

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ORANGE POLSKA S.A. za rok obrotowy 2024

Rada Nadzorcza przyjmuje sprawozdanie za rok obrotowy 2024, obejmujące:

- 1) list Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- 2) informację na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów,
- 3) informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej,
- 4) podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów,
- 5) ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych względem Rady Nadzorczej i sposobu ich przekazywania,
- 6) informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego,
- 7) ocenę sprawozdań rocznych Zarządu,
- 8) ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku,
- 9) ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska,
- 10) ocenę systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego,
- 11) ocenę stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania,
- 12) ocenę racjonalności polityki sponsoringowej i prospołecznej,
- 13) rekomendacje na Walne Zgromadzenie.

1. List Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2024 przyniósł zakończenie realizacji przez Orange Polska czteroletniej strategii **.Grow**. Pomimo trudnych i niespodziewanych wyzwań, Spółka zrealizowała wszystkie cele strategiczne, co zdaniem Rady Nadzorczej jest osiągnięciem godnym uznania. Stanowi to potwierdzenie, że działalność Orange Polska opiera się na mocnych fundamentach. Dobrze działające silniki komercyjne umożliwiły Spółce szybką adaptację do zmiennych warunków rynkowych, co pokazało jej zdolność do egzekwowania zamierzeń. Dzięki przyjętej strategii, Orange Polska osiągnął pozycję lidera we wszystkich segmentach rynku, tworząc znaczącą wartość dla interesariuszy oraz wyższe zwroty dla akcjonariuszy. Szczególnie cieszy mnie to, że Spółka jest w stanie dzielić się korzyściami z sukcesu z akcjonariuszami w postaci dywidend.

Jestem dumny, że klienci nagrodzili wieloletnie wysiłki Spółki w zakresie całościowej podróży klienta, obejmującej sieci, usługi, dystrybucję i obsługę klienta. W 2024 roku Spółka poprawiła wskaźnik NPS (Net Promoter Score) we wszystkich segmentach, konsumenckich i biznesowych, po raz kolejny osiągając najwyższą pozycję na rynku.

Rada Nadzorcza uważnie śledziła rozwój sytuacji w procesie ogłaszania konsultacji dotyczących przydziału częstotliwości 5G w paśmie 700-800 MHz. Obawy Rady Nadzorczej wzbudził poziom cen wywoławczych zaproponowanych przez Urząd Komunikacji Elektronicznej w konsultacjach – znacząco wyższy od poziomów odniesienia w innych krajach europejskich. Z głęboką satysfakcją przyjąłem to, że argumenty zgłoszone przez Spółkę w ramach konsultacji zostały uwzględnione przez Urząd, który obniżył ceny wywoławcze w faktycznej aukcji, ogłoszonej w listopadzie. To pasmo jest istotne dla zwiększenia pokrycia i poprawy jakości usług Spółki na terenach niezurbanizowanych.

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej wyniki corocznego badania satysfakcji pracowników wraz z planem opisującym sposób realizacji kluczowych wniosków. Ludzie są istotnym warunkiem sukcesu każdej strategii. Z tego względu, Rada Nadzorcza przywiązuje dużą wagę do satysfakcji pracowników oraz aktualnej wiedzy na temat przekazywanych przez nich informacji o tym, co cenią oraz co wymaga poprawy. Zarząd przedstawił kluczowe kierunki działań w różnych obszarach.

Rada Nadzorcza, jak co roku, brała również udział w podejmowaniu wszystkich innych decyzji o kluczowym znaczeniu dla Orange Polska. Monitorowaliśmy działania Zarządu w zakresie kierowania działalnością Spółki, dbając o ich zgodność z prawem oraz standardami i zasadami wewnętrznymi, a także celowość i efektywność. Na każdym posiedzeniu Rada Nadzorcza szczegółowo omawiała aktualne wyniki finansowe i operacyjne Spółki w odniesieniu do przyjętego na początku roku budżetu. Bardziej szczegółową ocenę sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą przedstawiono w dalszej części sprawozdania. W zakresie dbania o najwyższe standardy ładu korporacyjnego, warto wspomnieć, że Zarząd, wykonując zalecenie Rady Nadzorczej, wzmocnił nadzór nad spółkami zależnymi.

Częstotliwość posiedzeń Rady Nadzorczej i jej komitetów wskazuje, że mamy ścisły kontakt z Zarządem. W 2024 roku odbyło się 5 posiedzeń Rady Nadzorczej i 15 posiedzeń jej komitetów. Średnia frekwencja na posiedzeniach wynosiła 94%.

Bieżący rok jest pierwszym rokiem nowego okresu strategicznego. Zarząd podzielił się z Radą Nadzorczą i Komitetem Audytowym założeniami nowego planu strategicznego w określonym kontekście rynkowym, a także harmonogramem prac prowadzących do przedstawienia tego planu. Zdaniem Rady Nadzorczej, Spółka prowadzi działalność na atrakcyjnym rynku oferującym liczne możliwości oraz posiada odpowiednie zasoby i aktywa, aby w pełni je wykorzystać i utrzymać się na ścieżce rozwoju. Jestem przekonany, że pomimo wyzwań nowa strategia stanie się platformą do osiągnięcia dalszego wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

Maciej Witucki

Przewodniczący Rady Nadzorczej

2. Informacja na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów

Skład Rady Nadzorczej

Skład na dzień 1 stycznia 2024 roku:

1. Maciej Witucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Marie-Noëlle Jégo-Laveissière - Zastępca Przewodniczącego
3. Laurent Martinez - Zastępca Przewodniczącego
4. Marc Ricau - Sekretarz Rady Nadzorczej
5. Philippe Béguin - Członek Rady Nadzorczej
6. Bénédicte David - Członek Rady Nadzorczej
7. Bartosz Dobrzyński - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
8. Clarisse Heriard-Dubreuil - Członek Rady Nadzorczej
9. John Russell Houlden - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
10. Monika Nachyła - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
11. dr Maria Pasło-Wiśniewska - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodnicząca Komitetu ds. Wynagrodzeń
12. Wioletta Rosołowska - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
13. Jean-Michel Thibaud - Członek Rady Nadzorczej
14. Jean-Marc Vignolles - Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii

W dniu 9 lutego 2024 r. na skutek śmierci wygaśł mandat pani Wioletty Rosołowskiej, niezależnego członka Rady Nadzorczej i członka Komitetu ds. Strategii.

W dniu 19 kwietnia 2024 r. wygasły mandaty następujących osób: Philippe Béguin, Bénédicte David, Marie-Noëlle Jégo-Laveissière, Maria Pasło-Wiśniewska i Jean-Marc Vignolles .

Tego dnia następujące osoby: Philippe Béguin, Bénédicte David, Marie-Noëlle Jégo-Laveissière, Maria Pasło-Wiśniewska, Adam Uszpolewicz i Jean-Marc Vignolles, zostały powołane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję.

Z dniem 30 kwietnia 2024 r. rezygnację złożył Jean-Michel Thibaud.

W związku z powyższą rezygnacją, w dniu 19 lipca 2024 r. Etienne Vincens de Tapol został powołany przez Radę Nadzorczą na Członka Rady. Wybór ten został potwierdzony przez nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 21 listopada 2024 roku.

Skład na dzień 31 grudnia 2024 roku:

1. Maciej Witucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Marie-Noëlle Jégo-Laveissière - Zastępca Przewodniczącego
3. Laurent Martinez - Zastępca Przewodniczącego
4. Marc Ricau - Sekretarz Rady Nadzorczej
5. Philippe Béguin - Członek Rady Nadzorczej
6. Bénédicte David - Członek Rady Nadzorczej
7. Bartosz Dobrzyński - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
8. Clarisse Heriard-Dubreuil - Członek Rady Nadzorczej
9. John Russell Houlden - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
10. Monika Nachyła - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
11. dr Maria Pasło-Wiśniewska - Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodnicząca Komitetu ds. Wynagrodzeń
12. Adam Uszpolewicz - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
13. Jean-Marc Vignolles - Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
14. Etienne Vincens de Tapol - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2024 r., pięciu Członków Rady Nadzorczej spełniało kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz w Statucie Spółki: Bartosz Dobrzyński, John Russell Houlden, Monika Nachyła, dr Maria Pasło-Wiśniewska i Adam Uszpolewicz.

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

Siedmiu Członków Rady Nadzorczej nie miało rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Są to: Maciej Witucki, Bartosz Dobrzyński, John Russell Houlden, Monika Nachyła, dr Maria Pasło-Wiśniewska, Adam Uszpolewicz i Jean-Marc Vignolles.

Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej działają trzy stałe komitety, których skład na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiał się następująco:

1. Komitet Audytowy:

- 1) John Russell Houlden – Przewodniczący
- 2) Bartosz Dobrzyński
- 3) Monika Nachyła
- 4) Marc Ricau
- 5) Adam Uszpolewicz
- 6) Etienne Vincens de Tapol

Pracownikiem Komitetu przewodniczy John Russell Houlden, niezależny Członek Rady Nadzorczej, który posiada odpowiednie doświadczenie i kwalifikacje w kwestiach finansowo-księgowych oraz audytu.

W 2024 r. w skład Komitetu został powołany Adam Uszpolewicz, a Jean-Michel'a Thibaud'a zastąpił Etienne Vincens de Tapol.

2. Komitet ds. Wynagrodzeń:

- 1) dr Maria Pasło-Wiśniewska – Przewodnicząca
- 2) Bénédicte David
- 3) Bartosz Dobrzyński
- 4) Marc Ricau

W 2024 r. nie było zmian w składzie Komitetu.

3. Komitet ds. Strategii:

- 1) Jean-Marc Vignolles – Przewodniczący
- 2) Philippe Béguin
- 3) Bénédicte David
- 4) Bartosz Dobrzyński
- 5) Monika Nachyła
- 6) dr Maria Pasło-Wiśniewska
- 7) Wioletta Rosołowska (do 9 lutego 2024)

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, regularnie uczestniczą w posiedzeniach Komitetu ds. Strategii.

Poniżej znajduje się zestawienie Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń, na których wygasają mandaty członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza	Data ZWZA
Maciej Witucki – Przewodniczący	2025
Marie-Noëlle Jégo-Laveissière – Zastępca Przewodniczącego	2027
Laurent Martinez – Zastępca Przewodniczącego	2026
Marc Ricau – Sekretarz	2025
Philippe Béguin	2027
Bénédicte David	2027
Bartosz Dobrzyński	2025
Clarisse Heriard Dubreuil	2026
John Russell Houlden	2026
Monika Nachyła	2025
Maria Pasło-Wiśniewska	2027
Adam Uszpolewicz	2027
Jean-Marc Vignolles	2027
Etienne Vincens de Tapol	2027

3. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej

Od roku 2016 Orange Polska posiada Politykę Zarządzania Różnorodnością w postaci jednego kompleksowego dokumentu, określającego różnorodne sfery zarządzania.

Ponadto, zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych 2021, przyjętymi przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza w dniu 3 listopada 2021 roku przyjęła Politykę zarządzania różnorodnością w odniesieniu do Członków Zarządu, a Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 kwietnia 2022 roku przyjęło Politykę zarządzania różnorodnością w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej.

Celem tej Polityki jest:

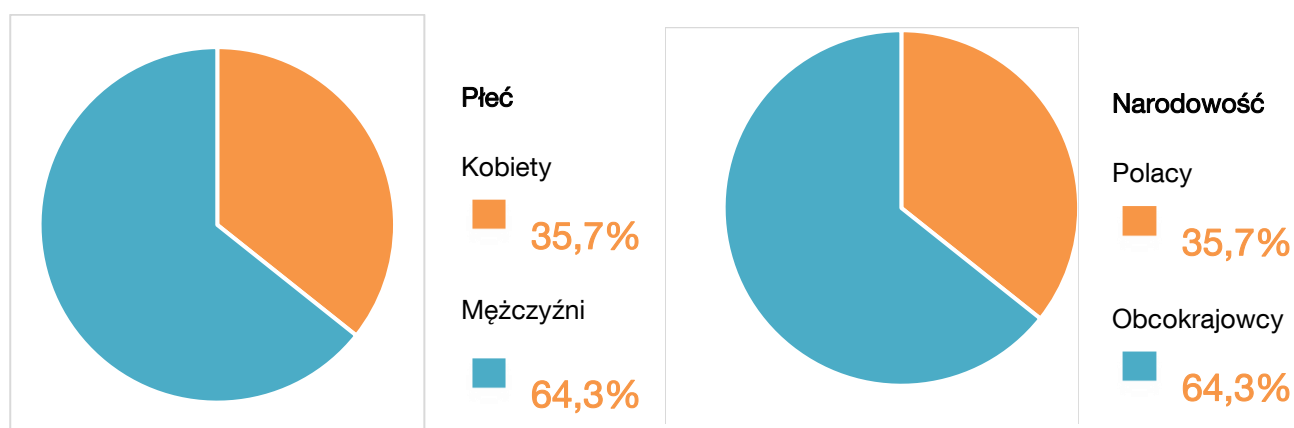
- 1) określenie standardów, które muszą być spełnione, aby stanowiska w organach zarządczych Spółki były zajmowane przez osoby posiadające odpowiednie kwalifikacje, wiedzę merytoryczną, umiejętności, doświadczenie zawodowe, predyspozycje i reputację właściwą do pełnienia tej funkcji, oraz
- 2) wdrożenie rozwiązań na rzecz równego traktowania i różnorodności w odniesieniu do Zarządu Orange Polska.

W procesie doboru członków Zarządu Orange Polska Rada Nadzorcza:

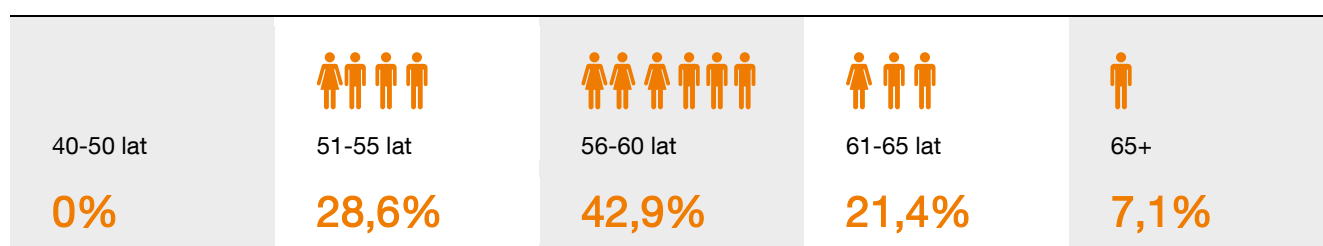
1. kieruje się jawnością zasad i kryteriów wyboru kandydatów.
2. podejmuje decyzje o wyborze członków Zarządu w oparciu o odpowiedni poziom wiedzy, umiejętności, wykształcenia, kompetencji i doświadczeń zawodowych kandydatów.
3. dba, aby wśród członków Zarządu znalazły się osoby różnorodne pod względem płci, wieku, wiedzy specjalistycznej, wykształcenia i doświadczeń zawodowych.
4. w zakresie zróżnicowania pod względem płci, dąży do zapewnienia udziału kobiet na poziomie nie niższym niż 30%.

Powyższe wymagania są przez Spółkę spełniane. Na 31 grudnia 2024 roku udział kobiet w Radzie Nadzorczej wynosił 35,7%, a w Zarządzie 37,5%.

Różnorodność w Radzie Nadzorczej



Profil wiekowy członków Rady Nadzorczej



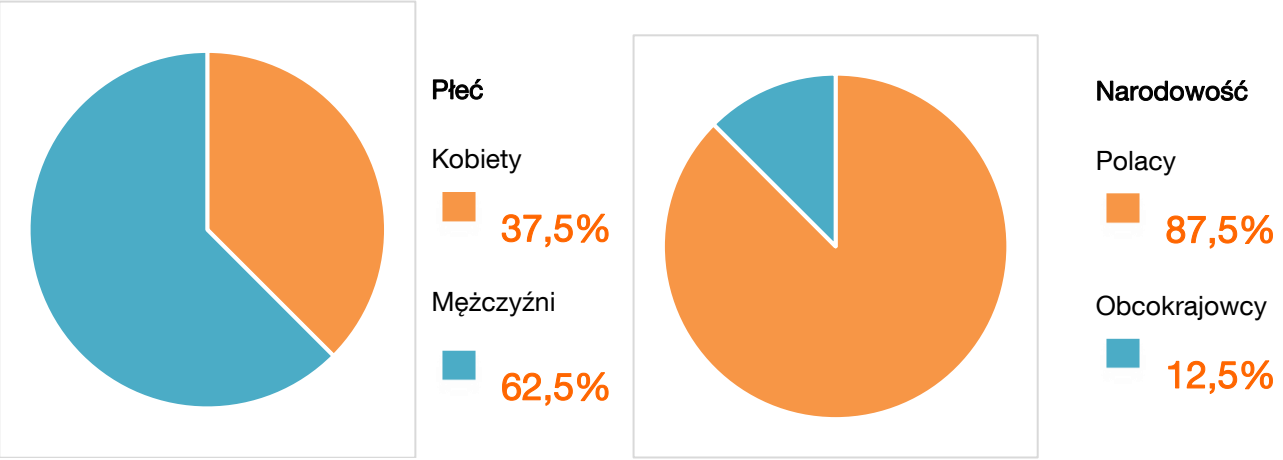
Okres sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej

0-2 lata	4 osoby	Laurent Martinez, Clarisse Heriard Dubreuil, Adam Uszpolewicz, Etienne Vincens de Tapol
3-4 lata	3 osoby	Philippe Béguin, Bénédicte David, Bartosz Dobrzyński
5-6 lat	2 osoby	Marie-Noëlle Jégo-Laveissière, Monika Nachyła
6+ lat	5 osób	Maciej Witucki, Marc Ricau, John Russell Houlden, Maria Pasło-Wiśniewska, Jean-Marc Vignolles

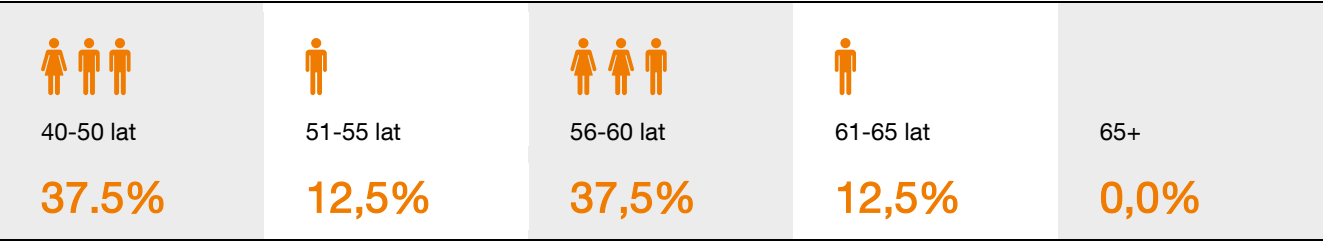
Macierz umiejętności członków Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Audyt / Ryzyka	Finanse / Rachunkowość / Przejęcia	Zarządzanie	Prawo / Zgodność / Ład korporacyjny / Etyka	Cyberbezpieczeństwo / Innowacje / Technologia	Zasoby ludzkie	Handel / Marketing	ESG i Zrównoważony rozwój (Klimat i środowisko)	Otoczenie regulacyjne	Komunikacja i relacje inwestorskie	Produkcja / Bezpieczeństwo / Łańcuch dostaw
Maciej Witucki											
Marie-Noëlle Jégo-Laveissière											
Laurent Martinez											
Marc Ricau											
Philippe Béguin											
Bénédicte David											
Bartosz Dobrzyński											
Clarisse Herliard Dubreuil											
John Russell Houlden											
Monika Nachyła											
dr Maria Pasło-Wiśniewska											
Adam Uszpolewicz											
Jean-Marc Vignolles											
Etienne Vincens de Tapol											

Różnorodność w Zarządzie



Profil wiekowy członków Zarządu



Okres sprawowania funkcji członka Zarządu

0-2 lata **1 osoba** Liudmila Climoc

3-4 lata **0 osób**

5-6 lat **1 osoba** Jacek Kunicki

6+ lat **6 osób** Jolanta Dudek, Bożena Leśniewska, Witold Drożdż, Piotr Jaworski, Jacek Kowalski, Maciej Nowohoński

Macierz umiejętności członków Zarządu

Imię i nazwisko	Audyt / Ryzyka	Finanse / Rachunkowość / Fuzje i przejęcia	Zarządzanie	Prawo / Zgodność / Ład korporacyjny / Etyka	Cyberbezpieczeństwo / Innowacje i Technologia	Zasoby ludzkie	Handel / Marketing	ESG i Zrównoważony rozwój (Klimat i środowisko)	Otoczenie regulacyjne	Komunikacja i Relacje inwestorskie	Produkcja / Bezpieczeństwo / Łańcuch dostaw
Liudmila Climoc											
Jolanta Dudek											
Bożena Leśniewska											
Witold Drożdż											
Piotr Jaworski											
Jacek Kowalski											
Jacek Kunicki											
Maciej Nowohoński											

4. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów

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

W 2024 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 2023 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 2021, wśród których należy wymienić:

- 1) wyrażanie opinii dotyczących wniosków kierowanych przez Zarząd lub za jego pośrednictwem pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- 2) wyrażenie opinii dotyczącej budżetu Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska,
- 3) przedłożenie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania o wynagrodzeniach,
- 4) sporządzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2023.

Główne obszary działalności Rady Nadzorczej w 2024 roku

W 2024 roku, działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się w szczególności na następujących zagadnieniach:

a) Dystrybucja pasma 700-800 MHz

Rada Nadzorcza uważnie śledziła rozwój sytuacji w procesie ogłaszania konsultacji dotyczących przydziału częstotliwości 5G w paśmie 700-800 MHz. Chociaż ucieszyło nas rozpoczęcie tego długo oczekiwanego procesu, to poziom cen wywoławczych zaproponowanych przez Regulatora w konsultacjach był znacząco wyższy od poziomów odniesienia w innych krajach europejskich. Stanowiło to powód do obaw, które Spółka wyraziła w przedstawionym w ramach konsultacji stanowisku, argumentując, że tak wysokie ceny są niezgodne z celem, jakim jest wykorzystanie tego pasma z korzyścią dla rozwoju nowoczesnej technologii cyfrowej w Polsce. Argumenty Spółki zostały uwzględnione przez Regulatora, który obniżył ceny wywoławcze w faktycznej aukcji, ogłoszonej w listopadzie. Pasma 700 MHz jest istotne dla zwiększenia pokrycia i poprawy jakości usług Spółki na terenach nieurbanizowanych.

b) Strategia zwiększania zasięgu usług światłowodowych poprzez akwizycje

Osobnym tematem, który był przedmiotem dyskusji i na posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu ds. Strategii było zwiększanie zasięgu usług światłowodowych poprzez akwizycje. W Polsce funkcjonują setki lokalnych małych sieci światłowodowych, wśród których następuje konsolidacja. W opinii Rady Nadzorczej, Orange Polska, dysponując mocnym bilansem, jest w dobrej pozycji, aby brać udział w tym procesie. W 2024 roku Spółka była szczególnie aktywna w tym zakresie, finalizując pięć transakcji (w tym trzy w grudniu). Poza ceną, głównymi kryteriami przy podejmowaniu decyzji było położenie geograficzne komplementarne w stosunku do sieci należących do Orange Polska i Światłowodów Inwestycje, a także kwestie związane z prawną i techniczną integracją sieci. Ogółem, w okresie realizacji strategii **.Grow**, w wyniku nabycia sieci w różnych częściach Polski Orange Polska zwiększył zasięg swoich usług światłowodowych o około 200 tys. gospodarstw domowych.

c) Wyniki badania opinii pracowników

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej wyniki corocznego badania satysfakcji pracowników wraz z planem opisującym sposób realizacji kluczowych wniosków. Ludzie są istotnym warunkiem sukcesu każdej strategii. Z tego względu, Rada Nadzorcza przywiązuje dużą wagę do satysfakcji pracowników oraz aktualnej wiedzy na temat przekazywanych przez nich informacji o tym, co cenią oraz co wymaga poprawy. Zarząd przedstawił kluczowe kierunki działań w celu zmniejszenia obciążenia pracą poprzez skupienie się na priorytetach, wzmocnienie współpracy w różnych obszarach oraz zapewnienie, że różnorodne grupy pracowników będą się czuły doceniane w Orange.

d) Program motywacyjny dla kluczowej kadry kierowniczej

W 2024 roku wygasła i została rozliczona Seria Pierwsza długoterminowego programu motywacyjnego opartego na akcjach fantomowych, która została uruchomiona dla Członków Zarządu i kluczowych menedżerów w 2021 roku (wraz z rozpoczęciem realizacji strategii **.Grow**). Cele przypisane do wskaźników sukcesu zostały zrealizowane średnio na poziomie 85%. Warunek wstępny wykupu akcji fantomowych został spełniony. Rada Nadzorcza zatwierdziła wykup akcji fantomowych w ramach tego programu, a także omówiła uruchomienie jego Serii Czwartej na lata 2024-2026. Warunki wykupu dla tej serii zostaną ustalone odrębną uchwałą Rady Nadzorczej w 2025 roku, po ogłoszeniu nowego planu strategicznego.

e) Monitorowanie wyników operacyjnych i finansowych oraz wykonania budżetu

Rada Nadzorcza stale monitorowała wyniki komercyjne i finansowe Orange Polska oraz wykonanie budżetu na 2024 rok. Było to szczególnie ważne w świetle większych wyzwań na rynku biznesowym, wynikających z czynników makroekonomicznych oraz niekorzystnych zmian regulacyjnych

wpływających na działalność Spółki w zakresie odsprzedaży energii. Ponadto, na koszty operacyjne Spółki po raz kolejny wpłynęła wysoka inflacja z poprzedniego roku, a ten wpływ został pogłębiony przez wzrost płacy minimalnej. Większość umów najmu jest indeksowana do inflacji z poprzedniego roku, co oznaczało ich dalszy bardzo istotny wzrost w ubiegłym roku. Powyższe wyzwania spowodowały konieczność podjęcia działań ograniczających ich skutki. Osiągnięte wyniki pokazały, że Spółka skutecznie poradziła sobie z tymi wyzwaniami.

f) Monitorowanie przygotowań do nowej strategii

Po zakończeniu realizacji strategii **.Grow** w 2024 roku, Zarząd podjął rozmowy z Radą Nadzorczą na temat założeń nowego planu strategicznego. Rada Nadzorcza chciała omówić przede wszystkim kontekst rynkowy oraz harmonogram prac prowadzących do przedstawienia nowej strategii w 2025 roku.

W 2024 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń.

Frekwencja na posiedzeniach wyniosła 94,2% oraz 96,5% łącznie z komitetami.

Udział członków Rady Nadzorczej w posiedzeniach w 2024 r.

	Rada Nadzorcza	Komitet Audytowy	Komitet ds. Wynagrodzeń	Komitet ds. Strategii
Maciej Witucki	5/5			
Marie-Noëlle Jégo-Laveissière	4/5			
Laurent Martinez	4/5			
Marc Ricau	5/5	6/6	6/6	
Philippe Béguin	5/5			3/3
Bénédicte David	5/5		6/6	3/3
Bartosz Dobrzyński	5/5	6/6	6/6	3/3
Clarisse Heriard Dubreuil	4/5			
John Russell Houlden	5/5	6/6		
Monika Nachyła	5/5	6/6		3/3
Maria Pasło-Wiśniewska	5/5		6/6	3/3
Wioletta Rosołowska	0/0			0/0
Jean-Michel Thibaud	4/5	3/3		
Adam Uszpolewicz	3/3	2/3		
Jean-Marc Vignolles	5/5			3/3
Etienne Vincens de Tapol	2/2	1/1		

**) Liczba posiedzeń, w których uczestniczyli / Maksymalna liczba zaplanowanych posiedzeń, w których mogli uczestniczyć*

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

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

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

Przy omawianiu poszczególnych spraw na posiedzeniach, Przewodniczący poszczególnych komitetów przedstawiają Radzie Nadzorczej odpowiednie rekomendacje i propozycje dotyczące decyzji Rady. Ponadto, Rada regularnie otrzymuje protokoły z posiedzeń komitetów.

Komitety Rady Nadzorczej otrzymywały od Zarządu terminowo właściwe oraz rzetelne informacje i raporty, co umożliwiło komitetom realizację ich zadań w 2024 roku.

Sprawozdania z działalności trzech stałych komitetów Rady Nadzorczej w 2024 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.

5. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych względem Rady Nadzorczej i sposobu ich przekazywania

Na podstawie art. 382 § 3¹ ust. 3) i 4) Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 ust. 11 Statutu Spółki, jak również sposób sporządzania i przekazywania Radzie przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub żądanych wyjaśnień.

6. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego

Zgodnie z art. 382 § 3¹ ust. 5) Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza informuje, że w 2024 roku nie zlecała zbadania na koszt Spółki żadnej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku ani wykonania analiz lub opinii przez jakiegokolwiek doradcę.

7. Ocena sprawozdań rocznych Zarządu

Rada Nadzorcza, kierując się dyspozycjami art. 382 § 3 ust. 1) i § 3¹ ust. 1) Kodeksu spółek handlowych oraz działając na podstawie § 23 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki, uchwalał nr 7/25 z dnia 18 lutego 2025 roku, dokonała pozytywnej oceny, w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym:

- 1) jednostkowego sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2024 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. za rok 2024;
- 3) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024 sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

8. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku

Kierując się dyspozycjami art. 382 § 3 ust. 2) i § 3¹ ust. 1) Kodeksu spółek handlowych oraz działając na podstawie § 23 ust. 2 pkt 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza rozpatrzyła i pozytywnie oceniła, zawarty w uchwale nr 9/25 z dnia 12 lutego 2025 roku, wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2024 w kwocie – 1.077.025.514,53 zł, w następujący sposób:

- 1) na dywidendę – 695.549.463,87 zł. Kwota dywidendy wynosić będzie 0,53 zł na każdą uprawnioną akcję;
- 2) na kapitał rezerwowy, o którym mowa w § 30 ust. 3 Statutu Spółki – 21.540.510,29 zł;
- 3) na kapitał rezerwowy – 359.935.540,37 zł.

9. Ocena sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska

Niniejsza ocena sytuacji Grupy Orange Polska w ujęciu skonsolidowanym w 2024 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą na podstawie art. 382 § 3 ust. 3) i § 3¹ ust. 2) Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z zasadą 2.11.3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych 2021, wprowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Ocena ta jest oparta na wynikach finansowych Grupy (Spółki oraz jej spółek zależnych) w 2024 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, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Działalność operacyjna Grupy

W 2024 roku kluczowe cele Grupy przedstawiały się następująco:

- konsekwentna realizacja strategii komercyjnej ukierunkowanej na wartość we wszystkich kluczowych obszarach,
- dalsza transformacja kosztów, w tym osiągnięcie dalszych korzyści z cyfryzacji i automatyzacji procesów biznesowych,
- budowa sieci 5G,
- dalsze rozwijanie kluczowych obszarów wzrostu, w tym usług konwergentnych, mobilnych, światłowodowych, ICT i hurtowych,
- dalsza realizacja celów filaru odpowiedzialność w obszarze środowiskowym i społecznym,
- wypełnienie przedstawionych prognoz finansowych dotyczących przychodów, EBITDAaL i nakładów inwestycyjnych,
- przygotowanie nowej strategii, po roku 2024.

W 2024 roku Orange Polska zakończył realizację strategii **.Grow**, przedstawionej w 2021 roku. W okresie jej realizacji nagromadziły się wyjątkowe przeciwności, takie jak wojna na Ukrainie, rozległy kryzys na rynku energii i dwa lata dwucyfrowej inflacji. Pomimo tych trudnych i niespodziewanych uwarunkowań Grupa zrealizowała wszystkie cele strategiczne, co zdaniem Rady Nadzorczej jest osiągnięciem godnym uznania. Stanowi to potwierdzenie, że działalność Orange Polska opiera się na mocnych fundamentach. Dobrze działające silniki komercyjne umożliwiły Spółce szybką adaptację do zmiennych warunków rynkowych, co pokazało jej zdolność do egzekwowania zamierzeń. Dzięki przyjętej strategii, Orange Polska osiągnął pozycję lidera we wszystkich segmentach rynku, tworząc znaczącą wartość dla interesariuszy oraz wyższe zwroty dla akcjonariuszy.

W samym 2024 roku Grupa zrealizowała wszystkie założone cele finansowe i utrzymała solidną dynamikę komercyjną, zwłaszcza na rynku konsumenckim. Pomimo silnej konkurencji, w kluczowych usługach telekomunikacyjnych utrzymał się solidny wzrost liczby klientów. W obszarze konwergencji, stanowiącej podstawę strategii komercyjnej Spółki wobec gospodarstw domowych, dynamika wzrostu była nawet większa niż w poprzednim roku – pomimo rosnącej liczby operatorów realizujących analogiczną strategię. To pokazuje, że klienci doceniają kompleksowość oferty i jakość usług świadczonych przez Orange Polska. Co istotne, wzrostowi ilościowemu towarzyszył wzrost wskaźników ARPO dla wszystkich kluczowych usług.

Jednocześnie, Spółka odczuła spadek popytu rynkowego na usługi IT i integracyjne. Wynikało to głównie z dwóch czynników. Po pierwsze, sektor IT przeżywał cykliczne spowolnienie, wynikające głównie ze spowolnienia gospodarczego, wysokiej inflacji w poprzednich latach oraz niepewnej sytuacji geopolitycznej. Po drugie, nastąpił spadek popytu ze strony sektora publicznego w Polsce, co było spowodowane głównie zmianami politycznymi. Warto zaznaczyć, że spadek nastąpił po bardzo dobrym roku 2023, kiedy przychody wzrosły znacząco powyżej dynamiki wzrostu rynku.

Spółka umocniła wiodącą pozycję na rynku polskim pod względem jakości połączeń. Po pierwszym roku budowy, w zasięgu naszej sieci 5G, wykorzystującej pasmo C, znajduje się około 40% ludności Polski. W obszarze sieci światłowodowej, zwiększaniu zasięgu towarzyszyło podnoszenie standardu jakości usług. Dzięki działaniom spółki Światłowód Inwestycje (w której Orange Polska ma 50% udziałów) oraz strategicznym przejęciom operatorów lokalnych, światłowód Orange dotarł do kolejnego miliona gospodarstw domowych w Polsce. Nowo wdrożona Nowo wdrożona technologia XGS-PON, zapewniająca wiodące na rynku prędkości do 8 Gb/s, została udostępniona ponad 2,5 miliona gospodarstw domowych. Nacisk Spółki na jakość potwierdziły niezależne porównawcze testy prędkości, w których zarówno jej sieć 5G jak i sieć światłowodowa zajęły pierwsze miejsce w 2024 roku.

Spółka osiągnęła też dalszy postęp w procesie cyfryzacji, która stanowi jedno z kluczowych narzędzi zwiększania efektywności wewnętrznej oraz pozwala lepiej reagować na potrzeby klientów. Platforma marketingowa oparta na analizie dużych zbiorów danych, mająca poprawić zarządzanie wartością klienta i przełożyć się na lepszą sprzedaż usług, przynosi coraz lepsze efekty. Systematycznie rośnie udział kanałów cyfrowych w strukturze sprzedaży. W 2024 roku ten udział osiągnął 25%, co było strategicznym celem Spółki. Kluczowym czynnikiem sukcesu w tym obszarze jest aplikacja Mój Orange, która jest stale poszerzana o nowe funkcje, zwiększające jej użyteczność dla klientów.

W 2024 roku Spółka zakończyła z sukcesem realizację czteroletniej strategii **.Grow**. Była to pierwsza strategia, w której wzrost był generowany przez rozwój działalności komercyjnej, a nie oszczędności kosztowe. To przesunięcie źródła wzrostu stanowiło kluczowy element strategii **.Grow**, powodując, że wzrost EBITDAaL wynika z solidnego popytu ze strony klientów, a dzięki temu jest stabilny.

Sytuacja finansowa Grupy

Zarząd na bieżąco informował Radę Nadzorczą o wynikach finansowych. Komitet Audytowy Rady Nadzorczej stale nadzorował rzetelność sprawozdawczości finansowej i przedstawiał swoje opinie Radzie Nadzorczej przed publikacją wyników za kolejne okresy sprawozdawcze.

Grupa zrealizowała wszystkie założone cele finansowe na 2024 rok, osiągając bardzo dobre wyniki pomimo wymagającego otoczenia zewnętrznego. Wzrosły zyski, organiczne przepływy pieniężne oraz stopa zwrotu z zaangażowanego kapitału, przy utrzymaniu bezpiecznej struktury bilansu. Wyniki za cały rok na poziomie zysku EBITDAaL okazały się lepsze od początkowych oczekiwań, zawartych w przedstawionej rynkowi prognozie.

To był kolejny rok dobrego rozwoju w kluczowych usługach telekomunikacyjnych (konwergentnych, wyłącznie komórkowych i wyłącznie stacjonarnego internetu). Dynamika wzrostu przychodów z tych usług przyspieszyła względem poprzedniego roku, do czego przyczynił się stały wzrost liczby klientów i wskaźników ARPO. To przełożyło się na wygenerowanie solidnej marży z podstawowej działalności, co było kluczowym elementem wzrostu EBITDAaL w 2024 roku o 4,6%. Silne negatywne czynniki związane z niekorzystnymi zmianami regulacyjnymi w obszarze odsprzedaży energii oraz wpływem inflacji na koszty operacyjne zostały zrównoważone przez oszczędności kosztowe oraz wzrost efektywności (w szczególności wyższą marżę na budowie sieci dla spółki Światłowod Inwestycje). To pokazuje zdolność Grupy do osiągania zysków z posiadanych aktywów i realizowanych projektów.

W 2024 roku całkowite przychody zmniejszyły się o 1,8%. Łączne przychody z kluczowych usług telekomunikacyjnych (konwergentnych, wyłącznie komórkowych i wyłącznie stacjonarnego internetu) zwiększyły się znacząco o 5,4% rok-do-roku, lecz ten wzrost został zniwelowany przez spadki w usługach IT i integracyjnych oraz odsprzedaży energii. Na spadek przychodów z usług IT i integracyjnych wpłynęło spowolnienie popytu oraz wysoka baza porównawcza w 2023 roku (kiedy te przychody rosły znacznie szybciej niż rynek usług ICT). Niższe przychody z odsprzedaży energii wynikały z niekorzystnych zmian regulacyjnych dotyczących maksymalnych cen sprzedaży dla gospodarstw domowych.

Zysk netto za 2024 rok zwiększył się w ujęciu rocznym o 12%, przekraczając 900 mln zł. Do tego wzrostu przyczynił się wyższy zysk operacyjny oraz niska baza porównawcza w 2023 roku, kiedy Grupa zawiązała rezerwę w związku z umową społeczną na lata 2024-2025.

Organiczne przepływy pieniężne osiągnęły prawie 1 miliard zł i zostały wygenerowane przez znaczący wzrost środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej, wynikający przede wszystkim ze wzrostu EBITDAaL. Jednak ten wzrost został zniwelowany przez ewolucję zapotrzebowania na kapitał obrotowy pomiędzy porównywanymi okresami – w 2024 roku zapotrzebowanie na kapitał obrotowy osiągnęło znormalizowany poziom w porównaniu do nadzwyczajnego spadku tego zapotrzebowania w 2023 roku. Nakłady inwestycyjne wzrosły zgodnie z planem, w związku z szybkim tempem budowy sieci 5G.

Dźwignia finansowa na poziomie 1,1x odzwierciedla silną strukturę bilansu Spółki, co jest istotnym atutem przy obecnym otoczeniu. W 2024 roku Spółka zwiększyła wysokość wypłaconej dywidendy, co zostało pozytywnie ocenione przez Radę Nadzorczą. Zarząd zarekomendował zwiększenie dywidendy z zysku za 2024 rok o dalsze 10%, do poziomu 0,53 zł na akcję.

