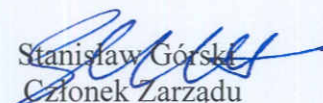


UCHWAŁA NR 01/11/2008
Zarządu TELL S.A.
w Poznaniu
z dnia 14 listopada 2008 r.
w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Na podstawie art.399 §1 Kodeksu spółek handlowych, §12 ust.1 i §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 19 grudnia 2008 r. o godzinie 14.00 w Poznaniu w siedzibie Spółki przy ul. Fortecznej 19 A.
2. Zarząd ustala porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, o którym mowa wyżej. Porządek obrad stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
3. Zarząd postanawia przyjąć projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, o którym mowa wyżej, o treści określonej w załączniku nr 2 do niniejszej uchwały.
4. Zarząd postanawia przedstawić porządek obrad i projekty, o których mowa wyżej Radzie Nadzorczej Spółki i zwrócić się do Rady Nadzorczej o ich rozpatrzenie i zaopiniowanie.
5. Uchwała została podjęta w trybie obiegowym.
6. Uchwała wchodzi w życie w dniu podjęcia.


Rafał Stepiński
Prezes Zarządu


Stanisław Górski
Członek Zarządu


Robert Krasowski
Członek Zarządu

Załącznik nr 1 do uchwały nr 01/11/2008 Zarządu TELL S.A. z dnia 14 listopada 2008 r. w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL S.A. zwołanego na dzień 19 grudnia 2008 r.

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 w sprawie odstąpienia od wprowadzenia w Spółce programu opcji menadżerskich i uchylenia uchwał.
6. Ustalenie wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej Spółki.
7. Wolne głosy i wnioski.
8. Zamknięcie obrad.



Załącznik nr 2 do uchwały nr 01/11/2008 Zarządu TELL S.A. z dnia 14 listopada 2008 r. w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Uchwała nr Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 19 grudnia 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 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 19 grudnia 2008 r. w sprawie odstąpienia od wprowadzenia w Spółce programu opcji menadżerskich i uchylenia uchwał.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po zapoznaniu się z opinią Zarządu stanowiącą załącznik do niniejszej uchwały, postanawia niniejszym odstąpić od zamiaru wprowadzenia w Spółce mechanizmów motywujących oraz retencyjnych dla członków Zarządu, pracowników oraz współpracowników Spółki oraz jej jednostek zależnych, mających kluczowe znaczenie dla Spółki, wyrażonego przez uchwalenie Programu Opcji, którego zasady zostały określone w uchwałach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

- nr 3 z dnia 21 kwietnia 2008 r. w sprawie wprowadzenia w Spółce programu opcji menadżerskich,
- nr 4 z dnia 21 kwietnia 2008 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A,
- nr 5 z dnia 21 kwietnia 2008 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki
- nr 18/2008 z dnia 24 czerwca 2008 r. w sprawie zmiany warunków realizacji programu opcji menadżerskich

i w związku z tym uchyla wskazane wyżej uchwały.

2. W związku z odstąpieniem od wprowadzenia Programu Opcji, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zmienić Statut Spółki poprzez usunięcie §5¹ Statutu.

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

Opinia Zarządu w sprawie odstąpienia od Programu Opcji

Wobec sytuacji związanej ze spadkami kursów akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w ocenie Zarządu, Program Opcji wprowadzony uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 kwietnia 2008 r., praktycznie utracił charakter mechanizmu retencyjnego. Stosunek ceny emisyjnej akcji Spółki, które miałyby zostać objęte w ramach Programu, do aktualnego kursu akcji na giełdzie, w powiązaniu ze znacznym



obciążeniem wyniku Spółki powodują, zdaniem Zarządu, że korzystniejszym rozwiązaniem zarówno dla uczestników Programu Opcji, jak i akcjonariuszy, będzie w obecnej sytuacji odwołanie Programu.

W przyszłości Zarząd rozważy zwrócenie się do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o uchwalenie nowego programu opcyjnego, w oparciu o taką samą liczbę akcji, jednocześnie w znacznie mniejszym stopniu obciążającego wynik Spółki.

Uchwała nr Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 19 grudnia 2008 roku w sprawie ustalenia wynagrodzeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Działając na podstawie art.392 §1 kodeksu spółek handlowych, §13 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki i §3 pkt 11 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała co następuje:

§1 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia ustalić wynagrodzenia dla:

- 1) Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w wysokości 1.500,00 zł (słownie: jeden tysiąc pięćset złotych) brutto miesięcznie,
- 2) pozostałych Członków Rady Nadzorczej Spółki w wysokości 1.200,00 zł (słownie: jeden tysiąc dwieście złotych) brutto miesięcznie.

§2 Członkowie Rady Nadzorczej uprawnieni są do wynagrodzeń w określonej powyżej wysokości począwszy od stycznia 2009 r.

Uzasadnienie projektu uchwały w sprawie wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z art.392 §1 kodeksu spółek handlowych Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie, określone w statucie lub uchwale walnego zgromadzenia. W opinii Zarządu propozycja zróżnicowania wynagrodzenia dla Przewodniczącego i pozostałych Członków Rady uzasadniona jest zakresem zadań i kompetencji Przewodniczącego wynikających z przepisów prawa, a także Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej. Proponowana wysokość wynagrodzeń, zdaniem Zarządu, spełnia wymogi określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, w szczególności odpowiada wielkości Spółki i pozostaje w rozsądnym stosunku do jej wyników ekonomicznych.

