



**RAPORT ROCZNY SPÓŁKI**

**TELESTO S.A.**

**Za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016**



spółka notowana na

NEW/**connect**  
RYNEK AKCJI GPW

**28 kwietnia 2017 r.**

## Spis treści

|  |    |
|--|----|
| 1. Dane teleadresowe.....  | 4  |
| 2. Wybrane dane finansowe.....   | 4  |
| 3. Roczne sprawozdanie finansowe .....   | 5  |
| 4. Sprawozdanie zarządu.....   | 5  |
| 5. Oświadczenia Zarządu .....  | 5  |
| 6. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego. ....  | 5  |
| 7. Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego .....  | 8  |
| 8. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” ..... | 8  |
| 9. Informacje na temat wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej .....  | 12 |
| 10. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy.....  | 12 |
| 11. Załącznik 1 – Sprawozdanie Finansowe TELESTO SA za 2016 rok .....  | 12 |
| 12. Załącznik 2 – Sprawozdanie Zarządu TELESTO SA z działalności w 2016 roku .....   | 12 |
| 13. Załącznik 3 – Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego .....                             | 12 |

Szanowni Państwo,

W imieniu TELESTO SA niniejszym przekazuję Państwu raport Spółki za rok obrotowy 2016.

Sprawozdanie finansowe dołączone do niniejszego raportu wskazuje wzrost sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego oraz zwiększenie poziomu straty netto.

W 2016 roku kładliśmy duży nacisk na budowanie relacji z partnerami zagranicznymi oraz na aktywne poszukiwanie nowych partnerów, którzy będą promować wyroby Telesto w swoich krajach. Wiązało się to z dodatkowymi kosztami sprzedaży i zwiększeniem straty. Jestem jednak przekonana, że podejmowane działania promocyjne będą miały pozytywny wpływ na wzrost sprzedaży oraz poprawienie wyników w kolejnych okresach.

Prowadząc podstawową działalność operacyjną oferujemy naszym stałym partnerom nowe wyroby, które pozwalają poszerzyć gamę rozwiązań, jakie mogą proponować klientom końcowym na swoich rynkach. Warto tu zwrócić uwagę na rynek brytyjski, na którym w 2016 roku przyjęto nowe regulacje dotyczące systemów mgłowych, wprowadzając normy dotyczące systemów stosowanych w budynkach mieszkaniowych oraz hotelach, sklepach, etc. Tego typu inicjatywy są istotnym pozytywnym czynnikiem dla rozwoju firm, oferujących rozwiązania mgłowe, w tym również Telesto S.A. Nasz system pozytywnie przeszedł testy pożarowe związane z nową brytyjską normą. Z tego względu oceniamy, że kolejne lata powinny przynieść wzrost sprzedaży produktów Spółki do Wielkiej Brytanii. Z pewnością nie nastąpi to natychmiast, jednak stanowi znaczący krok we wprowadzaniu systemów mgłowych do przemysłu budowlanego.

Równolegle, na terenie Polski, tak jak informowałam we wcześniejszych raportach, naszym głównym celem była i będzie dywersyfikacja portfela klientów. Nasi klienci końcowi to przedsiębiorcy, którzy kupują instalacje przeciwpyłowe lub przeciwpożarowe w ramach inwestycji w swoich budynkach, zakładach produkcyjnych, etc. Często są to sprzedaże jednorazowe, jednak współpraca z rzeczoznawcami oraz biurami projektowymi zapewnia Spółce stały dopływ zapytań oraz realizacji projektów.

Publikowane dane gospodarcze zakładają wzrost inwestycji w 2017 w stosunku do 2016, zaś szczyt tego wzrostu powinien przypadać na 3 i 4 kwartał 2017 roku. Dla Spółki stanowi to sygnał do intensyfikacji działań sprzedażowych również na rynku krajowym.

Rynek mgły wodnej pozostaje rynkiem szybko rozwijającym się, a co za tym idzie zmieniającym się dynamicznie. Nowe regulacje, normy oraz standardy sprawiają, że konieczne jest ciągłe dostosowywanie się do zmieniających się warunków. Rozwój zagraniczny także stanowi wyzwanie, zarówno przepisy jak i różnice kulturowe sprawiają, że nasz zespół stale się rozwija, ucząc się nowych sposobów działania. Bardzo dziękuję za wkład pracy w 2016 roku i mam nadzieję, że te wyzwania będą motywacją do działania również w 2017 roku!

Dziękuję Państwu za zaufanie jakim nas Państwo obdarzyli.

Z poważaniem,



Anna Łada - Prezes Zarządu



## 1. Dane teleadresowe

|                 |                                       |
|-----------------|---------------------------------------|
| Siedziba:       | Warszawa                              |
| Adres:          | ul. Ludwinowska 17; 02 - 856 Warszawa |
| Numer telefonu: | 22 648 84 46                          |
| Numer faksu:    | 22 648 87 64                          |
| Adres e-mail:   | telestosa@telestosa.pl                |
| Strona www:     | www.telestosa.pl                      |
| REGON:          | 142070683                             |
| NIP:            | 9512296356                            |
| KRS:            | 0000339844                            |

## 2. Wybrane dane finansowe

**zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro)**

Poniżej przedstawiono podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego przedstawione w tysiącach złotych oraz przeliczone na EURO wg kursu średniego Euro NBP w ostatnim dniu roku 2016: 4,4240 oraz w ostatnim dniu roku 2015: 4,2512.

Szczegółowe dane finansowe znajdują się w załącznikach do niniejszego raportu.

| Opis   | rok 2016 | rok 2015 | rok 2016<br>(EUR) | rok 2015<br>(EUR) |
|--|----------|----------|-------------------|-------------------|
| a) kapitał własny                              | 5 651    | 6 756    | 1 277             | 1 589             |
| b) należności długoterminowe                   | 0        | 0        | 0                 | 0                 |
| c) należności krótkoterminowe                  | 1 697    | 1 638    | 384               | 385               |
| d) środki pieniężne i inne aktywa<br>pieniężne | 21       | 65       | 5                 | 15                |
| e) zobowiązania długoterminowe                 | 0        | 0        | 0                 | 0                 |
| f) zobowiązania krótkoterminowe                | 2 740    | 1 818    | 619               | 428               |
| g) amortyzacja                                 | 612      | 358      | 138               | 84                |
| h) przychody netto ze sprzedaży                | 4 244    | 3 173    | 959               | 746               |
| i) zysk/strata na sprzedaży                    | -714     | -592     | -161              | -139              |
| j) zysk/strata na działalności operacyjnej     | -955     | -619     | -216              | -146              |
| k) zysk/strata brutto                          | -979     | -651     | -221              | -153              |
| l) zysk/strata netto                           | -1 105   | -540     | -250              | -127              |

### 3. Roczne sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2016 zostało sporządzone przez podmiot prowadzący księgowość Spółki TELESTO S.A. – Spółkę Vattax Sp. z o.o. oraz zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Podpisane sprawozdanie finansowe stanowi Załącznik 1 do niniejszego raportu.

### 4. Sprawozdanie zarządu

Sprawozdanie Zarządu TELESTO S.A. na temat działalności Emitenta w okresie objętym raportem rocznym stanowi Załącznik 2 do niniejszego raportu.

### 5. Oświadczenia Zarządu

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2016 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejszym oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



ADAM BORAWSKI  
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
PREZES ZARZĄDU

### 6. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego.

Podmiot uprawniony do badania został wybrany, zgodnie ze Statutem Spółki, przez Radę Nadzorczą Spółki.

Podmiotem dokonującym badania była spółka BGGM Audyt Sp. z o.o. zaś kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie był Pan Krzysztof Goliński.



## Opinia

### niezależnego biegłego rewidenta dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Telesto Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Telesto Spółka Akcyjna z siedzibą przy ul. Ludwinowska 17, 02-856 Warszawa, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31.12.2016r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **8 717 465,31 PLN**,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący stratę netto w kwocie **1 104 546,73 PLN**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **44 322,11 PLN**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1 104 546,73 PLN**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Telesto Spółka Akcyjna jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Zarząd Telesto Spółka Akcyjna jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Telesto Spółka Akcyjna są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.



Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Telesto Spółka Akcyjna sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Telesto Spółka Akcyjna. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez zarząd Telesto Spółka Akcyjna wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Telesto Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2016r., oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Telesto Spółka Akcyjna przepisami prawa i postanowieniami statutu Telesto Spółka Akcyjna.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny zarząd Telesto Spółka Akcyjna.

Ponadto zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Telesto Spółka Akcyjna są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Telesto Spółka Akcyjna i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Telesto Spółka Akcyjna i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.




