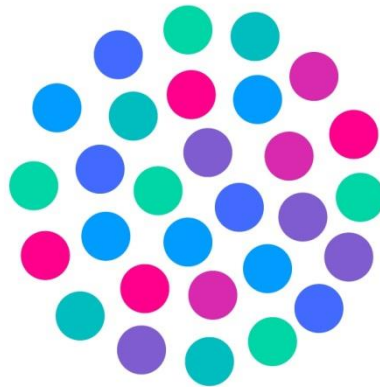


**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI NETIA S.A.**

N E T I A



**Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ NETIA, OCENY SYTUACJI
SPÓŁKI ORAZ OCENY SPOSOBU WYPEŁNIENIA PRZEZ SPÓŁKĘ
OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA
ŁADU KORPORACYJNEGO**

ZA ROK OBROTOWY 2016

SPIS TREŚCI

1	Wstęp	3
2	Podstawa prawna	3
3	RADA NADZORCZA NETIA – INFORMACJE OGÓLNE	3
3.1	Skład Rady Nadzorczej	3
3.2	Posiedzenia Rady Nadzorczej	4
3.3	Sposób wykonywania nadzoru przez Radę Nadzorczą	4
3.4	Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2016 r.	5
4	Komitety Rady Nadzorczej	5
4.1	Komitet Audytu	5
5	Samocena pracy Rady Nadzorczej	7
5.1	Ocena merytorycznych dokonań Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym	7
5.2	Wkład Członków Rady Nadzorczej w prace Rady Nadzorczej i jej Komitetów	7
5.3	Ocena stylu pracy Rady Nadzorczej	7
5.4	Komunikacja pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem	7
5.5	Ocena kompetencji Członków Rady Nadzorczej i ich niezależności	8
6	Ocena sytuacji NETIA w roku 2016	9
6.1	Ocena sytuacji NETIA	9
6.2	Istotne wydarzenia w 2016 r.	9
6.3	Polityka sponsoringowa	10
7	Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla NETIA, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w roku 2016	11
7.1	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem	11
7.2	Compliance	12
7.3	Audyt wewnętrzny	12
8	Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego	12
9	Podsumowanie	13

1 WSTĘP

Rada Nadzorcza spółki NETIA S.A. („Rada Nadzorcza”) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu NETIA sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu spółki za 2016 r. oraz sprawozdanie zawierające wyniki oceny („Sprawozdanie”):

- (i) sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego w roku obrotowym 2016;
- (ii) sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2016.

2 PODSTAWA PRAWNA

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie:

- (i) Zasad II.Z.10.1. – II.Z.10.3 Części II „Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiących załącznik do uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 13.10.2015 r., dalej jako „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”;
- (ii) § 2 ust. 3 i 4 Regulaminu Rady Nadzorczej spółki NETIA, dalej jako „Regulamin”.

3 RADA NADZORCZA NETIA – INFORMACJE OGÓLNE

3.1 Skład Rady Nadzorczej

Zgodnie z art. 385 § 1 KSH oraz § 15 Statutu Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 9 (dziewięciu) członków. W dniu 21 maja 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NETIA podjęło uchwałę, że Rada Nadzorcza będzie liczyła nie więcej niż 7 (siedmiu) członków. Zarówno skład Rady Nadzorczej w 2016 r., jak i wiedza oraz doświadczenie jej poszczególnych członków zapewniały należyte i sprawne działanie Rady Nadzorczej oraz merytoryczny nadzór nad działalnością spółki NETIA Sylwetki Członków Rady Nadzorczej przedstawiono w punkcie 5.5.

Rada Nadzorcza skład według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania / odwołania
1.	Zbigniew Jakubas	Przewodniczący Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2016; od dnia 27 maja 2014 r. sprawuje funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej
2.	Grzegorz Zambrzycki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2016; od dnia 22 czerwca 2015 r. sprawuje funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej; od dnia 22 czerwca 2015 r. jest Członkiem Komitetu ds. Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej
3.	Przemysław Głębocki	Członek Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2016; od dnia 27 maja 2014 r. pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu ds. Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej
4.	Mirosław Godlewski	Członek Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2016
5.	Stefan Radziwiński	Członek Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2016; od dnia 22 czerwca 2015 r. jest Członkiem Komitetu ds. Audytu działającego w ramach

			Rady Nadzorczej;
6.	Adam Biedrzycki	Członek Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2016

3.2 Posiedzenia Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 4 ust. 2 i 3 oraz § 3 ust. 5 Regulaminu, a także §15 ust. 5 Statutu NETIA posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:

- (i) co najmniej raz na kwartał, lub
- (ii) na pisemny wniosek Członka Rady Nadzorczej doręczony Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, lub
- (iii) na pisemny wniosek Zarządu doręczony Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.

