

**PROJEKTY UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI
MEDIATEL S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANE NA DZIEŃ [...] 2017 ROKU
Uchwała Nr 1/2017
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki MEDIATEL Spółka Akcyjna
z dnia [...] 2017 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym dokonuje wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w osobie Pana/Pani _____ .

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uchwała Nr 2/2017
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki MEDIATEL Spółka Akcyjna
z dnia [...] 2017 roku
w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej.**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym postanawia odstąpić od wyboru komisji skrutacyjnej.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uchwała Nr 3/2017
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki MEDIATEL Spółka Akcyjna
z dnia [...] 2017 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad.**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) niniejszym przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia.
6. Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego.
7. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego.

8. Zamknięcie Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała Nr 4/2017
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki MEDIATEL Spółka Akcyjna
z dnia [...] 2017 roku

w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego.

Działając na podstawie art. 431, 455 oraz 457 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), postanawia co następuje:

§ 1.

Mając na uwadze następujące okoliczności:

- 1) MEDIATEL S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Spółka”) w ubiegłych latach wygenerowała stratę, która do dnia dzisiejszego nie została pokryta, a Spółka nie dysponuje obecnie innymi kapitałami niż kapitał podstawowy, które mogłyby posłużyć do pokrycia tych strat,
- 2) Spółka jednocześnie wraz z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki planuje przeprowadzić podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, a intencją Zarządu jest zaoferowane nowych akcji inwestorom zewnętrznym w celu pozyskania nowych środków na finansowych niezbędnych na restrukturyzację zobowiązań Spółki.

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 455 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, niniejszym uchwała, co następuje:

§ 2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie celu wyrównania poniesionych przez Spółkę strat z lat ubiegłych niniejszym obniża kapitał zakładowy Spółki z kwoty 130 848 646,00 zł (słownie: sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem złotych) do kwoty 65.424.323 zł (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dwadzieścia cztery trzysta dwadzieścia trzy złote), tj. o kwotę 65.424.323 zł (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dwadzieścia cztery trzysta dwadzieścia trzy złote).
2. Obniżenie kapitału zakładowego następuje w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki każdej serii z obecnej wysokości wynoszącej 1,00 (słownie: jeden) złotych do wysokości 0,50 (słownie: pięćdziesiąt groszy).
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że środki uzyskane z obniżenia kapitału zakładowego w łącznej kwocie 65.424.323 (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dwadzieścia cztery tysiące trzysta dwadzieścia trzy) złote zostaną przekazane na utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na wyrównanie strat z lat ubiegłych w kwocie 65.424.323 zł (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dwadzieścia cztery trzysta dwadzieścia trzy złote)

4. Obniżenie następuje bez uiszczenia jakichkolwiek spłat, zwrotu wkładów ani wypłaty wynagrodzenia na rzecz akcjonariuszy Spółki.
5. Tworzy się osobny kapitał rezerwowy i przelewa całą kwotę uzyskaną z obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 65.424.323 zł (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dwadzieścia cztery trzysta dwadzieścia trzy złote). Kapitał rezerwowy może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie strat Spółki.
6. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki odbywa się przy zachowaniu niezmienionej liczby wszystkich akcji każdej serii.
7. Obowiązek wezwania wierzycieli do zgłaszania roszczeń wobec Spółki wynikający z art. 456 § 1 kodeksu spółek handlowych zostaje wyłączony na mocy art. 457 § 1. pkt 1) kodeksu spółek handlowych.

§ 3.

1. Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 2 niniejszej uchwały, podwyższa się kapitał zakładowy Spółki w trybie art. 457 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych o kwotę 65.424.323 (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dwadzieścia cztery tysiące trzysta dwadzieścia trzy) złote - z kwoty kapitału zakładowego obniżonego na podstawie § 1 niniejszej uchwały, tj. z kwoty 65.424.323 (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dwadzieścia cztery tysiące trzysta dwadzieścia trzy) złote, do kwoty nie niższej niż 130.848.646 (słownie: sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć) złotych.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez emisję 130.848.646 (słownie: sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,5 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda (dalej: „**Akcje Serii C**”).
3. Akcje Serii C będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.
4. Objęcie Akcji Serii C nastąpi w drodze złożenia przez spółkę oferty oznaczonym adresatom, w liczbie nie większej niż 149, wskazanym przez Zarząd Spółki wedle własnego uznania i jej przyjęcia na piśmie pod rygorem nieważności przez tych adresatów stosownie do art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (subskrypcja prywatna).
5. Emisja Akcji Serii C 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.
6. Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:
 - a) Akcje Serii C wydane po raz pierwszy najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane po raz pierwszy;
 - b) Akcje Serii C wydane po raz pierwszy w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane po raz pierwszy, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
7. Akcje Serii C zostaną opłacone wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie akcji zostaną

- wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału w wysokości ich ceny emisyjnej, w tym w sposób wskazany w pkt. 8.
8. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania rozliczenia ceny emisyjnej za Akcje serii C w drodze potrącenia wierzytelności Spółki o zapłatę ceny emisyjnej z wierzytelnością lub wierzytelnościami podmiotu obejmującego Akcje Serii C.
 9. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii C przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co uzasadnia opinia Zarządu w tej sprawie stanowiąca załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyliła się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy.
 10. Akcje Serii C będą wydane akcjonariuszom w formie dokumentów. Akcje Serii C mogą zostać w przyszłości zdematerializowane, w związku z czym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich działań nakierowanych na wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu na rynku podstawowym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
 11. Upoważnia się Zarząd Spółki do zaoferowania Akcji Serii C w drodze subskrypcji prywatnej nie więcej niż 149 podmiotom wybranym przez Zarząd. Umowy objęcia Akcji Serii C winny zostać zawarte w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały.
 12. Cena emisyjna Akcji Serii C zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, przy czym nie będzie niższa niż wartość nominalna akcji Spółki ustalona w wyniku obniżenia kapitału na podstawie § 2 niniejszej Uchwały tj. 0,50 (słownie: pięćdziesiąt) groszy za jedną akcję, jak też nie będzie niższa od wskazanej w uchwale Rady Nadzorczej Spółki (o ile taka uchwała zostanie podjęta).
 13. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Akcji Serii C, w tym w szczególności złożenia stosownych ofert objęcia Akcji Serii C podmiotom wybranym przez Zarząd na podstawie niniejszej Uchwały oraz do wyboru i zawarcia umowy z firmą inwestycyjną, która podejmie działania w celu zaoferowania wyemitowanych Akcji Serii C wybranym podmiotom o ile Zarząd uzna zawarcie takiej umowy za konieczną.

§ 4.

W związku z postanowieniami § 2 i 3 powyżej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmienia się § 7 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób iż nadaje mu się nowe następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy wynosi 130 848 646,00 (słownie: sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć 00/100) złotych i dzieli się na nie mniej niż 261.697.292 (słownie: dwieście sześćdziesiąt jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dwie) akcje o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja i dzieli się na:

- a) 2 235 703 (dwa miliony dwieście trzydzieści pięć tysięcy siedemset trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0.50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
- b) 128 612 943 (sto dwadzieścia osiem milionów sześćset dwanaście tysięcy dziewięćset czterdzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- c) 130.848.646 (sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda."

§ 5.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki.

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym zmiany kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu stają się skuteczne z chwilą rejestracji przez sąd w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

**Uchwała Nr 5/2017
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki MEDIATEL Spółka Akcyjna
z dnia [...] 2017 roku**

w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego.

Działając na podstawie art. 431 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), postanawia co następuje:

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 130.848.646 zł (sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć) do kwoty nie niższej niż 130.848.646,50 zł (sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć 00/100 i nie wyższej niż 200.000.000 zł (dwieście milionów złotych), to jest o kwotę nie mniejszą niż 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) i nie większą niż 69.515.354 zł (sześćdziesiąt dziewięć milionów pięćset piętnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery złote).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust.1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 138.302.708 (sto trzydzieści osiem milionów trzysta dwa tysiące siedemset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja („Akcje serii D”).

3. Akcje Serii D będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.
4. Objęcie Akcji Serii D nastąpi w drodze złożenia przez spółkę oferty oznaczonym adresatom, w liczbie nie większej niż 149, wskazanym przez Zarząd Spółki wedle własnego uznania i jej przyjęcia na piśmie pod rygorem nieważności przez tych adresatów stosownie do art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (subskrypcja prywatna).
5. Emisja Akcji Serii D 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.
6. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:
 - a) Akcje Serii D wydane po raz pierwszy najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane po raz pierwszy;
 - b) Akcje Serii D wydane po raz pierwszy w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane po raz pierwszy, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
7. Akcje Serii D zostaną opłacone wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie akcji zostaną wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału w wysokości ich ceny emisyjnej, w tym w sposób wskazany w pkt. 8.
8. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania rozliczenia ceny emisyjnej za Akcje serii D w drodze potrącenia wierzytelności Spółki o zapłatę ceny emisyjnej z wierzytelnością lub wierzytelnościami podmiotu obejmującego Akcje Serii D, w tym w szczególności z wierzytelnościami w/w podmiotu z tytułu zapłaty przez Spółkę ceny za udziały lub akcje w inne spółkach.
9. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co uzasadnia opinia Zarządu w tej sprawie stanowiąca załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyliło się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy.
10. Akcje Serii D będą wydane akcjonariuszom w formie dokumentów. Akcje Serii D mogą zostać w przyszłości zdematerializowane, w związku z czym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich działań nakierowanych na wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu na rynku podstawowym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja Akcji Serii D w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
11. Upoważnia się Zarząd Spółki do zaferowania Akcji Serii D w drodze subskrypcji

- prywatnej nie więcej niż 149 podmiotom wybranym przez Zarząd. Umowy objęcia Akcji Serii D winny zostać zawarte w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały.
12. Cena emisyjna Akcji Serii D zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, przy czym nie będzie niższa niż wartość nominalna akcji Spółki ustalona w wyniku obniżenia kapitału na podstawie § 2 niniejszej Uchwały tj. 0,50 (słownie: pięćdziesiąt) groszy za jedną akcję, jak też nie będzie niższa od wskazanej w uchwale Rady Nadzorczej Spółki (o ile taka uchwała zostanie podjęta).
 13. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Akcji Serii D, w tym w szczególności złożenia stosownych ofert objęcia Akcji Serii D podmiotom wybranym przez Zarząd na podstawie niniejszej Uchwały oraz do wyboru i zawarcia umowy z firmą inwestycyjną, która podejmie działania w celu zaoferowania wyemitowanych Akcji Serii D wybranym podmiotom o ile Zarząd uzna zawarcie takiej umowy za konieczną.

§ 2.

W związku z postanowieniami § 1 powyżej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmienia się § 7 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób iż nadaje mu się nowe następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej 130 848 646,50 (słownie: sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć 50/100) złotych nie więcej niż nie wyższej niż 200.000.000 zł (dwieście milionów złotych) i dzieli się na nie mniej niż 261.697.293 (słownie: dwieście sześćdziesiąt jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt trzy) akcje i nie więcej niż 400.000.000 (czteryście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja i dzieli się na:

- a) 2 235 703 (dwa miliony dwieście trzydzieści pięć tysięcy siedemset trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
- b) 128 612 943 (sto dwadzieścia osiem milionów sześćset dwanaście tysięcy dziewięćset czterdzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- c) 130.848.646 (sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.”
- d) nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 138.302.708 (sto trzydzieści osiem milionów trzysta dwa tysiące siedemset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja.”

§ 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym zmiany kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu stają się skuteczne z chwilą rejestracji przez sąd w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

**„OPINIA ZARZĄDU MEDIATEL S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
W SPRAWIE UZASADNIENIA WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI
ORAZ SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ
WRAZ Z UZASADNIENIEM PROJEKTU UCHWAŁY nr 4”**

1. Uzasadnienie projektu Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego

Propozycja Zarządu MEDIATEL S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”), dotycząca podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały „w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego” podyktowana jest kilkoma krytycznie ważnymi powodami i celami.

Celem zarządu Spółki jest **obrona Grupy Kapitałowej HAWE**, w tym w szczególności jej aktywów w postaci przedsiębiorstwa Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji (dalej: „Hawe Telekom”) **przed próbą wrogiego przejęcia**, do którego – w ocenie Zarządu Spółki - mogą prowadzić działania realizowane przez Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., która jest głównym wierzycielem Hawe Telekom.

Zarząd Spółki wskazuje, że Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. od samego początku i konsekwentnie zmierza do sprzedaży przedsiębiorstwa Hawe Telekom i likwidacji samej spółki Hawe Telekom, co w konsekwencji oznaczałoby w praktyce likwidację całej Grupy Kapitałowej HAWE. Już w grudniu 2015 r. ARP S.A. złożyła wniosek o upadłość Spółki oraz o zaspokojenie wierzycieli ze sprzedaży całego przedsiębiorstwa Hawe Telekom. Zgodnie z aktualnymi propozycjami ARP S.A. **przedsiębiorstwo Hawe Telekom miałyby być sprzedane za rażąco niską kwotę 120 mln złotych**. ARP S.A. cały czas konsekwentnie dąży do zlikwidowania Spółki i przejęcie jej przedsiębiorstwa, nie biorąc pod uwagę zmieniających się okoliczności, a tym w szczególności pozytywnych działań podjętych przez dotychczasowe Zarządcę i zarząd Spółki, które zmierzają do uzdrowienia Hawe Telekom, utrzymania jej działalności i generowanych przez nią miejsc pracy, jak również spłaty wierzycieli w możliwie najwyższej wysokości. Działania dotychczasowego zarządcy oraz Zarządu Hawe Telekom są pozytywnie oceniane przez wielu wierzycieli i pracowników spółki, jak również akcjonariuszy. Tymczasem, **ARP S.A. aktywnie i skutecznie blokuje przeprowadzenie restrukturyzacji Hawe Telekom dążąc do sprzedaży przedsiębiorstwa Hawe Telekom i likwidacji samej spółki Hawe Telekom, a tym samym całej Grupy Kapitałowej HAWE.**

Mając na uwadze, że główny wierzyciel Hawe Telekom tj. Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. aktywnie i skutecznie blokuje przeprowadzenie restrukturyzacji Hawe Telekom dążąc do sprzedaży przedsiębiorstwa Hawe Telekom za kwotę zaledwie 120 mln złotych i likwidacji samej spółki Hawe Telekom oraz mając na uwadze wysokość zadłużenia Hawe Telekom, to należy przyjąć, że wartość udziałów w Hawe Telekom obecnie jest szacowana na poziomie „zero” złotych i będzie tak szacowana aż do czasu powstania nowych, istotnych i wiarygodnych przesłanek i okoliczności uzasadniających, że jest możliwe i wysoce prawdopodobne przeprowadzenie restrukturyzacji Hawe Telekom i jej rozwój, a nie likwidacja. W tej chwili – z uwagi na skuteczną działalność Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. dążącej do likwidacji Hawe Telekom – takich przesłanek nie ma.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że w przypadku sprzedaży przedsiębiorstwa Hawe Telekom za kwotę forsowaną przez ARP S.A., Mediatel S.A. nie uzyska żadnych środków z tytułu sprzedaży w/w aktywa i pozostanie bez jakiegokolwiek aktywów i środków, które umożliwiłyby jej dalsze funkcjonowanie. W konsekwencji, Mediatel S.A. będzie zmuszona do zakończenia działalności i będzie konieczne przeprowadzenie likwidacji Mediatel S.A., a w dalszej kolejności HAWE S.A.

Ponadto, Zarząd Spółki zwraca uwagę, że działania głównego wierzyciela HAWE S.A. tj. Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. oraz zarządcy HAWE S.A. tj. Wojciecha Makuć doprowadziło do **celowego paraliżu działalności operacyjnej HAWE S.A.** Paraliż HAWE S.A. przejawia się między innymi brakiem sprawozdawczości finansowo księgowej (brak raportów okresowych za 2015 i 2016 rok), złożonym przez zarządcę wnioskiem o umorzenie sanacji (w czerwcu 2016 roku), postanowienia sądu o umorzeniu (04.07.2016), które zostało przez HAWE S.A. zaskarżone i do dnia dzisiejszego nie ma rozstrzygnięcia sądu w tej sprawie. Powyższa sytuacja całkowicie zablokowała możliwość realizacji uchwalonej przez Walne Zgromadzenie HAWE S.A. emisji akcji (160 mln zł sierpień 2015), której celem było ratowanie i restrukturyzacja całej Grupy Kapitałowej. Powyższa sytuacja ma również wpływ na cenę akcji HAWE S.A., która jest mocno poniżej ceny nominalnej (1 zł), co powoduje, że szanse na realizację emisji uchwalonej w sierpniu 2015 r. są bardzo ograniczone.

Jednocześnie Zarząd zwraca uwagę, że **sytuacja w spółce MEDIATEL S.A. jest inna niż w HAWE S.A. i daje większe możliwości na zrealizowanie planu naprawczego dla całej Grupy Kapitałowej HAWE.** Dlatego też zarząd Spółki podjął decyzje że **plan restrukturyzacji Grupy Kapitałowej HAWE zostanie wdrożony i zrealizowany przez MEDIATEL S.A.**

Zarząd podjął już pewnie **działania mające na celu restrukturyzację Grupy Kapitałowej HAWE** z poziomu spółki MEDIATEL S.A. Jednym z elementów restrukturyzacji było podpisanie **listu intencyjnego** przez Mediatel i Hawe Telekom z **Huawei Polska**, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2017. Drugim ważnym elementem restrukturyzacji jest ubieganie się przez grupę kapitałową Mediatel o ponad **170 mln PLN łącznego dofinansowania** dla rozbudowy dostępowej sieci regionalnej na obszarze Warmii, Mazur i Podkarpacia. W ramach inwestycji ma powstać 2.853 km nowej sieci światłowodów oraz 16 punktów szkieletowych i 372 punkty dostępne **w ramach konkursu organizowanego przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa**, o czym informowano komunikatem z dnia 23 lutego 2017 r. Zarząd podejmuje kolejne działania w celu realizowania odbudowy pozycji Grupy Kapitałowej na rynku.

Jak wynika z publikowanych przez Spółkę informacji i danych finansowych, za rok 2015 r. i 2016, **Spółka wymaga pilnego dokapitalizowania**, celem niezwłocznego zapewnienia jej środków finansowych na obsługę i spłatę zobowiązań zaciągniętych w poprzednich okresach, których terminy wymagalności zapadły lub zapadną w najbliższym czasie. Na chwilę obecną, podejmowane są przez organy Spółki działania zmierzające do pozyskania finansowania ze źródeł zewnętrznych i restrukturyzacji zadłużenia. MEDIATEL S.A. jest w trakcie przygotowania **wniosku restrukturyzacyjnego**. Wdrożenie planu sanacyjnego będzie wymagało zapewnienia realnych środków finansowych, których możliwość pozyskania istnieje w drodze emisji nowych akcji. Zarząd zwraca uwagę, że tylko wdrożenie planu sanacyjnego umożliwi Spółce, jak również całej Grupie Kapitałowej dalsze prowadzenia działalności i jej rozwój.

