

GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH w Warszawie SA CORPORATE GOVERNANCE - rynek regulowany

Elektroniczna Baza Informacji - Raport EBI 1-2015

Spółka: Orange Polska S.A.
Data: 26-03-2015
Typy rynków: CORPORATE GOVERNANCE – rynek regulowany

Dokumenty Rady Nadzorczej, dotyczące Dobrych Praktyk, przedstawiane Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, zawierające:

SPRAWOZDANIE

z działalności Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. i jej komitetów wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Grupy

Kapitałowej Orange Polska w 2014 roku, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

I. SKŁAD

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2014 roku:

1. Maciej Witucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. prof. Andrzej K. Koźmiński - Zastępca Przewodniczącego, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
3. Benoit Scheen - Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
4. Marc Ricau - Sekretarz Rady Nadzorczej
5. Timothy Boatman - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
6. dr Henryka Bochniarz - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
7. Jean-Marie Culpin - Członek Rady Nadzorczej
8. Eric Debroeck - Członek Rady Nadzorczej
9. dr Mirosław Gronicki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
10. Sławomir Lachowski - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
11. Marie-Christine Lambert - Członek Rady Nadzorczej
12. Pierre Louette - Członek Rady Nadzorczej
13. Gervais Pellissier - Członek Rady Nadzorczej
14. Gérard Ries - Członek Rady Nadzorczej
15. dr Wiesław Rozłucki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń

W 2014 roku, w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

W dniu 10 kwietnia 2014 roku wygasły mandaty panów Benoit Scheena, Timothy'ego Boatmana, Pierre'a Louette'a i Gérarda Riesa.

Tego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało panów Benoit Scheena, Russa Houldena i Gérarda Riesa oraz panią Valérie Thérond na Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 10 lipca 2014 roku pan Benoit Scheen złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2014 roku.

W dniu 9 października 2014 roku Rada Nadzorcza powołała pana Ramona Fernandez na Członka Rady Nadzorczej.

Skład na dzień 31 grudnia 2014 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. Sławomir Lachowski | - Niezależny Członek Rady Nadzorczej |
| 12. Marie-Christine Lambert | - 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 skład Rady Nadzorczej wchodzi obecnie sześciu członków niezależnych: dr Henryka Bochniarz, dr Mirosław Gronicki, Russ Houlden, prof. Andrzej K. Koźmiński, Sławomir Lachowski i dr Wiesław Rozłucki.

W ramach Rady Nadzorczej działają trzy stałe komitety, których skład na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiał się następująco:

- **Komitet Audytowy:** Russ Houlden - Przewodniczący, Sławomir Lachowski, Marie-Christine Lambert i Marc Ricau - członkowie;
- **Komitet ds. Wynagrodzeń:** dr Wiesław Rozłucki - Przewodniczący, prof. Andrzej K. Koźmiński, Marc Ricau i Valérie Thérond - członkowie;
- **Komitet ds. Strategii:** Gervais Pellissier - Przewodniczący, dr Henryka Bochniarz, Eric Debroeck, dr Mirosław Gronicki, Sławomir Lachowski i Gérard Ries - członkowie.

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

II. 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 2014 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 2013 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 2013;
3. Dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności PTK Centertel Sp. z o.o. i sprawozdania finansowego tej spółki za rok obrotowy 2013 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku tej spółki;
4. Dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Orange Polska Sp. z o.o. i sprawozdania finansowego tej spółki za rok obrotowy 2013 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku tej spółki;
5. Złożyła Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników powyższej oceny.

Rada Nadzorcza dotożyła 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 2013, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania istotnym ryzykiem,
- 5) podejmowanie decyzji w sprawach dotyczących składu Zarządu, warunków wynagradzania jego członków oraz oceny jego działań.

W 2014 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 33 uchwały, w tym 5 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.

Sprawozdania z działalności trzech stałych komitetów Rady Nadzorczej w 2014 roku stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

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.

III. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORANGE POLSKA W 2014 ROKU

Niniejsza ocena sytuacji Grupy Orange Polska w 2014 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, wprowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Ocena ta jest oparta na wynikach finansowych Grupy (Spółki oraz jej spółek zależnych) w 2014 roku, a także informacjach uzyskanych przez Radę Nadzorczą w trakcie wypełniania przez nią obowiązków statutowych.

W 2014 roku, działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się w szczególności na następujących zagadnieniach:

- a) wyniki finansowe i operacyjne Grupy w odniesieniu do budżetu,
- b) nadzór nad realizacją średniookresowego planu działań na lata 2013-2015,
- c) udział Orange Polska w aukcji na rezerwację częstotliwości z zakresu 800 i 2600 MHz,
- d) projekt Orange Finance,
- e) pilot Orange Energia,
- f) zawarcie umów finansowych z Grupą Orange,
- g) monitorowanie realizacji programów kluczowych dla przyszłości Grupy, w tym programu współkorzystania z mobilnej sieci dostępowej z T-Mobile,
- h) satysfakcja klientów - program poprawy relacji z klientami,
- i) możliwości związane z projektem inwestycji w sieć światłowodową,
- j) przyjęcie Polityki wynagrodzeń.