Krzysztof Goliński,  
Nr ewid. 11413

Kluczowy biegły rewident, przeprowadzający  
badanie w imieniu:

BGGM Audyt Sp. z o.o.  
Nr ewid. 3489

## **7. Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego stanowi Załącznik 3 do niniejszego raportu rocznego.

## **8. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.**

Rok 2016 był kolejnym rokiem stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Staramy się również na bieżąco



rewidować stan ich stosowania oraz przekazywać informacje o wszelkich odstępstwach od stosowania tych zasad za pomocą raportów bieżących. Realizując zasadę „comply or explain” poniżej przedstawiamy informację o stosowanych i niestosowanych zasadach dobrych praktyk, wraz z wyjaśnieniem przyczyn niestosowania się przez Spółkę do niektórych zasad

| Zasada  | Stosowanie zasady | Komentarze odnośnie stosowania zasady  |
|---|-------------------|--|
| 1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK/NIE           | Emitent odstępuje od stosowania powyższej zasady jedynie w części dotyczącej transmitowania, obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania na stronie internetowej. Decyzja o odstąpieniu od tej zasady Dobrych Praktyk umotywowana jest faktem, że koszty zapewnienia profesjonalnej obsługi tego typu wydarzeń są stosunkowo duże, zaś ich ponoszenie, biorąc pod uwagę obecny rozmiar działalności spółki jest nieuzasadnione. Emitent przekazuje stosowne informacje na temat zwołania walnego zgromadzenia oraz podjętych uchwał zarówno w systemach raportowania EBI i ESPI jak i na stronie internetowej |
| 2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.  | TAK               |  |
| 3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:  |                   |  |
| 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),   | TAK               |  |
| 3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,   | TAK               |  |
| 3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku   | TAK               |  |
| 3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,  | TAK               |  |
| 3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,   | TAK               |  |
| 3.6. dokumenty korporacyjne spółki,   | TAK               |  |
| 3.7. zarys planów strategicznych spółki,  | TAK               |  |
| 3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),   | TAK               | Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych  |
| 3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie   | TAK               |  |
| 3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,   | TAK               |  |
| 3.11. skreślony   |                   |  |

|  |     |  |
|--|-----|--|
| 3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,   | TAK |  |
| 3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,  | TAK |  |
| 3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,  | TAK | Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej. |
| 3.15. skreślony  |     |  |
| 3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,  | TAK | Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej. |
| 3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,  | TAK | .  |
| 3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,  | TAK | Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej. |
| 3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,  | TAK |  |
| 3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,  | TAK |  |
| 3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,  | TAK |  |
| 3.22 skreślony   | -   |  |
| Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. | TAK |  |
| 4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.   | TAK | Spółka prowadzi stronę internetową w języku polskim.   |
| 5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.  | TAK |  |
| 6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.  | TAK |  |

|  |     |  |
|--|-----|--|
| 7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.  | TAK |  |
| 8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.  | TAK |  |
| 9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:  |     |  |
| 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,  | TAK |  |
| 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie  | TAK |  |
| 10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.  | TAK |  |
| 11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. 12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna   | TAK |  |
| 12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.          | TAK | Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej. |
| 13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.   | TAK |  |
| 14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia. | TAK | Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej. |
| 15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.   | TAK | Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej. |

|   |     |   |
|---|-----|---|
| <p>16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p> | NIE | <p>Emitent działa w otoczeniu rynkowym wykazującym się zasadniczo niewielką zmiennością, a co za tym idzie, w ocenie Zarządu zapewnienie inwestorom dostępu do istotnych z punktu widzenia działalności spółki informacji nie wymaga informowania o tendencjach i zdarzeniach w tym otoczeniu w trybie miesięcznym. Większość informacji istotnych dla Emitenta i jego strategii, w tym informacje o zawarciu istotnych umów podlega publikacji w systemach raportowania EBI oraz na stronie internetowej Emitenta. Wszelkie informacje mające kluczowe znaczenie dla Emitenta, zaś nie podlegające obowiązkowi raportowania będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta.</p> |
| <p>16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>  | TAK |   |

## 9. Informacje na temat wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Łączne wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki w 2016 roku wyniosło 223 tys PLN.

## 10. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w 2016 roku wyniosło 24,0 tys PLN.

## 11. Załącznik 1 – Sprawozdanie Finansowe TELESTO SA za 2016 rok

## 12. Załącznik 2 – Sprawozdanie Zarządu TELESTO SA z działalności w 2016 roku

## 13. Załącznik 3 – Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego