



Grupa Kapitałowa TelForceOne

Sprawozdanie Zarządu TelForceOne z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w okresie obrotowym

Sprawozdanie niniejsze zostało przygotowane zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim(Dz. U. Nr 33,poz.259).

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ I

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w okresie obrotowym	1
1.Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn.....	4
2.Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta.....	6
3.Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta, dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz zestawiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.	6
4.Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach o dane wartościowe i ilościowe oraz udział poszczególnych produktów, towarów i usług albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmiany w tym zakresie w danym roku obrotowym ...	6
5.Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem;	7
6.Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	8
7.Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania;.....	10
8.Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.....	10
9.Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.	10
a) Ryzyko walutowe.....	10
b) Ryzyko związane z wycenami nieruchomości.....	11
c) Ryzyko związane z szybkim rozwojem technologii oraz możliwością utrzymania najwyższego standardu produktów oferowanych przez Emitenta.....	11
d) Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych produktów	11
e) Ryzyko związane z ekspansją na nowe rynki	11
f) Ryzyko związane z ochroną prawną i sporami sądowymi.....	11
g) Ryzyko zmian prawa podatkowego i jego interpretacji.....	12
h) ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną	12

i) Ryzyko związane z kadrą menedżerską	12
j) Ryzyko związane z rozwiązaniami biznesowym	12
k) Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży	13
l) Ryzyko związane z dostawami towarów z Dalekiego Wschodu	13
m) Ryzyka związane z przyszłymi regulacjami prawnymi	13
n) Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych	13
10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych kredytach w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	14
11. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta z podaniem ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	15
12. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta; ..	15
13. Emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji;	15
14. Nabycie udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia;	15
15. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok;	15
16. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Grupa podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;	15
17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;	16
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik;	16
19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej;	16
a) Istotne wydarzenia	16
b) Podjęte działania w zakresie handlu i produktów.	17
c) Sytuacja kadrowa Emitenta i Grupy Kapitałowej	20
20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową;	20
21. Wszelkie umowy zawarte między emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie;	21
22. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premii opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym;	21
23. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów	

w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie), według stanu na dzień publikacji raportu..	21
24. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;	22
25. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych;	22
26. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	22
27. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym;	23
28. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta;	23
29. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach;	24
30. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym;	24
31. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.	24
32. Dane o audytorach	24
CZĘŚĆ II.	25
1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.	25
2. Opis podstawowych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w TelForceOne S.A. w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	28
3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.	29
4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.	30
5. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonych części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.	30
6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta;	30
7. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.	31
8. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia TelForceOne S.A. i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania;	31
9. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących, lub administrujących Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ich komitetów a także opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających i nadzorczych oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.	36

CZĘŚĆ I.

1.Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn

W skład Grupy Kapitałowej TelForceOne na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodziły następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	Sąd Gospodarczy
R2 Invest Sp. z o.o.	Wrocław	Produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich	100%	Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
Telcon Sp. z o.o.	Łódź	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS
RED DOG Sp. z o.o.	Oleśnica	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS
MyPhone Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
CPA Czechy S.r.o.	Pardubice	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Sąd Gospodarczy w Pardubicach
CPA Slovakia S.r.o.	Bratysława	Pozostała sprzedaż hurtowa	70%	Sąd Gospodarczy w Bratysławie
Teletorium Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostała sprzedaż detaliczna	100%	Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS

Na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Podstawowe dane Spółki Dominującej:

KRS - Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców dnia 12.04.2005 pod numerem pozycji rejestru (numer KRS) 0000232137.

NIP: 8981967851

Regon: 932674375

Siedziba: 50-428 Wrocław, ul. Krakowska 119

Oddziały: spółka nie posiada oddziałów

Forma prawna: spółka akcyjna

Skład Zarządu: Sebastian Sawicki – Prezes Zarządu,
Wiesław Żywicki – Wiceprezes Zarządu,
Adam Kowalski – Członek Zarządu,

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest handel hurtowy i detaliczny akcesoriów, części zamiennych, narzędzi i urządzeń serwisowych do telefonów oraz innych akcesoriów elektrycznych i elektronicznych.

Zgodnie z notą 36.1 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego

Spółki Dominującej była następująca:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
1	Sebastian Sawicki	544 000	6,6 %	544 000	6,6 %
2	Springfield Investments S.a.r.l.	2 974 899	36,3 %	2 974 899	36,3 %
3	KAPS Investment Sp. z o. o.	706 100	8,6 %	706 100	8,6 %
4	Akcjonariat rozproszony	3 970 849	48,5 %	3 970 849	48,5 %
	RAZEM	8 195 848	100 %	8 195 848	100 %

Przeważającym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja i dystrybucja, telefonów komórkowych oraz akcesoriów do urządzeń mobilnych. Grupa działa na rynku polskim i na rynkach zagranicznych.

2.Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta

TelForceOne S.A. wraz z całą Grupą koncentruje swoje działania na dystrybucji pod własnymi markami na terenie całej Europy akcesoriów GSM i do urządzeń mobilnych, telefonów komórkowych i smartfonów własnej marki myPhone oraz tabletów myTab, materiałów eksploatacyjnych do urządzeń drukujących oraz akcesoriów Elektro-RTV w tym oświetlenia LED. Obecnie w ramach Grupy Kapitałowej oferowanych jest blisko tysiąc produktów. Celem dywersyfikacji ryzyka i zapewnienia stałego wzrostu dochodów zasadne było rozszerzenie asortymentu produktów o branżę akcesoriów komputerowych oraz wejście na rynek źródeł światła opartych na technologii LED. Dystrybuowane towary produkowane są na potrzeby TelForceOne na Dalekim Wschodzie pod własnymi markami Spółki i spółek zależnych oraz pod własnym nadzorem.

3.Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta, dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz zestawowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

W 2013 roku, a także według stanu na dzień przekazania raportu względem Emitenta i jednostek od niego zależnych nie toczyły się ani nie wszczęto przed sądem, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowania w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

4.Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach o dane wartościowe i ilościowe oraz udział poszczególnych produktów, towarów i usług albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmiany w tym zakresie w danym roku obrotowym

Wartość i struktura przychodów sprzedaży produktów i usług Grupy Kapitałowej Emitenta wg wybranych kategorii produktów (w mln. PLN)

Kategoria towarów i materiałów	2013	
	Wartość [mln zł]	udział

Elektronika mobilna, akcesoria i telefony GSM	115,3	79%
Materiały eksploatacyjne do drukarek	12,3	8%
Elektro-RTV i Oświetlenie LED i Elektro-RTV	17,6	12%
Razem towary i materiały	145,2	100%

Jednocześnie wartość sprzedanych produktów i usług w łącznej wartości 10,6 mln zł stanowiła 6,8 % łącznego wolumenu przychodów netto grupy w kwocie 155,7 mln zł.

W ostatnich latach główne źródło przychodów ze sprzedaży Emitenta stanowiła grupa asortymentowa: Elektronika mobilna, akcesoria i telefony GSM. Obecnie znaczący udział w przychodach ze sprzedaży Grupy Emitenta stanowi sprzedaż towarów opatrzonych znakami towarowymi: MYPHONE, MYTAB, FOREVER, FOOF, FOREVER LIGHT oraz TF1 TelForceOne.

Sprzedaż produktów własnych marek ma dominującą pozycję w obrocie towarowym, co w pełni odzwierciedla realizowaną przez Zarząd Emitenta strategię działania związaną z ciągłym rozwojem własnych produktów.

W ramach produktów sygnowanych markami własnymi, Spółka wprowadziła w 2013 roku wiele nowych linii oraz odświeżyła design produktów będących w stałej ofercie. Przykładami mogą tutaj być nowe linie słuchawek FOREVER STREET MUSIC oraz FOREVER SPORT MUSIC, nowa linia zewnętrznych baterii - FOREVER POWER BANK, a także nowe linie pokrowców oparte na własnych projektach. W ramach tych działań Spółka podjęła współpracę z krajowymi projektantami i grafikami, a także była organizatorem konkursu na najlepszą grafikę na obudowę do smartfona i nową linię pokrowców. W 2013 roku Spółka podjęła działania ukierunkowane na rozszerzenie współpracy z głównymi producentami telefonów komórkowych w ramach dystrybucji tychże, a także w celu uatrakcyjnienia oferty tkz. oryginalnych akcesoriów GSM. Porozumienia z producentami takimi jak Samsung, LG czy Nokia owocują poprawą dostępności akcesoriów i urządzeń producenckich w ofercie Spółki, a także na półkach własnej sieci sklepów Teletorium oraz wspólnymi działaniami promocyjnymi i marketingowymi. Uzupełnieniem działań Spółki w ramach poszerzenia oferty na akcesoria GSM było podpisanie umowy z duńskim producentem wysoko-jakościowych pokrowców do telefonów komórkowych firmą GOLLA. Dodatkowo, aby zapewnić pełną dostępność akcesoriów we wszystkich kanałach sprzedaży, Spółka wprowadziła do oferty produkty szwedzkiej marki Krusell, która posiada licencję na produkcję akcesoriów dla smartfonów marki SONY. W ramach działań handlowych Spółka rozwijała swój autorski system obsługi klientów sieciowych, zarówno hiper-marketów jak i sieci sklepów operatorów komórkowych. W 2013 roku Spółka podpisała umowy na dostawy swoich produktów do sieci Selgros oraz Kaufland, a także rozpoczęła współpracę z agentami sieci Play - KIM, Kris Milton, Polonus Tell. W odpowiedzi na rosnący popyt na rynkach zagranicznych, Spółka zwiększyła zatrudnienie w ramach zespołu sprzedażowego ds. exportu oraz podjęła działania nastawione na zintensyfikowanie pozyskiwania do współpracy klientów z rejonu UE w ramach wszystkich grup produktowych.

5. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co

najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem;

W ocenie Zarządu nie istnieje uzależnienie Emitenta i Grupy Kapitałowej, od jakiegokolwiek dostawcy lub odbiorcy.

Do najważniejszych poza Polską rynków zbytu grupy kapitałowej należą: Czechy, Słowacja, Niemcy, Francja, Włochy, Litwa, Bułgaria, Rumunia, Słowenia, Węgry; łącznie eksport realizowany jest do przeszło 30 krajów, w większości europejskich: Czechy, Niemcy, Francja, Słowacja, Litwa, Włochy, Grecja, Finlandia, Węgry, Łotwa, Estonia, Szwecja, Słowenia, Belgia, Rumunia, Hiszpania, Dania, Bułgaria, Białoruś, Irlandia, Holandia, Portugalia, Norwegia, Chorwacja, Austria, Cypr, Luksemburg, Wielka Brytania, Malta, Szwajcaria, Ukraina, Izrael.

TelForceOne S.A. i Grupa Kapitałowa w przeważającej mierze zleca produkcję (nadzorując ją samodzielnie oraz za pośrednictwem TUV Reinhold i DEKRA Certification) i zaopatruje się na Dalekim Wschodzie.

6. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

I. Zakres działań handlowych

Grupa Kapitałowa kontynuuje realizację zawartych umów handlowych.

W 2013 roku, spółka zależna MyPhone Sp. z o.o. dwukrotnie zrealizowała z firmą JERONIMO MARTINS POLSKA S.A. obroty których łączna wartość spełniła kryterium umowy znaczącej, bowiem przekroczyła próg 10% kapitału własnego spółki TelForceOne S.A. Przedmiotem współpracy pomiędzy myPhone Sp. z o.o. a JERONIMO MARTINS POLSKA S.A. jest sprzedaż telefonów komórkowych marki myPhone oraz tabletów. Umowa została zawarta w formie załącznika do umowy ramowej kolejna umowa, której przedmiotem była sprzedaż terminali marki MyPhone do sieci sprzedaży Biedronka.

Spółka zależna CPA Czechy realizuje dostawy akcesoriów GSM do całej europejskiej sieci Tesco na podstawie umowy ramowej zawartej w 2012.

Spółka TelForceOne SA realizuje dostawy do sieci wielkopowierzchniowych oraz wielooddziałowych na podstawie szeregu umów ramowych, w części z nich działając w modelu pełnego zarządzania półką i portofolio produktów w ramach obsługiwanych grup towarowych.

II. Zakres działań finansujących

W zakresie pozyskania środków obrotowych na mocy uchwały NWZA z marca 2013 r. Zarząd uzyskał uprawnienia do emisji obligacji w kwocie do 10 mln zł. Jednakże korzystna ocena płynności i standingu dokonana przez banki finansujące zaowocowała skierowanymi do spółek grupy ofertami zarówno bezpośrednich kredytów handlowych, jak również

rozszerzenia dedykowanych instrumentów finansowych typu faktoring, leasing, akredytywy. W efekcie Grupa uzyskała nowe bankowe finansowanie bezpośrednie oraz pośrednie, co pozwala na płynne finansowanie rosnącej bieżącej działalności operacyjnej i odsuwa w czasie decyzję co do ewentualnego finansowania poprzez realizację emisji obligacji.

Na mocy kolejnego aneksu zwiększeniu uległa akredytywa (kredyt celowy) do kwoty 5.000.000,00 zł z kwoty 1.500.000,00 zł termin jego wygaśnięcia ustalono na 31 grudnia 2013 r.

Krótkoterminowe zwiększenie limitu akredytywy, podyktowane było zamówieniami sieci handlowych na czwarty kwartał 2013 roku, których wartość i wolumen przekroczyła wcześniej przewidywane wartości.

Na mocy corocznego aneksu z bankiem Raiffeisen Bank z uwagi na odnawialny charakter limitu wierzytelności ustalony został nowy termin spłaty limitu w zakresie nim objętym, który ostatecznie wygasa w dniu 28 listopada 2014 roku, zatem analogicznej zmianie uległy terminy spłat kredytów celowych. W wyniku zwartego aneksu górna kwota limitu wyniosła 23.870.000,00 zł, a od dnia 31 grudnia 2013 roku górna kwota limitu obniżyła się do kwoty 20.300.000,00 zł.

Ustalenie od dnia 31 grudnia 2013 roku górnej kwoty limitu na 20.300.000,00 zł wynika z uwzględnienia dokonywanych w 2013 - w pełni zgodnie z harmonogramem - spłat instrumentów celowych.

W grudniu 2013 roku Emitent zawarł umowę faktoringową z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, limitem faktoringowym w kwocie 3.000.000,00 zł. Odnawialny limit finansowania został udostępniony do 31 stycznia 2015 roku.

W październiku suma wartości umów zawartych z przez spółkę zależną MyPhone Sp. z o. o. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w okresie ostatnich dwunastu miesięcy, przekroczyła ówczesny próg 10% kapitału własnego TelForceOne S.A. tj. wartość 8.171.002,96 tys. zł. MyPhone korzysta z produktów Banku, w tym bardzo szerokim zakresie z umowy o świadczenie usług eFinancing której wartość 10.000.000,00 zł. W ramach w/w umowy o charakterze factoringowym Bank udzielił spółce myPhone Sp. z o. o. odnawialnego limitu finansowania w/ w kwocie z wyłącznym przeznaczeniem na finansowanie zakupów towarów w związku z realizowanymi zamówieniami do Jeronimo Martins Polska S.A. zarządzającego siecią sklepów "Biedronka". Odnawialny limit finansowania został udostępniony do 12 czerwca 2014 r.

Umowy zawarte zostały ze względu na zwiększony poziom zamówień ze strony Jeronimo Martins Polska S.A. zarządzającego siecią sklepów "Biedronka".

Pozostałe spółki z grupy kapitałowej w ramach pełnego odnawiania wcześniej zawartych umów limitu kredytowego, oraz w kilku przypadkach zwiększania wartości limitu, nie zawarły żadnych umów, które można uznać za znaczące.

7. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania;

Emitent ani jednostka od niego zależna nie posiada udziałów w podmiotach powiązanych nie objętych konsolidacją.

Emitent posiada nieruchomości inwestycyjne, na które składają się dwie nieruchomości inwestycyjne o łącznej wartości 39,857 mln zł:

- nieruchomość o powierzchni 1,2097 ha, wyceniana na 23,701 mln zł. Nieruchomość ta nie jest wykorzystywana operacyjnie i jest przeznaczona na sprzedaż. Położona jest w bardzo dobrze skomunikowanym rejonie Wrocławia, blisko ścisłego centrum miasta, w bezpośrednim sąsiedztwie centrum handlowego z marketami Selgros i Praktiker
- część budynku o powierzchni około 3 tys. m², wyceniana na 16,156 mln zł. Nieruchomość ta jest wynajmowana.

TelForceOne S.A. wystąpiła w 2009 roku do Urzędu Miejskiego Wrocławia z wnioskiem o wszczęcie postępowania administracyjnego o podział nieruchomości położonej przy ul. Krakowskiej 119 we Wrocławiu celem wydzielenia części inwestycyjnej gruntu spółki, a następnie o zatwierdzenie projektu podziału ww. nieruchomości. Decyzją Prezydenta Miasta Wrocławia z dnia 16 kwietnia 2009 zatwierdzono projekt podziału nieruchomości i na tej podstawie w Zarządzie Geodezji, Kartografii i Katastru Miejskiego we Wrocławiu dokonano podziału działki 3 AM 6 na działki 3/1 oraz 3/2 AM 6. W efekcie tych decyzji na wniosek TelForceOne S.A. Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Krzyków IV Wydział Ksiąg Wieczystych wydał dnia 8.03.2012 roku postanowienie o wpisie do Księgi Wieczystej o numerze WR1K/00047398/7 działki 3/1 i działki 3/2.

W ramach przygotowań do okresowej (odbywającej się co 2 lata) aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnej, która została dokonana w 2012, spółka zleciła w marcu 2012 wykonanie oceny aktualności koncepcji optymalnego zagospodarowania terenu przy ul. Krakowskiej 119 zgodnie z miejscowym planem zagospodarowania terenu oraz aktualną strategią urbanistyczną miasta i inwestorów. Obecnie prezentowana bilansowa wartość nieruchomości inwestycyjnych łącznie wynosi 39,857 mln zł.

8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Emitent ani jednostka od niego zależna nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

a) Ryzyko walutowe

W opinii Zarządu TelForceOne S.A. w działalności przez niego prowadzonej miejsce ma ryzyko transakcyjne. Podstawową walutą rozliczeniową dla większości transakcji zakupu towarów handlowych jest USD. Niewielka część rozliczeń z tego tytułu prowadzona jest w Euro. Większość wpływów ze sprzedaży osiągana jest w złotych oraz w Euro. Brak stabilności kursu polskiej waluty do USD i Euro jest na tyle duża, że w opinii zarządu ryzyko wpływu tych zmian na wyniki spółki jest istotny, amortyzowane jest ono natomiast rosnącym

udziałem przychodów w Euro (ponad połowa sprzedaży grupy realizowana jest już w Euro bądź CZK). Celem uzyskania możliwości selektywnego zabezpieczenia tego ryzyka Zarząd kontynuuje zawartą w listopadzie 2011 roku z Bankiem Raiffeisen Bank Polska S.A. jako podstawowym bankiem finansującym umowę na transakcje terminowe i pochodne w zakresie zabezpieczenia kursu realizowanych własnych wybranych transakcji importowych.

b) Ryzyko związane z wycenami nieruchomości

Na przestrzeni ostatnich kilku lat ceny nieruchomości zmieniały się diametralnie. Od 2006 roku zaczęły osiągać bardzo wysokie wartości, osiągając ceny maksymalne na przełomie 2008/2009, po czym zaczęły się zdecydowanie obniżyć. Obecnie zauważalna jest tendencja odwrotna. W opinii Emitenta zmienna sytuacja rynkowa może w przyszłości generować ryzyko zmiany wartości nieruchomości spółki, która stanowi istotne aktyw.

c) Ryzyko związane z szybkim rozwojem technologii oraz możliwością utrzymania najwyższego standardu produktów oferowanych przez Emitenta

Rynek aparatów GSM, oświetlenia LED, materiałów eksploatacyjnych do drukarek jak również akcesoriów do telefonów GSM charakteryzuje nieustanny, dynamiczny rozwój wykorzystywanych technologii. Ciągłe zmiany technologii i wprowadzanie nowych rozwiązań wymagają od Emitenta i jego Grupy systematycznego wdrażania nowych produktów. Istnieje możliwość, iż w przyszłości Grupa TelForceOne może nie mieć dostępu do najnowszych technologii lub zbyt późno wprowadzi na rynek nowy technologicznie, kluczowy dla tej branży produkt, tracąc tym część rynku.

d) Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych produktów

Rozwój produktów stanowi istotny czynnik w generowaniu wzrostu sprzedaży. TelForceOne i jego Grupa dążą do stałego rozwoju asortymentu produktów i skutecznego wprowadzania ich na rynek. Istnieje jednak ryzyko, że produkty te nie odniosą sukcesu na obecnych i przyszłych rynkach działalności Grupy. Niepowodzenie we wprowadzaniu nowych produktów może mieć niekorzystny wpływ na wyniki operacyjne, płynność i działalność Emitenta i jego Grupy. Emitent w celu zapobiegania błędnym decyzjom, sprowadza tzw. serie próbne towaru, które po weryfikacji jego jakości oraz wstępnych badaniach rynku wprowadza do oferty. W przypadku pozytywnej odpowiedzi rynku na produkt, sprowadzane są większe partie.

e) Ryzyko związane z ekspansją na nowe rynki

Ekspansja na nowe rynki niesie ze sobą ryzyko niepowodzenia, a co za tym idzie koszty nie przynoszące istotnych korzyści. Znaczna część europejskich rynków została już przez Emitenta rozpoznana, a więc nie należy spodziewać się na tych terenach nietrafionych inwestycji. Emitent podjął decyzje o ekspansji na rynki pozaeuropejskie. Pozostałe kraje, którymi Emitent jest zainteresowany, mogą okazać się jednak niewłaściwymi rynkami zbytu z wielu powodów, wśród których należy wymienić różnice kulturowe, niewłaściwe rozpoznanie rynku, trudności logistyczne, czy nagła zmiana sytuacji polityczno - ekonomicznej danego państwa. Zaistnienie któregośkolwiek z tych czynników może mieć wpływ na wyniki finansowe.

f) Ryzyko związane z ochroną prawną i sporami sądowymi

Przedmiot działalności gospodarczej Emitenta i Grupy Kapitałowej charakteryzuje się bardzo dynamicznym rozwojem i innowacyjnością rynkową, szczególnie we wrażliwej sferze światowej ochrony prawnej własności przemysłowej. Przy ekspansji eksportowej ryzyko to musi być postrzegane w kontekście unijnych przygotowań prawnych w zakresie jednolitego patentu oraz jednolitego sądu patentowego. Dochodzi do sporów prawnych (sądowych) w tym na tle szeroko pojętego krajowego prawa gospodarczego jak i administracyjnego.

Istnieje ryzyko, iż Emitent bądź inna spółka a Grupy Kapitałowej mogą być stroną sporu prawnego. W 2013 roku zakończyły się spory sądowe, o których Zarząd Emitenta informował w poprzednich raportach okresowych.

g) Ryzyko zmian prawa podatkowego i jego interpretacji

Przepisy, dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych lub osób fizycznych, czy przepisy dotyczące składek na ubezpieczenia społeczne, podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych lub utrwalonej praktyki ich stosowania (precedensów prawnych). Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności (np. w zakresie interpretacji tzw. VAT-marży), które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i podatnikami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe koszty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym powstało zobowiązanie podatkowe.

