

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

za rok obrotowy 2019

Rada Nadzorcza przyjmuje sprawozdanie za rok obrotowy 2019, obejmujące:

- 1) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. i jej komitetów,
- 2) ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2019, kierowanego do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- 3) ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska,
- 4) ocenę systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego,
- 5) ocenę sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych,
- 6) ocenę racjonalności polityki sponsoringowej i charytatywnej.

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej

Skład na dzień 1 stycznia 2019 roku:

- | | |
|---------------------------------|---|
| 1. Maciej Witucki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Gervais Pellissier | - Zastępca Przewodniczącego |
| 3. Marc Ricau | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. dr Henryka Bochniarz | - Niezależny Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Thierry Bonhomme | - Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Federico Colom Artola | - Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Eric Debroeck | - Członek Rady Nadzorczej |
| 8. Ramon Fernandez | - Członek Rady Nadzorczej |
| 9. John Russell Houlden | - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego |
| 10. prof. Michał Kleiber | - Niezależny Członek Rady Nadzorczej |
| 11. Patrice Lambert de Diesbach | - Członek Rady Nadzorczej |
| 12. dr Maria Paśło-Wiśniewska | - Niezależny Członek Rady Nadzorczej |
| 13. dr Wiesław Rozłucki | - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń |
| 14. Jean-Marc Vignolles | - Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii |

W 2019 roku, w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

- W dniu 24 kwietnia 2019 roku wygasły mandaty pp. Federica Colom-Artoli, Erica Debroeck, prof. Michała Kleibera, Gervais'a Pellissiera, Marca Ricau, dra Wiesława Rozłuckiego i Macieja Wituckiego.
- Tego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na Członków Rady Nadzorczej następujące osoby: Erica Debroeck (na kolejną kadencję), prof. Michała Kleibera (na kolejną kadencję), Monikę Nachylę, Gervais'a Pellissiera (na kolejną kadencję), Marca Ricau (na kolejną kadencję), Jean-Michela Thibauda i Macieja Wituckiego (na kolejną kadencję).

Skład na dzień 31 grudnia 2019 roku:

1. Maciej Witucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Gervais Pellissier - Zastępca Przewodniczącego
3. Marc Ricau - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. dr Henryka Bochniarz - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
5. Thierry Bonhomme - Członek Rady Nadzorczej
6. Eric Debroeck - Członek Rady Nadzorczej
7. Ramon Fernandez - Członek Rady Nadzorczej
8. John Russell Houlden - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
9. prof. Michał Kleiber - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
10. Patrice Lambert de Diesbach - Członek Rady Nadzorczej
11. Monika Nachyła - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
12. dr Maria Pasło-Wiśniewska - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodnicząca Komitetu ds. Wynagrodzeń
13. Jean-Michel Thibaud - Członek Rady Nadzorczej
14. Jean-Marc Vignolles - Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii

W skład Rady Nadzorczej Orange Polska, do 24 kwietnia 2019 r. wchodziło czterech Członków niezależnych: dr Henryka Bochniarz, John Russell Houlden, prof. Michał Kleiber i dr Maria Pasło-Wiśniewska.

Od 24 kwietnia 2019 r., kryteria niezależności spełnia pięciu Członków Rady: dr Henryka Bochniarz, John Russell Houlden, prof. Michał Kleiber, Monika Nachyła i dr Maria Pasło-Wiśniewska.

Rada Nadzorcza ocenia, że nie istnieją powiązania lub okoliczności, które mogą wpływać na niezależność powyższych członków Rady.

Komitety

W ramach Rady Nadzorczej działają trzy stałe komitety, których skład na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

1) Komitet Audytowy:

John Russell Houlden – Przewodniczący
Monika Nachyła
dr Maria Pasło-Wiśniewska
Marc Ricau
Jean-Michel Thibaud

2) Komitet ds. Wynagrodzeń:

dr Maria Pasło-Wiśniewska – Przewodnicząca
Thierry Bonhomme
prof. Michał Kleiber
Marc Ricau

3) Komitet ds. Strategii:

Jean-Marc Vignolles – Przewodniczący
dr Henryka Bochniarz
Eric Debroeck
Patrice Lambert de Diesbach
Monika Nachyła
dr Maria Pasło-Wiśniewska
Gervais Pellissier

Maciej Witucki, Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz John Russell Houlden niezależny członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego na stałe uczestniczą w posiedzeniach Komitetu ds. Strategii.

Przy omawianiu poszczególnych spraw na posiedzeniu, Przewodniczący poszczególnych komitetów przedstawiają Radzie Nadzorczej odpowiednie rekomendacje i propozycje decyzji. Ponadto, Rada cyklicznie otrzymuje protokoły z posiedzeń komitetów.

Komitety Rady Nadzorczej terminowo otrzymywały odpowiednie oraz wiarygodne informacje oraz raporty od Zarządu, umożliwiające realizację ich zadań w 2019 roku.

Sprawozdania z działalności trzech stałych komitetów Rady Nadzorczej w 2019 roku stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

Zadania oraz zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej i jej stałych komitetów określa Regulamin Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronach internetowych Spółki.

Główne obszary działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku

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

W 2019 roku Rada Nadzorcza wykonała swoje obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych, w tym dokonała oceny sprawozdań finansowych Orange Polska, sprawozdania Zarządu z działalności i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2018 oraz złożyła Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników powyższej oceny.

Rada Nadzorcza dołożyła 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 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, wśród których należy wymienić:

- 1) wyrażanie opinii dotyczących wniosków kierowanych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- 2) wyrażenie opinii dotyczących budżetu Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska,
- 3) sporządzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2018, obejmującego ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego i ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej i charytatywnej.
- 4) podejmowanie decyzji w sprawach dotyczących składu Zarządu oraz oceny jego działań.

W 2019 roku, działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się w szczególności na następujących zagadnieniach:

a) realizacja strategii Orange.one i budżetu

Rada Nadzorcza w 2019 roku monitorowała wdrożenie planu strategicznego „Orange.one” na lata 2017 – 2020 w poszczególnych elementach oraz, na każdym posiedzeniu, omawiała aktualne wyniki finansowe i operacyjne Orange Polska w odniesieniu do przyjętego na początku roku budżetu.

Z zadowoleniem można stwierdzić, że Spółka konsekwentnie realizuje powyższy plan i budżet, co ma odzwierciedlenie przede wszystkim w pierwszym od 13 lat wzroście przychodów (2,9% rok do roku), a także w dalszej poprawie pozostałych wskaźników finansowych: znacznej optymalizacji kosztów, wzroście rentowności operacyjnej EBITDAaL, czy rekordowych zyskach ze sprzedaży aktywów (271 mln zł).

b) sprzedaż oferty Orange na tle rynku telekomunikacyjnego

Rada Nadzorcza od dłuższego czasu dokładnie analizowała trendy zachowań klientów na rynku telekomunikacyjnym. Rok 2019 okazał się być przełomowy dla operatorów telekomunikacyjnych. Klienci zaakceptowali nowe podejście „więcej za więcej”, co - w ocenie Rady, miało pozytywny wpływ na wzrost przychodów. Rada Nadzorcza zauważa także kolejny rok wzrostu wskaźnika poziomu satysfakcji klienta i spadku wskaźnika odejść klientów.

c) rozwój sieci światłowodowej

Rada Nadzorcza dostrzega pozytywny wpływ rozwoju sieci światłowodowej w Polsce na przyrost bazy klientów, co stanowi ważny wyznacznik przewagi konkurencyjnej Orange Polska nad innymi operatorami i duże wsparcie w sprzedaży usług konwergentnych. W 2019 roku liczba klientów usług światłowodowych zwiększyła się w ujęciu rocznym o ponad 40%. Rada przyjmuje z zadowoleniem fakt, że zdecydowana większość pozyskanych użytkowników to nowi klienci.

d) zmiany na rynku

W związku z planowanym na rok 2020 ogłoszeniem aukcji częstotliwości dla sieci 5G, Rada Nadzorcza szczegółowo monitorowała przygotowanie Spółki do tego wyzwania, w tym testy sieci 5G w kilku miastach Polski. Rada wyraża zadowolenie z ich wyników.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również nabycie spółki BlueSoft, której oferta wpisuje się w strategię rozwoju usług ICT Orange Polska i znacząco zwiększa naszą konkurencyjność na rynku.

e) skład Zarządu

W dniu 19 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza powołała Jean-François Fallacher na stanowisko Prezesa Zarządu, na kolejną trzyletnią kadencję. Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, powołania nastąpiły na ponad trzy miesiące przed upływem kadencji.

W 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 31 uchwał, w tym 3 w trybie pisemnym (korespondencyjnym). Frekwencja na posiedzeniach wyniosła 98,6%.

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

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.

Samoocena pracy Rady Nadzorczej

W 2019 roku Rada Nadzorcza dokonała szczegółowej samooceny swojej pracy.

Rada Nadzorcza ocenia, że:

- członkowie Rady działają w interesie Orange Polska i Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów,
- duże doświadczenie biznesowe, poparte często wieloletnią praktyką zawodową, rozległa wiedza w różnych dziedzinach i kompetencje personalne poszczególnych członków oraz zróżnicowany skład osobowy, organizacja i sposób działania Rady pozwalały na skuteczny nadzór nad działalnością Orange Polska,
- ponadto, działalność stałych komitetów Rady w istotny sposób przyczyniła się do sprawnego i skutecznego sprawowania funkcji nadzoru nad najważniejszymi obszarami działalności Orange Polska,
- Rada Nadzorcza właściwie i z należytą troską wykonywała swoje obowiązki w 2019 roku.

Szczegółowe życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej zamieszczone są na stronie internetowej Spółki.

II. OCENA WNIOSKÓW ZARZĄDU KIEROWANYCH DO ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Rada Nadzorcza, kierując się dyspozycjami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz działając na podstawie § 23 ust. 2 pkt 1 - 3 Statutu Spółki, uchwałą nr 1/20 z dnia 6 lutego 2020 roku, dokonała oceny:

- 1) jednostkowego sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2019 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A.
- 3) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Ponadto, Rada Nadzorcza rozpatrzyła i oceniła następujące dokumenty:

- 1) uchwałą nr 11/O/20 Zarządu Spółki z dnia 12 lutego 2020 roku w sprawie wniosku Zarządu Orange Polska S.A. dotyczącego podziału zysku Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2019.
- 2) uchwałą nr 12/O/20 Zarządu Spółki z dnia 12 lutego 2020 roku w sprawie deklaracji Zarządu o braku wypłaty dywidendy w 2020 roku.

Po analizie wymienionych dokumentów oraz uwzględnieniu sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

1. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2019;
2. przyjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2019, zgodnie z wnioskiem Zarządu zawartym w uchwale nr 11/O/20 Zarządu Spółki;
3. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. w roku obrotowym 2019;
4. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019;
5. udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2019 roku.

III. OCENA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORANGE POLSKA

Niniejsza ocena sytuacji Grupy Orange Polska w 2019 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą II.Z.10.1 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 2019 roku, a także informacjach uzyskanych przez Radę Nadzorczą w trakcie wypełniania przez nią obowiązków statutowych.

Rada Nadzorcza, działając poprzez komitety oraz wszystkich członków (w tym 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 rzetelnością sprawozdawczości finansowej oraz funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Działalność operacyjna Grupy

Główne cele Grupy w 2019 roku obejmowały:

- Utrzymanie priorytetów określonych w strategii Orange.one
- Wypełnienie opublikowanych rynkom finansowych prognoz i oczekiwań dotyczących wzrostu przychodów i wskaźnika EBITDAaL
- Realizacja planów komercyjnych, które odzwierciedlają podejście oparte o kreację wartości zarówno na rynku klienta indywidualnego, jak i biznesowego
- Przyspieszenie monetyzacji inwestycji w sieć światłowodową
- Kontynuacja budowy sieci światłowodowej w ramach realizacji Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa (POPC)
- Kontynuacja transformacji biznesu, w tym również inicjatyw redukcji kosztów w celu podnoszenia efektywności działania
- Wprowadzanie kolejnych usprawnień w zarządzaniu doświadczeniem klienta w celu dalszej poprawy poziomu satysfakcji klientów i ich lojalności
- Przygotowywanie się do inwestycji w sieć 5G
- Utrzymanie stabilności finansowej i ścisłe monitorowania poziomu wskaźników zadłużenia (wskaźnik dług netto/EBITDAaL poniżej poziomu 2.4x zanotowanego na koniec 2018 roku).

Rok 2019 był rokiem podtrzymania wzrostu wyników finansowych Orange Polska. Główny wskaźnik używany przez zarząd do pomiaru rentowności operacyjnej (EBITDAaL od roku 2019) wzrósł drugi rok z rzędu. Po raz pierwszy od wielu lat zaraportowany został również wzrost przychodów. Spółka wypełniła wszystkie prognozy ogłoszone rynkom finansowym. W opinii Zarządu, którą podziela Rada Nadzorcza, jest to konsekwencja właściwej realizacji strategii Orange.one. Ubiegły rok był drugim pełnym rokiem jej wdrażania.

Zarząd na bieżąco informował Radę Nadzorczą na temat różnych aspektów związanych ze wdrażaniem strategii. Szczególnie ważnym aspektem dyskusji na temat strategii na forum Rady Nadzorczej była konkurencja na rynku telekomunikacyjnym, a także wdrożenie podwyżek cen usług na rynku konsumenckim w formule 'więcej za więcej'. W opinii Zarządu, podzielonej przez Radę Nadzorczą, wyższe ceny wpisują się w strategię kreowania wartości przez Spółkę i stanowią istotny element na drodze przywracania trwałego wzrostu wyników finansowych Orange Polska.

W ramach omawiania inwestycji w sieć światłowodową, Zarząd przedstawiał również informację dotyczącą postępów budowy sieci w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa, częściowo finansowanej ze środków z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej. Inwestycje te mają bardzo istotny walor społeczny, istotnie przyczyniając się do propagacji szybkiego internetu na terenach mniej zurbanizowanych oraz szkołach.

Rada Nadzorcza zaaprobowała również wdrożenie przez Spółkę programu sprzedaży wybranych należności klientów z kontraktów ratałnych. Program ma na celu optymalizację zarządzania kapitałem obrotowym i jest pionierskim programem tego typu na rynku polskim. Jednym z głównych kryteriów branych pod uwagę przy jego analizie był koszt dyskontowania należności, który powinien być zbliżony do kosztu finansowania Spółki.

Istotną kwestią było również omówienie wyników ankiety wśród pracowników Orange Polska, tzw. barometru społecznego która była przeprowadzona w listopadzie 2018 roku. Jest to cykliczne bardzo kompleksowe badanie dające wiedzę na temat opinii pracowników między innymi w kwestiach środowiska pracy i projektów w ramach zmiany kultury organizacyjnej. Zmiana kultury organizacyjnej jest jednym z istotnych elementów strategii Orange.one.

Rada Nadzorcza omawiała również sytuację na rynku energii elektrycznej w obliczu zmian legislacyjnych wprowadzających mechanizmy regulacji cen dla odbiorców końcowych i systemu rekompensat. Zmiany te miały istotny wpływ na działalność w obszarze odsprzedaży energii elektrycznej.

Sytuacja finansowa Grupy

Zarząd na bieżąco informował Radę Nadzorczą na temat osiągniętych wyników finansowych. Komitet Audytowy Rady Nadzorczej na bieżąco nadzorował rzetelność sprawozdawczości finansowej i przedstawiał swoją opinię Radzie Nadzorczej przed publikacją wyników za kolejne okresy sprawozdawcze.

Grupa wypełniła swoje cele finansowe na rok 2019. Zaraportowany wzrost przychodów był pierwszym od wielu lat pomimo presji strukturalnej na tradycyjne segmenty działalności (detaliczne i hurtowe usługi telefonii stacjonarnej). W zakresie miernika rentowności operacyjnej (EBITDAaL) wzrost wyniósł aż 7%. Co istotne, dynamika była również dodatnia z wyłączeniem zysków ze sprzedaży aktywów. Istotnej poprawie uległ również poziom wygenerowanej gotówki.

Do tych osiągnięć w opinii Rady Nadzorczej przyczyniła się głównie kontynuacja strategii konwergentnej, pierwsze efekty podejścia 'więcej za więcej', dalsze wzrosty w usługach ICT oraz kolejne bardzo duże optymalizacje kosztowe. Koszty pośrednie (z wyłączeniem zysków ze sprzedaży nieruchomości) spadły w 2019 roku o prawie 5%.

Zysk netto w 2019 roku wyniósł 91 mln zł i wzrósł z poziomu 10 mln zł w roku 2018, pomimo że został obciążony rezerwami związanymi z Umowami Społecznymi w wysokości 181 mln zł. Wzrost wynikał ze wzrostu EBITDAaL oraz niższej amortyzacji.

Organiczne przepływy pieniężne w 2019 roku wyniosły 737 mln zł, co oznacza znaczący wzrost wobec 411 mln zł w 2018 roku. Na poprawę wpłynęły głównie dwa czynniki: rekordowe przychody ze sprzedaży aktywów oraz poprawa w zakresie kapitału obrotowego, głównie pod wpływem sprzedaży należności z kontraktów ratalnych na telefony.

Z jednej strony wzrost EBITDAaL i z drugiej strony poprawa w poziomie generowanej gotówki spowodowały (pomimo zakupu spółki BlueSoft) spadek poziomu wskaźnika zadłużenia dług netto/EBITDAaL do poziomu 2.0x, co było jednym z celów postawionych Zarządowi przez Radę Nadzorczą.

W 2019 roku Grupa nie wypłacała dywidendy, co było pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą. Decyzja ta, podobnie jak w dwóch poprzednich latach, była podyktowana perspektywą wyzwań biznesowych, w szczególności potrzebą maksymalnej alokacji środków pieniężnych na strategiczne projekty inwestycyjne: sieć światłowodową oraz nowe częstotliwości pod technologię 5G.

Wnioski i zalecenia na 2020 rok

Grupa wypełniła swoje cele operacyjne i finansowe na rok 2019 dzięki konsekwentnemu wdrażaniu strategii, zorientowaniu na wartość i kompleksowej transformacji biznesu. Celem Grupy jest budowa firmy strukturalnie lepiej przygotowanej na przyszłe wyzwania konkurencyjne oraz szanse biznesowe, która będzie mogła rosnąć w sposób trwały. W 2020 roku Orange Polska będzie się skupiała na tych samych strategicznych priorytetach tak, ażeby podtrzymać wzrost osiągnięty w latach poprzednich. Będzie to również rok przygotowywania nowej strategii na lata 2021-2023.

Rada Nadzorcza podziela opinię Zarządu, że w 2020 r. Grupa powinna skoncentrować się w swojej działalności w szczególności na następujących kluczowych aspektach:

- Utrzymaniu priorytetów określonych w strategii Orange.one
- Wypełnieniu opublikowanych rynkiem finansowych prognoz i oczekiwań dotyczących wzrostu przychodów i wskaźnika EBITDAaL
- Realizacji planów komercyjnych, które odzwierciedlają podejście oparte o kreację wartości zarówno na rynku klienta indywidualnego i jak i biznesowego
- Kontynuacji monetyzacji inwestycji w sieć światłowodową
- Kontynuacji budowy sieci światłowodowej w ramach realizacji Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa (POPC)
- Kontynuacji transformacji biznesu, w tym również inicjatyw redukcji kosztów w celu podnoszenia efektywności działania

- Wprowadzaniu kolejnych usprawnień w zarządzaniu doświadczeniem klienta w celu dalszej poprawy poziomu satysfakcji klientów i ich lojalności
- Przygotowywaniu się do inwestycji w sieć 5G, w tym pozyskania nowych częstotliwości które będą przedmiotem aukcji
- Przygotowywaniu nowej strategii na lata 2021-2023 i jej ogłoszenie w odpowiednim czasie.

IV. OCENA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE I AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza odpowiada za nadzór nad efektywnością systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem w Grupie, opracowanego i wdrożonego przez Zarząd, a także nad systemem compliance i funkcją audytu wewnętrznego.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem umożliwia zarządzanie ryzykami, które mogą mieć wpływ na realizację celów biznesowych, a także 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.

Spółka, w sposób ciągły monitoruje rozwój i bieżącą sytuację środowiska kontrolnego. Zapewnia to, że wszystkie znaczące zmiany są wystarczająco kontrolowane, a jakiegokolwiek zidentyfikowanie nieefektywności systemu kontroli wewnętrznej mają wyznaczone adekwatne plany naprawcze. W każdym kwartale, system kontroli wewnętrznej jest monitorowany poprzez narzędzie do samooceny efektywności kontroli wdrożone przez Spółkę, a kadra zarządzająca potwierdza efektywność działania systemu kontroli wewnętrznej. Co roku kontrole są przedmiotem testów przez zespół Kontroli Wewnętrznej oraz audytorów wewnętrznych i zewnętrznych, a rezultaty raportowane są na Komitet Audytowy Rady Nadzorczej.

Najważniejsze elementy systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2019 rok, które zostało opublikowane w dniu 12 lutego 2020 roku.

W 2019 roku Grupa ponownie przeprowadziła całościową ocenę kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego. Stwierdzone niedociągnięcia w sposobie zaprojektowania i wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej zostały skorygowane bądź został względem nich przygotowany plan naprawczy. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdził, że na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne ze zidentyfikowanych słabości nie miały istotnego wpływu na system kontroli wewnętrznej oraz raportowanie finansowe.

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.

Najważniejsze ryzyka są corocznie aktualizowane i przedstawiane przez Zarząd Radzie Nadzorczej.

Zagadnienia związane z compliance są raportowane Komitetowi Audytowemu Rady Nadzorczej w następujących obszarach: etyka, ogólna zgodność z przepisami prawa i regulacjami, zwalczanie nadużyć finansowych, bezpieczeństwo i działania antykorupcyjne związane z wprowadzoną Polityką antykorupcyjną zakładającą zasadę „zero tolerancji” wobec korupcji. Funkcja Compliance prowadzi działania zapewniające dostosowanie funkcjonujących w spółce regulacji wewnętrznych i mechanizmów między innymi do wymogów Grupy, w zakresie bieżących regulacji antykorupcyjnych.

Polityka Antykorupcyjna Orange Polska, uzupełniona o szczegółowe regulacje wewnętrzne, określa wymagane standardy postępowania pracowników. Na podstawie odpowiednich zapisów Polityki zostały określone potencjalne konsekwencje w przypadku naruszenia procedur antykorupcyjnych. W ramach stosowanego procesu due diligence prowadzona jest weryfikacja obecnych i przyszłych partnerów biznesowych w zakresie zagrożeń związanych z korupcją, nadużyciami, niezgodnościami

z sankcjami gospodarczymi, praniem brudnych pieniędzy i finansowaniem terroryzmu. Funkcja Zarządzania Zgodnością prowadzi cykliczne przeglądy ryzyk korupcyjnych uwzględniające mechanizmy kontrolne oraz odpowiednie środki zapobiegawcze.

Pracownicy, a także wszyscy interesariusze, mogą korzystać z dedykowanych kanałów, aby zgłosić wątpliwości lub poprosić o radę w zakresie przekupstwa, konfliktu interesów, jak również jeśli mają podejrzenia jakichkolwiek naruszeń regulacji wewnętrznych Grupy bądź przepisów prawa. Osoby zgłaszające nieprawidłowości mogą to zrobić bez obawy przed negatywnymi konsekwencjami.

Prowadzone działania szkoleniowe uwzględniające ekspozycję poszczególnych obszarów na ryzyko korupcji oraz działania komunikacyjne mają na celu stałe poszerzanie wiedzy i budowanie świadomości pracowników. OPL prowadzi również regularne przeglądy w tym zakresie, wprowadza niezbędne usprawnienia oraz monitoruje prawidłowość dokonywanych płatności.

