

**Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane na dzień 18 grudnia 2014 r.**

**Uchwała nr .....** Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 18 grudnia 2014 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 uchwała 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 18 grudnia 2014 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała co następuje:

§1 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia przyjąć porządek obrad ogłoszony na stronie internetowej Spółki [www.tell.pl](http://www.tell.pl) w dniu ..... 2014 roku.

**Uchwała nr ....** Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 18 grudnia 2014 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany statutu.

Działając na podstawie art.430 §1, art.431 §1, 2 i 3a, 432, 433§2 kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała co następuje:

§1

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 355.538,40 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści osiem złotych 40/100) tj. z kwoty 1.022.169,40 zł (słownie: jeden milion dwadzieścia dwa tysiące sto sześćdziesiąt dziewięć złotych 40/100) do kwoty 1.377.707,80 zł (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedem złotych 80/100) poprzez emisję 1.777.692 (słownie: jeden milion siedemset siedemdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwóch) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 5.110.848 do 6.888.539, o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda akcja, zwanych dalej „Akcjami serii C”.

2. Cenę emisyjną Akcji serii C Walne Zgromadzenie ustala na kwotę 13,00 zł (słownie: trzynaście złotych) za jedną akcję, tj. na łączną kwotę 23.109.996,00 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony sto dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć złotych), za wszystkie Akcje serii C.

3. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2014 r.

4. Emisja Akcji serii C zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, skierowanej do OEX SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie przy ul. Równoległej 4A (02-235 Warszawa), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000381953.

5. Umowa objęcia Akcji serii C i wniesienia Aportu, o którym mowa w pkt.6 poniżej, zostanie zawarta do dnia 31 marca 2015 r.

6. Akcje serii C zostaną wydane w zamian za wkład niepieniężny (Aport) w postaci:

- 163.517.500 (słownie: sto sześćdziesiąt trzy miliony pięćset siedemnaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych, w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie złotych: jeden grosz) każda, w kapitale zakładowym spółki Cursor S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Równoległej 4A (02-235 Warszawa), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS: 0000338509, stanowiących łącznie 100% udziału w kapitale zakładowym tej spółki oraz 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki,

- 592 (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt dwa) udziałów, równych, w pełni pokrytych, o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, w kapitale zakładowym spółki Divante Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Kościuszki 14 (50-038 Wrocław), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy - KRS, pod numerem KRS: 0000313348, stanowiących łącznie 51,03% (po zaokrągleniu) udziału w kapitale zakładowym tej spółki oraz 51,03% (po zaokrągleniu) ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

7. Zgodnie z dokonaną wyceną Aportu, potwierdzoną opinią biegłego rewidenta co do wartości godziwej Aportu wydaną w dniu 19 listopada 2014 r., wartość Aportu została ustalona na łączną kwotę 43.600.000,00 zł. (słownie czterdzieści trzy miliony sześćset tysięcy złotych 00/100), w tym:

- łączna wartość 163.517.500 (słownie: sto sześćdziesiąt trzy miliony pięćset siedemnaście tysięcy pięćset) akcji spółki Cursor S.A. została ustalona na kwotę 36.800.000,00 zł (słownie: trzydzieści sześć milionów osiemset tysięcy złotych 00/100),

- łączna wartość 592 (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt dwa) udziałów w kapitale zakładowym spółki Divante Sp. z o.o. została ustalona na kwotę 6.800.000,00 zł (słownie: sześć milionów osiemset tysięcy złotych 00/100).

8. Walne Zgromadzenie postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C w całości. Opinia Zarządu dotycząca zasadności wyłączenia prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

Walne Zgromadzenie postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji tych akcji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z dematerializacją Akcji serii C, ich rejestracją w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu giełdowego na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### §3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 5 ust.1 Statutu Spółki w ten sposób, że w miejsce dotychczasowego otrzymuje on następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.377.707,80 zł (jeden milion trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedem złotych 80/100) i dzieli się na:

- a) 1.381.312 (jeden milion trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta dwanaście) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A,
- b) 3.729.535 (trzy miliony siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A i B,
- c) 1.777.692 (jeden milion siedemset siedemdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii C.”

### §4

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

Załącznik do uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 18 grudnia 2014 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany statutu. – *Opinia Zarządu co do zasadności pozbawienia prawa poboru*

### **Opinia Zarządu TELL S.A. uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości.**

W dniu 21 listopada 2014 r. emitent zawarł z OEX S.A. Umowę inwestycyjną, której przedmiotem jest zobowiązanie OEX S.A. do przeniesienia na emitenta pakietu akcji i udziałów tytułem wkładu niepieniężnego na pokrycie 1.777.692 akcji zwykłych na okaziciela wyemitowanych przez emitenta w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do OEX S.A. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego emitenta na warunkach przewidzianych w tej umowie. Wskazany wyżej pakiet akcji i udziałów to:

- a) 163.517.500 akcji, o wartości nominalnej 0,01 zł każda, w kapitale zakładowym spółki Cursor S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Równoległej 4A (02-235 Warszawa), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000338509, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego tej spółki i zapewniających tyle samo procent głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki,

b) 592 udziały, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, zwanych, w kapitale zakładowym spółki Divante Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Kościuszki 14 (50-038 Wrocław), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000313348, stanowiących łącznie 51,03% (po zaokrągleniu) kapitału zakładowego tej spółki i zapewniających tyle samo procent głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

W ramach wskazanej wyżej umowy Emitent zobowiązał się zwołać Walne Zgromadzenie, w którego porządku obrad zostanie przewidziane podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego emitenta o kwotę 355.538,40 zł, tj. z kwoty 1.022.169,40 zł do kwoty 1.377.707,80 zł w drodze emisji 1.777.692 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 5.110.848 do 6.888.539, o wartości nominalnej 0,20 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 355.538,40 zł, uprawniających łącznie do 1.777.692 głosów.

Zgodnie z ustaleniami stron umowy w uchwale o podwyższeniu kapitału znajdują się także postanowienia dotyczące pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy emitenta w całości prawa poboru i zaoferowania wskazanych wyżej akcji w całości do objęcia OEX S.A.. Uzgodniona przez strony Umowy inwestycyjnej cena emisyjna akcji serii C to 13 zł za jedną akcję, łącznie 23.109.996,00 zł za wszystkie akcje serii C.

W ocenie Zarządu emitenta opisana wyżej transakcja stanowi znaczący krok w realizacji strategii emitenta, zakładającej dywersyfikację działalności poza dystrybucję usług telefonii komórkowej. Jednocześnie, zakres działalności przejmowanych spółek, Cursor S.A. Divante Sp. z o.o., jest komplementarny w stosunku do zakresu działalności emitenta, co pozwoli oferować obecnym i przyszłym kontrahentom emitenta kompleksowy outsourcing usług sprzedażowych, zarówno w oparciu o tradycyjne kanały sprzedaży (sklepy), jak i nowoczesne (outsourcing sił sprzedażowych, e-commerce). Dodatkowo, emitent zyskuje zaplecze organizacyjne do realizacji procesów wsparcia sprzedaży od producenta aż do klienta docelowego (kompleksowa logistyka dla e-commerce, logistyka materiałów marketingowych, usługi merchandisingowe, badania i audyty, wsparcie procesów zakupowych, obsługa programów lojalnościowych i konsumenckich). Posiadanie powyższych narzędzi daje ponadto emitentowi potencjał do realizacji w przyszłości własnych projektów w dziedzinie handlu detalicznego, który ewoluje w kierunku modelu sprzedaży wielokanałowej.

Wyłączenie prawa poboru gwarantuje objęcie całej emisji akcji po cenie 13 zł za akcję. Jednocześnie nabycie przez emitenta aktywów, którymi jest zainteresowany (akcji Cursor S.A. i udziałów w Divante Sp. z o.o.) możliwe jest wyłącznie przy zaoferowaniu OEX S.A. akcji emitenta.

W opinii Zarządu podwyższenie kapitału zakładowego emitenta na warunkach wyżej opisanych będzie prowadziło do istotnego umocnienia pozycji emitenta na rynku, co w efekcie zapewne będzie miało wpływ na wartość akcji emitenta.

Biorąc pod uwagę powyższe, zdaniem Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości i zaoferowanie wszystkich wyemitowanych akcji serii C OEX S.A. zgodne jest z interesem emitenta.