

**Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna  
zwołane na dzień 21 kwietnia 2008 r. – projekty uchwał**

**Uchwała** nr ..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.

Działając na podstawie art.409 §1 kodeksu spółek handlowych i §8 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala co następuje:

§1 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia .....

**Uchwała** nr ... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.

Działając na podstawie §11 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala co następuje:

§1 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia powołać Komisję Skrutacyjną w następującym składzie:

.....

**Uchwała** nr ..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie wprowadzenia w Spółce programu opcji menadżerskich

§1

W związku z zamiarem wprowadzenia w Spółce pod firmą „TELL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Spółka”) mechanizmów motywujących oraz retencyjnych dla członków Zarządu, pracowników oraz współpracowników Spółki oraz jej jednostek zależnych (w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości „Jednostki Zależne”), mających kluczowe znaczenie dla Spółki, niniejszym uchwala się program opcji menadżerskich („Programem Opcji”) w oparciu o następujące zasady:

§2

1. Program Opcji zostanie przeprowadzony w ramach trzech okresów rozliczeniowych, obejmujących następujące okresy:

- a) 1 styczeń 2008 roku - 31 grudzień 2008 roku- („Pierwszy Okres Rozliczeniowy”)
- b) 1 styczeń 2009 roku - 31 grudzień 2009 roku - („Drugi Okres Rozliczeniowy”)
- c) 1 styczeń 2010 roku - 31 grudzień 2010 roku - („Trzeci Okres Rozliczeniowy”)

2. Program Opcji obejmie osoby wskazane przez Radę Nadzorczą będące:

- a) członkami Zarządu Spółki
- b) członkami Zarządu Jednostek Zależnych
- c) kierownikami jednostek organizacyjnych oraz innymi kluczowymi osobami dla Spółki oraz jej Jednostek Zależnych

- d) dyrektorami regionalnymi sprzedaży
- e) kierownikami regionalnymi sprzedaży
- f) kierownikami salonów firmowych

Szczegółowa lista osób objętych Programem Opcji („Lista Uczestników Programu”) stanowić będzie załącznik do regulaminu opcji menadżerskich („Regulamin Opcji”), który zostanie przyjęty przez Radę Nadzorczą stosownie do postanowień ust. 6 poniżej.

3. Program Opcji będzie realizowany w drodze nabycia przez Uczestników Programu uprawnienia do objęcia nie więcej niż 64.500, 00 (sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset), akcji zwykłych na okaziciela serii C („Uprawnienie”/”Akcje serii C”) w trzech transzach, w następujący sposób:
  - a) nie więcej niż 12.900 (dwanaście tysięcy dziewięćset) Akcji serii C, w ramach Pierwszego Okresu Rozliczeniowego,
  - b) nie więcej niż 19.350 (dziewiętnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt) Akcji serii C, w ramach Drugiego Okresu Rozliczeniowego,
  - c) nie więcej niż 32.250 (trzydzieści dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt ) Akcji serii C, w ramach Trzeciego Okresu Rozliczeniowego.
4. Szczegółowy sposób realizacji Programu Opcji zostanie określony w Regulaminie Opcji przyjętym przez Radę Nadzorczą, zgodnie z upoważnieniem udzielonym Radzie Nadzorczej w ust. 6 poniżej.
5. W celu realizacji Uprawnienia, Spółka wyemituje na rzecz Uczestników Programu, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, warranty subskrypcyjne serii A w łącznej liczbie nie większej niż 64.500 (sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset), („Warranty”), które zaoferowane zostaną, na zasadach określonych przez Regulamin Opcji, który zostanie przyjęty przez Radę Nadzorczą Spółki, Uczestnikom Programu i dające prawo do objęcia nie więcej 64.500 (sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset), Akcji serii C, tj. w ilości odpowiadającej liczbie akcji, jaką Uczestnicy Programu będą mogli nabyć w ramach Programu Opcji. Jeden Warrant uprawniać będzie do objęcia jednej Akcji serii C.
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia w terminie 21 dni od daty podjęcia niniejszej uchwały tj. do dnia 12 maja 2008 roku Regulaminu Opcji , określającego w szczególności warunki oraz zasady przyznawania Uprawnień, w tym zasady, kryteria lub warunki objęcia Warrantów oraz wykonania praw z Warrantów, a także inne sprawy niezbędne do właściwego funkcjonowania Programu Opcji. Rada Nadzorcza dokonując ustalenia Listy Uczestników Programu, zgodnie z ust. 2 i 4 powyżej, dokona również w uchwale ustalającej Listę Uczestników Programu, określenia liczby Warrantów przeznaczonych do objęcia przez poszczególnych Uczestników Programu w ramach danego okresu rozliczeniowego.”

