

---

## **ROZDZIAŁ IV - DANE O EMITENCIE**

### **1 Informacje podstawowe**

#### **1.1 Firma Emitenta**

Emitent działa pod firmą TELL Spółka Akcyjna

#### **1.2 Forma prawna Emitenta**

Formą prawną Emitenta jest spółka akcyjna.

#### **1.3 Siedziba Emitenta oraz kraj siedziby**

Siedzibą Emitenta jest Poznań. Krajem siedziby jest Polska.

#### **1.4 Adres Emitenta i numery telekomunikacyjne**

Adres: ul. Grunwaldzka 182/196, 60-186 Poznań

Telefon: (0-61) 862-98-17

(0-61) 862-98-18

(0-61) 862-98-19

(0-61) 862-98-21

Fax: (0-61) 862-98-20

#### **1.5 Adres głównej strony internetowej oraz główny adres poczty elektronicznej**

Adres głównej strony internetowej: [www.tell.pl](http://www.tell.pl)

e-mail: [tell@tell.pl](mailto:tell@tell.pl)

#### **1.6 Numery identyfikacyjne**

REGON: 630822208

NIP: 779-15-80-574

### **2 Czas trwania Emitenta**

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

### **3 Poprzednia forma prawna Emitenta**

Poprzednią formę prawną Emitenta stanowiła spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Dnia 30 listopada 2004 roku spółka TELL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w spółkę TELL Spółka Akcyjna, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 listopada 2004 roku oraz na podstawie przepisów Tytułu IV, Działu III, Rozdziałów 1. i 4. k.s.h.

### **4 Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent**

Poprzednik prawny Emitenta został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu handlowego. Od 1 stycznia 2001 roku do Emitenta mają zastosowanie przepisy k.s.h.

### **5 Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru**

W dniu 25 listopada 2004 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o wpisie Emitenta do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000222514. Wpis do Rejestru Przedsiębiorców KRS został dokonany dnia 30 listopada 2004 roku.

Poprzednik prawny Emitenta został wpisany do rejestru handlowego – dział B Nr 4861 w dniu 17 maja 1990 roku, rejestracja poprzednika prawnego Emitenta w Rejestrze Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000020791 nastąpiła dnia 22 czerwca 2001 roku.

## 6 Przedmiot działalności Emitenta

Przedmiotem działalności Emitenta, zgodnie z wpisem w KRS oraz § 4 Statutu Emitenta jest:

- 1) telekomunikacja (PKD 64.2),
- 2) sprzedaż hurtowa sprzętu telekomunikacyjnego realizowana na zlecenie (PKD 51.1),
- 3) sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych (PKD 51.8),
- 4) sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 52.48.A),
- 5) informatyka (PKD 72),
- 6) reklama (PKD 74.4).

## 7 Historia Emitenta i jego poprzednika prawnego

Emitent powstał w wyniku przekształcenia spółki TELL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę TELL spółka akcyjna, na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników spółki TELL sp. z o.o. z dnia 15 listopada 2004 roku.

W dniu 25 listopada 2004 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o wpisie Emitenta do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000222514. Wpis do Rejestru Przedsiębiorców KRS został dokonany dnia 30 listopada 2004 roku.

Poprzednią formę prawną Emitenta stanowiła spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 17 kwietnia 1990 roku została zawiązana jednoosobowa spółka „IMPLEX” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, a jeden i jedyny udział w spółce objął Pan Jerzy Piechowiak. Kapitał zakładowy spółki wynosił 70 złotych. Spółka została wpisana do rejestru handlowego – dział B Nr 4861 w dniu 17 maja 1990 r.

W dniu 16 grudnia 1996 roku jedyny wspólnik spółki „IMPLEX” sp. z o.o. Pan Jerzy Piechowiak sprzedał swój jeden i jedyny udział spółce „EMAX” sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki „IMPLEX” sp. z o.o. z dnia 19 grudnia 1996 roku doszło do zmiany firmy spółki na „EMAX TELEKOMUNIKACJA” sp. z o.o. oraz do podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 299.930 zł do kwoty 300.000 zł, poprzez ustanowienie 2.999 nowych udziałów. Wszystkie nowoutworzone udziały objął dotychczasowy wspólnik – spółka „EMAX” sp. z o.o.

