

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tell S.A.**

### **z działalności i oceny pracy w roku obrotowym 2011 oraz wyników oceny sprawozdań, o których mowa w art. 395 par. 2 pkt 1 Ksh**

#### 1. Skład Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 28 kwietnia 2011 roku działała w następującym składzie:

- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Grabiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 kwietnia 2011 roku, tj. w dniu Walnego Zgromadzenia upłynęła kadencja Rady Nadzorczej. W tym samym dniu pan Tomasz Grabiak zawiadomił Spółkę, że nie zamierza kandydować do Rady Nadzorczej kolejnej kadencji. W związku z tym Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą w następującym składzie:

- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Piątkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 8 grudnia 2011 roku pan Tomasz Buczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 12 grudnia 2011 roku.

W dniu 12 grudnia 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odwołało ze składu Rady Nadzorczej pana Marka Piątkowskiego i jednocześnie powołało do składu rady Nadzorczej pana Adama Wojackiego oraz pana Łukasza Kręskiego.

Od dnia 13 grudnia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej
- Adam Wojacki - Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Kręski - Członek Rady Nadzorczej.



## 2. Posiedzenia Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza odbyła szereg posiedzeń, których problematyka obejmowała najistotniejsze operacyjne i strategiczne sprawy dotyczące funkcjonowania Spółki, Grupy Kapitałowej oraz jej dalszego rozwoju. Rada Nadzorcza w swoim działaniu sprawowała przede wszystkim funkcje inicjujące, konsultacyjne i opiniujące wobec poczynań Zarządu Spółki, a także starała się kontrolować na bieżąco realizację planu działalności za rok obrotowy 2011.

## 3. Działalność i ocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podejmowała szereg działań, do których można m.in. zaliczyć:

- inicjowanie i konsultowanie założeń do planu działalności Spółki i Grupy Kapitałowej na 2011 rok,
- opiniowanie rozważanych przez Zarząd przedsięwzięć inwestycyjnych (akwizycji),
- omawianie z Zarządem kwestii rozwoju współpracy z operatorami,
- rozpatrzenie i ocenę jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011,
- monitorowanie i omawianie z Zarządem bieżących wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę oraz stopnia realizacji planu działalności na rok 2011,
- inicjowanie i opiniowanie zmian organizacyjnych w Spółce,
- monitorowanie procesów optymalizowania kosztów Spółki,
- dokonanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za 2011 rok przy uwzględnieniu rekomendacji Zarządu Spółki,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw, które były przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- dokonywanie okresowego przeglądu stosowania w Spółce Zasad Corporate Governance,
- inicjowanie i ocena założeń do planu działalności na rok 2011,
- dokonanie samooceny działalności Rady.

Rada Nadzorcza kierowała się w swoich działaniach interesem Spółki. W skład Rady wchodziły osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin zarządzania, rachunkowości oraz finansów, w tym również Członkowie niezależni w liczbie zapewniającej temu organowi bezstronność działania. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcili niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem. Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej Zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2011, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi dla emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.



Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem, poza wyżej omówionym obszarem finansowym, realizowane są na bieżąco w pozostałych obszarach funkcjonowania Spółki przez poszczególne jednostki organizacyjne, raportujące bądź do kierownictwa wyższego szczebla, bądź do poszczególnych członków Zarządu, jak również przez członków Zarządu w ramach Zarządu. Zakres, metodyka i efektywność kontroli nie są audytowane wewnętrznie. Podlegają ocenie głównie przez właściwych przełożonych. W Spółce nie ma wydzielonej, wyspecjalizowanej komórki organizacyjnej, przeznaczonej do kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w całej organizacji. Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności powyższych procedur (Rada nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej). Rada Nadzorcza stoi jednak na stanowisku, że wraz ze wzrostem skali Grupy Kapitałowej Zarząd powinien podjąć dalsze działania w celu wzmocnienia roli i rozszerzenia zakresu audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, jak również ich instytucjonalizowania, oraz wzmocnienia ich bieżącego monitorowania.

4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2011.
  - 1) Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe Tell S.A. za rok obrotowy 2011, obejmujące:
    - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
    - b. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 113.177 tys. zł,
    - c. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące dochód w kwocie 9.494 tys. zł,
    - d. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011 r. o kwotę 4.446 tys. zł,
    - e. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.058 tys. zł,
    - f. noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.
  - 2) Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią oraz raportem biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego z dnia 12 marca 2012 roku (wydaną przez Grant Thornton Frąckowiak sp. z o. o. sp. k.). Po wnikliwej analizie ww. materiałów oraz działalności Spółki, a także wykorzystując posiadaną wiedzę Rada Nadzorcza doszła do przekonania, nie zgłasza zastrzeżeń do przedłożonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011. Powyższy wniosek jest zgodny z opinią biegłego rewidenta.
  - 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2011 do 31.12.2011. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.
5. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tell S.A. za rok obrotowy 2011.

- 1) Rada Nadzorcza podała ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Tell S.A. za rok obrotowy 2011, obejmujące:
  - a. Wprowadzenie do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego,
  - b. skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 144.731 tys. zł,
  - c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące dochód w kwocie 9.426 tys. zł,
  - d. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011 r. o kwotę 4.378 tys. zł,
  - e. skonsolidowany sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.830 tys. zł,
  - f. noty objaśniające do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.
  
- 2) Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią oraz raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 12 marca 2012 roku (wydana przez Grant Thornton Frąckowiak sp. z o. o. sp. k.). Po wnikliwej analizie przedłożonych materiałów oraz działalności Grupy Kapitałowej, a także wykorzystując posiadaną wiedzę Rada Nadzorcza jest zgodna w ocenie przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 z opinią biegłego rewidenta.
  
- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Tell S.A. w roku obrotowym od 01.01.2011 do 31.12.2011. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.

Poznań, dnia 23.04.2012 r



.....  
Paweł Turno  
Przewodniczący Rady

.....  
Piotr Karmelita  
Sekretarz Rady

.....  
Mariola Więckowska  
Członek Rady

.....  
Adam Wojacki  
Członek Rady

.....  
Łukasz Kręski  
Członek Rady

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tell S.A.**

### **z działalności i oceny pracy w roku obrotowym 2011 oraz wyników oceny sprawozdań, o których mowa w art. 395 par. 2 pkt 1 Ksh**

#### 1. Skład Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 28 kwietnia 2011 roku działała w następującym składzie:

- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Grabiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 kwietnia 2011 roku, tj. w dniu Walnego Zgromadzenia upłynęła kadencja Rady Nadzorczej. W tym samym dniu pan Tomasz Grabiak zawiadomił Spółkę, że nie zamierza kandydować do Rady Nadzorczej kolejnej kadencji. W związku z tym Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą w następującym składzie:

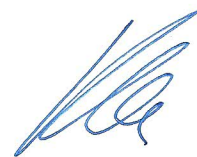
- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Piątkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 8 grudnia 2011 roku pan Tomasz Buczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 12 grudnia 2011 roku.

W dniu 12 grudnia 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odwołało ze składu Rady Nadzorczej pana Marka Piątkowskiego i jednocześnie powołało do składu rady Nadzorczej pana Adama Wojackiego oraz pana Łukasza Kręskiego.

Od dnia 13 grudnia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej
- Adam Wojacki - Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Kręski - Członek Rady Nadzorczej.



## 2. Posiedzenia Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza odbyła szereg posiedzeń, których problematyka obejmowała najistotniejsze operacyjne i strategiczne sprawy dotyczące funkcjonowania Spółki, Grupy Kapitałowej oraz jej dalszego rozwoju. Rada Nadzorcza w swoim działaniu sprawowała przede wszystkim funkcje inicjujące, konsultacyjne i opiniujące wobec poczynañ Zarządu Spółki, a także starała się kontrolować na bieżąco realizację planu działalności za rok obrotowy 2011.

## 3. Działalność i ocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podejmowała szereg działań, do których można m.in. zaliczyć:

- inicjowanie i konsultowanie założeń do planu działalności Spółki i Grupy Kapitałowej na 2011 rok,
- opiniowanie rozważanych przez Zarząd przedsięwzięć inwestycyjnych (akwizycji),
- omawianie z Zarządem kwestii rozwoju współpracy z operatorami,
- rozpatrzenie i ocenę jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011,
- monitorowanie i omawianie z Zarządem bieżących wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę oraz stopnia realizacji planu działalności na rok 2011,
- inicjowanie i opiniowanie zmian organizacyjnych w Spółce,
- monitorowanie procesów optymalizowania kosztów Spółki,
- dokonanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za 2011 rok przy uwzględnieniu rekomendacji Zarządu Spółki,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw, które były przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- dokonywanie okresowego przeglądu stosowania w Spółce Zasad Corporate Governance,
- inicjowanie i ocena założeń do planu działalności na rok 2011,
- dokonanie samooceny działalności Rady.

Rada Nadzorcza kierowała się w swoich działaniach interesem Spółki. W skład Rady wchodziły osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin zarządzania, rachunkowości oraz finansów, w tym również Członkowie niezależni w liczbie zapewniającej temu organowi bezstronność działania. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcili niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem. Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej Zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2011, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi dla emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem, poza wyżej omówionym obszarem finansowym, realizowane są na bieżąco w pozostałych obszarach funkcjonowania Spółki przez poszczególne jednostki organizacyjne, raportujące bądź do kierownictwa wyższego szczebla, bądź do poszczególnych członków Zarządu, jak również przez członków Zarządu w ramach Zarządu. Zakres, metodyka i efektywność kontroli nie są audytowane wewnętrznie. Podlegają ocenie głównie przez właściwych przełożonych. W Spółce nie ma wydzielonej, wyspecjalizowanej komórki organizacyjnej, przeznaczonej do kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w całej organizacji. Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności powyższych procedur (Rada nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej). Rada Nadzorcza stoi jednak na stanowisku, że wraz ze wzrostem skali Grupy Kapitałowej Zarząd powinien podjąć dalsze działania w celu wzmocnienia roli i rozszerzenia zakresu audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, jak również ich instytucjonalizowania, oraz wzmocnienia ich bieżącego monitorowania.

4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2011.
  - 1) Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe Tell S.A. za rok obrotowy 2011, obejmujące:
    - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
    - b. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 113.177 tys. zł,
    - c. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące dochód w kwocie 9.494 tys. zł,
    - d. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011 r. o kwotę 4.446 tys. zł,
    - e. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.058 tys. zł,
    - f. noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.
  - 2) Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią oraz raportem biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego z dnia 12 marca 2012 roku (wydaną przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.). Po wnikliwej analizie ww. materiałów oraz działalności Spółki, a także wykorzystując posiadaną wiedzę Rada Nadzorcza doszła do przekonania, nie zgłasza zastrzeżeń do przedłożonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011. Powyższy wniosek jest zgodny z opinią biegłego rewidenta.
  - 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2011 do 31.12.2011. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.
5. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tell S.A. za rok obrotowy 2011.

- 1) Rada Nadzorcza podała ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Tell S.A. za rok obrotowy 2011, obejmujące:
  - a. Wprowadzenie do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego,
  - b. skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 144.731 tys. zł,
  - c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące dochód w kwocie 9.426 tys. zł,
  - d. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011 r. o kwotę 4.378 tys. zł,
  - e. skonsolidowany sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.830 tys. zł,
  - f. noty objaśniające do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.
  
- 2) Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią oraz raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 12 marca 2012 roku (wydana przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.). Po wnikliwej analizie przedłożonych materiałów oraz działalności Grupy Kapitałowej, a także wykorzystując posiadaną wiedzę Rada Nadzorcza jest zgodna w ocenie przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 z opinią biegłego rewidenta.
  
- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Tell S.A. w roku obrotowym od 01.01.2011 do 31.12.2011. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.

Poznań, dnia 23.04.2012 r

.....  
Paweł Turno  
Przewodniczący Rady

.....  
  
Piotr Karmelita  
Sekretarz Rady

.....  
Mariola Więckowska  
Członek Rady

.....  
Adam Wojacki  
Członek Rady

.....  
Łukasz Kręski  
Członek Rady



## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tell S.A.**

### **z działalności i oceny pracy w roku obrotowym 2011 oraz wyników oceny sprawozdań, o których mowa w art. 395 par. 2 pkt 1 Ksh**

#### 1. Skład Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 28 kwietnia 2011 roku działała w następującym składzie:

- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Grabiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 kwietnia 2011 roku, tj. w dniu Walnego Zgromadzenia upłynęła kadencja Rady Nadzorczej. W tym samym dniu pan Tomasz Grabiak zawiadomił Spółkę, że nie zamierza kandydować do Rady Nadzorczej kolejnej kadencji. W związku z tym Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą w następującym składzie:

- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Piątkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 8 grudnia 2011 roku pan Tomasz Buczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 12 grudnia 2011 roku.

W dniu 12 grudnia 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odwołało ze składu Rady Nadzorczej pana Marka Piątkowskiego i jednocześnie powołało do składu rady Nadzorczej pana Adama Wojackiego oraz pana Łukasza Kręskiego.

Od dnia 13 grudnia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej
- Adam Wojacki - Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Kręski - Członek Rady Nadzorczej.



## 2. Posiedzenia Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza odbyła szereg posiedzeń, których problematyka obejmowała najistotniejsze operacyjne i strategiczne sprawy dotyczące funkcjonowania Spółki, Grupy Kapitałowej oraz jej dalszego rozwoju. Rada Nadzorcza w swoim działaniu sprawowała przede wszystkim funkcje inicjujące, konsultacyjne i opiniujące wobec poczynañ Zarządu Spółki, a także starała się kontrolować na bieżąco realizację planu działalności za rok obrotowy 2011.

## 3. Działalność i ocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podejmowała szereg działań, do których można m.in. zaliczyć:

- inicjowanie i konsultowanie założeń do planu działalności Spółki i Grupy Kapitałowej na 2011 rok,
- opiniowanie rozważanych przez Zarząd przedsięwzięć inwestycyjnych (akwizycji),
- omawianie z Zarządem kwestii rozwoju współpracy z operatorami,
- rozpatrzenie i ocenę jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011,
- monitorowanie i omawianie z Zarządem bieżących wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę oraz stopnia realizacji planu działalności na rok 2011,
- inicjowanie i opiniowanie zmian organizacyjnych w Spółce,
- monitorowanie procesów optymalizowania kosztów Spółki,
- dokonanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za 2011 rok przy uwzględnieniu rekomendacji Zarządu Spółki,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw, które były przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- dokonywanie okresowego przeglądu stosowania w Spółce Zasad Corporate Governance,
- inicjowanie i ocena założeń do planu działalności na rok 2011,
- dokonanie samooceny działalności Rady.

Rada Nadzorcza kierowała się w swoich działaniach interesem Spółki. W skład Rady wchodziły osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedziny zarządzania, rachunkowości oraz finansów, w tym również Członkowie niezależni w liczbie



zapewniającej temu organowi bezstronność działania. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcili niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem. Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej Zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2011, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi dla emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem, poza wyżej omówionym obszarem finansowym, realizowane są na bieżąco w pozostałych obszarach funkcjonowania Spółki przez poszczególne jednostki organizacyjne, raportujące bądź do kierownictwa wyższego szczebla, bądź do poszczególnych członków Zarządu, jak również przez członków Zarządu w ramach Zarządu. Zakres, metodyka i efektywność kontroli nie są audytowane wewnętrznie. Podlegają ocenie głównie przez właściwych przełożonych. W Spółce nie ma wydzielonej, wyspecjalizowanej komórki organizacyjnej, przeznaczonej do kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w całej organizacji. Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności powyższych procedur (Rada nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej). Rada Nadzorcza stoi jednak na stanowisku, że wraz ze wzrostem skali Grupy Kapitałowej Zarząd powinien podjąć dalsze działania w celu wzmocnienia roli i rozszerzenia zakresu audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, jak również ich instytucjonalizowania, oraz wzmocnienia ich bieżącego monitorowania.

4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2011.

1) Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe Tell S.A. za rok obrotowy 2011, obejmujące:

- a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 113.177 tys. zł,
- c. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące dochód w kwocie 9.494 tys. zł,
- d. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011 r. o kwotę 4.446 tys. zł,
- e. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.058 tys. zł,
- f. noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.

2) Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią oraz raportem biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego z dnia 12 marca 2012 roku



(wydaną przez Grant Thornton Frąckowiak sp. z o. o. sp. k.). Po wnikliwej analizie ww. materiałów oraz działalności Spółki, a także wykorzystując posiadaną wiedzę Rada Nadzorcza doszła do przekonania, nie zgłasza zastrzeżeń do przedłożonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011. Powyższy wniosek jest zgodny z opinią biegłego rewidenta.

- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2011 do 31.12.2011. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.
5. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tell S.A. za rok obrotowy 2011.
- 1) Rada Nadzorcza podała ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Tell S.A. za rok obrotowy 2011, obejmujące:
    - a. Wprowadzenie do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego,
    - b. skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 144.731 tys. zł,
    - c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące dochód w kwocie 9.426 tys. zł,
    - d. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011 r. o kwotę 4.378 tys. zł,
    - e. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.830 tys. zł,
    - f. noty objaśniające do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.
  - 2) Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią oraz raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 12 marca 2012 roku (wydana przez Grant Thornton Frąckowiak sp. z o. o. sp. k.). Po wnikliwej analizie przedłożonych materiałów oraz działalności Grupy Kapitałowej, a także wykorzystując posiadaną wiedzę Rada Nadzorcza jest zgodna w ocenie przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 z opinią biegłego rewidenta.
  - 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Tell S.A. w roku obrotowym od 01.01.2011 do 31.12.2011. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.



Poznań, dnia 23.04.2012 r

.....  
Paweł Turno  
Przewodniczący Rady

.....  
Piotr Karmelita  
Sekretarz Rady

  
.....  
Mariola Więckowska  
Członek Rady

.....  
Adam Wojacki  
Członek Rady

.....  
Łukasz Kręski  
Członek Rady