

**Dokumenty Rady Nadzorczej, dotyczące Dobrych Praktyk, przedstawiane Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu TP S.A., zawierające:**

1. Zwięzłą ocenę sytuacji Grupy TP w 2011 roku
2. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2011 roku, w tym ocenę jej pracy oraz sprawozdania Komitetów Stałych

**ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI GRUPY TP W 2011 ROKU,  
PRZYGOTOWANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ TELEKOMUNIKACJI POLSKIEJ S.A.**

Niniejsza ocena sytuacji Grupy TP w 2011 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą TP S.A. 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 2011 roku, a także informacjach uzyskanych przez Radę Nadzorczą w trakcie wypełniania przez nią obowiązków statutowych.

W 2011 roku, działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się w szczególności na następujących zagadnieniach:

- a) wyniki finansowe i operacyjne Grupy w odniesieniu do budżetu,
- b) dalsza realizacja średniookresowego planu działań Grupy TP,
- c) rozwiązywanie sporu z DPTG,
- d) realizacja porozumienia z Urzędem Komunikacji Elektronicznej (UKE),
- e) satysfakcja klientów – program poprawy relacji z klientami,
- f) sprzedaż spółki TP Emitel, a następnie przeznaczenie części przychodów ze sprzedaży na realizację programu skupu akcji własnych,
- g) zawarcie przez PTK Centertel (PTK) z Polską Telefonią Cyfrową (PTC) umów dotyczących zasad działania współkontrolowanej spółki NetWorkSI!, której przedmiotem działalności jest zarządzanie, planowanie, obsługa, rozwój i utrzymanie radiowych sieci dostępowych PTK i PTC,
- h) transakcje z podmiotami powiązаныmi, w tym proponowany rebranding telefonii stacjonarnej oraz udział Grupy TP w przedsięwzięciu w formie spółki joint-venture („BuyIn SA”) między France Telecom i Deutsche Telecom powołanej do wspólnego dokonywania zakupów,
- i) Powołanie nowej spółki Integrated Solutions sp. z o.o. jako odpowiedź na coraz częstsze zapotrzebowanie klientów związane z koniecznością spójnego, kompleksowego zarządzania infrastrukturą ICT,
- j) Opiniowanie rozwoju zintegrowanych ofert stacjonarnych i komórkowych.

Rada Nadzorcza, działając poprzez komitety oraz wszystkich członków (w tym sześciu członków niezależnych do dnia 23 grudnia 2011<sup>1</sup>), brała aktywny udział w procesie oceny najważniejszych inicjatyw, mając na względzie interes wszystkich akcjonariuszy Grupy Kapitałowej. Ponadto, Rada sprawowała nadzór nad realizacją celów operacyjnych i finansowych 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 TP**

W 2011 roku, większość wysiłków Grupy koncentrowała się na realizacji przyjętego w 2009 roku średniookresowego planu działań, w szczególności na wykorzystaniu istotnych zmian w ofercie usług telefonii komórkowej wprowadzonych w kwietniu 2010 roku oraz przywróceniu wzrostu liczby klientów Grupy w segmencie dostępu do Internetu. Podejście marketingowe w segmencie telefonii komórkowej okazało się bardzo skuteczne: baza klientów usług komórkowych Grupy powiększyła się w 2011 roku o 326 tys. (tj. 2,3%), dzięki czemu Orange utrzymała wiodącą pozycję pod względem udziału w rynku. W 2011 roku, dużą popularnością cieszyły się także usługi mobilnego dostępu szerokopasmowego – liczba użytkowników dedykowanych mobilnych usług do Internetu zwiększyła się o 35%. W celu umocnienia tego trendu, TP podjęła niezbędne inwestycje i uruchomiła sieć HSPA DC, która umożliwia transmisję z prędkością do 42 Mb/s. Do dalszego rozwoju sieci komórkowej może się w poważnym stopniu przyczynić podpisana w 2011 roku umowa z Polską Telefonią Cyfrową (PTC) w

<sup>1</sup> Pan Ronald Freeman Freeman złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 23 grudnia 2011 roku.

sprawie współkorzystania z sieci; Grupa TP oraz PTC podpisały list intencyjny w sprawie wzajemnego korzystania w przyszłości z radiowych sieci dostępowych oraz związanych z nimi częstotliwości. Wdrożenie powyższej współpracy zwiększy potencjał telefonii komórkowej Grupy TP, a jednocześnie pozwoli ograniczyć inwestycje konieczne do obsługi rosnącego ruchu.

W 2011 roku, Grupa koncentrowała się także na realizacji Porozumienia z Prezesem UKE (podpisanego w październiku 2009 roku). W szczególności, TP podjęła znaczący wysiłek w celu zapewnienia równego traktowania operatorów alternatywnych oraz równoważności dostępu. Grupa respektowała także określone w Porozumieniu zobowiązania inwestycyjne, inwestując w 2011 roku w 406 tys. łączy szerokopasmowych. Z drugiej strony, TP odniosła korzyści z Porozumienia, gdyż dzięki wdrożonej w czwartym kwartale 2010 roku metodologii „koszt plus”, Grupa mogła obniżyć ceny detaliczne dostępu szerokopasmowego, dostosowując je do poziomu rynkowego. Ponadto, inwestycje w dostęp do Internetu umożliwiły promocję opcji tych usług o szybkości powyżej 6 Mb/s. Przyniosło to korzystne wyniki: nastąpiło odwrócenie niekorzystnego trendu w zakresie bazy klientów usług szerokopasmowego dostępu do Internetu i przez cztery kwartały 2011 roku liczba klientów tych usług stale rosła. W całym 2011 roku, liczba klientów usług szerokopasmowych wzrosła o 60 tys. (2,6%). Jednocześnie Spółce udało się zwiększyć udział opcji o wyższych prędkościach w strukturze sprzedaży – w czwartym kwartale 2011 roku udział opcji o prędkości 6 Mb/s lub wyższej wzrósł do 49%.

Dużą popularnością wśród klientów cieszyły się nadal usługi telewizyjne Grupy TP. Liczba abonentów tych usług wzrosła o 17%, do 636 tys. na koniec 2011 roku. W 2011 roku, Grupa TP realizowała postanowienia podpisanej w 2010 roku z Grupą TVN umowy dotyczącej segmentu usług telewizyjnych. Umowa ta przewiduje między innymi wzajemną sprzedaż usług obu stron oraz współpracę w zakresie pozyskiwania treści programowych.

### **Sytuacja finansowa Grupy TP**

W warunkach większej stabilizacji otoczenia regulacyjnego, przy utrzymującej się bardzo silnej konkurencji, główne cele strategiczne Grupy w 2011 roku obejmowały:

- utrzymanie inicjatywy na rynku komórkowym,
- przebudowę oferty dostępu szerokopasmowego i przywrócenie wzrostu pod względem liczby klientów,
- wzmocnienie promocji usług zintegrowanych w celu zwiększenia wskaźnika ARPU oraz wskaźników utrzymania i satysfakcji klientów,
- dalszą integrację jednostek świadczących usługi telefonii stacjonarnej i komórkowej w celu uzyskania większej wydajności zintegrowanych procesów,
- optymalizację kosztów operacyjnych poprzez dalszą racjonalizację działalności i procesów biznesowych Grupy,
- osiągnięcie celów w zakresie inwestycji w dostęp do Internetu, określonych w Porozumieniu z UKE,
- dalszą optymalizację nakładów inwestycyjnych w oparciu o ścisłe kryteria, bez zakłócania wzrostu,
- osiągnięcie wolnych przepływów pieniężnych netto w wysokości, co najmniej 2,4 mld zł,
- dalszą optymalizację bilansu Grupy w celu zwiększenia stopy zwrotu z aktywów, w tym optymalizację portfela nieruchomości,
- podniesienie jakości usług oraz skrócenie czasu potrzebnego na wprowadzanie nowych produktów na rynek poprzez dalszą przebudowę systemów informatycznych oraz ich integrację z systemami CRM,
- zapewnienie akcjonariuszom atrakcyjnego zwrotu z inwestycji, zgodnego z przyjętą polityką wynagradzania akcjonariuszy,
- promowanie przewidywalnych rozwiązań regulacyjnych, zgodnych z założeniami Europejskiej Polityki Regulacyjnej i spójnych z rozwiązaniami przyjętymi na porównywalnych rynkach,
- dalsze usprawnienie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

W 2011 roku, dzięki konsekwentnej realizacji średniookresowego planu działań oraz stabilności otoczenia regulacyjnego, Grupa TP odnotowała znaczący postęp zarówno na polu komercyjnym, jak i pod względem optymalizacji kosztów. W efekcie, Zarząd zrealizował założenia w zakresie spadku przychodów, skorygowanej marży EBITDA oraz wydatków inwestycyjnych w odniesieniu

do przychodów. Osiągnięty został także cel przepływów pieniężnych – w 2011 roku wolne przepływy środków pieniężnych netto wyniosły 2,4 mld zł.

