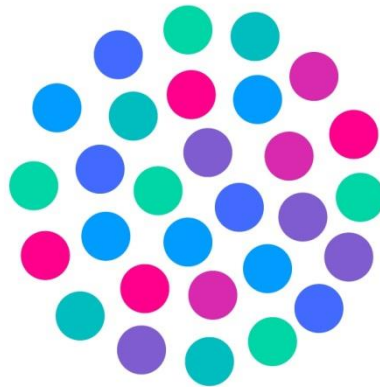


**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI NETIA S.A.**

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 2015

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	5
3.4	Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2015 r.	5
4	Komitety Rady Nadzorczej	6
4.1	Komitet Audytu	6
4.2	Komitet ds. rekrutacji Prezesa Zarządu Spółki	7
5	Samocena pracy Rady Nadzorczej	8
5.1	Ocena merytorycznych dokonań Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym	8
5.2	Wkład Członków Rady Nadzorczej w prace Rady Nadzorczej i jej Komitetów	8
5.3	Ocena stylu pracy Rady Nadzorczej	9
5.4	Komunikacja pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem	9
5.5	Ocena kompetencji Członków Rady Nadzorczej i ich niezależności	9
6	Ocena sytuacji NETIA w roku 2015	11
6.1	Ocena sytuacji NETIA	11
6.2	Istotne wydarzenia w 2015 r.	11
7	OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA NETIA, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO W ROKU 2015	13
7.1	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem	13
7.2	Compliance	14
7.3	Audyt wewnętrzny	14
8	Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego	14
9	Podsumowanie	15

1 WSTĘP

Rada Nadzorcza spółki NETIA S.A. („Rada Nadzorcza”) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu NETIA sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu spółki za 2015 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 2015;
- (ii) sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2015.

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”.

NETIA nie prowadzi polityki sponsoringowej o której mowa w rekomendacji I.R.2. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, z tego względu Sprawozdanie nie zawiera oceny tego pola działalności NETIA

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 2015 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 2015 r.

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania / odwołania
1.	Zbigniew Jakubas	Przewodniczący Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2015; od dnia 27 maja 2014 r. sprawuje funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej
2.	Grzegorz Zambrzycki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	powołany dnia 2 czerwca 2015 r.; 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 2015; od dnia 27 maja 2014 r. jest członkiem Komitetu ds. Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej
4.	Mirosław Godlewski	Członek Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2015

5.	Stefan Radziwiński	Członek Rady Nadzorczej	powołany ze skutkiem na dzień 2 czerwca 2015 r., od dnia 22 czerwca 2015 r. jest członkiem Komitetu ds. Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej;
6.	Adam Biedrzycki	Członek Rady Nadzorczej	powołany dnia 2 czerwca 2015 r.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2015 r.

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania / odwołania
1.	Katarzyna Iwuć	Członek Rady Nadzorczej	rezygnacja z funkcji z dniem 19 maja 2015 r. (p. K. Iwuć po złożonej rezygnacji została powołana w skład Zarządu Spółki)
2.	Cezary Smorszczewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	rezygnacja z funkcji z dniem 1 czerwca 2015 r.
3.	Tadeusz Radziwiński	Członek Rady Nadzorczej	odwołany ze skutkiem na dzień 2 czerwca 2015 r. decyzją akcjonariusza uprawnionego do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej
4.	Bogusława Matuszewska	Członek Rady Nadzorczej	powołana w dniu 2 czerwca 2015 r., od dnia 6 lipca do dnia 6 października 2015 r. delegowana do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu, rezygnacja z funkcji w Radzie Nadzorczej w dniu 6 października 2015 r.

3.2 Posiedzenia Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu 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 2015 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 2015 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie 8 (osiem) posiedzeń, w tym trzy posiedzenia kilkudniowe, w następujących terminach:

- (i) w dniu 16 lutego 2015 r.
- (ii) w dniu 10 marca 2015 r.
- (iii) w dniach 19 i 23 marca 2015 r. (posiedzenie dwudniowe),
- (iv) w dniu 21 kwietnia 2015 r.,
- (v) w dniu 19 maja 2015 r.,
- (vi) w dniu 22 czerwca 2015 r.,
- (vii) w dniach 11 i 29 września oraz 14 października (posiedzenie trzydniowe),

(viii) w dniach 24 i 27 listopada oraz 3 i 8 grudnia 2015 r. (posiedzenie czterodniowe).

