

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr

w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TELL S.A. za 2014 r.

§1

1. W związku z treścią art.395 §2 i 4 kodeksu spółek handlowych oraz zasady 1 pkt 6) części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza postanawia przyjąć sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2014 rok.
2. Przyjęte sprawozdanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Rada Nadzorcza zobowiązuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej do przedłożenia przyjętego niniejszą uchwałą sprawozdania Rady Nadzorczej, Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu uzyskania absolutorium dla członków Rady z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2014.

§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 ”

15.06/2015

Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady

„ ZA ”

15.06.2015

Paweł Turno
Członek Rady

Piotr Cholewa
Członek Rady

Tomasz Mazurczak
Członek Rady

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tell S.A.

z działalności i oceny pracy w roku obrotowym 2014 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 2014 roku do dnia 3 marca 2014 roku działała w następującym składzie:

- Paweł Turno
- Piotr Karmelita
- Jerzy Motz
- Tomasz Mazurczak
- Robert Walicki

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w tym okresie pełnił pan Paweł Turno, a funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej pan Piotr Karmelita.

W dniu 3 marca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Piotr Karmelita.

W dniu 10 marca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Robert Walicki.

W dniu 10 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało 2 nowych członków Rady Nadzorczej w osobach pana Piotra Cholewy i pana Tomasza Słowińskiego.

W okresie od dnia 10 marca 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Paweł Turno
- Jerzy Motz
- Tomasz Mazurczak
- Piotr Cholewa
- Tomasz Słowiński

przy czym w dniu 3 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało, w związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej, ponownego wyboru wyżej wymienionych osób na stanowiska członków Rady Nadzorczej.

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 10 marca 2014 r. do dnia 28 kwietnia 2014 r. pełnił pan Paweł Turno, a w okresie od dnia 28 kwietnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. pan Jerzy Motz.

Funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej w okresie od dnia 28 kwietnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. pełnił pan Tomasz Słowiński.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza odbyła szereg posiedzeń, których problematyka obejmowała najistotniejsze sprawy operacyjne i strategiczne dotyczące funkcjonowania oraz dalszego rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej. 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 2014.

3. Działalność i ocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014.

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 2014 rok,
- opiniowanie zmian w strategii Spółki,
- monitorowanie i omawianie z Zarządem bieżących wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę, stopnia realizacji planu działalności na rok 2014 i przyczyn odchyleń od tego planu,
- wybór członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję,
- zatwierdzenie wypłat nagród dla członków Zarządu za poprzedni okres oraz uchwalenie nowych zasad programu nagród obowiązującego w 2014 r.,
- inicjowanie i opiniowanie rozważanych przez Zarząd przedsięwzięć inwestycyjnych (akwizycji),
- omawianie z Zarządem kwestii rozwoju współpracy z operatorami,
- analizę stosowanego w Spółce systemu kontroli,
- rozpatrzenie i ocenę jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013,
- inicjowanie i opiniowanie zmian organizacyjnych w Spółce,
- monitorowanie procesów optymalizacji kosztów Spółki,
- dokonanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za 2014 rok przy uwzględnieniu rekomendacji Zarządu Spółki,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw, które były przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- dokonanie samooceny działalności Rady.

Rada Nadzorcza kierowała się w swoich działaniach interesem Spółki. W skład Rady wchodziły osoby posiadające należytą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin zarządzania, inwestycji, rachunkowości oraz finansów. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcili niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

4. 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 2014 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 zapoznała się w sposób szczegółowy ze stosowanym przez Spółkę systemem kontroli, obejmującym m.in. kwestie przestrzegania prawa i ochrony powierzonego spółce mienia znacznej wartości, przestrzegania zasad wynikających z umów z operatorami, prawidłowości rozliczeń i efektywności prowadzonej działalności. Rada Nadzorcza oceniła pozytywnie stosowane przez Spółkę procedury, nie stwierdziła ich nieskuteczności i nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej.

5. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2014.

1) Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2014, obejmującym:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 92.426 tysięcy złotych,
- b) sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w kwocie 5.533 tysiące złotych,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 422 tysiące złotych,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 23 tysiące złotych,
- e) dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego,

i dokonała oceny tego sprawozdania w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

2) Rada Nadzorcza zapoznała się również z raportem i opinią biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2015 r. i po dokonaniu oceny, o której mowa wyżej, stwierdza, iż podziela wnioski zawarte w opinii biegłego rewidenta i będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014.

- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2014. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.
6. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tell S.A. za rok obrotowy 2014.
- 1) Rada Nadzorcza zapoznała się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2014, obejmującym:
- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 119.189 tysięcy złotych,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w kwocie 6.031 tysięcy złotych,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 920 tysięcy złotych,
 - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 59 tysięcy złotych,
 - e) dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

i dokonała oceny tego sprawozdania w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

- 2) Rada Nadzorcza zapoznała się także z raportem i opinią biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2015 r. i po dokonaniu oceny, o której mowa powyżej stwierdza, iż podziela wnioski zawarte w opinii biegłego rewidenta i będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014.
- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Tell S.A. w roku obrotowym 2014. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.


.....
Jerzy Motz
Przewodniczący Rady Nadzorczej


.....
Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady Nadzorczej

.....
Piotr Cholewa
Członek Rady Nadzorczej

.....
Tomasz Mazurczak
Członek Rady Nadzorczej

.....
Paweł Turno
Członek Rady Nadzorczej

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr

w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TELL S.A. za 2014 r.

§1

1. W związku z treścią art.395 §2 i 4 kodeksu spółek handlowych oraz zasady 1 pkt 6) części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza postanawia przyjąć sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2014 rok.
2. Przyjęte sprawozdanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Rada Nadzorcza zobowiązuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej do przedłożenia przyjętego niniejszą uchwałą sprawozdania Rady Nadzorczej, Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu uzyskania absolutorium dla członków Rady z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2014.

§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”

15.06.2015



Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tell S.A.

z działalności i oceny pracy w roku obrotowym 2014 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 2014 roku do dnia 3 marca 2014 roku działała w następującym składzie:

- Paweł Turno
- Piotr Karmelita
- Jerzy Motz
- Tomasz Mazurczak
- Robert Walicki

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w tym okresie pełnił pan Paweł Turno, a funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej pan Piotr Karmelita.

W dniu 3 marca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Piotr Karmelita.

W dniu 10 marca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Robert Walicki.

W dniu 10 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało 2 nowych członków Rady Nadzorczej w osobach pana Piotra Cholewy i pana Tomasza Słowińskiego.

W okresie od dnia 10 marca 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Paweł Turno
- Jerzy Motz
- Tomasz Mazurczak
- Piotr Cholewa
- Tomasz Słowiński

przy czym w dniu 3 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało, w związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej, ponownego wyboru wyżej wymienionych osób na stanowiska członków Rady Nadzorczej.

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 10 marca 2014 r. do dnia 28 kwietnia 2014 r. pełnił pan Paweł Turno, a w okresie od dnia 28 kwietnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. pan Jerzy Motz.



Funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej w okresie od dnia 28 kwietnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. pełnił pan Tomasz Słowiński.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza odbyła szereg posiedzeń, których problematyka obejmowała najistotniejsze sprawy operacyjne i strategiczne dotyczące funkcjonowania oraz dalszego rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej. 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 2014.

3. Działalność i ocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014.

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 2014 rok,
- opiniowanie zmian w strategii Spółki,
- monitorowanie i omawianie z Zarządem bieżących wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę, stopnia realizacji planu działalności na rok 2014 i przyczyn odchyień od tego planu,
- wybór członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję,
- zatwierdzenie wypłat nagród dla członków Zarządu za poprzedni okres oraz uchwalenie nowych zasad programu nagród obowiązującego w 2014 r.,
- inicjowanie i opiniowanie rozważanych przez Zarząd przedsięwzięć inwestycyjnych (akwizycji),
- omawianie z Zarządem kwestii rozwoju współpracy z operatorami,
- analizę stosowanego w Spółce systemu kontroli,
- rozpatrzenie i ocenę jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013,
- inicjowanie i opiniowanie zmian organizacyjnych w Spółce,
- monitorowanie procesów optymalizacji kosztów Spółki,
- dokonanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za 2014 rok przy uwzględnieniu rekomendacji Zarządu Spółki,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw, które były przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- 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, inwestycji, rachunkowości oraz finansów. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcili niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