W czerwcu 2011 roku, TP S.A. sfinalizowała sprzedaż spółki zależnej TP Emitel. Spółka została nabyta przez EM Bidco sp. z o.o., spółkę w której udziały posiadają fundusze zarządzane przez Montagu Private Equity, za łączną kwotę 1,7 mld zł, co przyniosło Grupie TP zysk ze sprzedaży w wysokości 1,2 mld zł. Pozwoliło to Zarządowi TP S.A. przeznaczyć do 800 mln zł na program skupu akcji własnych, który został zatwierdzony przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w październiku 2010 roku.

W styczniu 2012 roku, działając w najlepszym interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, Zarząd TP S.A. podpisał ostateczną ugodę w sporze TP S.A. z DPTG, przewidującą zapłatę łącznej kwoty 550 mln EUR. Rada Nadzorcza popierała działania Zarządu w kwestii sporu.

Zgodnie z zaleceniami Rady Nadzorczej, Grupa TP osiągnęła dalszy postęp w zakresie struktury finansowania. W 2011 roku, Spółka zmniejszyła zadłużenie netto, a pomimo zapłacenia 550 mln EUR na rzecz DPTG utrzymała wskaźnik zadłużenia netto (pro forma) na poziomie około 23%. Spółka przywiązuje dużą wagę do struktury zadłużenia brutto, utrzymując w niej wysoki udział obligacji (około 66%). Wraz z bezpiecznym poziomem płynności oraz skuteczną polityką zabezpieczeń pozwoliło to na utrzymanie przez TP oceny ratingowej A3/BBB+ z perspektywą stabilną.

Zarząd zarekomendował dywidendę w wysokości 2.003 mln zł, to jest 1,50 zł na jedną akcję, płatną w gotówce w 2012 roku. Propozycja ta uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej i zostanie przedstawiona do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy TP S.A.

### **Wnioski i zalecenia na 2012 rok**

Mimo znacznej konkurencji we wszystkich segmentach rynku oraz nasilonej presji regulacyjnej, Grupa TP osiągnęła w 2011 roku zadowalające wyniki. Rada Nadzorcza jest zdania, że Zarząd TP dołożył odpowiednich starań, by zrealizować cele na 2011 rok. Ponadto, dzięki zintegrowanym ofertom oraz programowi inwestycji i działań handlowych w segmencie dostępu do Internetu, Grupa jest w stanie tworzyć i wykorzystywać nowe możliwości na polskim rynku telekomunikacyjnym.

Zdaniem Rady Nadzorczej, w 2012 roku Grupa powinna się skoncentrować na dalszej realizacji średniookresowego planu działań oraz przygotowaniu następnego planu działań na kolejne lata, a w szczególności na następujących zadaniach:

- ścisłe monitorowanie osiąganych wyników, co pozwoli na szybkie reagowanie na niekorzystne zmiany warunków działalności wynikające z utrzymującej się niestabilnej sytuacji na rynkach finansowych,
- osiągnięcie wiodącej pozycji w ujęciu wartościowym w segmentach telefonii stacjonarnej, telefonii komórkowej i szerokopasmowego dostępu do Internetu,
- zwiększenie satysfakcji i lojalności klientów, w tym poprzez realizację niedawno rozpoczętego programu podnoszenia jakości obsługi klientów,
- monitorowanie wskaźnika marży EBITDA Grupy TP, przede wszystkim w segmencie telefonii komórkowej,
- monitorowanie wydatków inwestycyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem wydatków i efektywności programu inwestycji w szerokopasmowy dostęp do Internetu, realizowanego w związku z Porozumieniem zawartym z Regulatorem,
- ograniczenie wpływu wahań kursowych na wysokość kosztów sprzedaży, kosztów finansowych i nakładów inwestycyjnych,
- dalsza optymalizacja bazy kosztowej,
- utrzymanie stabilności finansowej,
- wygenerowanie wolnych przepływów pieniężnych w wysokości co najmniej 2 mld złotych,
- pomyślnie wdrożenie Porozumienia zawartego z Regulatorem,
- zapewnienie atrakcyjnego zwrotu dla akcjonariuszy przy zachowaniu warunków określonych w przyjętej polityce wynagradzania akcjonariuszy,
- dalsze usprawnianie kontroli wewnętrznej oraz zasad zarządzania ryzykiem,
- kontynuacja współpracy z PTC (marka T-Mobile) w ramach spółki NetWorkS! w zakresie współkorzystania z infrastruktury sieciowej i częstotliwości.

## Ocena kontroli wewnętrznej, w tym zarządzania ryzykiem w Grupie TP

Rada Nadzorcza odpowiada za nadzór nad efektywnością systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Grupie TP, opracowanego i wdrożonego przez Zarząd. System ten służy zarządzaniu ryzykiem nieosiągnięcia założonych celów, raczej niż jego wyeliminowaniu, i z tego względu jedynie w uzasadnionym stopniu, a nie całkowicie, zabezpiecza przed znaczącym błędem lub stratą.

Najważniejsze elementy systemu kontroli wewnętrznej, w tym zarządzania ryzykiem, zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy TP za 2011 rok, które zostało opublikowane w dniu 14 lutego 2012 roku.

W roku 2011, Grupa ponownie przeprowadziła całościową ocenę kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego w ramach Programu Sarbanes-Oxley realizowanego w Grupie France Telecom. 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 2011 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 2012 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.

## **SPRAWOZDANIE z działalności Rady Nadzorczej Telekomunikacji Polskiej S.A. oraz jej komitetów w 2011 roku**

### **I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ TP S.A.**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2011 roku:

1. prof. Andrzej K. Koźmiński - Przewodniczący
2. Olivier Barberot - Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
3. Olivier Faure - Sekretarz
4. Timothy Boatman - Członek, Przewodniczący Komitetu Audytowego
5. Thierry Bonhomme - Członek
6. Jacques Champeaux - Członek
7. Ronald Freeman - Członek, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń
8. dr Mirosław Gronicki - Członek
9. Marie-Christine Lambert - Członek
10. prof. Jerzy Rajski - Członek
11. Raoul Roverato - Członek
12. dr Wiesław Rozłucki - Członek
13. Olaf Swantee - Członek

W roku 2011 w składzie Rady miały miejsce następujące zmiany:

Pan Raoul Roverato złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 26 stycznia 2011 roku. 27 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Gérarda Riesa na Członka Rady Nadzorczej.

Pan Olivier Barberot złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 24 marca 2011 roku. Tego dnia Rada Nadzorcza powołała Pana Pierre'a Louette'a na Członka Rady Nadzorczej.

14 kwietnia 2011 roku wygasły mandaty pp. Timothy'ego Boatmana i Gérarda Riesa. Tego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Timothy'ego Boatmana i Pana Gérarda Riesa na członków Rady Nadzorczej.

Pan Olivier Faure złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 11 lipca 2011 roku. 12 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Nathalie Clere na Członka Rady Nadzorczej.

Pan Olaf Swantee złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 12 października 2011 roku. 13 października 2011 roku wygasły mandaty Pani Nathalie Clere i Pana Pierre'a Louette'a. Tego dnia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Panią Nathalie Clere, Pana Pierre'a Louette'a i Pana Benoit Scheena na członków Rady Nadzorczej.

Pan Ronald Freeman złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 23 grudnia 2011 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku:

1. prof. Andrzej K. Koźmiński - Przewodniczący
2. Benoit Scheen - Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
3. Nathalie Clere - Sekretarz
4. Timothy Boatman - Członek, Przewodniczący Komitetu Audytowego
5. Thierry Bonhomme - Członek
6. Jacques Champeaux - Członek
7. dr Mirosław Gronicki - Członek
8. Marie-Christine Lambert - Członek
9. Pierre Louette - Członek
10. prof. Jerzy Rajski - Członek
11. Gérard Ries - Członek
12. dr Wiesław Rozłucki - Członek

W dniu 5 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Henri de Joux na członka Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej TP wchodzi obecnie pięciu członków niezależnych: prof. Andrzej K. Koźmiński, Timothy Boatman, dr Mirosław Gronicki, prof. Jerzy Rajski i dr Wiesław Rozłucki.

W ramach Rady Nadzorczej działają trzy stałe komitety, których skład na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiał się następująco:

- **Komitet Audytowy:** Timothy Boatman – Przewodniczący, Nathalie Clere i Marie-Christine Lambert - członkowie;
- **Komitet ds. Wynagrodzeń:** Benoit Scheen, Nathalie Clere i Wiesław Rozłucki - członkowie;
- **Komitet ds. Strategii:** Benoit Scheen – Przewodniczący, Jacques Champeaux, Mirosław Gronicki, Jerzy Rajski i Gérard Ries, - członkowie.

## **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 2011 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 2010 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki;
2. Dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Telekomunikacja Polska oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010;
3. 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 TP S.A. 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 Telekomunikacji Polskiej i Grupy TP,
- 4) nadzór nad realizacją celów operacyjnych i finansowych Grupy TP,
- 5) wyrażanie opinii dotyczących zaciągania zobowiązań przekraczających równowartość 100 mln EURO,
- 6) sporządzenie zwięzłej oceny sytuacji Grupy TP w roku 2010, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania istotnym ryzykiem,
- 7) wyrażenie opinii dotyczącej programu nabywania akcji własnych TP S.A. w celu ich umorzenia,
- 8) wyrażenie opinii dotyczącej długoterminowego Systemu Motywacyjnego na lata 2011-2013 dla Najwyższej Kadry Zarządzającej Grupy TP,
- 9) wprowadzanie zmian w składzie Zarządu.

W 2011 roku Rada Nadzorcza oraz jej stałe komitety kładły szczególny nacisk na następujące zagadnienia:

- a) wyniki finansowe i operacyjne Grupy TP w odniesieniu do budżetu,
- b) średnioterminowy plan działań Grupy TP,
- c) rozwiązywanie sporu z DPTG,
- d) realizacja porozumienia z Urzędem Komunikacji Elektronicznej,
- e) satysfakcja klientów – program poprawy relacji z klientami,
- f) sprzedaż TP Emitel,
- g) zawarcie przez PTK Centertel (PTK) z Polską Telefonią Cyfrową (PTC) umów dotyczących zasad działania współkontrolowanej spółki NetWorkS!, której przedmiotem działalności jest zarządzanie, planowanie, obsługa, rozwój i utrzymanie radiowych sieci dostępowych PTK i PTC,
- h) transakcje z podmiotami powiązanymi.

W 2011 roku Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń i podjęła 49 uchwał, w tym 4 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 komitetów Rady Nadzorczej w 2011 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.

### **Działalność Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej Telekomunikacji Polskiej S.A. w roku 2011**

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

Zadaniem Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej w zakresie właściwego zastosowania zasad sprawozdawczości budżetowej, sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej w Grupie TP w tym zarządzania ryzykiem) oraz współpraca z biegłymi rewidentami Grupy TP.

#### **Skład**

W 2011 roku Komitet Audytowy pracował w następującym składzie:

Przewodniczący: Timothy Boatman ("Członek niezależny Rady Nadzorczej")

Członkowie: Marie Christine Lambert  
Nathalie Clere – powołana 12 lipca 2011  
Ronald Freeman ("Członek niezależny Rady Nadzorczej") – do 23 grudnia 2011, kiedy złożył rezygnację  
Olivier Faure – do 11 lipca 2011, kiedy złożył rezygnację

Sekretarzem Komitetu był Jerzy Klonecki. Jacek Chaber, dyrektor Audytu Wewnętrznego Grupy TP, uczestniczył we wszystkich spotkaniach Komitetu Audytowego.

### **Zadania Komitetu**

Najważniejsze zadania Komitetu obejmują:

- 1) Nadzorowanie rzetelności informacji finansowej przekazywanej przez Spółkę, a w szczególności monitorowanie:
  - a) Prawidłowości i zgodności zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę i Grupę Kapitałową TP, w tym kryteriów konsolidacji wyników finansowych;
  - b) Zmian standardów, zasad i praktyk rachunkowych;
  - c) Głównych obszarów sprawozdawczości podlegających osądowi;
  - 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 Kapitałowej TP w celu dokonania oceny czy 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, jak również koordynację prac pomiędzy audytorami wewnętrznymi i biegłymi rewidentami;
- 4) Analizę raportów audytorów wewnętrznych Spółki i głównych wniosków z innych badań wewnętrznych, jak również odpowiedzi Zarządu na zgłoszone rekomendacje;
- 5) Przedstawianie rekomendacji dotyczących wyboru i wynagrodzenia dyrektora Audytu Wewnętrznego oraz budżetu tej funkcji;
- 6) Analizę i opiniowanie dla Zarządu TP i / lub do Rady Nadzorczej TP (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 Spółki;
- 10) Omawianie (z udziałem lub bez udziału Zarządu Spółki) wszelkich problemów lub zastrzeżeń zidentyfikowanych przez biegłego rewidenta 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 2011

W 2011 roku Komitet Audytowy Grupy TP odbył 10 posiedzeń, z tego 9 planowych i 1 zadaniowe. W szczególności Komitet zajmował się następującymi sprawami:

- 1) Przegląd publikowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy, prawidłowości i zgodności zasad rachunkowości stosowanych w Spółce i Grupie TP, szczególną uwagę zwrócono na te aspekty, w których wymagana jest profesjonalna ocena w zakresie np. utraty wartości aktywów w tym wartości Spółki, kluczowych sporów prawnych, ujmowania przychodów oraz odroczonego podatku;
- 2) Przegląd systemu kontroli wewnętrznej (w tym zarządzania ryzykiem) Grupy Kapitałowej TP zgodnie z raportem Zarządu, w szczególności sposobu identyfikacji ryzyk, zarządzania nimi i ich ujawniania przez Zarząd. Komitet zapoznał się z raportami Zarządu na temat planowanych działań w odpowiedzi na zalecenia pokontrolne audytorów wewnętrznych i biegłego rewidenta;
- 3) Przegląd rocznego planu Audytu Wewnętrznego, budżetu i raportu ze stanu prac oraz odpowiedzi Zarządu na ustalenia pokontrolne i zalecenia. Komitet Audytowy otrzymał raport dotyczący odnowienia w roku 2011 certyfikatu Francuskiego Instytutu Audytu i Kontroli Wewnętrznej (IFACI) na prowadzenie audytu wewnętrznego. Komitet Audytowy dokonał również przeglądu niezależności Audytu Wewnętrznego;
- 4) Przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji odnośnie wyboru biegłego rewidenta Spółki, 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 Audit Sp. z o.o. na biegłego rewidenta TPSA i Grupy TP do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2011 oraz półrocznego sprawozdania finansowego za okres do 30 czerwca 2011 roku;
- 5) Stała kontrola zakresu i wyników badania przez biegłego rewidenta, jego niezależności i obiektywności oraz przedstawianie Radzie wniosków pokontrolnych; monitorowanie odpowiedzi Zarządu na rekomendacje biegłych rewidentów zawartych w piśmie do Zarządu. Dodatkowo, Komitet Audytowy odbył prywatne spotkanie z partnerem spółki audytorskiej, odpowiedzialnym za audyt statutowy;
- 6) Przegląd dalszego rozwoju oraz bieżącej działalności Komitetu Grupy TP ds. Etyki oraz przygotowania i wdrażania prowadzonych przez Zarząd programów przeciwdziałania nadużyciom i zgłaszania nieprawidłowości; monitorowanie wyników kontroli w sprawie zgłoszonych nieprawidłowości,
- 7) Przegląd budżetu Grupy na rok 2011 i przekazanie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie;
- 8) Przegląd programu nabywania akcji własnych oraz zaproponowanej przez Zarząd, polityki wynagrodzenia dla akcjonariuszy w 2011 roku;
- 9) Opiniowanie innych spraw przekazywanych do Komitetu przez Radę Nadzorczą i/lub Zarząd, w tym transakcji sprzedaży i zakupu spółek, średnio i długookresowego finansowania działalności Spółki i spółek jej zależnych.

W omawianym roku, Komitet Audytowy dokonał przeglądu *Rekomendacji dotyczących pracy Komitetu Audytowego* opracowanych w listopadzie 2010 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego w Polsce upewniając się, że działa zgodnie ze wszystkimi kluczowymi wytycznymi ww. Rekomendacji.

W omawianym roku, Komitet Audytowy, a w szczególności jego dwaj niezależni członkowie, dokonali przeglądu i zaopiniowali Zarządowi TP istotne transakcje z podmiotami powiązanymi, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami, oraz zapoznali się z raportami o tych transakcjach opracowanymi przez Audyt Wewnętrzny Spółki.