Na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki „EMAX TELEKOMUNIKACJA” sp. z o.o. z dnia 10 lutego 1997 roku, doszło do podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 130.000 zł do kwoty 430.000 zł, poprzez ustanowienie 1.300 nowych udziałów. Nowoutworzone udziały objął dotychczasowy wspólnik spółki „EMAX” sp. z o.o. oraz nowi wspólnicy przystępujący do spółki – Pan Ryszard Jaremek, Paweł Krysztop oraz Rafał Stempiewicz.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki „EMAX TELEKOMUNIKACJA” sp. z o.o. z dnia 29 października 1999 roku, doszło do podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 870.000 zł do kwoty 1.300.000 zł, poprzez ustanowienie 8.700 nowych udziałów. Nowoutworzone udziały objęli dotychczasowi wspólnicy spółki w stosunku do przysługujących im udziałów.

W dniu 25 listopada 1999 r. zostały zawarte umowy sprzedaży udziałów spółki „EMAX TELEKOMUNIKACJA” sp. z o.o. pomiędzy spółką „EMAX” sp. z o.o. oraz Panami Pawłem Rozwadowskim, Wojciechem Dziewolskim, Piotrem Kardachem oraz Pawłem Turno. Na podstawie tych umów spółka „EMAX” sp. z o.o. zbyła wyżej wymienionym osobom, wszystkie dotychczas posiadane udziały.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki „EMAX TELEKOMUNIKACJA” sp. z o.o. z dnia 14 kwietnia 2000 roku, doszło do obniżenia kapitału zakładowego spółki do kwoty 780.000 zł z równoczesnym jego podwyższeniem do pierwotnej jego wysokości, to jest do kwoty 1.300.000 zł, poprzez ustanowienie 13.000 nowych udziałów.

Nowoutworzone udziały objął w całości nowy wspólnik przystępujący do spółki – spółka BB INVESTMENT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki „EMAX TELEKOMUNIKACJA” sp. z o.o. z dnia 2 czerwca 2000 r. doszło do obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 520.000 zł do kwoty 780.000 zł poprzez umorzenie 10.400 udziałów z 26.000 do 15.600 udziałów. W obniżeniu kapitału zakładowego wspólnicy uczestniczyli proporcjonalnie.

W dniu 18 stycznia 2001 r. zostały zawarte 3 umowy sprzedaży udziałów spółki „EMAX TELEKOMUNIKACJA” sp. z o.o. Na podstawie tych umów Rafał Stempniewicz, Paweł Krysztop oraz Ryszard Jaremek zbyli przystępującemu do spółki nowemu wspólnikowi Przemysławowi Frankowskiemu część posiadanych przez siebie udziałów.

W dniu 22 czerwca 2001 r. został dokonany wpis poprzednika prawnego Emitenta spółki „EMAX TELEKOMUNIKACJA” sp. z o.o. do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000020791.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki CONNEX sp. z o.o. z dnia 14 września 2001 r. poprzednik prawny Emitenta spółka „EMAX TELEKOMUNIKACJA” sp. z o.o. przystąpiła do spółki CONNEX sp. z o.o. i objęła 80 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki, co stanowiło 20% udziałów spółki.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki „EMAX TELEKOMUNIKACJA” sp. z o.o. z dnia 26 kwietnia 2001 r. zmieniono firmę spółki na TELL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która to zmiana została zarejestrowana w dniu 17 września 2001 r.

W dniu 30 czerwca 2003 roku poprzednik prawny Emitenta spółka TELL sp. z o. o. nabył od spółki BB INVESTMENT sp. z o.o. wszystkie dotychczas posiadane przez tą spółkę udziały (320 udziałów) w spółce CONNEX spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, stając się jednocześnie jedynym wspólnikiem spółki CONNEX sp. z o.o. Tym samym poprzednik prawny Emitenta, posiadając 100 % udziałów spółki CONNEX sp. z o.o., uzyskał nad tą spółką dominację kapitałową, a spółka CONNEX sp. z o.o. stała się spółką zależną od poprzednika prawnego Emitenta. Po zmianie formy prawnej przez Emitenta, spółka CONNEX sp. z o.o. jest spółką zależną od Emitenta.

