

**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TELL S.A.
zwołane na dzień 19 grudnia 2008 r. – projekty uchwał**

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 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 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 uchyła 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.