

**Uchwała nr 1 z dnia 19 lutego 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**

**w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem do objęcia akcji serii K
z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B**

Nadzwyczajne Zgromadzenie TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Spółka”) działając na podstawie art. 393 pkt. 5 oraz art. 453 § 2 i § 3 kodeksu spółek handlowych uchwala co następuje:

§ 1. [Emisja warrantów subskrypcyjnych]

1. Spółka wyemituje od 1 (słownie: jeden) do 962.167 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt siedem) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii B - z prawem do objęcia nie więcej niż 962.167 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii K.
2. Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B są wyłącznie spółka Thomilium Ltd. spółka prawa cypryjskiego oraz spółka InsERT S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Uprawnieni”).
3. Wyłącza się w całości prawo poboru warrantów subskrypcyjnych serii B przez dotychczasowych Akcjonariuszy. Wyłączenie w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii B prawa poboru przez dotychczasowych Akcjonariuszy jest ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, co szczegółowo uzasadnia opinia Zarządu stanowiąca załącznik do niniejszej uchwały.

§2 [Cena emisyjna]

Warranty emisyjne serii B emitowane są nieodpłatnie.

§ 3. [Charakterystyka]

1. Warranty subskrypcyjne serii B emitowane są w formie materialnej.
2. Imienne warranty subskrypcyjne serii B nie podlegają zamianie na warranty subskrypcyjne na okaziciela.
3. Warranty subskrypcyjne serii B mogą być zbywane w drodze czynności prawnej wyłącznie na rzecz Spółki.
4. Warranty subskrypcyjne serii B podlegają dziedziczeniu.
5. Warranty subskrypcyjne zostaną zdeponowane w Spółce.
6. Spółka prowadzić będzie rejestr warrantów, w którym ewidencjonuje się wyemitowane warranty subskrypcyjne serii B przydzielone poszczególnym Uprawnionym.

§ 4. [Tryb realizacji warrantów subskrypcyjnych]

1. Warranty subskrypcyjne emitowane będą w ramach jednego procesu emisyjnego.
2. Emisja warrantów subskrypcyjnych zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o

spółkach publicznych (Dz.U. nr 184, poz. 1539 ze zm.). Liczba osób, do których jest kierowana propozycja nabycia warrantów subskrypcyjnych nie przekracza 100 (słownie: stu) osób.

§ 5. [Cena emisyjna i prawo do objęcia akcji]

1. Każdy warrant subskrypcyjny serii B będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji serii K Spółki. Cena emisyjna 1 (słownie: jednej) akcji serii K obejmowanej w drodze realizacji uprawnień z warrantu subskrypcyjnego będzie równa kwocie 12 zł (słownie: dwanaście złotych).
2. Uprawnieni będą mogli obejmować warranty subskrypcyjne serii B po upływie 3 (słownie: trzech) dni od daty zaoferowania im warrantów subskrypcyjnych serii B przez okres następnych 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni.
3. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B będą mogli obejmować akcje serii K po upływie 3 (słownie: trzech) dni od daty złożenia w Spółce oświadczenia o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii B przez okres następnych 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni.
4. Prawo do objęcia akcji serii K może zostać zrealizowane w sposób określony w art. 451 kodeksu spółek handlowych, tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę.
5. Warrant subskrypcyjny serii B traci ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia akcji serii K albo upływu terminu od objęcia akcji serii K.
6. Dla zapewnienia realizacji postanowień ust. 4 powyżej, Spółce przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia warrantów subskrypcyjnych po upływie terminu do objęcia akcji serii K w celu stwierdzenia utraty przez nie mocy i wygaśnięcia Uprawnienia do objęcia akcji serii K. Zarząd stwierdza wygaśnięcie Uprawnienia w drodze uchwały. Zarząd upoważniony jest do ustalenia zasad nabywania przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych w celu, o którym mowa powyżej.

§ 6. [Prawo do objęcia akcji]

Upoważnia się właściwe zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz treścią niniejszej Uchwały organy Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją warrantów subskrypcyjnych, w szczególności do:

- 1) skierowania propozycji nabycia warrantów subskrypcyjnych serii B do Uprawnionych;
- 2) przyjęcia oświadczenia o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii B;
- 3) wystawienia dokumentów warrantów subskrypcyjnych serii B;
- 4) prowadzenia depozytu warrantów subskrypcyjnych serii B;
- 5) innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej Uchwały.

§ 7. [Obowiązki]

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**OPINIA ZARZĄDU TETA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY W ODNIESIENIU
DO WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII B ORAZ W SPRAWIE CENY EMISYJNEJ WARRANTÓW
SUBSKRYPCYJNYCH SERII B**

Zarząd TETA S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Spółka”), działając w trybie art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych w związku z art. 433 § 6 kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię:

1) w sprawie wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B:

Warranty subskrypcyjne serii B emitowane będą w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych na „domknięcie” finansowania założonych projektów akwizycyjnych (akwizycji kapitałowej).

Wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B ma zatem na celu stworzenie mechanizmu realizacji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i umożliwienia posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B prawa do objęcia akcji Spółki serii K.

Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii B leży więc w interesie Spółki i nie narusza praw jej Akcjonariuszy.

2) w sprawie ceny emisyjnej warrantów subskrypcyjnych:

Biorąc pod uwagę cel emisji warrantów subskrypcyjnych serii B jako mechanizmu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, Zarząd proponuje, aby warranty subskrypcyjne serii B emitowane były nieodpłatne. Ułatwi to realizację podstawowych celów i założeń uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B.

Cena emisyjna Akcji serii K została natomiast ustalona na 12 zł (słownie: dwanaście złotych) za jedną Akcję obejmowaną przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, czyli na tym samym poziomie cenowym, co cena emisyjna akcji serii J wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 5 maja 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii J z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J, praw poboru akcji serii J oraz praw do akcji serii J oraz w sprawie zmiany Statutu, zmienionej Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 20 sierpnia 2008 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 maja 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii J z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J, praw poboru akcji serii J oraz praw do akcji serii J oraz w sprawie zmiany Statutu.

Uchwała nr 2 z dnia 19 lutego 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego
z wyłączeniem prawa poboru akcji serii K oraz w sprawie zmian Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 448, art. 449 § 1 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „**Spółka**”), mając na uwadze treść uchwały nr 1 niniejszego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem do objęcia akcji serii K z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B (dalej: „**Uchwała w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych**”), na podstawie której:

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o emisji nie więcej niż 962.167 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt siedem) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii B - z prawem do objęcia nie więcej niż 962.167 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt siedem) Akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii K,
- Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B są osoby wskazane w Uchwale w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, którym Zarząd złoży ofertę objęcia warrantów subskrypcyjnych (dalej: „**Osoby Uprawnione**”).

uchwała, co następuje:

§ 1. [Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 962.167 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt siedem).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, dokonuje się poprzez emisję nie więcej niż 962.167 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt siedem) akcji serii K o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.
3. Akcje serii K są akcjami zwykłymi na okaziciela.

§ 2. [Cel podwyższenia. Umotywowanie]

1. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonuje się w celu przyznania Osobom Uprawnionym posiadającym warrant subskrypcyjny serii B praw do objęcia 962.167 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt siedem) akcji serii K, stosownie do postanowień niniejszej Uchwały oraz w trybie art. 448 – 452 kodeksu spółek handlowych.
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostaje w celu przyznania praw do objęcia akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B, stosownie do zapisów niniejszej uchwały. Zgodnie z art. 448 § 4 kodeksu spółek handlowych podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych może nastąpić wyłącznie w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 3. [Termin wykonania prawa objęcia akcji.]

1. Osoby Uprawnione, posiadające warranty subskrypcyjne serii B, będą mogły obejmować akcje serii K po upływie 3 (słownie: trzech) dni od daty złożenia w Spółce oświadczenia o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii B, przez okres następnych 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni.
2. Obejmowanie Akcji serii K nastąpi w trybie określonym w art. 451 kodeksu spółek handlowych tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę.

§ 4. [Osoby uprawnione do objęcia akcji.]

1. Akcje serii K mogą być obejmowane wyłącznie przez podmioty posiadające warranty subskrypcyjne serii B („Osoby Uprawnione”).
2. Każdy warrant subskrypcyjny serii B upoważnia do objęcia jednej Akcji serii K.

§ 5. [Cena emisyjna.]

1. Cena emisyjna 1 (słownie: jednej) akcji serii K obejmowanej w drodze realizacji uprawnień z warrantu subskrypcyjnego będzie równa kwocie 12 zł (słownie: dwanaście złotych).
2. Akcje serii K mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.

§ 6. [Dywidenda.]

1. Akcje serii K uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:
 - 1) w przypadku, gdy akcje serii K zostaną wydane Osobie Uprawnionej przez Spółkę w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 k.s.h. włącznie, akcje uczestniczą w zysku od pierwszego stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania;
 - 2) w przypadku, gdy akcje serii K zostaną wydane Osobie Uprawnionej przez Spółkę, w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 k.s.h. do końca roku obrotowego - akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały wydane.
2. Jeżeli Akcje serii K zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie Akcji”, o którym mowa w ust. 1, rozumie się zapisanie Akcji serii K na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej.

§ 7. [Wyłączenie prawa poboru.]

1. Wyłącza się prawo poboru Akcjonariuszy do objęcia Akcji serii K.
2. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji serii K jest uzasadnione i leży w interesie Spółki, co uzasadnia opinia Zarządu, stanowiąca załącznik do niniejszej uchwały.

§ 8. [Obrót na rynku regulowanym.]

1. Akcje serii K zostaną wprowadzone po ich objęciu przez Osoby Uprawnione do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w ramach odrębnych procedur przewidzianych ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów

finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184, poz. 1539 ze zm.).

2. Akcje serii K podlegać będą dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz.1538 ze zm.).

§ 9. [Upoważnienie Zarządu.]

Zarząd Spółki jest upoważniony do:

- 1) określenia szczegółowych zasad przyjmowania oświadczeń o objęciu Akcji serii K, w tym w szczególności miejsc i dat składania przedmiotowych oświadczeń, w tym podpisania umów z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania oświadczeń o realizacji prawa do objęcia Akcji serii K,
- 2) zgłaszania do sądu rejestrowego danych wymaganych przez art. 452 kodeksu spółek handlowych;
- 3) podjęcia niezbędnych działań mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie Akcji serii K do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- 4) złożenia Akcji serii K do depozytu,
- 5) podjęcia niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji serii K, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA umowy o rejestrację Akcji serii K w depozycie papierów wartościowych,
- 6) do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej uchwały.

§ 10. [Zmiana Statutu Spółki.]

1. W związku z dokonaniem warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego w art. 7 Statutu Spółki dodaje się nowy ust. 1b w następującym brzmieniu:

„1b. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 2 z dnia 19.02.2009 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony do kwoty nie większej niż 12.276.831 zł (słownie: dwanaście milionów dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset trzydzieści jeden złotych), to jest o kwotę nie większą niż 962.167 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt siedem złotych) poprzez emisję nie więcej niż 962.167 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii K.”

2. Działając na podstawie art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.

§ 11. [Wejście w życie.]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**OPINIA ZARZĄDU TETA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY W ODNIESIENIU
DO AKCJI SPÓŁKI SERII K ORAZ W SPRAWIE CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII K**

Zarząd, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię:

1) w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii K:

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii K przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B.

Wszystkie nowo emitowane Akcje serii K zostaną przeznaczone do objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych. Wyłączenie prawa poboru Akcji serii K ma zatem na celu stworzenie posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, prawnej możliwości wykonania inkorporowanego w warrantach prawa do objęcia Akcji Spółki. Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do Akcji serii K leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki. W szczególności na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 5 maja 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii J z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J, praw poboru akcji serii J oraz praw do akcji serii J oraz w sprawie zmiany Statutu, zmienionej Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 20 sierpnia 2008 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 maja 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii J z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J, praw poboru akcji serii J oraz praw do akcji serii J oraz w sprawie zmiany Statutu, Spółka przeprowadziła emisję akcji serii J z prawem poboru, celem pozyskania środków na projekty akwizycyjne (akwizycje kapitałowe). Osoby Uprawnione nie nabyły wówczas na rynku kapitałowym (giełdowym) praw poboru natomiast obecnie deklarują zamiar uczestniczenia w dokapitalizowaniu Spółki, celem „domknięcia” finansowania założonego przez Spółkę projektu akwizycyjnego.

2) w sprawie ceny emisyjnej Akcji serii K:

Cena emisyjna Akcji serii K została ustalona na kwotę 12 zł (słownie: dwanaście złotych) za jedną akcję, czyli na tym samym poziomie co cena emisyjna akcji serii J wyemitowanych w oparciu o Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 5 maja 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii J z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J, praw poboru akcji serii J oraz praw do akcji serii J oraz w sprawie zmiany Statutu, zmienionej Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 20 sierpnia 2008 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 maja 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii J z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J, praw poboru akcji serii J oraz praw do akcji serii J oraz w sprawie zmiany Statutu, cena emisyjna Akcji serii K jest zatem w pełni uzasadniona, gdyż emisja ta służy pozyskaniu „domknięcia” finansowania celem realizacji tego samego projektu akwizycyjnego, którego dotyczyła emisja akcji serii J z prawem poboru.

**Uchwała nr 3 z dnia 19 lutego 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
w sprawie zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki**

Nadzwyczajne Zgromadzenie TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Spółka”) działając na podstawie art. 17 Statutu Spółki oraz art. 385 §1 kodeksu spółek handlowych uchwala co następuje:

§ 1.

Nadzwyczajne Zgromadzenie TETA S.A. [●] [●] składu Rady Nadzorczej [●]

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.