

Zarząd wskazuje, iż objęcie porządkiem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki określonych punktów jest uzasadnione następującymi okolicznościami:

1. Punkty od 1 do 4 porządku obrad mają charakter porządkowy i są konieczne dla prawidłowej organizacji Walnego Zgromadzenia.
2. Punkt 5 porządku obrad wynika z obowiązujących w Spółce regulacji wewnętrznych w tym w szczególności z Regulaminu Walnego Zgromadzenia, z Regulaminu Rady Nadzorczej i przyjętych w Spółce zasad ładu korporacyjnego.
3. Punkt 6 porządku obrad wynika z obowiązku zawartego m.in. w przepisach art. 395 § 2 pkt 1 k.s.h., 395 § 5 k.s.h., postanowieniach § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz § 2 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.
4. Punkt 7 wynika z obowiązku zawartego m.in. w pkt III.1.1 Dobrych Praktyk Stosowanych na GPW (załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z 4 lipca 2007 r.).
5. Punkt 8 porządku obrad wynika z obowiązku zawartego m.in. w przepisach art. 395 § 2 pkt 1 k.s.h., 395 § 5 k.s.h., art. 53 ust. 1 i art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.), postanowieniach § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz § 2 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki
6. Punkt 9 porządku obrad wynika z powszechnie obowiązujących przepisów art. 395 § 5 k.s.h. i 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
7. Punkt 10 porządku obrad wynika z obowiązku zawartego m.in. w przepisie 395 § 2 pkt 3 k.s.h. i § 33 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki.
8. Punkt 11 porządku obrad wynika z obowiązku zawartego m.in. w przepisie 395 § 2 pkt 3 k.s.h. i § 33 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki.
9. Punkt 12 porządku obrad wynika z obowiązku przewidzianego m.in. w art. 395 § 2 pkt 2 k.s.h. i § 33 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki.
10. Punkt 13 porządku obrad jest wynikiem woli Zarządu Spółki stworzenia mechanizmów motywujących członków Zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz jednostek zależnych w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 39 ustawy o rachunkowości do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, jej wyników finansowych, jak też potrzebą stabilizacji kadry zarządzającej Spółki. Wskazać przy tym należy, iż potrzeba przyjęcia nowego programu motywacyjnego jest wynikiem końca funkcjonowania w bieżącym roku (2010) programu motywacyjnego przyjętego uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki nr 18/2007 z dnia 29 czerwca 2007 r.
11. Punkt 14 porządku obrad jest wynikiem propozycji przyjęcia nowego programu motywacyjnego w Spółce, którego konstrukcja miałaby się opierać na emisji przez Spółkę nieodpłatnych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia nowo wyemitowanych akcji serii L, z czym z istoty programu skierowanego do kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i jej spółek zależnych wiąże się konieczność pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru rzeczonych warrantów subskrypcyjnych i wyemitowanych następnie akcji serii L.

12. Punkt 15 porządku obrad jest wynikiem propozycji przyjęcia nowego programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki. Propozycja programu opiera się na konstrukcji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki celem umożliwienia uprawnionym objęcie w pierwszej kolejności warrantów subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia akcji serii L, a następnie rzeczonych akcji serii L, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia zarówno warrantów subskrypcyjnych, jak i akcji serii L.
13. Punkt 16 porządku obrad ma na celu udzielenie Radzie Nadzorczej kompetencji do wprowadzania do Statutu zmian wynikających z realizacji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji serii L na tej podstawie, jak też przyjęcia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego zmianę Statutu odnośnie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Przekazanie kompetencji w tym zakresie umożliwia przepis art. 430 § 5 k.s.h., a jest ono uzasadnione niższymi kosztami i mniejszą czasochłonnością wprowadzania do Statutu zmian wynikających z poszczególnych czynności w ramach realizacji procesu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
14. Punkt 17 porządku obrad ma na celu umożliwienie Zarządowi przeprowadzenie wszystkich wymaganych przez przepisy i postanowienia aktów organizacyjnych czynności w ramach procesu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, umożliwiających wprowadzenie wyemitowanych w jego ramach akcji serii L do publicznego obrotu.
15. Punkt 18 porządku obrad ma charakter porządkowy.

Opinia Zarządu

LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku dotycząca rozporządzenia zyskiem netto osiągniętym w roku obrotowym 2009

Zarząd LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”) niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeniesienie w całości zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2009 w kwocie 121 814 229, 78 zł na kapitał zapasowy

Opinia Zarządu

LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku

uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii L, warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii L oraz cenę emisyjną akcji i nieodpłatny charakter warrantów subskrypcyjnych

Na dzień 25 czerwca 2010 roku zwołane zostało Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki LPP SA („**Spółka**”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie emisji nie więcej niż 15.000 (piętnaście tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne**”), warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 30.000 (trzydzieści tysięcy) złotych poprzez emisję nie więcej niż 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda („**Akcje Serii L**”), wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.

Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii L oraz emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii L ma na celu uzyskanie przez Spółkę efektywnych narzędzi i mechanizmów motywujących członków Zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz jednostek zależnych w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 39 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, jej wyników finansowych, jak też potrzebą stabilizacji kadry zarządzającej Spółki. Wskazać przy tym należy, iż w bieżącym 2010 roku kończy funkcjonowanie dotychczasowy program motywacyjny przyjęty uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki nr 18/2007 z dnia 29 czerwca 2007 r.

W ocenie Zarządu Spółki wprowadzenie narzędzia w postaci udostępnienia kluczowym pracownikom i współpracownikom możliwości objęcia akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego stanowi, w obecnej sytuacji Spółki, optymalne źródło motywujące do wyłożonych wysiłków do osiągnięcia zakładanych celów w sposób nie zagrażający jej płynności finansowej. Skierowanie emisji do kluczowych pracowników i współpracowników Spółki z istoty rzeczy wiąże się i, uzasadnia wyłączenie w całości prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do Akcji Serii L. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii L ma na celu z jednej strony odroczenie w czasie ewentualnej gratyfikacji osób, których wyniki pracy uzasadniać będą w ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej przyznanie im uprawnienia do ich objęcia i zapewnienie w ten sposób stabilizacji wysoko kwalifikowanej kadry zarządzającej, a z drugiej strony ułatwienie wprowadzenia Akcji Serii L do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Warranty Subskrypcyjne i Akcje Serii L będą oferowane na podstawie regulaminu programu motywacyjnego przyjętego przez Radę Nadzorczą Spółki. Warranty Subskrypcyjne będą oferowane pracownikom i współpracownikom Spółki i podmiotów z jej Grupy Kapitałowej na podstawie oceny wykonania planów finansowych na dany rok realizacji programu motywacyjnego. Uprawnienie do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych będą przyznawane przez Radę Nadzorczą – w stosunku do członków Zarządu Spółki lub Zarząd – w stosunku do pozostałych uczestników programu motywacyjnego. Listę wstępną uprawnionych będą określały wskazane w zdaniu poprzedzającym organy, ustalając warunki nabycia uprawnienia do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przez poszczególne osoby, które to warunki będą obejmowały zarówno osiągnięcia celów dla całej Spółki (np. realizacja planu finansowego, w tym osiągnięcie planowanego zysku), jak i określonych indywidualnie warunków (w oparciu o kryterium jakościowe – realizację określonych zadań i kryterium lojalnościowe – świadczenie pracy na rzecz Spółki przez określony okres). Po upływie przyjętego okresu rozliczeniowego Rada Nadzorcza określi liczbę Warrantów Subskrypcyjnych i liczbę Akcji Serii L, która zostanie zaoferowana osobom uprawnionym. Zarząd i Rada Nadzorcza dokonają następnie oceny realizacji warunków nabycia uprawnień do tych papierów wartościowych przez poszczególnych uprawnionych. Objęte Warranty Subskrypcyjne zostaną zdeponowane w Spółce. Uprawnienie do objęcia Akcji Serii L będzie mogło ulec utracie w przypadku ciężkiego naruszenia obowiązków wynikających z umowy o pracę lub umowy cywilnoprawnej łączącej uprawnionego ze Spółką lub podmiotem z jej Grupy Kapitałowej, rozwiązania tej umowy itp. W przypadku utraty uprawnienia przez konkretną osobę będzie mógł nastąpić jego podział pomiędzy pozostałych uprawnionych. W ocenie Zarządu tak skonstruowany program motywacyjny stanowić będzie skuteczne narzędzie do realizacji polityki długotrwałego wzrostu wartości Spółki. Cel ten jest niewątpliwie wiodący również dla wszystkich grup akcjonariuszy Spółki, albowiem w wyniku tych działań spodziewany jest wzrost wartości wcześniej emitowanych akcji Spółki.

Warranty Subskrypcyjne uprawniające do objęcia Akcji Serii L emitowane będą nieodpłatnie. Celem emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest bowiem umożliwienie objęcia Akcji Serii L osobom uprawnionym w ramach programu motywacyjnego, który ze swojej istoty ma stanowić formę gratyfikacji i finansowego bodźca do wzmożonego wysiłku w rozwój Spółki, jak też ułatwienie późniejszego notowania Akcji Serii L na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W świetle powyższego nieodpłatna emisja Warrantów Subskrypcyjnych wydaje się w pełni uzasadniona.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii L będzie równa ich wartości nominalnej. Tak ustalona cena ma stanowić bodziec dla osób uprawnionych do podejmowania działań i wysiłków w celu wzrostu wartości Spółki, co przekłada się będzie na późniejszą wartość tych papierów na rynku, a co za tym idzie na wysokość gratyfikacji finansowej dla uprawnionych.

Wskazane powyżej okoliczności sprawiają, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii L jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki. Uzasadniony jest również, sposób ustalania ceny emisyjnej Akcji Serii L oraz nieodpłatna emisja Warrantów Subskrypcyjnych.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki