

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr

z dnia 2014 r.

w sprawie corocznej zwięzłej oceny sytuacji TELL S.A..

§1

Działając na podstawie zasady 1 pkt 1) części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz §3 ust.1 pkt.12) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2013, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała zostaje podjęta w trybie pisemnym.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*imię i nazwisko
oraz funkcja w
Radzie Nadzorczej*

*sposób głosowania
(„za”, „przeciw”,
„wstrzymuję się od głosu”)*

data głosowania

podpis

Jerzy Motz
Przewodniczący Rady

.....

Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady

.....

Paweł Turno
Członek Rady

.....

Piotr Cholewa
Członek Rady

za 26.05.2014 P. Cholewa

Tomasz Mazurczak
Członek Rady

.....

I. Zwięzła ocena sytuacji TELL S.A. w 2013 roku

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2013 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z zarządem prowadzonych na posiedzeniach Rady Nadzorczej odbywanych z udziałem Zarządu oraz na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2013 roku. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy TELL jest stabilna. Wyniki realizowane przez Grupę TELL są zgodne z zaplanowanym poziomem sprzedaży i wyników operacyjnych. Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rok 2013 był kolejnym okresem stabilizacji organizacji i wyników Grupy TELL. W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Tell realizowała działalność w skali zbliżonej do 2012 roku jeśli chodzi o poziom obrotów. W wyniku działań Zarządu nastąpiło dalsze zdywersyfikowanie ryzyka operacyjnego Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa nie prowadzi działalności uzależnionej tylko od jednego operatora, ale posiada zdywersyfikowaną i ustabilizowaną sieć sprzedaży.

Spółka w 2013 roku przy zmniejszonej sieci sprzedaży (173 sklepów na koniec 2013 roku vs 184 sklepów na koniec 2012 roku) wypracowała zysk operacyjny na poziomie 8.881 tys. zł wobec 5.845 tys. zł w 2012 roku. Na poziomie zysku netto wartości te były bardzo zbliżone, bowiem w 2013 roku zysk netto wyniósł 9.802 tys. zł wobec 9.963 tys. zł w 2012 roku.

W przypadku Grupy Kapitałowej przychody w 2013 roku wyniosły 263.865 tys. zł vs. 293.165 tys. zł w roku 2012, co oznacza spadek o 9,99% rok do roku. Zysk operacyjny zrealizowany w 2013 roku był niższy niż w 2012 roku i wyniósł 11.515 tys. zł. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 8.571 tys. zł wobec 9.316 tys. zł w roku 2012.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przeprowadzone przez Zarząd procesy restrukturyzacji i reorganizacji w punktach sprzedaży oraz wprowadzenie nowych standardów operacyjnych i procesów biznesowych gwarantujących utrzymanie bardzo wysokiej jakości całości sieci sprzedaży.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce

Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu od sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2013, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce (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 łącznie z systemem raportowania do Zarządu i Rady Nadzorczej.

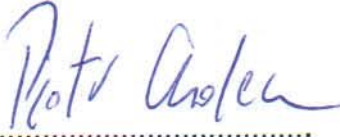
Rada Nadzorcza podziela przekonanie Zarządu, wyrażone w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2013, iż głównymi czynnikami ryzyka w odniesieniu do Spółki są ryzyka związane z:

- sytuacją makroekonomiczną Polski,
- zmniejszaniem sieci sprzedaży,
- uzależnieniem od operatorów telefonii komórkowej poszczególnych spółek Grupy,
- zmianą strategii sprzedaży przez operatorów telefonii komórkowej (w tym zmniejszenie sieci sprzedaży),
- wzrostem znaczenia innych kanałów sprzedaży usług operatorów telefonii komórkowej (call center, Internet),
- możliwością rozwiązania lub wypowiedzenia Umów Agencyjnych przez operatorów,
- utratą pozycji konkurencyjnej operatorów w kontekście wyników poszczególnych spółek Grupy.

Rada Nadzorcza wysoko ocenia pracę i zaangażowanie członków Zarządu Spółki.

.....
Jerzy Motz
Przewodniczący Rady

.....
Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady


.....
Piotr Cholewa
Członek Rady

.....
Tomasz Mazurczak
Członek Rady

.....
Paweł Turno
Członek Rady

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ
TELL S.A. nr
z dnia 2014 r.
w sprawie corocznej zwięzłej oceny sytuacji TELL S.A..

§1

Działając na podstawie zasady 1 pkt 1) części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz §3 ust.1 pkt.12) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2013, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała zostaje podjęta w trybie pisemnym.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*imię i nazwisko
oraz funkcja w
Radzie Nadzorczej*

*sposób głosowania
(„za”, „przeciw”,
„wstrzymuję się od głosu”)*

data głosowania

podpis

Jerzy Motz
Przewodniczący Rady

„ZA”

26.05.2014



Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady

ZA”

26.05.2014



Paweł Turno
Członek Rady

Piotr Cholewa
Członek Rady

Tomasz Mazurczak
Członek Rady

Załącznik do uchwały nr
RADY NADZORCZEJ TELL SA z dnia __ czerwca 2014 roku

I. Zwięzła ocena sytuacji TELL S.A. w 2013 roku

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2013 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z zarządem prowadzonych na posiedzeniach Rady Nadzorczej odbywanych z udziałem Zarządu oraz na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2013 roku. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy TELL jest stabilna. Wyniki realizowane przez Grupę TELL są zgodne z zaplanowanym poziomem sprzedaży i wyników operacyjnych. Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rok 2013 był kolejnym okresem stabilizacji organizacji i wyników Grupy TELL. W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Tell realizowała działalność w skali zbliżonej do 2012 roku jeśli chodzi o poziom obrotów. W wyniku działań Zarządu nastąpiło dalsze zdywersyfikowanie ryzyka operacyjnego Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa nie prowadzi działalności uzależnionej tylko od jednego operatora, ale posiada zdywersyfikowaną i ustabilizowaną sieć sprzedaży.

Spółka w 2013 roku przy zmniejszonej sieci sprzedaży (173 sklepów na koniec 2013 roku vs 184 sklepów na koniec 2012 roku) wypracowała zysk operacyjny na poziomie 8.881 tys. zł wobec 5.845 tys. zł w 2012 roku. Na poziomie zysku netto wartości te były bardzo zbliżone, bowiem w 2013 roku zysk netto wyniósł 9.802 tys. zł wobec 9.963 tys. zł w 2012 roku.

W przypadku Grupy Kapitałowej przychody w 2013 roku wyniosły 263.865 tys. zł vs. 293.165 tys. zł w roku 2012, co oznacza spadek o 9,99% rok do roku. Zysk operacyjny zrealizowany w 2013 roku był niższy niż w 2012 roku i wyniósł 11.515 tys. zł. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 8.571 tys. zł wobec 9.316 tys. zł w roku 2012.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przeprowadzone przez Zarząd procesy restrukturyzacji i reorganizacji w punktach sprzedaży oraz wprowadzenie nowych standardów operacyjnych i procesów biznesowych gwarantujących utrzymanie bardzo wysokiej jakości całości sieci sprzedaży.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce

Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu od sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2013, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce (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 łącznie z systemem raportowania do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podziela przekonanie Zarządu, wyrażone w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2013, iż głównymi czynnikami ryzyka w odniesieniu do Spółki są ryzyka związane z:

- sytuacją makroekonomiczną Polski,
- zmniejszaniem sieci sprzedaży,
- uzależnieniem od operatorów telefonii komórkowej poszczególnych spółek Grupy,
- zmianą strategii sprzedaży przez operatorów telefonii komórkowej (w tym zmniejszenie sieci sprzedaży),
- wzrostem znaczenia innych kanałów sprzedaży usług operatorów telefonii komórkowej (call center, Internet),
- możliwością rozwiązania lub wypowiedzenia Umów Agencyjnych przez operatorów,
- utratą pozycji konkurencyjnej operatorów w kontekście wyników poszczególnych spółek Grupy.

Rada Nadzorcza wysoko ocenia pracę i zaangażowanie członków Zarządu Spółki.


.....
Jerzy Motz
Przewodniczący Rady


.....
Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady

.....
Piotr Cholewa
Członek Rady

.....
Tomasz Mazurczak
Członek Rady

.....
Paweł Turno
Członek Rady

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr

z dnia 2014 r.

w sprawie corocznej zwięzłej oceny sytuacji TELL S.A..

§1

Działając na podstawie zasady 1 pkt 1) części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz §3 ust.1 pkt.12) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2013, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała zostaje podjęta w trybie pisemnym.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*imię i nazwisko
oraz funkcja w
Radzie Nadzorczej*

*sposób głosowania
(„za”, „przeciw”,
„wstrzymuję się od głosu”)*

data głosowania

podpis

Jerzy Motz
Przewodniczący Rady

.....

Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady

.....

Paweł Turno
Członek Rady

.....

Piotr Cholewa
Członek Rady

.....

Tomasz Mazurczak
Członek Rady

.....

za

20/05/2014

Mazurczak

I. Zwięzła ocena sytuacji TELL S.A. w 2013 roku

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2013 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z zarządem prowadzonych na posiedzeniach Rady Nadzorczej odbywanych z udziałem Zarządu oraz na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2013 roku. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy TELL jest stabilna. Wyniki realizowane przez Grupę TELL są zgodne z zaplanowanym poziomem sprzedaży i wyników operacyjnych. Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rok 2013 był kolejnym okresem stabilizacji organizacji i wyników Grupy TELL. W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Tell realizowała działalność w skali zbliżonej do 2012 roku jeśli chodzi o poziom obrotów. W wyniku działań Zarządu nastąpiło dalsze zdywersyfikowanie ryzyka operacyjnego Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa nie prowadzi działalności uzależnionej tylko od jednego operatora, ale posiada zdywersyfikowaną i ustabilizowaną sieć sprzedaży.

Spółka w 2013 roku przy zmniejszonej sieci sprzedaży (173 sklepów na koniec 2013 roku vs 184 sklepów na koniec 2012 roku) wypracowała zysk operacyjny na poziomie 8.881 tys. zł wobec 5.845 tys. zł w 2012 roku. Na poziomie zysku netto wartości te były bardzo zbliżone, bowiem w 2013 roku zysk netto wyniósł 9.802 tys. zł wobec 9.963 tys. zł w 2012 roku.

W przypadku Grupy Kapitałowej przychody w 2013 roku wyniosły 263.865 tys. zł vs. 293.165 tys. zł w roku 2012, co oznacza spadek o 9,99% rok do roku. Zysk operacyjny zrealizowany w 2013 roku był niższy niż w 2012 roku i wyniósł 11.515 tys. zł. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 8.571 tys. zł wobec 9.316 tys. zł w roku 2012.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przeprowadzone przez Zarząd procesy restrukturyzacji i reorganizacji w punktach sprzedaży oraz wprowadzenie nowych standardów operacyjnych i procesów biznesowych gwarantujących utrzymanie bardzo wysokiej jakości całości sieci sprzedaży.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce

Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu od sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2013, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce (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 łącznie z systemem raportowania do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podziela przekonanie Zarządu, wyrażone w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2013, iż głównymi czynnikami ryzyka w odniesieniu do Spółki są ryzyka związane z:

- sytuacją makroekonomiczną Polski,
- zmniejszaniem sieci sprzedaży,
- uzależnieniem od operatorów telefonii komórkowej poszczególnych spółek Grupy,
- zmianą strategii sprzedaży przez operatorów telefonii komórkowej (w tym zmniejszenie sieci sprzedaży),
- wzrostem znaczenia innych kanałów sprzedaży usług operatorów telefonii komórkowej (call center, Internet),
- możliwością rozwiązania lub wypowiedzenia Umów Agencyjnych przez operatorów,
- utratą pozycji konkurencyjnej operatorów w kontekście wyników poszczególnych spółek Grupy.

Rada Nadzorcza wysoko ocenia pracę i zaangażowanie członków Zarządu Spółki.

.....
Przewodniczący Rady Sekretarz Rady Członek Rady

Tomasz Beanasiewicz

.....
Członek Rady

.....
Członek Rady

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ
TELL S.A. nr
z dnia 2014 r.
w sprawie corocznej zwięzłej oceny sytuacji TELL S.A..

§1


Działając na podstawie zasady 1 pkt 1) części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz §3 ust.1 pkt.12) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2013, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała zostaje podjęta w trybie pisemnym.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

<i>imię i nazwisko oraz funkcja w Radzie Nadzorczej</i>	<i>sposób głosowania („za”, „przeciw”, „wstrzymuję się od głosu”)</i>	<i>data głosowania</i>	<i>podpis</i>
Jerzy Motz Przewodniczący Rady		
Tomasz Słowiński Sekretarz Rady		
Paweł Turno Członek Rady	ZA	26.05.2014	
Piotr Cholewa Członek Rady		
Tomasz Mazurczak Członek Rady		

Załącznik do uchwały nr
RADY NADZORCZEJ TELL SA z dnia __ czerwca 2014 roku

I. Zwięzła ocena sytuacji TELL S.A. w 2013 roku

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2013 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z zarządem prowadzonych na posiedzeniach Rady Nadzorczej odbywanych z udziałem Zarządu oraz na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2013 roku. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy TELL jest stabilna. Wyniki realizowane przez Grupę TELL są zgodne z zaplanowanym poziomem sprzedaży i wyników operacyjnych. Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rok 2013 był kolejnym okresem stabilizacji organizacji i wyników Grupy TELL. W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Tell realizowała działalność w skali zbliżonej do 2012 roku jeśli chodzi o poziom obrotów. W wyniku działań Zarządu nastąpiło dalsze zdywersyfikowanie ryzyka operacyjnego Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa nie prowadzi działalności uzależnionej tylko od jednego operatora, ale posiada zdywersyfikowaną i ustabilizowaną sieć sprzedaży.

Spółka w 2013 roku przy zmniejszonej sieci sprzedaży (173 sklepów na koniec 2013 roku vs 184 sklepów na koniec 2012 roku) wypracowała zysk operacyjny na poziomie 8.881 tys. zł wobec 5.845 tys. zł w 2012 roku. Na poziomie zysku netto wartości te były bardzo zbliżone, bowiem w 2013 roku zysk netto wyniósł 9.802 tys. zł wobec 9.963 tys. zł w 2012 roku.

W przypadku Grupy Kapitałowej przychody w 2013 roku wyniosły 263.865 tys. zł vs. 293.165 tys. zł w roku 2012, co oznacza spadek o 9,99% rok do roku. Zysk operacyjny zrealizowany w 2013 roku był niższy niż w 2012 roku i wyniósł 11.515 tys. zł. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 8.571 tys. zł wobec 9.316 tys. zł w roku 2012.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przeprowadzone przez Zarząd procesy restrukturyzacji i reorganizacji w punktach sprzedaży oraz wprowadzenie nowych standardów operacyjnych i procesów biznesowych gwarantujących utrzymanie bardzo wysokiej jakości całości sieci sprzedaży.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce

Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu od sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2013, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce (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 łącznie z systemem raportowania do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podziela przekonanie Zarządu, wyrażone w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2013, iż głównymi czynnikami ryzyka w odniesieniu do Spółki są ryzyka związane z:

- sytuacją makroekonomiczną Polski,
- zmniejszaniem sieci sprzedaży,
- uzależnieniem od operatorów telefonii komórkowej poszczególnych spółek Grupy,
- zmianą strategii sprzedaży przez operatorów telefonii komórkowej (w tym zmniejszenie sieci sprzedaży),
- wzrostem znaczenia innych kanałów sprzedaży usług operatorów telefonii komórkowej (call center, Internet),
- możliwością rozwiązania lub wypowiedzenia Umów Agencyjnych przez operatorów,
- utratą pozycji konkurencyjnej operatorów w kontekście wyników poszczególnych spółek Grupy.


Rada Nadzorcza wysoko ocenia pracę i zaangażowanie członków Zarządu Spółki.

.....
Jerzy Motz
Przewodniczący Rady

.....
Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady

.....
Piotr Cholewa
Członek Rady

.....
Tomasz Mazurczak
Członek Rady

.....

Paweł Turno
Członek Rady