Działania funkcji Zarządzania Zgodnością, wyniki planowych kontroli, a także wyniki kontroli zapoczątkowanych zgłoszeniem nieprawidłowości (whistle-blowing) monitorowane są na podstawie cyklicznie składanych raportów. Stosowane działania i mechanizmy zapewniają skuteczność funkcji Compliance oraz zapewniają utrzymanie standardów Grupowych regulacji antykorupcyjnych.

Radzie Nadzorczej corocznie przedstawiana jest także informacja z wdrożenia i skuteczności programu zgodności, dotyczącego walki z korupcją wraz z mapą ryzyk oraz odpowiednim planem działania na kolejny rok.

Funkcja audytu wewnętrznego, podlegająca bezpośrednio Prezesowi Zarządu, zapewnia obiektywną i niezależną ocenę adekwatności, efektywności i jakości kontroli wewnętrznych w Grupie. Audyt wewnętrzny działa zgodnie z regulaminem zatwierdzonym przez Komitet Audytowy. Komitet dokonuje również przeglądu rocznego planu i analizuje sprawozdania Audytu Wewnętrznego Orange Polska.

V. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

Niniejsza ocena sposobu wypełniania przez Orange Polska S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w 2019 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą II.Z.10.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Orange Polska S.A. jako emitent akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym podlega zasadom zawartym w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Orange Polska wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone w Regulaminie Giełdy, jak też w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku. Zgodnie z Regulaminem Giełdy, w przypadku gdy określona zasada ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, spółka ma obowiązek opublikowania na swojej stronie internetowej raportu w tej sprawie w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących. Raporty dotyczące stosowania szczegółowych zasad ładu korporacyjnego są przekazywane za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI). Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku precyzuje, jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym odrębną część sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Orange Polska S.A. oraz Grupy Orange Polska w roku 2019. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wyszczególnione w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących okresowych przekazywanych przez emitentów papierów

wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W powyższym oświadczeniu, Zarząd poinformował o niestosowaniu rekomendacji IV.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW odnoszącej się do zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Orange Polska zapewnia transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, lecz nie przewiduje możliwości dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym „on-line”, ani możliwości wykonywania prawa głosu przez akcjonariuszy z lokalizacji innej niż obradujące Walne Zgromadzenie. Zarząd uzasadnia niestosowanie tej zasady ryzykami natury prawnej, związanymi z tego typu komunikacją elektroniczną.

Poza niestosowaniem wymienionej powyżej rekomendacji, Rada Nadzorcza z zadowoleniem przyjmuje, że Spółka spełnia wszystkie zasady Dobrych Praktyk.

Orange Polska, zgodnie z zasadą I.Z. 1. Dobrych Praktyk prowadzi stronę internetową w języku polskim i angielskim, na której zamieszcza wszystkie przewidziane prawem i dobrymi praktykami dokumenty i informacje, w tym informację nt. stosowania przez Spółkę zasad i rekomendacji zawartych w Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W ocenie Rady Nadzorczej, informacje udostępniane przez Orange Polska są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego, a Spółka właściwie wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.

VI. OCENA RACJONALNOŚCI POLITYKI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ

Niniejsza ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki sponsoringowej i charytatywnej w 2019 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza ocenia, że prowadzona przez Spółkę strategia sponsoringowa, skoncentrowana w 2019 roku na muzyce jako głównym obszarze wspierającym markę, przyniosła właściwą efektywność finansową i wizerunkową. Zgodnie z przyjętą strategią, w strategicznym obszarze sponsoringowym Orange Polska tworzy projekty ogólnopolskie, kompleksowe, długofalowe, skierowane do jak najszerzego grona swoich klientów (obecnych i potencjalnych), w których występuje jako sponsor tytularny lub główny. Orange Polska S.A. angażuje się w projekty długofalowo, a nie jednorazowo.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Orange Polska działalność charytatywną, zarówno poprzez Fundusz Darowizn, jak i poprzez utworzoną przez Spółkę fundację korporacyjną - Fundację Orange. Fundacja Orange działa na rzecz nowoczesnej edukacji dzieci i młodzieży. Poprzez twórcze inicjatywy Fundacja zachęca młodych do zdobywania wiedzy, udziału w kulturze, budowania społeczności przy wykorzystaniu nowych technologii.