

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI  
W ROKU 2015  
ORAZ  
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI  
W ROKU 2015**

W roku 2015 Rada Nadzorcza Talex S.A. wykonywała swoje funkcje w sposób nieprzerwany zgodnie z odnośnymi przepisami prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza na okres obecnej kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Talex S.A. odbyte w dniu 25 kwietnia 2013 r. W tym samym dniu, po zamknięciu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na posiedzeniu Rady Nadzorczej jej członkowie dokonali wyboru Przewodniczącego Rady, którym została Pani Bogna Pilarczyk.

Na koniec 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki miała następujący skład:

- Grzegorz Ganowicz,
- Andrzej Kurc,
- Marek Nawrocki,
- Jacek Nowak
- Bogna Pilarczyk.

W opisywanym okresie nie nastąpiły żadne inne, niż opisane powyżej, zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w wykonaniu swoich kompetencji dokonała w dniu 25 kwietnia 2013 r. wyboru Zarządu Spółki. W drodze uchwały powołano Zarząd Spółki w następującym składzie:

- Janusz Gocałek – Prezes Zarządu,
- Jacek Klauziński – Wiceprezes Zarządu.
- Andrzej Rózga – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Szalek – Członek Zarządu,
- Radosław Wesołowski – Członek Zarządu.

W roku 2015 Rada na cyklicznych spotkaniach podejmowała ocenę sytuacji Spółki i podejmowała w drodze uchwał niezbędne dla prawidłowego funkcjonowanie Spółki decyzje.

W 2 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza upoważniła Przewodniczącą Rady do zawarcia z Członkami Zarządu umów określających zasady korzystania z mienia Spółki przyznanego do indywidualnego używania wraz z określeniem wartości nieodpłatnego świadczenia jakie Członkowie Zarządu od Spółki uzyskują w związku z używaniem mienia Spółki.

Na posiedzeniu odbytym 12 lutego 2015 r. Rada Nadzorcza dokonała wstępnej oceny i analizy wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w 2014 r., a na posiedzeniu odbytym 19 lutego 2015 r. Rada Nadzorcza powzięła uchwałę o przyznaniu Członkom Zarządu premii z osiągniętych wyników. W dniu 30 marca 2015 r. Rada Nadzorcza postanowiła w drodze uchwał o przyjęciu sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014 oraz zatwierdziła zakres i porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zwołanego na 29 kwietnia 2015 r., a w dniu 31 marca 2015 r. Rada przyjęła dokument Sprawozdanie z Działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2014 oraz ocena sytuacji Spółki i działalności Zarządu Spółki w roku 2014.

Na posiedzeniu w dniu 27 maja 2015 r. Rada Nadzorcza, wykonując swoje kompetencje określone odnośnymi zapisami Statutu Spółki, podjęła uchwałę o wyborze spółki PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Orzycka 6 lok. 1B (02-695), wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, pod nr KRS: 34774 oraz wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 477, na podmiot, z którym zostanie podpisana umowa dotycząca przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r.

W dniu 24 sierpnia 2015 r. Rada Nadzorcza postanowiła o przyjęciu sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres pierwszego półrocza 2015 r.

Ponadto Rada Nadzorcza, wykonując swoje kompetencje określone treścią uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Talex S.A., odbytego w dniu 3 lipca 2001 r., wyraziła zgodę na zmianę zakresu zabezpieczania hipotecznego ustanowionego 4 kwietnia 2011 r., w wysokości 10.000.000,00 PLN na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, na nieruchomościach stanowiącej własność Spółki, a także Rada Nadzorcza, wykonując swoje kompetencje określone treścią Statutu, w dniu 5 listopada 2015 r. w drodze uchwały wyraziła zgodę na zbycie przez Spółkę należącej do niej nieruchomości lokalowej wraz z udziałami w gruncie.

Rada Nadzorcza podjęła również coroczną analizę wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, w odniesieniu do dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. W ocenie Rady zasady te były w Spółce realizowane w całości, z następującymi wyjątkami:

- rekomendacji określonych w części I tego dokumentu (rekomendacje nr I.1, I.5, I.9 oraz I.12). Pierwsza ze wskazanych rekomendacji (tj. nr I.1) nie jest realizowana w pełnym zakresie, gdyż Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnego zgromadzenia, a tym samym nie upublicznia takiego nagrania na stronie internetowej. Natomiast realizowana w Spółce Polityka wynagrodzeń (rekomendacja nr I.5) uwzględnia specyfikę struktury akcjonariatu Spółki, w szczególności fakt, że część członków Zarządu, będąc jednocześnie znacznymi

akcjonariuszami Spółki, ma istotny wpływ na decyzje podejmowane przez Walne Zgromadzenie oraz uczestniczy w podziale wypracowywanego przez Spółkę zysku z tytułu prawa do dywidendy. Odnosząc się do rekomendacji nr I.9 Rada Nadzorcza zauważa, że głównymi kryteriami wyboru osób pełniących funkcje w organach Spółki są kompetencje i profesjonalizm kandydata. Ponadto zgodnie z polityką wewnętrzną Spółki kobiety i mężczyźni mają równe szanse na zatrudnienie na danym stanowisku. Należy także zaznaczyć, że w składzie pięcioosobowej Rady Nadzorczej znajduje się jedna kobieta, która pełni funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej. W zakresie rekomendacji I.12, należy podkreślić, że Spółka nie zapewnia możliwości uczestniczenia w walnym zgromadzeniu na odległość, gdyż jest to całkowicie uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Na przestrzeni minionych lat, liczba akcjonariuszy uczestniczących w kolejnych walnych zgromadzeniach nie przekraczała kilku osób – w większości będących jednocześnie członkami władz Spółki.

- zasady nr II.9a odnoszącej się do umieszczenia na stronie internetowej zapisu z obrad walnego zgromadzania w formie audio lub wideo, gdyż jest to uzasadnione tymi samymi przesłankami, które odnoszą się do braku realizacji rekomendacji I.12.
- zasady nr III.8 odnoszącej się do stosowania Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (...). Odstępstwo od tej zasady uzasadnia fakt, że Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w minimalnym, przewidzianym prawem, pięcioosobowym składzie, w radzie nie powołano odrębnych komitetów. Zadania komitetów, o których mowa w przedmiotowym *Załączniku*, realizowane są bezpośrednio przez Radę Nadzorczą w pełnym składzie.
- zasady nr IV.6 donoszącej się do terminów ustalenia prawa i wypłaty dywidendy, gdyż w dniu 29 kwietnia 2015 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2014. Zgodnie z uchwałą dywidenda została wypłacona w dwóch, równych ratach. Decyzja o takim sposobie wypłaty dywidendy podyktowana była względami racjonalnej polityki finansowej Spółki w związku z realizowanymi inwestycjami. Odstępstwo od przywołanej zasady dotyczyło jedynie terminu wypłaty drugiej raty dywidendy, gdyż okres między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty drugiej raty dywidendy był dłuższy niż 15 dni roboczych
- zasady nr IV.10 odnoszącej się do umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu na odległość, gdyż jest to uzasadnione tymi samymi przesłankami, które odnoszą się do braku realizacji rekomendacji I.12 oraz zasady II.1.9a.

Jak wskazano powyżej Rada Nadzorcza, w wykonaniu przepisów prawa, podjęła w drodze uchwały (w dniu 29 grudnia 2009 r.) decyzję w sprawie powierzenia Radzie zadań komitetu audytu. Decyzja taka została podjęta z uwagi na minimalny skład osobowy

Rady (tj. 5 osób). Rada Nadzorcza wykonując zadania komitetu audytu na bieżąco monitorowała i analizowała sytuację ekonomiczno - gospodarczą Spółki. W okresie minionego roku Rada odbyła także cykl spotkań, w tym z głównym biegłym rewidentem Spółki, Zarządem Spółki, głównym księgowym oraz kluczowymi pracownikami.