4. 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 2014 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 zapoznała się w sposób szczegółowy ze stosowanym przez Spółkę systemem kontroli, obejmującym m.in. kwestie przestrzegania prawa i ochrony powierzonego spółce mienia znacznej wartości, przestrzegania zasad wynikających z umów z operatorami, prawidłowości rozliczeń i efektywności prowadzonej działalności. Rada Nadzorcza oceniła pozytywnie stosowane przez Spółkę procedury, nie stwierdziła ich nieskuteczności i nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej.

5. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2014.

1) Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2014, obejmującym:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 92.426 tysięcy złotych,
- b) sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w kwocie 5.533 tysiące złotych,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 422 tysiące złotych,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 23 tysiące złotych,
- e) dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego,

i dokonała oceny tego sprawozdania w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

2) Rada Nadzorcza zapoznała się również z raportem i opinią biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2015 r. i po dokonaniu oceny, o której mowa wyżej, stwierdza, iż podziela wnioski zawarte w opinii biegłego rewidenta i będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014.



- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2014. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.
6. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tell S.A. za rok obrotowy 2014.
- 1) Rada Nadzorcza zapoznała się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2014, obejmującym:
- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 119.189 tysięcy złotych,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w kwocie 6.031 tysięcy złotych,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 920 tysięcy złotych,
 - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 59 tysięcy złotych,
 - e) dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- i dokonała oceny tego sprawozdania w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.
- 2) Rada Nadzorcza zapoznała się także z raportem i opinią biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2015 r. i po dokonaniu oceny, o której mowa powyżej stwierdza, iż podziela wnioski zawarte w opinii biegłego rewidenta i będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014.
- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Tell S.A. w roku obrotowym 2014. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.

.....
Jerzy Motz
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady Nadzorczej

.....
Piotr Cholewa
Członek Rady Nadzorczej

.....
Tomasz Mazurczak
Członek Rady Nadzorczej


.....
Paweł Turno
Członek Rady Nadzorczej

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr

w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TELL S.A. za 2014 r.

§1

1. W związku z treścią art.395 §2 i 4 kodeksu spółek handlowych oraz zasady 1 pkt 6) części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza postanawia przyjąć sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2014 rok.
2. Przyjęte sprawozdanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Rada Nadzorcza zobowiązuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej do przedłożenia przyjętego niniejszą uchwałą sprawozdania Rady Nadzorczej, Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu uzyskania absolutorium dla członków Rady z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2014.

§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		
Piotr Cholewa Członek Rady	„za” Piotr Cholewa	2015.06.15	
Tomasz Mazurczak Członek Rady		

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tell S.A.

z działalności i oceny pracy w roku obrotowym 2014 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 2014 roku do dnia 3 marca 2014 roku działała w następującym składzie:

- Paweł Turno
- Piotr Karmelita
- Jerzy Motz
- Tomasz Mazurczak
- Robert Walicki

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w tym okresie pełnił pan Paweł Turno, a funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej pan Piotr Karmelita.

W dniu 3 marca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Piotr Karmelita.

W dniu 10 marca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Robert Walicki.

W dniu 10 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało 2 nowych członków Rady Nadzorczej w osobach pana Piotra Cholewy i pana Tomasza Słowińskiego.

W okresie od dnia 10 marca 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Paweł Turno
- Jerzy Motz
- Tomasz Mazurczak
- Piotr Cholewa
- Tomasz Słowiński

przy czym w dniu 3 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało, w związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej, ponownego wyboru wyżej wymienionych osób na stanowiska członków Rady Nadzorczej.

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 10 marca 2014 r. do dnia 28 kwietnia 2014 r. pełnił pan Paweł Turno, a w okresie od dnia 28 kwietnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. pan Jerzy Motz.

Funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej w okresie od dnia 28 kwietnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. pełnił pan Tomasz Słowiński.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza odbyła szereg posiedzeń, których problematyka obejmowała najistotniejsze sprawy operacyjne i strategiczne dotyczące funkcjonowania oraz dalszego rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej. 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 2014.

3. Działalność i ocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014.

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 2014 rok,
- opiniowanie zmian w strategii Spółki,
- monitorowanie i omawianie z Zarządem bieżących wyników finansowych osiąganych przez Spółkę, stopnia realizacji planu działalności na rok 2014 i przyczyn odchyień od tego planu,
- wybór członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję,
- zatwierdzenie wypłat nagród dla członków Zarządu za poprzedni okres oraz uchwalenie nowych zasad programu nagród obowiązującego w 2014 r.,
- inicjowanie i opiniowanie rozważanych przez Zarząd przedsięwzięć inwestycyjnych (akwizycji),
- omawianie z Zarządem kwestii rozwoju współpracy z operatorami,
- analizę stosowanego w Spółce systemu kontroli,
- rozpatrzenie i ocenę jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013,
- inicjowanie i opiniowanie zmian organizacyjnych w Spółce,
- monitorowanie procesów optymalizacji kosztów Spółki,
- dokonanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za 2014 rok przy uwzględnieniu rekomendacji Zarządu Spółki,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw, które były przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- 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, inwestycji, rachunkowości oraz finansów. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcili niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

4. 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 2014 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 zapoznała się w sposób szczegółowy ze stosowanym przez Spółkę systemem kontroli, obejmującym m.in. kwestie przestrzegania prawa i ochrony powierzonego spółce mienia znacznej wartości, przestrzegania zasad wynikających z umów z operatorami, prawidłowości rozliczeń i efektywności prowadzonej działalności. Rada Nadzorcza oceniła pozytywnie stosowane przez Spółkę procedury, nie stwierdziła ich nieskuteczności i nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej.

5. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2014.

1) Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2014, obejmującym:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 92.426 tysięcy złotych,
- b) sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w kwocie 5.533 tysiące złotych,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 422 tysiące złotych,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 23 tysiące złotych,
- e) dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego,


i dokonała oceny tego sprawozdania w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

2) Rada Nadzorcza zapoznała się również z raportem i opinią biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2015 r. i po dokonaniu oceny, o której mowa wyżej, stwierdza, iż podziela wnioski zawarte w opinii biegłego rewidenta i będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014.

- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2014. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.
6. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tell S.A. za rok obrotowy 2014.
- 1) Rada Nadzorcza zapoznała się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2014, obejmującym:
- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 119.189 tysięcy złotych,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w kwocie 6.031 tysięcy złotych,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 920 tysięcy złotych,
 - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 59 tysięcy złotych,
 - e) dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- i dokonała oceny tego sprawozdania w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.
- 2) Rada Nadzorcza zapoznała się także z raportem i opinią biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2015 r. i po dokonaniu oceny, o której mowa powyżej stwierdza, iż podziela wnioski zawarte w opinii biegłego rewidenta i będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014.
- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Tell S.A. w roku obrotowym 2014. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.

.....
Jerzy Motz
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady Nadzorczej


.....
Piotr Cholewa
Członek Rady Nadzorczej

.....
Tomasz Mazurczak
Członek Rady Nadzorczej

.....
Paweł Turno
Członek Rady Nadzorczej

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr

w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TELL S.A. za 2014 r.

§1


1. W związku z treścią art.395 §2 i 4 kodeksu spółek handlowych oraz zasady 1 pkt 6) części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza postanawia przyjąć sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2014 rok.
2. Przyjęte sprawozdanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Rada Nadzorcza zobowiązuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej do przedłożenia przyjętego niniejszą uchwałą sprawozdania Rady Nadzorczej, Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu uzyskania absolutorium dla członków Rady z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2014.

§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		
Piotr Cholewa Członek Rady		
Tomasz Mazurczak Członek Rady	20	17/06/2015	

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tell S.A.

z działalności i oceny pracy w roku obrotowym 2014 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 2014 roku do dnia 3 marca 2014 roku działała w następującym składzie:

- Paweł Turno
- Piotr Karmelita
- Jerzy Motz
- Tomasz Mazurczak
- Robert Walicki

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w tym okresie pełnił pan Paweł Turno, a funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej pan Piotr Karmelita.

W dniu 3 marca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Piotr Karmelita.

W dniu 10 marca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Robert Walicki.

W dniu 10 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało 2 nowych członków Rady Nadzorczej w osobach pana Piotra Cholewy i pana Tomasza Słowińskiego.

W okresie od dnia 10 marca 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Paweł Turno
- Jerzy Motz
- Tomasz Mazurczak
- Piotr Cholewa
- Tomasz Słowiński

przy czym w dniu 3 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało, w związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej, ponownego wyboru wyżej wymienionych osób na stanowiska członków Rady Nadzorczej.

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 10 marca 2014 r. do dnia 28 kwietnia 2014 r. pełnił pan Paweł Turno, a w okresie od dnia 28 kwietnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. pan Jerzy Motz.

Funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej w okresie od dnia 28 kwietnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. pełnił pan Tomasz Słowiński.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza odbyła szereg posiedzeń, których problematyka obejmowała najistotniejsze sprawy operacyjne i strategiczne dotyczące funkcjonowania oraz dalszego rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej. 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 2014.

3. Działalność i ocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014.

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 2014 rok,
- opiniowanie zmian w strategii Spółki,
- monitorowanie i omawianie z Zarządem bieżących wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę, stopnia realizacji planu działalności na rok 2014 i przyczyn odchyień od tego planu,
- wybór członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję,
- zatwierdzenie wypłat nagród dla członków Zarządu za poprzedni okres oraz uchwalenie nowych zasad programu nagród obowiązującego w 2014 r.,
- inicjowanie i opiniowanie rozważanych przez Zarząd przedsięwzięć inwestycyjnych (akwizycji),
- omawianie z Zarządem kwestii rozwoju współpracy z operatorami,
- analizę stosowanego w Spółce systemu kontroli,
- rozpatrzenie i ocenę jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013,
- inicjowanie i opiniowanie zmian organizacyjnych w Spółce,
- monitorowanie procesów optymalizacji kosztów Spółki,
- dokonanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za 2014 rok przy uwzględnieniu rekomendacji Zarządu Spółki,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw, które były przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- 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, inwestycji, rachunkowości oraz finansów. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcili niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

4. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Audyty zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2014 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 zapoznała się w sposób szczegółowy ze stosowanym przez Spółkę systemem kontroli, obejmującym m.in. kwestie przestrzegania prawa i ochrony powierzonego spółce mienia znacznej wartości, przestrzegania zasad wynikających z umów z operatorami, prawidłowości rozliczeń i efektywności prowadzonej działalności. Rada Nadzorcza oceniła pozytywnie stosowane przez Spółkę procedury, nie stwierdziła ich nieskuteczności i nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej.

5. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2014.

1) Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2014, obejmującym:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 92.426 tysięcy złotych,
- b) sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w kwocie 5.533 tysiące złotych,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 422 tysiące złotych,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 23 tysiące złotych,
- e) dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego,

i dokonała oceny tego sprawozdania w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

2) Rada Nadzorcza zapoznała się również z raportem i opinią biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2015 r. i po dokonaniu oceny, o której mowa wyżej, stwierdza, iż podziela wnioski zawarte w opinii biegłego rewidenta i będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014.

- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2014. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.
6. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tell S.A. za rok obrotowy 2014.
- 1) Rada Nadzorcza zapoznała się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2014, obejmującym:
- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 119.189 tysięcy złotych,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w kwocie 6.031 tysięcy złotych,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 920 tysięcy złotych,
 - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 59 tysięcy złotych,
 - e) dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

i dokonała oceny tego sprawozdania w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

- 2) Rada Nadzorcza zapoznała się także z raportem i opinią biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2015 r. i po dokonaniu oceny, o której mowa powyżej stwierdza, iż podziela wnioski zawarte w opinii biegłego rewidenta i będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014.
- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Tell S.A. w roku obrotowym 2014. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.

.....
Jerzy Motz
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Tomasz Słowiński
Sekretarz Rady Nadzorczej

.....
Piotr Cholewa
Członek Rady Nadzorczej


.....
Tomasz Mazurczak
Członek Rady Nadzorczej

.....
Paweł Turno
Członek Rady Nadzorczej