

Załącznik nr 1

Do: Akcjonariuszy TUP S.A. przybyłych na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22.05.2009 roku.

Od: Zarządu TUP S.A.

Dotyczy: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii G przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B uczestniczących w programie motywacyjnym.

Warranty subskrypcyjne serii B i akcje serii G zostaną wyemitowane w celu realizacji programu motywacyjnego. Głównym założeniem programu motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywacyjnych dla menadżerów, kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej TUP S.A.

Można przyjąć, że wprowadzenie w/w osób, do których kierowana jest przedmiotowa emisja, do grona Akcjonariuszy Spółki, stanowi formę umocnienia więzi łączącej ich ze Spółką. Efektem tego będzie powiązanie sytuacji Spółki z wynagrodzeniem kluczowych osób.

Dlatego też pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii B i akcji serii G leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.

Zarząd rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej jednego warranta subskrypcyjnego na poziomie 0,00 zł. Cena emisyjna akcji serii G zostanie ustalona zgodnie z przyjętymi zasadami programu motywacyjnego.

Pragnę podkreślić, że uzależnienie wyników pracy menadżerów, kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej TUP S.A. od sytuacji Spółki ma bezpośrednie przełożenie na korzyści dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Robert Jacek Moritz

Prezes Zarządu

