

Warszawa, dnia 13 maja 2009 r.

Pan
Stanisław Apolinary Wedler
Prezes Zarządu
Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A.
Aleje Jerozolimskie 136,
00-965 Warszawa

Szanowny Panie Prezesie,

BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”), działa na polskim rynku kapitałowym od 1998 roku pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego. Towarzystwo zarządza obecnie 11 funduszami inwestycyjnymi („Fundusze”) należącymi do wszystkich kategorii funduszy (w tym funduszem parasolowym z 13 subfunduszami). Przedmiotem działalności Towarzystwa jest również zarządzanie również cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. Wykonując działalność w zakresie zarządzania Funduszami, stosuje zasady dobrych praktyk inwestorów instytucjonalnych, zwiększając zaufanie uczestników rynku kapitałowego.

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo posiadają łącznie ponad 5% ogólnej liczby głosów w spółce WSIP S.A.

Regulacje wewnętrzne Towarzystwa, jako instytucji zaufania publicznego, przewidują aktywne wykonywanie praw głosu z posiadanych akcji w celu podnoszenia wartości spółek znajdujących się w portfelach Funduszy. W szczególności, stosujemy zasadę nadzoru korporacyjnego, iż w spółkach publicznych, w których łączny udział Funduszy przekracza próg 5%, Towarzystwo dąży do wprowadzenia niezależnego reprezentanta inwestorów instytucjonalnych do organów nadzorczych tej spółki, działając w najlepszym interesie spółki i naszych klientów, oczekując jednocześnie od członków rad nadzorczych profesjonalnej aktywności i należytego zaangażowania w wypełnianiu funkcji w radzie nadzorczej.

Polityka taka, naszym zdaniem, korzystnie wpływa na wzrost wartości spółki, m.in. poprzez kreowanie pozytywnego wizerunku firmy i wzrost zaufania inwestorów do spółki. Dodatkowo, z naszych doświadczeń wynika, że niezależni reprezentanci inwestorów finansowych w radach nadzorczych spółek giełdowych, poprzez ich doświadczenie i wiedzę odnośnie funkcjonowania rynku kapitałowego, często skutecznie wspierają Zarząd spółki w relacjach z inwestorami.

W związku z powyższym, zwracamy się z prośbą o wyrażenie opinii w kwestii celowości desygnowania niezależnego członka do rady nadzorczej Spółki Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. przez Towarzystwo, jak również przedstawienie kandydatury pozostałym akcjonariuszom mniejszościowym spółki.

Ze swojej strony pragniemy zapewnić, że kandydat przedstawiony przez Towarzystwo jest osobą o wysokim poziomie etycznym, godną zaufania, posiadającą należyte wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe niezbędne do prawidłowego wykonywania funkcji członka rady nadzorczej spółki publicznej.

W załączeniu przedstawiamy również życiorys kandydata.

Z poważaniem,



Artur Czerwoński
Prezes Zarządu BPH TFI S.A.

BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Budynek North Gate
ul. Bonifraterska 17
00-203 Warszawa

tel.: +48 22 538 97 98
faks: +48 22 538 97 98
e-mail: info@bphtfi.pl
Internet: www.bphtfi.pl

KRS 0000002970 Sąd Rejonowy
dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy Krajowego
Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego
23.456.525,00 zł
Wysokość kapitału wpłaconego
23.456.525,00 zł

Numer identyfikacji podatkowej (NIP)
527-21-53-832

Zarząd

Prezes Zarządu:
Artur Czerwoński

Członek Zarządu:
Marcin Bednarek

Członek Zarządu:
Aleksander Mokrzycki