W dniu 22 lipca 2004 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki TELL sp. z o.o. pomiędzy Ryszardem Jaremkim, a Dawidem Sukaczem, w wyniku której Dawid Sukacz przystąpił do spółki TELL sp. z o.o.

W dniu 23 sierpnia 2004 r. między BB INVESTMENT sp. z o.o., a BBI Capital sp. z o.o. została zawarta umowa zamiany praw majątkowych oraz cesji praw i obowiązków. Na podstawie tej umowy BB INVESTMENT sp. z o.o. zbyła wszystkie dotychczas posiadane udziały w spółce TELL sp. z o.o. na rzecz spółki BBI Capital sp. z o.o.

Zawarta w dniu 23 sierpnia 2004 roku między BB Investment sp. z o.o. a BBI Capital sp. z o.o. umowa zamiany praw majątkowych oraz cesji praw i obowiązków, w ramach której BB Investment sp. z o.o. zbyła na rzecz BBI Capital sp. z o.o. (obecnie BBI Capital S.A.) wszystkie dotychczas posiadane udziały w spółce TELL sp. z o.o. związana była z restrukturyzacją Grupy BBI. Spółka BBI Capital jest podmiotem w 100% zależnym od BB Investment sp. z o.o., w ramach którego zostały zgromadzone kluczowe aktywa Grupy BBI (w tym między innymi akcje EMAX S.A., Kino Polska TV sp. z o.o., Telecom Media sp. z o.o., Invento sp. z o.o.). BBI Capital zgodnie z przyjętą na początku 2004 roku strategią jest holdingową spółką inwestycyjną, która zajmuje się inwestowaniem w nowe przedsięwzięcia na różnych etapach rozwoju (od start-up do extension stage) i działające w obszarze szeroko rozumianej nowej gospodarki (mediów, informatyki, telekomunikacji, Internetu, nowych usług, nowoczesnych i innowacyjnych trendów i technologii produkcji). W ramach umowy zamiany z dnia 23 sierpnia 2004 roku BBI Capital nabywało udziały TELL sp. z o.o. i Kino Polska TV sp. z o.o. i jednocześnie zbywało aktywa nie pasujące do przyjętej strategii inwestycyjnej (na przykład akcje spółki Zeneris S.A. – dawniej BMT Leasing S.A.).

W dniu 24 września 2004 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki TELL sp. z o.o. pomiędzy Ryszardem Jaremkim, a Robertem Krasowskim, w wyniku której Robert Krasowski przystąpił do spółki TELL sp. z o.o.

W dniu 15 listopada 2004 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki TELL sp. z o.o. podjęło uchwałę o przekształceniu spółki TELL sp. z o.o. w spółkę TELL S.A. W dniu 25 listopada 2004 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o wpisie Emitenta do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000222514.

Założycielami Emitenta są dotychczasowi wspólnicy poprzednika prawnego Emitenta spółki TELL sp. z o.o.: Rafał Stempniewicz, Wojciech Dziewolski, Piotr Kardach, Paweł Rozwadowski, Paweł Turno, Ryszard Jaremek, Paweł Krysztop, Przemysław Frankowski, Dawid Sukacz, Robert Krasowski oraz BBI Capital sp. z o.o.

W dniu 20 listopada 2004 r. nastąpiła zmiana formy prawnej założyciela Emitenta spółki BBI Capital sp. z o. o. Na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 listopada 2004 r. przekształcono spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością BBI Capital sp. z o.o. w spółkę akcyjną BBI Capital S.A.

## 8 Kapitały i fundusze Emitenta

Zgodnie z przepisami k.s.h. oraz postanowieniami § 23 ust. 1 Statutu Emitenta, funduszami własnymi Emitenta są:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitały rezerwowe.

*Kapitały własne Emitenta (w tys. zł)*

EMITENT	Stan NA 24.04.2005 r
Kapitał zakładowy	780
Kapitał zapasowy	4.000
Kapitały rezerwowe	-

*Źródło: Emitent*

### 8.1 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Emitenta jest tworzony zgodnie z przepisami k.s.h. oraz Statutem Emitenta. Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 780.000 zł i dzieli się na 780.000 akcji imiennych serii A o numerach od 000001 do 780000. Akcje serii A zostały wydane w zamian za udziały poprzednika prawnego Emitenta spółki TELL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia spółki i zostały pokryte majątkiem przekształcanej spółki.

