ocenę sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych,
- 8) ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki sponsoringowej i charytatywnej.

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

Skład

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2016 roku:

1. Maciej Witucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. prof. Andrzej K. Koźmiński - Zastępca Przewodniczącego, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
3. Gervais Pellissier - Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
4. Marc Ricau - Sekretarz Rady Nadzorczej
5. dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
6. Jean-Marie Culpin – Członek Rady Nadzorczej
7. Eric Debroeck – Członek Rady Nadzorczej
8. Ramon Fernandez - Członek Rady Nadzorczej
9. dr Mirosław Gronicki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
10. Russ Houlden - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
11. Marie-Christine Lambert - Członek Rady Nadzorczej
12. dr Maria Paśło-Wiśniewska - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
13. Gérard Ries - Członek Rady Nadzorczej
14. dr Wiesław Rozłucki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń
15. Valérie Thérond - Członek Rady Nadzorczej

W 2016 roku, w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

W dniu 3 lutego 2016 roku prof. Andrzej K. Koźmiński złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 12 kwietnia 2016 roku.

W dniu 7 kwietnia 2016 roku p. Gérard Ries złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 7 kwietnia 2016 roku.

W dniu 12 kwietnia 2016 roku wygasły mandaty pp.: Jean-Marie Culpina, Erica Debroeck, Mirosława Gronickiego, Gervaisa Pellissiera, Marca Ricau i Macieja Wituckiego.

Tego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało pp.: Jean-Marie Culpina, Erica Debroeck, Michała Kleibera, Gervaisa Pellissiera, Marca Ricau i Macieja Wituckiego na Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 28 czerwca 2016 roku p. Marie-Christine Lambert złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 30 czerwca 2016 roku.

W dniu 13 lipca 2016 roku Rada Nadzorcza powołała pp.: Federico Colom Artola i Patrice'a Lamberta de Diesbach na Członków Rady Nadzorczej.

Skład na dzień 31 grudnia 2016 roku:

1. Maciej Witucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Gervais Pellissier - Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
3. Marc Ricau - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
5. Federico Colom Artola - Członek Rady Nadzorczej
6. Jean-Marie Culpin – Członek Rady Nadzorczej
7. Eric Debroeck – Członek Rady Nadzorczej
8. Ramon Fernandez - Członek Rady Nadzorczej
9. Russ Houlden - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
10. prof. Michał Kleiber - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
11. Patrice Lambert de Diesbach - Członek Rady Nadzorczej
12. dr Maria Pasło-Wiśniewska - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
13. dr Wiesław Rozłucki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń
14. Valérie Thérond - Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej wchodzi obecnie pięciu członków niezależnych: dr Henryka Bochniarz, Russ Houlden, prof. Michał Kleiber, dr Maria Pasło-Wiśniewska i dr Wiesław Rozłucki.

Komitety

W ramach Rady Nadzorczej działają trzy stałe komitety, których skład na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

1) Komitet Audytowy:

Russ Houlden – Przewodniczący
Federico Colom Artola
dr Maria Pasło-Wiśniewska
Marc Ricau

2) Komitet ds. Wynagrodzeń:

dr Wiesław Rozłucki – Przewodniczący
dr Maria Pasło-Wiśniewska
Marc Ricau
Valérie Théron

3) Komitet ds. Strategii:

Gervais Pellissier – Przewodniczący
dr Henryka Bochniarz
Jean-Marie Culpin
Eric Debroeck
prof. Michał Kleiber
Patrice Lambert de Diesbach
dr Maria Pasło-Wiśniewska

Pracownikiem Komitetu Audytowego przewodniczy Russ Houlden, niezależny Członek Rady Nadzorczej, który posiada kwalifikacje w obszarze księgowości oraz odpowiednie doświadczenie w zakresie audytu i finansów.

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

Sprawozdania z działalności trzech stałych komitetów Rady Nadzorczej w 2016 roku stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

Działalność

Rada Nadzorcza, działając zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i Statutem Spółki, sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W 2016 roku Rada Nadzorcza wykonała swoje obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych:

1. Dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki;
2. Dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015;
3. Złożyła Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników powyższej oceny.

Rada Nadzorcza dołożyła należytych starań w celu zapewnienia, by sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowe spełniały wymagania przewidziane prawem.

Rada Nadzorcza wykonywała także prawa i obowiązki wynikające ze Statutu Spółki i Kodeksu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wśród których należy wymienić:

- 1) wyrażanie opinii dotyczących wniosków kierowanych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- 2) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki,
- 3) wyrażenie opinii dotyczących budżetu Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska,
- 4) sporządzenie zwięzłej oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska w roku 2015, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania istotnym ryzykiem,
- 5) podejmowanie decyzji w sprawach dotyczących składu Zarządu oraz oceny jego działań.

W 2016 roku, działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się w szczególności na następujących zagadnieniach:

- a) realizacja średniookresowego planu działań na lata 2016-2018,

W lutym 2016 Rada Nadzorcza zaakceptowała nowy plan strategiczny Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska na lata 2016 – 2018, skoncentrowany na zwiększeniu udziałów w rynku. Jest to proaktywny plan zbudowany wokół czterech strategicznych priorytetów: wiodącej pozycji w zakresie jakości sieci i usług konwergentnych, najlepszego doświadczenia klientów oraz elastycznej organizacji. W najbliższych latach spodziewamy się znacznego wzrostu popytu na usługi telekomunikacyjne w wyniku dynamicznie rosnącej konsumpcji danych oraz coraz większej popularności usług konwergentnych wśród gospodarstw domowych w Polsce.

- b) inwestycje w sieć światłowodową,

Dobra jakość sieci, zarówno w technologii stacjonarnej, jak i mobilnej jest kluczem do sukcesu naszej strategii. Wydatki inwestycyjne Grupy w roku 2016 wyniosły ponad 2 miliardy PLN (kwota bez nabytych częstotliwości). Grupa znacząco zwiększyła inwestycje dot. rozbudowy sieci światłowodowej. Wg planów na rok 2017 sieć światłowodowa obejmie 2,5 miliona gospodarstw domowych.

- c) uruchomienie usług LTE na nowo zakupionym spektrum mobilnym,

Sukces podczas aukcji zakończonej zakupem nowych pasm częstotliwości na początku roku 2016 stał się kamieniem milowym w ramach działań poprawiających jakość sieci mobilnej. Znacząco wzmocnił on konkurencyjną pozycję Spółki w zakresie zasobów dot. mobilnego spektrum. Obecnie prawie wszyscy mieszkańcy naszego kraju mogą korzystać z zasięgu 4G/LTE. Należy nadmienić, że sieć Orange została uznana za najszybszą w Polsce.

- d) wyniki finansowe i operacyjne Grupy w odniesieniu do budżetu oraz osiągnięcie wskaźników rynkowych dotyczących EBITDA i dźwigni operacyjnej,

Mając na uwadze wzrost inwestycji oraz bardzo silną konkurencję, Rada Nadzorcza przykłada dużą wagę do wyników finansowych, które były zgodne z oczekiwaniami na rok 2016. Przychody na poziomie 11.538 mln zł wykazują nieznaczny spadek w porównaniu z wynikami z poprzedniego roku (-2,4% wobec -2,9% w 2015). Na wynik netto zaważył jednorazowy odpis na aktywa w wysokości 1.793 mln zł, wynikający z przeszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w powiązaniu ze wzrostem stopy dyskontowej, w celu odzwierciedlenia większego ryzyka gospodarczego. Zysk EBITDA w wysokości 3.163 mln zł, mieści się w planowanym przedziale. Natomiast, wysokość przepływów pieniężnych wynikała ze zwiększonych nakładów inwestycyjnych w rozwój sieci.

- e) satysfakcja klientów – poprawa relacji z klientami,

Rada Nadzorcza jest usatysfakcjonowana z powodu ciągłego wzrostu bazy klientów oraz osiągnięcia przez Spółkę najlepszego wskaźnika NPS, zarówno na rynku B2C, jak i B2B.

- f) dalsze korzyści z konwergencji,

Jednym z priorytetów Orange Polska jest osiągnięcie pozycji lidera konwergencji, dostarczającego usługi mobilne i stacjonarne. W roku 2016 Orange Polska udowodniła swoją skuteczność w zakresie sprzedaży usług konwergentnych (w tym: ofert rodzinnych z kilkoma kartami SIM) i odnotowała znaczący wzrost popularności usług mobilnego internetu dla domu.

- g) zmiany organizacyjne i inne,

4 lutego 2016 roku, Rada Nadzorcza podjęła decyzję o zmianie na stanowisku Prezesa Zarządu Orange Polska i od 1 maja 2016 roku Jean-François Fallacher zastąpił Bruno Duthoit. 30 września 2016 Orange Polska połączyła się ze swoimi jednostkami zależnymi przejmując wszystkie aktywa spółek Orange Customer Service i TP Invest. Głównym celem połączenia

było uproszczenie zarządzania spółkami Grupy poprzez wzrost efektywności operacyjnej oraz integrację i uproszczenie procesów w połączonych spółkach.

W 2016 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 37 uchwał, w tym 6 w trybie pisemnym (korespondencyjnym).

W swojej działalności Rada Nadzorcza korzystała z opinii przekazywanych przez swoje Komitety (Komitet Audytowy, Komitet ds. Wynagrodzeń i Komitet ds. Strategii), w odpowiednich sprawach.

Rada Nadzorcza sformułowała szereg zaleceń, uwag i wniosków dla Zarządu, odnoszących się do różnych aspektów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza na bieżąco nadzorowała wykonanie swoich uchwał i zaleceń, analizując informacje przedstawiane przez Zarząd.

Samoocena

Rada Nadzorcza ocenia, że:

- wiedza, doświadczenie i kompetencje poszczególnych członków oraz skład, organizacja i działania Rady Nadzorczej i jej komitetów Rady, pozwalały na skuteczny nadzór nad działalnością Orange Polska,
- właściwie i z należytą troską wykonywała swoje obowiązki w 2016 roku.

II. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2016

Rada Nadzorcza, kierując się dyspozycjami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz działając na podstawie § 23 ust. 2 pkt 1 - 3 Statutu Spółki rozpatrzyła i oceniła następujące dokumenty:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016;
- 2) sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w skład którego wchodzi:
 - a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, zamykający się sumą bilansową 22 390 mln zł (słownie: dwadzieścia dwa miliardy trzysta dziewięćdziesiąt milionów złotych),
 - b) rachunek zysków i strat za 2016 rok, wykazujący stratę w kwocie 1 762 mln zł (słownie: jeden miliard siedemset sześćdziesiąt dwa miliony złotych),
 - c) zestawienie zmian w kapitale własnym za 2016 rok, wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 1 842 mln zł (słownie: jeden miliard osiemset czterdzieści dwa miliony złotych),
 - d) rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych o kwotę 5 mln zł (słownie: pięć milionów złotych),
 - e) noty do sprawozdania finansowego.
- 3) uchwałę nr 3/17 Zarządu Spółki z dnia 13 lutego 2017 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Orange Polska S.A. oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- 4) uchwałę nr 4/17 Zarządu Spółki z dnia 13 lutego 2017 roku w sprawie wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2016.

Po analizie wymienionych dokumentów oraz uwzględnieniu opinii i raportu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz zgodnie z przepisami prawa.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

1. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016;
2. przyjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2016 zgodnie z wnioskiem Zarządu zawartym w uchwale nr 4/17 Zarządu Spółki;
3. udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2016 roku.
4. udzielenie członkom Zarządów TP Invest sp. z o.o. oraz Orange Customer Service sp. z o.o. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2016 roku.

III. OPINIA DOTYCZĄCA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU Z LAT UBIEGŁYCH

Rada Nadzorcza, Na podstawie § 23 ust. 2 pkt 2 i 7 Statutu Orange Polska S.A., pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki, wyrażony w uchwale nr 6/17 z dnia 13 lutego 2017 roku i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku z lat ubiegłych.

IV. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORANGE POLSKA ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2016

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 23, ust. 2, pkt 1 - 3 Statutu Spółki rozpatrzyła i oceniła następujące dokumenty:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska w roku obrotowym 2016;
- 2) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w skład którego wchodzi:
 - a) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, zamykający się sumą bilansową 22 588 mln zł (słownie: dwadzieścia dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt osiem milionów złotych),
 - b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2016 rok, wykazujący skonsolidowaną stratę netto w kwocie 1 746 mln zł (słownie: jeden miliard siedemset czterdzieści sześć milionów złotych), w tym stratę netto przypisaną akcjonariuszom Orange Polska S.A. w kwocie 1 746 mln zł (słownie: jeden miliard siedemset czterdzieści sześć milionów złotych),
 - c) zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych razem za 2016 rok, wykazujące zmniejszenie stanu skonsolidowanych kapitałów własnych razem o kwotę 1 968 mln zł (słownie: jeden miliard dziewięćset sześćdziesiąt osiem milionów złotych), w tym zmniejszenie stanu kapitału własnego przypisanego akcjonariuszom Orange Polska S.A. o kwotę 1 968 mln zł (słownie: jeden miliard dziewięćset sześćdziesiąt osiem milionów złotych),
 - d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych o kwotę 4 mln zł (słownie: cztery miliony złotych),

- e) noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 3) uchwałę nr 7/17 Zarządu Spółki z dnia 13 lutego 2017 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Po analizie wymienionych dokumentów oraz uwzględnieniu opinii i raportu biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz zgodnie z przepisami prawa.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska w roku obrotowym 2016 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

V. OCENA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORANGE POLSKA

Niniejsza ocena sytuacji Grupy Orange Polska w 2016 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą II.Z.10.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, wprowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Ocena ta jest oparta na wynikach finansowych Grupy (Spółki oraz jej spółek zależnych) w 2016 roku, a także informacjach uzyskanych przez Radę Nadzorczą w trakcie wypełniania przez nią obowiązków statutowych.

Rada Nadzorcza, działając poprzez komitety oraz wszystkich członków (w tym sześciu członków niezależnych), brała aktywny udział w procesie oceny najważniejszych inicjatyw, mając na względzie interes wszystkich interesariuszy Grupy, w tym akcjonariuszy. Ponadto, Rada sprawowała nadzór nad realizacją celów operacyjnych i finansowych Grupy poprzez analizę sporządzanych przez Zarząd raportów kwartalnych, jak również – poprzez Komitet Audytowy – prowadziła nadzór nad wypełnianiem przez Zarząd funkcji kontroli, zarządzania ryzykiem i budżetowania.

Działalność operacyjna Grupy

W 2016 roku działalność Orange Polska w dalszym ciągu rozwijała się zgodnie z wyznaczonymi rok wcześniej priorytetami. Były to: inwestycje związane z podniesieniem jakości sieci oraz bardzo aktywnym podejściu do pozyskania klientów we wszystkich segmentach działalności.

W 2016 roku Orange Polska kontynuowała znaczące inwestycje w rozbudowę sieci światłowodowej. To strategiczny priorytet, który wyróżnia ofertę Spółki na rynku i jest kluczowym czynnikiem w procesie przekształcania Orange Polska z tradycyjnej w nowoczesną firmę telekomunikacyjną. Wielkość sieci światłowodowej została podwojona w ubiegłym roku, rozszerzając swój zasięg na blisko 1,5 mln gospodarstw domowych. Spółka dysponuje największą siecią światłowodową w kraju, dostępną w 37 miastach. Ponieważ w Polsce ta technologia jest wciąż nowością, w ciągu roku Spółka podjęła intensywne działania w zakresie komunikacji marketingowej w celu podniesienia świadomości klientów. Liczba przyłączeń rosła w każdym kwartale, osiągając w 4 kw. poziom 31 tys. Prawie 80% pozyskanych w ostatnim kwartale użytkowników to nowi klienci Orange Polska – co potwierdza wzrost udział w rynku kosztem konkurencji.

W obliczu dalszego dynamicznego wzrostu transmisji danych, jednym z najważniejszych zadań stała się poprawa jakości sieci komórkowej w oparciu o nowo nabyte częstotliwości. W zasięgu sieci Orange Polska 4G/LTE znajduje się obecnie prawie cała ludność Polski, a technologia ta obsługuje ponad 60% mobilnej transmisji danych. Wolumen przesyłanych w naszej sieci danych wzrósł o około

130%, do czego przyczyniła się rosnąca liczba klientów i znaczny wzrost ruchu na użytkownika – wynikający z coraz szerszego upowszechnienia smartfonów oraz zmieniających się potrzeb.

W 2016 liczba kart SIM w mobilnym segmencie abonamentowym zwiększyła się o ponad milion, tj. 13% rok-do-roku, co stanowi najwyższy wzrost od wielu lat. Pod względem przenoszenia numerów komórkowych, Orange Polska utrzymał drugą pozycję na rynku, przy czym w segmencie abonamentowym osiągnął znacznie lepszy wynik netto (+152 tys.) niż rok wcześniej. Do tak imponującego wzrostu przyczyniły się przede wszystkim dwa trendy rynkowe: sukces ofert rodzinnych z kilkoma kartami SIM oraz znaczny wzrost popularności usług mobilnego Internetu dla domu (określanych jako „LTE do użytku stacjonarnego”). Oferty rodzinne to potężne narzędzie rynkowe do pozyskiwania gospodarstw domowych, które korzystają z coraz większej liczby urządzeń mobilnych. Natomiast LTE do użytku stacjonarnego zyskuje na znaczeniu jako substytut stacjonarnego dostępu do Internetu, zwłaszcza na terenach podmiejskich, w wyniku znacznego polepszenia jakości połączeń w sieci mobilnej. Kolejnym czynnikiem, który przyczynił się do wzrostu w segmencie abonamentowym, była zwiększona migracja z segmentu usług przedpłaconych po wprowadzeniu zmian regulacyjnych, które zobowiązują użytkowników tych usług do rejestracji kart SIM.

Wprowadzenie obowiązku rejestracji przedpłaconych kart SIM było nieoczekiwanym wydarzeniem rynkowym i stanowiło nowe wyzwanie w roku 2016. Sprostanie temu nowemu wyzwaniu wymagało podjęcia wielorakich działań, które obejmowały: modyfikację systemów informatycznych, przededefiniowanie modelu współpracy z dystrybutorami, edukację klientów oraz kampanie marketingowe. Do dnia 1 lutego bieżącego roku (kiedy upływał termin rejestracji będących w użyciu kart pod groźbą ich dezaktywacji), zarejestrowanych zostało około 96% aktywnych klientów, co uważamy za sukces i dowód że dobrze poradziliśmy sobie z tą zmianą.

W 2016 roku Grupa kontynuowała działania na rzecz aktywnego dialogu z klientami, zgodnie z przyjętym w 2015 roku podejściem opartym na słuchaniu klientów i odpowiadaniu na ich potrzeby. W ubiegłym roku po raz kolejny poprawił się tzw. wskaźnik promotorów netto (ang. Net Promoter Score – NPS), w wyniku znaczącego wzrostu satysfakcji klientów usług mobilnych, zarówno na rynku indywidualnym jak i biznesowym, wskaźnik ten osiągnął najwyższą wartość w historii.

Sytuacja finansowa Grupy

Główne cele Grupy w 2016 roku obejmowały:

- dalszej rozbudowie zasięgu technologii LTE i uruchomieniu usług na nowo pozyskanych mobilnych częstotliwościach,
- kontynuacji rozbudowy sieci światłowodowej, która obejmie do 800 000 nowych gospodarstw domowych,
- rozwoju strategii komercyjnej opartej głównie na monetyzacji nowych częstotliwości telefonii komórkowej, komercjalizacji sieci światłowodowej oraz działaniach mających na celu wzmocnienie pozycji Spółki na wszystkich rynkach,
- wykorzystanie unikalnych zasobów Grupy do osiągnięcia pełnych korzyści wynikających z zastosowania rozwiązań jakie umożliwia konwergencja,
- zwiększenie satysfakcji i lojalności klientów, również poprzez dalszą realizację programu doskonałości obsługi klienta (customer excellence program),
- dalsza optymalizacja aktywów Spółki, w tym zbywanie nieużywanych nieruchomości,
- rozwój nowych inicjatyw optymalizacji kosztów w celu zmniejszenia wpływu presji na przychody,
- utrzymanie stabilności finansowej i ścisłe monitorowania poziomu wskaźników zadłużenia (dług netto do skorygowanej EBITDA na poziomie nie przekraczającym 2.2),
- osiągnięcie skorygowanego zysku EBITDA w prognozowanym zakresie 3,15-3,30 mld zł,
- monitorowanie i analiza możliwości akwizycyjnych na rynku,

- wynagradzanie akcjonariuszy na uzasadnionym poziomie, z uwzględnieniem struktury finansowej oraz przyszłych potrzeb kapitałowych Grupy.

Skorygowane przychody w 2016 roku wyniosły 11 538 mln zł i zmniejszyły się o 288 mln zł, tj. 2,4% rok-do-roku. Spadek ten wynikał przede wszystkim ze spadku przychodów z usług stacjonarnych oraz niższych pozostałych przychodów. Zmiany w segmencie stacjonarnym odzwierciedlają przede wszystkim strukturalną erozję tradycyjnych usług telefonicznych, która wpływa na przychody ze stacjonarnych usług głosowych i usług hurtowych. W wyniku malejącej liczby klientów ADSL i spadku wskaźnika ARPU zmniejszyły się także przychody z usług stacjonarnego dostępu do Internetu. Spadek pozostałych przychodów wynikał z zakończenia projektów infrastrukturalnych (które w 2015 roku przyniosły 127 mln przychodów), a także niższych przychodów z usług ICT. Te niekorzystne czynniki zostały częściowo zrównoważone przez wyższe przychody w segmencie mobilnym, wynikające ze wzrostu liczby klientów abonamentowych oraz rosnącego udziału ofert ratalnych.

Skorygowana EBITDA za cały rok wyniosła 3 163 mln zł i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku była niższa o 354 mln zł, tj. 10,1%. Skorygowana marża EBITDA zmniejszyła się o 2,3 pp rok-do-roku, do poziomu 27,4%. Zmiana ta odzwierciedla głównie spadek przychodów, wyższe koszty bezpośrednie (o 249 mln zł) oraz dalszą optymalizację kosztów pośrednich (spadek o 183 mln zł). Do wzrostu kosztów bezpośrednich w ujęciu rocznym przyczyniły się przede wszystkim wyższe koszty międzyoperatorskie oraz rosnące koszty sprzedaży, głównie w wyniku zmiany w strukturze sprzedanych telefonów komórkowych i wpływu niekorzystnych zmian kursów walutowych (osłabienia złotego wobec euro). Te niekorzystne czynniki zostały częściowo zrównoważone przez poprawę po stronie kosztów pośrednich, wynikającą głównie z dalszej optymalizacji w obszarze sieci i systemów informatycznych oraz zmniejszenia zatrudnienia w ramach realizacji Umowy Społecznej.

Strata netto Orange Polska w 2016 roku wyniosła 1 746 mln zł wobec 254 mln zł zysku netto w 2015 roku. Wynik netto za 2016 rok był obciążony niegotówkowym odpisem na aktywa w wysokości 1 793 mln zł, wynikającym z przeszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w powiązaniu ze wzrostem stopy dyskontowej, w celu odzwierciedlenia większego ryzyka gospodarczego. Na wynik netto wpłynęła również niższa EBITDA oraz wzrost kosztów finansowych netto (o 68 mln zł względem 2015 roku), głównie w wyniku większego zadłużenia.

Skorygowane organiczne przepływy pieniężne wyniosły w 2016 roku 620 mln zł wobec 962 mln zł w 2015 roku. Był to głównie efekt spadku EBITDA oraz większego wypływu środków pieniężnych z tytułu nakładów inwestycyjnych. Te czynniki zostały częściowo zrównoważone przez dużo niższe zapotrzebowanie na kapitał obrotowy, gdyż wzrost stanu należności (wskutek wpływu sprzedaży ratalnej) został w dużej mierze zrównoważony przez optymalizację łańcucha dostaw.

W 2016 roku, Grupa wypłaciła dywidendę w wysokości 328 mln zł, to jest 25 gr na akcję, płatną w gotówce.

Wnioski i zalecenia na 2017 rok

W 2016 roku Orange Polska znacznie poprawił swoją komercyjną pozycję na polskim rynku telekomunikacyjnym, szczególnie w usługach mobilnych post-paid i szybkim internecie stacjonarnym. Percepcja usług klientów Orange uległa dalszej poprawie. Wyniki finansowe były zgodne z celami. W 2017 roku, zasadnicze priorytety nie powinny ulec zmianie, ale jest potrzeba jeszcze większej koncentracji na usprawnieniu działalności komercyjnej i procesu inwestycyjnego. Monetyzacja strategii ogłoszonej w ubiegłym roku jest wolniejsza niż się spodziewano z powodu wolniejszej niż oczekiwano poprawy na rynku mobilnym, dużej konkurencji na w internecie stacjonarnym co wywiera presję na klientów technologii ADSL, ciągłej presji na usługi tradycyjne (głos stacjonarny i hurt) oraz nową sytuację na rynku usług przedpłaconych. W takiej sytuacji potrzeba jest nowych inicjatyw aby umożliwić realizację celu strategicznego, jakim jest powrót na ścieżkę wzrostu,

Zdaniem Rady Nadzorczej, w 2017 r. Grupa powinna skoncentrować się w swojej działalności w szczególności na następujących kluczowych aspektach:

- Materializacji korzyści ze zmian organizacyjnych wprowadzonych ostatnio w Spółce
- Maksymalizacji szans rynkowych z nowej oferty konwergentnej Orange Love
- Opracowaniu nowych inicjatyw które poprawią monetyzację strategii i transformacji biznesu, w tym również inicjatyw redukcji kosztów
- Rozważeniu możliwości inicjatyw optymalizujących bilans
- Sporządzeniu w trakcie roku aktualizacji średniookresowego planu strategicznego i finansowego
- Kontynuacji rozwoju sieci światłowodowej, pokrycie siecią ponad 1 milion nowych gospodarstw domowych
- Uważnemu monitorowaniu strategii komercyjnej nakierowanej na monetyzację inwestycji w sieć światłowodową i dalszemu rozwojowi inicjatyw w celu umocnienia pozycji Spółki we wszystkich obszarach działalności
- Wprowadzaniu kolejnych usprawnień w zarządzaniu doświadczeniem klienta w celu dalszej poprawy poziomu satysfakcji klientów i ich lojalność
- Wzięciu udziału w programie POPC
- osiągnięciu skorygowanego zysku EBITDA w prognozowanym zakresie 2,8-3,0 mld zł,
- utrzymaniu stabilności finansowej i ścisłe monitorowania poziomu wskaźników zadłużenia (dług netto do skorygowanej EBITDA na poziomie nie przekraczającym 2.6)

VI. OCENA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ COMPLIANCE I AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza odpowiada za nadzór nad efektywnością systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem w Grupie, opracowanego i wdrożonego przez Zarząd, a także nad systemem compliance i funkcją audytu wewnętrznego.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem 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). Procesy są zaprojektowane tak, aby dawać rozsądne, lecz nie absolutne zapewnienie, że ryzyka istotne dla Grupy są zidentyfikowane i odpowiednie działania są podejmowane.

Najważniejsze elementy systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2016 rok, które zostało opublikowane w dniu 13 lutego 2017 roku.

W roku 2016, Grupa ponownie przeprowadziła całościową ocenę kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego. Stwierdzone niedociągnięcia w sposobie zaprojektowania i wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej zostały skorygowane bądź został względem nich przygotowany plan naprawczy. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdził, że na dzień 31 grudnia 2015 roku żadne ze zidentyfikowanych słabości nie miały istotnego wpływu na system kontroli wewnętrznej oraz raportowanie finansowe.

Również audytorzy wewnętrzni oraz biegli rewidenci Spółki zgłaszają Zarządowi oraz Komitetowi Audytowemu wszelkie słabości systemu kontroli, które identyfikują podczas audytu, a ich rekomendacje są na bieżąco wdrażane.

Najważniejsze ryzyka są corocznie aktualizowane i przedstawiane przez Zarząd Radzie Nadzorczej.

Zagadnienia związane z compliance są raportowane Komitetowi Audytowemu Rady Nadzorczej w następujących obszarach: etyka, ogólna zgodność z przepisami prawa i regulacjami, zwalczanie nadużyć finansowych, bezpieczeństwo i działania antykorupcyjne. Działania funkcji Zarządzania Zgodnością, wyniki planowych kontroli, a także wyniki kontroli zapoczątkowanych zgłoszeniem nieprawidłowości (whistle-blowing) monitorowane są na podstawie cyklicznie składanych raportów. Stosowane działania i mechanizmy zapewniają skuteczność funkcji compliance w Grupie.

Funkcja audytu wewnętrznego, zapewnia obiektywną i niezależną ocenę adekwatności, efektywności i jakości kontroli wewnętrznych w Grupie. Audyt wewnętrzny działa zgodnie z regulaminem zatwierdzonym przez Komitet Audytowy. Komitet dokonuje również przeglądu rocznego planu i analizuje sprawozdania Audytu Wewnętrznego Orange Polska.

VII. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

Niniejsza ocena sposobu wypełniania przez Orange Polska S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w 2016 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą II.Z.10.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Orange Polska S.A. jako emitent akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym podlega zasadom zawartym w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”. Orange Polska wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone zarówno w Regulaminie Giełdy, jak też w rozporządzeniu 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.

Zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku. Zgodnie z Regulaminem Giełdy, w przypadku gdy określona zasada ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, spółka ma obowiązek opublikowania na swojej stronie internetowej raportu w tej sprawie w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących. Raporty dotyczące stosowania szczegółowych zasad ładu korporacyjnego są przekazywane za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI). Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku precyzuje, jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym odrębną część sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Orange Polska S.A. oraz Grupy Orange Polska w roku 2016. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wyszczególnione w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W powyższym oświadczeniu, Zarząd poinformował o niestosowaniu rekomendacji IV.R.2 "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" odnoszącej się do zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Orange Polska zapewnia transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, lecz nie przewiduje możliwości dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym „on-line”, ani możliwości wykonywania prawa głosu przez akcjonariuszy z lokalizacji innej niż obradujące Walne

Zgromadzenie. Z uwagi na ryzyka prawne Zarząd uzasadnia niestosowanie tej zasady ryzykami natury prawnej, związanymi z tego typu komunikacją elektroniczną.

Poza niestosowaniem wymienionej powyżej rekomendacji, Rada Nadzorcza z zadowoleniem przyjmuje, że Spółka spełnia wszystkie zasady „Dobrych Praktyk”, łącznie z tymi, które zaczęły obowiązywać w ubiegłym roku.

Orange Polska, zgodnie z zasadą I.Z. 1. „Dobrych Praktyk” prowadzi stronę internetową w języku polskim i angielskim, na której zamieszcza wszystkie przewidziane prawem i dobrymi praktykami dokumenty i informacje, w tym informację nt. stosowania przez Spółkę zasad i rekomendacji zawartych w "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW".

W ocenie Rady Nadzorczej, informacje udostępniane przez Orange Polska są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego, a Spółka właściwie wypełnia obowiązki informacyjne dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.

VIII. OCENA RACJONALNOŚCI POLITYKI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ

Niniejsza ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki sponsoringowej i charytatywnej w 2016 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Rada Nadzorcza ocenia, że prowadzona przez Spółkę strategia sponsoringowa, skoncentrowana na trzech głównych obszarach wspierających markę – muzyce, filmie i sporcie przynosi właściwą efektywność finansową i wizerunkową. Zgodnie z przyjętą strategią, w tych trzech obszarach Orange Polska tworzy projekty ogólnopolskie, kompleksowe, długofalowe, skierowane do jak najszerszego grona swoich klientów (obecnych i potencjalnych), w których występuje jako sponsor tytularny. Orange Polska S.A. angażuje się w projekty długofalowo, a nie jednorazowo.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Orange Polska działalność charytatywną, zarówno poprzez utworzoną przez Spółkę fundację korporacyjną - Fundację Orange, jak i poprzez Fundusz darowizn. Fundacja działa na rzecz nowoczesnej edukacji dzieci i młodzieży i prowadzi ogólnopolskie, autorskie programy edukacyjne i społeczne, wspierające wszechstronny rozwój dzieci i młodzieży.