W opinii Emitenta zarówno Emitent, jak i poszczególne spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nie naruszają przepisów podatkowych. Jednakże, przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych, niż interpretacja zakładana i stosowana przez Emitenta lub przez spółkę z Grupy Kapitałowej bądź implementowana w pozostałych krajach Unii Europejskiej, to Emitent nie może całkowicie wykluczyć, że sytuacja taka może mieć wpływ na jego sytuację finansową Emitenta lub sytuację finansową całej Grupy Kapitałowej.

h) ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Emitenta i jego Grupy Kapitałowej jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe generowane przez Emitenta i jego Grupę mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, rozwój sektora usług i handlu detalicznego. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia dalszego spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Emitenta, realizowane wyniki mogą ulec pogorszeniu. Jak do tej pory popyt konsumpcyjny i w efekcie wyniki sektora handlu hurtowego w Polsce były w mniejszym stopniu wrażliwe na skutki światowego kryzysu niż w pozostałych krajach Europy.

i) Ryzyko związane z kadrą menedżerską

Wartość Emitenta i jego Grupy uzależniona jest od przygotowania, wykształcenia i zaangażowania kadry zarządzającej, kluczowych pracowników oraz poszczególnych specjalistów z różnych działów. Możliwość odejścia szczególnie wartościowych i kluczowych dla Grupy pracowników lub rozpoczęcie przez nich działalności konkurencyjnej jest istotnym ryzykiem, które należy wziąć pod uwagę. Emitent ogranicza to ryzyko poprzez zawieranie z kluczowymi pracownikami umów lojalnościowych oraz aktywną politykę personalną.

j) Ryzyko związane z rozwiązaniami biznesowym

Emitent i Grup Kapitałowa, chcąc odgrywać znaczącą rolę jako podmioty z branży GSM muszą na bieżąco weryfikować rozwój branży, natychmiast odpowiadać na potrzeby rynku wprowadzając rozwiązania biznesowe. Zatem istnieje ryzyko, że sieć franczyzowa

Teletorium przestanie odpowiadać potrzebom rynku.

k) Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Emitent notuje pewną sezonową zmienność sprzedaży, objawiającą się zwiększeniem wolumenu sprzedaży w IV kwartale i jest to najwyższa sprzedaż w całym roku. Zjawisko to wynika z faktu znaczącego udziału w kanałach dystrybucji odbiorców będących dużymi sieciami sprzedaży detalicznej. Natomiast głównie w II kwartale wartość sprzedaży maleje, co jest ściśle związane z polityką magazynową większości klientów hurtowych. Sezonowość sprzedaży może wywierać wpływ na wyniki w układzie kwartalnym.

l) Ryzyko związane z dostawami towarów z Dalekiego Wschodu

Przeszło 80% produktów Emitenta wytwarzana jest w krajach Dalekiego Wschodu. Spółka ogranicza ryzyko związane z uzależnieniem się od jednego lub kilku dalekowschodnich wykonawców zleceń produkcyjnych i dostawców towarów, podejmując jednoczesną współpracę z kilkudziesięcioma producentami akcesoriów. Istnieje jednak ryzyko współpracy z producentami i dostawcami towarów z dalekiego Wschodu, a w szczególności ryzyko współpracy z dostawcami chińskimi, w przypadku, gdy zaistnieją prawne ograniczenia możliwości importu produktów. W takich przypadkach Emitentowi może być trudno znaleźć dostawców towarów, którzy w krótkim okresie czasu, zapewnią tak atrakcyjne warunki współpracy, jakie aktualnie zapewnia współpraca z dostawcami z Chin.

m) Ryzyka związane z przyszłymi regulacjami prawnymi

Na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej wpływają regulacje prawne (zarówno wewnętrzne – regulacje prawa polskiego, jak i zewnętrzne – regulacje Unii Europejskiej) odnoszące się do takich zagadnień jak normy jakości produktów, ochrona środowiska, konkurencja. W konsekwencji wprowadzenie nowych bardziej restrykcyjnych regulacji prawnych, w szczególności w odniesieniu do wymagań jakościowych oraz ochrony środowiska lub w odniesieniu do możliwości korzystania z usług świadczonych przez osoby prowadzące indywidualną działalność gospodarczą, może wpływać w przyszłości na wzrost kosztów działalności i nakładów inwestycyjnych Emitenta i spółek Grupy. Ponadto w każdym przypadku wejście w życie nowej istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądowym, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organa administracji publicznej itp.

n) Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Rynek telefonów GSM, akcesoriów mobilnych, źródeł światła LED, materiałów eksploatacyjnych do drukarek charakteryzuje się silną konkurencją, głównie ze strony krajowych dystrybutorów oraz światowych producentów. Ponieważ nie istnieją żadne prawne ograniczenia konkurencji na tym rynku, bariery wejścia nowych graczy są niskie. Z uwagi na wielkość rynku oraz rosnącą wraz z rozwojem gospodarczym zamożność potencjalnych klientów, polski rynek może stawać się coraz bardziej atrakcyjny dla firm dotąd na nim nieobecnych lub prowadzących swą działalność w ograniczonej skali. Realizowana przez Grupę strategia związana z pozyskaniem nowych klientów przy założeniu wciąż rosnącego rynku produktów oferowanych przez Grupę, będzie prowadzić do zaostrzenia konkurencji. Istnieje ryzyko, iż wzrost konkurencji oraz próby zwiększenia udziału w rynku wywołają presję na obniżkę marż, w tym również marż realizowanych przez Emitenta i jego Grupę, co w efekcie może wpłynąć na pogorszenie się wyników finansowych Spółki i podmiotów tworzących jej Grupę Kapitałową. W związku z powyższym Emitent i jego Grupa w celu zachowania swojej pozycji konkurencyjnej na rynku będzie nadal zwiększać udział produktów marek własnych, co z kolei powoduje wzrost osiąganego marży handlowej.

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych kredytach w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2013 TYS. PLN	31 grudnia 2012 TYS. PLN
Krótkoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 150 000,00 złotych MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	23-05-2014	0	149
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 5 000 000,00 złotych MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	23-10-2014	1 887	3 080
kredyt w rachunku bieżącym-kapitał 500 000,00 PLN -R2 Invest	WIBOR 1M + marża banku	28-11-2014	345	485
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 2 000 000,00 złotych-RED DOG	WIBOR 1M + marża banku	28-11-2014	838	0
Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 17 500 000,00-TFO	WIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	1 459	1 459
Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 16 000 000,00-TFO	WIBOR 1M + marża banku	28-11-2014	10 736	14 456
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR-TFO	EURIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	799	776
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 3 500 000,00-TFO	marża banku	29-08-2014	2 770	0
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 700.000,00 złotych-Telcon	WIBOR 1M + marża banku	31-08-2014	440	591
kredyt odnawialny w rachunku bieżącym 2 000 000,00 PLN - Teletorium	WIBOR 1M + marża banku	31.08.2011	1 043	333
Inne - CPA Czechy			2 717	1 402
OGÓŁEM			23 034	22 731

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	30 czerwca 2013 TYS. PLN	31 grudnia 2012 TYS. PLN
Długoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR	EURIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	6 068	6 666
Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 17 500 000,00 złotych-TFO	WIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	12 087	13 547
OGÓŁEM			18 155	20 213

11. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta z podaniem ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Krótkoterminowe				
Pożyczka dla LIONS SA	12,5%	03.09.2012	0	1
			0	1

12. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta;

- Gwarancja spłaty zobowiązań udzielona przez Spółkę TelForceOne S.A. na zabezpieczenie spłaty kredytu Spółki Teletorium Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln PLN ,
- Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Spółkę Telforceone S.A. na rzecz Spółki MyPhone Sp. z o .o. na zabezpieczenie spłaty kredytu do kwoty 4,0 mln PLN,

13. Emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji;

W 2013 roku nie wystąpiła emisja papierów wartościowych.

14. Nabycie udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia;

W 2013 roku w Spółce nie wystąpiło nabycie akcji własnych.

15. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok;

Zarząd TelForceOne S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2013.

16. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Grupa podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;

Grupa TelForceOne zwiększyła sumę osiągniętych przychodów ze sprzedaży o 28 % w stosunku do roku ubiegłego przy czym przychody ze sprzedaży towarów i produktów wzrosły o 32 %. Marża brutto uzyskana na całości sprzedaży wyniosła 45 200 tys. zł co oznacza wzrost o 39 % w stosunku do roku 2012. Zyskowność brutto sprzedaży wyniosła w roku 2013 29 % wobec ubiegłorocznej zyskowności sprzedaży 27 %.

Dynamika kosztów sprzedaży wyniosła 8 % a kosztów ogólnego zarządu 7 % co pozwoliło Grupie zwiększyć zysk z działalności operacyjnej z 5 258 tys. zł w roku 2012 do kwoty 9 638 tys. zł w roku 2013 czyli o 83 % r/r.

Wskaźniki rentowności EBIT i EBITDA wynoszą odpowiednio 6,2 % i 7,4 % a w roku 2012 wynosiły odpowiednio 4,3 % i 5,6 %. Dynamika zysku netto wynosi 338 %.

Grupa TelForceOne uzyskała 11 815 tys.zł przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Grupa w pełni prawidłowo wywiązuje się ze zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, umów leasingowych, faktoringowych i wszystkich innych umów finansowych. Są one regulowane zgodnie z ustalonymi harmonogramami a zmniejszenie zadłużenia w stosunku do 2012 wyniosło w skali całej Grupy 787 tys. zł. W żadnej ze spółek grupy TelForceOne nie występują zagrożenia zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Sumaryczna wartość aktywów trwałych uległa zwiększeniu o 2 761 tys. zł co jest spowodowane głównie dokonanymi wydatkami w działalności inwestycyjnej.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły -5 983 tys. zł wobec -6 707 tys. zł w roku ubiegłym.

Wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyniósł 3 796 tys. zł czyli o 28 % co odpowiada wzrostowi wartości zapasów. Wspomniane zmiany bilansowe odwzorowują zwiększenie skali działalności Grupy.

Kapitał obrotowy Grupy wzrósł o 1 036 tys. zł i wynosi obecnie 19 697 tys. zł.

17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;

Spółka nie dokonała w 2013 roku inwestycji kapitałowych. Na dzień publikacji raportu Emitent nie przewiduje w 2014 inwestycji kapitałowych.

18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik;

W 2013 roku nie wystąpiły żadne czynniki i nietypowe zdarzenia, mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.

19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej;

a) Istotne wydarzenia

Realizację strategii dostarczania klientom nowoczesnych i atrakcyjnych cenowo rozwiązań z zakresu akcesoriów mobilnych ułatwiających funkcjonowanie w świecie wypełnionym urządzeniami elektroniki użytkowej oraz ciągłe wzmacnianie pozycji rynkowej spółka realizuje poprzez:

- stały rozwój oferty produktowej dostosowanej do potrzeb klientów i do zmieniających

się technologii. Znaczącym przykładem jest tutaj wprowadzenie w 2013 do oferty nowoczesnych smartfonów marki myPhone, opracowanie autorskiego designu telefonów z serii Simple Life, idąca w parze z systematyczną rozbudową oferty aparatów GSM myPhone, wprowadzanie nowych asortymentów w zakresie akcesoriów GSM i oświetlenia LED, a także zakończone sukcesem rynkowym wprowadzenie całkowicie nowej kategorii produktowej pod postacią e-papierosów.

- dywersyfikację kanałów dystrybucyjnych i oferowanych grup towarowych. Trwa podpisywanie kolejnych i realizacja dotychczasowych umów ramowych z większością największych sieci handlu wielko powierzchniowego i wielo oddziałowego. Za ich pośrednictwem realizowany jest satysfakcjonujący i bezpieczny dla grupy poziom sprzedaży, przy nie zaniedbywaniu pozostałych kanałów. Zwiększana jest również sprzedaż akcesoriów GSM do specjalizowanych dużych sieci handlowych w modelu pełnego zarządzania półką.
- stały rozwój własnego kanału retail w postaci spółki Teletorium. Jest ona bardzo stabilnym elementem Grupy a jednocześnie doskonałym źródłem wiedzy na temat zainteresowań i preferencji konsumenckich. Dodatkowym stymulatorem wzrostu tego kanału jest uruchomienie programu tworzenia punktów partnerskich. Trwa stałe rozszerzanie i uatrakcyjnianie jej oferty produktowej, ze wzmocnieniem efektu synergii w ramach spółek z grupy.
- zwiększenie asortymentu i potencjału sprzedaży artykułów oświetleniowych LED.;
- stała i mocna kontrola kosztów prowadzenia działalności oraz optymalizacja struktur każdej spółki jak i struktury Grupy.

O wybranych przypadkach istotnych umów spółka informowała w raportach bieżących.

b) Podjęte działania w zakresie handlu i produktów.

Grupa Kapitałowa TelForceOne w 2013 roku ugruntowywała relacje z dużymi krajowymi i europejskimi sieciami marketów specjalistycznych oraz wielkopowierzchniowych. Konsekwentnie rozszerzała również zakres wprowadzanych tam produktów. Systematycznie wprowadzane są kolejne produkty z oferty Grupy, jak również Spółka prowadzi rozmowy z kolejnymi sieciami. Co najważniejsze jednak, realizuje poprzez sieci obroty dające satysfakcjonujący i bezpieczny jednocześnie poziom w stosunku do całego wolumenu sprzedaży, nie zostały bowiem zaniedbane pozostałe i wcześniej wypracowane kanały dystrybucyjne. Równolegle do rozwijającej się współpracy spółek z Grupy z sieciami, rozwijane są niezbędne narzędzia i procedury w sferze logistyki i finansów.

Swoje działania w sferze produktowej firma podzieliła na obszary w których sytuacja rynkowa jest ustabilizowana i gdzie podtrzymuje swoją pozycję lidera – jak w przypadku akcesoriów GSM, i sferę szybkiego rozwoju – jak produkty oświetleniowe w technologii LED. W zakresie produktów LED spółka może się pochwalić utrzymaniem pozycji rozpoznawalnego dostawcy specjalizowanych produktów.

W zakresie materiałów eksploatacyjnych do urządzeń drukujących spółka utrzymała swoją pozycję rynkową, pomimo bardzo mocnego nacisku ze strony największych dystrybutorów

IT, którzy zaangażowali znaczne środki na wprowadzanie własnych marek.

Spółka RED DOG

Analizując dynamikę wzrostu europejskiego rynku produktów związanych z e-paleniem, w tym przeszło 100% przyrost ilości użytkowników na rynku polskim, spółka postanowiła wprowadzić do sprzedaży e-papierosy, liquidy (płyny uzupełniające) oraz niezbędne akcesoria.

W samym 2013 roku na polskim rynku zanotowano kolejny bardzo duży wzrost ilości użytkowników z 700 tysięcy do ponad 1,2 miliona.

W II kwartale 2013r, spółka Red Dog wprowadziła na rynek swoje pierwsze produkty pod marką FOOF. W III kwartale spółka rozszerzyła swoją ofertę o markę premium -Tabaque.

Dzięki potencjałowi dystrybucyjnemu Grupy Kapitałowej w przeciągu zaledwie kilku miesięcy produkty produkowane i dystrybuowane przez spółkę Red Dog znalazły się w kilku tysiącach sklepów, min. w:

- wielko powierzchniowych sklepach spożywczo - przemysłowych : Selgros, Kaufland
- ogólnopolskich sieciach spożywczych: Polo Market, Biedronka (e-papierosy pod marką dedykowaną MacArthur)
- specjalistycznych punktach sprzedaży e-papierosów
- specjalistycznych punktach sprzedaży tradycyjnych papierosów i tytoniu
- punktach sprzedaży produktów GSM
- salonikach prasowych

Spółka Teletorium

W 2013 roku spółka prowadziła dalszą, niezwykle dynamiczną ekspansję swojej sieci. W III kwartale wdrożyła projekt rozbudowy sieci punktów partnerskich, polegający na współpracy z istniejącymi już punktami GSM. Partner który spełnia określone wymagania odnośnie lokalizacji, wyglądu i standardów obsługi klienta, ma możliwość podpisania z siecią Teletorium umowy o współpracy w zakresie sprzedaży produktów i działań marketingowych.

W ciągu 2013 r. ilość punktów Teletorium wzrosła ze 111 do 151. Z Stanowi to wzrost ilości punktów o 36% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2012 roku.

Punkty partnerskie stanowią ok. 10% ogólnej ilości punktów Teletorium.

Punkty Teletorium są doskonale rozpoznawalne co powoduje że spółka przygotowuje się do kolejnych otwarć. Prowadzone są kolejne rozmowy z operatorami powierzchni zarówno istniejących już galerii handlowych jak i tych będących jeszcze w budowie.

W IV kwartale spółka stała się jednym z głównych kanałów dystrybucyjnych nowej linii smartfonów marki Myphone.

W 2013 r. spółka zwiększyła współpracę w zakresie sprzedaży i marketingu produktów prepaid z sieciami operatorskimi Play i T-Mobile .

Spółka Myphone

Wiosną 2013 roku Spółka podjęła decyzję o wprowadzeniu na rynek smartfonów, pracujących w oparciu o system operacyjny Android. W drugiej połowie września w sprzedaży pojawiły się modele myPhone NEXT oraz myPhone FUN, a w połowie listopada do oferty Biedronki trafił model myPhone DUOSMART.

Marka myPhone na skutek pięcioletniej już obecności na polskim była już wcześniej dobrze rozpoznawalna na polskim rynku GSM, z racji sprzedaży telefonów Dual SIM, urządzeń z serii myPhone Simple Life oraz tabletów myTAB. Rynek bardzo dobrze przyjął wiadomość o wprowadzeniu nowej serii produktów przez Spółkę.

Wymienione trzy modele smartfonów sprzedano łącznie w 4Q 2013 roku w ilości ponad 20 tysięcy egzemplarzy, co według badań rynkowych GfK dało marce myPhone udział ilościowy na poziomie blisko 3% w grudniu wśród smartfonów.

Na przełomie 2013 i 2014 roku Spółka Myphone wprowadziła na rynek dwa kolejne smartfony - myPhone S-Line i myPhone NEXT-S oraz wodoodporny i wytrzymały telefon myPhone HAMMER. Już w kwietniu 2014 roku oferta zostanie powiększona o kolejne dwa smartfony – myPhone CUBE i myPhone FUN2.

Docelowo portfolio smartfonów zawierać będzie 5-6 modeli z różnych półek cenowych tak, aby w pełni dysponować ofertą produktową dedykowaną dla każdej grupy odbiorców, ze względu na parametry, zastosowanie i cenę urządzeń. Oferta smartfonów zostanie uzupełniona o dostępność dodatkowych akcesoriów dla każdego z modeli. Wszystkie smartfony myPhone powstają w ścisłej współpracy z MediaTek - światowym liderem produkcji procesorów i chipsetów do sprzętu mobilnego.

Trwają zaawansowane rozmowy z jednym z operatorów, dotyczące wprowadzenia do oferty smartfonów. Stała współpraca z operatorami jest jednym ze strategicznych celów sprzedażowych Spółki Myphone w roku 2014, przy jednoczesnym systematycznym zwiększaniu wolumenu sprzedażowego w sektorze open market.

Równolegle do oferty smartfonów, Spółka rozwija ofertę telefonów o prostej funkcjonalności, znanych jako seria myPhone Simple Life. W 2013 roku jako pierwsza firma w Polsce, przy współpracy z polskim studium projektowym, opracowała i zaprojektowała całkowicie nowy design urządzenia z tej serii. myPhone ONE zadebiutował na polskim rynku tuż przed świętami w grudniu 2013 roku i cieszy się niesłabnącym zainteresowaniem ze strony dystrybutorów i konsumentów. Pomimo zaobserwowanego trendu spadkowego na rynku telefonów komórkowych na rzecz smartfonów, Spółka Myphone utrzymuje ich sprzedaż na poziomie z lat ubiegłych, co powoduje procentowy wzrost udziałów Spółki w rynku.

Spółka nadal utrzymuje w ofercie tablety myTAB. Ich sprzedaż odbywa się w oparciu o zamówienia dedykowane, składane przez wybrane sieci sprzedażowe.

Ogółem od początku istnienia marki myPhone (koniec 2008 roku) do końca 2013 roku sprzedano ponad milion urządzeń telekomunikacyjnych tej marki.

W 2013 roku współpraca z Jeronimo Martins Polska, właścicielem sieci sklepów Biedronka, rozwijała się progresywnie. Dzięki dużemu zaangażowaniu oraz innowacyjności we wprowadzaniu nowych produktów - głównie z zakresu elektroniki użytkowej - Spółka Myphone dostarczyła produkty o wartości przekraczającej 17 milionów złotych, w ilości ponad 100 tysięcy egzemplarzy. Wszystkie urządzenia promowane w tym czasie w sieci sklepów Biedronka podlegały ścisłej kontroli jakości TUV Rheinland oraz DECRA Certification. Obecnie spółka myPhone prowadzi kilka projektów promocyjnych, z zakresu elektroniki użytkowej, w ścisłej współpracy z Jeronimo Martins Polska.

Spółka R2 INVEST

Spółka R2Invest wprowadziła do sprzedaży w drugiej połowie 2013 roku nowe futerały z kategorii „fashion”. Ozdobione kolorowymi wzorami i barwnymi motywami stworzonymi przez renomowane agencje wzornicze produkty, bardzo szybko stały się znakiem rozpoznawczym R2 Invest przyciągającym uwagę klientów. Spółka z pozytywnym skutkiem połączyła produkty młodzieżowe i ekstrawaganckie z ambitnym i wyszukany wzornictwem dostępnym w kolekcjach ekskluzywnych. Wzory pokrowców zostały zaprojektowane przez włoską agencję wzorniczą pod potrzeby polskiego klienta.

W efekcie w 2013 roku portfel zamówień od nowych klientów znacząco wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim a suma przychodów w roku 2013 jest wyższa o ponad 90% w stosunku do roku 2012. Ponadto R2 Invest zaczęła poszukiwać swoich odbiorców nie tylko na rynku hurtowym, lecz również w większym zakresie zaczęto obsługiwać średnie firmy sprzedające bezpośrednio do klienta końcowego. Wynikiem jest znaczne rozbudowanie sieci sprzedaży, co stanowi stabilną bazę dla wzrostu wyników Spółki w latach następnych.

c) Sytuacja kadrowa Emitenta i Grupy Kapitałowej

Strukturę zatrudnienia TelForceOne S.A. w roku 2013, przedstawia poniższa tabela:

Data:	Ogółem:	kobiety:	mężczyźni:
31.12.2013	93	54	39

Strukturę wiekową zatrudnionych w TelForceOne S.A. pracowników, w trzech grupach wiekowych (stan na dzień 31 grudnia 2013 r.), przedstawia tabela poniżej:

Przedział wieku	Ogółem:	kobiety:	mężczyźni:
18-29	53	25	26
30-50	37	26	11
> 51	5	3	2

Strukturę zatrudnienia w Grupie Kapitałowej TelForceOne w roku 2013, przedstawia poniższa tabela:

Data	Liczba zatrudnionych:	kobiety:	mężczyźni:
31.12.2013	172	95	77

20.Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową;

Wprowadzone w roku 2008 istotne zasady zarządzania spółkami w grupie kapitałowej, są aktualne i nadal są realizowane. W szczególności zostały zastosowane instrumenty systemu controllingowego. Następuje też realizowana w sposób systemowy eliminacja mniej rentownych grup asortymentowych. Obniżanie kosztowności procesów wewnętrznych oraz optymalizacja poziomu zapasów jest jedną z istotnych zasad zarządzania przedsiębiorstwem TelForceOne SA i jej grupa kapitałowa. W ramach optymalizacji kosztów zarządu oraz operacyjnych na subrynkach powiązanych grupa zdecydowała się od 2012 na pełne przejście kanałów dystrybucyjnych i klientów spółki CPA Słowacja przez CPA Czechy.

21. Wszelkie umowy zawarte między emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie;

Zawarte umowy nie przewidują rekompensat w przypadku rezygnacji lub zwolnienia osób zarządzających.

22. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym;

Informacje o wartości wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym, nota nr 46.

23. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie), według stanu na dzień publikacji raportu.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
1	Sebastian Sawicki	544 000	6,6 %	544 000	6,6 %
2	Springfield Investments S.a.r.l.	2 974 899	36,3 %	2 974 899	36,3 %
3	KAPS Investment Sp. z o. o.	706 100	8,6 %	706 100	8,6 %

4	Akcjonariat rozproszony	2 974 899	48,5 %	2 974 899	48,5 %
	RAZEM	8 195 848	100 %	8 195 848	100 %

Do prezesa Spółki TelForceOne S.A. – pana Sebastiana Sawickiego należy 52,7 % akcji, w tym bezpośrednio 6,6 %, natomiast 37,5 % za pośrednictwem spółki Sebastian Sawicki S.K.A., która kontroluje Springfield Investments S.a.r.l., a 8,6 % za pośrednictwem KAPS Investment Sp. z o.o.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
1	Sebastian Sawicki	544 000	6,6 %	544 000	6,6 %
2	Springfield Investments S.a.r.l.	2 974 899	36,3 %	2 974 899	36,3 %
3	KAPS Investment Sp. z o.o.	706 100	8,6 %	706 100	8,6 %

Wiceprezes Zarządu Emitenta pan Wiesław Żywicki posiada objęte 38.270 akcji na okaziciela TelForceOne S.A. serii „C”.

Członek Zarządu Emitenta pan Adam Kowalski posiada objęte 38.270 akcji na okaziciela TelForceOne S.A. serii „C”.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta pani Olga Olkowska posiada objęte 4000 akcji na okaziciela TelForceOne S.A. serii „C”.

** stan posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, został wskazany na podstawie pisemnych informacji przekazanych przez osoby zobowiązane*

24. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;

Według wiedzy Emitenta nie istnieją żadne aktualne umowy, które mogą spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

25. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych;

Poza całkowicie zakończonym już Programem Motywacyjnym prowadzonym w latach 2007-2009 w TelForceOne S.A. nie występowały żadne inne programy akcji pracowniczych.

26. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Grupa Kapitałowa zakończyła rok obrotowy 2013 wynikiem netto 4 201 tys. zł przy obrotach 155 688 tys. zł.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w roku 2013 roku 45,2 mln zł, to jest 29 % przychodów ze sprzedaży a zysk netto ze sprzedaży wyniósł 15 599,4 mln zł. Rentowność sprzedaży netto za rok 2013 wyniosła 10 %.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 9,6 mln zł wobec 7,4 mln zł w roku ubiegłym natomiast stopa rentowności EBIT wynosi 6,2 % przy EBITDA 5,7 % odpowiednio 4,4 % i 5,7 % w roku 2012.

Zysk netto za rok 2013 wyniósł 4,2 mln zł wobec 1,2 mln zł w roku 2012. Stopa zysku netto wynosi 2,7 % w roku 2013 wobec 1,0 % w roku 2012.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły z 10,7 mln w roku 2012 zł do 11,5 mln zł w roku 2013, koszty sprzedaży wzrosły z 16,9 mln w roku 2012 do 18,1 mln zł w roku 2013. Wpływ pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych na wynik finansowy grupy wyniósł minus 5 961 tys. zł mln zł natomiast w roku 2012 plus 187 tys. zł. Zysk operacyjny wyniósł 9 638 tys. zł i uległ zwiększeniu o 83 % w stosunku do roku 2012.

Zwiększeniu uległy koszty finansowe grupy z 3,9 mln zł do 5,6 mln zł. Powodem zwiększenia kosztów finansowych jest zwiększone posiłkowanie się krótkoterminowymi celowymi kredytami obrotowymi oraz wycena zobowiązania kredytowego wyrażonego w Euro (wzrost wartości przeliczeniowej) . W ocenie Zarządu nie występują zagrożenia co do kontynuacji działalności firmy w przyszłości.

27. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym;

Zwiększenie obrotów Grupy o 28 % ze 121,3 mln zł do 155,7 mln zł wynika ze zwiększenia sprzedaży zarówno przez spółkę dominującą jak i pozostałe spółki należące do Grupy. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 11 815 tys. zł, z działalności inwestycyjnej – 1 834 tys. zł natomiast z działalności finansowej – 5 983 tys. tys. zł.

Głównym powodem wzrostu wyniku finansowego netto Grupy jest wykorzystanie efektu skali w umowach z sieciami i uzyskany wzrost obrotów o 28 % przy znacznym wzroście wyniku operacyjnego o 83 %. Wzrostowi obrotów towarzyszyło również zwiększenie marży brutto na sprzedaży o 2 punkty procentowe r/r.

28. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta;

Struktura aktywów skonsolidowanego bilansu grupy przedstawia się następująco:

- aktywa trwałe stanowią 54 % sumy aktywów, w tym 9 % sumy aktywów to rzeczowe aktywa trwałe oraz 26 % to inwestycje długoterminowe;
- wśród aktywów obrotowych dominującą pozycję stanowią zapasy – 23 % sumy aktywów;
- należności krótkoterminowe wynoszą 20 % sumy aktywów;

Struktura pasywów skonsolidowanego bilansu grupy:

- kapitały własne stanowią 52 % sumy pasywów;
- zobowiązania długoterminowe wynoszą 13 % sumy pasywów;
- zobowiązania krótkoterminowe to 35 % sumy pasywów.

Powyższa struktura aktywów nie wskazuje na wahania w płynności finansowej grupy.

29. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach;

Zadaniem Zarządu TelForceOne S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał handlowy oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w roku 2014 i kolejnych.

Wpływ na wyniki w 2013 roku mogą mieć następujące czynniki:

- wahania kursów walut - gwałtowne osłabienie złotego wobec dolara przy kursie powyżej 3,3 zł może mieć krótkoterminowy wpływ na poziom marżowości sprzedaży w wielko-powierzchniowym kanale dystrybucji.
- ogólna sytuacja gospodarcza, wpływająca na tempo przyrostu zamówień i/lub redukcje zamówień obecnych,
- przychody z tytułu zawartych umów handlowych z wielko powierzchniowymi sieciami handlowymi,
- dynamika sprzedaży aparatów myPhone - szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku GSM,
- możliwość rozpoczęcia współpracy z kolejnymi wyspecjalizowanymi wielko-powierzchniowymi sieciami handlowymi,
- rozwój rynku operatorów GSM w Polsce i Czechach,
- pozycja prawna spółki, związana min. z regulacjami prawnymi i podatkowymi.

30. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym;

W roku 2013 Grupa kapitałowa TelForceOne SA nie dokonywała inwestycji kapitałowych.

31. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

Pozycje pozabilansowe obejmują wyłącznie zobowiązania warunkowe opisane w nocie nr 41 sprawozdania finansowego.

32. Dane o audytorach

Umowy nr 535.2013/AUD/35 z 10-01-2014 (TelForceOne S.A.), 538.2013/AUD/38 z 17-12-2013 (R2 Invest Sp. z o. o.), 536.2013/AUD/36 z 16-12-2013 (Red Dog Sp. z o.o.), 540.2013/AUD/40 z 16-12-2013 (Teletorium Sp. z o.o.), 539.2013/AUD/39 z 16-12-2013 (myPhone Sp. z o.o.), 537.2013/AUD/37 z 17-12-2013 (Telcon Sp. z o.o.) zawarte pomiędzy TelForceOne S.A. i Spółkami z Grupy a Audit Tax Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, dotyczyły przeprowadzenia badań sprawozdania finansowego TelForceOne S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej TelForceOne, sporządzonych za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013 roku. Warunki przeprowadzenia badań zostały podane w nocie nr 50 w sprawozdaniu finansowym.

Umowy nr 503.2012/AUD/03, 504.2012/AUD/04, 505.2012/AUD/05, 506.2012/AUD/06, 507.2012/AUD/07, 508.2012/AUD/08 z dnia 10 stycznia 2013 roku zawarte pomiędzy TelForceOne S.A. i Spółkami z Grupy a Audit Tax Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, dotyczyły przeprowadzenia badań sprawozdania finansowego TelForceOne S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej TelForceOne, sporządzonych za okres 01 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012 roku. Warunki przeprowadzenia badań zostały podane w nocy nr 50 w sprawozdaniu finansowym.

CZĘŚĆ II.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Emitent podlega zasadom ładu korporacyjnego określonym w Załączniku do uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. w sprawie znowelizowanych „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”.

Zasady ładu korporacyjnego opublikowane zostały m.in. na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – www.gpw.pl oraz www.corp-gov.gpw.pl. Zasady Ładu Korporacyjnego stosowane/niestosowane przez Emitenta opublikowane są na stronie internetowej emitenta: www.telforceone.com

Pomimo pewnych odstępstw od zasad DPSN Spółka stara się zapewnić jak najlepszą komunikację z rynkiem kapitałowym i prowadzenie przejrzystej polityki informacyjnej. Zarząd Spółki przedstawia poniżej informację o niestosowaniu przez Spółkę w sposób trwały lub czasowy następujących zasad ładu korporacyjnego:

Część I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada nr 5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej leży w kompetencji Walnego Zgromadzenia „TelForceOne” S.A., natomiast o wynagrodzeniach członków Zarządu decyduje – w drodze uchwały – Rada Nadzorcza. Sposób ustalania wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających zależy więc od woli organów statutowych Spółki i powiązany jest z zakresem zadań oraz odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji. W Spółce nie funkcjonuje Komisja ds. Wynagrodzeń. Polityka wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania wynikają z obowiązujących w Spółce aktów wewnętrznych takich jak Regulamin Wynagrodzeń. Zdaniem Zarządu Spółki niestosowanie niniejszej zasady w części dotyczącej określenia polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających nie powoduje żadnych zagrożeń.

Część II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne

zgromadzenie – udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,

Spółka nie stosuje powyższej zasady, z uwagi na brak wpływu Spółki na decyzje akcjonariuszy co do przekazywania Spółce uzasadnionych kandydatur zgłaszanych do Rady Nadzorczej, Zarządu. W przypadku gdy takie uzasadnienia kandydatur będą wpływały do Spółki będą niezwłocznie zamieszczane na stronie internetowej. Spółka będzie zamieszczać powyższe informacje na swojej stronie internetowej niezwłocznie po ich otrzymaniu. W ocenie Zarządu Spółki dotychczas nie wystąpiły i nie wystąpią ewentualne negatywne skutki nie stosowania tej zasady.

6) roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

Zasada powyższa nie jest stosowana.

W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują komitety (Rada Nadzorcza składa się z minimalnej przewidzianej prawem ilości członków), w związku z czym nie będą sporządzane żadne sprawozdania z pracy komitetów. Jeżeli Rada Nadzorcza powoła komitety Spółka dołoży starań, aby funkcjonowały one zgodnie z Załącznikiem do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...). Zarząd Spółki nie widzi żadnych ewentualnych negatywnych skutków niezastosowania powyższej zasady.

7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

Zasada nie jest stosowana, ponieważ w Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Realizacja tej zasady nastąpi zgodnie z uwzględnieniem art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych. Zarząd Spółki nie widzi żadnych ewentualnych negatywnych skutków niezastosowania powyższej zasady. Zarząd będzie brał pod uwagę realizację tej praktyki w przyszłości.

8) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo

Zasada powyższa nie jest stosowana. Niestosowanie powyższej zasady podyktowane jest względami technicznymi i kosztami jej wdrożenia. Zdaniem Spółki nie istnieją zagrożenia płynące z niestosowania powyższej rekomendacji w części dotyczącej zapisu z przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, bowiem Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na swojej stronie internetowej wszystkie prawem przewidziane informacje i dokumenty - umożliwiając inwestorom zapoznanie się ze sprawami będącymi w przedmiocie obrad walnego zgromadzenia, przekazywane są również w formie raportów bieżących uchwały podjęte przez walne zgromadzenie. Spółka rozważy rozpoczęcie stosowania, w późniejszym czasie powyższej zasady w zakresie zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio

lub wideo zgodnie z rekomendacjami GPW.

14) Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa (...) informację o treści obowiązującej w Spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

Spółka nie opracowała dotychczas reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Zarząd Spółki nie widzi żadnych ewentualnych negatywnych skutków niezastosowania powyższej zasady.

Zasada nr 2. Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1.

Spółka nie stosuje w całości wyżej wymienionej zasady. Od momentu przystąpienia przez Spółkę do Programu Wspierania Płynności w języku angielskim zamieszczane są na stronie internetowej spółki raporty bieżące i okresowe.

Ponadto ze względu na strukturę akcjonariatu i zakres działalności Spółki, ponoszenie wysokich kosztów tłumaczeń i funkcjonowania strony internetowej w języku angielskim byłoby nieuzasadnione. Niemniej jednak Zarząd spółki rozważy możliwość udostępnienia na stronie internetowej również w części II pkt 1 informacji dotyczących Spółki w języku angielskim.

Zarząd Spółki nie widzi żadnych ewentualnych negatywnych skutków niezastosowania powyższej zasady. Z uwagi na interes obecnych i potencjalnych kontrahentów zagranicznych Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej przetłumaczone na język angielski informacje handlowe związane z ofertą usług świadczonych przez „TelForceOne” S.A., oraz informacje umożliwiające kontakt ze Spółką. Spółka prowadzi również sklep internetowy w formie anglojęzycznej. Zarząd nie wyklucza jednak w późniejszym terminie rozpoczęcia prowadzenia serwisu także w języku angielskim.

Część III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasada nr 6. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, z uwagi na fakt, iż nie ma wpływu na decyzje Walnego Zgromadzenia w zakresie wyboru członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w przez Walne Zgromadzenie Spółki, tylko jednego członka Rady Nadzorczej powołuje Prezes Zarządu, w oparciu o § 20 ust. 2a Statutu Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki, według opinii Zarządu, właściwie zabezpiecza interesy akcjonariuszy.

W ocenie Zarządu Spółki nie występują negatywne skutki ani ryzyka nie stosowania tej zasady.

Zasada nr 8. W zakresie funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

W ramach Rady Nadzorczej Spółki nie funkcjonują żadne komitety, z uwagi na okoliczność, iż Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 osób, a więc minimalnej prawem przewidzianej liczby członków. W przypadku gdy Rada Nadzorcza powoła komitety Spółka dołoży starań, aby funkcjonowały one zgodnie z Załącznikiem do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)

Rada Nadzorcza stosując się do przepisów kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, sprawuje też stałą kontrolę nad rzetelnością i zgodnym z prawem przygotowywaniem przez Spółkę sprawozdań finansowych.

W ocenie Zarządu Spółki nie występują negatywne skutki ani ryzyka nie stosowania tej zasady.

Część IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada nr 10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającej na:

- 1)transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,**
- 2)dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obraz**

Zasada powyższa nie jest stosowana. Niestosowanie powyższej zasady podyktowane jest względami technicznymi i kosztami jej wdrożenia. Zdaniem Spółki nie istnieją zagrożenia płynące z niestosowania powyższej rekomendacji, bowiem Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na swojej stronie internetowej wszystkie prawem przewidziane informacje i dokumenty - umożliwiając inwestorom zapoznanie się ze sprawami będącymi w przedmiocie obrad walnego zgromadzenia. Spółka rozważy rozpoczęcie stosowania, w późniejszym czasie powyższej zasady w zakresie prowadzenia strony internetowej zgodnie z rekomendacjami GPW.

2.Opis podstawowych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w TelForceOne S.A. w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd TelForceOne S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. System kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie

sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest poprzez:

- określenie podziału obowiązków w procesie raportowania finansowego,
- ustalenie zakresu raportowania na bazie obowiązujących Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- opracowanie, wdrożenie i nadzór nad stosowaniem w spółkach Grupy Kapitałowej TELFORCEONE spójnych zasad i praktyk rachunkowości,
- regularne przeglądy/badania publikowanych sprawozdań finansowych TELFORCEONE S.A. i Grupy Kapitałowej TELFORCEONE przez niezależnego audytora,
- przyjęte procedury autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją,
- procedurę tworzenia i rejestracji listy osób mających dostęp do informacji poufnych.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych w zakresie okresowej sprawozdawczości finansowej odpowiedzialny jest Główny Księgowy. Sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi/badaniu przez audytora.

Zakres ujawnianych danych w publikowanych raportach okresowych wynika z ewidencji księgowej Spółki oraz dodatkowych informacji przekazywanych przez poszczególne komórki organizacyjne TELFORCEONE S.A. Spółki Grupy Kapitałowej przekazują wymagane dane w formie pakietów sprawozdawczych w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zakres ujawnianych danych w ramach Grupy Kapitałowej jest zdefiniowany i wynika z obowiązków informacyjnych określonych przez MSR/MSSF. Na bieżąco prowadzony jest monitoring zmian MSR/MSSF w celu określenia potrzeby aktualizacji zakresu raportowania przez Grupę Kapitałową.

Przyjęta przez Spółkę polityka rachunkowości została przekazana do stosowania w spółkach Grupy Kapitałowej w celu zapewnienia spójności przyjętych w Grupie Kapitałowej zasad i praktyk rachunkowości, w tym wyceny aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych, zasad ewidencji księgowej oraz sprawozdawczości finansowej dla potrzeb konsolidacji. Elementem kontroli wewnętrznej TELFORCEONE S.A. jest realizacja czynności nadzorczych w spółkach Grupy Kapitałowej w zakresie stosowania jednolitych zasad i praktyk rachunkowości.

Zarząd Spółki stosuje zasadę przeglądu publikowanych sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora, nawet jeśli nie ma takiego obowiązku wynikającego z przepisów prawa. O wynikach przeprowadzonego przeglądu/badania informowane jest kierownictwo Spółki. Audytor prezentuje rekomendacje z prowadzonego audytu Zarządowi Spółki.

W Spółce określone są procedury autoryzacji sprawozdań finansowych. Raporty okresowe po zakończeniu przeglądu/badania audytora, przekazywane są do członków Zarządu Spółki w celu ich zatwierdzenia, a po zatwierdzeniu przekazywane są do stosownych instytucji rynku kapitałowego oraz do publicznej wiadomości.

W ramach wykonywanych celów i zadań, Główny Księgowy dostarcza rekomendacje wdrożenia rozwiązań i standardów, których celem jest redukcja ryzyka realizacji celów Emitenta, poprawa skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz zwiększenie wydajności procesów biznesowych. Ponadto, Główny Księgowy prowadzi monitoring wdrożenia własnych zaleceń oraz monitoruje realizację rekomendacji audytora sprawozdań finansowych Spółki.

3.Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Emitenta oraz posiadaną przez TelForceOne S.A. wiedzą, na dzień przekazania niniejszego raportu, niżej wymienieni akcjonariusze posiadają, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TelForceOne S.A.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
1	Sebastian Sawicki	544 000	6,6 %	544 000	6,6 %
2	Springfield Investments S.a.r.l.	2 974 899	36,3 %	2 974 899	36,3 %
3	KAPS Investment Sp. z o.o.	706 100	8,6 %	706 100	8,6 %

4.Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu nie istnieją papiery wartościowe Emitenta, które dają ich posiadaczom specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

5.Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonych części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta
Kodeks Spółek Handlowych (dalej „KSH”) ani Statut TelForceOne SA nie przewidują żadnych ograniczeń w swobodzie przenoszenia prawa własności akcji Spółki. Zgodnie z wiedzą Emitenta nie istnieją jakiegokolwiek umowy zawierane w trybie art. 338 § 1 KSH ograniczające na określony czas rozporządzanie akcjami. ułamkową tych akcji. Zgodnie z wiedzą Emitenta nie istnieją również umowy zawarte na podstawie art. 338 § 2 KSH ustanawiające prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa nabycia akcji ułamkowej części tych akcji. Obrót papierami wartościowymi Emitenta - jako spółki publicznej - podlega jednak ograniczeniom określonym w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) oraz w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

Ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta
Emitent nie posiada akcji uprzywilejowanych.

6.Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta;

Zgodnie z oświadczeniem Emitenta nie istnieją żadne umowy lub jakiegokolwiek inne uzgodnienia, które dotyczyłyby lub w jakikolwiek sposób wprowadzałyby ograniczenia w zbywaniu akcji Emitenta.

7.Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zasady dotyczące zmiany Statutu TelForceOne S.A. wynikają bezpośrednio z obowiązujących przepisów KSH.

8.Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia TelForceOne S.A. i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania;

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia TelForceOne S.A. oraz jego uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia TelForceOne S.A. Wymienione dokumenty korporacyjne znajdują się na stronie internetowej TelForceOne S.A.: <http://ir.telforceone.pl/>

Zwołanie i odwołanie Walnego Zgromadzenia TelForceOne S.A.

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Emitenta Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powinno się odbyć w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym powyżej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹ -402² kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie Emitenta zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:

- 1) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,

- e)** możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- f)** sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- g)** sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- 3)** dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406,
- 4)** informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5)** wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 6)** wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przez Radę Nadzorczą lub akcjonariusza/y winno określać sprawy wnoszone pod jego obrady oraz zawierać uzasadnienie żądania. W przypadku gdy wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie zawiera wskazania spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia lub uzasadnienia, Zarząd wzywa wnioskującego o stosowne uzupełnienie wniosku w terminie 7 dni od daty otrzymania pisma Zarządu.

W przypadku nie wskazania przez wnioskodawcę spraw wnoszonych pod obrady Zarząd poinformuje pisemnie wnioskodawcę o braku możliwości zwołania Walnego Zgromadzenia, a dodatkowo, gdy wnioskodawcą jest Akcjonariusz, przekaze taką informację do wiadomości Rady Nadzorczej.

W przypadku nie uzupełnienia przez wnioskodawcę swojego wniosku o wymagane uzasadnienie Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie i w zawiadomieniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia poinformuje akcjonariuszy o wnioskodawcy i braku uzasadnienia wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może być odwołane tylko w przypadku, gdy jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (np. siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.

Walne Zgromadzenie, w którego porządku obrad, na wniosek Rady Nadzorczej lub Akcjonariusza, umieszczono określone sprawy lub które zostało zwołane na podstawie takiego wniosku może być odwołane tylko za zgodą wnioskodawcy.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad zgromadzenia. Żądanie to powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i winno być przesłane do Spółki na piśmie bądź w postaci elektronicznej na adres email: wza@telforceone.com nie najpóźniej niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem nadzwyczajnego zgromadzenia, a akcjonariusze powinni udokumentować swe uprawnienie do wykonywania tego prawa, przedstawiając odpowiednie dokumenty w formie pisemnej. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub drogą elektroniczną na adres email: wza@telforceone.com projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają

zostać wprowadzone do porządku obrad. Akcjonariusze powinni udokumentować swe uprawnienie do wykonywania tego prawa, przedstawiając odpowiednie dokumenty w formie pisemnej. Każdy akcjonariusz może podczas obrad Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób jak jego zwołanie i przy zapewnieniu, aby odwołanie Walnego Zgromadzenia powodowało jak najmniejsze skutki ujemne dla Spółki i/lub akcjonariuszy. W każdym przypadku ogłoszenie o odwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane na stronie internetowej spółki w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie jak odwołanie Walnego Zgromadzenia, chociażby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

Walne Zgromadzenia odbywają się we Wrocławiu. Zarząd, zwołując Walne Zgromadzenie, powinien uwzględnić, aby obrady odbywały się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia TelForceOne S.A.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- (1) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo o pokryciu strat,
- (2) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
- (3) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- (4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- (5) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- (6) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- (7) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- (8) zmiana Statutu Spółki,
- (9) emisja obligacji, w tym obligacji z prawem pierwszeństwa i obligacji zamiennych na akcje oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,
- (10) zbycie nieruchomości Spółki,
- (11) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania, a także oddanie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki osobie trzeciej do wyłącznego używania na innej podstawie,
- (12) wybór likwidatorów,
- (13) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawieraniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- (14) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy,
- (15) wyrażenie zgody na dematerializację akcji i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym Walnego Zgromadzenia;
- (16) uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Uczestniczenie w Walnym Zgromadzeniu TelForceOne S.A.

Pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu oraz projekty uchwał winny być udostępnione w biurze Zarządu Spółki we Wrocławiu przy ulicy Krakowskiej 119, gdzie również będzie udostępniona lista akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Wszystkie informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia winny być dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.telforceone.com, w zakładce Spółka - Walne Zgromadzenia.

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby, będące akcjonariuszami w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, tj. na 16 dni

przed datą Walnego Zgromadzenia.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu zostanie sporządzona przez Spółkę na podstawie wykazu udostępnionego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych, tj. przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu zostanie wyłożona w siedzibie Spółki pod adresem: ul. Krakowska 119, Wrocław w godzinach od 9,00 do 16,00 przez 3 dni powszednie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz może żądać przysłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, na wskazany przez niego adres mailowy. Żądanie akcjonariusza może być także wysłane za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: wza@telforceone.com.

Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu sporządzany jest przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w oparciu o informacje przekazywane przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych akcjonariuszy na podstawie wystawionych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusz powinien złożyć podmiotowi prowadzącemu jego rachunek papierów wartościowych w okresie od dnia ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, do pierwszego dnia powszedniego po dniu rejestracji uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej i przesłania na adres email: wza@telforceone.com. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Od dnia publikacji niniejszego ogłoszenia na stronie internetowej udostępnia się do pobrania formularz zawierający wzór pełnomocnictwa w postaci elektronicznej oraz formularze do głosowania przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej przez akcjonariusza będącego osobą fizyczną powinno zawierać dane umożliwiające identyfikację akcjonariusza, w tym: imię i nazwisko, adres zamieszkania, numer PESEL, dane dokumentu tożsamości akcjonariusza: numer dokumentu, datę jego wydania, organ, który wydał dokument.

Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej przez akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinno zawierać dane wymienione w zdaniu powyższym, dotyczące osób udzielających w imieniu takiego akcjonariusza tegoż pełnomocnictwa. Do zawiadomienia o udzieleniu przez akcjonariusza pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy załączyć skan dokumentu lub dokumentów tożsamości akcjonariusza lub osób go reprezentujących – w przypadku akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną. Spółka może podjąć również inne i odpowiednie działania, służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika, w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej, przy czym działania te powinny być proporcjonalne do celu. Przedstawiciele osób prawnych winni dysponować oryginałem lub poświadczoną przez notariusza kopią odpisu z właściwego rejestru, a jeżeli ich prawo do reprezentowania nie wynika z rejestru, powinni dysponować pisemnym pełnomocnictwem oraz aktualnym na dzień wydania pełnomocnictwa oryginałem lub poświadczoną przez notariusza kopią odpisu z właściwego rejestru. Akcjonariusze i pełnomocnicy powinni posiadać przy sobie dowód tożsamości. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i zostaje następnie dołączone do protokołu obrad Walnego Zgromadzenia. Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu.

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki. Biegły rewident Spółki powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Biegły rewident powinien być zaproszony na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, którego przedmiotem obrad są sprawy finansowe Spółki. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki oraz biegły rewident udzielają, w ramach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia sprawy przez Walne Zgromadzenie wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

Wyjaśnienia i odpowiedzi, udzielane przez członków Zarządu na pytania uczestników Walnego Zgromadzenia, powinny być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, iż Spółka publiczna wykonuje swoje obowiązki informacyjne w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, oraz że udzielanie niektórych informacji nie może być dokonywane z naruszeniem tych przepisów prawa. W pozostałym zakresie do odpowiedzi i wyjaśnień członków Zarządu mają odpowiednie zastosowanie art. 428 i 429 kodeksu spółek handlowych.

Głosowanie na Walnym Zgromadzenia TelForceOne S.A.

Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być formułowane przez Przewodniczącego Zgromadzenia w sposób jasny i zrozumiały dla każdego uczestnika. Wszelkie wątpliwości dotyczące treści uchwały powinny być wyjaśniane i rozstrzygane przed zarządzeniem głosowania nad uchwałą, w tym także przy udziale obsługi prawnej zapewnionej przez Zarząd Spółki. Jeżeli przepisy kodeksu handlowego nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, o ile Statut nie stanowi inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są bezwzględną większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statut nie przewidują inaczej. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy określone w § 27 Statutu Spółki, w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych oraz w innych przepisach obowiązującego prawa. Głosowanie nad uchwałami jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz Spółki lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusz nie może osobiście, ani przez pełnomocnika głosować nad powzięciem uchwał dotyczących:

- 1) jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielania absolutorium,
- 2) zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki
- 3) sporu pomiędzy nim a Spółką.

Akcjonariusz Spółki może głosować, jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby, o których mowa powyżej. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym. Uchwała zmieniająca paragraf 20 ustęp 2 Statutu, która pozbawia uprawnionego Akcjonariusza prawa do powołania i odwołania Członków Rady Nadzorczej, wymaga dla swej ważności oddania głosu za taką uchwałą przez uprawnionego Akcjonariusza.

Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły oraz ustala kolejność ich głosowania. Głosowanie nad wnioskami odbywa się w kolejności ich zgłaszania.

Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Przewodniczący Zgromadzenia zamyka obrady Walnego Zgromadzenia po stwierdzeniu, że zostały wyczerpane wszystkie sprawy objęte porządkiem obrad.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są zamieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza pod rygorem ich nieważności. Protokół zostaje sporządzony zgodnie z treścią stosownych przepisów Kodeksu Spółek handlowych.

Spółka w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań nad poszczególnymi uchwałami podjętymi (nie podjętymi) przez Walne Zgromadzenie. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia, wraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów. Odpis protokołu Walnego Zgromadzenia Zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

9.Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących, lub administrujących Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ich komitetów a także opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających i nadzorczych oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych TelForceOne S.A. oraz ich komitetów

Skład osobowy Zarządu TelForceOne S.A. w 2013 roku

W skład Zarządu TelForceOne S.A. w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	od	do
Sebastian Sawicki	Prezes Zarządu	01.01.2013 r.	31.12.2013 r.
Wiesław Żywicki	Wiceprezes Zarządu	01.01.2013 r.	31.12.2013 r.
Adam Kowalski	Członek Zarządu	01.01.2013 r.	31.12.2013 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej TelForceOne S.A. w 2013 roku

W skład Rady Nadzorczej TelForceOne S.A. w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	od	do
Dariusz Ciborski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2013 r.	31.12.2013 r.
Olga Olkowska	Wiceprzewodnicząca/ Członek Rady Nadzorczej	01.01.2013 r.	31.12.2013 r.
Paweł Płócienniczak	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2013 r.	31.12.2013 r.

Włodzimierz Traczyk	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2013 r.	31.12.2013 r.
Jacek Kwaśniak	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2013 r.	31.12.2013 r.

Skład osobowy Komitetu Audytu TelForceOne S.A. w 2013 roku

W związku z faktem, że Rada Nadzorcza składa się minimalnej wymaganej prawem liczby członków, zadania komitetu audytu winny być wykonywane przez radę nadzorczą.

Zasady działania Rady Nadzorczej TelForceOne S.A.

Zasady działania Rady Nadzorczej TelForceOne S.A. oraz jej uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej TelForceOne S.A. Wymienione dokumenty korporacyjne znajdują się na stronie internetowej TelForceOne S.A.: <http://ir.telforceone.pl/>

Powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej TelForceOne S.A.

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego. Skład liczbowy Rady Nadzorczej jest ustalany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani w następujący sposób:

- (a) Tak długo jak akcjonariusz Sebastian Sawicki posiada, co najmniej 5 % (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu powołuje i odwołuje jednego członka Rady Nadzorczej oraz przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- (b) Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej w trybie określonym powyżej jest dokonywane w drodze pisemnego oświadczenia (pisemnych oświadczeń) złożonego (złożonych) w biurze Zarządu Spółki.

W przypadku, gdy posiadana przez Sebastiana Sawickiego ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu spadnie poniżej 5 % (pięciu procent) ogólnej liczby głosów, wynikającej z istniejącej liczby akcji, wygasa mandat członka Rady Nadzorczej wskazanego przez Sebastiana Sawickiego. W każdym przypadku stwierdzenie wygaśnięcia mandatu dokonuje w formie uchwały Rada Nadzorcza na swoim najbliższym posiedzeniu.

Jeżeli w ciągu dwóch tygodni od ustąpienia członka Rady Nadzorczej albo odwołania członka Rady Nadzorczej lub wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej nie będzie powołany pełny skład Rady Nadzorczej w sposób określony w § 20 ustęp 2 Statutu, wówczas wolne miejsce w Radzie Nadzorczej będzie tymczasowo uzupełnione uchwałą pozostałych członków Rady Nadzorczej. Tymczasowy członek Rady Nadzorczej będzie wykonywać swoje obowiązki w Radzie Nadzorczej do czasu powołania brakującego członka Rady Nadzorczej zgodnie z zasadami określonymi w § 20 ustęp 2 Statutu.

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i od podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką. Szczegółowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej określa § 20 ust. 6 Statutu.

Za niezależnego członka Rady Nadzorczej będzie uznana osoba:

- a. nie będąca, w okresie ostatnich trzech lat, pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego;

- b. nie będąca, w okresie ostatnich pięciu lat, członkiem organów zarządzających Spółki albo członkiem organów zarządzających lub nadzorczych Podmiotu Powiązanego;
- c. nie będąca akcjonariuszem, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
- d. nie będąca członkiem władz nadzorczych lub zarządzających lub pracownikiem akcjonariusza, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
- e. która nie otrzymuje i nie otrzymała od Spółki lub od Podmiotu Powiązanego wynagrodzenia w znaczącej wysokości, z wyjątkiem wynagrodzeń (opcji i innych świadczeń) otrzymywanych od Spółki jako wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej uchwalone przez Walne Zgromadzenie;
- f. która nie utrzymuje i nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub z Podmiotem Powiązanym ze Spółką;
- g. która nie jest i nie była w okresie ostatnich trzech lat współnikiem, członkiem organów lub pracownikiem biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki lub Podmiotu Powiązanego ze Spółką;
- h. która nie pełniła funkcji członka Rady Nadzorczej przez okres dłuższy niż trzy kadencje.
- i. nie będąca wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka, albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia z którąkolwiek z osób wymienionych w punktach od a) do h).

Organizacja pracy Rady Nadzorczej TelForceOne S.A.

Głosowanie przez Radę Nadzorczą uchwał

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki i uprawnienia: zbiorowo na posiedzeniach plenarnych lub poprzez czynności kontrolno-nadzorcze i doradcze dokonywane przez poszczególnych członków albo zespoły członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwoływane jest z własnej inicjatywy Przewodniczącego lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7 (siedmio) dniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.

Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub innego środka technicznego (np. Internet), w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.

W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w

razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały tak podjęte będą ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków Rady o posiedzeniu Rady Nadzorczej w sposób określony w Statucie.

Rada Nadzorcza podejmuje na swoim posiedzeniu uchwały tylko w zakresie spraw wynikających z ustalonego i przesłanego członkom Rady zawiadomienia oraz porządku obrad.

Jeżeli szczegółowy przepis Statutu Spółki nie stanowi wyraźnie inaczej, do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych, w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały, głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Do podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawach dotyczących:

- powoływania, odwoływania i zawieszania w wykonywaniu czynności poszczególnych członków Zarządu lub całego Zarządu;
- ustalania wysokości i zasad wynagradzania członków Zarządu;
- pod rygorem nieważności takiej uchwały, wymagane będzie oddanie głosu za podjęciem takiej uchwały przez członka Rady Nadzorczej powołanego przez akcjonariusza Sebastiana Sawickiego.

Do podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawach dotyczących:

- wyrażenia zgody na świadczenie, z jakiegokolwiek tytułu prawnego, przez Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu Spółki;
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, z członkiem Rady Nadzorczej lub z członkiem Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
- wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki
- pod rygorem nieważności takiej uchwały, wymagane będzie oddanie głosu za podjęciem takiej uchwały przez większość niezależnych członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z postanowieniami § 20 ust. 5 do 8 Statutu.

Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady. W protokołach należy podać porządek obrad oraz wymienić nazwiska i imiona członków Rady Nadzorczej, biorących udział w posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, podać sposób przeprowadzania i wynik głosowania. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu Rady.

Kompetencje Rady Nadzorczej TelForceOne S.A.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności ma kompetencje określone w KSH i Statucie Spółki.

Zgodnie ze Statutem TelForceOne S.A. do uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- (1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej;
- (2) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżet) i strategicznych planów gospodarczych Spółki (business plan);
- (3) powoływanie, odwoływanie i zawieszanie w wykonywaniu czynności poszczególnych członków Zarządu lub całego Zarządu;

- (4) ustalanie wysokości i zasad wynagradzania członków Zarządu;
- (5) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów, jeżeli wartość takiej pożyczki lub kredytu przekroczyłaby kwotę zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- (6) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji i innych zobowiązań pozabilansowych, jeżeli wartość takiego zobowiązania przekroczyłaby kwotę kapitałów własnych Spółki, nie przewidzianego w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, z wyjątkiem czynności służących zabezpieczeniu zobowiązań własnych Spółki,
- (7) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, jeżeli wartość takiego zobowiązania przekroczyłaby kwotę kapitałów własnych Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki,
- (8) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę wydatków (w tym wydatków inwestycyjnych) dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych z sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym, kwotę zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- (9) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych, jeżeli wartość takiej czynności przekroczyłaby kwotę kapitałów własnych Spółki;
- (10) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza 20% (dwadzieścia procent) wartości księgowej netto środków trwałych Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego Spółki;
- (11) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej oraz praw do znaków towarowych, jeżeli wartość takiego rozporządzenia przekroczyłaby kwotę 1.000.000,00 (jeden milion) złotych;
- (12) wyrażanie zgody na świadczenie, z jakiegokolwiek tytułu prawnego, przez Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką (w rozumieniu § 20 ust. 6 i 7 Statutu) na rzecz członków Zarządu Spółki;
- (13) z wyłączeniem umów i transakcji handlowych dokonywanych w ramach normalnej działalności gospodarczej między podmiotami grupy kapitałowej tworzonej przez spółkę, wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, z członkiem Rady Nadzorczej lub z członkiem Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi (w rozumieniu § 20 ust. 6 i 7 Statutu); „umowa istotna” oznacza umowę powodującą zobowiązanie Spółki lub rozporządzenie majątkiem Spółki o równowartości złotych przekraczającej 30 000,00 Euro (trzydzieści tysięcy) w przypadku;
- (14) wyrażanie zgody na nabywanie przez Spółkę własnych akcji, z wyjątkiem sytuacji określonej w art. 362 § 1 pkt 2) ksh.;
- (15) wyrażanie zgody na decyzje Zarządu Spółki związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie zasadami określonymi w § 10 Statutu;
- (16) wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu lub innego obciążenia na akcjach Spółki;
- (17) wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki;

Raz w roku Rada Nadzorcza sporządza, w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- a) zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej w Spółce oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki
- b) ocenę pracy Rady Nadzorczej.

Komitety Rady Nadzorczej TelForceOne S.A.

Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe i działające ad hoc, jako organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. W ramach Rady Nadzorczej TelForceOne S.A. nie działają komitety.

Zgodnie z zasadą Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW, w spółkach, w których rada nadzorcza składa się minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków zadania komitetu audytu mogą być wykonywane przez Radę Nadzorczą.

Zasady działania Zarządu TelForceOne S.A.

Podstawowym celem działania Zarządu TelForceOne S.A. jest realizacja interesu Spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku. Zadaniem Zarządu jest także uwzględnianie, oprócz interesów akcjonariuszy, interesów osób trzecich zaangażowanych w funkcjonowanie Spółki, w tym w szczególności interesów wierzycieli Spółki i interesów pracowników Spółki.

Skład i sposób organizacji i funkcjonowania Zarządu Spółki zapewnia przejrzystość i efektywność zarządzania Spółką oraz prowadzenie spraw Spółki zgodnie z przepisami prawa i dobrymi obyczajami.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki Członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego. To znaczy, że decyzje powinny być podejmowane przez Zarząd po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu i zgodnie z przepisami prawa i Statutu Spółki oraz zasadami jej organizacji powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.

Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.

Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, Członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez Członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.

Członek Zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.

Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą Spółki o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Powołanie i odwołanie członków Zarządu TelForceOne S.A.

Zarząd Spółki składa się z jednego do trzech Członków. W zależności od liczebności Zarządu w skład Zarządu Spółki wchodzi Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu i Członek Zarządu. Liczbę Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza w drodze uchwały, z wyjątkiem składu pierwszego Zarządu, którego liczbę ustala uchwała o przekształceniu POLTELKOM Sp.

z o.o. w spółkę akcyjną.

Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Członków Zarządu wynosi 3 (trzy) lata.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z wyjątkiem Zarządu pierwszej kadencji, którym zostaje Zarząd personalnie określony w uchwale o przekształceniu POLTELKOM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Organizacja pracy Zarządu TelForceOne S.A.

Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

Każdy Członek Zarządu ma prawo samodzielnego prowadzenia spraw, które zostały mu przydzielone na mocy stosownej uchwały Rady Nadzorczej. Każdy członek Zarządu jednocześnie odpowiedzialny jest za sprawne funkcjonowanie struktur zarządzania i realizację rocznego biznes planu Spółki na podległym mu odcinku działalności Spółki i w sprawach, które zostały mu przyznane na mocy stosownej uchwały Rady Nadzorczej, ponadto każdy członek Zarządu jest odpowiedzialny za realizację szczegółowych celów zawartych w rocznym biznes planie Spółki w podległym mu zakresie działalności Spółki.

Jeżeli przed załatwieniem sprawy którykolwiek z pozostałych członków Zarządu zgłosi sprzeciw co do ich przeprowadzenia, wymagana jest w tej sprawie uprzednia uchwała Zarządu. Sprzeciw może być złożony ustnie lub na piśmie, lecz powinien być umotywowany.

Prezes oraz każdy z pozostałych członków Zarządu może przedłożyć do kolegialnego podjęcia decyzji każdą sprawę, które ma być realizowana przez Zarząd.

Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach.

W sprawach, które wymagają podjęcia uchwały przez Zarząd, a z przyczyn praktycznych nie można odbyć posiedzenia Zarządu, uchwały mogą być podejmowane przez złożenie podpisów wszystkich Członków Zarządu pod treścią uchwały, z wyłączeniem głosowań, w których wymagane jest zachowanie tajności. Dla ważności uchwał Zarządu, niezbędne jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich Członków Zarządu. Członek Zarządu może uczestniczyć w posiedzeniu Zarządu i głosować za pomocą telefonu, jeżeli nie może być fizycznie obecny na posiedzeniu. Pod rygorem nieważności, uchwała Zarządu podjęta w trybie głosowania telefonicznego winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich Członków Zarządu.

Członkowie Zarządu powinni zostać zawiadomieni o posiedzeniu co najmniej na dwa dni przed jego terminem. Zawiadomienia dokonuje się za pośrednictwem poczty elektronicznej lub faxu. W zaproszeniach na posiedzenie powinny być wskazane: dzień i godzina rozpoczęcia oraz miejsce posiedzenia, a także planowany porządek obrad. W sprawach szczególnie ważnych Prezes Zarządu może zwoływać posiedzenie Zarządu w trybie pilnym bez konieczności zachowania terminów, o których mowa wyżej.

Posiedzenie Zarządu jest ważne mimo braku formalnego zwołania posiedzenia zgodnie z Regulaminem, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu wezmą w nim udział i wyrażą zgodę na zaproponowany porządek obrad.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w biurach Spółki we Wrocławiu, chyba że Członkowie Zarządu postanowią inaczej.

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos oddany przez Prezesa Zarządu. Każdy Członek Zarządu, który głosował przeciwko podjęciu uchwały, ma prawo złożyć pisemny sprzeciw albo zdanie odrębne do tak podjętej uchwały Zarządu. Przedstawienie zdania odrębnego nie jest wymagane w sytuacji gdy głosowanie jest tajne.

Głosowanie nad uchwałami Zarządu jest jawne. W sprawach osobowych oraz na wniosek choćby jednego Członka Zarządu głosowanie jest tajne.

Z posiedzeń Zarządu sporządza się protokoły, które podpisują obecni na posiedzeniu

Członkowie Zarządu, a także protokolant, jeżeli uczestniczył w posiedzeniu Zarządu.

Kompetencje Zarządu TelForceOne S.A.

Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Przed podjęciem działań, które z mocy kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:

- 1) Opracowywanie i realizacja wieloletnich, rocznych, półrocznych i kwartalnych celów i priorytetów dla Spółki i grupy kapitałowej, tworzonej przez Spółkę, oraz nadzorowanie realizacji celów i priorytetów poszczególnych spółek portfelowych.
- 2) Opracowywanie i realizacja rocznych budżetów Spółki i grupy kapitałowej, a także monitoring ich wykonania oraz korygowanie.
- 3) Analiza nowych możliwości świadczenia usług lub dokonania inwestycji w sektorach będących przedmiotem zainteresowania Spółki.
- 4) Zwoływanie i ustalanie porządku obrad Walnych Zgromadzeń.
- 5) Składanie wniosków do Walnego Zgromadzenia.
- 6) Składanie wniosków w przedmiocie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.
- 7) Sporządzania bilansu Spółki oraz rachunku zysków i strat i składanie sprawozdań ze swej działalności Radzie Nadzorczej Spółki i Walnemu Zgromadzeniu, a także wniosków co do podziału zysku i pokryciu strat.
- 8) Rozpatrywanie ocen i zaleceń kontrolnych oraz pokontrolnych jak również ich realizacja.
- 9) Przedkładanie Radzie Nadzorczej wniosku w sprawie wyboru podmiotu powołanego do badania sprawozdań finansowych Spółki, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.
- 10) Wykonywanie czynności wynikających z przepisów regulujących sprawy rejestru sądowego.
- 11) Tworzenie procedur i zasad dotyczących kontaktów z mediami oraz prowadzenie polityki informacyjnej, zapewniającej spójne i rzetelne informacje o Spółce.

Opracowywane przez Zarząd wieloletnie, roczne, półroczne i kwartalne plany, cele i priorytety dla Spółki i Grupy Kapitałowej są przedstawiane do rozpatrzenia i zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą najpóźniej w terminie czterech tygodni od daty ich opracowania.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje i przekazuje informacje o wszelkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. W sprawach istotnych dla Spółki, a zaistniałych nagle i nie cierpiących zwłoki, Zarząd jest zobowiązany poinformować członków Rady Nadzorczej o takich sprawach niezwłocznie, w tym z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się i poczty elektronicznej.

Akcje mogą być umarzane na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą Akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Umorzenie akcji zawsze wymaga zachowania przepisów kodeksu spółek handlowych o obniżeniu kapitału zakładowego. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 § 1 kodeksu spółek handlowych. Akcje mogą być emitowane na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 UOR (oraz innych przepisów regulujących jej sprawozdawczość z uwzględnieniem przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33

poz. 259. z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Wrocław, dnia 19 marca 2014 roku

.....
Podpis Prezesa Zarządu

.....
Podpis Wiceprezesa Zarządu

.....
Podpis Członka Zarządu

Sebastiana Sawickiego

Wiesława Żywickiego

Adama Kowalskiego