Zgodnie z §15 ust. 5 Statutu NETIA posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się przynajmniej raz na kwartał, co stanowi wyższy wymóg niż przewidziany w art. 389 §3 k.s.h.

W roku 2016 Rada Nadzorcza odbywała swoje posiedzenia częściej niż było to wymagane przez prawo i wewnętrzne regulacje Spółki. Posiedzenia były zwoływane oraz odbywały się zgodnie z właściwymi przepisami, w tym § 17 Statutu oraz § 4 – 8 Regulaminu. W 2016 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie 5 (pięć) posiedzeń, w następujących terminach:

- (i) w dniu 1 marca 2016 r.
- (ii) w dniu 9 maja 2016 r.
- (iii) w dniu 8 września 2016 r.
- (iv) w dniu 25 listopada 2016 r.
- (v) w dniu 23 grudnia 2016 r.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej miały formę spotkań odbywanych w Warszawie, w biurze Zarządu NETIA. W punktach obrad w których Rada Nadzorcza występowała do Zarządu NETIA o przedstawienie określonych informacji lub wyjaśnień, aktywny udział brali Członkowie Zarządu NETIA.

Rada Nadzorcza zauważa, że posiedzenia Rady Nadzorczej charakteryzują się wysoką frekwencją Członków Rady Nadzorczej – nieobecność nawet jednego Członka Rady z przyczyn niezależnych jest rzadkością.

Dodatkowo Rada Nadzorcza podjęła w trybie obiegowym uchwały:

- (i) w dniu 2 marca 2016 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na rozpoczęcie realizacji programu nabywania akcji własnych NETIA, zgodnie z wnioskiem Zarządu zawartym w uchwale nr 8/12/2015 z dnia 8 grudnia 2015 r.;
- (ii) w dniu 15 kwietnia 2016 r. oraz w dniu 17 maja 2016 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę programu nabywania akcji własnych NETIA;
- (iii) w dniu 24 czerwca 2016 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę umowy z DNB Bank Polska S.A. o świadczenie usług zarządzania płynnością finansową (cash pooling).

3.3 Sposób wykonywania nadzoru przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością NETIA oraz zarządzaniem Grupą Kapitałową NETIA. Rada Nadzorcza jest bezpośrednio zaangażowana we wspieraniu Zarządu przy analizie decyzji strategicznych dla spółki NETIA przez przedstawianie stanowiska Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza regularnie odbywała swoje posiedzenia i zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz ze Statutem, należą do kompetencji

Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w zakresie swoich działań aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów spółki wyznaczonych na 2016 rok, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających, zgodnie ze Statutem, zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd. Ponadto, Rada Nadzorcza opiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia przedstawiane przez Zarząd.

Rada Nadzorcza służyła Zarządowi głosem doradczym m.in. w postaci rekomendacji, co było możliwe dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zawodowego członków Rady Nadzorczej. Zarząd wielokrotnie otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań jak również wymagane akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie istotnych transakcji zgodnie ze Statutem.

Rada Nadzorcza oraz poszczególni członkowie Rady Nadzorczej sprawowali nadzór w spółce NETIA zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem, Regulaminem oraz zasadami ładu korporacyjnego statuowanymi w Części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 – „Zarząd i Rada Nadzorcza”.

3.4 Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2016 r.

