

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ
TELL S.A. nr
z dnia 2012 r.

w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TELL S.A. za 2011 rok.

§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 2011 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 2011.

§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>
Paweł Turno Przewodniczący Rady
Piotr Karmelita Sekretarz Rady	„za”	2.05.2012	
Mariola Więckowska Członek Rady
Adam Wojacki Członek Rady
Lukasz Kręski Członek Rady

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ
TELL S.A. nr
z dnia 2012 r.

w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TELL S.A. za 2011 rok.

§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 2011 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 2011.

§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

Paweł Turno
Przewodniczący Rady

..... ZA 24.04.2012 

Piotr Karmelita
Sekretarz Rady

.....

Mariola Więckowska
Członek Rady

.....

Adam Wojacki
Członek Rady

.....

Łukasz Kręski
Członek Rady

.....

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr

z dnia 2012 r.

w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TELL S.A. za 2011 rok.

§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 2011 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 2011.

§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

Paweł Turno
Przewodniczący Rady

Piotr Karmelita
Sekretarz Rady

Mariola Więckowska
Członek Rady

Adam Wojacki
Członek Rady

Lukasz Kręski
Członek Rady

za

24.04.12



UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ
TELL S.A. nr
z dnia 2012 r.

w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TELL S.A. za 2011 rok.

§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 2011 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 2011.

§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

Paweł Turno
Przewodniczący Rady

.....

Piotr Karmelita
Sekretarz Rady

.....

Mariola Więckowska
Członek Rady

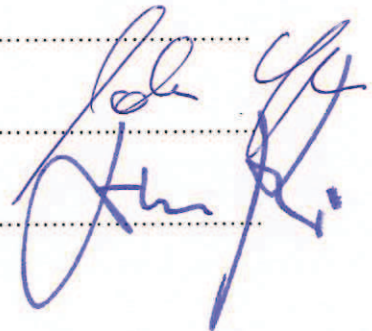
.....

Adam Wojacki
Członek Rady

ZA 14. 05. 12

Łukasz Kręski
Członek Rady

ZA 14. 05. 12.



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 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:

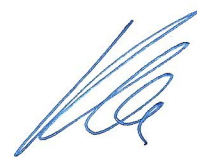
- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Piątkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej.

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 poczynąń 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:

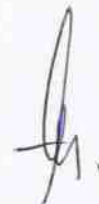
- Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Piątkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska - Członek Rady Nadzorczej.

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

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 poczynąń 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.

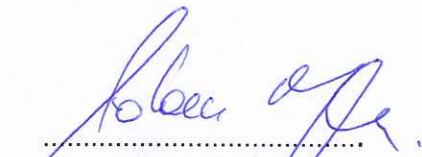
- 3) Zarząd Tell S.A. przedłożył Radzie sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Tell S.A. w roku obrotowym od 01.01.2011 do 31.12.2011. Po rozpatrzeniu tego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła je przyjąć.

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