

Załącznik nr 2

Do: Akcjonariuszy TUP S.A. przybyłych na Walne Zgromadzenie w dniu 23.04.2007 roku.

Od: Zarządu TUP S.A.

Dotyczy: zmian w Statucie Spółki pozwalających na podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz umożliwienia Zarządowi za zgodą Rady Nadzorczej pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru.

Zarząd TUP S.A. planuje przeprowadzenie w 2007 r. publicznej emisji akcji w celu pozyskania środków na realizację nowych projektów inwestycyjnych. Zamiarem Zarządu jest przeprowadzenie w/w emisji z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy w celu pozyskania w skład akcjonariatu TUP S.A. inwestorów dotychczas w nim nieobecnych, w tym przede wszystkim inwestorów instytucjonalnych. Wyłączenie prawa poboru ma na celu także zwiększenie „free float”, jak również spełnienie kryteriów rozproszenia umożliwiających zakwalifikowanie Spółki na rynek podstawowy GPW. Jednocześnie Zarząd Spółki podejmie działania zmierzające do wydzielenia specjalnej transzy dla dotychczasowych akcjonariuszy, w której akcje będą przydzielane proporcjonalnie do posiadanych udziałów.

W związku z powyższym Zarząd składa propozycję dokonania zmiany w statucie Spółki, dotyczącej kapitału docelowego (art. 6.4), idących w kierunku zwiększenia wartości kapitału docelowego z kwoty 6.251.418,00 zł (sześć milionów dwieście pięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta osiemnaście złotych) do kwoty 7.284.258,00 zł (siedem milionów dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem złotych). Intencją Zarządu Spółki jest uzupełnienie możliwości emitowania akcji w ramach kapitału docelowego, do maksymalnego dopuszczalnego poziomu, po przeprowadzeniu w roku 2006 emisji akcji serii D. Zapewni to Spółce w szczególności możliwość elastycznego działania w związku z planowaną, publiczną emisją akcji.

W/w zmiana ma na celu uproszczenie i przyśpieszenie procedury podwyższenia kapitału akcyjnego, która w przypadku spółki publicznej jest procedurą szczególnie czasochłonną, co wynika przede wszystkim z istniejących wymogów informacyjnych. Z drugiej strony wielkość emisji i jej termin(y) będzie uzależniony od realizacji projektów inwestycyjnych. Sytuacja na rynku kapitałowym w Polsce zmienia się dość dynamicznie, w związku z tym należy na nią odpowiednio reagować.

Zwracam uwagę, że w każdym razie podniesienie kapitału wymaga zgody Rady Nadzorczej, a powyższa zmiana dotyczy wyłącznie wysokości kapitału docelowego a nie zasad jego uchwalania. Cena emisyjna akcji będzie zatem ustalana przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej.

Z poważaniem,

Robert Jacek Moritz
Prezes Zarządu