

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

za rok obrotowy 2017

Rada Nadzorcza przyjmuje sprawozdanie za rok obrotowy 2017, obejmujące:

- 1) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. i jej komitetów,
- 2) ocenę sprawozdań finansowych, sprawozdania Zarządu z działalności oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2017,
- 3) oceną sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska,
- 4) ocenę systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego,
- 5) ocenę sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych,
- 6) ocenę racjonalności polityki sponsoringowej i charytatywnej.

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej

Skład na dzień 1 stycznia 2017 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 Paśło-Wiśniewska | - Niezależny Członek Rady Nadzorczej |
| 13. dr Wiesław Rozłucki | - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń |
| 14. Valérie Thérond | - Członek Rady Nadzorczej |

W 2017 roku, w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany.

W dniu 19 kwietnia 2017 roku wygasły mandaty pp.: Federico Colom Artola, Russa Houldena, Patrice'a Lamberta de Diesbach i Valérie Thérond, a Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało powyższe osoby na nową kadencję.

Skład na dzień 31 grudnia 2017 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 Théron - Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej wchodzi 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 2017 roku przedstawiał się następująco:

1) Komitet Audytowy:

Russ Houlden – Przewodniczący
Federico Colom Artola
prof. Michał Kleiber
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

Pracom Komitetu Audytowego przewodniczy Russ Houlden, niezależny Członek Rady Nadzorczej, który posiada kwalifikacje w obszarze księgowości oraz odpowiednie doświadczenie w zakresie audytu i finansów. W celu spełnienia wymogu ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w dniu 19 lipca 2017 roku, w skład Komitetu Audytowego został powołany prof. Michał Kleiber. W ten sposób większość członków Komitetu Audytowego jest niezależna.

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 2017 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 2017 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 2016 oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty Spółki;
2. Dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016;
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 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, 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 oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska w roku 2016,
- 5) podejmowanie decyzji w sprawach dotyczących składu Zarządu oraz oceny jego działań.

W 2017 roku, działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się w szczególności na następujących zagadnieniach:

a) Orange.one – plan strategiczny na lata 2017-2020

W 2017 Rada Nadzorcza położyła nacisk na rozwój nowego podejścia do planu strategicznego na lata 2017 – 2020, który to plan został zaakceptowany i ogłoszony we wrześniu, pod nazwą „Orange.one”. Celem planu jest osiągnięcie przez Orange Polska pozycji operatora telekomunikacyjnego pierwszego wyboru, zarówno dla klientów indywidualnych, jak i biznesowych oraz zapewnieniu stabilnego modelu biznesowego opartego na zrównoważonym wzroście zarówno sprzedaży, jak i zysków w dłuższym okresie.

b) oferta Orange Love i korzyści z konwergencji

Wprowadzona w lutym oferta konwergentna Orange Love, skierowana do gospodarstw domowych i drobnych przedsiębiorstw odniosła sukces. Liczba klientów konwergentnych zwiększyła się w 2017 roku o 471 tys., tj. 56% rok-do-roku, do poziomu 1,3 mln. Do popularności Orange Love przyczyniła się przede wszystkim prostota oferty w połączeniu z atrakcyjną ceną i sprawną realizacją. Rada Nadzorcza ściśle monitorowała sprzedaż usług i rozwój bazy klientów dzięki tej ofercie.

c) sieć światłowodowa i stacjonarny Internet

Intensywna rozbudowa sieci światłowodowej (wzrost o blisko 70%) spowodowała, że jej zasięg na koniec 2017 roku obejmował prawie 2,5 mln gospodarstw domowych. W dużej mierze dzięki temu przychody z usług stacjonarnego Internetu zwiększyły się o 4,5%, a wzrost liczby klientów wyniósł blisko 11%. Podobny był również przyrost liczby klientów usług TV (11%). To wszystko pozwoliło nam zwiększyć udział w rynku.

d) wyniki finansowe i operacyjne w odniesieniu do budżetu

Mając na uwadze wysoki poziom inwestycji oraz bardzo silną konkurencję, Rada Nadzorcza przykłada dużą wagę do wyników finansowych. Orange Polska osiągnęła cel skorygowanej

EBITDA na 2017 rok na poziomie 3.011 mln zł oraz ograniczyła spadek przychodów, które w 2017 roku wyniosły 11 381 mln zł i zmniejszyły się o 157 mln zł, tj. -1,4% rok-do-roku, wobec -2,4% w 2016 roku oraz -2,9% w 2015 roku. Spadek przychodów z usług stacjonarnych został ograniczony do 3,2%, wobec 7,5% w 2016 roku. Zaznaczyć też należy przyrost o +5% (tj. o 464 tys.) liczby klientów mobilnych usług abonamentowych.

