

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr .7.

z dnia 21 maja 2007 r.

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

§1

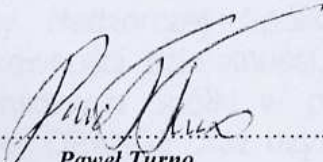
Działając na podstawie Zasady 18 „Dobrych praktyk w spółkach publicznych” oraz §3 ust.1 pkt.12) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2006 r., w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

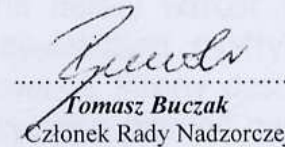
Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym, przy głosach:⁵..... „za”, ...⁰..... „przeciw”,⁰..... „wstrzymujących się”



Paweł Turno
Przewodniczący Rady Nadzorczej



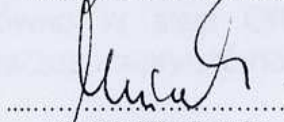
Janusz Samelak
Sekretarz Rady Nadzorczej



Tomasz Buczak
Członek Rady Nadzorczej



Piotr Karmelita
Członek Rady Nadzorczej



Mariola Więckowska
Członek Rady Nadzorczej

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM
data 23/05/07

Załącznik do uchwały nr 7....
RADY NADZORCZEJ TELL SA z dnia 21 maja 2007 roku

W związku z przyjęciem przez Spółkę zasady 18 "Dobrych praktyk w spółkach publicznych" oraz w związku z §3 ust. 12 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza przedstawia zwięzłą ocenę sytuacji spółki TELL SA w roku 2006.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2006 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z Zarządem – prowadzonych na posiedzeniach odbywanych z udziałem Zarządu oraz wykorzystując informacje zawarte w opinii i raporcie biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2006 roku. Sytuacja finansowa Grupy TELL jest nadal stabilna, zrealizowane zostały zaplanowane wzrosty głównych wielkości finansowych, dotyczących sprzedaży i wyników finansowych. Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej.

Rok 2006 był kolejnym okresem dynamicznego rozwoju Grupy TELL. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka osiągnęła znaczące sukcesy w zwiększaniu skali i zyskowności działalności, które powinny przełożyć się na dalszy wzrost wyników finansowych Spółki w przyszłości. Spółka jest nadal największym dystrybutorem oferty ORANGE oraz uzyskiwała najwyższe oceny jakościowe ze strony dostawców i klientów. Rada pozytywnie postrzega działania Spółki dotyczące przejęć mniejszych konkurentów, działających zarówno w sieci ORANGE, jak również w sieciach konkurencyjnych, co powinno znacząco wpłynąć na wzrost skali działalności Spółki w kolejnych latach.

W przekonaniu Rady, dalsze powiększanie sieci sprzedaży może okazać się dla Spółki korzystne, pod warunkiem jednak zwiększania obecnego poziomu rentowności i jakości sieci sprzedaży.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia dotychczas zrealizowane przez Zarząd procesy przejęć oraz wprowadzenie w nowo przejętych punktach sprzedaży standardów operacyjnych i procesów biznesowych, które gwarantują co najmniej utrzymanie dotychczasowej jakości całej sieci sprzedaży.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu Spółki dotyczące podziału zysku netto, wypracowanego w roku 2006 przez TELL S.A. Zarząd zaproponował przekazanie całości zysku na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki. W opinii Rady Nadzorczej powyższy wniosek Zarządu odpowiada biznesowym potrzebom Spółki.

Rada Nadzorcza wysoko ocenia pracę i zaangażowanie członków Zarządu Spółki.

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM
data 22/07/07