### 8.2 Kapitał zapasowy

Zgodnie z § 23 ust. 1 Statutu Emitenta oraz przepisem art. 396 k.s.h, kapitał zapasowy tworzy się na pokrycie straty. Do kapitału zapasowego przelewa się co najmniej 8 % zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponadto do kapitału zapasowego przelewa się nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

### 8.3 Kapitał rezerwowy

Zgodnie z § 23 ust. 1 Statutu Emitenta, kapitały rezerwowe tworzy się na pokrycie szczególnych strat, wydatków lub na poszczególne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy lub inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

## 9 Podstawowe zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy

### 9.1 Zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w okresie ostatnich trzech lat obrotowych

W ostatnich trzech latach obrotowych polityka dywidendowa Emitenta sprowadzała się do pozostawienia wypracowanego zysku w całości w Spółce i nieprzeznaczania go na wypłatę dywidendy. Z tego powodu Zarząd wnioskował do Zgromadzenia Wspólników poprzednika prawnego Emitenta spółki TELL sp. z o.o. o niewypłacanie dywidendy i przeznaczenie wypracowanych zysków na zwiększenie kapitałów własnych i rozwój Spółki, do czego Zgromadzenie Wspólników poprzednika prawnego Emitenta się przychyliło.

#### 9.1.1 Rok 2002

Wynik finansowy	852.656,19 złotych
Dywidenda	nie uchwalono i nie wypłacono
Podstawa prawna	Uchwała Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 24 czerwca 2003 roku

#### 9.1.2 Rok 2003

Wynik finansowy	632.277,76 złotych
Dywidenda	nie uchwalono i nie wypłacono
Podstawa prawna	Uchwała Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 czerwca 2004 roku

#### 9.1.3 Rok 2004

Wynik finansowy	1.173.082,19 złotych
Dywidenda	nie uchwalono i nie wypłacono
Podstawa prawna	Uchwała Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 21 kwietnia 2005 roku

### 9.2 Zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w okresie najbliższych trzech lat obrotowych

Intencją Zarządu jest, aby w okresie najbliższych trzech lat wypracowany zysk pozostawić w całości w Spółce i nie przeznaczać go na wypłatę dywidendy. Z tego powodu Zarząd będzie wnioskował do Walnego Zgromadzenia o niewypłacanie dywidendy i przeznaczenie wypracowanych zysków na zwiększenie kapitałów własnych i rozwój Spółki.

### 9.3 Zasady dystrybucji dywidendy

#### 9.3.1 Termin podejmowania przez Walne Zgromadzenie decyzji o wypłacie dywidendy

Zgodnie z art. 395 § 2 k.s.h., organem właściwym do podejmowania decyzji o podziale zysku i wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie, które decyduje o tym, czy i w jakiej wysokości dywidenda ma zostać wypłacona. Stosownie do treści art. 395 §1 k.s.h., Zwyczajne Walne Zgromadzenie, którego przedmiotem ma być powzięcie uchwały o podziale zysku i ewentualnej wypłacie dywidendy, powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

#### 9.3.2 Sposób ogłaszania informacji o odbiorze dywidendy

Szczegółowe informacje dotyczące wypłaty dywidendy będą przekazywane do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego.

### 9.3.3 Osoby, którym przysługuje prawo do dywidendy

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zgodnie z art. 348 § 3 k.s.h.

### 9.3.4 Warunki odbioru dywidendy

Zgodnie z § 9 Rozdziału XII, Oddziału 3. Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego Na Rynku Podstawowym, Emitent zobowiązany jest do bezzwłocznego powiadomienia GPW o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, wysokości dywidendy, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz dniu wypłaty dywidendy.

Nadto, zgodnie z § 91 Szczegółowych Zasad Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (załącznik do uchwały Zarządu KDPW nr 79/98 z dnia 29 stycznia 1998 r. z późn. zm.), Emitent obowiązany jest poinformować KDPW o wysokości dywidendy, oraz o dniu dywidendy i terminie jej wypłaty, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż 10 dni przed dniem dywidendy, uchwałę Walnego Zgromadzenia. Między dniem dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać co najmniej 10 dni.

### 9.3.5 Istniejące uprzywilejowania co do dywidendy

Statut Emitenta nie zawiera żadnych postanowień w zakresie uprzywilejowania co do dywidendy.

### 9.3.6 Termin, w którym przysługuje prawo do dywidendy i konsekwencje niezrealizowania tego prawa w terminie

Stosownie do treści art. 348 § 3 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki publicznej określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Zgodnie z § 7 ust. 3 Statutu Spółki oraz § 91 Szczegółowych Zasad Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (załącznik do uchwały Zarządu KDPW nr 79/98 z dnia 29 stycznia 1998 r. z późn. zm.), termin dnia dywidendy Emitent obowiązany jest uzgodnić uprzednio z KDPW.

## 10 Liczba i rodzaj akcji tworzących kapitał zakładowy Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 780.000,00 zł i dzieli się na 780.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

*Liczba i rodzaj akcji tworzących kapitał zakładowy Emitenta*

Seria	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Cena emisyjna (zł)
A	476.950	Imienne uprzywilejowane, uprzywilejowanie dotyczące prawa głosu – na każdą akcję przypadają 2 głosy	1,00
A	303.050	Na okaziciela, nieuprzywilejowane	1,00

Źródło: Emitent

(Zmiana Prospektu o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2005 z dnia 9.08.2005 r.)

## 11 Inne rodzaje akcji niż określone w pkt 10

Emitent nie emitował innych akcji niż określone w pkt 10.

## 12 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

### **13 Zmiany kapitału zakładowego Emitenta i jego poprzednika prawnego w okresie ostatnich 3 lat**

W okresie ostatnich 3 lat kapitał zakładowy Emitenta ani poprzednika prawnego Emitenta nie uległ zmianie.

Poprzednikiem prawnym Emitenta była spółka TELL sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. W dniu 22 września 2004 r. Zarząd spółki TELL sp. z o.o. podjął uchwałę nr 1 w sprawie przyjęcia planu przekształcenia TELL sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Zgodnie z planem przekształcenia, Zarząd spółki TELL sp. z o.o. postanowił dokonać wyceny majątku Spółki i sporządzić sprawozdanie finansowe na dzień 1 września 2004 roku. W oparciu o dane finansowe ze sprawozdania finansowego TELL sp. z o.o. na dzień 1 września 2004 roku w planie przekształcenia ustalono wartość bilansową majątku TELL sp. z o.o. (aktywa netto) na kwotę 4.517.153,83 złotych. W związku z tym, że kapitał zakładowy spółki TELL sp. z o.o. dzielił się na 15.600 udziałów, wartość jednego udziału w kapitale zakładowym TELL sp. z o.o. przyjęta w planie przekształcenia wynosiła 289,56 złotych za udział. Zgodnie z treścią art. 558 § 2 załączniki do planu przekształcenia stanowiły: projekt uchwały w sprawie przekształcenia spółki, projekt statutu spółki przekształcanej, wycenę składników majątku (aktywów i pasywów) spółki przekształcanej, sprawozdanie finansowe sporządzone dla celów przekształcenia na dzień 1 września 2004 roku, przy zastosowaniu takich samych metod i w takim samym układzie, jak ostatnie roczne sprawozdanie finansowe.

W dniu 1 października 2004 r. Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowił powołać biegłego rewidenta – Wiktora Gabrusiewicza wpisanego na listę biegłych rewidentów pod numerem 918/1970 wykonującego zawód w CGS-Audytoryjny sp. z o.o. dla wydania opinii w sprawie rzetelności i poprawności złożonego planu przekształcenia w związku z zamiarem przekształcenia TELL sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

W dniu 11 października 2004 roku wyznaczony biegły rewident sporządził na piśmie szczegółową opinię, w której stwierdzono, że:

- plan przekształcenia TELL sp. z o.o. w spółkę akcyjną został sporządzony we właściwej formie oraz poprawnie i rzetelnie, a także zawiera wszystkie elementy i załączniki wymagane w k.s.h.,
- sprawozdanie finansowe TELL sp. z o.o. na dzień 1 września 2004 roku zostało sporządzone poprawnie, przy zastosowaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2003 roku,
- wycena składników majątku spółki przekształcanej w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 1 września 2004 roku została dokonana prawidłowo, tj. według wartości rynkowej,
- wartość aktywów netto spółki TELL sp. z o.o. na dzień 1 września 2004 roku wynosi 4.517.153,83 zł, co daje wartość 1 udziału w kapitale zakładowym TELL sp. z o.o. w wysokości 289,56 zł,
- wysokość kapitału zakładowego spółki przekształcanej wynosi 780.000,00 zł i będzie stanowić on kapitał zakładowy spółki przekształcanej w tej samej wysokości. Kapitał zakładowy spółki przekształcanej dzieli się na 780.000,00 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

Spółka TELL sp. z o.o. dwukrotnie zawiadomiła wspólników o zamiarze powzięcia uchwały o przekształceniu spółki z zachowaniem terminów i warunków określonych w art. 560 k.s.h.

W dniu 15 listopada 2004 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki TELL sp. z o.o. podjęło uchwałę o przekształceniu spółki TELL sp. z o.o. w spółkę TELL S.A.

W dniu 25 listopada 2004 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o wpisie Emitenta do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000222514.

### **14 Opis wkładów niepieniężnych wniesionych do spółki i jej poprzednika prawnego w okresie ostatnich 3 lat**

W okresie ostatnich 3 lat nie zostały wniesione do Spółki ani jej poprzednika prawnego żadne wkłady niepieniężne. Informacje o poprzedniku prawnym Emitenta – spółce TELL sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu oraz o przekształceniu Emitenta zostały zamieszczone w pkt 13 niniejszego rozdziału.

### **15 Dodatkowe warunki, jakie muszą być spełnione przy zmianach kapitału zakładowego oraz zmianach praw wynikających z różnych rodzajów akcji**

Zgodnie z § 6 ust. 1 Statutu Emitenta każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta przez Zarząd Emitenta, w granicach kapitału docelowego, wymaga zgody Rady Nadzorczej Emitenta.

Statut nie zawiera żadnych innych dodatkowych warunków, jakie muszą być spełnione przy zmianach kapitału zakładowego oraz zmianach praw wynikających z różnych rodzajów akcji.

### **16 Przewidywane zmiany kapitału zakładowego w wyniku realizacji uprawnień przez obligatariuszy**

Emitent nie wydawał dotychczas ani obligacji zamiennych, ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

### **17 Liczba akcji i wartość kapitału zakładowego, o które może być podwyższony kapitał zakładowy w granicach kapitału docelowego**

Zgodnie z § 6 Statutu Emitenta, Zarząd Emitenta jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Emitenta w granicach kapitału docelowego poprzez emisję do 585.000 nowych akcji zwykłych Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Wartość kapitału zakładowego, o którą może być podwyższony kapitał zakładowy, w granicach kapitału docelowego wynosi zatem 585.000,00 zł. Uprawnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego wygasa w terminie 3 lat od dnia zarejestrowania przekształcenia poprzednika prawnego Emitenta spółki TELL sp. z o.o. w spółkę Emitenta, tj. dnia 30 listopada 2007 roku. W dniu 15 kwietnia 2005 roku Zarząd Emitenta, za zgodą Rady Nadzorczej Emitenta skorzystał z przysługującego mu uprawnienia i podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zgodnie z § 1 ust. 1 tej uchwały kapitał zakładowy Emitenta podwyższono o kwotę maksymalnie do 350.000,00 zł w drodze emisji do 350.000 nowych akcji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. W związku z powyższym, kapitał zakładowy może być podwyższony w tym trybie jeszcze o kwotę do 235.000,00 zł w drodze emisji do 235.000 nowych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł.

### **18 Akcje lub świadectwa użytkowe oraz zasady ich wydawania**

Emitent nie wydawał ani akcji użytkowych, ani świadectw użytkowych.

### **19 Świadectwa założycielskie**

Statut Emitenta nie przewiduje wydania świadectw założycielskich.

### **20 Akcje Emitenta będące jego własnością lub własnością innej jednostki należącej do Grupy Kapitałowej**

Ani Emitent ani inna jednostka zależna od Emitenta nie posiada akcji Emitenta.

