

# GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH w Warszawie SA CORPORATE GOVERNANCE - rynek regulowany

## Elektroniczna Baza Informacji - Raport EBI 1-2015

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

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

### SPRAWOZDANIE

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

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

### I. SKŁAD

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2014 roku:

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

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

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

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

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

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

Skład na dzień 31 grudnia 2014 roku:

1. Maciej Witucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. prof. Andrzej K. Koźmiński - Zastępca Przewodniczącego, Niezależny Członek Rady Nadzorczej

3. Gervais Pellissier - Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
4. Marc Ricau - Sekretarz Rady Nadzorczej
5. dr Henryka Bochniarz - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
6. Jean-Marie Culpin - Członek Rady Nadzorczej
7. Eric Debroeck - Członek Rady Nadzorczej
8. Ramon Fernandez - Członek Rady Nadzorczej
9. dr Mirosław Gronicki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
10. Russ Houlden - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
11. Sławomir Lachowski - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
12. Marie-Christine Lambert - Członek Rady Nadzorczej
13. Gérard Ries - Członek Rady Nadzorczej
14. dr Wiesław Rozłucki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń
15. Valérie Thérond - Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej wchodzi obecnie sześciu członków niezależnych: dr Henryka Bochniarz, dr Mirosław Gronicki, Russ Houlden, prof. Andrzej K. Koźmiński, Sławomir Lachowski i dr Wiesław Rozłucki.

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

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

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

## II. DZIAŁALNOŚĆ

Rada Nadzorcza, działając zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i Statutem Spółki, sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W 2014 roku Rada Nadzorcza wykonała swoje obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych:

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

Rada Nadzorcza dotożyła należytych starań w celu zapewnienia, by sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowe spełniały wymagania przewidziane prawem.

Rada Nadzorcza wykonywała także prawa i obowiązki wynikające ze Statutu Spółki i Kodeksu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wśród których należy wymienić:

- 1) wyrażanie opinii dotyczących wniosków kierowanych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- 2) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki,
- 3) wyrażenie opinii dotyczących budżetu Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska,
- 4) sporządzenie zwięzłej oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska w roku 2013, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania istotnym ryzykiem,
- 5) podejmowanie decyzji w sprawach dotyczących składu Zarządu, warunków wynagradzania jego członków oraz oceny jego działań.

W 2014 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 33 uchwały, w tym 5 w trybie pisemnym (korespondencyjnym).

W swojej działalności Rada Nadzorcza korzystała z opinii przekazywanych przez swoje Komitety (Komitet Audytowy, Komitet ds. Wynagrodzeń i Komitet ds. Strategii), w odpowiednich sprawach.

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

Rada Nadzorcza sformułowała szereg zaleceń, uwag i wniosków dla Zarządu, odnoszących się do różnych aspektów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza na bieżąco nadzorowała wykonanie swoich uchwał i zaleceń, analizując informacje przedstawiane przez Zarząd.

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

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

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

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

Rada Nadzorcza, działając poprzez komitety oraz wszystkich członków (w tym sześciu członków niezależnych), brała aktywny udział w procesie oceny najważniejszych inicjatyw, mając na względzie interes wszystkich interesariuszy Grupy, w tym akcjonariuszy. Ponadto, Rada sprawowała nadzór nad realizacją celów operacyjnych i finansowych Grupy poprzez analizę sporządzanych przez Zarząd raportów kwartalnych, jak również - poprzez Komitet Audytowy - prowadziła nadzór nad wypełnianiem przez Zarząd funkcji kontroli, zarządzania ryzykiem i budżetowania.

## Działalność operacyjna Grupy

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

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

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

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

## Sytuacja finansowa Grupy

Główne cele Grupy w 2014 roku obejmowały:

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

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

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

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

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

### Wnioski i zalecenia na 2015 rok

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

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

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

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

- osiągnięcie korzyści z deregulacji rynku stacjonarnego dostępu do Internetu,
- realizacja projektu inwestycji w sieć światłowodową, zakładającego objęcie do 650 tys. gospodarstw domowych bardzo szybkim stacjonarnym dostępem do Internetu w technologii światłowodowej,
- dalsze zwiększenie pokrycia siecią LTE w paśmie 1800 MHz,
- udział w aukcji na częstotliwości z zakresu 800 MHz i 2600 MHz w celu zapewnienia dostępu do częstotliwości LTE,
- rozwijanie nowych inicjatyw komercyjnych w celu umocnienia pozycji Spółki we wszystkich obszarach działalności, w szczególności użycie wyjątkowych zasobów Grupy dla pełnego wykorzystania możliwości wynikających z konwergencji,
- podjęcie działań dla zrównoważenia skutków presji konkurencyjnej w segmencie biznesowym,
- dalszy rozwój nowych ofert: Orange Finanse i Orange Energia,
- zwiększenie satysfakcji i lojalności klientów, w tym poprzez dalszą realizację programu podnoszenia jakości obsługi klientów,
- wygenerowanie organicznych przepływów pieniężnych w wysokości około 900 mln złotych<sup>2</sup>,
- dalsza optymalizacja majątku Spółki, w tym zbycie nieużywanych nieruchomości,
- rozwijanie nowych inicjatyw w zakresie optymalizacji kosztów w celu ograniczenia wpływu presji po stronie przychodów,
- utrzymanie stabilności finansowej oraz ścisłe monitorowanie wskaźników zadłużenia,
- dalsze usprawnianie kontroli wewnętrznej oraz zasad zarządzania ryzykiem,
- ścisłe monitorowanie osiąganych wyników w celu zapewnienia szybkiej reakcji na niekorzystne zmiany w otoczeniu rynkowym,
- monitorowanie i analiza możliwych przejęć na rynku,
- wynagradzanie akcjonariuszy na uzasadnionym poziomie, z uwzględnieniem struktury finansowej oraz przyszłych potrzeb kapitałowych Grupy.

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

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

System ten umożliwia zarządzanie ryzykami, które mogą mieć wpływ na niezrealizowanie celów biznesowych, oraz w istotnym stopniu zabezpiecza Spółkę przed poważnymi nieprawidłowościami w sprawozdawczości i stratami (zarządzanie ryzykiem nie oznacza jego całkowitej eliminacji, lecz lepsze rozpoznanie zagrożeń i podejmowanie odpowiednich działań w sytuacjach uzasadnionych). Procesy są zaprojektowane tak, aby dawać rozsądne, lecz nie absolutne zapewnienie, że ryzyka istotne dla Grupy są zidentyfikowane i odpowiednie działania są podejmowane.

Najważniejsze elementy systemu kontroli wewnętrznej, w tym zarządzania ryzykiem, zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2014 rok, które zostało opublikowane w dniu 12 lutego 2015 roku.

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

Również audytorzy wewnętrzni oraz biegli rewidenci Spółki zgłaszają Zarządowi oraz Komitetowi Audytowemu wszelkie słabości systemu kontroli, które identyfikują podczas audytu, a ich rekomendacje są na bieżąco wdrażane.

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

## SPRAWOZDANIE z działalności Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. w roku 2014

Komitet Audytowy został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 324/V/2002 z dnia 14 czerwca 2002 roku w sprawie utworzenia Komitetu Audytowego, jako organu doradczego podległego Radzie Nadzorczej.

Głównymi zadaniami Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej w zakresie właściwego zastosowania zasad sprawozdawczości budżetowej, sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej (w tym zarządzania ryzykiem) w Orange Polska S.A. („Spółka”, „OPL”), Grupie Orange Polska („Grupa”) oraz współpraca z biegłymi rewidentami Grupy.

### Skład

W 2014 roku Komitet Audytowy pracował w następującym składzie:

Przewodniczący: do 10 kwietnia 2014 roku: Timothy Boatman (“Niezależny Członek Rady Nadzorczej”)  
od 10 kwietnia 2014 roku: Russ Houlden (“Niezależny Członek Rady Nadzorczej”)

Członkowie: Marie Christine Lambert  
Sławomir Lachowski (“Niezależny Członek Rady Nadzorczej”)  
Marc Ricau

Sekretarzem Komitetu do 6 lutego 2014 roku był Jerzy Klonecki, a od 6 lutego 2014 roku Jacek Hutyra.

Prezes Zarządu (Bruno Duthoit) i Członek Zarządu ds. Finansów (Jacques de Galzain do 28 lutego 2014 roku i Maciej Nowohoński od 17 marca 2014 roku) oraz Jacek Chaber, dyrektor Audytu Wewnętrznego, uczestniczyli we wszystkich spotkaniach Komitetu Audytowego. Inni Członkowie Zarządu, Dyrektorzy Wykonawczy i inni menedżerowie oraz zaproszeni goście, uczestniczyli w spotkaniach w zależności od poruszanych zagadnień. W spotkaniach Komitetu uczestniczyli także, gdy było to niezbędne, przedstawiciele niezależnego audytora Spółki, firmy Deloitte.

### Zadania Komitetu

Najważniejsze zadania Komitetu, wyszczególnione w Regulaminie Komitetu, stanowiącym załącznik do Regulaminu Rady Nadzorczej, obejmują:

- 1) Nadzorowanie rzetelności informacji finansowej przekazywanej przez Spółkę, a w szczególności monitorowanie:
  - a) Prawidłowości i zgodności zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę i Grupę, w tym kryteriów konsolidacji wyników finansowych;
  - b) Zmian standardów, zasad i praktyk rachunkowych;
  - c) Głównych obszarów sprawozdawczości podlegających subiektywnej ocenie;
  - d) Znaczących korekt wynikających z przeprowadzonego audytu;
  - e) Oświadczeń o kontynuacji działalności Spółki;
  - f) Zgodności z obowiązującymi przepisami o rachunkowości;
- 2) Przegląd, co najmniej raz w roku, systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy w celu dokonania oceny czy w miarę możliwości najważniejsze ryzyka (w tym związane ze zgodnością z obowiązującymi przepisami i regulacjami) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i prezentowane;
- 3) Coroczny przegląd programu prac Audytu Wewnętrznego, w tym przegląd niezależności funkcji Audytu Wewnętrznego oraz jego budżetu, jak również koordynację prac pomiędzy audytorami wewnętrznymi i biegłymi rewidentami;

- 4) Analizę raportów audytorów wewnętrznych Grupy i głównych wniosków z innych badań wewnętrznych, jak również odpowiedzi Zarządu na zgłoszone rekomendacje;
- 5) Wydawanie zaleceń w odniesieniu do zatrudnienia, rozwiązania umowy o pracę, oceny i/lub wynagrodzenia (w tym przyznania premii) dyrektora Audytu Wewnętrznego;
- 6) Analizę i opiniowanie dla Zarządu i / lub do Rady Nadzorczej (zgodnie ze wskazaniem) istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami;
- 7) Monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki pod kątem niezależności i obiektywności i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem wynagrodzenia za dodatkowe usługi;
- 8) Analizę przyczyn rezygnacji biegłego rewidenta;
- 9) Omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie prac biegłych rewidentów;
- 10) Omawianie (z udziałem lub bez udziału Zarządu Spółki) wszelkich problemów lub zastrzeżeń zidentyfikowanych podczas badania sprawozdań finansowych;
- 11) Analizę skuteczności procesu badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta oraz odpowiedzi Zarządu na sformułowane zalecenia;
- 12) Rozpatrywanie wszelkich innych kwestii, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza;
- 13) Regularne informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich znaczących kwestiach leżących w zakresie działalności Komitetu;
- 14) Przedstawienie Radzie Nadzorczej rocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytowego i wyników tej działalności.

#### Działalność w roku 2014

Komitet Audytowy odbył w 2014 roku 11 posiedzeń z tego 9 planowych i 2 specjalne. Komitet zajmował w szczególności się następującymi sprawami:

- 1) Przegląd budżetu Grupy na 2014 rok i przekazanie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie;
- 2) Przegląd publikowanych kwartalnych i rocznego sprawozdań finansowych, prawidłowości i zgodności zasad rachunkowości stosowanych w Spółce i Grupie, szczególną uwagę zwrócono na te aspekty, w których wymagana jest subiektywna ocena np. utrata wartości aktywów w tym wartości firmy i należności handlowych, rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, podatkowe i regulacyjne, ujmowanie przychodów oraz odroczonego podatek;
- 3) Ulepszenie ujawnień wyników nieuregulowanych przepisami (*non-GAAP measures*);
- 4) Przegląd kapitałów dostępnych do wypłaty w formie dywidendy oraz uzgodnienie ich z zyskami zatrzymanymi;
- 5) Przegląd zaproponowanej przez Zarząd polityki wynagrodzenia akcjonariuszy w 2014 roku;
- 6) Monitorowanie rozwoju standardów rachunkowości oraz oczekiwanych zmian legislacyjnych;
- 7) Przegląd zasad i metod rachunkowości, w szczególności kwartalnej analizy dotyczącej wszystkich zagadnień księgowych, nietypowych i jednorazowych zdarzeń, szacunków i subiektywnej oceny, a także stosowania zasad rozpoznawania przychodów zgodnych z MSR;
- 8) Przegląd ubiegłorocznych prac biegłego rewidenta oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji odnośnie wyboru biegłego rewidenta, jego wynagrodzenia i warunków umowy. Zgodnie z Kodeksem Dobrych Praktyk dla spółek notowanych na GPW w Warszawie, Komitet Audytowy rekomendował Radzie Nadzorczej powołanie spółki Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. na biegłego rewidenta Spółki i Grupy do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz półrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku. Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. po raz pierwszy została wybrana, jako biegły rewident za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009;
- 9) Kontrola zakresu i wyników badania przez biegłego rewidenta, jego niezależności i obiektywności (w tym sceptycyzmu) oraz przedstawianie Radzie wniosków pokontrolnych. Wszystkie usługi niewchodzące w zakres badania sprawozdania finansowego i kontroli wewnętrznej świadczone przez zewnętrznych audytorów zostały przed ich rozpoczęciem zatwierdzone przez Przewodniczącego Komitetu Audytu. Ponadto, Komitet Audytowy dokonał przeglądu zaproponowanego planu prac biegłego rewidenta za rok obrotowy 2014, w tym ustalenia progu istotności dla prowadzonych prac w odniesieniu do obecnej sytuacji Grupy oraz zmian w standardach rachunkowych i audytorskich;

- Monitorowanie reakcji Zarządu na rekomendacje biegłych rewidentów zawartych w piśmie do Zarządu. Dodatkowo, Komitet Audytowy odbył spotkanie z partnerem spółki audytorskiej, odpowiedzialnym za audyt statutowy bez udziału kierownictwa Spółki;
- 10) Współpraca w zakresie polskiej części przetargu z 2014 roku dotyczącego wyboru audytora w ramach procedury przetargowej Grupy Orange S.A. i doradzanie Orange S.A. w kwestii preferencji OPL dotyczących wyboru dwóch wspólnych audytorów Grupy Orange S.A. w celu umożliwienia dokonania właściwego wyboru przez OPL w 2015;
  - 11) Przegląd systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy raportowanego przez Zarząd, w szczególności, czy Zarząd nadaje właściwy ton w zakresie sposobu identyfikacji ryzyk, zarządzania nimi i ich ujawniania. Komitet zapoznał się z raportami Zarządu na temat planowanych działań w odpowiedzi na zalecenia pokontrolne audytorów wewnętrznych i biegłego rewidenta;
  - 12) Przegląd rocznego planu Audytu Wewnętrznego, budżetu i raportu ze stanu prac oraz odpowiedzi Zarządu na ustalenia pokontrolne i zalecenia. Ponadto, zostało przeprowadzone spotkanie Komitetu Audytowego z dyrektorem Audytu Wewnętrznego. Komitet Audytowy otrzymał raport dotyczący odnowienia w roku 2014 certyfikatu *Institut Français de l'Audit et du Contrôle Internes (IFACI)*;
  - 13) Przegląd systemu zgodności (Compliance) w Spółce, w tym reorganizacji raportowania Komitetowi Audytowemu w sprawach związanych z etyką i zgodnością przez właściwe jednostki w pięciu, ściśle określonych obszarach: etyka, ogólna zgodność z przepisami prawa i regulacjami, zwalczanie nadużyć finansowych, bezpieczeństwo i działania antykorupcyjne. Ponadto, Komitet monitoruje działania Komisji ds. Etyki Grupy i Biura Zarządzania Zgodnością, a także wyniki kontroli zapoczątkowanych zgłoszeniem nieprawidłowości (*whistle-blowing*);
  - 14) Przegląd i zaopiniowanie istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, w rozumieniu przepisów korporacyjnych, w szczególności w zakresie uzgodnień dotyczących finansowania z Grupy Orange (i ich wykonania); zgodnie z regulacjami wewnętrznymi i najlepszymi praktykami ładu korporacyjnego; niezależni członkowie Komitetu odegrali wiodącą rolę w tym procesie;
  - 15) Wyrażanie opinii w sprawach przekazywanych Komitetowi przez Radę Nadzorczą i/lub Zarząd;
  - 16) Rozpatrywanie innych spraw związanych z zadaniami Komitetu, w tym, ale nie tylko dotyczących ochrony przychodów (*revenue assurance*), zabezpieczenia transakcji finansowych (*hedging*) i ubezpieczeń.

Komitet przestrzegał zaleceń dotyczących pracy Komitetu Audytowego, wydanych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w listopadzie 2010 roku.

Russ Houlden  
Przewodniczący Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej  
12 marca 2015 roku

## SPRAWOZDANIE z działalności Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. w roku 2014

Komitet ds. Strategii został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 417/05 z dnia 15 czerwca 2005 roku.

Głównym zadaniem Komitetu jest doradztwo i wsparcie dla Zarządu w zakresie planów strategicznych Grupy Orange Polska oraz inicjatyw strategicznych.

### **Skład Komitetu ds. Strategii w roku 2014:**

Przewodniczący:

Benoit Scheen - do 31 sierpnia 2014 roku  
Gervais Pellissier - od 9 października 2014 roku

**Członkowie:**

dr Henryka Bochniarz (“członek niezależny”)  
Eric Debroeck  
dr Mirosław Gronicki (“członek niezależny”)  
Sławomir Lachowski (“członek niezależny”)  
Gérard Ries

**Stali goście:**

Maciej Witucki, Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Timothy Boatman, Przewodniczący Komitetu Audytowego - do 10 kwietnia 2014 roku  
Russ Houlden, Przewodniczący Komitetu Audytowego - od 10 kwietnia 2014 roku

**Działalność w roku 2014:**

W 2014 roku prace Komitetu Rady Nadzorczej ds. Strategii skoncentrowane były na rekomendacjach dotyczących strategii inwestycyjnej Orange Polska ze szczególnym uwzględnieniem rozwoju sieci szerokopasmowych. Podczas spotkań Komitetu omawiano również zagadnienia związane z realizacją strategii rozwoju OPL w obszarach wzrostowych w tym ICT, Orange Finanse i Orange Energy.

Członkowie Zarządu aktywnie uczestniczyli we wszystkich tych pracach.

Komitet zebrał się w 2014 roku na trzech posiedzeniach.

Gervais Pellissier  
Przewodniczący Komitetu ds. Strategii  
12 marca 2015 roku

**SPRAWOZDANIE**

**z działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń  
Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. w roku 2014**

Komitet ds. Wynagrodzeń został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 385/04 z dnia 16 czerwca 2004 roku w sprawie utworzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń TP S.A., jako organu doradczego podległego Radzie Nadzorczej.

Zadaniem Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej i Zarządowi w zakresie ogólnej polityki wynagrodzeń Grupy Orange Polska oraz udzielanie rekomendacji w przedmiocie powoływania w skład Zarządu, realizacji celów, warunków wynagradzania i wysokości premii dla Członków Zarządu.

**Skład:**

W roku 2014, Komitet ds. Wynagrodzeń pracował w następującym składzie:

Przewodniczący: Dr Wiesław Rozłucki (“członek niezależny”)

Członkowie: Benoit Scheen - do 31 sierpnia 2014  
Andrzej K. Koźmiński (“członek niezależny”)  
Marc Ricau  
Valérie Théron - od 9 października 2014

Sekretarzem Komitetu był Jacek Kowalski, Członek Zarządu ds. Zasobów Ludzkich.

**Działalność w 2014 roku:**

W 2014 roku Komitet ds. Wynagrodzeń odbył 5 posiedzeń i przygotował rekomendacje do rozważenia przez Radę Nadzorczą, skoncentrowane na następujących sprawach:

1. Komitet pozytywnie zaopiniował Politykę wynagradzania w Orange Polska i zaakceptowało włączenie tego dokumentu do Roczego Raportu Orange Polska za rok 2013.
2. Komitet dokonał przeglądu warunków zatrudnienia Członków Zarządu zgodnie z zasadami Polityki Wynagradzania i zasad Performance Management oraz zarekomendował wystandaryzowanie od 1 stycznia 2014 warunków części zmiennej wynagrodzenia dla Członków Zarządu w Orange Polska.
3. Komitet monitorował poziom wynagrodzeń Dyrektorów Wykonawczych w celu utrzymania spójności w obszarze wynagrodzeń.
4. Rekomendacja Komitetu dla Rady Nadzorczej odnośnie powołania i warunków zatrudnienia Członka Zarządu ds. Finansów - CFO; Członka Zarządu ds. Zasobów Ludzkich oraz Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych.
5. Komitet pozytywnie zarekomendował nominację Mariusza Gacy na funkcję Vice-Prezesa Orange Polska.
6. Komitet pozytywnie zarekomendował część zmienną wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Wartością i Konwergencją.
7. Ocena realizacji celów MBO Członków Zarządu za drugie półrocze 2013 roku, przegląd oraz ostateczna akceptacja celów za pierwsze półrocze 2014 roku i przegląd realizacji celów za drugie półrocze 2014 roku.

Wiesław Rozłucki  
Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń  
12 marca 2015 roku