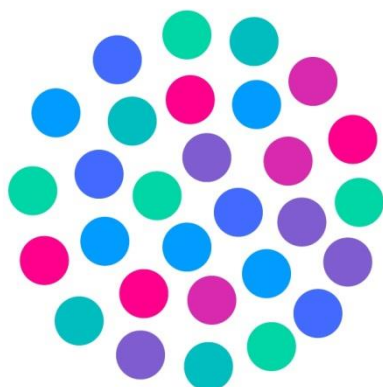


**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
SPÓŁKI NETIA S.A.**

**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 2017**

## 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 2017 r.....	5
4	Komitety Rady Nadzorczej.....	6
4.1	Komitet Audytu .....	6
4.1.1	Zadania Komitetu Audytu .....	6
4.1.2	Współpraca z biegłymi rewidentami NETIA .....	6
4.1.3	Posiedzenia Komitetu Audytu .....	7
4.1.1	Członkowie Komitetu Audytu.....	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 .....	8
5.4	Komunikacja pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem .....	8
5.5	Ocena kompetencji Członków Rady Nadzorczej i ich niezależności .....	9
5.5.1	Pan Zbigniew Jakubas – Przewodniczący Rady Nadzorczej .....	9
5.5.2	Pan Maciej Szwarc – Członek Rady Nadzorczej .....	9
5.5.3	Pan Mirosław Godlewski - Członek Rady Nadzorczej .....	9
5.5.4	Grzegorz Zambrzycki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.....	9
5.5.5	Adam Biedrzycki – Członek Rady Nadzorczej .....	9
6	Ocena sytuacji NETIA w roku 2017 .....	10
6.1	Ocena sytuacji NETIA .....	10
6.2	Istotne wydarzenia w 2017 r. ....	10
6.2.1	Realizacja programu „Sieć XXI wieku” .....	10
6.2.2	Realizacja programu nabywania akcji własnych NETIA .....	10
6.2.3	Podwyższenie kapitału zakładowego NETIA .....	11
6.2.4	Zawarcie umowy o finansowanie z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym .....	11
6.2.5	Sprzedaż usług dla nowych klientów na rynku B2C za pośrednictwem Telefonii Dialog sp. z o.o. 12	
6.3	Polityka sponsoringowa .....	12
7	Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla NETIA, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w roku 2017 .....	12

7.1	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem .....	12
7.2	Compliance .....	13
7.3	Audyt wewnętrzny .....	13
8	Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego .....	14
9	Podsumowanie .....	14

## 1 WSTĘP

Rada Nadzorcza spółki NETIA S.A. („Rada Nadzorcza”) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu NETIA sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu spółki za 2017 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 2017;
- (ii) sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2017.

## 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 2017 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 2017 r.

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania / odwołania
1.	Zbigniew Jakubas	Przewodniczący Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2017; od dnia 27 maja 2014 r. sprawuje funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej
2.	Grzegorz Zambrzycki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2017; 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.	Mirosław Godlewski	Członek Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2017
4.	Adam Biedrzycki	Członek Rady Nadzorczej	funkcja pełniona przez cały rok 2017; od dnia 10 marca 2017 roku sprawuje funkcję Członka Komitetu ds. Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej
5.	Maciej Szwarc	Członek Rady Nadzorczej	powołany dnia 1 września 2017 roku; od dnia 12 grudnia 2017 roku sprawuje funkcję

			Członka Komitetu ds. Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej
--	--	--	---

### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2017 r.

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania / odwołania
1.	Stefan Radziwiński	Członek Rady Nadzorczej	w dniu 31 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Stefana Radziwińskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki, na okres nieprzekraczający trzech miesięcy, tj. od dnia 31 stycznia 2017 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r. Pan Stefan Radziwiński przestał na określony czas, wskazany w zdaniu poprzednim, mieć prawo realizowania kompetencji Członka Rady Nadzorczej. Pan Stefan Radziwiński w dniu 1 czerwca 2017 roku został ponownie oddelegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres nieprzekraczający trzech miesięcy tj. od dnia 1 czerwca 2017 r. do dnia 1 września 2017 r. Z dniem 29 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza uchyliła delegację. Następnie z dniem 29 sierpnia 2017 r. została złożona rezygnacja z funkcji Członka Rady Nadzorczej (p. Stefan Radziwiński po złożonej rezygnacji został powołany w skład Zarządu Spółki)
2.	Przemysław Głębocki	Członek Rady Nadzorczej	rezygnacja z funkcji z dniem 12 grudnia 2017 r.

### 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 2017 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 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie 7 (siedem) posiedzeń, w następujących terminach:

- (i) w dniu 9 stycznia 2017 r.
- (ii) w dniu 31 stycznia 2017 r.
- (iii) w dniu 10 marca 2017 r.
- (iv) w dniu 20 kwietnia 2017 r.
- (v) w dniu 1 czerwca 2017 r.
- (vi) w dniu 29 sierpnia 2017 r.
- (vii) w dniu 12 grudnia 2017 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 5 uchwał.

### **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 2017 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 2017 r.**

W 2017 r. Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i zagadnieniom dotyczącym bieżącej działalności spółki NETIA. Rada Nadzorcza zajmowała się m.in.:

- (i) oceną wpływu budowy Sieci Nowej Generacji (NGA) na wyniki penetracji rynku usług telekomunikacyjnych osiągniętych przez NETIA;
- (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 długoterminową;
- (iv) analizą i oceną rekomendacji Zarządu oraz zatwierdzeniem budżetu NETIA na 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 2017.

## **4 KOMITETY RADY NADZORCZEJ**

W roku 2017 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 2017 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 §11 ust. 6 Regulaminu.

W 2017 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) analizą wyników audytu w zakresie dotyczącym m.in. kanału sprzedażowego B2C, kosztów najmu sieci oraz bezpieczeństwa systemu Clarify;
- (iii) oceną realizacji przez NETIA projektu „Sieć XXI wieku”;
- (iv) oceną bieżących wyników finansowych i operacyjnych realizowanych przez NETIA pod kątem zagadnień związanych z obniżeniem kapitału zakładowego w spółce zależnej Telefonii Dialog sp. z o.o., odzyskiwalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zmian warunków umowy kredytowej;
- (v) oceną wpływu wdrażania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 15 (MSSF15) na wyniki rocznego sprawozdania finansowego.

#### **4.1.2 Współpraca z biegłymi rewidentami NETIA**

Komitet Audytu w roku 2017 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. 7 Regulaminu posiedzenia Komitetu Audytu powinny odbywać się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż przed opublikowaniem przez Spółkę okresowych sprawozdań finansowych.

W roku 2017 Członkowie Komitetu Audytu wykonywali swoje obowiązki w ramach Komitetu równolegle do prac w Radzie Nadzorczej oraz odbywali spotkania niezależnie od posiedzeń Rady Nadzorczej.

Liczba posiedzeń Komitetu Audytu w 2017 roku wyniosła łącznie 3 (trzy) posiedzenia, spełniając tym samym wymóg § 11 ust. 7 Regulaminu, tj.:

- (i) w dniu 1 czerwca 2017 r.
- (ii) w dniu 31 lipca 2017 r.
- (iii) w dniu 23 października 2017 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 2017 r.

L.p.	IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	DATA POWOŁANIA DO KOMITETU AUDYTU	CZY JEST CZŁONKIEM NIEZALEŻNYM
1.	Adam Biedrzycki	Członek Komitetu Audytu	10 marca 2017 r.	TAK
2.	Grzegorz Zambrzycki	Członek Komitetu Audytu	22 czerwca 2015 r.	TAK
3.	Maciej Szwarca	Członek Komitetu Audytu	12 grudnia 2017 r.	NIE

##### Zmiany w składzie Komitetu Audytu w 2017 r.

W dniu 31 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Stefana Radziwińskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki, na okres nieprzekraczający trzech miesięcy, tj. od dnia 31 stycznia 2017 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r. Pan Stefan Radziwiński przestał na określony czas, wskazany w zdaniu poprzednim, mieć prawo realizowania kompetencji Członka Rady Nadzorczej, a tym samym Komitetu Audytu. Pan Stefan Radziwiński w dniu 1 czerwca 2017 roku został ponownie oddelegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres nieprzekraczający trzech miesięcy tj. od dnia 1 czerwca 2017 r. do dnia 1 września 2017 r.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 10 marca 2017 r. powołała Pana Adama Biedrzyckiego do pełnienia funkcji nowego członka Komitetu Audytu, który obejmie wakującą funkcję.

W dniu 12 grudnia 2017 r. Pan Przemysław Głębocki złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, w wyniku czego przestał pełnić funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W dniu 12 grudnia 2017 roku, Rada Nadzorcza uzupełniła skład Komitetu Audytu powołując Pana Macieja Szwarca do pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu.

W dniu 8 stycznia 2018 roku Komitet Audytu powołał Pana Adama Biedrzyckiego do pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu.



## **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 2017 rok, Rada Nadzorcza starała się zapewnić całej organizacji poczucie stabilności oraz wsparcia merytorycznego, w szczególności z uwagi na zaistniałe z przyczyn wewnętrznych i zewnętrznych zmiany na stanowiskach kierowniczych w Spółce.

Rada Nadzorcza w roku 2017 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 2017:

- (i) pan Przemysław Głębocki, jako Przewodniczący Komitetu ds. Audytu (rezygnacja z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 12 grudnia 2017 roku),
- (ii) pan Adam Biedrzycki, jako Członek (od dnia 10 marca 2017 roku), a następnie Przewodniczący Komitetu ds. Audytu (od dnia 8 stycznia 2018 roku)
- (iii) pan Maciej Szwarz, jako Członek Komitetu ds. Audytu (od dnia 12 grudnia 2017 roku),
- (iv) pan Grzegorz Zembrzycki, jako Członek Komitetu ds. Audytu (przez cały rok 2017).

Pan Zbigniew Jakubas przez cały 2017 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 2017 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 2017 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 według kolejności powołania.

##### **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 Maciej Szwarc – Członek Rady Nadzorczej**

Pan Maciej Szwarc posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w prowadzeniu nadzoru nad działalnością spółek kapitałowych prowadzących rozwiniętą działalność gospodarczą. Posiada doświadczenie w zakresie zarządzania podmiotem prowadzącym działalność na rynku ubezpieczeń i finansów. Uzyskał tytuł magistra w specjalizacji ekonomia. Pan Maciej Szwarc ukończył również ekonomię na Uniwersytecie Columbia w Nowym Jorku.

##### **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 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 2017**

### **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 urzędzeń 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 jeden z nielicznych operatorów telekomunikacyjnych w Polsce w 2017 roku wdrożyła usługę geolokalizacji, wykorzystującą inteligentny system Wi-Fi w centrum handlowym Posnania, układając przy tym ponad 200 kilometrów sieci światłowodowej, co umożliwiło dotarciu do ponad 350 punktów handlowo-usługowych.

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. Jednym z przejawów tego typu działań było zawarcie w dniu 15 marca 2017 roku porozumienia z Ministerstwem Cyfryzacji, w ramach którego Spółka zapewnia dostęp światłowodowy dla ponad dziewięćset szkół w Polsce.

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 drugim półroczu 2017 r. zaowocowały stabilizacją w składzie Zarządu, co konsekwentnie przekłada się na rozwój spółki, dając jednocześnie szerokie perspektywy na przyszłość. Rada Nadzorcza Spółki wierzy, że osoby którym powierzyła role kierownicze w Spółce będą dbać o zapewnienie dobrych zmian w NETIA i całej Grupie Kapitałowej.

Spółka dalej konsekwentnie realizuje projekt „Sieć XXI wieku” polegający na inwestycjach w infrastrukturę sieci dostępowej, w celu jej całościowej modernizacji do standardu NGA (ang. *next-generation access*) (por. pkt 6.2.1.). Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obrany przez NETIA kierunek, mający na celu zwiększenie konkurencyjności w zakresie oferowanej przepływności.

Wartym odnotowania jest również ciągle wdrażanie przez Spółkę oraz dalszy rozwój dotychczas oferowanych produktów ICT, dostarczanych klientom z segmentu B2B.

Kluczowe w uznaniu Rady Nadzorczej wydarzenia w 2017 r. zostały wyszczególnione poniżej.

### **6.2 Istotne wydarzenia w 2017 r.**

#### **6.2.1 Realizacja programu „Sieć XXI wieku”**

Netia w dalszym ciągu konsekwentnie wdraża projekt związany 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.

#### **6.2.2 Realizacja programu nabywania akcji własnych NETIA**

W dniu 21 marca 2017 r. zakończono realizację programu nabywania akcji własnych spółki, zgodnie z wnioskiem Zarządu NETIA, zawartym w uchwale nr 8/12/2015 z dnia 8 grudnia 2015 r. Realizacja programu odbywała 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. Akcje spółki nabywane były 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. Nabyte przez Spółkę w ramach programu akcje stanowią 3,76% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 3,76% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz uprawniają do 13.102.314 (słownie: trzysta sześć milionów sto dwa tysiące trzysta czternaście) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łączne wynagrodzenie z tytułu nabycia akcji w ramach programu wyniosło 60 445 208,62 (słownie: sześćdziesiąt milionów czterysta czterdzieści pięć tysięcy dwieście osiem i 62/100) zł.

### **6.2.3 Podwyższenie kapitału zakładowego NETIA**

W roku 2017 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 2017, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, opisanego w §5A Statutu Netia S.A., nastąpiły cztery emisje akcji serii L w łącznej liczbie 201.210, dopuszczonych do obrotu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A.:

- (i) z dniem 18 stycznia 2017 r. co do 63.313 akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- (ii) z dniem 1 czerwca 2017 r. co do 11.249 akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- (iii) z dniem 17 lipca 2017 r. co do 120.452 akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- (iv) z dniem 16 listopada 2017 r. co do 6.196 akcji zwykłych na okaziciela serii L.

### **6.2.4 Zawarcie umowy o finansowanie z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym**

W dniu 24 października 2017 r. NETIA zawarła umowę finansowania z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu. Umowa została zawarta w celu pokrycia części kosztów projektu modernizacji infrastruktury do standardu NGA, umożliwiającego przepływność na poziomie wyższym niż 100 Mbps (zob. pkt 6.2.1. powyżej). Kwota zaciągniętego przez Spółkę zobowiązania nie przekroczy kwoty 50.000.000 (słownie: pięćdziesiąt milionów) euro. Zabezpieczeniem wiarygodności banku z tytułu umowy finansowania ustanowiono następujące zabezpieczenia: (i) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy wchodzących w skład kanalizacji stanowiących całość gospodarczą, choćby jego skład był zmienny, będącym własnością Spółki; (ii) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy składającym się z okablowania w kanalizacji stanowiącym organizacyjną całość, choćby jego skład był zmienny, będącym własnością Spółki; (iii) zastaw rejestrowy na udziałach w "TK Telekom" sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie należących do Spółki; (iv) gwarancje rządzone prawem luksemburskim udzielone przez spółki zależne Spółki, tj. Internetia sp. z o.o., Telefon Dialog sp. z o.o. oraz "TK Telekom" sp. z o.o. (z tym zastrzeżeniem, że gwarancje zostały udzielone przez spółki zależne Spółki w dniu zawarcia Umowy Finansowania); (v) poddanie lub poddania się egzekucji złożone przez Spółkę; (vi) poddania się egzekucji złożone przez spółki zależne Spółki, tj. Internetia sp. z o.o., Telefon Dialog sp. z o.o. oraz "TK Telekom" sp. z o.o.

### **6.2.5 Sprzedaż usług dla nowych klientów na rynku B2C za pośrednictwem Telefonii Dialog sp. z o.o.**

Spółka podjęła decyzję, iż począwszy od dnia 20 listopada 2017 roku, nowa sprzedaż na sieci Netia S.A. na rynku B2C będzie koncentrowana za pośrednictwem wybranego podmiotu z Grupy Kapitałowej Netii – tj. Telefonii Dialog sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Celem takiego rozwiązania jest w szczególności uproszczenie funkcjonowania Grupy Kapitałowej Netia, a przez to zwiększenie efektywności sprzedaży oraz zgromadzenie dodatkowych oszczędności, m.in. z uwagi na spodziewaną, mniejszą liczbę zmian w systemach IT.

### **6.3 Polityka sponsoringowa**

Wartym odnotowania jest również fakt prowadzenia przez NETIA w 2017 r. polityki sponsoringowej, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Za przykład przedmiotowej działalności posłużyć może dalsze 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 2017**

### **7.1 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem**

W 2017 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 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 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 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 opierają się na uchwalonym podczas posiedzenia Komitetu Audytu w dniu 19 maja 2015 r. Statucie 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 2017 z obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

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

## **9 PODSUMOWANIE**

Rada Nadzorcza oceniając sytuację NETIA w 2017 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.