Timothy Boatman  
Przewodniczący Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej

29 marca 2012 roku



**SPRAWOZDANIE**  
**z działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń**  
**Rady Nadzorczej Telekomunikacji Polskiej S.A. w roku 2011**

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

Zadaniem Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej i Zarządowi w zakresie ogólnej polityki wynagrodzeń Grupy TP oraz udzielanie rekomendacji w przedmiocie powoływania, realizacji celów, zasad i wysokości wynagrodzeń Radzie Nadzorczej i Zarządowi.

**Skład:**

W roku 2011, Komitet ds. Wynagrodzeń pracował w następującym składzie:

Przewodniczący:

Ronald Freeman ("członek niezależny") – do 23 grudnia 2011 roku

Członkowie:

Olivier Barberot	- Członek – do 24 marca 2011 roku
Wiesław Rozłucki	- Członek ("członek niezależny")
Olaf Swantee	- Członek – do 12 października 2011 roku
Olivier Faure	- Członek – od 24 marca do 11 lipca 2011 roku
Nathalie Clere	- Członek – od 12 lipca 2011 roku
Benoit Scheen	- Członek – od 13 października 2011 roku

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

**Działalność w 2011 roku:**

W roku 2011 Komitet ds. Wynagrodzeń odbył pięć posiedzeń i przygotował rekomendacje do rozważenia przez Radę Nadzorczą, skoncentrowane na następujących sprawach:

1. Świadczenia z tytułu umowy o pracę dla Członków Zarządu.
2. Dyskusja i wypracowanie nad nowym zaproponowanym przez CEO rozwiązaniem w systemie motywacyjnym dla Członków Zarządu.
3. Ocena realizacji zadań w odniesieniu do ustalonych celów i decyzja o procentowej wysokości premii dla Członków Zarządu za drugie półrocze 2010 i pierwsze półrocze 2011 roku.
4. Zatwierdzanie celów dla Członków Zarządu na drugie półrocze 2011 i na pierwsze półrocze 2012 roku.
5. Dyskusja o ogólnym poziomie wynagrodzeń Członków Zarządu i dyrektorów bezpośrednio raportujących do Prezesa Zarządu.

Jacek Kowalski  
Sekretarz Komitetu ds. Wynagrodzeń

29 marca 2012 roku

**SPRAWOZDANIE**  
**z działalności Komitetu ds. Strategii**  
**Rady Nadzorczej Telekomunikacji Polskiej S.A. w roku 2011**

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

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

**Skład Komitetu ds. Strategii w roku 2011:**

Przewodniczący Komitetu ds. Strategii:

Olivier Barberot – do 24 marca 2011 roku  
Olaf Swantee – od 24 marca do 12 października 2011 roku  
Benoit Scheen – od 13 października 2011 roku

Członkowie:

Jacques Champeaux  
Olivier Faure – do 24 marca 2011 roku  
Miroslaw Gronicki  
Jerzy Rajski  
Gérard Ries – od 24 marca 2011 roku

Funkcję Sekretarza Komitetu pełnił w roku 2011 Vincent Lobry.

### **Działalność w roku 2011:**

W 2011 roku prace Komitetu Rady Nadzorczej ds. Strategii koncentrowały się wokół kluczowych kierunków strategicznych rozwoju Grupy TP ujętych w średniookresowym planie działań Grupy TP oraz strategii inwestycyjnych dla sieci mobilnej i stacjonarnej.

Ponadto Komitet ds. Strategii dyskutował nad planami działań Grupy TP w nowych obszarach wzrostowych jak ICT i TVE oraz rolę obszaru R&D w strukturach Grupy TP oraz Grupy France Telecom.

Członkowie Zarządu TP aktywnie uczestniczyli we wszystkich tych pracach.

Komitet zebrał się w 2011 roku na czterech posiedzeniach. W posiedzeniach Komitetu uczestniczyli także: Przewodniczący Rady Nadzorczej, prof. Andrzej K. Koźmiński, Przewodniczący Komitetu Audytowego, Timothy Boatman oraz Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń, Ronald Freeman.

Benoit Scheen  
Przewodniczący Komitetu ds. Strategii

*29 marca 2012 roku*