

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI**

N E T I A



ZA ROK OBROTOWY 2014

SPIS TREŚCI

| | | |
|-------|--|----|
| 1 | Wstęp | 1 |
| 2 | Podstawa prawna..... | 1 |
| 3 | Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej | 1 |
| 3.1 | Skład Rady Nadzorczej..... | 1 |
| 3.2 | Posiedzenia Rady Nadzorczej | 3 |
| 3.3 | Sposób wykonywania nadzoru przez Radę Nadzorczą..... | 3 |
| 3.4 | Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2014 r..... | 4 |
| 3.5 | Komitety Rady Nadzorczej..... | 4 |
| 3.5.1 | Komitet ds. Audytu | 5 |
| 3.5.2 | Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń | 5 |
| 3.5.3 | Komitet ds. Wydatków Capex | 5 |
| 3.5.4 | Komitet Strategiczny | 5 |
| 3.6 | Wnioski..... | 5 |
| 4 | Ocena sprawozdania finansowego NETIA S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r. | 6 |
| 5 | Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NETIA S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r. | 7 |
| 6 | Ocena sprawozdania z działalności NETIA S.A. w roku obrotowym 2014 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NETIA S.A. w roku obrotowym 2014 | 8 |
| 7 | Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku NETIA S.A. osiągniętego w roku obrotowym 2014..... | 9 |
| 8 | Ocena sytuacji NETIA S.A. w roku 2014, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla NETIA S.A..... | 10 |
| 8.1 | Zwięzła ocena sytuacji | 10 |
| 8.2 | Istotne wydarzenia w 2014 r. | 12 |
| 8.2.1 | Podwyższenie kapitału zakładowego NETIA S.A. | 12 |
| 8.2.2 | Kredyt bankowy w mBank S.A. | 12 |
| 8.2.3 | Uгода z Orange Polska S.A. | 13 |
| 8.2.4 | Połączenie jednostek w ramach Grupy Kapitałowej NETIA S.A. | 13 |
| 8.2.5 | Wydzielenie dywizji B2B oraz B2C | 13 |
| 8.2.6 | Spór dotyczący podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) zapłaconego za 2003 r. ... | 14 |
| 8.3 | Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla NETIA S.A. w roku 2014 | 16 |
| 9 | Podsumowanie..... | 17 |

1 WSTĘP

Rada Nadzorcza spółki NETIA S.A. („**Rada Nadzorcza**”) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu NETIA S.A. sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu spółki za 2014 r. oraz sprawozdanie zawierające wyniki oceny („**Sprawozdanie**”):

- (i) sprawozdania finansowego NETIA S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.;
- (ii) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NETIA S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.;
- (iii) sprawozdania z działalności NETIA S.A. w roku obrotowym 2014;
- (iv) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NETIA S.A. w roku obrotowym 2014;
- (v) wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku NETIA S.A. osiągniętego w roku obrotowym 2014;
- (vi) sytuacji NETIA S.A. w roku 2014, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla NETIA S.A.

2 PODSTAWA PRAWNA

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie:

- (i) art. 382 § 3 w zw. z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030, ze zm., dalej jako „**KSH**”);
- (ii) Części III ust. 1 pkt 1 Załącznika do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, dalej jako „**Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW**”;
- (iii) § 16 ust. 3 lit. a statutu NETIA S.A., dalej jako „**Statut**”;
- (iv) § 2 ust. 3 i 4 Regulaminu Rady Nadzorczej spółki NETIA S.A., dalej jako „**Regulamin**”.

3 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

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 S.A. podjęło uchwałę, że Rada Nadzorcza będzie liczyła nie więcej niż 7 (siedmiu) członków. Zarówno skład Rady Nadzorczej w 2014 r., jak i wiedza oraz doświadczenie jej poszczególnych członków zapewniały należyte i sprawne działanie Rady Nadzorczej oraz merytoryczny nadzór nad działalnością spółki NETIA S.A.

Rada Nadzorcza

skład według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

| L.p. | Imię i nazwisko | Funkcja | Data powołania / odwołania |
|------|----------------------|------------------------------------|---|
| 1. | Zbigniew Jakubas | Przewodniczący Rady Nadzorczej | powołany dnia 21 maja 2014 r.; od dnia 27 maja 2014 r. sprawuje funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 2. | Cezary Smorszczewski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | powołany dnia 21 maja 2014 r.; od dnia 27 maja 2014 r. sprawuje funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. | Katarzyna Iwuć | Członek Rady Nadzorczej | powołana dnia 21 maja 2014 r.; od dnia 27 maja 2014 r. jest członkiem Komitetu ds. Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej |
| 4. | Przemysław Głębocki | Członek Rady Nadzorczej | powołany dnia 21 maja 2014 r.; od dnia 27 maja 2014 r. jest członkiem Komitetu ds. Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej |
| 5. | Mirosław Godlewski | Członek Rady Nadzorczej | powołany dnia 21 maja 2014 r. ze skutkiem na dzień 1 września 2014 r. |
| 6. | Tadeusz Radzimiński | Członek Rady Nadzorczej | funkcja pełniona przez cały 2014 r.; członek Komitetu ds. Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2014 r.

| L.p. | Imię i nazwisko | Funkcja | Data powołania / odwołania |
|------|---------------------|------------------------------------|--|
| 1. | George Karaplis | Przewodniczący Rady Nadzorczej | rezygnacja z funkcji z dniem 15 maja 2014 r. |
| 2. | Jacek Czernuszenko | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | odwołany i powołany w dniu 21 maja 2014 r.; rezygnacja z funkcji z dniem 16 sierpnia 2014 r. |
| 3. | Bogusław Kułakowski | Członek Rady Nadzorczej | powołany dnia 13 stycznia 2014 r.; odwołany w dniu 21 maja 2014 r. |
| 4. | Stan Abbeloos | Członek Rady Nadzorczej | rezygnacja z funkcji z dniem 16 maja 2014 r. |
| 5. | Raimondo Eggink | Członek Rady Nadzorczej | odwołany w dniu 21 maja 2014 r. |
| 6. | Jerome de Vitry | Członek Rady Nadzorczej | odwołany w dniu 21 maja 2014 r. |

| | | | |
|----|----------------|-------------------------|---------------------------------------|
| 7. | Ewa Pawluczuk | Członek Rady Nadzorczej | upływ kadencji w dniu 21 maja 2014 r. |
| 8. | Nicolas Maguin | Członek Rady Nadzorczej | upływ kadencji w dniu 21 maja 2014 r. |

3.2 Posiedzenia Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje przewodniczący lub wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:

- a. co najmniej raz na kwartał, lub
- b. na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej doręczony przewodniczącemu Rady Nadzorczej, lub
- c. na pisemny wniosek Zarządu doręczony przewodniczącemu Rady Nadzorczej.

W roku 2014 Rada Nadzorcza regularnie odbywała swoje posiedzenia. Posiedzenia były zwoływane oraz odbywały się zgodnie z właściwymi przepisami, w tym § 17 Statutu, § 4 – 8 Regulaminu. W 2014 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie 14 (czternaście) posiedzeń, w tym dwa posiedzenia dwudniowe, w następujących terminach:

- (i) w dniu 13 i 14 stycznia 2014 r.;
- (ii) w dniu 6 lutego 2014 r.;
- (iii) w dniu 18 lutego 2014 r.;
- (iv) w dniu 6 marca 2014 r.;
- (v) w dniu 10 kwietnia 2014 r.;
- (vi) w dniu 22 kwietnia 2014 r.;
- (vii) w dniu 27 maja 2014 r.;
- (viii) w dniu 9 czerwca 2014 r.;
- (ix) w dniu 27 czerwca 2014 r.;
- (x) w dniu 31 lipca oraz 7 sierpnia 2014 r.;
- (xi) w dniu 27 sierpnia 2014 r.;
- (xii) w dniu 8 października 2014 r.;
- (xiii) w dniu 4 listopada 2014 r.;
- (xiv) w dniu 5 grudnia 2014 r.

3.3 Sposób wykonywania nadzoru przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza sprawowała stały, ogólny nadzór nad działalnością NETIA S.A. 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 2014 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 S.A. zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem, Regulaminem oraz zasadami ładu korporacyjnego statuowanymi w Części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW – „Dobre praktyki stosowane przez członków rady nadzorczych”.

3.4 Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2014 r.

W 2014 r. Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i zagadnieniom dotyczącym bieżącej działalności spółki NETIA S.A. Rada Nadzorcza zajmowała się m.in.:

- (i) analizą i oceną rekomendacji Zarządu oraz zatwierdzeniem budżetu Netia S.A. na 2014 r.;
- (ii) problematyką zmian w składzie Zarządu;
- (iii) analizą, oceną oraz potwierdzeniem poziomu wykonania założeń i kryteriów biznesowych na rok 2013;
- (iv) przyznaniem akcji w ramach Planu premiowania akcjami Netii na lata 2011 – 2020;
- (v) problematyką podziału organizacyjnego spółki NETIA S.A. dotyczącego wydzielenia dywizji dedykowanych osobno segmentowi klientów biznesowych (B2B) oraz klientów indywidualnych (B2C);
- (vi) analizą strategii biznesowej, profilu świadczonych przez NETIA S.A. usług oraz oferowanych produktów z uwzględnieniem warunków konkurencji na rynku głosowych usług telekomunikacyjnych, usług transmisji danych, usług telewizyjnych, telefonii komórkowej oraz szerokopasmowego dostępu do Internetu;
- (vii) oceną bieżących wyników finansowych realizowanych przez NETIA S.A.

3.5 Komitety Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością NETIA S.A. oraz zarządzaniem Grupą Kapitałową NETIA S.A. Rada Nadzorcza jest bezpośrednio zaangażowana we wspieraniu Zarządu przy podejmowaniu decyzji strategicznych dla spółki NETIA S.A.

W roku 2014 w Radzie Nadzorczej były powołane cztery stałe komitety: Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Komitet ds. Wydatków Capex oraz Komitet Strategiczny.

W dniu 27 maja 2014 r. Rada Nadzorcza zdecydowała znieść Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Komitet ds. Wydatków Capex oraz Komitet Strategiczny, zaś pozostawić w ramach swojej struktury organizacyjnej Komitet ds. Audytu. Pozostałe komitety będą powoływane na bieżąco w zależności od potrzeb Rady Nadzorczej jako komitety celowe.

3.5.1 Komitet ds. Audytu

Zadaniem Komitetu ds. Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej, wykonywanej w NETIA S.A. i Grupie Kapitałowej NETIA S.A., całościowy i wszechstronny przegląd rocznych i okresowych sprawozdań finansowych, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, analizowanie listów do Zarządu sporządzanych przez biegłych rewidentów NETIA S.A., monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez NETIA S.A., współpraca z biegłymi rewidentami NETIA S.A. oraz audytorami wewnętrznymi, a także komórkami organizacyjnymi spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę, jak również przegląd systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w skład Komitetu ds. Audytu wchodzi:

- (i) pani Katarzyna Iwuć – Przewodnicząca Komitetu Audytu
- (ii) pan Przemysław Głębocki;
- (iii) pan Tadeusz Radziwiński.

3.5.2 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Zadaniem Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń było wspomaganie osiągnięcia celów strategicznych NETIA S.A. poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym w kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o kwalifikacjach odpowiednich dla budowy sukcesu NETIA S.A.

3.5.3 Komitet ds. Wydatków Capex

Zadaniem Komitetu ds. Wydatków Capex było doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w zakresie budżetowania rocznych nakładów inwestycyjnych, monitorowania czynników wzrostu nakładów i procesów kontroli wydatków inwestycyjnych, strategii inwestycyjnej i przegląd realizacji inwestycji w odniesieniu do założeń budżetu.

3.5.4 Komitet Strategiczny

Zadaniem Komitetu Strategicznego było zapewnianie Radzie Nadzorczej wsparcia m.in. w następujących sprawach: obszary rozwoju spółki, fuzje i przejęcia, przegląd wszelkich innych obszarów lub spraw, które mają strategiczne znaczenie dla spółki.

3.6 WNIOSKI

Rada Nadzorcza niniejszym:

- (i) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki NETIA S.A. udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków wchodzącym w skład Rady Nadzorczej w 2014 roku panu Raimondo Egginkowi, panu Tadeuszowi Radziwińskiemu, panu Jerome'owi de Vitry, panu Stanowi Abbeloosowi, panu Nicolasowi Maguin, pani Ewie Pawluczuk, panu Jackowi Czernuszenko, panu Bogusławowi Kułakowskiemu, panu

Zbigniewowi Jakubasowi, panu Cezaremu Smorszczewskiemu, pani Katarzynie Iwuć, panu Przemysławowi Głębockiemu i panu Mirosławowi Godlewskiemu;

- (ii) nie rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki NETIA S.A. udzielenia absolutorium za okres wykonywania obowiązków wchodzącemu w skład Rady Nadzorczej w 2014 roku Przewodniczącemu Rady Nadzorczej panu George'owi Karaplisowi, wskutek nieosiągnięcia przez uchwałę Rady Nadzorczej *w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie Przewodniczącemu Rady Nadzorczej panu George'owi Karaplisowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2014* wymaganej bezwzględnej większości głosów (uchwała uzyskała 2 głosy „za”, 1 głos „przeciw” oraz 3 głosy „wstrzymujące się”).

4 OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NETIA S.A. NA DZIEŃ I ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2014 R.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. („**biegły rewident**”), powołanego do badania sprawozdań finansowych NETIA S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18 października 2013 r., stosownie do treści § 16 ust. 3 Statutu.

Opinia biegłego rewidenta została wydana po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego pod kątem zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz zbadania czy rzetelnie i jasno przedstawia ono sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy NETIA S.A. oraz wyrażenia opinii o prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego. Opinia biegłego rewidenta została wydana bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe NETIA S.A. składa się z:

- (i) sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę **3 362 200 tys. złotych**;
- (ii) rachunku zysku i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazującego zysk netto w wysokości **275 646 tys. złotych**;
- (iii) sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazującego całkowity zysk w wysokości **282 501 tys. złotych**;
- (iv) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę **130 465 tys. złotych**;
- (v) sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **147 700 tys. złotych**;
- (vi) informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości i innych informacji objaśniających.

W ocenie biegłego rewidenta jednostkowe sprawozdanie finansowe NETIA S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- (i) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową spółki NETIA S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz wyniki finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- (ii) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi w spółce NETIA S.A. przepisami prawa oraz Statutem;
- (iii) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Rada Nadzorcza podziela opinię przedstawioną przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza – stosownie do art. 382 § 3 KSH - po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki NETIA S.A. za 2014 r., biorąc pod uwagę całościowy i wszechstronny przegląd tego sprawozdania przez Komitet ds. Audytu oraz na podstawie wydanej przez biegłego rewidenta opinii bez zastrzeżeń z badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki NETIA S.A. **zaopiniowała pozytywnie jednostkowe sprawozdanie finansowe** jako sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki NETIA S.A. zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego NETIA S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

5 OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A. NA DZIEŃ I ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2014 R.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta w przedmiocie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NETIA S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Opinia biegłego rewidenta została wydana po przeprowadzeniu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod kątem zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz zbadania czy rzetelnie i jasno przedstawia ono sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Opinia biegłego rewidenta została wydana bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NETIA S.A. składa się z:

- (i) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę **2 890 698 tys. złotych**;
- (ii) skonsolidowanego rachunku zysku i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazującego zysk netto w wysokości **174 833 tys. złotych**;
- (iii) skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazującego całkowity zysk w wysokości **181 636 tys. złotych**;

- (iv) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę **38 113 tys. złotych**;
- (v) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **113 818 tys. złotych**;
- (vi) informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości i innych informacji objaśniających.

W ocenie biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NETIA S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- (i) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej NETIA S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz wyniki finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- (ii) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi w Grupie Kapitałowej NETIA S.A. przepisami prawa;
- (iii) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Rada Nadzorcza podziela opinię przedstawioną przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza – stosownie do art. 382 § 3 KSH oraz § 16 ust. 3 lit. a Statutu – po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NETIA S.A. za 2014 r., biorąc pod uwagę całościowy i wszechstronny przegląd tego sprawozdania przez Komitet ds. Audytu oraz na podstawie wydanej przez biegłego rewidenta opinii bez zastrzeżeń z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NETIA S.A. **zaopiniowała pozytywnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe.**

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki NETIA S.A. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NETIA S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

6 OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A. W ROKU OBROTOWYM 2014 ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A. W ROKU OBROTOWYM 2014

Rada Nadzorcza – stosownie do art. 382 § 3 KSH oraz § 16 ust. 3 lit. a Statutu – zapoznała się z treścią sprawozdania z działalności NETIA S.A. w roku obrotowym 2014 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NETIA S.A. w roku obrotowym 2014, sporządzonych przez Zarząd i dokonała ich oceny.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniach są kompletne i zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym, jak i zgodne ze stanem faktycznym. W pełni i rzetelnie przedstawiają sytuację spółki NETIA S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej, prezentują wszystkie ważne zdarzenia, przedstawiają trudności w realizacji zadań oraz ryzyka.

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza niniejszym:

- (i) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki NETIA S.A. zatwierdzenie sprawozdania z działalności NETIA S.A. w roku obrotowym 2014;
- (ii) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki NETIA S.A. zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NETIA S.A. w roku obrotowym 2014;
- (iii) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki NETIA S.A. udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków wchodzącym w skład Zarządu w 2014 roku panom Mirosławowi Godlewskiemu, Jonathanowi Eastickowi, Mirosławowi Suszkowi, Tomaszowi Szopie, Adamowi Sawickiemu oraz Pawłowi Szymańskiemu;
- (iv) nie rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki NETIA S.A. udzielenia absolutorium za okres wykonywania obowiązków wchodzącemu w skład Zarządu w 2014 roku panu Tomowi Ruhanowi wskutek nieosiągnięcia przez uchwałę Rady Nadzorczej *w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie panu Tomowi Ruhanowi absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki w roku 2014* wymaganej bezwzględnej większości głosów (uchwała uzyskała 1 głos „za”, 3 głosy „przeciw” oraz 2 głosy „wstrzymujące się”).

7 OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETIA S.A. OSIĄGNIĘTEGO W ROKU OBROTOWYM 2014

Ze względu na wyzwania stojące przed spółką NETIA S.A., jak również Grupą Kapitałową NETIA S.A. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia z zysku netto w wysokości 275 646 261,47 złotych (dwieście siedemdziesiąt pięć milionów sześćset czterdzieści sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt jeden złotych i 47/100 gr) złotych, osiągniętego w 2014 r.:

- (i) Uchwalenie dywidendy w kwocie 0,42 (czterdzieści dwa grosze) zł na jedną akcję Spółki. Ogólna kwota dywidendy wynosi 146.201.590,50 zł (sto czterdzieści sześć milionów dwieście jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt złotych i pięćdziesiąt groszy) plus kwota wynikająca z iloczynu dywidendy na jedną akcję oraz ilości akcji serii L emitowanych w ramach kapitału warunkowego, o ile zostaną wyemitowane do dnia dywidendy.
- (ii) Wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 12 czerwca 2015 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 26 czerwca 2015 roku.
- (iii) Przeznaczenie pozostałej części zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku 2014 w wysokości nie większej niż 129.444.670,97 zł (słownie: sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta czterdzieści cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt złotych i dziewięćdziesiąt siedem groszy), na kapitał zapasowy Spółki.
- (iv) Pokrycie niepodzielonego wyniku finansowego za lata ubiegłe (strata) powstałego w wyniku połączenia spółek zależnych ze Spółką w trakcie roku obrotowego 2014 w wysokości 11.977.901,22 zł (słownie: jedenaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset jeden złotych i dwadzieścia dwa grosze), w całości z kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2013 r.

8 OCENA SYTUACJI NETIA S.A. W ROKU 2014, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA NETIA S.A.

8.1 Związła ocena sytuacji

Grupa Kapitałowa NETIA S.A. 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.

Dzięki liberalizacji rynku stacjonarnych usług telekomunikacyjnych, jaka dokonana została w 2006 r. i na skutek uruchomienia usług w oparciu o bitstream („**BSA**”), hurtowy dostęp do abonamentu głosowego (WLR) oraz uwalnianie lokalnych pętli abonenckich (LLU), NETIA S.A. może oferować dostęp do Internetu oraz komunikację głosową na obszarze całego kraju, wszędzie tam, gdzie dociera sieć miedziana Orange Polska S.A. W 2008 r. NETIA S.A. nabyła spółkę Tele2 Polska, operatora telefonii stacjonarnej dostarczającego usługi głównie dla klientów indywidualnych za pośrednictwem dostępu hurtowego dla usług głosowych (WLR). W 2011 r. NETIA S.A. sfinalizowała kolejne duże akwizycje operatorów alternatywnych: Telefonii Dialog oraz Crowley Data Poland. Pierwszy z operatorów oferuje głównie usługi głosowe, dostęp do Internetu oraz telewizji na własnej sieci, a także w ramach reżimu WLR, natomiast drugi operator ma ofertę dedykowaną do segmentów SoHo/SME i biznesu. Wymienione akwizycje w dużym stopniu przyczyniły się do znacznego wzrostu skali działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej NETIA S.A. na polskim rynku telekomunikacyjnym, zarówno w segmencie klientów indywidualnych jak i korporacyjnych.

Na koniec roku 2014 rynek usług szerokopasmowych liczył 6,8 miliona abonentów, w porównaniu do 6,7 milionów na koniec 2013 roku. Penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych w 2014 roku wynosiła tym samym 49% wykazując wciąż tendencję wzrostową.

Baza klientów usług telefonii stacjonarnej spadła z poziomu 7,9 milionów na koniec 2013 r. do 7,7 milionów na koniec 2014 r. i nadal charakteryzuje się trendem spadkowym. Penetracja tą usługą na koniec 2014 r. wynosiła 55% wśród gospodarstw domowych na obszarze całego kraju.