W aktualnej sytuacji, w ocenie Zarządu Spółki **konieczne i nieuniknione jest więc przeprowadzenie restrukturyzacji zadłużenia Grupy Kapitałowej HAWE z wykorzystaniem instrumentów kapitałowych, takich jak podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji**, która posłuży do rozliczenia zobowiązań finansowych, jak również będzie mogła służyć jako źródło pozyskania nowych środków finansowych wnoszonych jako wkłady na pokrycie akcji. **Założenia do planu restrukturyzacyjnego wymagają dofinansowania Spółki, co z kolei umożliwi ustabilizowanie sytuacji w całej Grupie Kapitałowej HAWE i jej rozwój.** Wobec aktualnego braku możliwości pozyskania satysfakcjonujących środków finansowych ze źródeł zewnętrznych, celem spłaty i restrukturyzacji zadłużenia, koniecznym jest przeprowadzenie emisji nowych akcji. **Emisja prywatna skierowana do wybranego strategicznego inwestora** lub inwestorów zainteresowanych wsparciem grupy kapitałowej HAWE daje możliwość restrukturyzacji jej zadłużenia.

Jednocześnie należy zwrócić uwagę na fakt, że stosownie do danych opublikowanych skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2016 r., strata Spółki za minione okresy przekracza kwotę 236 mln złotych. Oznacza to konieczność podjęcia przez wszystkie organy Spółki oraz jej akcjonariuszy decyzji, co do sposobu jej pokrycia, w przypadku jej wystąpienia w sprawozdaniu finansowym Spółki za cały rok obrotowy, zatwierdzanym przez Walne Zgromadzenie. Jednym z podstawowych źródeł pokrycia straty w takiej sytuacji jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki, bez dokonywania jakichkolwiek wypłat i świadczeń na rzecz akcjonariuszy, przeprowadzane w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji. Ten proces w równym stopniu dotyczy wszystkich akcjonariuszy Spółki i jako taki jest dla nich neutralny. Uwzględniając ww. dane finansowe Spółki, zasadnym jest więc utworzenie przez Spółkę kapitału rezerwowego, pochodzącego z obniżenia wartości nominalnej wszystkich dotychczas wyemitowanych przez Spółkę akcji z kwoty 1,00 złoty do kwoty 0,50 złotego, obejmującego łącznie kwotę 65.424.323 zł (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dwadzieścia cztery trzysta dwadzieścia trzy złote). Kwota ta będzie mogła zostać przeznaczona wyłącznie na pokrycie straty Spółki, wykazanej w zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie sprawozdaniu finansowym, zapewniając jednocześnie Spółce możliwość wskazania w ramach prowadzonych rozmów z wierzycielami Grupy Kapitałowej źródeł pokrycia znaczącej części straty. **Zmniejszenie straty Spółki poprawi jej wskaźniki finansowe, a w konsekwencji ułatwi pozyskiwanie Spółce inwestorów, jak również w dalszej perspektywie dodatkowych źródeł finansowanie zewnętrzne.**

2. Uzasadnienie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru

Jak wskazano wcześniej, możliwie szybkie i efektywne przeprowadzenie przez Spółkę podwyższenia kapitału zakładowego, ma krytyczne znaczenie Spółki. **Podwyższenie to ma służyć obronie przed próbą wrogiego przejęcia Grupy Kapitałowej HAWE, restrukturyzacji zobowiązań Grupy Kapitałowej HAWE i pozyskania nowych środków finansowych niezbędnych do restrukturyzacji zadłużenia i działalności Grupy Kapitałowej HAWE.** Aby było to możliwe, konieczne jest jednoczesne przeprowadzenie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji, w reżimie przewidzianym w art. 457 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, a więc zapewniającym jednoczesne podwyższenie kapitału do co najmniej pierwotnego poziomu.

W ocenie Zarządu Spółki, mając na uwadze strukturę akcjonariatu Spółki, jak też cele emisji, związane z restrukturyzacją istniejącego już zadłużenia Grupy Kapitałowej HAWE - efektywne przeprowadzenie ww. podwyższenia kapitału zakładowego i osiągnięcie jego celów możliwe jest wyłącznie w sytuacji wyłączenia prawa poboru, tj. pozbawienia akcjonariuszy tego prawa. Przeprowadzenie emisji z prawem poboru, znacząco wydłużyłoby czas trwania stosownych procedur, nakładając na Spółkę szereg obowiązków wynikających z przepisów regulujących publiczny obrót papierami wartościowymi w Polsce, w tym ich publiczne oferowanie, znacznie zwiększałoby koszty takiej emisji, jak też uniemożliwiłoby Zarządowi Spółki efektywne i optymalne wykorzystanie emisji w ramach negocjacji prowadzonych z wierzycielami.

Ponadto, Zarząd Spółki zwraca uwagę, że w obecnych warunkach gdy głównym akcjonariuszem Spółki jest **HAWE S.A.**, które **nie jest zdolne do wzięcia udziału w emisji i dokapitalizowania Spółki**, emisja z prawem poboru byłaby niecelowa, nieefektywna i zakończyłaby się niepowodzeniem z uwagi na brak możliwości zaangażowania głównego akcjonariusza Spółki.

3. Uzasadnienie sposobu ustalenia ceny emisyjnej

Cena emisyjna nowoemitowanych akcji, jest uzależniona od wielu niezależnych od Spółki czynników (w tym aktualnej koniunktury giełdowej i przebiegu rozmów z wierzycielami Grupy Kapitałowej).

W interesie Spółki leży, by uprawniony do działania w imieniu Spółki organ posiadał optymalną swobodę w ustaleniu ceny emisyjnej akcji, w celu zapewnienia powodzenia emisji akcji i osiągnięcia jej celów. Stąd, zasadne jest, aby cena emisyjna ustalana była przez Zarząd Spółki stosownie do istniejącej sytuacji i przebiegu procesów związanych z oferowaniem akcji i restrukturyzacją zadłużenia Spółki, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z wysokości wartości nominalnej akcji Spółki (po jej zmniejszeniu, dokonywanym w ramach jednoczesnego obniżenia kapitału zakładowego Spółki) oraz ewentualnych uchwał Rady Nadzorczej Spółki, sprawującej w ramach swych czynności nadzór nad procesem emisji.

W ocenie Zarządu, podjęcie przedmiotowej uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki, z przyczyn wyżej wskazanych leży w interesie tak Spółki, jak i jej wszystkich akcjonariuszy.

**„OPINIA ZARZĄDU MEDIATEL S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
W SPRAWIE UZASADNIENIA WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI
ORAZ SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ
WRAZ Z UZASADNIENIEM PROJEKTU UCHWAŁY nr 5”**

1. Uzasadnienie projektu Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego

Propozycja Zarządu MEDIATEL S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”), dotycząca podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały „w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego” podyktowana jest kilkoma krytycznie ważnymi powodami i celami.

Celem zarządu Spółki jest **obrona Grupy Kapitałowej HAWE**, w tym w szczególności jej aktywów w postaci przedsiębiorstwa Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji (dalej: „Hawe Telekom”) **przed próbą wrogiego przejęcia**, do którego – w ocenie Zarządu Spółki - mogą prowadzić działania realizowane przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A., która jest głównym wierzycielem Hawe Telekom.

Zarząd Spółki wskazuje, że Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. od samego początku i konsekwentnie zmierza do sprzedaży przedsiębiorstwa Hawe Telekom i likwidacji samej spółki Hawe Telekom, co w konsekwencji oznaczałoby w praktyce likwidację całej Grupy Kapitałowej HAWE. Już w grudniu 2015 r. ARP S.A. złożyła wniosek o upadłość Spółki oraz o zaspokojenie wierzycieli ze sprzedaży całego przedsiębiorstwa Hawe Telekom. Zgodnie z aktualnymi propozycjami ARP S.A. **przedsiębiorstwo Hawe Telekom miałyby być sprzedane za rażąco niską kwotę 120 mln złotych**. ARP S.A. cały czas konsekwentnie dąży do zlikwidowania Spółki i przejęcie jej przedsiębiorstwa, nie biorąc pod uwagę zmieniających się okoliczności, a tym w szczególności pozytywnych działań podjętych przez dotychczasowe Zarządcę i zarząd Spółki, które zmierzają do uzdrowienia Hawe Telekom, utrzymania jej działalności i generowanych przez nią miejsc pracy, jak również spłaty wierzycieli w możliwie najwyższej wysokości. Działania dotychczasowego zarządcy oraz Zarządu Hawe Telekom są pozytywnie oceniane przez wielu wierzycieli i pracowników spółki, jak również akcjonariuszy. Tymczasem, **ARP S.A. aktywnie i skutecznie blokuje przeprowadzenie restrukturyzacji Hawe Telekom dążąc do sprzedaży przedsiębiorstwa Hawe Telekom i likwidacji samej spółki Hawe Telekom, a tym samym całej Grupy Kapitałowej HAWE.**

Mając na uwadze, że główny wierzyciel Hawe Telekom tj. Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. aktywnie i skutecznie blokuje przeprowadzenie restrukturyzacji Hawe Telekom dążąc do sprzedaży przedsiębiorstwa Hawe Telekom za kwotę zaledwie 120 mln złotych i likwidacji samej spółki Hawe Telekom oraz mając na uwadze wysokość zadłużenia Hawe Telekom, to należy przyjąć, że wartość udziałów w Hawe Telekom obecnie jest szacowana na poziomie „zero”

złotych i będzie tak szacowana aż do czasu powstania nowych, istotnych i wiarygodnych przesłanek i okoliczności uzasadniających, że jest możliwe i wysoce prawdopodobne przeprowadzenie restrukturyzacji Hawe Telekom i jej rozwój, a nie likwidacja. W tej chwili – z uwagi na skuteczną działalność Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. dążącej do likwidacji Hawe Telekom – takich przesłanek nie ma.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że w przypadku sprzedaży przedsiębiorstwa Hawe Telekom za kwotę forsowaną przez ARP S.A., Mediatel S.A. nie uzyska żadnych środków z tytułu sprzedaży w/w aktywa i pozostanie bez jakiegokolwiek aktywów i środków, które umożliwiłyby jej dalsze funkcjonowanie. W konsekwencji, Mediatel S.A. będzie zmuszona do zakończenia działalności i będzie konieczne przeprowadzenie likwidacji Mediatel S.A., a w dalszej kolejności HAWE S.A.

Ponadto, Zarząd Spółki zwraca uwagę, że działania głównego wierzyciela HAWE S.A. tj. Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. oraz zarządcy HAWE S.A. tj. Wojciecha Makuć doprowadziło do **celowego paraliżu działalności operacyjnej HAWE S.A.** Paraliż HAWE S.A. przejawia się między innymi brakiem sprawozdawczości finansowo księgowej (brak raportów okresowych za 2015 i 2016 rok), złożonym przez zarządcę wnioskiem o umorzenie sanacji (w czerwcu 2016 roku), postanowienia sądu o umorzeniu (04.07.2016), które zostało przez HAWE S.A. zaskarżone i do dnia dzisiejszego nie ma rozstrzygnięcia sądu w tej sprawie. Powyższa sytuacja całkowicie zablokowała możliwość realizacji uchwalonej przez Walne Zgromadzenie HAWE S.A. emisji akcji (160 mln zł sierpień 2015), której celem było ratowanie i restrukturyzacja całej Grupy Kapitałowej. Powyższa sytuacja ma również wpływ na cenę akcji HAWE S.A., która jest mocno poniżej ceny nominalnej (1 zł), co powoduje, że szanse na realizację emisji uchwalonej w sierpniu 2015 r. są bardzo ograniczone.

Jednocześnie Zarząd zwraca uwagę, że **sytuacja w spółce MEDIATEL S.A. jest inna niż w HAWE S.A. i daje większe możliwości na zrealizowanie planu naprawczego dla całej Grupy Kapitałowej HAWE.** Dlatego też zarząd Spółki podjął decyzję że **plan restrukturyzacji Grupy Kapitałowej HAWE zostanie wdrożony i zrealizowany przez MEDIATEL S.A.**

Zarząd podjął już pewnie **działania mające na celu restrukturyzację Grupy Kapitałowej HAWE** z poziomu spółki MEDIATEL S.A. Jednym z elementów restrukturyzacji było podpisanie **listu intencyjnego** przez Mediatel i Hawe Telekom z **Huawei Polska**, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2017. Drugim ważnym elementem restrukturyzacji jest ubieganie się przez grupę kapitałową Mediatel o ponad **170 mln PLN łącznego dofinansowania** dla rozbudowy dostępowej sieci regionalnej na obszarze Warmii, Mazur i Podkarpacia. W ramach inwestycji ma powstać 2.853 km nowej sieci światłowodów oraz 16 punktów szkieletowych i 372 punkty dostępne **w ramach konkursu organizowanego przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa**, o czym informowano komunikatem z dnia 23 lutego 2017 r. Zarząd podejmuje kolejne działania w celu realizowania odbudowy pozycji Grupy Kapitałowej na rynku.

Jak wynika z publikowanych przez Spółkę informacji i danych finansowych, za rok 2015 r. i 2016, **Spółka wymaga pilnego dokapitalizowania**, celem niezwłocznego zapewnienia jej środków finansowych na obsługę i spłatę zobowiązań zaciągniętych w poprzednich okresach, których terminy wymagalności zapadły lub zapadną w najbliższym czasie. Na chwilę obecną, podejmowane są przez organy Spółki działania zmierzające do pozyskania finansowania ze źródeł zewnętrznych i restrukturyzacji zadłużenia. MEDIATEL S.A. jest w trakcie przygotowania

wniosku restrukturyzacyjnego. Wdrożenie planu sanacyjnego będzie wymagało zapewnienia realnych środków finansowych, których możliwość pozyskania istnieje w drodze emisji nowych akcji. Zarząd zwraca uwagę, że tylko wdrożenie planu sanacyjnego umożliwi Spółce, jak również całej Grupie Kapitałowej dalsze prowadzenia działalności i jej rozwój.

W aktualnej sytuacji, w ocenie Zarządu Spółki **konieczne i nieuniknione jest więc przeprowadzenie restrukturyzacji zadłużenia Grupy Kapitałowej HAWE z wykorzystaniem instrumentów kapitałowych, takich jak podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji**, która posłuży do rozliczenia zobowiązań finansowych, jak również będzie mogła służyć jako źródło pozyskania nowych środków finansowych wnoszonych jako wkłady na pokrycie akcji. **Założenia do planu restrukturyzacyjnego wymagają dofinansowania Spółki, co z kolei umożliwi ustabilizowanie sytuacji w całej Grupie Kapitałowej HAWE i jej rozwój.** Wobec aktualnego braku możliwości pozyskania satysfakcjonujących środków finansowych ze źródeł zewnętrznych, celem spłaty i restrukturyzacji zadłużenia, koniecznym jest przeprowadzenie emisji nowych akcji. Emisja prywatna skierowana do wybranych inwestorów zainteresowanych wsparciem grupy kapitałowej HAWE daje możliwość restrukturyzacji jej zadłużenia.

Zarząd Spółki liczy, że zainteresowani wsparciem Grupy Kapitałowej HAWE akcjonariusze HAWE wraz z innymi inwestorami **będą uczestnikami w tej emisji** i będą mieli aktywny udział w odbudowaniu pozycji grupy kapitałowej. Zarząd Spółki dopuszcza możliwość, o ile będą ku temu istniały uwarunkowania prawne i ekonomiczne, zakupu przez MEDIATEL części akcji HAWE od wybranych akcjonariuszy HAWE oraz rozliczenia wierzytelności akcjonariuszy z tytułu zapłaty ceny za akcje HAWE z wierzytelnościami Spółki z tytułu pokrycia nowoemitowanych akcji serii D. Takie działanie umożliwi aby akcjonariusze HAWE zainteresowani wsparciem restrukturyzacji grupy kapitałowej HAWE stali się akcjonariuszami Mediatel i dokonali wsparcia restrukturyzacji bezpośrednio z poziomu spółki MEDIATEL. Dokonanie takiego wsparcia z poziomu spółki HAWE jest aktualnie niemożliwe z uwagi na działania podejmowane w stosunku do HAWE przez ARP S.A. oraz zarządcę HAWE.

Zarząd Spółki dopuszcza również możliwość restrukturyzacji i ratowania grupy kapitałowej Mediatel poprzez nabycie przez Mediatel udziałów lub akcji w innych spółkach, co wzmocniłoby pozycję grupy kapitałowej Mediatel na rynku i umożliwiło jej rozwój działalności.

2. Uzasadnienie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru

Jak wskazano wcześniej, możliwie szybkie i efektywne przeprowadzenie przez Spółkę podwyższenia kapitału zakładowego, ma krytyczne znaczenie Spółki. **Podwyższenie to ma służyć obronie przed próbą wrogiego przejęcia Grupy Kapitałowej HAWE, restrukturyzacji zobowiązań Grupy Kapitałowej HAWE i pozyskania nowych środków finansowych niezbędnych do restrukturyzacji zadłużenia i działalności Grupy Kapitałowej HAWE.** Aby było to możliwe, konieczne jest jednoczesne przeprowadzenie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji, w reżimie przewidzianym w art. 457 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, a więc zapewniającym jednoczesne podwyższenie kapitału do co najmniej pierwotnego poziomu.

W ocenie Zarządu Spółki, mając na uwadze strukturę akcjonariatu Spółki, jak też cele emisji, związane z restrukturyzacją istniejącego już zadłużenia Grupy Kapitałowej HAWE - efektywne przeprowadzenie ww. podwyższenia kapitału zakładowego i osiągnięcie jego celów możliwe jest wyłącznie w sytuacji wyłączenia prawa poboru, tj. pozbawienia akcjonariuszy tego prawa. Przeprowadzenie emisji z prawem poboru, znacząco wydłużyłoby czas trwania stosownych procedur, nakładając na Spółkę szereg obowiązków wynikających z przepisów regulujących publiczny obrót papierami wartościowymi w Polsce, w tym ich publiczne oferowanie, znacznie zwiększałoby koszty takiej emisji, jak też uniemożliwiłoby Zarządowi Spółki efektywne i optymalne wykorzystanie emisji w ramach negocjacji prowadzonych z wierzycielami.

*Ponadto, Zarząd Spółki zwraca uwagę, że w obecnych warunkach gdy głównym akcjonariuszem Spółki jest **HAWE S.A.**, które **nie jest zdolne do wzięcia udziału w emisji i dokapitalizowania Spółki**, emisja z prawem poboru byłaby niecelowa, nieefektywna i zakończyłaby się niepowodzeniem z uwagi na brak możliwości zaangażowania głównego akcjonariusza Spółki.*

3. Uzasadnienie sposobu ustalenia ceny emisyjnej

Cena emisyjna nowoemitowanych akcji, jest uzależniona od wielu niezależnych od Spółki czynników (w tym aktualnej koniunktury giełdowej i przebiegu rozmów z wierzycielami Grupy Kapitałowej).

W interesie Spółki leży, by uprawniony do działania w imieniu Spółki organ posiadał optymalną swobodę w ustaleniu ceny emisyjnej akcji, w celu zapewnienia powodzenia emisji akcji i osiągnięcia jej celów. Stąd, zasadne jest, aby cena emisyjna ustalana była przez Zarząd Spółki stosownie do istniejącej sytuacji i przebiegu procesów związanych z oferowaniem akcji i restrukturyzacją zadłużenia Spółki, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z wysokości wartości nominalnej akcji Spółki (po jej zmniejszeniu, dokonywanym w ramach jednoczesnego obniżenia kapitału zakładowego Spółki) oraz ewentualnych uchwał Rady Nadzorczej Spółki, sprawującej w ramach swych czynności nadzór nad procesem emisji.

W ocenie Zarządu, podjęcie przedmiotowej uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki, z przyczyn wyżej wskazanych leży w interesie tak Spółki, jak i jej wszystkich akcjonariuszy.