

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 10 kwietnia 2019 r.

w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2018 (obejmującego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018) w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z:

- sprawozdaniem finansowym LPP SA za rok obrotowy 2018,
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2018 (obejmującym sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie);
- uchwałą Zarządu w sprawie wniosku co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2018;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018;

stwierdza, iż w ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2018, obejmujące sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w tym okresie, jest kompletne, rzetelne i zawiera dane, które w sposób wyczerpujący informują o sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza wskazuje przy tym, iż sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA za 2018 rok obejmuje również sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki (jako jednostki dominującej). Łączne ujęcie obu sprawozdań jest dopuszczalne w świetle przepisu art. 55 ust. 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r., poz. 351 ze zm.) oraz § 71 ust. 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. nr 757).

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki i działalności Spółki w roku obrotowym 2018.

Swoje stanowisko Rada Nadzorcza wyraża opierając się na wynikach analizy dokumentów wskazanych powyżej oraz efektów prac Komitetu Audytu Rady Nadzorczej LPP SA i samej Rady Nadzorczej. Czynności te pozwalają na stwierdzenie, iż sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2018 jest kompletne, rzetelne i zawiera dane, które w sposób wyczerpujący informują o sytuacji Spółki.”

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 10 kwietnia 2019 r.

w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z:

- sprawozdaniem finansowym LPP SA za rok obrotowy 2018,
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2018 (obejmującym sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie);
- uchwałą Zarządu w sprawie wniosku co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2018;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018;

stwierdza, iż w ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 jest kompletne, rzetelne i zawiera dane, które w sposób wyczerpujący informują o sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018.

Swoje stanowisko Rada Nadzorcza wyraża opierając się na wynikach analizy dokumentów wskazanych powyżej oraz efektów prac Komitetu Audytu Rady Nadzorczej LPP SA i samej Rady Nadzorczej. Czynności te pozwalają na stwierdzenie, iż sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 jest kompletne, rzetelne i zawiera dane, które w sposób wyczerpujący informują o sytuacji Spółki.”

**„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 10 kwietnia 2019 r.**

w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2018 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze:

- skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2018;
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w roku obrotowym 2018;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok 2018;

stwierdza, iż w jej ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2018 jest kompletne, rzetelne i zawiera dane, które w sposób wyczerpujący informują o sytuacji Grupy Kapitałowej LPP SA.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2018.

Swoje stanowisko Rada Nadzorcza wyraża opierając się na wynikach analizy dokumentów wskazanych powyżej oraz efektów prac Komitetu Audytu Rady Nadzorczej LPP SA i samej Rady Nadzorczej. Czynności te pozwalają na stwierdzenie, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018 jest kompletne, rzetelne i zawiera dane, które w sposób wyczerpujący informują o sytuacji Grupy Kapitałowej Spółki.”

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 10 kwietnia 2018 r.

w sprawie kompleksowej oceny sytuacji Spółki w 2018 roku, zawierającej w szczególności: (i) ocenę procesu sprawozdawczości finansowej, (ii) ocenę systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz ocenę systemu zarządzania ryzykiem, (iii) ocenę wykonywania czynności rewizji finansowej oraz (iv) ocenę niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej LPP SA

Rok 2018 był kolejnym pozytywnym okresem dla LPP SA i jej Grupy Kapitałowej. Sprzedaż, w stosunku do i tak udanego roku 2017, wzrosła o 14% i osiągnęła poziom ponad 8 mld złotych. Spółka pozostaje liderem sprzedaży na rynku polskim. Grupa zamknęła rok 2018 prowadząc sprzedaż stacjonarną w 23 krajach na 3 kontynentach oraz sprzedaż *on-line* na 11 rynkach. Produkty są oferowane w 1 765 salonach o łącznej powierzchni 1 091,3 tys. m². Poza granicami Polski znajdowało się 806 sklepów (o powierzchni 561,8 tys. m²). Łączna powierzchnia handlowa w porównaniu z 2017 roku wzrosła o 9,1%.

W minionym roku Grupa LPP SA zadebiutowała na trzech kolejnych rynkach – w Izraelu, Słowenii oraz Kazachstanie.

Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych LFL (w walutach lokalnych) w 2018 roku wzrosły o 7,2%. Dodatkowo LFL w 2018 odnotowały wszystkie marki za wyjątkiem Mohito. Największe (dwucyfrowe) LFL osiągnięte zostały przez markę House. Największe (dwucyfrowe) LFL uzyskały takie kraje jak: Rumunia, Ukraina, Węgry, Litwa, Rosja i Łotwa.

W 2018 r. Grupa LPP dzięki sprzedaży internetowej osiągnęła 712 mln zł przychodów, co oznacza wzrost o 97,3 % w stosunku do roku poprzedzającego. Wysokie dwucyfrowe wzrosty sprzedaży *on-line* to efekt rozwoju e-sklepów poza Polską, wydatków na marketing i zmian przyzwyczajień klientów z Polski (ograniczenia handlu w niedziele). Przychody ze sprzedaży internetowej w 2018 roku stanowiły 8,8% sprzedaży Grupy LPP oraz 10,2% przychodów LPP SA. Około 61% sprzedaży w kanale internetowym wygenerowane było przez sprzedaż w Polsce.

Wzrost sprzedaży pociągnął za sobą w 2018 roku wzrost kosztów operacyjnych Grupy LPP o 13,9%, głównie ze względu na wzrost kosztów centrali wynikających ze wzrostu kosztów logistyki, e-commerce oraz marketingu. Wydatki inwestycyjne (CAPEX) w 2018 roku wyniosły 798 mln zł, z tego 490 mln PLN zostało przeznaczone na budowę nowych salonów i modernizację istniejących sklepów. Kwota 75 mln PLN została przeznaczona na budowę i rozbudowę powierzchni biurowej. Z kolei wydatki inwestycyjne na logistykę związane z rozbudową istniejącego centrum dystrybucyjnego w Pruszczu Gdańskim oraz z rozpoczęciem inwestycji nowego centrum dystrybucyjnego w Brześciu Kujawskim wyniosły 179 mln PLN. Z uwagi na to, iż Grupa LPP korzysta w dużej mierze z własnych rozwiązań informatycznych wydatki na IT osiągnęły poziom 53 mln PLN. Łącznie wydatki inwestycyjne w 2018 roku były większe o 81,0% w stosunku do roku 2017. Wzrost ten wynikał z inwestycji na rozbudowę naszych salonów, siedzib i centrum dystrybucyjnego.

Grupa LPP utrzymuje scentralizowany model zarządzania płynnością – spółka-matka (LPP SA) dokonuje zakupów towaru, dystrybuje go do spółek zależnych, po czym spółki zależne płacą cenę

w walucie lokalnej. LPP SA posiada funkcje decyzyjne w zakresie spływu należności, wymiany walut oraz zaciągania zobowiązań finansowych.

Grupa LPP posiada linie kredytowe wielocelowe w 7 bankach, na koniec 2018 roku ich wartość łącznie wynosiła 1,3 mld PLN. Linie te są wykorzystywane na gwarancje bankowe, akredytywy do finansowania handlu lub jako kredyt obrotowy. Na koniec 2018 roku kwoty wykorzystania poszczególnych produktów bankowych wynosiły odpowiednio: 145,7 mln zł, 361,8 mln zł, 78 mln zł.

Jednocześnie dwie spółki zależne LPP SA (rosyjska i ukraińska) wykorzystują przyznane im przez banki lokalne linie kredytowe, których wartość oraz wykorzystanie na koniec 2018 roku w przeliczeniu na PLN wynosiło odpowiednio: 225 mln PLN oraz 119 mln PLN.

Grupa korzysta dodatkowo z programu finansowania dostawców (faktoring odwrócony), którego wykorzystanie na koniec 2018 roku wynosiło 552 mln PLN.

Spółka posiada również zadłużenie długoterminowe zaciągnięte na rozbudowę centrum logistycznego oraz siedziby.

Na koniec 2018 Grupa LPP posiadała 1 045 mln PLN gotówki, co dawało po odjęciu zadłużenia kredytowego 753 mln PLN, w porównaniu do 316 mln PLN rok wcześniej.

Grupa LPP prowadziła w roku 2018 stosunkowo konserwatywną politykę zarządzania pasywami – jej celem było utrzymanie bezpiecznej struktury finansowania, czyli utrzymanie ponad 50% udziału kapitałów własnych w pasywach (na koniec 2018 roku udział kapitałów własnych w pasywach wyniósł 53,2%, przy kapitałach własnych w wysokości 2 861 mln PLN). Działalność finansowana była również zobowiązaniami wobec dostawców (poprzez wydłużanie cyklu obrotu zobowiązań). Spółka posiłkowała się ponadto kredytami bankowymi, inwestycyjnymi i obrotowymi.

Jak wspomniano na wstępie przychody ze sprzedaży w 2018 roku wzrosły o 14,5% w stosunku do roku poprzedniego, dzięki bardzo dobrej sprzedaży w obu kanałach: sklepach tradycyjnych (szczególnie Reserved i Sinsay) oraz sklepach e-commerce. Wzrost sprzedaży w sklepach tradycyjnych wynikał ze wzrostu powierzchni handlowej (o 9,1% r/r) oraz dodatnich LFL. Marża handlowa w 2018 roku wzrosła do 54,7% tj. o 1,7 p.p. w stosunku do 2017 roku, dzięki korzystnym trendom walutowym oraz dobrze przyjętym kolekcjom większości naszych marek. Koszty działalności operacyjnej w 2018 roku wzrosły o 13,9% r/r, ale wzrost ten był niższy niż wzrost przychodów ze sprzedaży. Dodatkowo w 2018 roku pozostała działalność operacyjna netto miała mniej korzystny wpływ r/r ze względu na rezerwy. Na poziomie działalności finansowej Grupa zanotowała w 2018 roku wyższe koszty finansowe w porównaniu z rokiem poprzednim, które wynikały głównie z różnic kursowych. W rezultacie w 2018 roku Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 505 176 tys. PLN tj. o 14,6% większy r/r i najwyższy w historii.

W roku 2018 Spółka podjęła istotną decyzję o rozbudowie powierzchni magazynowej i budowie nowego centrum dystrybucyjnego w Brześciu Kujawskim o powierzchni ok. 100 tys. m². Docelowo w roku 2022 centrum to ma zatrudniać ok. 1 000 osób. Oprócz tego Spółka podjęła działania w celu uruchomienia z końcem 2019 roku magazynu w Rumunii (w okolicach Bukaresztu), dedykowanego obsłudze logistycznej sprzedaży internetowej wszystkich marek należących do Grupy LPP. Docelowo realizowane mają być z niego zamówienia na terenie całej Europy Południowo-Wschodniej.

Reasumując, Rada Nadzorcza stwierdza, że ogólna sytuacja Spółki w 2018 roku była dobra.

Według oceny Rady Nadzorczej nie istnieją przesłanki mogące stanowić realne zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki.

Rady Nadzorczej LPP SA stwierdza, iż proces sprawozdawczości finansowej za rok obrotowy 2018 nie budził jej zastrzeżeń. Wskazuje przy tym, iż był to okres przygotowań do wdrożenia scentralizowanego systemu SAP oraz dostosowania działań i struktury organizacyjnej (zwłaszcza Działów Controllingu, Finansowego i Księgowości) do wdrożenia jego mechanizmów. Efekty tych działań w ocenie Rady Nadzorczej są adekwatne do potrzeb.

W 2018 r. Rada Nadzorcza, w tym również poprzez swój Komitet Audytu i we współpracy z firmą audytorską, skupiła się na analizie i nadzorze nad następującymi szczególnie istotnymi w jej ocenie obszarami ryzyk w procesie sprawozdawczości finansowej: (i) ryzyka wynikające z postępowania kontrolnego w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2011 - 2013 w związku z opłatami licencyjnymi ponoszonymi przez LPP SA na rzecz spółki Gothals Ltd (w szczególności w kontekście przebiegu postępowań kontrolnych i ich wpływu na rezerwy zawiązywane przez Spółkę), (ii) ryzyka wynikające ze zmian w opodatkowaniu dochodów zagranicznych jednostek kontrolowanych (CFC) w kontekście wpływu dochodów Gothals Ltd na podstawę opodatkowania LPP SA, (iii) zasady wyceny zapasów towarów, (iv) ryzyka wynikające ze specyfiki sprzedaży kanałem *e-commerce* (zwłaszcza kalkulacja rezerw na zwroty), (v) odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości sklepów generujących ujemne wyniki finansowe, (vi) wyceny wartości udziałów w jednostkach zależnych, (vii) rozliczenia rachunkowe programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających w Grupie Kapitałowej LPP SA, (viii) wdrożenie zmienionych standardów MSSF 9 i 15.

Rada Nadzorcza analizowała również rozpoczęte przygotowania do wdrożenia zmiany roku obrotowego zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 25 maja 2018 r., co jednak będzie miało większy wpływ na proces sprawozdawczości finansowej dopiero za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2019.

Grupa LPP, mając na uwadze swoje potrzeby i specyfikę działalności, posiada system kontroli wewnętrznej, którego celem jest zapewnienie:

- kompletności zafakturowania przychodów,
- właściwej kontroli kosztów,
- efektywnego wykorzystania zasobów i aktywów,
- poprawności i wiarygodności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych,
- odpowiedniej ochrony wrażliwych informacji i niedopuszczenie do niekontrolowanego wpływu informacji z przedsiębiorstwa,
- skutecznego i szybkiego identyfikowania zaistniałych nieprawidłowości,
- identyfikowania istotnych ryzyk i adekwatnego reagowania na nie.

Elementami systemu kontroli wewnętrznej są:

- czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach Spółki oparte na procedurach (zezwoenia, autoryzacje, weryfikacje, uzgadnianie, przeglądy działalności operacyjnej, podział obowiązków), które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu Spółki oraz jednocześnie umożliwiają podjęcie koniecznych działań identyfikujących i minimalizujących błędy i zagrożenia dla Spółki,
- instrukcja obiegu dokumentów – prawidłowy system obiegu ewidencji i kontroli dokumentacji (aby istniała zgodność zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi),
- odpowiednio wykwalifikowani pracownicy dokonujący kontroli,
- podział obowiązków wykluczający możliwość dokonywania przez jednego pracownika czynności związanych z realizacją i udokumentowaniem operacji gospodarczej od początku do końca,
- instrukcja inwentaryzacyjna, określająca zasady wykorzystywania, przechowywania i inwentaryzowania składników majątkowych,
- zasady amortyzacji bilansowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- system informatyczny - księgi rachunkowe Spółki prowadzone były w 2018 r. w systemie AWEK, zaś od 1 stycznia 2019 r. przy użyciu systemu komputerowego SAP, które zapewniają wiarygodność, rzetelność oraz bezbłędną przetwarzanych informacji, dostęp do zasobów informacyjnych systemu ograniczony jest uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków,
- polityka rachunkowości uwzględniająca zasady zawarte w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.
- elektroniczny system procesowania dokumentów (faktury, elementy dokumentacji pracowniczej, zlecenia zakupu wyposażenia, zlecenia płatności itp.).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, podstawowym elementem kontroli wewnętrznej jest audyt sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta.

Wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza Spółki LPP, przy uwzględnieniu rekomendacji Komitetu Audytu. Do zadań niezależnego audytora należy przegląd sprawozdań półrocznych oraz badanie sprawozdań rocznych, kontrola nad prawidłowością ich sporządzania oraz przestrzegania zasad rachunkowości.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialne są trzy działy: Księgowy, Finansowy i Relacji Inwestorskich, kierowane odpowiednio przez Głównego Księgowego, Dyrektora Kontrolingu

oraz Kierownika ds. Relacji Inwestorskich. Przed przekazaniem sprawozdań finansowych do niezależnego biegłego rewidenta, ich weryfikacji pod kątem kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich zdarzeń gospodarczych, dokonuje Dyrektor Finansowy, który z ramienia Zarządu jest odpowiedzialny za proces sprawozdawczości finansowej.

W LPP SA dokonuje się półrocznych przeglądów strategii i realizacji planów biznesowych. Związane jest to z cyklami występującymi w handlu odzieżą. Po zamknięciu półrocza, kierownictwo wyższego i średniego szczebla przy współudziale działu finansowego dokonuje analizy wyników finansowych Spółki. Wyniki operacyjne Spółki, poszczególnych działów handlowych a nawet konkretnych sklepów analizowane są każdego miesiąca.

Kontrola wewnętrzna i ściśle związane z nią zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesów sporządzania sprawozdań finansowych są obiektem bieżącego zainteresowania Zarządu Spółki. W Grupie LPP przeprowadzana jest analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością przedsiębiorstwa. Istotną rolę tutaj odgrywa także personel kierowniczy, który jest odpowiedzialny za kontrolowanie działalności swoich działów w tym identyfikacji i oceny ryzyka związanego z procesem sporządzania rzetelnych, wiarygodnych i zgodnych z przepisami prawa sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza zbadała system kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz system zarządzania ryzykiem w LPP SA. Według oceny Rady system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem, funkcjonujący w LPP SA spełnia odpowiednie potrzeby funkcjonalne. W ramach analizy tych zagadnień Rada Nadzorcza brała pod uwagę wyniki kontroli przeprowadzanych przez Audytora Wewnętrznego Spółki oraz informacje przekazywane przez Komitet Audytu i kluczowego biegłego rewidenta (członków zespołu firmy audytorskiej prowadzącej badania i przeglądy sprawozdań finansowych). Z danych tych nie wynikały istotne zagrożenia dla funkcjonowania Spółki.

Rada Nadzorcza zbadała czynności rewizji finansowej wykonywane w LPP SA. Według oceny Rady czynności rewizji finansowej wykonywane w LPP SA są zgodne w wymogami prawa oraz spełniają odpowiednie potrzeby funkcjonalne.

Rada Nadzorcza dokonała oceny niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej LPP SA. Według opinii Rady Nadzorczej biegły rewident badający sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej LPP SA spełnia kryteria niezależności opisane w obowiązujących przepisach, w tym w szczególności w przepisach art. 69-73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm.).

Rada Nadzorcza dokonała również oceny raportowania finansowego przez Spółkę w roku 2018, nie wnosząc zastrzeżeń w stosunku do wykonywania przez Spółkę obowiązków w tym zakresie."

**„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 10 kwietnia 2019 r.**

w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2018

Rada Nadzorcza LPP SA niniejszym przyjmuje następującej treści:

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2018**

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

- Jerzy Lubianiec - Prezes Rady Nadzorczej,
- Wojciech Olejniczak – Wiceprezes Rady Nadzorczej,
- Magdalena Sekuła,
- Piotr Piechocki,
- Antoni Tymiński,
- Miłosz Wiśniewski.

Rada Nadzorcza posiadała w 2018 r. wyodrębniony jeden komitet - Komitet Audytu. W jego skład wchodził:

- Jerzy Lubianiec – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu,
- Piotr Piechocki,
- Magdalena Sekuła (jako członek niezależny),
- Antoni Tymiński – Przewodniczący Komitetu Audytu (jako członek niezależny),
- Miłosz Wiśniewski (jako członek niezależny).

Pani Magdalena Sekuła, Pan Antoni Tymiński i Pan Miłosz Wiśniewski spełniali ustawowe kryteria niezależności przewidziane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm.), Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016 i załączniku nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Dwie osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w branży, w której działa LPP SA - Pan Jerzy Lubianiec (w związku z pełnieniem uprzednio funkcji Prezesa Zarządu LPP SA oraz wieloletniego pełnienia funkcji Prezesa Rady Nadzorczej LPP SA) i Pan

Piotr Piechocki (który uprzednio był świadczył pracę na rzecz LPP SA, m.in. kierował działem e-commerce).

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają również dwie osoby - Pan Antoni Tymiński (który posiada uprawnienia biegłego rewidenta wpisanego na listę PIBR, doświadczenie jako partner Pricewaterhouse Coopers i manager Deloitte&Touche odpowiadający za badania sprawozdań finansowych) i Pan Miłosz Wiśniewski (które posiada wiedzę i doświadczenie nabyte jako Dyrektor Finansowy Cereal Partners Worldwide i Boryszew SA). Komitet Audytu w roku obrotowym 2018 wykonywał swoje obowiązki przewidziane w przepisach, w tym zwłaszcza art. 130 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W 2018 r. posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się siedem razy – z czego cztery razy w formie posiedzeń z osobistą obecnością członków organu na miejscu posiedzenia, a trzykrotnie przeprowadzono głosowanie w trybie pisemnym lub za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Komitet Audytu w roku 2018 zebrał się w pełnym składzie siedmiokrotnie (w tym raz za pomocą głosowania w trybie pisemnym).

Rada Nadzorcza analizowała bieżącą działalność i kondycję Spółki, jak też rozpatrywała wnioski Zarządu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w roku obrotowym 2018.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2018 oraz udzieliło członkom Rady Nadzorczej:

- Jerzemu Lubiańcowi,
- Wojciechowi Olejniczakowi,
- Piotrowi Piechockiemu,
- Magdalenie Sekule,
- Antoniemu Tymińskiemu i
- Miłoszowi Wiśniewskiemu,

absolutorium z wykonywania obowiązków członków Rady Nadzorczej w 2018 roku.

Rada Nadzorcza dokonała własnej oceny pracy Rady Nadzorczej. Na podstawie dokonanej oceny Rada Nadzorcza stwierdza, że Rada Nadzorcza wykonała wszystkie obowiązki przewidziane w przepisach prawa i regulacjach wewnętrznych Spółki. Dodatkowo Rada na zwoływanych posiedzeniach na bieżąco analizowała sytuację Spółki oraz wspierała Zarząd w bieżącej działalności. W związku z powyższym Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie swoją działalność w roku obrotowym 2018.”

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 10 kwietnia 2019 r.

w sprawie oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z zasad dobrych praktyk i przepisów o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Na LPP SA ciąży obowiązek realizacji obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z Regulaminu Giełdy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. nr 757), jak również rozporządzenia Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady, i dyrektywy komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE z dnia 16 kwietnia 2014 r. (Dz. Urz. UE.L Nr 173, str. 1) („MAR”). Aktualne zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku. Regulamin Giełdy stanowi, iż w przypadku gdy określona zasada ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących. Zgodnie z Uchwałą Zarządu GPW nr 1309/2015 raporty dotyczące stosowania szczegółowych zasad ładu korporacyjnego są przekazywane za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

Rada Nadzorcza ocenia, że LPP SA prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu w 2018 roku Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego stanowiące Załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2016 r., pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN, Zasady Ładu Korporacyjnego), które zostały opublikowane w serwisie poświęconym tematyce dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA pod adresem internetowym: https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw, za wyjątkiem

- Rekomendacji IV.R.2 – przeprowadzenie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia).

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji. Realizacja tej rekomendacji wiązałaby się z ryzykami technicznymi. Umożliwienie akcjonariuszom wypowiedzenia się w toku obrad walnego zgromadzenia bez ich fizycznej obecności w miejscu obrad, za pomocą środków komunikacji elektronicznej, niesie za sobą zagrożenia zarówno natury technicznej, jak i prawnej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzania obrad walnego zgromadzenia. W szczególności rodzi

realne ryzyko zakłóceń technicznych, które uniemożliwią nieprzerwaną, dwustronną komunikację z akcjonariuszami znajdującymi się w miejscach innych niż sala obrad. W tej sytuacji Spółka nie jest w stanie zagwarantować niezawodności infrastruktury technicznej. Jednocześnie Spółka aktualnie obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy. Spółce nie były zgłaszane oczekiwania akcjonariuszy w kwestii przeprowadzenia WZA przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- Rekomendacji VI.R.1 - wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji. Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń. LPP SA jednak nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.

- Rekomendacji VI.R.2 - polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji. Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń. LPP jednak nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.

- Zasady szczegółowej I.Z.1.20 – umieszczenia na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Spółka nie przewiduje rejestrowania obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video i umieszczania zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. W ocenie Spółki stosowane do tej pory dokumentowanie przebiegu walnych zgromadzeń zapewnia transparentność działalności Spółki oraz chroni prawa wszystkich akcjonariuszy. W szczególności Spółka udostępnia treść podejmowanych uchwał w formie raportów bieżących, a także publikacji na stronie internetowej. Dodatkowo w tej samej formie są udostępniane szczegółowe dane odnośnie wyników głosowań i ewentualne sprzeciwy wniesione do podjętych uchwał. Inwestorzy mają zatem możliwość zapoznania się z istotnymi elementami przebiegu obrad oraz sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Spółka jednak nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.

- Zasady szczegółowej IV.Z.2. - zapewnienia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Spółka nie przewiduje transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. W ocenie Spółki stosowane do tej pory dokumentowanie przebiegu walnych zgromadzeń zapewnia transparentność działalności Spółki oraz chroni prawa wszystkich akcjonariuszy. W szczególności Spółka udostępnia treść podejmowanych uchwał w formie raportów bieżących, a także publikuje je na stronie internetowej. Dodatkowo w tej samej formie są udostępniane szczegółowe dane odnośnie wyników głosowań i ewentualne sprzeciwy wniesione do podjętych uchwał. Inwestorzy mają zatem możliwość zapoznania się z istotnymi elementami przebiegu obrad oraz sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Spółka jednak nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.

- Zasady szczegółowej VI.Z.4. – opublikowania w sprawozdaniu z działalności raportu na temat polityki wynagrodzenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Spółka nie będzie publikować raportu na temat polityki wynagrodzeń, z uwagi na brak posiadania polityki wynagrodzeń. LPP jednak nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.

Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

Poza wymienionymi powyżej wyjątkami Rada Nadzorcza nie stwierdza innych naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Oprócz komunikacji za pomocą systemu EBI LPP SA zamieszcza na stronie internetowej w języku polskim i angielskim dokumenty wyszczególnione w punkcie I.Z.1.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera wymagane informacje. Ponadto Spółka zgodnie z p. I.Z.1.13. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” zamieszcza na swojej stronie internetowej informację nt. stosowania przez spółkę zasad i rekomendacji zawartych w powyższym dokumencie. W informacji, oprócz uzasadnienia do niestosowanych zasad zawarty jest komentarz do rekomendacji, których spółka nie stosuje.

W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez LPP SA są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.”

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 10 kwietnia 2019 r.

w sprawie oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę w roku 2018 polityki charytatywnej i sponsoringowej

Rada Nadzorcza LPP SA pozytywnie ocenia działalność charytatywną i sponsoringową Spółki w roku 2018 pod kątem jej racjonalności i adekwatności.

Spółka realizuje przyjętą Strategię Zrównoważonego Rozwoju 2017-2019, a jej część dotyczącą działalności charytatywnej przekazała do realizacji Fundacji LPP. Decyzja o powołaniu Fundacji została podjęta w grudniu 2017 roku. Celem Fundacji LPP jest działalność na rzecz społeczeństwa i środowiska. Zgodnie z Strategią CSR, działania charytatywne i sponsoringowe w szczególności nakierowane są na projekty w zakresie:

- wsparcia w usamodzielnieniu się osób zagrożonych wykluczeniem społecznym, głównie dzieci i młodzieży,
- pomocy rzeczowej i projektów wspierających najbliższe otoczenie firmy,
- innowacyjnych i ekologicznych rozwiązań w branży odzieżowej.

1,5 mln zł, łączna wartość środków pieniężnych i towarów przekazanych w 2018 roku na cele charytatywne w Polsce wyniosła 1,5 mln zł, w tym 78 tys. sztuk odzieży o wartości ponad 1 mln zł przekazanej do 108 organizacji pozarządowych. Ponad 500 tys. zł zostało przekazanych w formie pieniężnej głównie na akcje związane z wolontariatem pracowniczym, wyjazdami dzieci z placówek opiekuńczych na wakacje oraz wspieraniem aktywności sportowych dzieci zagrożonych wykluczeniem społecznym.

Jak wspomniano od 2018 roku pomoc rzeczowa i finansowa prowadzona jest przez Fundację LPP. Jej działalność obejmuje w szczególności:

- wsparcie rzeczowe:

W 2018 r. darowizny rzeczowe zostały przekazane 91 podmiotom na kwotę 1 033 274 zł, przekazując 77 541 sztuk odzieży.

- wsparcie finansowe:

W 2018 roku Fundacja LPP wsparła 27 inicjatyw współpracując z 25 podmiotami w ramach działalności statutowej w 3 obszarach:

1. Przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu/społeczność lokalna
2. Ochrona zdrowia
3. Ekologia i ochrona środowiska

Realizując cel wskazany w pkt 1 powyżej w 2018 roku Fundacja LPP:

- zorganizowała wyjazd dzieci z ubogich rodzin oraz placówek opiekuńczo-wychowawczych na wakacje,
- ufundowała stypendia dla podopiecznych Funduszu Dzieci Osieroconych,
- zakupiła pomoce dydaktyczne oraz wyposażenie sal lekcyjnych dla Szkoły Podstawowej nr 65 w Gdańsku (w bezpośrednim sąsiedztwie głównej siedziby Spółki),
- wsparła organizację „Choinki na Dolnym Mieście” – wydarzenia dla społeczności lokalnej w dzielnicy, gdzie mieści się siedziba Spółki,
- ufundowała prezenty na Mikołajki dla dzieci z dziennych placówek wychowawczych oraz przekazaliśmy środki na doposażenie placówek,
- wsparła organizację wigilii dla ubogich,
- ufundowała sprzęt sportowy oraz wsparła aktywności sportowe dzieci z placówek opiekuńczo-wychowawczych,
- przekazała środki na remont i doposażenie Domów Dla Dzieci, w których budowę w poprzednich latach również zaangażowało się LPP SA.

Na powyższe działania przekazano 208 tys. złotych.

Realizując cel opisany w pkt 2 w 2018 roku Fundacja LPP:

- zakupiła klimatyzator oraz łóżka dla Oddziału Hematologii I Onkologii Dziecięcej,
- przekazała środki na opiekę medyczną i psychologiczną nad podopiecznymi Fundacji Pomorze Dzieciom,
- przekazała środki wspierając Akademię Walki z Rakiem,
- zakupiła łóżko rehabilitacyjne podopiecznego Gdańskiej Fundacji Innowacji Społecznej,
- przekazała środki na działalność hospicjum onkologicznego,
- wyremontowała sufit na Oddziale Anestezjologii i Intensywnej Terapii dla Dzieci w Szpitalu Copernicus,
- wyremontowała i wyposażyła przychodnię mukowiscydozy w Szpitalu Dziecięcym Polanki,
- wsparła finansowo pracowników LPP oraz ich najbliższych, którzy zmagają się z ciężkimi chorobami.

Na powyższe działania przekazano 257 048,28 zł.

Realizując cel opisany w pkt 3 w 2018 roku Fundacja LPP:

- przekazała środki na opiekę nad psami,

- przekazała środki na opiekę nad kotami,
- przekazała środki na ochronę i opiekę nad dzikimi zwierzętami.

Na powyższe działania przekazano 20 tys. zł.

W 2018 roku pracownicy LPP przeznaczyci 858 godzin na pomoc organizacjom pozarządowym. Wyszli między innymi z inicjatywą pomocy „kociej” organizacji — Pomorskiemu Kociemu Domowi Tymczasowemu, która na czas wakacji zaplanowała remont budek dla kotów na terenie Stoczni Gdynia oraz Stoczni Nauta w Gdyni. W ciągu 2 dni wolontariusze LPP pomalowali, ocieplili oraz wyremontowali kilkanaście kocich budek.

Najbardziej spektakularnym działaniem był remont przychodni mukowiscydozy w odpowiedzi na prośbę Szpitala Dziecięcego Polanki. W efekcie dwie architektki przygotowały kompleksowy projekt remontu pomieszczeń przychodni, następnie pracowniczki LPP z Działu Serwisu i Eksploatacji wybrały podwykonawcę do przeprowadzenia głównych prac remontowych (skucie kafli, podłóg, burzenie ścian, stawianie nowych), po czym grupa naszych wolontariuszy pomalowała pomieszczenia, poskręcała meble oraz posprzątała gabinety.

Kolejnym dużym projektem była akcja na Oddziale Anestezjologii i Intensywnej Terapii dla Dzieci w Szpitalu Copernicus w Gdańsku. Pracownicy LPP w ramach wolontariatu zaprojektowali zupełnie nowy wygląd sufitów w 4 pomieszczeniach oddziału, tak by obrazki i kolory umilały czas dzieciom. Następnie 13 wolontariuszy montowało specjalnie przygotowane płyty z nadrukowanymi projektami na szpitalnych sufitach.

Fundacja LPP we współpracy z marką Reserved od lipca 2018 organizuj stała zbiórkę odzieży używanej w 20 największych salonach Reserved, na terenie Polski. Wszystkie przekazane rzeczy przekazujemy do Towarzystwa Brata Św. Alberta, które prowadzi noclegownie w całym kraju. Ubrania otrzymują osoby bezdomne i znajdujące się w trudnej sytuacji życiowej w całej Polsce. Do tej pory udało się zebrać prawie 500 kg używanych tekstyliów.

W 2018 roku Grupa LPP wsparła sponsoringowo następujące inicjatywy środkami w łącznej kwocie 162 tys. zł:

- „Pierwsza Przymiarka”

Grupa 10 osób w roku 2018 opuszczających rodzinne domy dla dzieci zostało przeszkolonych przez pracowników LPP w zakresie poszukiwania pracy, pisania CV, odbycia rozmowy kwalifikacyjnej. Część uczestników została zatrudniona na staż w sieci sprzedaży LPP. Program Pierwsza Przymiarka to inwestycja w rozwój młodzieży stawiającej pierwsze zawodowe kroki.

- W 2018 LPP ponownie zostało partnerem strategicznym Międzynarodowego Festiwalu Teatrów Plenerowych i Ulicznych FETA. Przedstawienia zlokalizowane wokół głównej siedziby Emitenta, co roku przyciągającym tysiące widzów. To jedno z największych i najbardziej cenionych takich festiwali w Europie. Angażujemy tu pracowników, którzy pod okiem profesjonalistów przygotowują przedstawienie i mają szansę wystąpić przed wielką publicznością.

- LPP X Fashion Illustration / Across Europe with Best Fashion Illustration 2018

LPP SA zaangażowało się jako partner w projekt międzynarodowej wystawy prac ilustratorów mody — Across Europe with Best Fashion Illustration. W 2018 roku zawitała ona do 5 polskich miast: Gdańska, Krakowa, Warszawy, Łodzi oraz Wrocławia. Złożyło się na nią ponad 60 prac 40 wybitnych ilustratorów mody z całego świata, m.in. z Mediolanu, Nowego Jorku, Berlina, Tokio i Gdańska, którzy współpracują z wiodącymi redakcjami i domami mody. Znalazły się wśród nich także ilustracje Kasi Smoczyńskiej z zespołu Reserved.

- Fundusz Inicjowania Rozwoju – LPP wspiera lokalne inicjatywy międzysektorowe, dzięki temu przyczynia się do promowania ekonomii społecznej w regionie oraz rozwój i profesjonalizację organizacji pozarządowych.
- Dodatkowo wsparcie zostało udzielone na następującej inicjatywy: Druk przewodnika po Dolnym Mieście, organizacja Dnia Dziecka w szpitalu, organizacja Wielkiego Przejazdu Rowerowego w Gdańsku oraz Pruszczu Gdańskim, organizacja dnia sportów wodnych, organizacja biegu charytatywnego.

W związku z rozpoczęciem budowy centrum dystrybucyjnego w Brześciu Kujawskim Grupa LPP nawiązała współpracę z lokalną społecznością tego obszaru. M.in. wszystkim brzeskim pierwszoklasistom ufundowano wyprawki (łącznie dla 135 dzieci) obejmujące: worek na kapcie, śniadaniówkę, bidon, artykuły szkolne oraz opaskę odblaskową. Wyprawki zostały uroczyście wręczone podczas pasowania na pierwszaków w październiku 2018 roku.