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 w dniu 26 lutego 2015 r. oraz w dniu 5 maja 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały trybie obiegowym w przedmiocie wyrażenia zgody czynności Zarządu związane z procesem nabycia udziałów TK Telekom sp. z o.o. oraz jedną uchwałę w dniu 27 maja 2015 r. o charakterze technicznym.

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 2015 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 2015 r.

W 2015 r. Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i zagadnieniom dotyczącym bieżącej działalności spółki NETIA. Rada Nadzorcza zajmowała się m.in.:

- (i) aktywną polityką kadrową wobec Zarządu, odpowiadającą na potrzeby wewnętrzne Spółki, uwarunkowania rynkowe oraz inne zdarzenia o charakterze zewnętrznym;
- (ii) analizą przygotowań i realizacji procesu akwizycji udziałów w spółce TK Telekom sp. z o.o. oraz bieżącą analizą procesu integracji TK Telekom sp. z o.o. w ramach Grupy Kapitałowej NETIA;
- (iii) analizą stanu restrukturyzacji wewnętrznej Grupy Kapitałowej NETIA z uwzględnieniem zmian w stanie zatrudnienia;
- (iv) analizą i przedstawieniem oceny Rady Nadzorczej co kluczowych projektów NETIA o charakterze organizacyjnym, infrastrukturalnym i biznesowym, zarówno incydentalnych jak i wpisanych w Strategię 2020;

- (v) analizą i oceną rekomendacji Zarządu oraz zatwierdzeniem budżetu NETIA na 2015 i 2016 rok;
- (vi) przeglądem umów zawartych przez Spółkę, zgodnie z przyjętym przez Radę Nadzorczą progiem istotności;
- (vii) analizą, oceną oraz potwierdzeniem poziomu wykonania założeń i kryteriów biznesowych na rok 2015;
- (viii) bieżącym kontaktem, zarówno za pośrednictwem Komitetu Audytu i bezpośrednio, z jednostką audytu wewnętrznego;
- (ix) oceną bieżących wyników finansowych realizowanych przez NETIA.

4 KOMITETY RADY NADZORCZEJ

W roku 2015 w Radzie Nadzorczej był w NETIA powołany jeden komitet stały, tj. Komitet ds. Audytu, oraz powołany do doraźnego zadania Komitet ds. rekrutacji Prezesa Zarządu Spółki.

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 2015 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 2015 r. Komitet Audytu zajmował się zagadnieniami analizy i oceny sprawozdawczości finansowej NETII, w tym w szczególności:

- (i) odstąpieniem od przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, wobec przekazywania przez Netię skonsolidowanych raportów kwartalnych zawierających kwartalną informację finansową;
- (ii) oceną bieżących wyników finansowych realizowanych przez NETIĘ;
- (iii) analizą systemu kontroli wewnętrznej i zarządzaniem ryzykami, nadzorem nad funkcją Audytu Wewnętrznego, w tym rekomendacjami Audytu Wewnętrznego, Regulaminem Audytu Wewnętrznego oraz tezami zadań audytowych;
- (iv) Wdrożeniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 15 (MSSF15).

Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej raport ze swojej działalności za rok obrotowy 2015.

4.1.2 Współpraca z biegłymi rewidentami NETIA

Komitet Audytu w roku 2015 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. 3 Regulaminu posiedzenia Komitetu Audytu powinny odbywać się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż przed opublikowaniem przez Spółkę okresowych sprawozdań finansowych.

W roku 2015 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 2015 roku przekroczyła wymogi Regulaminu, tj. wyniosła łącznie 7 (siedem) posiedzeń:

- (i) 13 lutego 2015 r.
- (ii) 10 kwietnia 2015 r.
- (iii) 12 maja 2015 r.
- (iv) 19 maja 2015 r.
- (v) 31 lipca 2015 r.
- (vi) 28 września 2015 r.
- (vii) 30 października 2015 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 2015 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

Zmiany w składzie Komitetu Audytu w 2015 r.

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania / odwołania
1.	Katarzyna Iwuć	Członek Komitetu Audytu	rezygnacja w dniu 19 maja 2015 r.
2.	Grzegorz Zambrzycki	Członek Komitetu Audytu	powołanie w dniu 22 czerwca 2015 r.
3.	Stefan Radziwiński	Członek Komitetu Audytu	powołanie w dniu 22 czerwca 2015 r.
4.	Tadeusz Radziwiński	Członek Komitetu Audytu	odwołanie w dniu 2 czerwca 2015 r.

4.2 Komitet ds. rekrutacji Prezesa Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza powołała Komitet ds. rekrutacji Prezesa Zarządu w celu określenia profilu kandydata na Prezesa Zarządu NETIA oraz zainicjowania procesu rekrutacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu i przedstawienia Radzie Nadzorczej rekomendowanych kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu.

W skład komitetu zostali powołani panowie Zbigniew Jakubas, Przemysław Głębocki i Mirosław Godlewski, których Rada Nadzorcza delegowała do pracy w Komitecie w trybie art. 390 §1 k.s.h. Komitet przy pomocy zewnętrznego profesjonalnego doradcy dokonał pogłębionego procesu rekrutacyjnego wewnątrz Spółki oraz poza Spółką.

Proces przeprowadzony przez Komitet ds. rekrutacji Prezesa Zarządu Spółki zaowocował wyborem przez Radę Nadzorczą pana Tomasza Szopy na Prezesa Zarządu NETIA z dniem 3.12.2015 r.

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 2015 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 2015 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 sprzed 1 stycznia 2016 r. oraz w duchu zasad które dopiero z tym dniem weszły w życie. 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

W roku 2015 Członkowie Rady Nadzorczej byli delegowani do następujących indywidualnych czynności nadzorczych:

- (i) pani Bogusława Matuszewska została delegowana do wykonywania czynności Prezesa Zarządu w okresie od dnia 6 lipca do 6 października 2015 r.
- (ii) panowie Zbigniew Jakubas, Przemysław Głębocki i Mirosław Godlewski zostali delegowani do Komitetu ds. rekrutacji Prezesa Zarządu (por. pkt 4.2.).

Dodatkowo na podstawie decyzji Rady Nadzorczej następujący jej Członkowie aktywnie uczestniczyli w pracach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w roku 2015:

- (i) pan Przemysław Głębocki (przez cały rok 2015),
- (ii) pani Katarzyna Iwuć (od dnia 1 stycznia do dnia 19 maja 2015 r.),
- (iii) pan Tadeusz Radziwiński (od dnia 1 stycznia do dnia 2 czerwca 2015 r.),
- (iv) pan Stefan Radziwiński (od dnia 22 czerwca do dnia 31 grudnia 2015 r.),
- (v) pan Grzegorz Zembrzycki (od dnia 22 czerwca do dnia 31 grudnia 2015 r.).

Pan Zbigniew Jakubas przez cały 2015 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 2015 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 umożliwiała 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 2015 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 2015 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 Pani Katarzyna Iwuć – Członek Rady Nadzorczej

Pani Katarzyna Iwuć posiada uprawnienia biegłego rewidenta. Posiada wieloletnie doświadczenie w przedmiocie badań finansowych podmiotów prowadzących działalność o zasięgu krajowym i zagranicznym oraz wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu spółkami publicznymi w obszarze finansów. Pani Katarzyna Iwuć uzyskała tytuł magistra w specjalizacji zarządzanie finansami, tytuł doktora uzyskany po obronie pracy doktorskiej z zakresu rachunkowości instrumentów finansowych oraz posiada wykształcenie w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi.

5.5.5 Cezary Smorszczewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Cezary Smorszczewski posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania podmiotami w branży bankowej, inwestycyjnej i petrochemicznej. Uzyskał tytuł magistra inżyniera oraz tytuł magistra prawa, a także posiada wykształcenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

5.5.6 Tadeusz Radziwiński – Członek Rady Nadzorczej

Pan Tadeusz Radziwiński posiada wieloletnie doświadczenie w nadzorze nad NETIA oraz posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu podmiotami prowadzącymi działalność o zasięgu krajowym. Uzyskał tytuł magistra w specjalizacji informatyka oraz posiada wykształcenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

5.5.7 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.

5.5.8 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.

5.5.9 Adam Biedrzycki – Członek Rady Nadzorczej

Pan Adam Biedrzycki posiada wieloletnie doświadczenie w 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 2015 spełniał (i dalej spełnia) kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

5.5.10 Bogusława Matuszewska – Członek Rady Nadzorczej

Pani Bogusława Matuszewska posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania spółkami telekomunikacyjnymi oraz z branży energetycznej o zasięgu krajowym i zagranicznym. Uzyskała tytuł magistra inżyniera w specjalizacji telekomunikacja.

Pani Bogusława Matuszewska podczas sprawowania funkcji w okresie od dnia 2 czerwca do dnia 6 lipca 2015 spełniała kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

6 OCENA SYTUACJI NETIA W ROKU 2015

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 przez Spółkę usług Data Center oraz Cloud – w październiku 2015 r. NETIA uruchomiła dla klientów biznesowych platformę Netia Compute. Ponadto Rada Nadzorcza pilnie obserwuje przygotowywane przez Spółkę odpowiedzi na trendy krótkoterminowe, w postaci poszukiwania nowych nisz i produktów takich jak GigaNagrywarka czy Profesjonalne Usługi Prawnicze.

W dążeniu do wzmocnienia dobrych tendencji w Spółce oraz przeciwstawiania się jej słabościom, Rada Nadzorcza NETIA przywiązuje szczególną uwagę do składu kierownictwa Spółki. Zmiany, które miały miejsce w pierwszym półroczu zaowocowały stabilizacją w składzie Zarządu z końcem roku. Rada Nadzorcza Spółki wierzy, że osoby którym powierzyła role kierownicze w Spółce będą dbać o zapewnienie dobrych zmian w NETIA i całej Grupie Kapitałowej.

W roku 2015 wyróżniającym się zdarzeniem było włączenie do Grupy Kapitałowej NETIA spółki TK Telekom sp. z o.o., wskutek nabycia 100% udziałów tej spółki przez NETIA od PKP S.A. (por. pkt 6.2.1.). Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierunek związany z nabyciem i integracją spółki TK Telekom w ramach Grupy Kapitałowej.

W przedmiocie organizacji NETIA, Rada Nadzorcza NETIA pozytywnie ocenia reorganizację działalności Spółki w ramach dywizji B2C oraz B2B i realizowaną restrukturyzację Grupy Kapitałowej, które z jednej strony pozwolą na jasny podział kompetencji w ramach Organizacji i sprawniejszą realizację przyjętej przez Spółkę Strategii, z drugiej strony pozytywnie wpływając na rentowność operacyjną.

Kluczowe w uznaniu Rady Nadzorczej wydarzenia w 2015 r. zostały wyszczególnione poniżej.

6.2 Istotne wydarzenia w 2015 r.

6.2.1 Nabycie 100% udziałów w TK Telekom sp. z o.o.

W dniu 21 lipca 2015 r. NETIA podpisała przyrzeczoną umowę sprzedaży 100% udziałów TK Telekom sp. z o.o., nabywając je od Polskich Kolei Państwowych S.A. za blisko 222 mln złotych. Wskutek transakcji Grupa Kapitałowa NETIA powiększyła zasięg własnej sieci światłowodowej o ok. 7,5 tys. km linii światłowodowych w ramach sieci szkieletowej. Według szacunków Spółki nabycie TK Telekom sp. z o.o. zwiększy skalę działalności Grupy NETIA o ponad 11 proc. ogółem, a w segmencie klientów biznesowych nawet o ponad 28 procent. Wartość transakcji stanowi 5,2x wielokrotność wskaźnika wartości przedsiębiorstwa w relacji do zysku EBITDA (pro-forma) za 2014 rok spółki TK Telekom, bez uwzględnienia synergii, które Grupa NETIA realizuje od zakończenia transakcji.

6.2.1 Kredyt bankowy w mBank S.A.

W dniu 9 lipca 2015 r. NETIA oraz spółki z Grupy Kapitałowej NETIA: Telefonía Dialog sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, Netia Brand Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Internetia sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarły z mBank S.A. oraz DNB Bank Polska S.A. i DNB Bank ASA („Kredytodawcy”) umowę kredytową, na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Spółce kredytu terminowego z trzyletnim okresem spłaty o łącznej wysokości do 400.000.000 zł (czterystu milionów złotych), przeznaczonego na: (i) spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy kredytowej z dnia 3 listopada 2014 r., zawartej pomiędzy NETIA i wskazanymi spółkami z Grupy Kapitałowej NETIA a mBank S.A. jako agentem kredytu oraz Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. jako pierwotnymi kredytodawcami – do łącznej wysokości 250.000.000 zł (dwustu pięćdziesięciu milionów złotych) oraz (ii) realizację inwestycji związanej z nabyciem udziałów w spółce TK Telekom sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – do łącznej wysokości 150.000.000 zł (stu pięćdziesięciu milionów złotych).

Zgodnie z umową, kredyt terminowy ma być spłacany w 6 równych półrocznych ratach po 66.667.000 zł (sześćdziesiąt sześć milionów sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych). Data zapadalności przypada na 9 lipca 2018 r. Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu.

W celu zabezpieczenia udzielonego kredytu Spółka ustanowiła na rzecz mBank S.A. jako agenta kredytu zastaw rejestrowy na następujących aktywach NETIA:

- (i) zbiorze rzeczy składających się z okablowania w kanalizacji. Wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono zastaw rejestrowy, określona na podstawie bilansu NETIA na dzień 30 czerwca 2015 r. wyniosła 322.286.592,30 zł (trzysta dwadzieścia dwa miliony dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa 30/100 złotych);
- (ii) zbiorze rzeczy ruchomych stanowiącym organizacyjną całość – zbiorze rzeczy wchodzących w skład kanalizacji szkieletowej dostępnej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono zastaw rejestrowy, określona na podstawie bilansu NETIA na dzień 30 czerwca 2015 r. wyniosła 367.774.860,64 zł (trzysta sześćdziesiąt siedem milionów siedemset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt 64/100 złotych),
- (iii) udziałach w kapitale zakładowym spółki TK Telekom sp. z o.o., stanowiących własność NETIA. Wartość ewidencyjna Udziałów w księgach rachunkowych NETIA wynosiła 225.933.354,09 zł (dwieście dwadzieścia pięć milionów dziewięćset trzydzieści trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt cztery 09/100 złote).

Przed końcem 2015 roku NETIA uiszczyła pierwszą ratę kredytu w kwocie 66.667.000 zł (sześćdziesiąt sześć milionów sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych)

6.2.2 Podwyższenie kapitału zakładowego NETIA

W roku 2015 czterokrotnie 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 2015, w ramach kapitału warunkowego opisanego w §5A Statutu Netia S.A., nastąpiły cztery emisje akcji serii L w łącznej liczbie 145.061:

- (i) w dniu 28 kwietnia 2015 r. – 10.631 akcji zwykłych na okaziciela serii L
- (ii) w dniu 11 sierpnia 2015 r. – 68.823 akcji zwykłych na okaziciela serii L
- (iii) w dniu 19 października 2015 r. – 18.761 akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- (iv) w dniu 30 grudnia 2015 r. – 46.846 akcji zwykłych na okaziciela serii L.

6.2.3 Połączenie jednostek w ramach Grupy Kapitałowej NETIA

W dniu 31 lipca 2015 r. nastąpiło połączenie NETIA z jej spółką zależną NETIA Brand Management sp. z o.o.

Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanych spółek na NETIA (połączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego NETIA oraz bez wymiany udziałów.

7 OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA NETIA, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO W ROKU 2015

7.1 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

W 2015 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 dział 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.

Wszelkie zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane, w szczególności należy wskazać, że podczas posiedzenia Komitetu Audytu w dniu 19 maja 2015 r. przyjęto Statut Audytu Wewnętrznego. Dokument ten

konstytuuje 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

Audyt wewnętrzny został ustanowiony i funkcjonuje w GK NETIA w sposób skuteczny i efektywny, we współpracy z Zarządem i pod nadzorem Komitetu Audytu w oparciu o przyjęty przez Komitet Audytu System Kontroli Wewnętrznej oraz funkcjonowania Audytu Wewnętrznego.

W Grupie Kapitałowej NETIA funkcjonuje 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/onas/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.

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 2015 z obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego. Potwierdzeniem tej okoliczności

jest właściwe poinformowanie rynku w dniu 14 października 2015 r. o odstąpieniu od stosowania zasady prowadzenia strony internetowej Emitenta w języku angielskim w zakresie określonym w części II pkt 1 „Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2008” stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r.

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

9 PODSUMOWANIE

Rada Nadzorcza oceniając sytuację NETIA w 2015 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.