

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr 2..

z dnia ...2.12..... 2014 r.

w sprawie zaopiniowania porządku obrad i projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

§1

1. W związku z treścią art.382 §1 kodeksu spółek handlowych i zgodnie z zasadą 1 pkt.3) części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd porządkiem obrad i projektami uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zostało zwołane na dzień 18 grudnia 2014 r., akceptuje ich treść i postanawia zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwał w projektowanej treści.

2. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia i projekty uchwał, o których mowa wyżej stanowią załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym, przy głosach: 5 „za”, 0 „przeciw”, 0 „wstrzymujących się”


.....
Jerzy Motz

Przewodniczący Rady Nadzorczej


.....
Tomasz Słowiński

Sekretarz Rady Nadzorczej


.....
Paweł Turno

Członek Rady Nadzorczej


.....
Piotr Cholewa

Członek Rady Nadzorczej


.....
Tomasz Mazurczak

Członek Rady Nadzorczej

UCHWAŁA NR 3/11/2014
Zarządu TELL S.A.
w Poznaniu
z dnia 21 listopada 2014 r.
w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Na podstawie art.399 §1 i art.402² oraz art.431§7 w związku z art.311 Kodeksu spółek handlowych, §20 ust.1 Statutu Spółki oraz §7 ust.2 Regulaminu Zarządu, Zarząd Tell S.A. podejmuje uchwałę następującej treści:

1. Zarząd postanawia zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na dzień 18 grudnia 2014 r. o godzinie 12.00 w Poznaniu, przy ul. Fortecznej 19A.
2. Zarząd ustala treść ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, stanowiącą załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
3. Zarząd postanawia przyjąć projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, o treści określonej w załączniku nr 2 do niniejszej uchwały.
4. Zarząd postanawia przyjąć sprawozdanie dotyczące wkładów niepieniężnych, sporządzone w trybie art.431§7 w związku z art.311 Kodeksu spółek handlowych, stanowiące załącznik nr 3 do niniejszej uchwały.
5. Zarząd postanawia przedstawić Radzie Nadzorczej Spółki porządek obrad, zawarty w ogłoszeniu, o którym mowa wyżej, a także projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i zwrócić się do Rady Nadzorczej o ich rozpatrzenie i zaopiniowanie.
6. Uchwała wchodzi w życie w dniu podjęcia.


Rafał Stempniewicz
Prezes Zarządu


Stanisław Górski
Członek Zarządu


Robert Krasowski
Członek Zarządu

Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 3/11/2014 z dnia 21 listopada 2014 r. - *Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy*

Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu na dzień 18 grudnia 2014 r.

I.

Zarząd TELL S.A., działając zgodnie art.399 §1 k.s.h., niniejszym zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (dalej: Zgromadzenie) na dzień 18 grudnia 2014 r. o godzinie 12.00 w Poznaniu, ul. Fortecznej 19A.

Zarząd ustala następujący porządek obrad Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia
3. Stwierdzenie przez Przewodniczącego prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podjęcia uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zmianie statutu.
6. Zamknięcie obrad.

Dotychczas obowiązujące postanowienia Statutu Spółki oraz treść projektowanych zmian:

- §5 ust.1 Statutu

obowiązujący dotychczas:

„1.Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.022.169,40 zł (jeden milion dwadzieścia dwa tysiące sto sześćdziesiąt dziewięć złotych 40/100) 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.”

proponowana zmiana:

„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.”

II.

2 

Opis procedur dotyczących uczestniczenia w Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu.

Zgodnie z art.401 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie takie w spółce publicznej powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą także przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Przez złożenie żądania w postaci elektronicznej lub zgłoszenie przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej należy rozumieć przesłanie na adres e-mail: sekretariat.zarząd@tell.pl, w formacie pdf, jpg, png lub tif, skanu dokumentu (żądania, zgłoszenia) podpisanego przez akcjonariusza (akcjonariuszy) oraz dokumentów potwierdzających uprawnienie do działania w imieniu akcjonariusza osób podpisujących dokument (odpisy z właściwych rejestrów, pełnomocnictwa) i dowodów tożsamości akcjonariusza lub osób działających w jego imieniu.

Należy podkreślić, iż zarówno w przypadku składania żądania czy zgłoszenia w formie pisemnej, jak i elektronicznej konieczne jest wykazanie faktu reprezentowania odpowiedniej części kapitału zakładowego Spółki - w przypadku akcjonariuszy posiadających zdematerializowane akcje na okaziciela za pomocą świadectwa depozytowego. W razie składania żądania lub zgłoszenia na piśmie należy załączyć do niego oryginał świadectwa depozytowego, z kolei przesyłając żądanie lub zgłoszenie na wskazany wyżej adres e-mail załączyć należy skan świadectwa w odpowiednim, również wyżej wskazanym formacie.

Ponadto każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Zgodnie z art.412 i 412¹ k.s.h. akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa, udzielić dalszego pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu, jednakże spółka publiczna zobowiązana jest do podjęcia odpowiednich, proporcjonalnych do celu, działań służących identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej.

Zawiadomienia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy dokonać przez przesłanie na adres e-mail sekretariat.zarząd@tell.pl, w formacie pdf, jpg, png lub tif, skanu pełnomocnictwa podpisanego przez akcjonariusza lub osoby uprawnione do działania w jego imieniu, a także skanów odpowiednich dokumentów potwierdzających uprawnienie do działania w imieniu akcjonariusza osób podpisujących pełnomocnictwo (odpisy z właściwych rejestrów, pełnomocnictwa). Ponadto przesyłając skan pełnomocnictwa należy wskazać także numer imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zarówno pełnomocnicy przedstawiający na zgromadzeniu pełnomocnictwo udzielone na piśmie, jak i w formie elektronicznej powinni dysponować dowodami tożsamości, w celu umożliwienia ich identyfikacji, jako osób uprawnionych do działania w imieniu akcjonariusza.

Powyższe zasady stosuje się odpowiednio do odwołania pełnomocnictwa.

W myśl art. 412² k.s.h. w spółce publicznej pełnomocnikami akcjonariusza na walnym zgromadzeniu mogą być także członkowie zarządu i pracownicy spółki. Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik taki ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów i głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Zgodnie z art. 413 k.s.h. akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką. Jednakże akcjonariusz spółki publicznej może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby, o których mowa wyżej, mają jednak wówczas odpowiednie zastosowanie wskazane w poprzednim akapicie ograniczenia i obowiązki dotyczące m.in. konfliktu interesów, stosowania się do instrukcji akcjonariusza czy braku możliwości udzielenia dalszego pełnomocnictwa.

Zgodnie z regulacją zawartą w art. 402³ k.s.h. na stronie internetowej Spółki www.tell.pl, w części *relacje inwestorskie*, w zakładce *spółka/walne zgromadzenie*, znajduje się formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną.

Jednocześnie należy zaznaczyć, że obowiązujący w Spółce regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie przewiduje możliwości oddawania głosu na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną.

Ponadto należy wskazać, iż korzystanie z formularza przy głosowaniu przez pełnomocnika nie jest obowiązkiem, a jedynie uprawnieniem akcjonariusza. Formularz nie zastępuje także dokumentu pełnomocnictwa – niezależnie od jego ewentualnego wykorzystania, dla

stwierdzenia uprawnień określonej osoby do działania w imieniu akcjonariusza konieczne jest udzielenie pełnomocnictwa na piśmie lub w postaci elektronicznej, zgodnie z zasadami określonymi powyżej.

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w tym także wypowiedania się w trakcie walnego zgromadzenia lub wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu takich środków.

III.

Dzień rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ k.s.h. to 2 grudnia 2014 r..

IV.

Prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu.

Zgodnie jednak z art.406⁴ k.s.h., akcjonariusze Spółki mogą przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w zgromadzeniu, a dniem zakończenia Zgromadzenia.

Uprawnieni z akcji imiennych mają prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Z kolei uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej, aby znaleźć się na liście uprawnionych do udziału w zgromadzeniu muszą zwrócić się, nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych o wystawienie imiennego zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Przedstawienie imiennego zaświadczenia na Zgromadzeniu nie jest obligatoryjne, jednak rekomenduje się akcjonariuszom odbieranie imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu od podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, a także posiadanie tych zaświadczeń na Zgromadzeniu – umożliwi to sprawne wyjaśnienie ewentualnych wątpliwości dotyczących treści listy uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu.

V.

Wszelka dokumentacja, która ma być przedstawiona Zgromadzeniu, w tym także projekty uchwał jest dostępna na stronie internetowej Spółki www.tell.pl, w części *relacje inwestorskie*, w zakładce *spółka/walne zgromadzenie*.

VI.

Adres strony internetowej Spółki, na której będą udostępnione informacje dotyczące Zgromadzenia to www.tell.pl, część *relacje inwestorskie*, zakładka *spółka/walne zgromadzenie*. Treść raportów bieżących związanych ze Zgromadzeniem jest dostępna na stronie www.tell.pl, w części *relacje inwestorskie*, w zakładce *raporty/bieżące* (za rok 2014).

Zważywszy przewidziane w przepisach prawa, a także wskazane w niniejszym ogłoszeniu, możliwości dokonywania określonych czynności drogą elektroniczną, Zarząd Spółki oświadcza, że po stronie Spółki zapewni prawidłowe funkcjonowanie wszelkich urządzeń i oprogramowania wykorzystywanego przy tej formie komunikacji, jednak wszelkie inne ryzyka związane z wyborem tej formy pozostają po stronie akcjonariusza.

Załącznik nr 2 do Uchwały Zarządu nr 3/11/2014 z dnia 21 listopada 2014 r. – *Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy*

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 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 18 grudnia 2014 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala co następuje:

§1 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia przyjąć porządek obrad ogłoszony na stronie internetowej Spółki 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 uchwala 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.

§2

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 ewoluuje w kierunku modelu sprzedaży wielokanałowej.

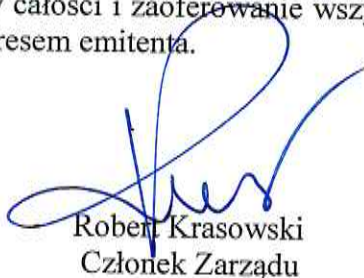
Wyłączenie prawa poboru gwarantuje objęcie całej emisji akcji po cenie 13 zł za akcję. Jednocześnie nabycie przez emitenta aktywów, którymi jest zainteresowany (akcji Cursor S.A. i udziałów w Divante Sp. z o.o.) możliwe jest wyłącznie przy zaoferowaniu OEX S.A. akcji emitenta.

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.



Rafał Stępniewicz
Prezes Zarządu



Robert Krasowski
Członek Zarządu



Stanisław Górski
Członek Zarządu

**Sprawozdanie Zarządu TELL S.A. z siedzibą w Poznaniu
sporządzone dnia 21 listopada 2014 r.
w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki
i objęciem akcji nowej emisji w zamian za wkłady niepieniężne.**

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o treść art.431 §7 w związku z art.311 kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, w wykonaniu zobowiązania zaciągniętego przez emitenta w Umowie inwestycyjnej zawartej w dniu 21 listopada 2014 r. z OEX S.A.

W oparciu o treść art. 431 §7 art.312¹ §1 pkt.2) kodeksu spółek handlowych Zarząd podjął decyzję o niepoddawaniu niniejszego sprawozdania badaniu przez biegłego rewidenta, z uwagi na opinię biegłego rewidenta na temat wartości godziwej aktywów będących przedmiotem wkładu niepieniężnego, ustalonej na dzień 30 czerwca 2014 r. (opinia stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania).

Jednocześnie Zarząd, wobec treści art. 431 §7 w związku z art.312¹ §2 pkt.2) kodeksu spółek handlowych, stwierdza, że zgodnie z informacjami jakimi dysponuje, w szczególności w oparciu o oświadczenia OEX S.A., od dnia 30 czerwca 2014 r. nie wystąpiły nowe okoliczności, które mogły istotnie wpłynąć na wartość godziwą wkładów.

1. Przedmiot wkładów niepieniężnych oraz liczba i rodzaj wydawanych w zamian za nie akcji, a także wskazanie podmiotu wnoszącego wkłady niepieniężne

Działając zgodnie z postanowieniami wskazanej wyżej umowy emitent zwoła 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 i zaoferowanie wskazanych wyżej akcji OEX 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 0000381953, w zamian za wkład niepieniężny w postaci:

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 udziałów, 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.

2. Zastosowana metoda wyceny wkładów

Wyceny wkładu niepieniężnego określonego wyżej dokonano metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto, która opiera się na założeniu, że wartość kapitałów własnych spółki jest równa wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomniejszonych o poziom zadłużenia odsetkowego i powiększona o poziom operacyjnych środków pieniężnych. Zgodnie z przeprowadzoną wyceną wartość wskazanych wyżej akcji Cursor S.A. to 36.800.000 zł, a udziałów w Divante Sp. z o.o. - 6.800.000 zł. Powyższa wycena została uznana w opinii biegłego rewidenta z dnia 19 listopada 2014 r. (stanowiącej załącznik do niniejszego sprawozdania) za ustaloną w sposób prawidłowy.

3. Umotywowanie zamierzonej transakcji.

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 ewoluuje w kierunku modelu sprzedaży wielokanałowej.



Rafał Stępniewicz
Prezes Zarządu



Robert Krasowski
Członek Zarządu



Stanisław Górski
Członek Zarządu

Załącznik do Sprawozdania Zarządu TELL S.A. z siedzibą w Warszawie
sporządzonego w dniu 21 listopada 2014r

Elżbieta Winnicka Kancelaria Biegłego Rewidenta i Doradztwa Finansowego

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania wartości godziwej przedmiotu wkładu niepieniężnego
w postaci 100% akcji spółki Cursor S.A. oraz 51% udziałów w spółce Divante Sp. z o.o.
sporządzonej na dzień 30 czerwca 2014 roku



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**z badania wartości godziwej przedmiotu wkładu niepieniężnego
w postaci 100% akcji spółki Cursor S.A. oraz 51% udziałów w spółce Divante Sp. z o.o.
sporządzonej na dzień 30 czerwca 2014 roku**

Dla Zarządu Tell S.A.

Na podstawie art. 312¹ §1 Kodeksu Spółek Handlowych przeprowadziłam badanie wyceny wartości godziwej wkładu niepieniężnego w postaci 100% akcji spółki Cursor S.A. z siedzibą w Warszawie oraz 51% udziałów w spółce Divante Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Aport”).

Zgodnie z przedłożoną wyceną wartość wkładu niepieniężnego w postaci 100% akcji spółki Cursor S.A. oraz 51% udziałów w spółce Divante Sp. z o.o. została ustalona przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto i wynosi odpowiednio: 36.800.000 złotych oraz 6.800.000 złotych.

Obowiązkiem Zarządu Tell S.A. było ustalenie wartości godziwej przedmiotu Aportu.

Moim zadaniem było wydanie opinii, w oparciu o przeprowadzone procedury badania, w zakresie prawidłowości i rzetelności wyceny Aportu. Niniejsza opinia została sporządzona na potrzeby wniesienia Aportu w związku z planowaną emisją akcji spółki Tell S.A. i nie może być użyta w żadnym innym celu. Nie ponoszę odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści tej opinii.

Badanie zaplanowałam i przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- Kodeksu Spółek Handlowych (ustawa z dnia 15 września 2000 r., Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami, w ramach procedury przewidzianej w art. 312¹ §1 pkt. 2 KSH)
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że wycena wartości godziwej wkładu niepieniężnego w postaci 100% akcji spółki Cursor S.A. oraz 51% udziałów w spółce Divante Sp. z o.o. została ustalona w sposób poprawny i w oparciu o prawidłowo przyjęte założenia. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zastosowane do wyceny wartości godziwej Aportu.

Uważam, że przeprowadzone badanie dostarczyło mi wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o dokonanej wycenie wartości godziwej Aportu.

Moim zdaniem zastosowana metoda wyceny wkładu niepieniężnego jest zasadna, a wartość przedmiotu aportu ustalona w sposób prawidłowy, tj. zgodnie z przyjętymi założeniami.

Winnicka

Ponadto chciałabym zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- W trakcie badania korzystałam z informacji udostępnionych przez osoby wskazane przez zarządy spółek Cursor S.A. i Divante Sp. z o.o., jednak dla potrzeb wydania niniejszej opinii nie audytowałam tych informacji z tego też powodu nie ponoszę odpowiedzialności za prawidłowość i rzetelność tych informacji.
- W odniesieniu do prognozowanych danych, chciałabym podkreślić, że zazwyczaj występują różnice pomiędzy prognozami a faktycznymi wynikami realizacji, ponieważ rezultaty i efektywność działalności może nie być taka jak oczekiwano na dzień sporządzenia wyceny, a powstałe różnice mogą być istotne.

Opinia z badania wartości godziwej Aportu nie stanowi porady inwestycyjnej, prawnej, księgowej, podatkowej i nie certyfikuje danych finansowych zgodnie z zasadami badania lub przeglądu sprawozdań finansowych.

Elżbieta Winnicka



Biegły Rewident nr 11214

przeprowadzający badanie w imieniu
Elżbieta Winnicka Kancelaria Biegłego Rewidenta i Doradztwa Finansowego
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych 3946
ul. Solferino 35
04-431 Warszawa

Elżbieta Winnicka
Kancelaria Biegłego Rewidenta
i Doradztwa Finansowego
ul. Solferino 35 04-431 Warszawa
NIP: 966-141-01-36
REGON: 147302141

Warszawa, dnia 19 listopada 2014 roku

