

Warszawa, dnia 13.04.2012 r.

OPINIA ZARZĄDU

TELE-POLSKA HOLDING S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

W SPRAWIE PROJEKTU UCHWAŁY ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI W SPRAWIE UTWORZENIA KAPITAŁU REZERWOWEGO NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH W CELU ZAOFEROWANIA ICH PRACOWNIKOM LUB OSOBOM, KTÓRE BYŁY ZATRUDNIONE W SPÓŁCE LUB W SPÓŁCE Z NIĄ POWIĄZANEJ PRZEZ OKRES CO NAJMNIEJ TRZECH LAT

Zarząd Tele-Polska Holding S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: „Spółka”), niniejszym przedstawia swoją opinię w sprawie projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych w celu zaoferowania ich pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat.

Zgodnie z uchwałą nr 28 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 23 czerwca 2010 r., Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważniło Zarząd do nabywania akcji własnych Spółki w celu zaoferowania ich pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat.

Zgodnie z art. 362 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych nabycie akcji własnych przez spółkę jest dozwolone tylko ze środków przelanych na kapitał rezerwy utworzony w tym celu z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 może być przeznaczona do podziału.

Proponowana treść uchwały:

„§ 1

Tworzy się kapitał rezerwy na nabycie, zgodnie z uchwałą nr 28 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 23 czerwca 2010 r., akcji własnych Spółki w celu zaoferowania ich pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

Mając powyższe na uwadze przyjęcie uchwały w zaproponowanym kształcie jest w pełni uzasadnione.

Bernhard Friedl – Prezes Zarządu

Mark Philip Montoya – Członek Zarządu