**Uchwała** nr ..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A

Mając na względzie uchwałę niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „TELL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, zwanej dalej „Spółką”, w sprawie wprowadzenia w Spółce programu opcji menadżerskich („Uchwała”), na mocy której Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na wprowadzenie dla kadry menadżerskiej Spółki oraz jej jednostek zależnych (w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości „Jednostki Zależne”), programu opcji na akcje nowej emisji, który będzie oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych („Program Opcji”), działając na podstawie art. 393 pkt 5) oraz art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, niniejszym postanawia co następuje:

#### § 1

1. Pod warunkiem podjęcia w dniu 21 kwietnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C („Akcje serii C”) z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki oraz pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego powyższą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 kwietnia 2008 roku, Spółka wyemituje nie więcej niż 64.500 (sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset), imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty”).
2. Osobami uprawnionymi do objęcia Warrantów będą osoby objęte Programem Opcji przyjętym do realizacji w Spółce zgodnie z Uchwałą, spełniające warunki określone w Uchwale oraz w regulaminie opcji menadżerskich („Regulamin Opcji”) uchwalonym przez Radę Nadzorczą Spółki („Uczestnicy Programu”).
3. Uczestnicy Programu zostaną wskazani przez Radę Nadzorczą z grona osób będących członkami Zarządu Spółki oraz innymi pracownikami i współpracownikami Spółki, a także członkami Zarządu oraz innymi pracownikami i współpracownikami Jednostek Zależnych Spółki, mających kluczowe znaczenie dla Spółki, i staną się osobami uprawnionymi do nabycia Warrantów oraz w konsekwencji Akcji serii C Spółki po spełnieniu warunków szczegółowo określonych w Regulaminie Opcji, przyjętym przez Radę Nadzorczą stosownie do upoważnienia udzielonego jej przez Walne Zgromadzenie Spółki w § 2 ust. 6 Uchwały.
4. Emisja Warrantów zostanie przeprowadzona w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.). Liczba osób, do których zostanie skierowana propozycja nabycia Warrantów przekroczy 100 (sto) osób.
5. Uczestnicy Programu nabędą Warranty na podstawie memorandum informacyjnego oraz oświadczenia o przyjęciu oferty nabycia Warrantów.
6. Warranty będą niezbywalne, za wyjątkiem możliwości ich przejścia na spadkobierców Uczestników Programu.

7. Warranty będą emitowane nieodpłatnie.
8. Warranty nie będą podlegać dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym.
9. Każdy z Warrantów będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji serii C.
10. Warranty zostaną wyemitowane i będą wydawane Uczestnikom Programu spełniającym warunki określone w Uchwale oraz w Regulaminie Opcji na zasadach wskazanych w Regulaminie Opcji, w ramach trzech procesów uruchamianych po zakończeniu każdego z trzech okresów rozliczeniowych, wskazanych w Uchwale, w terminach określonych w Regulaminie Opcji. Szczegółowe zasady, kryteria lub warunki objęcia Warrantów oraz wykonania praw z Warrantów a także inne sprawy niezbędne do właściwego funkcjonowania Programu Opcji zostaną określone w Regulaminie Opcji. Niniejszym upoważnia się dodatkowo Zarząd oraz Radę Nadzorczą do podjęcia wszelkich działań w związku z przydziałem Warrantów Uczestnikom Programu Opcji.
11. Wykonanie przez posiadaczy Warrantów prawa do objęcia Akcji serii C przypadających na Warranty będzie mogło zostać zrealizowane na zasadach wskazanych w Regulaminie Opcji najpóźniej w terminie do dnia 31 grudnia 2011 roku.
12. Cena emisyjna Akcji serii C obejmowanych w drodze realizacji uprawnień z Warrantu będzie równa kwocie 20 (dwadzieścia) złotych za jedną Akcję serii C. Warunki wykonania przez posiadaczy Warrantów prawa do objęcia Akcji serii C, wynikającego z Warrantów określone zostaną w Regulaminie Opcji.
13. Wyłącza się prawo poboru Warrantów przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca takie wyłączenie stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

#### ZAŁĄCZNIK NR 1

Opinia Zarządu  
spółki pod firmą „TELL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu  
w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy  
w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A

Warranty subskrypcyjne serii A emitowane są w celu przyznania praw do objęcia Akcji serii C przez osoby uczestniczące w Programie Opcji, który jest wprowadzany w Spółce na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Głównym celem Programu Opcji jest stworzenie mechanizmów motywujących oraz retencyjnych dla osób, na których spoczywa odpowiedzialność za zarządzanie Spółką, jej rozwój, pozycję rynkową i finansową, co ma wpływ także bezpośrednio na wartość akcji Spółki. Należy zauważyć, że wprowadzenie osób, do których skierowana jest emisja warrantów subskrypcyjnych serii A do grona akcjonariuszy Spółki stanowi formę umocnienia więzi łączącej te osoby ze Spółką oraz Jednostkami Zależnymi Spółki. W tej sytuacji wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Zarząd proponuje jednocześnie aby warranty subskrypcyjne serii A były emitowane nieodpłatnie, co pozwoli w pełni zrealizować założenia

Programu Opcji.