Rynek płatnej telewizji na koniec 2014 roku zanotował niewielki spadek i liczył 11,2 miliona usług w porównaniu do 11,3 milionów na koniec 2013 roku i był zdominowany głównie przez ofertę usług satelitarnych (DTH) oraz telewizji kablowych. Chociaż Grupa Kapitałowa NETIA S.A. utraciła część udziału w rynku w 2014 r., utrzymała swoją pozycję jako wiodącego operatora alternatywnego na rynku usług szerokopasmowych w stosunku do Grupy Orange Polska S.A. (operatora dominującego).

Baza klientów usług szerokopasmowych spadła do 789 876 (siedemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset siedemset sześć) na dzień 31 grudnia 2014 r. z poziomu 848 909 (osiemset czterdzieści osiem tysięcy dziewięćset dziewięć) na koniec 2013 roku. Ponadto NETIA S.A. szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Kapitałowej NETIA S.A. w rynku klientów usług szerokopasmowych spadł z 12,7% do 11,5%. Jednocześnie, na koniec 2014 roku Grupa Kapitałowa NETIA S.A. posiadała 1 331 486 (milion trzysta trzydzieści jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt sześć) linii telefonii stacjonarnej, z czego:

- (i) 48% było podłączonych bezpośrednio na własnej sieci;
- (ii) 583 836 (pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące osiemset trzydzieści sześć) było obsługiwanych przez WLR;

- (iii) 107 249 (sto siedem tysięcy dwieście czterdzieści dziewięć) było obsługiwanych przez LLU (VoIP).

NETIA S.A. szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Kapitałowej NETIA S.A. w rynku klientów usług telefonii stacjonarnej spadł z 18,8% do 17,4%. Utrata udziałów rynkowych miała miejsce głównie ze względu na podjętą w 2012 roku decyzję przez Zarząd, aby zaprzestać agresywnej kampanii marketingowej dla usług o dostępie regulowanym (WLR oraz BSA) do nowych klientów, z powodu kurczących się marż operacyjnych spowodowanych przeceną detaliczną usług, a tym samym czyniąc dalszą ekspansję w tym obszarze rynku nieopłacalną. Zarząd zdecydował się na skupieniu na retencji istniejącej bazy klientów usług WLR oraz BSA przy jednoczesnym rozwoju bazy klienckiej w oparciu o własne sieci dostępne Grupy Kapitałowej NETIA S.A. oraz poprzez dostęp regulowany LLU.

Grupa Kapitałowa NETIA S.A. posiada własną sieć dostępową wybudowaną na obszarze obejmującym około 16% gospodarstw domowych w Polsce. Na koniec 2014 r. NETIA S.A. obsługiwała 406 631 (czterysta sześć tysięcy sześćset trzydzieści jeden) klientów usług szerokopasmowych przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej, w tym sieci Ethernetowych. Posiadanie ogólnopolskiej sieci szkieletowej oraz możliwa rozbudowa istniejącej sieci dostępowej pozwala Grupie Kapitałowej NETIA S.A. na rozszerzanie prowadzonej działalności, jednocześnie uniezależniając ją od sieci innych operatorów oraz reżimów regulacyjnych. Jednocześnie Grupa Kapitałowa NETIA S.A. kontynuuje znaczące inwestycje w modernizację własnej sieci miedzianej oraz sieci Ethernetowych do standardów NGA, co ma umożliwić oferowanie klientom dużo większej prędkości transmisji danych, jak również dostarczanie usług telewizyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa NETIA S.A. obejmowała około 1,7 miliona gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA, włącznie z Telefonią Dialog (HFC, PON, FTTB, VDSL). Łącznie, Grupa Kapitałowa NETIA S.A. obejmowała około 2,1 miliona gospodarstw domowych w zasięgu usługi telewizyjnej, gdzie spółka może podać usługi pakietowe (3play).

Na dzień 31 grudnia 2014 r. sieci Ethernetowe nabyte przez Grupę Kapitałową NETIA S.A. od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 103 657 (sto trzy tysiące sześćset pięćdziesiąt siedem) klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując łącznie zasięgiem około 621 000 (sześćset dwadzieścia jeden tysięcy) gospodarstw domowych. W roku 2014 NETIA S.A. nie nabyła żadnej sieci Ethernetowej. NETIA S.A. koncentruje się obecnie na modernizacji dotychczas pozyskanych sieci Ethernetowych do standardów sieci NGA, w związku z czym pozyskiwanie nowych spółek Ethernetowych będzie prawdopodobnie przebiegać w znacznie wolniejszym tempie niż miało to miejsce dotychczas.

Na koniec 2014 roku NETIA S.A. świadczyła usługi telewizyjne 137 322 (stu trzydziestu siedmiu tysięcy trzystu dwudziestu dwóm) klientom w porównaniu do 120 321 (stu dwudziestu tysięcy trzystu dwudziestu jeden) klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2013 roku. Grupa Kapitałowa NETIA S.A. konsekwentnie rozbudowuje ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o nowe treści multimedialne i funkcjonalności, jak również modernizuje własną sieć miedzianą (VDSL) do standardów NGA oraz sieci Ethernetowe (FTTB) w celu wypracowania nowego źródła przychodów z usług pakietowych 3play (telefon, Internet i telewizja) oferowanych klientom indywidualnym. Usługi telewizyjne NETIA S.A. są oferowane zarówno jako IPTV jak i w technologii smooth streaming, która rozszerza dostępność ofert pakietowych 3play poza zasięg sieci IPTV Ready, umożliwiając dostarczenie wysokiej jakości usługi telewizyjnej po łączach o niższej przepustowości. Na dzień 31 grudnia 2014 r. liczba uwolnionych węzłów przekroczyła 700 (siedemset), obejmując zasięgiem blisko 5 milionów gospodarstw domowych. Na dzień 31 grudnia 2014 r. NETIA S.A. obsługiwała 149 092 (sto czterdzieści

dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt dwóch) klientów usług LLU w stosunku do 169 912 (sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dwunastu) na dzień 31 grudnia 2013 r.

Grupa Kapitałowa NETIA S.A. prowadzi działalność w jednym obszarze geograficznym, jakim jest terytorium Polski.

8.2 Istotne wydarzenia w 2014 r.

8.2.1 Podwyższenie kapitału zakładowego NETIA S.A.

W dniu 14 listopada 2014 r. spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 177 620 (sto siedemdziesiąt siedem tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda uprawniających do 177 620 (stu siedemdziesięciu siedmiu tysięcy sześćset dwudziestu) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Emisja Akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw ze 177 620 (stu siedemdziesięciu siedmiu tysięcy sześćset dwudziestu) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 1 uprawniających ich posiadaczy do subskrybowania Akcji Serii L z pierwszeństwem przed akcjonariuszami spółki. W związku z wykonaniem praw z warrantów serii 1 warranty te wygasły.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy spółki wyniósł 348 088 394,00 (trzysta czterdzieści osiem milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery) złote i dzielił się na 348 088 394 (trzysta czterdzieści osiem milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, dających łącznie 348 088 394 (trzysta czterdzieści osiem milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery) głosy na Walnym Zgromadzeniu spółki.

8.2.2 Kredyt bankowy w mBank S.A.

W dniu 3 listopada 2014 r. NETIA S.A. oraz jej spółki zależne (jako gwaranci) zawarła umowę kredytową z mBankiem S.A. (jako agentem kredytu) oraz Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A., na podstawie której kredytodawcy zobowiązali się udzielić spółce kredytu terminowego z trzyletnim okresem spłaty o łącznej wysokości do 300 000 tysięcy złotych. Kredyt jest przeznaczony na spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy kredytowej z dnia 29 września 2011 r. (zmienionej następnie w dniu 14 grudnia 2011 r. oraz 20 czerwca 2013 r.) zawartej pomiędzy spółką i konsorcjum banków. Pozostałą kwotę z tytułu poprzedniej umowy kredytowej NETIA S.A. spłaciła ze środków własnych.

Spłatę nowego kredytu rozłożono na sześć równych półrocznych rat, z których ostatnia będzie płatna w dniu 3 listopada 2017 r.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od wskaźników finansowych oraz kosztów obowiązkowych, które mogą zostać poniesione w związku z wymogami regulatorów finansowych z Wielkiej Brytanii lub nałożonych przez Europejski Bank Centralny, jeżeli takie koszty obowiązkowe wystąpią.

Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 2,9%. Jako zabezpieczenie roszczeń kredytodawców wynikających z lub związanych z umową, kredytobiorca oraz każdy z gwarantów jest zobowiązany do poddania się egzekucji na rzecz

każdego z Kredytodawców oraz każdy z Gwarantów udzielił poręczenia do maksymalnej wysokości 450 000 tysięcy złotych.

8.2.3 Uгода z Orange Polska S.A.

W dniu 5 listopada 2014 r. spółki Grupy Kapitałowej NETIA S.A. oraz Orange Polska S.A. zawarły ugodę pozasądową, na podstawie której zrzekły się wzajemnych roszczeń i zobowiązały się podjąć działania w celu zakończenia tych postępowań sądowych („Uгода”).

W wyniku wzajemnych ustępstw, strony postanowiły rozliczyć ich wzajemne roszczenia poprzez zapłatę przez Orange Polska S.A. na rzecz Grupy Kapitałowej NETIA S.A. kwoty 145 000 tysięcy złotych dnia podpisania Ugody. Ponadto, zgodnie z Ugodą, Orange Polska S.A., w określonych przypadkach, jest zobowiązana do zapłaty na rzecz NETIA S.A. kwoty dodatkowej pod warunkiem, że kara nałożona przez Komisję Europejską na Orange Polska S.A. w sprawie nr COMP/39.525 – 127 554 tysiące EUR – zostanie obniżona przez odpowiedni sąd poniżej kwoty 112 000 tysięcy EUR lub gdy decyzja Komisji Europejskiej w powyższej sprawie zostanie unieważniona w całości lub w części dotyczącej kary. Wysokość kwoty dodatkowej wynosi albo 45% różnicy pomiędzy kwotą 112 000 tysięcy EUR, a ostateczną wysokością kary nałożonej na Orange Polska S.A. albo 50 400 tysięcy EUR w przypadku, gdy kara zostanie anulowana w całości.

Jednym z celów Ugody jest niepodejmowanie nowych postępowań sądowych w przedmiocie roszczeń objętych Ugodą. W przypadku podjęcia przez spółki Grupy Kapitałowej NETIA S.A. działań procesowych sprzecznych z tym celem, NETIA S.A. mogłaby być zobowiązana do zapłaty kar umownych w łącznej maksymalnej wysokości 25 750 tysięcy złotych.

8.2.4 Połączenie jednostek w ramach Grupy Kapitałowej NETIA S.A.

W dniu 30 czerwca 2014 r. nastąpiło połączenie NETIA S.A. z jej spółkami zależnymi:

- (i) Centrina Sp. z o.o.,
- (ii) Dianthus Sp. z o.o.,
- (iii) Internetia Holdings Sp. z o.o.,
- (iv) Net 2 Net Sp. z o.o.

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

8.2.5 Wydzielenie dywizji B2B oraz B2C

W dniu 24 stycznia 2014 r. NETIA S.A. ogłosiła zmiany w strukturze organizacyjnej polegające na wydzieleniu dwóch dywizji dedykowanych osobno segmentowi klientów biznesowych (B2B) i klientów indywidualnych (B2C).

A. Dywizja B2C

W ramach dywizji B2C Grupa Kapitałowa NETIA S.A. świadczy klientom usługi na bazie własnej sieci (sieci miedziane, ethernetowe, częściowo zmodernizowane oraz HFC, PON) oraz w oparciu o dostęp regulowany (LLU, BSA, WLR) na bazie sieci operatora dominującego. Usługi dla klientów indywidualnych sprzedawane są przede wszystkim w pakietach składających z usług głosowych, usług szerokopasmowego internetu oraz usług telewizyjnych w oparciu o

adaptywne protokoły IP (tzw. 3-play). NETIA S.A. świadczy także usługi telefonii komórkowej na podstawie umowy świadczenia usług mobilnych („MVNO”) zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwia NETIA S.A. hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką.

W ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się również różnorodne usługi dodane (m.in. Chmura Osobista, program antywirusowy Bezpieczny Internet, usługi assistance Pomoc w Domu, Netia WiFi FON – dostęp do ponad 14 mln hot spotów na świecie dzięki współpracy z FON), które wspierają poziomy ARPU (średni miesięczny przychód na klienta) oraz lojalizację bazy klienckiej.

Klienci indywidualni Grupy Kapitałowej NETIA S.A. mają możliwość korzystania z nowoczesnych urządzeń, takich jak Netia Spot, tj. routera bezprzewodowego dającego bezpłatny dostęp do globalnej sieci FON oraz Netia Player – innowacyjnego dekodera multimedialnego z dostępem bogatej oferty kanałów telewizyjnych, serwisów VOD, aplikacji internetowych oraz możliwością odtwarzania własnych plików multimedialnych. Oba urządzenia stanowią podstawowy element domowej platformy multimedialnej, wykorzystującej szerokopasmowy dostęp do Internetu w celu dystrybucji treści do użytkowników gospodarstwa domowego.

W ramach dywizji B2C świadczone są również usługi dostosowane do potrzeb małych i średnich przedsiębiorstw, zarówno tych prowadzących swoją działalność w biurze, lokalu jak i w domu. Małe i średnie przedsiębiorstwa także mogą korzystać z pakietów usług oferowanych przez Grupę Kapitałową NETIA S.A.

B. Dywizja B2B

W dywizji B2B Grupa Kapitałowa NETIA S.A. świadczy klientom biznesowym szerokie spektrum usług głosowych i transmisji danych, począwszy od tradycyjnych rozwiązań opartych na liniach analogowych i cyfrowych z obsługą central abonenckich, najnowocześniejsze usługi z zakresu telefonii IP z hostowanym PABX (z technologią NGN - Next Generation Network), usługi zintegrowanej komunikacji (Unified Communications), komunikację video (usługi wideokonferencyjne w jakości HD oraz wideomonitoring), hurtowa wysyłkę SMS, aż po dzierżawę łączy, Frame Relay i MPLS.

Dla klientów zainteresowanych dedykowanymi serwerami aplikacji i hostingiem stron internetowych Grupa Kapitałowa NETIA S.A. oferuje rozwiązania Data Center na bazie własnej infrastruktury. Cloud Computing jest natomiast propozycją dla firm wykorzystujących dostęp do infrastruktury w modelu serwisowym uzupełnioną o rozwiązania projektowania i budowy sieci WLAN.

Ponadto Grupa Kapitałowa NETIA S.A. świadczy usługi hurtowe (w tym terminację oraz tranzyt połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji), usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe) oraz usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii xDSL, Ethernet, HFC oraz światłowodowej. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu przede wszystkim własnej sieci miedzianej i światłowodowej oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

8.2.6 Spór dotyczący podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) zapłaconego za 2003 r.

W lutym 2010 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie („**Dyrektor Izby**”) wydał decyzję („**Decyzja**”), określającą zobowiązanie podatkowe NETIA S.A. za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 34, 2 mln tys. (trzydzieści cztery miliony dwieście tysięcy) złotych plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 25,3 mln (dwadzieścia pięć milionów trzysta tysięcy) złotych.

Decyzja ta była wynikiem zakończenia postępowania odwoławczego NETIA S.A. od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („**Dyrektor UKS**”), w której zostało określone zobowiązanie podatkowe NETIA S.A. za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 58, 7 mln (pięćdziesiąt osiem milionów siedemset tysięcy) złotych plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 41, 3 mln (czterdzieści jeden milionów trzysta tysięcy) złotych.

Według Dyrektora Izby i Dyrektora UKS nieprawidłowości w rozliczeniu za rok 2003 polegały na zaniżeniu przychodów o kwotę 247, 5 mln (dwustu czterdziestu siedmiu milionów pięciuset tysięcy) złotych i dotyczyły niezaliczenia do przychodów podatkowych kwot naliczonych i nieotrzymanych odsetek od pożyczek udzielonych przez NETIA S.A. w latach poprzednich jej spółkom zależnym, z którymi NETIA S.A. połączyła się 31 grudnia 2003 r.

Dyrektor UKS, jako organ pierwszej instancji, orzekł w swojej wcześniejszej decyzji, że NETIA S.A. zaniżyła przychody podatkowe o 303 000 000 (trzysta trzy miliony) złotych. Decyzja Dyrektora Izby, która częściowo podtrzymała decyzję Dyrektora UKS, była ostateczna i wymagalna jako decyzja organu drugiej instancji.

W lutym 2010 r. zobowiązanie w wysokości 59,6 mln (pięćdziesięciu dziewięciu milionów sześciuset tysięcy) złotych zostało zapłacone, z czego kwota 1,3 mln (milion trzysta tysięcy) złotych została następnie uznana przez organ skarbowy za nadpłatę. NETIA S.A. otrzymała opinie kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, a także autorytetów w dziedzinie prawa podatkowego, zgodnie z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych.

Po zapłaceniu kwoty 58,3 mln (pięćdziesięciu osiemu milionów trzystu tysięcy) złotych i mając prawo do rozpatrzenia sprawy w dwóch instancjach sądowych, zarząd NETIA S.A. uznał w 2010 r., że odzyskanie zapłaconej kwoty jest niemal pewne i dlatego nie rozpoznał wskazanych w decyzji kwot zaległości podatkowych oraz odsetek jako kosztów z tytułu podatku w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r., lecz traktował zapłatę wskazanych kwot do organów skarbowych jako nadpłatę podatku.

NETIA S.A. wniosła skargę od decyzji Dyrektora Izby Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie („**WSA**”) w 2010 r. W wyniku zakończenia postępowania sądowo-administracyjnego NETIA S.A. od Decyzji w wyroku ogłoszonym dnia 15 marca 2011 r. WSA oddalił w całości skargę spółki.

W konsekwencji wyroku WSA, NETIA S.A. rozpoznała w pierwszym kwartale 2011 r. w rachunku wyników zapłacony już podatek dochodowy dotyczący roku 2003 r. oraz odsetki od zaległości podatkowych w łącznej wysokości 58,325 mln (pięćdziesięciu osiemu milionów trzystu dwudziestu pięciu tysięcy) złotych.

W dniu 5 lipca 2011 r. spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego („**NSA**”) w dniu 3 sierpnia 2011 r.

W dniu 30 grudnia 2011 r. NETIA S.A. otrzymała zwrot 6,4 mln (sześciu milionów czterystu tysięcy) złotych dotyczący zapłaconych odsetek za zwłokę, a następnie zwróconych przez organy podatkowe jako nienależnie zasądzone.

W dniu 22 lutego 2012 r. NETIA S.A. otrzymała kolejny zwrot 1,4 mln (milionu czterystu tysięcy) złotych dotyczący odsetek za zwłokę od kwoty zwróconej w grudniu 2011 r.

W dniu 25 czerwca 2013 r. NSA uchylił w całości zaskarżony wyrok utrzymujący w mocy decyzję Dyrektora Izby Skarbowej i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania sądowi I instancji.

W dniu 10 października 2013 r. WSA uchylił w całości decyzję Dyrektora Izby Skarbowej. W dniu 30 grudnia 2013 r. spółka złożyła od wyroku WSA skargę kasacyjną ze względu na fakt, że w uzasadnieniu wyroku nie uwzględniono w pełni stanowiska NETIA S.A. zaprezentowanego na rozprawie przed WSA. Izba Skarbowa nie wniosła kasacji od tego wyroku do NSA.

W dniu 24 czerwca 2014 r. NSA wydał wyrok odrzucający argumenty zaprezentowane przez NETIA S.A. i w konsekwencji uprawomocnił się wyrok WSA z dnia 10 października 2013 r.

W rezultacie, wydana w drugiej instancji decyzja Dyrektora Izby Skarbowej została usunięta z obrotu prawnego, podczas gdy pierwotna decyzja organu pierwszej instancji była przedmiotem odwołania i oczekiwała na ponowne rozpoznanie przez Dyrektora Izby Skarbowej, z uwzględnieniem poglądów prawnych wyrażonych w uzasadnieniach orzeczeń WSA i NSA.

W dniu 29 grudnia 2014 r. została wydana ponowna decyzja przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie określająca zobowiązanie podatkowe NETIA S.A. za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 0 złotych. Decyzja została wydana po ponownym rozpatrzeniu sprawy przez Dyrektora Izby wskutek wskazanego wyżej wyroku wydanego przez WSA w dniu 10 października 2013 r.

Decyzja uwzględniła argumentację podniesioną przez NETIA S.A. w toku postępowania przed sądami administracyjnymi obu instancji. W związku z faktem, że NETIA S.A. zapłaciła podatek (wraz z odsetkami) ustalony przez Dyrektora Izby w uchylonej decyzji w lutym 2010 r.

W dniu 8 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała zwrot kwoty 81,495 mln (osiemdziesięciu jeden milionów czterystu dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy) złotych, co ostatecznie zakończyło spór z organami podatkowymi dotyczący podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za 2003 rok.

8.3 Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla NETIA S.A. w roku 2014

W 2014 r. Zarząd spółki był odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w NETIA S.A. i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez spółkę.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa NETIA S.A. wdrożyła 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 analizowała 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 i 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 ds. Audytu. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora były przesyłane członkom Komitetu ds. Audytu.

Ponadto Dyrektor ds. Finansowych - Członek Zarządu przed zatwierdzeniem przez Zarząd okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji przedstawiał Komitetowi ds. 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 ds. Audytu. Ponadto audytorzy mogli przedkładać Komitetowi ds. 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.

9 PODSUMOWANIE

Rada Nadzorcza oceniając sytuację NETIA S.A. w 2014 roku przeanalizowała problemy jakie dotyczyły spółki i nie widzi żadnych okoliczności, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez spółkę. Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym stały nadzór nad działalnością spółki. Rada Nadzorcza odstąpiła od szczegółowego przedstawienia wyników ekonomiczno-finansowych spółki, gdyż zostały one wyczerpująco zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym NETIA S.A., skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NETIA S.A., w sprawozdaniu z działalności NETIA S.A. oraz Grupy Kapitałowej NETIA S.A., jak również w raporcie i opinii biegłego rewidenta.