W 2018 roku LPP SA przekazało bony podarunkowe na kwotę 29 900 zł, wspierając w ten sposób następujące organizacje: Fundację Anny Dymnej „Mimo Wszystko”, Fundację Hospicyjną, Gdański Archipelag Kultury, Dance SIC! Association, Koło Gospodyń Wiejskich w Loryńcu, Stowarzyszenie Teatralne Ingenium.”

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 10 kwietnia 2019 roku

w sprawie rozpatrzenia wniosku Zarządu co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2018

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu co do podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2018 objętym uchwałą Zarządu z dnia 25 marca 2019 r. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu LPP SA podjęcie uchwały o podziale zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2018 w kwocie 592.294.929,66 zł (pięćset dziewięćdziesiąt dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia dziewięć złotych i sześćdziesiąt sześć groszy), zgodnie z wnioskiem Zarządu, tj. w następujący sposób:

- kwotę 110.065.020,00 zł (sto dziesięć milionów sześćdziesiąt pięć tysięcy dwadzieścia złotych) przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy jako dywidendę
- pozostałą część zysku netto, tj. kwotę 482.229.909,66 zł (czteryście osiemdziesiąt dwa miliony dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięć złotych i sześćdziesiąt sześć groszy) wyłączyć od podziału i przekazać na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu o wyznaczenie dnia dywidendy (tj. dnia wg którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy) na 18 czerwca 2019 r., zaś terminu wypłaty dywidendy na dzień 27 czerwca 2019 r.”

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 7 maja 2019 roku

**w sprawie wyrażenia opinii odnośnie spraw mających być przedmiotem obrad Zwyczajnego
Walnego Zgromadzenia Spółki**

Rada Nadzorcza LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku, mając na uwadze zasadę II.Z.11. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz wniosek Zarządu Spółki z dnia 7 maja 2019 r., niniejszym wyraża opinię odnośnie spraw, które mają być przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 7 czerwca 2019 r. następującej treści:

Rada Nadzorcza stwierdza, iż porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA zwołanego przez Zarząd Spółki na dzień 7 czerwca 2019 r. zaproponowany w ogłoszeniu o zwołaniu jest zgodny z wymogami przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki, wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

W odniesieniu do poszczególnych punktów porządku obrad zaproponowanego w ogłoszeniu o zwołaniu Rada Nadzorcza stwierdza, iż:

1. Punkty od 1 do 3 porządku obrad mają charakter porządkowy i są konieczne dla prawidłowej organizacji Walnego Zgromadzenia.
2. Punkt 4 porządku obrad wynika z obowiązujących w Spółce aktów wewnętrznych, w tym w szczególności Regulaminu Walnego Zgromadzenia i Regulaminu Rady Nadzorczej oraz stosowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza przyjęła już uchwały wskazane w tym punkcie porządku obrad.
3. Punkt 5 porządku obrad wynika z obowiązku zawartego m.in. w przepisach art. 393 pkt 1 k.s.h., art. 395 § 2 pkt 1 k.s.h., 395 § 5 k.s.h., art. 49 ust. 1 i art. 55 ust. 2 w zw. z art. 55 ust. 2a-2c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r., poz. 351 ze zm.), postanowieniach § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz § 2 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA za 2018 rok obejmuje również sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki (jako jednostki dominującej). Łączne ujęcie obu sprawozdań jest dopuszczalne w świetle przepisu art. 55 ust. 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r., poz. 351 ze zm.) oraz § 71 ust. 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. nr 757). Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła niniejsze sprawozdanie.
4. Punkt 6 wynika z § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz zasady II.Z.10.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.
5. Punkt 7 porządku obrad wynika z obowiązku zawartego m.in. w przepisach art. 393 pkt 1 k.s.h., art. 395 § 2 pkt 1 k.s.h. i art. 53 ust 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r., poz. 351 ze zm.), postanowieniach § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz § 2 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła niniejsze sprawozdanie.

6. Punkt 8 porządku obrad wynika z powszechnie obowiązujących przepisów art. 395 § 5 k.s.h. i art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła niniejsze sprawozdanie.
7. Punkt 9 porządku obrad wynika z obowiązku zawartego m.in. w przepisie art. 393 § 1 pkt 1 k.s.h., art. 395 § 2 pkt 3 k.s.h. i § 33 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wykonanie swoich obowiązków przez członków Zarządu Spółki w ubiegłym roku obrotowym.
8. Punkt 10 porządku obrad wynika z obowiązku zawartego m.in. w przepisie art. 393 § 1 pkt 1 k.s.h., art. 395 § 2 pkt 3 k.s.h. i § 33 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki.
9. Punkt 11 porządku obrad wynika z obowiązku przewidzianego m.in. w art. 395 § 2 pkt 2 k.s.h., art. 53 ust. 3 ustawy o rachunkowości i § 33 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu w zakresie podziału zysku.
10. Punkt 12 porządku obrad dotyczy przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką. W myśl art. 378 § 2 k.s.h. Walne Zgromadzenie posiada kompetencję do przyznawania członkom zarządu prawa do świadczeń dodatkowych.
11. Punkt 13 porządku obrad ma charakter porządkowy.”