

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego marca roku dwa tysiące ósmego (20.03.2008) ja, Robert Sielski, notariusz w Warszawie, przybyłem z mojej kancelarii notarialnej w Warszawie przy ulicy Marszałkowskiej nr 55/73 lokal 33 do budynku położonego w Warszawie przy ulicy Puławskiej nr 182, gdzie sporządziłem protokół odbytego w mojej obecności w tym dniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą TELESTRADA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (adres spółki: 02-670 Warszawa, ulica Puławska 182, NIP spółki: 544-10-14-413), wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000279791 (dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt jeden) („Spółka”).-----

PROTOKÓŁ

Zgromadzenie otworzył Przewodniczący Rady Nadzorczej Paweł Lech, który oświadczył, że jest uprawniony do otwarcia tego Zgromadzenia oraz, że na dzień dzisiejszy, to jest na dzień 20 marca 2008 roku na godzinę 12⁰⁰ w budynku położonym w Warszawie przy ulicy Puławskiej nr 182 zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą TELESTRADA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Następnie zaproponował wybór przewodniczącego poprzez podjęcie następującej uchwały:-----

Uchwała nr 1**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 marca 2008 roku****w sprawie:****wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia**

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 3 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Telestrada S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie uchwała, co następuje:-----

§ 1.-----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na Przewodniczącego niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybiera Pana Jacka Lichotę.-----

Uchwała ta została jednogłośnie przyjęta w głosowaniu tajnym.-----

Jacek Lichota wybór przyjął, następnie zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją oraz oświadczył, że niniejsze Zgromadzenie zostało prawidłowo zwołane w ogłoszeniu zamieszczonym w Monitorze Sadowym i Gospodarczym z dnia 21 lutego 2008 roku, nr 37 (2886) poz. 2265, na zgromadzeniu reprezentowanych jest 1.295.000 akcji (na ogólną liczbę 2.070.000 akcji), dających 1.995.000 głosów, to zgromadzenie odbywa się prawidłowo i jest zdolne do podejmowania uchwał w sprawach objętych następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad.-----
2. Wybór Przewodniczącego NWZA.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania NWZA i jego zdolności do podejmowania uchwał.---
4. Podjęcie uchwały o odstąpieniu od wyboru komisji skrutacyjnej.-----
5. Przyjęcie porządku obrad.-----

6. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia umowy inwestycyjnej ze współnikami Infotel Service Sp. z o.o. z dnia 30.01.2008 r. -----
7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 30.01.2008 r., warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu. -----
8. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki. -----
9. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu realizacji programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu.-----
10. Wolne głosy i wnioski. -----
11. Zamknięcie obrad NWZA. -----

Ad 3 porządku obrad:-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści:-----

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 marca 2008 roku

w sprawie:

odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej

Na podstawie § 4 ust. 4 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Telestrada S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:- - § 1.-----

1. Odstępuje się od wyboru komisji skrutacyjnej.-----
 2. Liczenie głosów powierza się osobie wskazanej przez Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
- Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za uchwałą oddano 1.995.000 głosów, uchwała ta została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 4 porządku obrad:-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści:-----

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 marca 2008 roku

w sprawie:

przyjęcia porządku obrad

§ 1.-----
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje porządek obrad w brzmieniu następującym:---

1. Otwarcie obrad.-----
2. Wybór Przewodniczącego NWZA.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania NWZA i jego zdolności do podejmowania uchwał.---
4. Podjęcie uchwały o odstąpieniu od wyboru komisji skrutacyjnej.-----
5. Przyjęcie porządku obrad.-----
6. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia umowy inwestycyjnej ze współnikami Infotel Service Sp. z o.o. z dnia 30.01.2008 r. -----
7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 30.01.2008 r., warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu. -----

8. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki. -----

9. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu realizacji programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu.-----

10. Wolne głosy i wnioski. -----

11. Zamknięcie obrad NWZA. -----

Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za uchwałą oddano 1.995.000 głosów, uchwała ta została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 5 porządku obrad:-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści:-----

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 20 marca 2008 roku

w sprawie:

Zatwierdzenia Umowy Inwestycyjnej ze współnikami Infotel

Service Sp.z o.o.

Walne Zgromadzenie spółki Telestrada S.A. po wysłuchaniu informacji Zarządu postanawia zatwierdzić umowę inwestycyjną zawartą 30.01.2008 r. ze współnikami Infotel Service Sp. z o.o.-----

Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za uchwałą oddano 1.995.000 głosów, uchwała ta została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 6 porządku obrad:-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały następującej treści:-----

Uchwała nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 20 marca 2008 roku

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii I w związku z realizacją Umowy Inwestycyjnej pomiędzy Telestrada S.A. a udziałowcami spółki Infotel Service Sp. z o.o. z dnia 30.01.2008 r.-----

Na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 453 Kodeksu spółek handlowych, w celu realizacji Umowy Inwestycyjnej pomiędzy Telestrada S.A. a udziałowcami spółki Infotel Service Sp. z o.o. w osobach:-----

1. Pan Mariusz Wójtowicz, zamieszkały w Chwaszczynie ul. Asnyka 7, legitymujący się dowodem osobistym AIH 806531, -----

2. Pan Piotr Wojciech Żychski, zamieszkały w Kołobrzegu, ul. Noskowskiego 1, legitymujący się dowodem osobistym nr AAU208095, -----

uchwała się, co następuje:-----

Definicja: Umowa Inwestycyjna – umowa zawarta pomiędzy Telestrada S.A. a udziałowcami spółki Infotel Service Sp. z o.o. w osobach: -----

1. Pan Mariusz Wójtowicz, zamieszkały w Chwaszczynie ul. Asnyka 7, legitymujący się dowodem osobistym AIH 806531, -----

2. Pan Piotr Wojciech Żychski, zamieszkały w Kołobrzegu, ul. Noskowskiego 1, legitymujący się dowodem osobistym nr AAU208095, -----

określająca warunki nabycia przez Telestrada S.A. 100% udziałów w spółce Infotel Service Sp. z o.o. z dnia 30.01.2008 r. -----

§ 1.-----

Emituje się 430.000 (czterysta trzydzieści tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii I uprawniających do objęcia akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru ("Warranty Subskrypcyjne").-----

§ 2.-----
Warranty Subskrypcyjne wyemitowane zostaną w formie dokumentu w odcinkach lub odcinku zbiorowym.-----

§ 3.-----
Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie. -----

§ 4.-----
1. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia, z wyłączeniem przysługującego akcjonariuszom Spółki prawa poboru, jednej akcji Spółki serii D.-----

2. Walne Zgromadzenie dzieląc stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 i § 6 Kodeksu spółek handlowych. -----
Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru warrantów:-----

"Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru warrantów jest fakt, iż zostaną zaoferowane do objęcia osobom, których praca ma kluczowe znaczenie dla wartości przejmowanej spółki Infotel Service Sp.z o.o. Możliwość objęcia warrantów i nabycia akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działalności Spółki i grupy kapitałowej Telestrada S.A. Ponadto emisja akcji skierowana do wyżej wymienionych osób, które staną się posiadaczami warrantów subskrypcyjnych, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Ze względu na zależność wyników grupy kapitałowej Telestrada S.A. od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Z tych względów wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy."-----

§ 5.-----
Prawo objęcia akcji Spółki będzie realizowane po cenie emisyjnej za jedną akcją równą wartości nominalnej.-----

§ 6.-----
Prawo do objęcia akcji będzie mogło być realizowane od dnia emisji warrantów do dnia 30 marca 2009 roku.-----

§ 7.-----
Celem emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest realizacja umowy Inwestycyjnej zawartej pomiędzy Telestrada S.A. a udziałowcami spółki Infotel Service Sp. z o.o.-----

§ 8.-----
Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do określenia pozostałych zasad emisji Warrantów Subskrypcyjnych i akcji przeznaczonych do objęcia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, które nie zostały określone w niniejszej uchwale. -----

§ 9.-----
Zarząd Spółki zostaje niniejszym upoważniony do podjęcia wszelkich czynności związanych z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych, w tym określenia szczegółowych terminów realizacji prawa do objęcia Akcji Serii D.-----

§ 10.-----
Zarząd Spółki zostaje niniejszym upoważniony do przydziału Warrantów zgodnie z Umową Inwestycyjną w następujący sposób: -----

1. Po wykonaniu transakcji zakupu udziałów opisanej w pkt 3.1 Umowy Inwestycyjnej Zarząd przydzieli udziałowcom Spółki Infotel Service Sp. z o.o. 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) Warrantów zgodnie z pkt 3.2 Umowy Inwestycyjnej w ten sposób, że 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) warrantów przydzieli Panu Mariuszowi Wójtowiczowi a 30.000 (trzydzieści tysięcy) warrantów Panu Piotrowi Wojciechowi Żychski.-----

2. Po wykonaniu transakcji zakupu udziałów opisanej w pkt 3.4 Umowy Inwestycyjnej Zarząd przydzieli udziałowcom Spółki Infotel Service Sp. z o.o. 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) Warrantów zgodnie z pkt 3.5 Umowy Inwestycyjnej w ten sposób, że 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) warrantów przydzieli Panu Mariuszowi Wójtowiczowi a 30.000 (trzydzieści tysięcy) warrantów Panu Piotrowi Wojciechowi Żychski.-----

3. Po przedstawieniu raportu z badania sprawozdań finansowych za rok 2008 przez Infotel Service Sp. z o.o. Zarząd przydzieli udziałowcom Spółki Infotel Service Sp. z o.o. maksymalnie 60 000 (sześćdziesiąt tysięcy) Warrantów w ten sposób, że 80% warrantów przydzieli Panu Mariuszowi Wójtowiczowi a 20% warrantów Panu Piotrowi Wojciechowi Żychski. Przydział warrantów zostanie proporcjonalnie zmniejszony w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych w punkcie 3.7 Umowy Inwestycyjnej.-----

4. Po przedstawieniu raportu z badania sprawozdań finansowych za rok 2008 przez Infotel Service Sp. z o.o. Zarząd przydzieli Panu Jackowi Lichota maksymalnie 70.000 (siedemdziesiąt tysięcy) warrantów. Przydział warrantów zostanie proporcjonalnie zmniejszony w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych w punkcie 3.7 Umowy Inwestycyjnej.-----

5. Warranty nie przydzielone zgodnie z punktem 3 i 4 zostaną umorzone.-----

6. Warranty zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej.-----
§ 11.-----

W razie potrzeby Rada Nadzorcza Spółki jest uprawniona do określenia warunków:-----

a) umarzania wyemitowanych Warrantów Subskrypcyjnych,-----

b) proporcjonalnego zwiększenia liczby akcji w związku z podziałem akcji Telestrada S.A.,---

c) zmiany poziomu cen emisyjnych akcji o charakterze technicznym w uzasadnionych przypadkach, gdy wysokość ceny emisyjnej stałaby się nieadekwatna wskutek zmian struktury kapitałów Telestrada S.A. spowodowanych takimi operacjami, jak zmiana wartości nominalnej akcji, połączenie Spółki i inne operacje o podobnych charakterze,-----

d) emisji nowych warrantów subskrypcyjnych, z zastrzeżeniem pierwotnie określonej ich liczby równej licznie uprzednio wyemitowanych, następnie umorzonych Warrantów Subskrypcyjnych.-----

Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za uchwałą oddano 1.995.000 głosów, uchwała ta została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 7 porządku obrad:-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści:-----

Uchwała nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 marca 2008 roku

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji osobom wskazanym w Umowie Inwestycyjnej pomiędzy Telestrada S.A. a udziałowcami spółki Infotel Service Sp. z o.o. z dnia 30.01.2008 r.-----

§ 1.-----

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii I, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę 215.000 (dwieście piętnaście tysięcy) złotych, w drodze emisji nie więcej niż 430.000 (czterysta trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja.-----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D staje się skuteczne, o ile posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji na warunkach określonych w niniejszej uchwale.-----

3. Akcje serii D będą mogły być obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii I po cenie emisyjnej za jedną akcję w wysokości równej wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy).-----

4. Akcje serii D mogą być obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych poprzez złożenie oświadczenia w trybie art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w terminach określonych w § 6 uchwały nr 5 NWZA Telestrada SA. z dnia 20 marca 2008 r. -----

5. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących: -----

a) akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych albo wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----

b) akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych albo wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----

6. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii D. - § 2.-----

Walne Zgromadzenie podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:-----

"Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji jest fakt, iż zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii I. Osobami biorącymi udział w przydziale warrantów są osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla wartości przejmowanej spółki Infotel Service Sp.z o.o. Możliwość nabycia akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działalności Spółki i grupy kapitałowej Telestrada S.A. Ponadto emisja akcji skierowana do wyżej wymienionych osób, które staną się posiadaczami warrantów subskrypcyjnych, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Ze względu na zależność wyników grupy kapitałowej Telestrada S.A. od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Z tych względów wyłączenie prawa poboru akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia posiadaczom warrantów subskrypcyjnych leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy."-----

§ 3.-----

1. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, iż Spółka będzie ubiegać się o wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu na rynku New Connect lub Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w zależności od tego, na którym rynku będą notowane pozostałe papiery wartościowe Spółki, oraz ich dematerializację w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do realizacji wprowadzenia akcji do obrotu. -----

2. Na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umowy o rejestrację akcji serii D w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. -----

Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za uchwałą oddano 1.995.000 głosów, uchwała ta została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 8 porządku obrad:-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści:-----

Uchwała nr 7

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 marca 2008 roku**

w sprawie zmiany statutu Spółki dotyczącej uwzględnienia w treści statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.-----

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz w celu uwzględnienia w treści Statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, dokonanego na podstawie uchwały nr 6, podjętej w dniu dzisiejszym przez Walne Zgromadzenie, w statucie Spółki dodaje się § 3a o treści:-----

"1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 215000 zł (dwieście piętnaście tysięcy zł) w drodze emisji nie więcej niż 430000 (czterysta trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda. -----

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Walnego Zgromadzenia z dnia 20.03.2008 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 30.01.2008 r., warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu. -----

3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2. -----

4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D wynikającego z Warrantów Serii I będzie upływał nie później niż z dniem 30.03.2009 r. -----

Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za uchwałą oddano 1.995.000 głosów, uchwała ta została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 9 porządku obrad:-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści:-----

Uchwała nr 8

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 marca 2008 roku**

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii II. -----

Na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 453 Kodeksu spółek handlowych, w celu realizacji programu motywacyjnego dla Zarządu, Rady Nadzorczej, pracowników i współpracowników spółki, uchwała się, co następuje: -----

§ 1.-----

Emituje się 100.000 warrantów subskrypcyjnych serii II uprawniających do objęcia akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru ("Warranty Subskrypcyjne").-----

§ 2.-----

Warranty Subskrypcyjne serii II wyemitowane zostaną w formie dokumentu w odcinkach lub odcinku zbiorowym. -----

§ 3.-----

Warranty Subskrypcyjne serii II zostaną wyemitowane nieodpłatnie. -----

§ 4.-----

1. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia, z wyłączeniem przysługującego akcjonariuszom Spółki prawa poboru, jednej akcji Spółki serii E. -----

2. Walne Zgromadzenie podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 i § 6 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru warrantów:-----

"Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru warrantów jest fakt, iż zostaną zaoferowane do objęcia osobom stosownie do zasad programu opcji motywacyjnych, które zostaną ustalone przez Radę Nadzorczą Spółki oraz będą stanowić instrument realizacji tego programu. Nabycie przez uczestników programu opcji motywacyjnych warrantów subskrypcyjnych serii II będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich kryteriów wynikających z zasad realizowanego programu opcji. Osobami biorącymi udział w programie opcji będą osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Spółki. Możliwość nabycia akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działalności Spółki bez konieczności znaczącego zwiększania płac jako czynnika kreacji kosztów w Spółce. Ponadto emisja akcji skierowana do wyżej wymienionych osób, które w ramach programu opcji staną się posiadaczami warrantów subskrypcyjnych, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Ze względu na zależność wyników Spółki od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. -----

Z tych względów wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy." -----

§ 5.-----

Prawo objęcia akcji Spółki będzie realizowane po cenie emisyjnej za jedną akcję równej cenie nominalnej. -----

§ 6.-----

Prawo do objęcia akcji będzie mogło być realizowane od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 1 września 2009 roku. -----

§ 7.-----

Celem emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest realizacja programu motywacyjnego dla Zarządu, Rady Nadzorczej, pracowników i współpracowników Spółki. -----

§ 8.-----

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do określenia pozostałych zasad emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii II i akcji przeznaczonych do objęcia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii II, które nie zostały określone w niniejszej uchwale oraz szczegółowych zasad realizacji programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki. -----

§ 9.-----

1. Zarząd Spółki zostaje niniejszym upoważniony do podjęcia wszelkich czynności związanych z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych serii II, w tym określenia szczegółowych terminów realizacji prawa do objęcia Akcji Serii E. -----

§ 10.-----

W razie potrzeby Rada Nadzorcza Spółki jest uprawniona do określenia warunków: -----

a) umarzenia wyemitowanych Warrantów Subskrypcyjnych, -----

b) proporcjonalnego zwiększenia liczby akcji w związku z podziałem akcji Telestrada S.A., - -

c) zmiany poziomu cen emisyjnych akcji o charakterze technicznym w uzasadnionych przypadkach, gdy wysokość ceny emisyjnej stałaby się nieadekwatna wskutek zmian struktury kapitałów Telestrada S.A. spowodowanych takimi operacjami, jak zmiana wartości nominalnej akcji, połączenie Spółki i inne operacje o podobnych charakterze, -----

d) emisji nowych warrantów subskrypcyjnych, z zastrzeżeniem pierwotnie określonej ich liczby równej licznie uprzednio wyemitowanych, następnie umorzonych Warrantów Subskrypcyjnych. -----

§ 11.-----

Uczestnicy programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki posiadający uprawnienie do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych, będą uprawnieni do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych w liczbie równej ilości akcji Spółki przyznanych im do objęcia zgodnie z zasadami wyżej wymienionego programu opcji oraz do skorzystania z wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych prawa pierwszeństwa objęcia akcji. -----
Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za uchwałą oddano 1.995.000 głosów, uchwała ta została podjęta jednogłośnie.-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści:-----

Uchwała nr 9
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 marca 2008 roku

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w programie opcji motywacyjnych. -----

§ 1.-----

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie więcej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych w drodze emisji 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja. ---

2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E staje się skuteczne, o ile posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji na warunkach określonych w niniejszej uchwale. -----

3. Akcje serii E będą mogły być obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych po cenie emisyjnej za jedną akcję w wysokości równej wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy). -----

4. Akcje serii E mogą być obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych poprzez złożenie oświadczenia w trybie art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w terminach określonych w § 6 uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod nazwą Telestrada Spółka Akcyjna z siedziba w Warszawie, z dnia 20 marca 2008 r. -----

5. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących: -----

a) akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych albo wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----

b) akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych albo wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----

6. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E.--

§ 2.-----

Walne Zgromadzenie dzieląc stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych. -----

Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego: -----

"Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji jest fakt, iż zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii II Spółki, stosownie do zasad programu opcji motywacyjnych, które zostaną ustalone przez Radę Nadzorczą Spółki oraz będą stanowić instrument realizacji tego programu. Nabycie przez uczestników programu opcji motywacyjnych warrantów subskrypcyjnych serii II będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich kryteriów wynikających z zasad realizowanego programu opcji. Osobami biorącymi udział w programie opcji będą osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Spółki. Możliwość nabycia akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działalności Spółki bez konieczności znaczącego zwiększania płac jako czynnika kreacji kosztów w Spółce. Ponadto emisja akcji skierowana do wyżej wymienionych osób, które w ramach programu opcji staną się posiadaczami warrantów subskrypcyjnych, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Ze względu na zależność wyników Spółki od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Z tych względów wyłączenie prawa poboru akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia posiadaczom warrantów subskrypcyjnych leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy."--

§ 3.-----

1. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, iż Spółka będzie ubiegać się o wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu na rynku New Connect lub Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w zależności od tego, na którym rynku będą notowane pozostałe papiery wartościowe Spółki, oraz ich dematerializację w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do realizacji wprowadzenia akcji do obrotu. -----

2. Na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umowy o rejestrację akcji serii E w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. -----

Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za uchwałą oddano 1.995.000 głosów, uchwała ta została podjęta jednogłośnie.-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały następującej treści:-----

Uchwała nr 10

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 20 marca 2008 roku

w sprawie zmiany statutu Spółki dotyczącej uwzględnienia w treści statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego Uchwałą nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod nazwą Telestrada Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, z dnia 20 marca 2008 r. -----

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz w celu uwzględnienia w treści Statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, dokonanego na podstawie uchwały nr 9, podjętej w dniu dzisiejszym przez Walne Zgromadzenie, w statucie Spółki dodaje się § 3b o treści: -----

"1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 50000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 100000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda. -----

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 20.03.2008 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z

wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu realizacji programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu. -----

3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii E będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2. -----

4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii E wynikającego z Warrantów Serii II będzie upływał nie później niż z dniem 31.12.2009 r." -----

Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za uchwałą oddano 1.995.000 głosów, uchwała ta została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 10 porządku obrad: -----
Wolnych wniosków nie było. -----

Ad 11 porządku obrad:-----

Na tym Przewodniczący zamknął niniejsze Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenie.-----

Tożsamość Przewodniczącego – Jacka Radosława Lichoty, syna Alfreda i Marii, zamieszkałego pod adresem: 02-748 Warszawa, ulica Rzodkiewki 50, stwierdziłem na podstawie okazanego dowodu osobistego ANE 978883.-----

Wypisy można wydawać spółce i wspólnikom.-----

Koszty aktu ponosi Spółka.-----

Do aktu załączono listę obecności.-----

Oplaty płatne przelewem na rachunek notariusza:-----

- taksa notarialna (§ 9 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, Dz. U. z 2004 r., nr 148, poz. 1564 ze zm.)-----1.900,00 zł

(jeden tysiąc dziewięćset złotych)-----

- 22% podatku od towarów i usług (art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, Dz. U. z 2004 r., nr 54, poz. 535 ze zm.)-----418,00 zł

(czteryście osiemnaście złotych)-----

Podatku od czynności cywilnoprawnej pobrano od kwoty 262.032,00 złote – suma maksymalnych wysokości obu podwyższeń kapitału zakładowego – po odjęciu kwoty wynagrodzenia notariusza wraz z podatkiem od towarów i usług oraz opłaty sądowej od wpisu do rejestru przedsiębiorców wraz z opłatą za zamieszczenie ogłoszenia w monitorze sądowym i gospodarczym – po zastosowaniu zwolnienia określonego w art. 6 ust. 9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2007 r., nr 68, poz. 450 ze zm.)-----

- podatku od czynności cywilnoprawnych (art. 7 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych, Dz. U. z 2005 r., nr 41, poz. 399 ze zm.)-----1.310,00 zł

(jeden tysiąc trzysta dziesięć złotych)-----

Pouczyłem Przewodniczącego o treści art. 11 ust. 1 pkt 4) powołanej ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych.-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.