

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SELENA FM SA W ROKU 2014**

W roku 2014 Rada Nadzorcza Selena FM S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, Statutem Spółki, przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW” oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

W 2014 roku członkowie Rady Nadzorczej, pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu Spółki, nadzorując i prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności te obejmowały m.in.:

- analizę i ocenę bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań finansowych, a także prognoz finansowych Spółki w ujęciu menedżerskim;
- analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki oraz występowanie do Zarządu o sprawozdania i wyjaśnienia uzupełniające;
- spotkania Rady i Zarządu w pełnym składzie celem omówienia sytuacji Spółki
- indywidualne spotkania członków Rady z członkami Zarządu poświęcone wybranym zagadnieniom operacyjnym lub finansowym Spółki.

Skład Rady Nadzorczej:

Dnia 19 czerwca 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Selena FM S.A. powołało na wspólną trzyletnią kadencję Radę Nadzorczą w składzie:

1. Krzysztof Domarecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Krzysztof Kluza – Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Grzegorz Kostrzyński – Członek Rady Nadzorczej,
4. Andrzej Krämer – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
5. Paweł Wyrzykowski – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

1. Dnia 9 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Selena FM S.A. powołało na członków Rady Nadzorczej Pana Czesława Domareckiego oraz Pana Marcina Wowera,
2. W dniu 13 czerwca Pan Marcin Wower złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z powodu podjęcia nowych zobowiązań zawodowych i związanego z tym zakazu pełnienia funkcji w organach innych podmiotów,

3. Dnia 24 września 2014 roku Pan Krzysztof Kluza złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
4. Z dniem 16 grudnia 2014 roku Pan Paweł Wyrzykowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja podyktowana była zakresem obowiązków zawodowych i niemożnością godzenia ich z funkcją Członka Rady Nadzorczej Selena FM S.A.

Posiedzenia Rady Nadzorczej Selena FM S.A. w 2014 roku

Niezależnie od bieżącego wykonywania czynności nadzorczych i kontrolnych, Rada Nadzorcza odbyła w Warszawie i we Wrocławiu w 2014 roku łącznie 9 posiedzeń.

1. Posiedzenie w dniu 24 stycznia 2014

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Analizą kosztów produkcyjnych, operacyjnych, sprzedaży i marketingu roku 2014
- 2) Zarządzanie wdrażaniem strategii Grupy Selena na lata 2014-2016

2. Posiedzenie w dniu 10 marca 2014

Rada Nadzorcza podjęła uchwały:

- 1) W sprawie odwołania Pani Beaty Pawłowskiej z funkcji Wiceprezesa Zarządu
- 2) W sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej Krzysztofa Domareckiego do rozwiązania umowy o pracę

3. Posiedzenie w dniu 14 marca 2014

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Skonsolidowanymi bieżącymi wynikami sprzedaży i finansowymi oraz
- 2) Zapoznała się w opinią biegłego rewidenta z badania Grupy Kapitałowej Selena FM S.A. za 2013 rok
- 3) Sprawozdaniem Zarządu z wyników roku obrotowego 2013 i opinią biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza powołała na nową wspólną kadencję J. Michniuka na Prezesa Zarządu, K. Przelomskiego na Wiceprezesa Zarządu.

4. Posiedzenie w dniu 11 kwietnia 2014

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Skonsolidowanymi bieżącymi wynikami sprzedaży i finansowymi

- 2) Ryzykami działalności w Europie Wschodniej (Rosja, Ukraina)
- 3) Podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego spółki Selena CA L.L.P.
- 4) Podjęła uchwały m.in. w sprawie:
 - a) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Selena i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
 - b) oceny z badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku
 - c) zwięzłej oceny sytuacji Spółki za rok 2013
 - d) w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku

5. Posiedzenie w dniu 13 czerwca 2014
Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:
 - 1) Skonsolidowanymi wynikami sprzedaży i finansowymi po 5 miesiącach 2014 oraz prognozą wyników roku 2014
 - 2) Oceniała stan wdrażania strategii Grupy Selena
 - 3) Dokonała oceny efektywności działań w zakresie redukcji PKO oraz spodziewanych rezultatów w roku 2014
 - 4) Podjęła uchwały o w sprawie stwierdzenie spełnienia Przesłanki Ogólnej i uzyskania Uprawnień za rok 2013 oraz ustalenia listy osób uprawnionych do uczestniczenia w Programie Motywacyjnym będących Członkami Zarządu Selena FM S.A. i Przesłanki Indywidualnej za rok 2014

6. Posiedzenie w dniu 5 września 2014
Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:
 - 1) Skonsolidowanymi wynikami sprzedaży i finansowymi po 8 miesiącach 2014 oraz prognozą wyników roku 2014
 - 2) Programem działań na jesień / zimę 2014
 - 3) Założeniami budżetowymi na rok 2015
 - 4) Podjęła uchwały w sprawie:
 - a) powołaniu Roberta Konaszewskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki Selena FM S.A
 - b) zmiany wynagrodzenia zmiennego Członka Zarządu Spółki

7. Posiedzenie w dniu 24 września 2014

Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- 1) O odwołaniu z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kazimierza Przełomskiego
- 2) O powołaniu na funkcję Wiceprezesa Zarządu Krzysztofa Kluzę
- 3) O powołaniu na funkcję Członka Zarządu Marcina Macewicza
- 4) O powołaniu na funkcję Członka Zarządu Andrzeja Ferugę

8. Posiedzenie w dniu 31 października 2014

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Wynikami finansowymi po 9 miesiącach 2014
- 2) Celami i parametrami finansowymi na rok 2015
- 3) Programami Seleny na rok 2015

9. Posiedzenie w dniach 15 grudnia 2014

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Wynikami Grupy Seleny po 11 miesiącach 2014
- 2) Projektem budżetu na rok 2015
- 3) Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:
 - a) o ustaleniu wynagrodzenia dla członka zarządu
 - b) wyrażeniu zgody na udzielenie pożyczki i gwarancji dla spółki zależnej
 - c) o ustaleniu przesłanki ogólnej dla Programu Motywacyjnego na rok 2015

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte między posiedzeniami Rady Nadzorczej

Między posiedzeniami Rada Nadzorcza, na podstawie § 14 ust 7 Statutu Spółki i § 6 ust. 3 ppkt. 3) oraz ust. 6 i ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki podjęła następujące uchwały za pośrednictwem poczty elektronicznej:

- 1) Uchwała nr 1 z dnia 808.01.2014 sprawie zatwierdzenia celów finansowych AOP 2014
- 2) Uchwała nr 1 z dnia 31.01.2014 w sprawie ustalenia przesłanki ogólnej dla Programu Motywacyjnego na rok 2014
- 3) Uchwała nr 1 z dnia 05.02.2014 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Selenę FM S.A. ze spółką zależną umowy dotyczącej gwarancji wsparcia finansowego

- 4) Uchwała nr 1 z dnia 5 marca 2014 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy kredytowej
- 5) Uchwała nr 1 z dnia 12.05.2014 w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy
- 6) Uchwała nr 2 z dnia 12.05.2014 w sprawie udzielenia absolutorium przez ZWZ
- 7) Uchwała nr 3 z dnia 12.05.2014 w sprawie przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej
- 8) Uchwała nr 4 z dnia 12.05.2014 w sprawie opinii na temat projektów uchwał ZWZ
- 9) Uchwała nr 1 z dnia 23.05.2014 w sprawie wyboru biegłego rewidenta
- 10) Uchwała nr 1 z dnia 26.11.2014 w sprawie wynagrodzenia członków Zarządu Selena FM S.A.

W związku z faktem, iż Rada Nadzorcza składała się z 5 osób, Rada Nadzorcza w dniu 4 grudnia 2009 roku podjęła uchwałę o powierzeniu całej Radzie obowiązków komitetu audytu, o których mowa w § 86 ust.7 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. W związku z tym roku 2014 Rada Nadzorcza nie utworzyła komitetów audytu i wynagrodzeń; funkcje tych komitetów pełniła cała Rada.

Ocena pracy Rady Nadzorczej Selena FM SA

Niniejsze sprawozdanie przedstawia główne obszary pracy Rady Nadzorczej w roku 2014. W ocenie Rady wszyscy jej członkowie dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, korzystając ze swojej najlepszej wiedzy i doświadczenie w zakresie nadzorowania spółki akcyjnej.

Przedkładając niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej wszystkim członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2014.

Warszawa, 27 kwietnia 2015.