W 2016 r. Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i zagadnieniom dotyczącym bieżącej działalności spółki NETIA. Rada Nadzorcza zajmowała się m.in.:

- (i) analizą zagadnienia związanego z budową Sieci Nowej Generacji (NGA) oraz jej wpływu na LTBP oraz płynność finansową NETII;
- (ii) oceną bieżących wyników finansowych realizowanych przez NETIA;
- (iii) analizą i przedstawieniem oceny Rady Nadzorczej co do kluczowych projektów NETIA o charakterze organizacyjnym, infrastrukturalnym i biznesowym, zarówno incydentalnych jak i wpisanych w Strategię 2020;
- (iv) analizą i oceną rekomendacji Zarządu oraz zatwierdzeniem budżetu NETIA na 2016 i 2017 rok;
- (v) bieżącym kontaktem, zarówno za pośrednictwem Komitetu Audytu i bezpośrednio, z jednostką audytu wewnętrznego;
- (vi) analizą, oceną oraz potwierdzeniem poziomu wykonania założeń i kryteriów biznesowych na rok 2016;
- (vii) bieżącą analizą procesu integracji TK Telekom sp. z o.o. w ramach Grupy Kapitałowej NETIA;

4 KOMITETY RADY NADZORCZEJ

W roku 2016 w Radzie Nadzorczej NETIA powołany był jeden komitet stały, tj. Komitet ds. Audytu.

4.1 Komitet Audytu

4.1.1 Zadania Komitetu Audytu

Zadaniem Komitetu ds. Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej NETIA oraz Grupy Kapitałowej NETIA (w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości), i współpraca z biegłymi rewidentami Spółki w tym przegląd rocznych i okresowych sprawozdań finansowych, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, analizowanie listów do Zarządu sporządzanych przez biegłych rewidentów Spółki, monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, współpraca z biegłymi rewidentami Spółki oraz audytorami wewnętrznymi, a także komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę, jak również przegląd systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu w roku 2016 wykonywał powierzone mu zadania w zgodzie z Ustawą i Regulaminem oraz z uwzględnieniem powszechnie akceptowanych praktyk działalności Komitetu Audytu. Szczegółowy zakres zadań Komitetu Audytu wskazuje art. 86 ust. 7 Ustawy oraz §11 ust. 2 Regulaminu.

W 2016 r. Komitet Audytu zajmował się zagadnieniami analizy i oceny sprawozdawczości finansowej NETII, w tym w szczególności:

- (i) analizą skuteczności funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzorem nad funkcją Audytu Wewnętrznego, w tym rekomendacjami Audytu Wewnętrznego oraz tezami zadań audytowych;
- (ii) oceną możliwości wykorzystania zysku oraz strat podatkowych;
- (iii) oceną bieżących wyników finansowych i operacyjnych realizowanych przez NETIA;
- (iv) analizą zagadnienia związanego z procesem gospodarki zapasami oraz środkami trwałymi;
- (v) oceną wpływu wdrażania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 15 (MSSF15).

4.1.2 Współpraca z biegłymi rewidentami NETIA

Komitet Audytu w roku 2016 współpracował z biegłymi rewidentami zapewniając im udział w posiedzeniach Komitetu Audytu przed rozpoczęciem każdego badania sprawozdania rocznego. Prowadzony był również stały monitoring prac nad sprawozdaniem finansowym oraz koordynacja w okresie prowadzenia badania sprawozdania finansowego, której celem jest zapewnienie możliwie dogodnych dla biegłych rewidentów warunków związanych ze stałym dostępem do służb finansowych Spółki jak również do żądanej dokumentacji.

4.1.3 Posiedzenia Komitetu Audytu

Zgodnie z § §11 ust. 4 Regulaminu posiedzenia Komitetu Audytu powinny odbywać się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż przed opublikowaniem przez Spółkę okresowych sprawozdań finansowych.

W roku 2016 Członkowie Komitetu Audytu wykonywali swoje obowiązki w ramach Komitetu równoległe do prac w Radzie Nadzorczej oraz odbywali spotkania niezależnie od posiedzeń Rady Nadzorczej. Liczba posiedzeń Komitetu Audytu w 2016 roku wyniosła łącznie 4 (cztery) posiedzenia, spełniając tym samym wymóg § §11 ust. 4 Regulaminu, tj.:

- (i) w dniu 19 lutego 2016 r.
- (ii) w dniu 9 maja 2016 r.
- (iii) w dniu 1 sierpnia 2016 r.
- (iv) w dniu 20 grudnia 2016 r.

Wszystkie posiedzenia Komitetu Audytu odbyły się w biurze Zarządu NETIA w Warszawie.

4.1.1 Członkowie Komitetu Audytu

Komitet Audytu wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Przemysław Głębocki	Członek Rady Nadzorczej / Przewodniczący Komitetu Audytu
2.	Stefan Radziwiński	Członek Rady Nadzorczej

3.	Grzegorz Zambrzycki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
-----------	---------------------	------------------------------------

5 SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

5.1 Ocena merytorycznych dokonań Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

W trakcie całego roku obrotowego Rada Nadzorcza w sposób aktywny badała kluczowe obszary działalności Spółki, by następnie przedstawić Zarządowi swoje stanowisko wraz z opiniami i rekomendacjami służącymi utrzymaniu i ulepszeniu sytuacji NETIA.

Przez cały 2016 rok, wymagający organizacyjnie dla Spółki, m.in. ze względu na akwizycję spółki TK Telekom sp. z o.o. i jej integrację w ramach Grupy Kapitałowej oraz na zaistniałe z przyczyn wewnętrznych i zewnętrznych zmiany na stanowiskach kierowniczych w Spółce, Rada Nadzorcza starała się zapewnić całej Organizacji poczucie stabilności oraz wsparcia merytorycznego.

Rada Nadzorcza w roku 2016 wypełniała obowiązki nałożone na nią przez Kodeks spółek handlowych, Statut NETIA, Regulamin Rady Nadzorczej NETIA oraz z poszanowaniem dobrych praktyk spółek notowanych na GPW w ich brzmieniu z 2016 r. W swoim uznaniu Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki z uwzględnieniem interesu NETIA oraz w poszanowaniu spoczywającego na Członkach Rady Nadzorczej zaufania Akcjonariuszy Spółki.

5.2 Wkład Członków Rady Nadzorczej w prace Rady Nadzorczej i jej Komitetów

Na podstawie decyzji Rady Nadzorczej następujący jej Członkowie aktywnie uczestniczyli w pracach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w roku 2016:

- (i) pan Przemysław Głębocki, jako Przewodniczący Komitetu ds. Audytu (przez cały rok 2016),
- (ii) pan Stefan Radzimiński, jako Członek Komitetu ds. Audytu (przez cały rok 2016),
- (iii) pan Grzegorz Zembrzycki, jako Członek Komitetu ds. Audytu (przez cały rok 2016).

Pan Zbigniew Jakubas przez cały 2016 roku przewodniczył pracom Rady Nadzorczej jako jej Przewodniczący, stosownie do art. 389 k.s.h. oraz postanowień Regulaminu, oraz dbał o właściwy przepływ informacji pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem NETIA, stosownie do §3 ust. 2 pkt (i) Regulaminu.

Z uwzględnieniem powyższego, Rada Nadzorcza NETIA działa w sposób kolegialny, zgodnie z normą art. 390 §1 k.s.h. przy aktywnym udziale wszystkich jej Członków w posiedzeniach i pracach Rady Nadzorczej.

5.3 Ocena stylu pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza NETIA w 2016 roku koncentrowała się na pracy w formie bezpośrednich spotkań zarówno we własnym gronie w trakcie posiedzeń, jak i dążeniu do bezpośredniego kontaktu z Zarządem NETIA oraz komórką audytu wewnętrznego.

W sytuacjach doraźnych, wymagających elastyczności i szybkości decyzji korporacyjnych Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokonywała uchwał w trybie obiegowym, dążąc do wsparcia sprawności procesów Spółki.

5.4 Komunikacja pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem

Rada Nadzorcza w sposób czynny prowadziła kontakt z Zarządem Spółki, odpowiadając na wnioski i sugestie Zarządu NETIA oraz wychodząc z własną inicjatywą w celu wspólnego omówienia głównych

obszarów problemowych Spółki. Rada Nadzorcza w najszerszym możliwym zakresie umożliwiła Członkom Zarządu udział w posiedzeniach.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie komunikację z Zarządem Spółki, zarówno o charakterze sformalizowanym przepisami prawa i regulacji wewnętrznych, jak i bieżącą nieformalną komunikacją służącą technicznemu usprawnieniu prac obu organów.

5.5 Ocena kompetencji Członków Rady Nadzorczej i ich niezależności

Liczebność Rady Nadzorczej odpowiada skali działalności NETIA. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki posiadają zróżnicowane kompetencje pokrywające się z obszarem działalności gospodarczej Spółki, co umożliwia całościowy nadzór nad działalnością NETIA.

Liczba niezależnych Członków Rady Nadzorczej, według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r., zapewniała spełnienie zasady II.Z.3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Okres pełnienia obowiązków przez Członków Rady Nadzorczej został wyszczególniony w punkcie 3.1. Członkowie Rady zostali wymienieni w kolejności powołania w 2015 roku.

5.5.1 Pan Zbigniew Jakubas – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Zbigniew Jakubas posiada wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu nadzoru nad działalnością spółek kapitałowych prowadzących rozwiniętą działalność gospodarczą o zasięgu krajowym i zagranicznym, w tym dwóch innych niż NETIA spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie – NEWAG S.A. oraz Mennica Polska S.A. Uzyskał tytuł magistra inżyniera w specjalizacji elektrotechnika.

5.5.2 Pan Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej

Pan Przemysław Głębocki posiada wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu nadzoru nad działalnością spółek kapitałowych prowadzących rozwiniętą działalność gospodarczą. Posiada doświadczenie w zakresie zarządzania podmiotem prowadzącym działalność na europejskim i krajowym rynku inwestycyjnym. Uzyskał tytuł magistra w specjalizacji finanse i bankowość. Pan Przemysław Głębocki podczas sprawowania funkcji przez cały rok 2016 spełniał (i dalej spełnia) kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

5.5.3 Pan Mirosław Godlewski - Członek Rady Nadzorczej

Pan Mirosław Godlewski jest byłym wieloletnim Prezesem Zarządu NETIA i posiada dogłębną wiedzę na temat funkcjonowania Spółki. Poza powyższym posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu spółkami kapitałowymi prowadzącymi działalność o zasięgu krajowym i zagranicznym. Uzyskał tytuł magistra inżyniera w specjalizacji zarządzanie przemysłem.

5.5.4 Grzegorz Zambrzycki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Grzegorz Zambrzycki posiada wieloletnie doświadczenie w nadzorze i zarządzaniu spółkami kapitałowymi o zasięgu krajowym i zagranicznym. Uzyskał tytuł magistra inżyniera oraz posiada wykształcenie podyplomowe w zakresie handlu międzynarodowego.

5.5.5 Stefan Radziwiński – Członek Rady Nadzorczej

Pan Stefan Radziwiński posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu spółką z branży telekomunikacyjno-informatycznej prowadzącą działalność o zasięgu krajowym i zagranicznym oraz

spółek z branży inwestycyjnej i deweloperskiej. Posiada doświadczenie w nadzorze nad spółkami kapitałowymi.

5.5.6 Adam Biedrzycki – Członek Rady Nadzorczej

Pan Adam Biedrzycki posiada wieloletnie doświadczenie zarządzaniu spółkami kapitałowymi o zasięgu krajowym i zagranicznym. Uzyskał tytuł magistra inżyniera oraz posiada wykształcenie podyplomowe w zakresie zarządzania. Pan Adam Biedrzycki podczas sprawowania funkcji przez cały rok 2016 spełniał (i dalej spełnia) kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

6 OCENA SYTUACJI NETIA W ROKU 2016

6.1 Ocena sytuacji NETIA

Grupa Kapitałowa NETIA działa na rynku usług telekomunikacyjnych i skoncentrowana jest głównie na świadczeniu usług szerokopasmowego dostępu do Internetu, usług telefonii stacjonarnej, a także usług ogólnodostępnej, bezpłatnej oraz płatnej telewizji cyfrowej oraz usług konwergentnych dla komórek i urządzeń stacjonarnych. Wzrost konkurencji oraz zaostrzająca się rywalizacja cenowa na rynkach na których działa NETIA, stanowi w uznaniu Rady Nadzorczej jeden z głównych czynników wpływających na wyniki finansowe NETIA.

Oceniając reakcję NETIA na negatywne trendy długoterminowe na rynku telekomunikacyjnym, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie „Strategii 2020”, przyjętej 13 stycznia 2011 r. i zaktualizowanej 6 listopada 2014 r. Przykładem działań realizowanych w ramach Strategii jest konsekwentne rozwijanie i poszerzanie oferty w zakresie usług telekomunikacyjnych, zarówno dla klientów indywidualnych jak i przedsiębiorców. NETIA, jako pierwszy operator w Europie zaczęła oferować kompleksowe rozwiązania komunikacji, polegające na możliwości zintegrowania obecnego numeru stacjonarnego z funkcjami Unified Communications dostępnymi na dowolnym urządzeniu typu smartfon, tablet czy komputer. Ponadto Rada Nadzorcza pilnie obserwuje przygotowywane przez Spółkę odpowiedzi na trendy krótkoterminowe, których celem jest dotarcie do jak najliczniejszego grona odbiorców, m.in. studentów oraz mikro i małych przedsiębiorców.

W roku 2016 wyróżniającym się zdarzeniem było wdrożenie programu „Sieć XXI wieku” polegającego na inwestycjach w infrastrukturę sieci dostępowej spółki, w celu jej całościowej modernizacji do standardu NGA (ang. *next-generation access*) (por. pkt 6.2.1.).

Kluczowe w uznaniu Rady Nadzorczej wydarzenia w 2016 r. zostały wyszczególnione poniżej.

6.2 Istotne wydarzenia w 2016 r.

6.2.1 Wdrożenie programu „Sieć XXI wieku”

W pierwszym kwartale 2016 roku NETIA rozpoczęła wdrażanie programu związanego z inwestycją w infrastrukturę sieci dostępowej spółki w latach 2016-2026, w celu jej całościowej modernizacji do standardu NGA (ang. *Next-generation access*), umożliwiającego przepływność na poziomie wyższym niż 100 Mbps. Zakładany budżet na realizację projektu wynosi ok. 417 mln zł w latach 2016-2020. Harmonogram realizacji Programu zakładał rozpoczęcie prac w trzecim kwartale 2016 r. oraz zwalnianie kolejnych środków finansowych w zależności od stopnia zaawansowania prac oraz realizacji szczegółowych założeń programu. Według zakładanych prognoz, całkowita realizacja programu podniesie penetrację usługi dostępu do sieci internet spółki do poziomu 26,1% oraz zwiększy liczbę klientów do poziomu 435 tys.

6.2.2 Realizacja programu nabywania akcji własnych NETIA

W dniu 2 marca 2016 r. Rada Nadzorcza NETIA zatwierdziła program nabywania akcji własnych spółki, zgodnie z wnioskiem Zarządu NETIA, zawartym w uchwale nr 8/12/2015 z dnia 8 grudnia 2015 r. Realizacja programu odbywa się na zasadach ustalonych w odniesieniu do programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych i trwać będzie do czasu nabycia wszystkich akcji przeznaczonych do nabycia przez spółkę w ramach programu lub do wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na jego realizację, nie dłużej jednak niż do dnia 21 maja 2017 r. (zgodnie z zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą NETIA w dniu 17 maja 2016 r. zmianą programu nabywania akcji własnych). Akcje spółki nabywane są w celu ich umorzenia, a środki jakie zostały przeznaczone przez Zarząd NETIA na realizację programu, w tym również koszty jego obsługi pochodzą z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych i wynoszą 100 mln. zł (zgodnie z zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą NETIA w dniu 17 maja 2016 r. zmianą programu nabywania akcji własnych), z zastrzeżeniem pierwszeństwa wypłaty zysku (dywidendy) w kwotach przekraczających zyski jednostkowe generowane przez spółkę w dowolnych lub wszystkich latach finansowych. Zgodnie z zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą NETIA w dniu 15 kwietnia 2015 r. zmianą programu, maksymalna cena za nabywane akcje własne spółki nie może być wyższa niż 5,10 zł za jedną akcję i nie może być wyższa od większego z następujących parametrów: (i) ceny ostatniej niezależnej transakcji lub (ii) najwyższej bieżącej niezależnej oferty w miejscu obrotu akcjami, w rozumieniu art. 5 ust. 1 Rozporządzenia. Stan realizacji programu nabywania akcji własnych przez spółkę oraz wszelkie informacje związane z jego zmianą są sukcesywnie obwieszczane w formie raportów bieżących.

6.2.3 Podwyższenie kapitału zakładowego NETIA

W roku 2016 dwukrotnie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki wynikające z realizacji przez byłych i obecnych pracowników Spółki opcji uprawniających do bezpłatnego nabywania warrantów subskrypcyjnych 1, na podstawie pracowniczego planu premiowania akcjami Netii na lata 2011-2020 uchwalonego przez Radę Nadzorczą NETIA 25 lutego 2011 r. na podstawie upoważnienia udzielonego jej uchwałą Nr 26 Zwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2010 r.

Wskutek realizacji uprawnień przez wskazane osoby w roku 2016, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, opisanego w §5A Statutu Netia S.A., nastąpiły dwie emisje akcji serii L w łącznej liczbie 129.596, dopuszczonych do obrotu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A.:

- (i) z dniem 30 sierpnia 2016 r. co do 114.706 akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- (ii) z dniem 25 października 2016 r. co do 14.890 akcji zwykłych na okaziciela serii L.

6.2.4 Przedłużenie współpracy z Ericsson sp. z o.o.

W dniu 10 maja 2016 r. NETIA oraz jej spółka zależna Telefonía Dialog sp. z o.o. zawarły z Ericsson sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy, zawartej w dniu 14 sierpnia 2012 r., dotyczącej świadczenia usług w zakresie utrzymania i zarządzania sieciami telekomunikacyjnymi Grupy NETIA oraz wsparcia w dostarczaniu usług klientom indywidualnym i biznesowym Grupy NETIA. Szacunkowa wartość umowy w latach 2016 i 2017, z uwzględnieniem opustów przyznanym na warunkach określonych umową, wynosi 128 000 000 zł (słownie: sto dwadzieścia osiem milionów). Kontynuacja współpracy z Ericsson pozwoli ograniczyć wydatki związane z utrzymaniem i zarządzaniem siecią oraz usprawni obsługę klientów w obszarze realizacji i utrzymania usług Grupy NETIA. Umowa przewiduje możliwość przedłużenia współpracy o kolejne 12 miesięcy, w zależności od przebiegu dalszej współpracy i decyzji spółek z grupy NETIA.

6.3 Polityka sponsoringowa

Wartym odnotowania jest również fakt prowadzenia przez NETIA w 2016 r. polityki sponsoringowej, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Za przykład przedmiotowej działalności posłużyć może wspieranie inicjatyw związanych z Międzynarodowym Festiwałem Kina Niezależnego NETIA OFF CAMERA, promujących markę NETIA na terenie całej Polski oraz poza jej granicami, mając przy tym niewątpliwy wpływ na wzrost brand awareness wśród obecnych jak i przyszłych klientów spółki.

7 Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla NETIA, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w roku 2016

7.1 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

W 2016 r. Zarząd spółki był odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w NETIA i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa NETIA posiada odpowiedni system kontroli zapewniający rzetelność publikowanych danych.

Efektywność systemu kontroli była sprawdzana i oceniana przez biuro audytu wewnętrznego, menadżerów działu finansowego oraz biegłego rewidenta. Za przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych spółki był odpowiedzialny departament finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodziły ze stosowanej przez spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

Kierownictwo średniego i wyższego szczebla departamentu finansowego pod przewodnictwem Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizowało wspólnie wyniki finansowe spółki w porównaniu do założeń budżetowych. Zidentyfikowane błędy były korygowane na bieżąco w księgach spółki zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Spółka stosowała zasadę niezależnego przeglądu publikowanej sprawozdawczości finansowej bez względu na to czy obowiązek przeglądu lub badania wynika z przepisów prawa.

Publikowane kwartalnie śródroczne sprawozdania finansowe, raporty okresowe oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości były poddawane przeglądowi audytora Spółki. Przeglądowi podlegała w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wyniki przeglądu kwartalnego lub badania były prezentowane przez audytora kierownictwu departamentu finansowego Spółki na spotkaniach podsumowujących oraz Komitetowi Audytu. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora były przesyłane członkom Komitetu Audytu.

Ponadto Dyrektor ds. Finansowych - Członek Zarządu przed zatwierdzeniem przez Zarząd okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji przedstawiał Komitetowi Audytu istotne aspekty kwartalnego/rocznego sprawozdania finansowego - w szczególności ewentualne zmiany zasad rachunkowości, ważne oszacowania i osądy księgowe, istotne ujawnienia i transakcje gospodarcze.

Zatwierdzenie okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji następowało po akceptacji Komitetu Audytu. Ponadto audytorzy mogli przedkładać Komitetowi Audytu informacje o niedociągnięciach mechanizmów kontroli, stwierdzonych w trakcie badania sprawozdań finansowych.

Proces oceny funkcjonujących procesów, procedur oraz kontroli, jak również wynikające z niego zalecenia zmierzające do usprawnienia procesów oraz zwiększenia efektywności zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej opierają się na uchwalonym podczas posiedzenia Komitetu Audytu w dniu 19 maja 2015 r. Statucie Audytu Wewnętrznego. Dokument ten konstytuuje

zarówno Biuro Audytu Wewnętrzny jak i sposób przeprowadzania kontroli wewnętrznej w Spółce i podlega stałej weryfikacji pod względem swojej aktualności przez Komitet Audytu.

W Spółce funkcjonuje obecnie kompleksowy system raportowania zarządczego, dysponujący zarówno danymi pozyskiwanymi z systemów, jak i mechanizmami kalkulacji na potrzeby zarządzania. Wypracowane przez Spółkę procedury są dostosowane do specyfiki prowadzonej przez nią działalności i opierają się na nowoczesnych systemach danych wspierających proces raportowania jak również na danych cyklicznie przedstawianych Zarządowi wyselekcjonowanych wedle określonych zasad.

7.2 Compliance

W Grupie Kapitałowej NETIA funkcję *compliance* wykonuje Dział Prawny NETIA. Dział Prawny jest szczeblem obowiązkowym w opiniowaniu oświadczeń woli składanych w imieniu Spółki. Dział Prawny na bieżąco analizuje zgodność działalności NETIA z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi.

7.3 Audyt wewnętrzny

W Grupie Kapitałowej NETIA funkcjonuje skuteczny i efektywny audyt wewnętrzny, ustanowiony i działający zgodnie z międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego publikowanymi przez Stowarzyszenie Audytorów Wewnętrznych (Institute of Internal Auditors, IIA) (<https://www.iaa.org.pl/o-nas/standardy>).

Audyt wewnętrzny jest działalnością niezależną i obiektywną, której celem jest przysporzenie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej organizacji. Audyt Wewnętrzny jest ustanowiony przez Radę Nadzorczą, Komitet Audytu oraz Zarząd, aby pomóc organizacji osiągnąć cele, dostarczając systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób oceny i usprawnienia procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu organizacyjnego. Wydawane przez audyt wewnętrzny raporty i rekomendacje są przyjmowane do realizacji przez Zarząd a ich wdrażanie jest monitorowane oraz przedstawiane do wiadomości Komitetu Audytu.

Statut Audytu wewnętrznego zapewnia właściwą niezależność oraz obiektywizm, jak również precyzuje zasady i uprawnienia dostępu do informacji. Ustanawia jednocześnie zasady komunikacji wyników prac oraz komunikacji z nadzorującym funkcję audytu wewnętrznego Komitetem Audytu.

Prace wykonywane są zgodnie z zaakceptowanym przez Komitet Audytu planem, opracowanym na podstawie analizy ryzyk, która również jest przedmiotem analiz ze strony Zarządu i służy ocenie sytuacji Grupy Kapitałowej NETIA.

Na potrzeby planowania audytowego, ale również odpowiadając na potrzeby Zarządu, prowadzone są analizy ryzyk, w oparciu o metodyki analiz norm ISO 31000 oraz ISO 31010. Prowadzone analizy pozwalają na przygotowanie ocen z perspektywy całej organizacji, oraz określenia potencjalnych miejsc skupienia uwagi audytowej:

- (i) Macierze ryzyk;
- (ii) Identyfikacja mechanizmów kontrolnych;
- (iii) Identyfikacja potencjalnych Wskaźników Ryzyka (key risk indicators);
- (iv) Ocena warsztatowa w zaproponowanej skali konsekwencje / prawdopodobieństwo.

8 OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W uznaniu Rady Nadzorczej NETIA należycie wywiązywała się w roku 2016 z obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego. Za potwierdzeniem powyższej okoliczności przemawia w szczególności właściwe poinformowanie rynku w dniu 9 czerwca 2016 r. o wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Zwyczajnym Walnym

Zgromadzeniu Akcjonariuszy, zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1693), czy też sukcesywne informowanie o realizacji programu nabywania akcji własnych spółki.

Rada Nadzorcza NETIA nie doszukała się uchybień w wykonywaniu przez Spółkę obowiązków informacyjnych w pozostałym zakresie.

9 PODSUMOWANIE

Rada Nadzorcza oceniając sytuację NETIA w 2016 roku przeanalizowała problemy jakie dotyczyły Spółki i nie widzi żadnych okoliczności, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez spółkę. Rada Nadzorcza w sposób pozytywny ocenia funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.