### **21 Nabycie własnych akcji w okresie ostatnich 3 lat obrotowych**

W okresie ostatnich trzech lat obrotowych Emitent nie nabył własnych akcji w celu zapobieżenia bezpośrednio zagrażającej Spółce szkodzie.

### **22 Rynki papierów wartościowych, na których są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe**

Papiery wartościowe Emitenta nie były dotychczas notowane na rynkach papierów wartościowych. Emitent nie wystawiał dotychczas kwitów depozytowych.

### **23 Notowania papierów wartościowych Emitenta za ostatnie 3 lata**

Papiery wartościowe Emitenta nie były dotychczas notowane na rynkach papierów wartościowych.



## **24 Informacje o wypowiedzeniu umowy o dokonanie badania, przeglądu lub innych usług, dotyczących sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Ani Emitent, ani podmiot uprawniony do badania, nie wypowiedział umowy o dokonanie badania, przeglądu lub innych usług, dotyczących sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta, zawartej z podmiotem uprawnionym do badania, w okresie objętym zbadanym sprawozdaniem finansowym i zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównywalnymi zamieszczonymi w Prospekcie.

## **25 Opis zdarzeń, o których mowa w Prawie upadłościowym i naprawczym, które miały miejsce w okresie ostatnich 3 lat**

Żadne ze zdarzeń, o których mowa w ustawie z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. Nr 60, poz. 535, z późn. zm.), nie miało miejsca w okresie ostatnich 3 lat w odniesieniu do Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

## **26 Informacje o umorzeniu prowadzonej przeciwko Emitentowi egzekucji sądowej lub administracyjnej**

Umorzenie prowadzonej przeciwko Emitentowi egzekucji sądowej lub administracyjnej z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy większej od kosztów postępowania egzekucyjnego, nie miało miejsca.

## **27 Informacje o otwarciu postępowania likwidacyjnego**

Otwarcie postępowania likwidacyjnego w stosunku do Emitenta nie miało miejsca.

## **28 Informacje o wpisaniu danych przedsiębiorstwa Emitenta do działu 4 rejestru przedsiębiorców KRS**

Do działu 4 rejestru przedsiębiorców KRS nie zostały wpisane żadne dane przedsiębiorstwa Emitenta.

## **29 Opis powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami**

### **29.1 Określenie roli Emitenta w Grupie Kapitałowej**

Grupę kapitałową Emitenta stanowi jedna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – spółka CONNEX sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Rola Emitenta w Grupie Kapitałowej polega na osobowym powiązaniu Emitenta ze spółką CONNEX sp. z o.o. – Prezes Zarządu Emitenta Pan Rafał Stempniewicz jest jednocześnie Zarządem spółki CONNEX sp. z o.o. Ponadto Emitent finansuje działalność CONNEX sp. z o.o.

Głównym przedmiotem działalności spółki CONNEX sp. z o.o. jest sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie. CONNEX sp. z o.o. działa na rynku hurtowej sprzedaży usług bezabonamentowych, zaopatrując punkty detaliczne nie będące autoryzowanymi salonami sprzedaży żadnego z operatorów w asortyment pre-paid wszystkich trzech operatorów (PTK Centertel sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie). Na dzień sporządzenia Prospektu, sieć zaopatrywanych punktów składa się z 528 sklepów.

Zgodnie z wpisem w KRS oraz § 4 umowy Spółki przedmiotem działalności CONNEX sp. z o.o. jest:

- 1) sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 51.1),
- 2) sprzedaż hurtowa maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia (PKD 51.6)
- 3) sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu (PKD 51.3),
- 4) sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego (PKD 51.4),
- 5) pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 51.7),
- 6) sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.1),
- 7) pozostała sprzedaż detaliczna nowych towarów w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.4),

- 8) handel detaliczny poza siecią sklepową (PKD 52.6),
- 9) produkcja nadajników telewizyjnych i radiowych oraz aparatów dla telefonii i telegrafii przewodowej (PKD 32.2),
- 10) badania i analizy techniczne (PKD 74.3),
- 11) reklama (PKD 74.40),
- 12) badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z),
- 13) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14.A),
- 14) pozostała działalność komercyjna (PKD 74.8).