**Uchwała** nr ..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki

Mając na względzie uchwałę niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „TELL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, zwanej dalej „Spółką”, w sprawie wprowadzenia w Spółce programu opcji menadżerskich, na mocy której Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na wprowadzenie dla kadry menadżerskiej Spółki oraz jej jednostek zależnych (w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości „Jednostki Zależne”), programu opcji na akcje nowej emisji, który będzie oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych („Program Opcji”) na podstawie art. 432, art. 448 oraz art. 449, a także art. 430 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym uchwała co następuje:

#### § 1

1. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 64.500,00 (sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset) złotych poprzez emisję nie więcej niż 64.500 (sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda („Akcje serii C”), w celu przyznania praw do objęcia Akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie uchwały podjętej przez niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („Warranty”).
2. Prawo do objęcia Akcji serii C będzie przysługiwać posiadaczom Warrantów („Osoby Uprawnione”).
3. Prawo do objęcia Akcji serii C będzie mogło być wykonane przez Osoby Uprawnione na warunkach i zasadach określonych w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie wprowadzenia w Spółce programu opcji menadżerskich; uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A, oraz sporządzonym przez Radę Nadzorczą regulaminie opcji menadżerskich („Regulamin Opcji”), najpóźniej w terminie do dnia 31 grudnia 2011 roku.
4. Akcje serii C będą obejmowane przez Osoby Uprawnione w zamian za wkłady pieniężne. Akcje serii C będą obejmowane po cenie emisyjnej równej 20,00 (dwadzieścia) złotych za każdą Akcją serii C.
5. Akcje serii C zostaną wprowadzone po ich objęciu przez Osoby Uprawnione do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach odrębnych procedur przewidzianych ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.), na zasadach określonych w Regulaminie Opcji.
6. Każda z Akcji serii C uczestniczyć będzie w dywidendzie począwszy od pierwszego dnia dywidendy przypadającego po zapisaniu tych Akcji na rachunku papierów wartościowych.

7. Wyłącza się prawo poboru Akcji serii C przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi załącznik Nr 1 do niniejszej uchwały.
8. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa Akcje serii C emitowane będą w formie zdematerializowanej. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
  - a. zawarcia umowy o rejestrację Akcji serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
  - b. dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji serii C;
  - c. podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji serii C do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
9. Niniejszym upoważnia się Radę Nadzorczą do podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji serii C na rzecz Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu Spółki, a Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji serii C na rzecz pozostałych Osób Uprawnionych.
10. Zarząd może zlecić wykonanie wybranych czynności związanych z emisją i rejestracją Akcji serii C w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wybranej firmie inwestycyjnej.
11. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, uchwalonym na podstawie niniejszej uchwały, niniejszym dokonuje się zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie §5<sup>1</sup> w następującym brzmieniu:

„§5<sup>1</sup>

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż o 64.500,00 (sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset) złotych poprzez emisję nie więcej niż 64.500 (sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii C będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2 powyżej.
4. Prawo do objęcia akcji serii C może być wykonane do dnia 31 grudnia 2011 roku.”

§ 2

Zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone na podstawie § 1 ust. 11 niniejszej uchwały.

ZAŁĄCZNIK NR 1

Opinia Zarządu  
spółki pod firmą „TELL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu

w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy  
w odniesieniu do Akcji serii C

Zarząd spółki TELL S.A. z siedzibą w Poznaniu (zwanej dalej „Spółką”), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru Akcji serii C:

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w celu przyznania prawa do objęcia Akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A. Akcje serii C zostaną wyemitowane w celu realizacji programu opcji menadżerskich, którego głównym celem jest stworzenie mechanizmów motywacyjnych oraz retencyjnych dla osób, na których spoczywa odpowiedzialność za zarządzanie Spółką, jej rozwój, pozycję rynkową i wyniki finansowe, co ma bezpośredni wpływ na wartość akcji Spółki. Należy jednocześnie wskazać, że wprowadzenie wspomnianych powyżej osób do grona akcjonariuszy Spółki spowoduje umocnienie więzi pomiędzy tymi osobami a Spółką. Mając powyższe na uwadze należy przyjąć, że wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do Akcji serii C leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Zarząd proponuje ustalenie ceny emisyjnej Akcji serii C na kwotę 20 (dwadzieścia) złotych. Ma to na celu uczynienie oferty objęcia Akcji serii C Spółki przez osoby uprawnione atrakcyjną, a w konsekwencji związanie osób uprawnionych ze Spółką poprzez inwestycję kapitałową w akcje Spółki.

**Uchwała** nr ... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Działając na podstawie art.430 §1 i §5 kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała co następuje:

§1 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że zostaje usunięty dotychczasowy ust.5 §14 Statutu.

§2 Walne Zgromadzenie upowaznia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę zawartą w niniejszej uchwale.

§3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że do zmiany Statutu konieczne jest dokonanie odpowiedniego wpisu do rejestru.