Spółka odnotowała stratę netto w 2017 roku w wysokości 60 mln zł. Wynikała ona z zawarcia Umowy Społecznej na lata 2018-2019 oraz ostatecznego rozliczenia Umowy Społecznej na lata 2016-2017, których łączny wpływ wyniósł 204 mln zł.

e) satysfakcja klienta

Zapewnienie odpowiedniej obsługi oraz wzrost satysfakcji klienta był w dalszym ciągu istotnym punktem agendy Rady Nadzorczej. Oceniamy, że to właśnie oferta Orange Love oraz usługi światłowodowe w największej mierze przyczyniły się do naszego awansu w rankingu NPS (Net Promoter Score) z trzeciego miejsca na drugie.

f) program motywacyjny

Razem z planem strategicznym Orange.one, Rada przyjęła Program Motywacyjny w formie akcji fantomowych rozliczanych w formie środków pieniężnych, skierowany do członków Zarządu, Dyrektorów Wykonawczych oraz kluczowej kadry kierowniczej Orange Polska, w tym wybranych członków zarządów podmiotów zależnych, oparty wyłącznie na wzroście kursu akcji Orange Polska na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

g) skład Zarządu

W dniu 7 lutego 2017 roku: Rada Nadzorcza powołała Mariusza Gaca, Macieja Nowohońskiego oraz Jacka Kowalskiego na stanowiska członków Zarządu, na kolejne kadencje. Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016, powołania nastąpiły na ponad dwa miesiące przed upływem kadencji. Mariusz Gaca pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Orange Polska ds. Rynku Konsumenckiego, Maciej Nowohoński funkcję Członka Zarządu Orange Polska ds. Finansów, a Jacek Kowalski funkcję Członka Zarządu Orange Polska ds. Zasobów Ludzkich.

W dniu 24 listopada 2017 roku Piotr Muszyński, Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Transformacji złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska ze skutkiem natychmiastowym z powodów osobistych.

W 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń i podjęła 39 uchwał, w tym 5 w trybie pisemnym (korespondencyjnym). Frekwencja na posiedzeniach wyniosła 91%.

W swojej działalności Rada Nadzorcza korzystała z opinii przekazywanych przez swoje Komitety (Komitety 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:

- członkowie Rady działają w interesie Orange Polska i Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów,
- wiedza, doświadczenie i kompetencje poszczególnych członków oraz skład, organizacja i działania Rady i jej komitetów, pozwalały na skuteczny nadzór nad działalnością Orange Polska,
- Rada Nadzorcza właściwie i z należytą troską wykonywała swoje obowiązki w 2017 roku.

II. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY NETTO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2017

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) uchwałę nr 8/18 Zarządu Spółki z dnia 20 lutego 2018 roku w sprawie przyjęcia jednostkowego sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2017 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- 2) sprawozdanie finansowe Spółki Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2017 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w skład którego wchodzi:
 - a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 roku, zamykający się sumą bilansową 22 716 mln zł (słownie: dwadzieścia dwa miliardy siedemset szesnaście milionów złotych),
 - b) rachunek zysków i strat za 2017 rok, wykazujący stratę netto w kwocie 69 mln zł (słownie: sześćdziesiąt dziewięć milionów złotych),
 - c) zestawienie zmian w kapitale własnym za 2017 rok, wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 80 mln zł (słownie: osiemdziesiąt milionów złotych),
 - d) rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych o kwotę 345 mln zł (słownie: trzysta czterdzieści pięć milionów złotych),
 - e) noty do sprawozdania finansowego.
- 3) uchwałę nr 9/18 Zarządu Spółki z dnia 20 lutego 2018 roku w sprawie wniosku Zarządu Orange Polska S.A. dotyczącego pokrycia straty netto Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2017.
- 4) uchwałę nr 10/18 Zarządu Spółki z dnia 20 lutego 2018 roku w sprawie deklaracji Zarządu braku wypłaty dywidendy w 2018 roku;
- 5) uchwałę nr 11/18 Zarządu Spółki z dnia 20 lutego 2018 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- 6) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. w roku obrotowym 2017;
- 7) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok obrotowy 2017 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w skład którego wchodzi:
 - a) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 roku, zamykający się sumą bilansową 22 933 mln zł (słownie: dwadzieścia dwa miliardy dziewięćset trzydzieści trzy miliony złotych),
 - b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2017 rok, wykazujący skonsolidowaną stratę netto w kwocie 60 mln zł (słownie: sześćdziesiąt milionów złotych), w tym strata netto przypisana akcjonariuszom Orange Polska S.A. w kwocie 60 mln zł (słownie: sześćdziesiąt milionów złotych),
 - c) zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych razem za 2017 rok, wykazujące zmniejszenie stanu skonsolidowanych kapitałów własnych razem o kwotę 71 mln zł (słownie: siedemdziesiąt jeden milionów złotych), w tym zmniejszenie stanu kapitału własnego przypisanego akcjonariuszom Orange Polska S.A. o kwotę 71 mln zł (słownie: siedemdziesiąt jeden milionów złotych),
 - d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych o kwotę 384 mln zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt cztery miliony złotych),
 - e) noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Po analizie wymienionych dokumentów oraz uwzględnieniu sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że:

- sprawozdanie finansowe Spółki Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2017 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. w roku obrotowym 2017,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok obrotowy 2017 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,

zostały 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 finansowego Spółki Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2017 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
2. przyjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2017, zgodnie z wnioskiem Zarządu zawartym w uchwale nr 9/18 Zarządu Spółki;
3. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. w roku obrotowym 2017;
4. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
5. udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.

III. OCENA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORANGE POLSKA

Niniejsza ocena sytuacji Grupy Orange Polska w 2017 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 2017 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 pięciu 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 2017 roku Orange Polska w istotny sposób zmienił swoje podejście komercyjne, a także przedstawił nowy plan strategiczny o nazwie Orange.one, który określa cele i kierunki działania do 2020 roku. Dzięki koncentracji na wartości zostały poprawione wyniki finansowe przy jednoczesnym osiągnięciu bardzo dobrych wyników komercyjnych.

We wrześniu 2017 roku został przedstawiony nowy plan strategiczny Orange.one na lata 2017-2020. Według wizji strategicznej Orange Polska, do 2020 roku chce się stać operatorem telekomunikacyjnym pierwszego wyboru dla klientów indywidualnych i biznesowych w Polsce, jednocześnie budując model biznesowy, który zapewni stabilny wzrost przychodów i zysków. Te cele będą osiągnięte poprzez rozwój usług i produktów najwyższej jakości, wsparty kompleksową rozbudową sieci światłowodowej i cyfryzacją, a także istotną poprawą efektywności operacyjnej.

Orange.one potwierdza główne kierunki poprzedniej strategii (przedstawionej na początku 2016 roku), nadając im nową dynamikę. W decyzjach biznesowych Grupa będzie się kierować bardziej niż do tej pory budowaniem wartości, a wszystkie propozycje dla klientów będą cechowały się prostotą i spójnością.

W lutym 2017 roku Orange Polska wprowadziła ofertę Orange Love, proponując klientom nowe podejście do konwergencji. Zamiast oferowania rabatów za dokupienie każdej kolejnej usługi, Orange Love opiera się na gotowym pakiecie usług (tzw. „hard bundle”). Pakiet ten obejmuje stacjonarny dostęp do Internetu (w najlepszej technologii dostępnej w danej lokalizacji), pakiet około 100 kanałów telewizyjnych, bogaty abonament komórkowy oraz telefon domowy. Pakiet podstawowy można rozbudować o różne usługi dodatkowe, a ofercie towarzyszy szeroka oferta smartfonów. Oferta Orange Love – wyjątkowa na rynku – stała się flagową propozycją dla gospodarstw domowych. Spotkała się z bardzo dobrym przyjęciem: na koniec roku liczba aktywacji zbliżyła się do 600 tys. Cała baza klientów konwergentnych wzrosła o 56% przekraczając na koniec roku 1,3 miliona. Połowa bazy indywidualnych klientów internetu posiada również usługi mobilne w Orange Polska. Wskaźnik ten wzrósł z 35% na koniec 2016 roku.

Pod koniec sierpnia 2017 roku Orange Polska radykalnie przebudowało swoją ofertę dla klientów indywidualnych w celu uproszczenia oferty, a jednocześnie zwiększenia generowanej wartości, np. liczba planów taryfowych dla mobilnych usług głosowych została zredukowana z 18 do 4 i są one znacznie prostsze. Zrezygnowano również z ofert, rabatów i promocji rozładniających wartość. Obecna struktura ofert mobilnych i konwergentnych odzwierciedla podejście „więcej za więcej”. Mimo tego, że subsydiowane smartfony są oferowane tylko w ramach pakietu Orange Love, wzrost liczby klientów komórkowych usług abonamentowych utrzymał wysoką dynamikę i wyniósł 5%.

Znaczące inwestycje w rozbudowę sieci światłowodowej oraz komórkowej w technologii LTE w powiązaniu z atrakcyjną ofertą konwergentną przyczyniły się do spektakularnego odbicia w obszarze stacjonarnego Internetu. Po wielu latach spadków, przychody z tej gałęzi zwiększyły się o 4,5% rok-do-roku, co było wynikiem dynamicznego wzrostu bazy klientów. Roczny wzrost liczby klientów był najwyższy od dziesięciu lat i wyniósł blisko 11%. Było możliwe dzięki strategii konwergencji oraz inwestycji w sieć światłowodową i mobilną. Na koniec 2017 roku prawie 2,5 mln gospodarstw domowych jest w zasięgu sieci światłowodowej, dzięki czemu Orange może oferować swoje usługi światłowodowe w 75 miastach, a w 21 z nich Orange jest obecny w ponad połowie gospodarstw domowych.

W 2017 roku w centrum wszystkich działań Grupy pozostawał klient. W wyniku czego na koniec 2017 roku w rankingu NPS (Net Promoter Score) Orange Polska przesunął się na drugie miejsce (z trzeciego miejsca rok wcześniej). Z jednej strony, klienci doceniają szybką poprawę jakości sieci (dzięki wspomnianej wyżej rozbudowie łączności światłowodowych), strategię konwergencji oraz rosnącą prostotę ofert. Z drugiej strony, wzrost wskaźnika NPS odzwierciedla stałe dążenie Grupy do upraszczania drogi, jaką muszą pokonać klienci, poprzez eliminowanie zbędnych utrudnień i procedur. W 2017 roku podejście Grupy ewoluowało i obecnie jest ukierunkowane na ścieżkę wybieraną przez klientów (przy różnych rodzajach kontaktu: zakup, płatności, rozwiązanie umowy lub pomoc), co umożliwiło wprowadzenie ujednoliconych i spójnych standardów obsługi we wszystkich punktach styku z klientami.

Sytuacja finansowa Grupy

Główne cele Grupy w 2017 roku obejmowały:

- 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 ok 3,0 mld zł (podwyższonego z 2,8-3,0 mld zł w październiku 2017r.)
- Utrzymaniu stabilności finansowej i ściśle monitorowania poziomu wskaźników zadłużenia (dług netto do skorygowanej EBITDA na poziomie nie przekraczającym 2.6)

Przychody w 2017 roku wyniosły 11 381 mln zł i zmniejszyły się o 157 mln zł, tj. 1,4% rok-do-roku. Nastąpiła istotna poprawa trendu przychodów z usług stacjonarnych, których spadek został ograniczony do 3,2% wobec 7,5% w 2016 roku – mimo że spadek przychodów z tradycyjnych usług głosowych, wynikający z niekorzystnych czynników strukturalnych, utrzymał się na poziomie ok. 13%. Znacznie wzrosły natomiast przychody z usług stacjonarnego Internetu: o 4,5% w 2017 roku wobec spadku o 3,9% w 2016 roku. Wynikało to z dynamicznego wzrostu bazy klientów, który wyniósł prawie 11%.

Do pogorszenia trendu przychodów w obszarze komórkowym przyczyniło się głównie wdrożenie strategii komercyjnej nastawionej na wartość. Koncentracja na wartości i konwergencji przełożyła się na bardzo znaczące obcięcie subsydiów do telefonów, co spowodowało znaczący wzrost cen jednostkowych i spadek wolumenu sprzedaży, a w konsekwencji znaczny wzrost udziału ofert bez telefonu. Strategia ta przyczyniła się do poprawy EBITDA, lecz miała niekorzystny wpływ na przychody ze sprzedaży sprzętu do usług komórkowych oraz wskaźnik ARPU.

Pozostałe przychody wzrosły o 35% rok-do-roku, do czego przyczyniły się wyższe przychody ze sprzedaży sprzętu ICT, wzrost przychodów ze sprzedaży sprzętu do stacjonarnego dostępu bezprzewodowego oraz konsolidacja wyników przejętej firmy Multimedia Polska Energia (za niecałe 4 miesiące).

Skorygowana EBITDA za 2017 rok wyniosła 3 011 mln zł i była o 152 mln zł niższa niż w 2016 roku. Skorygowana marża EBITDA zmniejszyła się o 0,9 pp rok-do-roku, do poziomu 26,5%. Spadek EBITDA o 4,8% był jednak znacznie niższy niż rok wcześniej, kiedy wyniósł 10,1%. Przyczyniła się do tego poprawa trendu marży bezpośredniej oraz optymalizacja kosztów pośrednich.

Strata netto w 2017 roku wyniosła 60 mln zł i wynikała z zawarcia Umowy Społecznej na lata 2018-2019 oraz ostatecznego rozliczenia Umowy Społecznej na lata 2016-2017, których łączny wpływ wyniósł 204 mln zł. Do poprawy wyniku netto przyczyniła się natomiast niższa amortyzacja (spadek o 153 mln zł w wyniku wydłużenia okresu użyteczności niektórych składników majątku trwałego) oraz spadek kosztów finansowych netto o 55 mln zł (głównie dzięki umocnieniu się złotego względem euro, co obniżyło koszty dyskonta).

Skorygowane organiczne przepływy pieniężne wyniosły w 2017 roku 111 mln zł i były niższe niż w 2016 roku (620 mln zł). Spadek w ujęciu rocznym wynikał z niższej EBITDA oraz znacznie wyższego zapotrzebowania na kapitał obrotowy (381 mln zł). Do wzrostu tej ostatniej pozycji przyczyniły się głównie trzy czynniki: uzupełnienie zapasów telefonów komórkowych, mniejszy pozytywny efekt transakcji objętych faktoringiem odwrotnym (w ujęciu rocznym) oraz zmiana terminu rozliczeń z jednym z operatorów.

W 2017 roku, Grupa nie wypłacała dywidendy ze względu na perspektywę wyzwań biznesowych, decyzję o maksymalnej alokacji środków pieniężnych na strategiczne projekty inwestycyjne oraz potencjalną płatność kary nałożonej przez Komisję Europejską.

Wnioski i zalecenia na 2018 rok

W 2017 roku Orange Polska nadal umacniał swoją pozycję komercyjną na polskim rynku telekomunikacyjnym, szczególnie w szybkim internecie stacjonarnym oraz płatnej telewizji. Pomimo mniejszych subsydiów utrzymano zadawalające wyniki komercyjne w usługach mobilnych post-paid i percepcja usług klientów Orange uległa dalszej poprawie. Wyniki finansowe były zgodne z celami. W 2018 roku Orange Polska będzie się skupiał przede wszystkim na realizacji priorytetów określonych w strategii Orange.one., które mają umożliwić powrót na ścieżkę wzrostu.

Zdaniem Rady Nadzorczej, w 2018 r. Grupa powinna skoncentrować się w swojej działalności w szczególności na następujących kluczowych aspektach:

- Utrzymaniu priorytetów określonych w strategii Orange.one
- Realizacji planów komercyjnych, które obejmują czerpanie wartości z nowej oferty wprowadzonej w 2017 roku
- Przyspieszeniu monetyzacji inwestycji w sieć światłowodową
- Kontynuacji rozwoju sieci światłowodowej, pokrycie siecią około 1 milion nowych gospodarstw domowych (w tym w ramach realizacji Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa (POPC))
- Kontynuacji transformacji biznesu, w tym również inicjatyw redukcji kosztów w celu podnoszenia efektywności działania
- Wprowadzaniu kolejnych usprawnień w zarządzaniu doświadczeniem klienta w celu dalszej poprawy poziomu satysfakcji klientów i ich lojalności
- Rozważeniu możliwości inicjatyw optymalizujących bilans
- Osiągnięciu stabilnego skorygowanego zysku EBITDA w porównaniu z 2017 rokiem, tj. ok. 3 mld zł zgodnie z standardem rachunkowości MSR18 (około 2,75 mld zł zgodnie z nowym standardem rachunkowości MSSF 15)
- Utrzymaniu stabilności finansowej i ścisłe monitorowania poziomu wskaźników zadłużenia, tj. dług netto do skorygowanej EBITDA na poziomie nie przekraczającym 2.6 zgodnie z standardem rachunkowości MSR18 (nie przekraczającym 2.8 zgodnie z nowym standardem rachunkowości MSSF 15)

IV. OCENA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, 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 2017 rok, które zostało opublikowane w dniu 20 lutego 2018 roku.

W roku 2017, 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 2017 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 związane z wprowadzoną Polityką antykorupcyjną zakładającą zasadę „zero tolerancji” wobec korupcji. Funkcja Compliance prowadzi działania zapewniające dostosowanie funkcjonujących w spółce regulacji wewnętrznych i mechanizmów między innymi do wymogów Grupy, w zakresie bieżących regulacji antykorupcyjnych.

Polityka Antykorupcyjna Orange Polska, uzupełniona o szczegółowe regulacje wewnętrzne, określa wymagane standardy postępowania pracowników. Na podstawie odnośnych zapisów Polityki zostały określone potencjalne konsekwencje w przypadku naruszenia procedur antykorupcyjnych. W ramach stosowanego procesu due diligence, prowadzona jest weryfikacja obecnych i przyszłych partnerów biznesowych w zakresie zagrożeń związanych z korupcją, nadużyciami, niezgodnościami z sankcjami gospodarczymi, praniem brudnych pieniędzy i finansowaniem terroryzmu. Funkcja Zarządzania Zgodnością prowadzi cykliczne przeglądy ryzyk korupcyjnych uwzględniające mechanizmy kontrolne oraz odpowiednie środki zapobiegawcze.

Pracownicy a także wszyscy interesariusze mogą korzystać z dedykowanych kanałów, aby zgłosić wątpliwości lub poprosić o radę w zakresie przekupstwa, konfliktu interesów, lub jeśli mają podejrzenia jakichkolwiek naruszeń regulacji wewnętrznych Grupy bądź przepisów prawa. Osoby zgłaszające nieprawidłowości mogą to zrobić bez obawy przed negatywnymi konsekwencjami.

Prowadzone działania szkoleniowe i komunikacyjne mają na celu stałe poszerzanie wiedzy i budowanie świadomości pracowników. OPL prowadzi również regularne przeglądy w tym zakresie, wprowadza niezbędne usprawnienia oraz monitoruje prawidłowość dokonywanych płatności.

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 oraz zapewniają utrzymanie standardów Grupowych regulacji antykorupcyjnych.

Zostało zorganizowane specjalne spotkanie dla członków Rad Nadzorczej dotyczące przeglądu ustawy o zagranicznych praktykach korupcyjnych, ustawie o zwalczaniu łapownictwa i ustawie Sapin 2 w celu przekazania wszystkim pełnej wiedzy w tym zakresie oraz przeglądu działań Zarząd Orange Polska zmierzających do zmniejszenia ryzyka.

Funkcja audytu wewnętrznego, podlegająca bezpośrednio Prezesowi Zarządu, 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.

V. 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 2017 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 w Regulaminie Giełdy, jak też w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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 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 2017. 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”.

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 2016.

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.

VI. OCENA RACJONALNOŚCI POLITYKI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ

Niniejsza ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki sponsoringowej i charytatywnej w 2017 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 w 2017 roku na trzech głównych obszarach wspierających markę – muzyce, filmie i sporcie przyniosła właściwą efektywność finansową i wizerunkową. Zgodnie z przyjętą strategią, w strategicznych obszarach sponsoringowych Orange Polska tworzy projekty ogólnopolskie, kompleksowe, długofalowe, skierowane do jak najszerzego 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 Fundusz Darowizn, jak i poprzez utworzoną przez Spółkę fundację korporacyjną - Fundację Orange. Fundacja Orange działa na rzecz nowoczesnej edukacji dzieci i młodzieży. Poprzez twórcze inicjatywy Fundacja zachęca młodych do zdobywania wiedzy, udziału w kulturze, budowania społeczności przy wykorzystaniu nowych technologii.