## **29.2 Powiązania kapitałowe Emitenta - jednostka zależna CONNEX sp. z o.o.**

### **29.2.1 Firma spółki**

Spółka działa pod firmą CONNEX spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

### **29.2.2 Forma prawna spółki**

Formą prawną spółki jest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

### **29.2.3 Siedziba spółki oraz kraj siedziby**

Siedzibą spółki jest Poznań. Krajem siedziby jest Polska.

### **29.2.4 Adres spółki i numery telekomunikacyjne**

Adres: ul. Grunwaldzka 182/196, 60-186 Poznań

Telefony: (061) 661-95-44

(061) 661-95-49

fax: (061) 661-95-50

### **29.2.5 Adres głównej strony internetowej oraz główny adres poczty elektronicznej**

Adres głównej strony internetowej: [www.connex.pl](http://www.connex.pl)

e-mail: [connex@connex.pl](mailto:connex@connex.pl)

### **29.2.6 Numery identyfikacyjne**

REGON: 639789576

NIP: 782-21-72-481

### **29.2.7 Czas trwania spółki**

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

### **29.2.8 Poprzednie formy prawne spółki**

Spółka nie dokonała zmiany formy prawnej.

### **29.2.9 Przepisy prawa, na podstawie których została utworzona spółka**

Spółka została utworzona na podstawie przepisów Kodeksu handlowego. Od 1 stycznia 2001 roku do spółki mają zastosowanie przepisy k.s.h.

### **29.2.10 Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru**

W dniu 29 czerwca 2001 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o wpisie spółki do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 000024020. Wpis do Rejestru Przedsiębiorców KRS został dokonany dnia 29 czerwca 2001 roku.

**29.2.11 Rodzaj i wartość kapitałów własnych**

Kapitały własne CONNEX sp. z o. o. (w tys. zł)

CONNEX sp. z o. O.	Stan na 31.03.2005 r.
Kapitał zakładowy	200
Kapitał zapasowy	1.186
Kapitały rezerwowe	-
Strata z lat ubiegłych	-2.754

Źródło: Emitent

**29.2.12 Liczba oraz łączna wartość nominalna posiadanych udziałów**

Emitent posiada w spółce CONNEX sp. z o.o. 400 udziałów o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł.

**29.2.13 Rodzaj dominacji i rok jej uzyskania przez Emitenta**

Emitent uzyskał dominację kapitałową nad spółką CONNEX sp. z o.o. dnia 30 czerwca 2003 roku.

**29.2.14 Procent posiadanego kapitału**

Emitent posiada w spółce CONNEX sp. z o.o. 100% kapitału.

**29.2.15 Procent posiadanych głosów na Zgromadzeniu Wspólników**

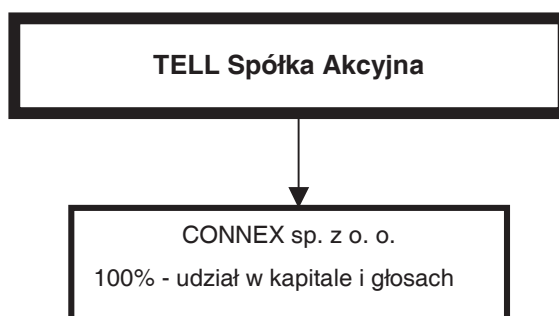
Emitent posiada w spółce CONNEX sp. z o.o. 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

**29.2.16 Informacje o sprawozdaniu finansowym**

Jednostka została objęta ostatnim skonsolidowanym, zbadanym przez podmiot uprawniony do badania, sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Prospekcie.

**29.3 Schemat Grupy Kapitałowej TELL Spółka Akcyjna**

**Schemat Grupy Kapitałowej  
TELL Spółka Akcyjna**

**30 Informacje o mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy publicznych wezwaniach do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Emitenta**

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie miały miejsce żadne publiczne wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Emitenta.

### **31 Informacje o ogłoszonych przez Emitenta w okresie ostatnich 12 miesięcy publicznych wezwaniach do zapisywania się na sprzedaż akcji spółek publicznych**

W okresie ostatnich 12 miesięcy Emitent nie ogłosił żadnego publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółek publicznych.