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 bardzo wymagających warunkach rynkowych, które utrzymywały się w 2014 roku, Orange Polska odnotował, rozpoczęty w 2013 postęp pod względem komercyjnym. Dobra dynamika komercyjna utrzymała się zwłaszcza w segmencie usług abonamentowych telefonii komórkowej. Baza klientów abonamentowych zwiększyła się w 2014 roku o ponad 6%. Usługi abonamentowe stały się znacząco bardziej dostępne cenowo, co w 2014 roku skłoniło szerszą grupę klientów do migracji do tego typu usług z segmentu usług na kartę. Do tego osiągnięcia przyczyniła się także rosnąca popularność usług mobilnego Internetu oraz drugiej marki komórkowej - nju.mobile. W segmencie mobilnego dostępu do Internetu, Grupa osiągnęła szczególnie dobre wyniki: baza klientów tych usług zwiększyła się o ponad 30%, do czego przyczyniło się upowszechnienie się smartfonów i tabletów w połączeniu z rozwojem sieci 3G i 4G. W 2014 roku, Orange Polska w dalszym ciągu mocno koncentrowała się na rozwijaniu oferty konwergentnej Orange Open, która łączy usługi komórkowe i stacjonarne. Liczba klientów tej oferty wzrosła o blisko 90%, do 539 tys., osiągając poziom blisko 25% wszystkich klientów stacjonarnego dostępu do Internetu. Całkowita baza klientów stacjonarnego Internetu zmniejszyła się o 60 tys., ale spadek wynikał wyłącznie z usług świadczonych w technologii ADSL i CDMA. Liczba klientów szybkich usług VHBB zwiększyła się o 150%, a na koniec roku ich udział w całej bazie klientów DSL osiągnął 8%. W segmencie stacjonarnych usług głosowych, kolejny rok z rzędu udało się ograniczyć utratę klientów. Dzięki korzyściom wynikającym z łączenia produktów w pakiety oraz konwergencji, utrata łączy netto wyniosła 229 tys. wobec 346 tys. w 2013 roku.

W październiku 2014 roku, polski regulator zatwierdził częściową deregulację rynku stacjonarnego dostępu do Internetu. Decyzja ta ma wpływ na blisko 30% gospodarstw domowych w Polsce. Było to ważne rozstrzygnięcie dla Orange Polska, gdyż pociąga za sobą zwiększenie elastyczności cenowej na rynku detalicznym oraz wprowadzenie komercyjnych zasad współpracy na rynku hurtowym. Grupa natychmiast zareagowała na zmiany, wprowadzając na wyłączonych spod regulacji obszarach nowe, atrakcyjniejsze oferty. Deregulacja wpłynęła też na umocnienie decyzji o podjęciu w 2015 roku znaczących inwestycji w technologię światłowodową.

Innym ważnym wydarzeniem było zakończenie projektu modernizacji sieci komórkowej, realizowanego we współpracy z T-Mobile. W wyniku tych prac, pokrycie siecią 3G dla klientów Orange Polska wzrosło do blisko 100% ludności (z 63% przed rozpoczęciem projektu) oraz 95% powierzchni Polski (z zaledwie 12%). Projekt przyniósł już istotne oszczędności pod względem kosztów operacyjnych oraz pozwolił uniknąć znacznych nakładów inwestycyjnych. Natomiast w zasięgu sieci 4G LTE, której budowę rozpoczęto w 3 kw. 2013 roku, znalazło się do końca 2014 roku 61% ludności Polski. Na koniec roku, liczba użytkowników usług LTE wynosiła ponad 600 tys., a przez sieć 4G przechodziło blisko 20% obsługiwanego przez Orange Polska ruchu w zakresie mobilnej transmisji danych.

W 2014 roku, realizując strategię szukania możliwości rozwoju poza branżą telekomunikacyjną, Orange Polska wdrożył dwie nowe inicjatywy komercyjne: Orange Finanse i Orange Energia. Produkty te - platforma bankowości mobilnej oraz platforma detalicznej sprzedaży energii - stanowią uzupełnienie usług telekomunikacyjnych Grupy i mają się przyczynić do wzrostu lojalności klientów. Oferta Orange Finanse spotkała się z obiecującym przyjęciem na rynku - w ciągu pierwszych trzech miesięcy do końca grudnia 2014 roku skorzystało z niej 36 tys. klientów. W październiku uruchomiono pilotaż sprzedaży Orange Energia, a w lutym 2015 roku Zarząd pozytywnie ocenił jego wyniki i podjął decyzję o komercyjnym wdrożeniu oferty w pełnej skali.

Sytuacja finansowa Grupy

Główne cele Grupy w 2014 roku obejmowały:

- osiągnięcie korzyści z połączenia TP S.A. oraz PTK Centertel Sp. z o.o. oraz dalszą koncentrację na strategii rozwoju produktów konwergentnych i oferty Orange Open,
- ścisłe monitorowanie osiąganych wyników w celu zapewnienia szybkiej reakcji na niekorzystne zmiany warunków działalności, wynikające z utrzymującej się niestabilnej sytuacji na rynkach finansowych,
- umocnienie wiodącej pozycji w ujęciu wartościowym w segmentach telefonii stacjonarnej, telefonii komórkowej i szerokopasmowego dostępu do Internetu,
- przeprowadzenie działań umożliwiających Grupie rozwój poza działalnością telekomunikacyjną, zgodnie z planem strategicznym,

- zwiększenie satysfakcji i lojalności klientów, w tym poprzez dalszą realizację programu podnoszenia jakości obsługi klientów,
- monitorowanie marży EBITDA Grupy,
- optymalizację wydatków inwestycyjnych do poniżej 1,8 mld zł (z wyłączeniem jednorazowych wydatków na nabycie częstotliwości),
- ograniczenie wpływu wahań kursowych na wysokość kosztów sprzedaży, kosztów finansowych i nakładów inwestycyjnych,
- intensyfikację optymalizacji bazy kosztowej,
- utrzymanie stabilności finansowej, w tym skorzystanie z możliwości finansowania przez Orange SA, a także ściśle monitorowanie stanu i prognozy w zakresie wskaźników zadłużenia,
- wygenerowanie organicznych przepływów pieniężnych w wysokości, co najmniej 1,1 mld złotych¹,
- wynagradzanie akcjonariuszy na uzasadnionym poziomie, z uwzględnieniem struktury finansowej oraz przyszłych potrzeb kapitałowych Grupy,
- dalsze usprawnianie kontroli wewnętrznej oraz zasad zarządzania ryzykiem,
- kontynuację współpracy z T-Mobile Polska w ramach spółki NetWorkS! w zakresie współkorzystania z infrastruktury sieciowej i częstotliwości,
- rozwijanie usług 4G (LTE) oraz podejmowanie uzasadnionych wysiłków w celu zapewnienia dostępu do częstotliwości LTE.

Skonsolidowane przychody w 2014 roku wyniosły 12 212 mln zł i w porównaniu z 2013 rokiem zmniejszyły się o 574 mln zł, tj. 4,5%. Spadek ten w znacznej części (255 mln zł) wynikał z decyzji regulacyjnych: obniżek stawek MTR (wpływ na wyniki pierwszego półrocza) oraz obniżek stawek roamingowych w Unii Europejskiej. Z wyłączeniem wpływu regulacji, spadek przychodów został ograniczony do 319 mln zł, tj. 2,5% rok-do-roku, wobec 525 mln zł (3,7%) rok wcześniej, i wynikał wyłącznie z niższych przychodów z usług stacjonarnych. Zarówno przychody z usług mobilnych jak i pozostałe przychody były w 2014 roku wyższe. Do wzrostu przychodów z usług mobilnych przyczyniła się ratalna sprzedaż telefonów komórkowych (co znacznie zwiększyło przychody ze sprzedaży sprzętu) oraz przyrost liczby klientów, co łącznie zrównoważyło presję cenową. Skorygowana EBITDA Grupy za 2014 rok wyniosła 3 921 mln zł. W porównaniu z 2013 rokiem, EBITDA zmniejszyła się o 125 mln zł, ale marża wzrosła o 0,5 punktu procentowego do poziomu 32,1%. Do spadku EBITDA przyczyniły się głównie niższe przychody, co zostało częściowo zrównoważone przez spadek bezpośrednich kosztów komercyjnych oraz program optymalizacji kosztów. Spółka wygenerowała organiczne przepływy pieniężne w wysokości 1 149 mln zł, tj. o 4% wyższe niż w 2013 roku, osiągając założony cel, jakim było co najmniej powtórzenie wyniku z 2013 roku.

Zadłużenie netto Grupy zmniejszyło się na koniec 2014 roku o blisko 400 mln zł, do poziomu 4 134 mln zł. Grupa utrzymała solidną strukturę finansową, z zadłużeniem netto na poziomie 1,1 skorygowanej EBITDA (bez zmian względem poprzedniego roku) oraz dźwignią finansową netto na poziomie 25% (spadek z 26% w 2013 roku). W 2014 roku, Spółka przestawiła się niemal całkowicie na finansowanie w ramach Grupy Orange, co już przyniosło oszczędności w zakresie kosztów odsetkowych. Wpływ tych oszczędności będzie w pełni widoczny w 2015 roku.

W 2014 roku, Grupa wypłaciła dywidendę w wysokości 656 mln zł, to jest 50 gr na akcję, płatną w gotówce.

Wnioski i zalecenia na 2015 rok

Rok 2014 przyniósł nowe wyzwania dla działalności Orange Polska. Podczas gdy rynek komórkowy klientów indywidualnych wykazuje w końcu pewne oznaki stabilizacji, w segmencie biznesowym (zarówno na rynku komórkowym jak i stacjonarnym) presja konkurencyjna jeszcze się zaostrzyła. Pomimo tych wyzwań, Spółka osiągnęła cel dla przepływów pieniężnych. Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, że Zarząd dotoży odpowiednich starań, by zrealizować cele Grupy na rok 2015.

¹ Z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych: wydatków na odnowienie istniejących licencji (w wysokości ok. 0,3 mld zł), wydatków na nowe częstotliwości, ewentualnej płatności kary nałożonej przez Komisję Europejską oraz wpływu niektórych innych roszczeń i sporów.

Organiczne przepływy pieniężne = przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - (nakłady inwestycyjne + zmiana zobowiązań inwestycyjnych) + przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych.

Zdaniem Rady Nadzorczej, w 2015 roku Grupa powinna się skoncentrować w swojej działalności na następujących kluczowych aspektach:

- osiągnięcie korzyści z deregulacji rynku stacjonarnego dostępu do Internetu,
- realizacja projektu inwestycji w sieć światłowodową, zakładającego objęcie do 650 tys. gospodarstw domowych bardzo szybkim stacjonarnym dostępem do Internetu w technologii światłowodowej,
- dalsze zwiększenie pokrycia siecią LTE w paśmie 1800 MHz,
- udział w aukcji na częstotliwości z zakresu 800 MHz i 2600 MHz w celu zapewnienia dostępu do częstotliwości LTE,
- rozwijanie nowych inicjatyw komercyjnych w celu umocnienia pozycji Spółki we wszystkich obszarach działalności, w szczególności użycie wyjątkowych zasobów Grupy dla pełnego wykorzystania możliwości wynikających z konwergencji,
- podjęcie działań dla zrównoważenia skutków presji konkurencyjnej w segmencie biznesowym,
- dalszy rozwój nowych ofert: Orange Finanse i Orange Energia,
- zwiększenie satysfakcji i lojalności klientów, w tym poprzez dalszą realizację programu podnoszenia jakości obsługi klientów,
- wygenerowanie organicznych przepływów pieniężnych w wysokości około 900 mln złotych²,
- dalsza optymalizacja majątku Spółki, w tym zbycie nieużywanych nieruchomości,
- rozwijanie nowych inicjatyw w zakresie optymalizacji kosztów w celu ograniczenia wpływu presji po stronie przychodów,
- utrzymanie stabilności finansowej oraz ścisłe monitorowanie wskaźników zadłużenia,
- dalsze usprawnianie kontroli wewnętrznej oraz zasad zarządzania ryzykiem,
- ścisłe monitorowanie osiąganych wyników w celu zapewnienia szybkiej reakcji na niekorzystne zmiany w otoczeniu rynkowym,
- monitorowanie i analiza możliwych przejęć na rynku,
- wynagradzanie akcjonariuszy na uzasadnionym poziomie, z uwzględnieniem struktury finansowej oraz przyszłych potrzeb kapitałowych Grupy.

IV. OCENA KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, W TYM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W GRUPIE

Rada Nadzorcza odpowiada za nadzór nad efektywnością systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Grupie, opracowanego i wdrożonego przez Zarząd.

System ten 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, w tym zarządzania ryzykiem, zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2014 rok, które zostało opublikowane w dniu 12 lutego 2015 roku.

W roku 2014, Grupa ponownie przeprowadziła całościową ocenę kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego w ramach Programu Sarbanes-Oxley realizowanego w Orange S.A. Stwierdzone niedociągnięcia w sposobie zaprojektowania i wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej zostały zidentyfikowane i skorygowane bądź został względem nich przygotowany plan naprawczy. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdził, że na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne ze zidentyfikowanych słabości nie miały istotnego wpływu na system kontroli wewnętrznej oraz raportowanie finansowe. Zarząd powinien kontynuować wysiłki w tym zakresie również w 2015 roku.

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.

² Z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych: wydatków na nowe częstotliwości, ewentualnej płatności kary nałożonej przez Komisję Europejską oraz wpływu niektórych innych roszczeń i sporów.