

“Uchwała nr [...]”
Rady Nadzorczej spółki Agora S.A.
z dnia 7 marca 2018 roku

w sprawie oceny sytuacji Spółki w 2017 roku

W związku z przyjęciem przez Agorę S.A. ("Spółka") Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., uchwalonych na podstawie § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Rada Nadzorcza Spółki uchwała, co następuje:

1. Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Grupy Agora w roku 2017

Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie przeglądu spraw Grupy Agora ("Grupa") i dyskusji z Zarządem Spółki, prowadzonych na cyklicznych posiedzeniach oraz doraźnych spotkaniach odbywanych z udziałem Zarządu i podczas bieżącej współpracy. Rada bierze także pod uwagę ocenę sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze i rok obrotowy 2017 dokonaną przez Komitet Audytu, który odbywał posiedzenia z udziałem audytora Spółki. Ocena sytuacji rynkowej oparta jest o powszechnie dostępne informacje o działaniach innych podmiotów, w związku z czym Rada Nadzorcza zwraca uwagę na jedynie szacunkowy charakter danych i formułowanych na ich podstawie wniosków.

W opinii Rady Nadzorczej w 2017 r. Zarząd Spółki kontynuował realizację średnioterminowych planów rozwoju Grupy Agora. Plany te zostały ogłoszone w pierwszym kwartale 2014 r. Ich realizacja ma skutkować wzrostem skali działalności Grupy dzięki zwiększeniu przychodów, przy jednoczesnej poprawie rentowności. W 2017 r. istotnie zmienił się skład Zarządu Spółki. Liczba członków Zarządu została zwiększona do pięciu osób, aż trzy osoby w obecnym składzie Zarządu to jego nowi członkowie. W opinii Rady Nadzorczej zmiany osobowe istotnie wzmocniły kompetencje Zarządu Spółki i zapewniły większą różnorodność w składzie tego organu. Zadaniem nowego Zarządu Spółki jest wypracowanie kolejnej perspektywy strategicznej dla Grupy Agora. Rada Nadzorcza docenia zaangażowanie Zarządu Spółki i szybkie przystąpienie do realizacji nowych zadań. W 2017 r. Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości aktywów i zdecydował o dokonaniu odpisów aktualizujących w wysokości 88,9 mln zł, co istotnie pogorszyło wynik Grupy na poziomie EBIT. Jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o restrukturyzacji działalności poligraficznej Grupy. Przyczyną działań restrukturyzacyjnych, w tym zwolnień grupowych, jest postępujący spadek przychodów ze sprzedaży usług poligraficznych w technologii coldset, w której specjalizują się drukarnie Grupy Agora. Odbiorcami tej usługi są wydawcy prasowi, którzy systematycznie ograniczają wolumeny wydawanych przez siebie tytułów, oraz duże sieci handlowe z gazetkami promocyjnymi, które coraz częściej decydują się na druk materiałów promocyjnych na innym papierze.

Jednocześnie pozostałe biznesy operacyjne Grupy rozwijały się. Sieć kin Helios odnotowała rekordowe przychody ze sprzedaży biletów w kinach, segmenty Reklama Zewnętrzna i Radio istotnie poprawiły rentowność, a segment Internet odnotował wzrost przychodów. To, co w opinii Rady Nadzorczej wymaga podkreślenia, to fakt, że segment Prasa nie tylko istotnie poprawił wyniki operacyjne, ale również po raz kolejny odnotował rekordową liczbę prenumerat cyfrowych *Gazety Wyborczej*, która na koniec grudnia 2017 r. wyniosła blisko 133 tys.

Stan środków pieniężnych i krótkoterminowych aktywów finansowych w Grupie na koniec 2017 r. wyniósł 111,0 mln zł, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty w wysokości 19,2 mln zł (kasa, rachunki i lokaty bankowe) oraz 91,8 mln zł zainwestowane w krótkoterminowe papiery wartościowe. Dodatkowo, na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa posiadała należności z tytułu złożonych przez spółkę AMS S.A. kaucji pieniężnych w wysokości 21,6 mln zł, stanowiących zabezpieczenie gwarancji bankowych udzielonych w związku z realizacją umowy koncesji na budowę i modernizację wiat

przystankowych w Warszawie (z tego 10,8 mln zł jest prezentowane w należnościach długoterminowych).

Zadłużenie kredytowe Grupy wyniosło 85,3 mln zł (w tym zadłużenie zewnętrzne spółki Helios S.A. obejmujące kredyty bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wysokości 52,8 mln zł).

Na wysokość środków pieniężnych posiadanych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2017 r. wpłynęła m.in. realizacja programu skupu akcji własnych - łącznie Spółka zapłaciła 21,7 mln zł za 1 084 595 akcji – oraz zysk ze zbycia udziałów w spółce Green Content Sp. z o.o.

i. PRASA

2017 był trudnym rokiem dla całego rynku prasowego - przyniósł dalsze spadki sprzedaży egzemplarzowej gazet oraz ograniczenia wydatków na reklamę. *Gazeta Wyborcza* w swojej tradycyjnej wersji utrzymuje się w czołówce najpopularniejszych dzienników opiniotwórczych w Polsce i ma największym udziałem w wydatkach na reklamę w dziennikach. Dzięki działaniom restrukturyzacyjnym podjętym przez Zarząd Spółki w 2016 r. segment Prasa zakończył 2017 r. poprawą wyniku operacyjnego. Jednocześnie sprawnie przebiega proces transformacji cyfrowej *Gazety Wyborczej*. Na koniec 2017 r. Spółka odnotowała blisko 133 tys. płatnych subskrypcji dziennika, co oznacza, że stawiany sobie przez nią cel po raz kolejny został zrealizowany lepiej niż zakładano. Dodatkowo, wpływy osiągnęte z tego tytułu stanowią coraz istotniejsze źródło przychodów segmentu. Rada Nadzorcza z olbrzymią uwagą i satysfakcją śledzi rozwój cyfrowy *Gazety Wyborczej*, która jest niekwestionowanym liderem w tym obszarze na polskim rynku. Zespół pionu Czasopisma wchodzącego w skład segmentu Prasa wypracował nową strategię wydawniczą, koncentrując swoje działania na najbardziej perspektywicznych tytułach oraz rozwijając działania około wydawnicze i z zakresu custom publishing. Rada Nadzorcza uważa za słuszną decyzję o przeniesieniu działalności serwisów internetowych czasopism do segmentu Internet w celu uspołnienienia i przyspieszenia rozwoju działalności Grupy w obszarze content-to-commerce.

ii. FILM I KSIĄŻKA

W 2017 r. nastąpił dalszy rozwój branży kinowej w Polsce, który przyniósł kolejny rekord frekwencyjny. Dzięki konsekwentnie prowadzonej polityce inwestycyjnej na koniec 2017 r. sieć kin Helios składała się z 44 nowoczesnych kin wielosalowych z 241 salami projekcyjnymi. W efekcie Helios pozostaje największym operatorem w Polsce pod względem liczby obiektów wielosalowych. Dzięki rekordowej frekwencji w polskich kinach segment Film i Książka (obejmujący spółki Helios S.A. i NEXT FILM Sp. z o.o. oraz Wydawnictwo Agora) odnotował dwucyfrowy wzrost przychodów i wyników operacyjnych. NEXT FILM, spółka z grupy Helios zajmująca się działalnością filmową, wprowadził na ekrany polskich kin następujące produkcje: *Sztuka kochania. Historia Michaliny Wisłockiej*”, *Po prostu przyjaźń*, *Tarapaty*, *Pokot*, *Twój Vincent* Świetne wyniki sprzedaży odnotowało również Wydawnictwo Agora.

iii. REKLAMA ZEWNĘTRZNA

W 2017 r. przychody reklamowe AMS były niższe niż w 2016 r. Wpłynęła na to sytuacja na rynku reklamy zewnętrznej oraz zaprzestanie współpracy z metrem warszawskim. Pomimo tego segment Reklamy Zewnętrznej (obejmujący spółki AMS S.A. oraz Adpol Sp. z o.o.) odnotował dwucyfrowy wzrost wyników operacyjnych. To rezultat skutecznej realizacji strategii AMS zmierzającej do zbudowania pozycji lidera w segmencie nośników Premium. W 2017 r. działalność segmentu Reklama Zewnętrzna koncentrowała się wokół realizacji przełomowego dla całego rynku outdooru projektu budowy wiat w Warszawie.

iv. INTERNET

Miniony rok przyniósł rekordowy poziom przychodów segmentu Internet (obejmującego pion Internet Agory S.A., Trader.com (Polska) Sp. z o.o., Yieldbird Sp. z o.o., GoldenLine Sp. z o.o. (od stycznia 2016 r.) oraz Optimizers Sp. z o.o.) - 168,6 mln zł. Istotny wpływ na

zwiększenie wpływów segmentu miała wyższa sprzedaż reklam internetowych przez spółkę Yieldbird. Dynamiczny rozwój tej spółki został doceniony m.in. w prestiżowym rankingu Deloitte *Technology Fast 50 Central Europe*. Segment Internet skoncentrował swoje działania na porządkowaniu portfela swoich przedsiębiorstw oraz wzmacnianiu pozycji lidera w sprzedaży reklam w modelu programatycznym.

v. RADIO

Radiostacje wchodzące w skład Grupy Agora po raz kolejny odnotowały wzrost przychodów. Decydujący wpływ w tym zakresie miały przede wszystkim wyższe przychody ze świadczonej usługi pośrednictwa dla kin Helios oraz wyższe przychody ze sprzedaży czasu antenowego w stacjach należących do Grupy Radiowej Agory. Całkowite wpływy segmentu Radio (obejmującego pion radiowy w Agorze S.A., wszystkie radiostacje lokalne i stację ponadregionalną TOK FM) wyniosły 114,0 mln zł. Co ważne, dzięki ograniczeniu kosztów operacyjnych biznes ten istotnie poprawił swoje wyniki operacyjne.

vi. DRUK

W 2017 r. segment Druk (obejmujący pion Druk Agory S.A. oraz Agorę Poligrafię Sp. z o.o.) odnotował gorszy wynik niż w 2016 r. Wynikało to głównie z postępującego spadku przychodów ze sprzedaży usług poligraficznych w technologii coldset, w której specjalizują się drukarnie Grupy Agora. Trend ten wynika w dużej mierze z kondycji rynku prasowego w Polsce, którego uczestnicy są głównymi nabywcami usług realizowanych w tej technologii. W 2017 r. istotny wpływ na spadek przychodów z tej działalności miały decyzje części klientów spoza branży prasowej o rezygnacji z druku materiałów promocyjnych w technologii coldset na rzecz druku w innej technologii. Zlecenia od klientów z innych branż, w tym realizowane w technologii heatset, mają istotnie mniejszy udział w przychodach z działalności poligraficznej Grupy - ze względu na ograniczenia infrastrukturalne nie były i nie są one w stanie skompensować utraty przychodów związanych z drukiem coldset. Dlatego też Rada Nadzorcza docenia podjęcie przez Zarząd Spółki zdecydowanych działań restrukturyzacyjnych, które mają na celu ograniczenie kosztów funkcjonowania drukarni oraz zoptymalizowanie procesów operacyjnych tak, aby ograniczyć negatywny wpływ spadających wolumenów druku na kondycję finansową segmentu Druk. Jednym z podjętych działań jest proces zwolnienia grupowego, który obejmie do 53 pracowników zatrudnionych w segmencie Druk i nastąpi w okresie od 15 lutego do 16 marca 2018 r. Szacowane koszty rezerwy związanej z procesem zwolnienia grupowego wyniosą około 1,6 mln zł i obciążą wynik Grupy Agora w pierwszym kwartale 2018 r. Szacowane oszczędności z tytułu procesu restrukturyzacji wyniosą w skali roku około 2,0-2,5 mln zł.

vii. TELEWIZJA

Rada Nadzorcza wysoko ocenia wyniki osiągnięte przez telewizję Stopklatka i z satysfakcją odnotowuje sukces wprowadzenia na rynek telewizji METRO. Jednocześnie Rada zgadza się z oceną perspektyw rozwoju Grupy Agora na rynku telewizyjnym. Ten jest niezwykle konkurencyjny i trudno jest osiągnąć na nim sukces bez odpowiedniej skali działalności. Dlatego Rada dobrze oceniła decyzję Zarządu Spółki o sprzedaży udziałów w spółce Green Content, nadawcy kanału METRO.

Rada Nadzorcza z zadowoleniem obserwuje skuteczność realizacji średnioterminowych planów rozwoju Grupy Agora. W 2017 r. inicjatywy zrealizowane przez Zarząd Spółki przyniosły bardzo dobry efekt. Grupa odnotowała wzrost przychodów oraz podjęła wiele ważnych działań i decyzji przygotowujących całą Grupę do nowej perspektywy strategicznej. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki i Grupy Agora i oczekuje na dyskusję z Zarządem Spółki na temat strategii rozwoju Grupy na kolejne lata.

2. Ocena kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w Grupie Agora

Rada Nadzorcza wspólnie z Zarządem Spółki na bieżąco analizuje otoczenie rynkowe i czynniki ryzyka, na które narażona jest Grupa Agora. Nowe projekty są analizowane i wyceniane. Grupa utrzymuje płynność i niskie zadłużenie, które pozwalają jej ograniczać ryzyko finansowe. W przypadku zmian przepisów Grupa odpowiednio reaguje poprzez odpowiednie dostosowanie do nich swojej działalności. Obecnie w Grupie funkcjonuje system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem. Główne elementy systemu kontroli wewnętrznej są składnikami procesów biznesowych Grupy i obejmują m.in.:

- procedury oraz regulaminy dotyczące m.in.: delegowania uprawnień i autoryzacji decyzji, oceny projektów biznesowych, rejestrowania i przetwarzania transakcji gospodarczych,
- procesy raportowania i kontroli transakcji oraz wyników poszczególnych obszarów działalności,
- kontrole w systemach informatycznych wspierające realizowanie procesów biznesowych oraz monitorujące działanie samych systemów.

Kadra zarządzająca realizuje poszczególne zadania wynikające z systemu kontroli wewnętrznej oraz stałego nadzoru nad jego efektywnością w ramach zarządzania poszczególnymi segmentami Grupy. Ponadto, w Spółce funkcjonuje dział audytu wewnętrznego, którego zadaniem jest między innymi identyfikacja ryzyk z zakresu kontroli wewnętrznej i bezpieczeństwa oraz rekomendowanie Zarządowi działań zmierzających do ich ograniczenia. Rada Nadzorcza odbywa regularne spotkania z audytorem wewnętrznym Spółki, na których omawia wyniki raportów dotyczące wybranych obszarów działalności oraz uzgadnia konkretne działania. W 2017 r. przedstawiciele Rady Nadzorczej dziesięciokrotnie spotkali się z audytorem wewnętrznym Spółki.

Rada Nadzorcza wspólnie z audytorem wewnętrznym ustala plan prac na cały rok oraz szczegółowy harmonogram działań. Zakres informacji przekazywanych na spotkaniach z audytorem wewnętrznym, w opinii Rady Nadzorczej, pozwala jej coraz lepiej rozumieć główne obszary ryzyka, na które narażona jest Spółka, oraz rekomendować sposoby ich lepszego diagnozowania i adresowania. W tym celu wypracowano w 2017 r. mapę ryzyk Grupy Agora oraz określono poziomy materialności dla potrzeb analizy ryzyka zgodnie z Polityką Zarządzania Ryzykiem. Dział audytu wewnętrznego wspomaga również kontrolę efektywności systemu zarządzania ryzykiem poprzez regularne badanie wybranych obszarów działalności Spółki w celu eliminacji ewentualnych ryzyk. Na system zarządzania ryzykiem składają się: system kontroli wewnętrznej, mapa ryzyka, rejestr ryzyk oraz stały i wielostopniowy nadzór Zarządu i kadry kierowniczej nad poszczególnymi segmentami biznesowymi.

Ponadto, na bieżąco dokonywana jest ocena czynników ryzyka dla realizacji poszczególnych celów biznesowych wynikających z przyjętego przez Zarząd średnioterminowego planu rozwoju Grupy Agora. W odpowiedzi na identyfikowane ryzyka Zarząd oraz kadra kierownicza na bieżąco dokonują zmian w obowiązujących procedurach. Na podstawie informacji przekazanych Radzie Nadzorczej oraz dyskusji z Zarządem i przedstawicielami działu audytu wewnętrznego, Rada Nadzorcza uważa, że funkcjonujący system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem sprawdził się w dotychczasowej działalności Spółki i Grupy.

W ramach Spółki nie został wyodrębniony dział compliance. Rolę tę spełnia dedykowany sprawom korporacyjnym zespół w dziale prawnym Spółki, który nadzorowany jest bezpośrednio przez dyrektora Grupy Agora ds. prawnych. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zarówno kompetencje merytoryczne, jak i zaangażowanie w pracę wspomnianego zespołu, w szczególności w obliczu dynamicznie zmieniającego się otoczenia legislacyjnego, w tym ryzyk związanych z próbami upolitycznienia kolejnych regulacji prawnych, także tych związanych bezpośrednio z funkcjonowaniem mediów w Polsce, oraz zróżnicowania obszarów, w których funkcjonują spółki Grupy Agora.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stałą współpracę zespołu compliance z renomowaną kancelarią zewnętrzną w zakresie wywiązywania się przez Spółkę z obowiązków informacyjnych.

3. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza nie ma zastrzeżeń do sposobu realizacji przez Spółkę obowiązków informacyjnych - zarówno tych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych, jak i tych wymaganych przez przepisy dotyczące informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W opinii Rady Nadzorczej działania Spółki przy wypełnieniu tych obowiązków charakteryzują się najwyższą starannością i przejrzystością.

4. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki działań społeczno - sponsoringowych

- i. Na podstawie analizy polityki działań społeczno-sponsoringowych Agory S.A. Rada Nadzorcza ocenia, że polityka ta jest realizowana racjonalnie i skutecznie, zaś jej efekty przynoszą Spółce wymierne korzyści.

W ramach **działań społecznych** Agora realizuje długofalowe kampanie na rzecz seniorów, społeczeństwa obywatelskiego oraz zrównoważonego rozwoju miast, angażuje się też w tematy środowiskowe. Wśród nich można wymienić np. dyskusje z ważnymi osobistościami składające się na cykl spotkań „Wyborcza na żywo”, ogólnopolską akcję *Pracownia miast* wraz z regionalnymi wydarzeniami: *Miasta Idei na Śląsku* oraz *Śląskie bez smogu!*, zaangażowanie Gazeta.pl w kampanię Greenpeace *Adoptuj pszczołę*, czy nowatorski projekt „Gazety Wyborczej” - „Jutronauci” wielowymiarowo wspierający szerzenie innowacyjnych postaw.

Kluczowym tematem podejmowanym w ramach społecznej odpowiedzialności Agory jest **edukacja**, a wśród realizowanych działań znajdują się m.in. projekty skierowane do szkół, nauczycieli i rodziców oraz uczniów. Przykładami projektów w tym zakresie są Szesnasta już edycja akcji *Szkoła z Klasą 2.0*, akcja *Matematyka się liczy*, którą realizowała „Gazeta Wyborcza” wspólnie z Fundacją mBanku, a także działania edukacyjne sieci kin Helios *Kino na temat* i *Kino na temat Junior*, czyli cykle spotkań filmowych dla młodych widzów.

Media Grupy Agora angażują się również w działania związane z **promowaniem i upowszechnianiem kultury**. Przykładem takich długoletnich projektów są przyznawane nagrody literackie (Nagroda NIKE, Nagroda im. Ryszarda Kapuścińskiego), warszawskie festiwale i wydarzenia (Co Jest Grane Festival, Europejskie Targi Muzyczne Co Jest Grane 24) oraz Olsztyn Green Festival. Istotne są też nagrody kulturalne przyznawane w wielu redakcjach lokalnych *Gazety Wyborczej* np. Wdech w Warszawie, Nagroda WARTO we Wrocławiu oraz katowicka *Cegła z Gazety* - Nagroda im. Janoscha.

Ostatnim z filarów działalności społecznej Agory są **działania charytatywne**, w które angażują się również pracownicy Spółki. Jako przykład można wymienić długoletnie zaangażowanie *Gazety Wyborczej* w akcje charytatywne z okazji Dnia Dziecka, a także działania podejmowane w ramach Fabryki świętego Mikołaja we Wrocławiu oraz akcji Krzesła dla ISKIERKI w Katowicach. Dodatkowo, w ramach wyrównywania szans już od wielu lat Fundacja Agory wspólnie z Akademią Rozwoju Filantropii prowadzi program Agrafka Agory. Pracownicy, czytelnicy, słuchacze, widzowie oraz klienci Grupy Agora co roku angażują się w aukcje i zbiórki na rzecz Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. W 2017 r. radiostacje Grupy Agora zaangażowały się też w specjalną akcję

charytatywną *Odbudowujemy wieś Wysoka Zaborska*, mającą wspomóc tych, którzy ucierpieli w sierpniowej nawałnicy

Wyrazem priorytetowego podejścia do kwestii społecznych w Spółce jest zaangażowanie pracowników w różnego rodzaju działania pro bono. W ramach akcji *Przeczytana – wymień się* książki przekazane przez pracowników trafiają m.in. do domów samotnej matki i szpitali. W 2017 r. pracownicy Agory wzięli udział w akcji honorowego oddawania krwi, w której udało się zebrać 5 litrów krwi. Uczestniczyli też w plebiscycie *Recykling życzliwości*, w którym wybrali organizację, na rzecz której Spółka przekazała środki ze sprzedaży papierowego archiwum *Gazety Wyborczej*.

- ii. W opinii Rady Nadzorczej projekty realizowane były w ramach zagadnień społecznych, które wskazuje Polityka działań społeczno-sponsoringowych w Grupie Agora, tj. dotyczyły: edukacji, rozwoju indywidualnego i społecznego; kształtowania postaw obywatelskich i dbałości o prawa człowieka; promocji kultury i powszechnego dostępu do niej; promocji zdrowia i zdrowego stylu życia; troski o środowisko naturalne; troski o innych wyrażającej się w akcjach charytatywnych i pomocowych. Przygotowanie, implementacja i ewaluacja projektów zostały wykonane z należytą starannością, spełniały też zasady zaangażowania interesariuszy oraz partnerstwa międzysektorowego.
- iii. Dobre praktyki zrealizowane przez Spółkę w obszarze zaangażowania społecznego i rozwoju społeczności lokalnej wzmocniły jej relacje ze społecznościami lokalnymi, pozwoliły na poruszanie ważnych problemów społecznych dzięki dotarciu do szerokiego grona odbiorców, poprawiły reputację Spółki oraz jej pozytywny odbiór wśród interesariuszy (m.in. klientów, społeczności lokalnych, organizacji społecznych). Wdrożona Polityka działań społeczno-sponsoringowych przyniosła Spółce wymierne korzyści: wzmocnienie pozycji lidera w gronie mediów w zakresie zaangażowania w bieżące sprawy społeczne oraz zaangażowanie i satysfakcję pracowników ze względu na ich udział w działaniach społecznych.
- iv. Rada Nadzorcza stwierdza, że projekty społeczno-sponsoringowe Spółki są wyrazem jej strategicznego podejścia do społecznej odpowiedzialności biznesu/ To koncepcja, w której Spółka bierze odpowiedzialność za wpływ jej decyzji i działań na społeczeństwo i środowisko, przyczynia się do zrównoważonego rozwoju, w tym dobrobytu i zdrowia społeczeństwa, uwzględnia oczekiwania interesariuszy, jest zgodna z obowiązującym prawem i spójna z międzynarodowymi normami postępowania oraz zintegrowana z działaniami organizacji i praktykowana w jej relacjach.
- v. Realizacja Polityki w tym wymiarze służy interesom Spółki oraz wszystkich jej interesariuszy, w tym akcjonariuszy. W ocenie Rady Nadzorczej działania podjęte w tym obszarze są merytoryczne i warte kontynuowania.

5. Ocena polityki różnorodności i jej efektów.

I) Kwestie różnorodności organów administrujących, zarządzających i nadzorujących w Agorze S.A. Różnorodność i otwartość to wartości będące integralną częścią zarówno działań biznesowych Spółki, jak i jej polityki zatrudniania. U podłoża polityki różnorodności realizowanej w Agorze S.A. znajduje się Karta Agory, która powstała wraz z *Gazetą Wyborczą* i Spółką.

Agora jako pracodawca kieruje się zasadami równego traktowania oraz przeciwdziałania wszelkim formom dyskryminacji, wierząc, że przynosi to realne korzyści i wspiera rozwój oraz innowacyjność Spółki. Jednym z celów polityki różnorodności realizowanej w Agorze jest podkreślenie otwartości organizacji na różnorodność, która zwiększa efektywność pracy, buduje zaufanie oraz przeciwdziała

dyskryminacji. Praktyka różnorodności ma na celu również pełniejsze wykorzystanie potencjału pracowników, ich różnorodnych umiejętności, doświadczeń i talentów w atmosferze szacunku, wsparcia i pracy zespołowej.

Agora jako pracodawca tworzy atmosferę pracy, w której pracownicy czują się szanowani i mają poczucie, że mogą w pełni realizować swój potencjał zawodowy. Spółka zapewnia kulturę dialogu, otwartości, tolerancji i pracy zespołowej.

W Agorze S.A. w 2016 r. została wprowadzona polityka różnorodności, która dotyczy wszystkich pracowników. Jej celem jest konsekwentne tworzenie miejsca pracy wolnego od dyskryminacji bez względu na przyczyny, a jednocześnie zatrudnianie najlepszych specjalistów, którzy współtworzą sukces spółki. Agora jest pracodawcą, który dba o rozwój zespołu poprzez szkolenia wewnętrzne i zewnętrzne. Polityka różnorodności Agory opiera się na przełamywaniu takich barier, jak wiek, płeć czy stan zdrowia i przyświeca jej zasada, że potencjał zawodowy pracowników wynika z ich kompetencji. Spółka chce w ten sposób jak najlepiej wspierać realizację swojej strategii, a odbiorcom swoich produktów i usług oferować je na najwyższym poziomie.

II) Rada Nadzorcza

Procedurę wyboru członków Rady Nadzorczej określają statut Spółki oraz inne obowiązujące przepisy prawa i regulacje, którym podlega Spółka. Agora ma ograniczony wpływ na kształtowanie składu organu nadzorującego jej działalność.

III) Zarząd

- Procedura powoływania Zarządu również określona jest w statucie Spółki. Prawo do wskazania kandydatów na członka Zarządu mają wyłącznie akcjonariusze akcji serii A. W opinii Rady przedstawiane przez nich kandydatury przede wszystkim brały pod uwagę - jako decydujące kryterium - wysokie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe w głównych obszarach działalności Grupy Agora, a także merytoryczne przygotowanie do pełnienia funkcji członka Zarządu.
- W 2017 r. członkowie Zarządu Spółki posiadali uzupełniające się doświadczenie i kompetencje. Każda z osób zasiadających w Zarządzie ma inne wykształcenie - to absolwenci takich uczelni, jak: Uniwersytet Śląski, Uniwersytet Łódzki, Uniwersytet w Edynburgu, Akademia Ekonomiczna w Poznaniu (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu), Manchester Business School, Politechnika Wrocławska i Politechnika Warszawska oraz Szkoła Główna Handlowa w Warszawie.
- Warto podkreślić, że decydującym aspektem przy wyborze władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów jest zapewnienie wszechstronności i różnorodności, szczególnie w zakresie doświadczenia zawodowego, wieku, wykształcenia oraz płci. Decydujące są tu przede wszystkim wysokie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe i merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonej funkcji.

Struktura płci w organach nadzorujących i zarządzających w Agorze S.A.

Stan na koniec roku	Mężczyźni		Kobiety	
	2017 r.	2016 r.	2017 r.	2016 r.
Zarząd	3	4	2	0
Rada Nadzorcza	5	4	1	2

- 1 marca 2017 r. w skład Zarządu Agory S.A. powołana została Agnieszka Sadowska, a 8 listopada 2017 r. Anna Kryńska - Godlewska. Tym samym w zarządzie Spółki zasiadają 2 kobiety.

IV) Organy administrujące

Organy administrujące w Agorze S.A. to pracownicy, którzy zajmują stanowiska kierownicze. Polityka różnorodności odnośnie organów administrujących polega na stworzeniu miejsca pracy wolnego od dyskryminacji ze względu na płeć, wiek, pochodzenie, stan zdrowia, wykształcenie, przekonania polityczne lub religijne, w którym kompetencje i doświadczenie są podstawą kultury organizacyjnej. Realizacja tego podejścia widoczna jest w różnorodności zespołów w całej Spółce. Jednym z kluczowych aspektów w zakresie różnorodności w Agorze, ze względu na zbliżoną liczbę pracowników i pracownic (na dzień 31 grudnia 2017 r. kobiety stanowiły 52,2% pracowników Spółki, mężczyźni zaś 47,8%), jest równość płci. Struktura płci w organach administrujących wskazuje, że cel ten został osiągnięty. Natomiast funkcjonowanie Systemu oceny pracowniczej w Agorze S.A., w tym oceny kompetencji menedżerskich, pozwala na opracowanie ścieżek kariery i rozwoju w ramach firmy z wykluczeniem nierównego traktowania ze względu na jakąkolwiek przesłankę.

Struktura płci w organach administrujących (stanowiska kierownicze) w Agora S.A. (stan na 31.12.2017).

	% w ramach Agora S.A.	
	Kobiety	Mężczyźni
Agora S.A.	51,7%	48,3%

W dniu 8 marca 2017 r. Spółka podpisała również Kartę Różnorodności, dołączając do europejskiej inicjatywy mającej na celu upowszechnianie różnorodności w miejscu pracy.

Rada Nadzorcza:

Andrzej Szlęzak
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wanda Rapaczynski
Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Wiśniewski





.....

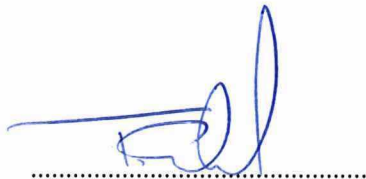
.....

.....

Uchwała Rady Nadzorczej z dn.2018 r.

Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Sielicki
Członek Rady Nadzorczej



Dariusz Formela
Członek Rady Nadzorczej



Andrzej Dobosz
Członek Rady Nadzorczej