Grupa zrealizowała wszystkie cele finansowe określone w strategii **.Grow**, osiągając wzrost przychodów, EBITDAaL i przepływów pieniężnych, a także walną poprawę stopy zwrotu z zaangażowanego kapitału (ROCE). Od 2020 roku EBITDAaL zwiększyła się o ponad 500 mln zł, co pokazuje proces budowania znaczącej wartości. Udało się to osiągnąć pomimo ogromnych, niespodziewanych wyzwań związanych z kryzysem na rynku energii w 2022 roku oraz dwoma latami dwucyfrowej inflacji.

Wnioski i zalecenia na 2025 rok

W 2025 roku Orange Polska wkroczył w nowy okres strategiczny. Rada Nadzorcza jest przekonana, że rynki, na których Grupa prowadzi działalność, oferują liczne możliwości, a Orange Polska posiada odpowiednie aktywa, aby w pełni je wykorzystać i utrzymać się na ścieżce rozwoju.

Rada Nadzorcza podziela opinię Zarządu, że w 2025 roku Grupa powinna się w swojej działalności skoncentrować w szczególności na następujących kluczowych aspektach:

- konsekwentnej realizacji strategii komercyjnej ukierunkowanej na wartość w celu utrzymania dynamiki wzrostu w usługach konwergentnych, mobilnych i światłowodowych,
- ożywieniu wzrostu w obszarze klientów biznesowych, w szczególności w usługach IT i integracji,
- podnoszeniu jakości połączeń w doświadczeniu klientów poprzez inwestycje w sieć 5G oraz zwiększanie zasięgu usług światłowodowych,
- udziale w aukcji na częstotliwości 5G w paśmie 700-800 MHz,
- uruchomieniu nowego programu transformacji w celu osiągnięcia wyższej efektywności,
- wypełnieniu przedstawionych prognoz finansowych dotyczących przychodów, EBITDAaL i nakładów inwestycyjnych,
- przedstawieniu i wdrożeniu nowej strategii na okres po roku 2024.

10. 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 zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (compliance) oraz 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). Odpowiednie procesy zostały zaprojektowane tak, aby w rozsądnym stopniu zapewnić, że istotne dla Grupy ryzyka zostaną w Spółce zidentyfikowane, a odpowiednie działania zostaną podjęte – ale tego nigdy nie da się zapewnić w sposób absolutny.

Spółka, w sposób ciągły monitoruje rozwój i bieżącą sytuację środowiska kontrolnego. Zapewnia to, że wszystkie znaczące zmiany są wystarczająco kontrolowane, a jakiekolwiek 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 2024 rok, które zostało opublikowane w dniu 20 lutego 2025 roku.

W 2024 roku Spółka 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 2024 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 telekomunikacyjnych i finansowych, bezpieczeństwo i działania antykorupcyjne związane z Polityką antykorupcyjną Orange Polska zakładającą zasadę „zero tolerancji” wobec korupcji i pełnej protekcji. 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. Funkcja Compliance prowadzi również cykliczne przeglądy ryzyk korupcyjnych uwzględniające mechanizmy kontrolne oraz odpowiednie środki zapobiegawcze.

W Spółce funkcjonuje także polityka dotycząca konfliktu interesów, pokazująca jak uniknąć sytuacji, które mogą się przerodzić w niewłaściwe zachowanie prowadzące np. do korupcji.

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.

W oparciu o wdrożoną w Orange Polska politykę zgodności z sankcjami gospodarczymi oraz zasadami kontroli handlu funkcja Compliance prowadzi również działania zapewniające zgodność z obowiązującymi programami sankcji i regulacjami mającymi zastosowanie w działalności firmy, w szczególności przestrzeganie ograniczeń wobec niektórych krajów, osób i podmiotów znajdujących się na listach sankcyjnych wydanych przez Polskę oraz Unię Europejską i jej państwa członkowskie, Organizację Narodów Zjednoczonych i Stany Zjednoczone.

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. Orange Polska prowadzi również regularne przeglądy w tym zakresie, wprowadza niezbędne usprawnienia oraz monitoruje prawidłowość dokonywanych płatności.

Działania funkcji Compliance, 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.

11. Ocena stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania

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 została sporządzona przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą 2.11.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.

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 692/2021 Zarządu Giełdy z dnia 1 lipca 2021 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 2024. 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 przestrzeganiu przez Spółkę wszystkich obowiązujących zasad ładu korporacyjnego.

Na dzień 31.12.2024 Spółka spełniała wszystkie wymogi Polityki różnorodności w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej i Zarządu.

Zgodnie z zasadą 1.1. Dobrych Praktyk, Orange Polska 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.

12. Ocena racjonalności polityki sponsoringowej i prospołecznej

Niniejsza ocena zasadności prowadzonej przez spółkę polityki wspierania kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. w 2024 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą 2.11.5. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.

Rada Nadzorcza przeanalizowała kwoty, jakie Grupa Orange Polska przeznaczyła w 2024 roku na wsparcie kultury, sportu, inicjatyw charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Rada Nadzorcza ocenia, że prowadzona przez Spółkę strategia sponsoringowa, skoncentrowana w 2024 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 najszerszego grona swoich klientów (obecnych i potencjalnych).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Orange Polska działalność prospołeczną, zarówno poprzez Fundusz Darowizn, jak i poprzez utworzoną przez Spółkę fundację korporacyjną - Fundację Orange. Fundacja Orange poprzez swoje autorskie programy działa na rzecz nowoczesnej edukacji dzieci i młodzieży, bezpieczeństwa w sieci, budowania społeczności przy wykorzystaniu nowych technologii, włączenia społeczno-cyfrowego.

13. Rekomendacje na Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Uwzględniając powyższe i po analizie dokumentów wymienionych w punktach 5 i 6 oraz po uwzględnieniu sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2024;
- 2) przyjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2024, zgodnie z wnioskiem Zarządu zawartym w uchwale nr 9/25 Zarządu Spółki;
- 3) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024;
- 4) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024;
- 5) udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2024 roku.