Ogólne przychody ze sprzedaży netto w analizowanym roku wyniosły 124.057 i były wyższe o prawie 13% w porównaniu do roku 2014. Przychody ze sprzedaży towarów i usług w 2015 r. wykazały dynamikę wzrostu na poziomie prawie 30% w stosunku do roku 2014. Odnotowano natomiast nieznaczny spadek przychodów ze sprzedaży produktów (95,8% w porównaniu do 2014 r.). W analizowanym okresie zmienia się struktura przychodów ze sprzedaży – udział usług w przychodach ze sprzedaży zmalał i wyniósł 42,2%. Spadł też poziom marży na usługach (31,4% w 2015 r. w stosunku do 34,7% w 2014 r.). Zmiany te znalazły swoje odzwierciedlenie w zysku brutto ze sprzedaż, który zrealizowany został na poziomie 92,6% w stosunku do ubiegłego roku, w którym osiągnięto wyjątkowo wysoki poziom zysku. Warto jednak podkreślić, że poziom osiągniętego zysku netto w 2015 r. był i tak wysoce zadawalający i wyniósł 6.250 tys. PLN (tj. 72% w porównaniu do 2014 r.) przy ponad 30% rentowności sprzedawanych produktów, co jest zgodne ze strategią firmy. Skupia się ona na koncentracji działalności w obszarach systemów teleinformatycznych, usług outsourcingowych w zakresie informatyki oraz w obszarze produkcji oprogramowania. Warte odnotowania są także wysokie nakłady jakie poniosła spółka na rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne w wysokości ponad 29 mln PLN. Poniesione one zostały na stworzenie materialnych podstaw dla dalszego rozwoju spółki Talex S.A.

W przychodach ze sprzedaży towarów i materiałów największy udział miała hurtowa sprzedaż komputerów i urządzeń peryferyjnych i oprogramowania, która stanowiła podobnie w roku poprzednim ponad 99%.

Największymi odbiorcami oferty Talex S.A. była nadal grupa BZ WBK (ponad 35%), Credit Agricole Bank Polska S.A. (ponad 23%), Grupa ING (blisko 6,5%), Eurocash S.A. (około 4,5%), Grupa Allegro sp. z o.o. (ponad 4%) i Politechnika Poznańska (około 3,5%). Wśród nowych klientów warto odnotować rozpoczęcie współpracy z PKO BP S.A. , z którym to bankiem Spółka zamierza rozwijać współpracę na większą skalę. Sektor bankowości i finansów daje ponad 70% przychodów Spółki, handel i usługi – blisko 20%, przemysł – 4% i edukacja – ponad 4%.

Struktura dostawców Spółki od kilku lat pozostaje bez istotnych zmian. Wśród największych dostawców znajdują się: S4E S.A. (ponad 24%), ABC Data S.A. (około 9%), WENDEX Mieczysław Wendland (około 7%) oraz Microsoft Ireland Operations Ltd (blisko 7%), . W 2015 r. Spółka zakończyła inwestycję tj. rozbudowy budynku biurowego i Data Center realizowanej w ramach kontynuacji budowy Centrum IT. Inwestycja ta finansowana jest z kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na realizację projektu dotowanego w Ramach Programu Operacyjnego „Innowacyjna Gospodarka” (Inwestycje w innowacyjne przedsiębiorstwa). Zrealizowana inwestycja pozwoli Spółce na dalszy rozwój i coraz

intensywniejsze świadczenie usług w trzech głównych obszarach: integracji systemów teleinformatycznych, usług outsourcingowych w zakresie informatyki oraz w produkcji oprogramowania. Osiągnięty zysk netto w 2015 roku na poziomie 6 250 tys. PLN stanowi dobrą podstawę dalszego, dynamicznego rozwoju Spółki Talex S.A.

W Spółce nie został wdrożony odrębny system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem związany bezpośrednio z procesem sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowo Spółki (pod kontrolą Głównego Księgowego), a następnie zatwierdzane przez Zarząd. Zatwierdzone przez Zarząd sprawozdania finansowe są następnie poddane badaniu przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Procedury wewnętrzne Spółki, w tym także związane z procesem sporządzania sprawozdań finansowych są zgodne z wdrożonym w Spółce zintegrowanym systemem zarządzania jakością i bezpieczeństwem informacji zgodnym z normami ISO 9001:2008 oraz ISO 27001:2005.

W ocenie organu nadzoru Spółki Zarząd w podejmowanych czynnościach przestrzegał zarówno porządku prawnego, określonego powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, jak i regulacjami wewnętrznymi.

Rada Nadzorcza, wykonując funkcje kontrolne w stosunku do Zarządu i tym samym kierując się dobrem Spółki oraz jej akcjonariuszy, ocenia, że prowadzenie przez Zarząd przedsiębiorstwa Talex S.A. zapewnia jego dalszy dynamiczny rozwój oraz daje możliwość realnej oceny realizacji przyjętych założeń.

Poznań, 14 kwietnia 2016 r.

Za Radę Nadzorczą: