

HARMONOGRAM TRANSAKCJI

Emitent informuje, iż w dniu 18 kwietnia 2022 r. otrzymał od pani Anny Pilyugina, ówczesnej CEO Re Trading pismo wskazujące na zainteresowanie nabyciem od Emitenta 100% udziałów w Re Trading.

W dniach 20-30 kwietnia 2022 r. przedstawiciele Emitenta przeprowadzili wstępne rozmowy telefoniczne z panią Anną Pilyugina dotyczące możliwego kształtu transakcji.

W dniach 8-10 maja 2022 r. w Dubaju odbyły się negocjacje przedstawicieli Emitenta z panią Anną Pilyugina reprezentującą potencjalnych inwestorów zainteresowanych nabyciem Re Trading.

W toku negocjacji ustalono, iż strony przystąpią niezwłocznie do przygotowania treści umowy sprzedaży 100% udziałów Re Trading pod prawem angielskim („**Umowa Sprzedaży Udziałów**”).

Emitent wskazuje przy tym, iż negocjacje zakończyły się ustaleniem warunków brzegowych, bez uzgodnień szczegółowej treści umów (stosunków prawnych) odnośnie sprzedaży i pozostałych aspektów Transakcji, które były przedmiotem dalszych ustaleń. W szczególności na tym etapie rozmów nie doszło do uzgodnienia treści, ani zawarcia umów zobowiązujących do przeniesienia własności udziałów Re Trading, czy określenia pozostałych szczegółowych warunków Transakcji.

W dniu 19 maja 2022 r. Spółka podjęła decyzję o zakończeniu działalności w Rosji poprzez sprzedaż 100% udziałów Re Trading.

Tego samego dnia LPP zawarło także Umowę Sprzedaży Udziałów. Zgodnie z Umową Sprzedaży Udziałów w celu przeniesienia tytułu prawnego do udziałów RE Trading powinny zostać zawarte odpowiednie umowy pod prawem rosyjskim.

W dniu 23 czerwca 2022 r. w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Sprzedaży Udziałów, zawarto przed rosyjskim notariuszem dwie umowy przeniesienia udziałów w Re Trading pod prawem rosyjskim (obejmujące łącznie 100% udziałów w tej spółce).

W dniu 30 czerwca 2022 r. sąd rejestrowy wpisał nabywców udziałów Re Trading.

Informacje dotyczące wskazanych powyżej okoliczności zostały przekazane przez Emitenta w szczególności w: raporcie bieżącym nr 19/2022 z dnia 19 maja 2022 r., SSF 1H2022 oraz prezentacji o tytule „*Prezentacja dotycząca aktualnej sytuacji w Spółce*” udostępnionej inwestorom w dniu 18 marca 2024 r. dostępnej na stronie internetowej Emitenta pod linkiem: <https://www.lpp.com/relacje-inwestorskie/materialy-inwestorskie/prezentacje-inwestorskie/> („**Prezentacja Inwestorska 1**”)

NABYWCY UDZIAŁÓW W RE TRADING

Nabywcą udziałów Re Trading zostali:

- 1) spółka Far East Services – FZCO z siedzibą w Dubaju; oraz
- 2) pani Anna Pilyugina pełniąca jednocześnie funkcję dyrektora zarządzającego Re Trading w czasie zawierania Transakcji,

(razem „Inwestorzy”).

Inwestorzy nie są i nie byli powiązani kapitałowo lub osobowo z LPP ani z głównymi akcjonariuszami Spółki.

Po dacie Transakcji pani Anna Pilyugina przeniosła udziały w Re Trading do swojej spółki zależnej, tj. General Consulting Services – FZCO z siedzibą w Dubaju.

Informacje dotyczące wskazanych powyżej okoliczności zostały przekazane przez Emitenta w szczególności w Prezentacji Inwestorskiej 1 oraz prezentacji o tytule „*Hipotezy vs Fakty. Dodatkowe informacje ws. materiału Hindenburg Research*” udostępnionej inwestorom w dniu 27 marca 2024 r. dostępnej na stronie internetowej Emitenta pod linkiem: <https://www.lpp.com/relacje-inwestorskie/materialy-inwestorskie/prezentacje-inwestorskie/> (dalej jako „**Prezentacja Inwestorska 2**”)

CENA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW

Cena sprzedaży udziałów Re Trading wyniosła 135,5 mln USD, tj. wg kursu walut na dzień zawarcia Umowy Sprzedaży Udziałów ok. 601 mln PLN.

Płatność ceny została rozłożona na raty zgodnie z poniższym harmonogramem:

- (i) 10 % ceny płatne do 25 grudnia 2023 (płatność zrealizowana);
- (ii) 20 % ceny płatne do 25 grudnia 2024 (płatność w toku);
- (iii) 35 % ceny płatne do 25 grudnia 2025; oraz
- (iv) 35 % ceny płatne do 25 grudnia 2026.

Płatność poszczególnych rat ceny powinna nastąpić w USD.

Sposób ujęcia ceny za udziały w Re Trading w księgach Emitenta został przedstawiony m.in. w SSF 1H2022 oraz SSF 2022.

Informacje dotyczące wskazanych powyżej okoliczności zostały przekazane przez Emitenta w szczególności w: SSF 1H2022, SSF 2022, Prezentacji Inwestorskiej 1 oraz Prezentacji Inwestorskiej 2.

PŁATNOŚĆ ZA ZAPASY RE TRADING

Niezależnie od rozliczeń na gruncie Umowy Sprzedaży Udziałów Re Trading był zobowiązany do zapłaty za towary, które LPP nabyła uprzednio na potrzeby działalności na rynku rosyjskim (tj. działalności przed rozpoczęciem pełnoskalowej agresji Rosji na Ukrainę).

Na koniec kwartału obrotowego w którym doszło do zawarcia Umowy Sprzedaży Udziół łączne zobowiązania Re Trading wobec LPP wynosiły ok. 1.057 mln PLN.

Płatność zobowiązań następowała w transzach, spłata ostatniej nastąpiła w czwartym kwartale obrotowym 2022 r.:

| W mln PLN | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 |
|---------------|-------|------|------|------|
| Należności | 1.057 | 858 | 125 | 0 |
| Spłata | - | 199 | 733 | 125 |

Informacje dotyczące wskazanych powyżej okoliczności zostały przekazane przez Emitenta według stanu na dzień publikacji w szczególności w Prezentacji Inwestorskiej 1.

OKRES PRZEJŚCIOWY

W ramach Transakcji został ustalony okres przejściowy, którego celem było przekazanie przez LPP wszystkich procesów biznesowych, które do czasu ataku Rosji na Ukrainę Spółka prowadziła dla Re Trading jako swojej spółki zależnej.

Przeniesie procesów biznesowych z LPP do Re Trading następowało sukcesywnie od połowy 2022 r. Wszystkie funkcje operacyjne zostaną przekazane do końca roku 2024.

W Umowie Sprzedaży Udziół Inwestorzy zobowiązali się do dokonania przez Re Trading zmiany *brandingu* sklepów oraz niesprzedawania na terenie Rosji towarów oznaczonych znakami towarowymi LPP, za wyjątkiem towarów znajdujących się już na obszarze Rosji oraz towarów zamówionych uprzednio dla rynku rosyjskiego.

Część towarów zamawianych przez Re Trading po sprzedaży udziałów jest szyta w tych samych fabrykach, co towary LPP, ale mają różne metki i logo (są opatrzone znakami towarowymi Re Trading). Fabryki nie należą do LPP, producenci nie są powiązani ze Spółką, i Emitent nie osiąga korzyści ze sprzedaży z tych fabryk realizowanej docelowo do Re Trading.

Część towarów Re Trading nabywała za pośrednictwem agentów zakupowych: Asia Fashion Import Export PTE LTD z siedzibą w Singapurze oraz Fashion Group Tekstil Limited Şirketi z siedzibą w Turcji ("**Agenci Zakupowi**") od LPP.

Emitent przewiduje, że sprzedaż do Agentów Zakupowych zostanie zakończona do końca bieżącego roku obrotowego.

Najbardziej aktualne zestawienie danych dotyczących sprzedaży LPP do Agentów Zakupowych zostało przedstawione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym raporcie GK LPP SA za III kwartał 2024.

Informacje dotyczące wskazanych powyżej okoliczności zostały przekazane przez Emitenta w szczególności w SSF 1H2022, SSF 2022, Prezentacji Inwestorskiej 1 oraz Prezentacji Inwestorskiej 2.

OPCJA PUT

Zarząd Spółki ponownie informuje, że zawarcie w Umowie Sprzedaży Udziół opcji put było warunkiem postawionym przez Inwestorów. Transakcja oraz Umowa Sprzedaży Udziół nie przewiduje tzw. opcji call po stronie LPP (tj. możliwości żądania przez LPP zwrotnego nabycia udziałów w Re Trading).

Zgodnie z Umową Sprzedaży Udziół warunkami realizacji opcji put są:

- a) brak generowania przychodów przez RE Trading pozwalających na zapłatę danej transzy ceny za udziały; lub
- b) niesatysfakcjonujące wyniki działalności Re Trading.

Opcja put oznacza możliwość odstąpienia Inwestorów od Umowy Sprzedaży Udziół.

W ocenie Zarządu LPP realizacja opcji put przez Inwestorów była i jest mało prawdopodobna ze względu na:

- a) kontynuowanie działalności Re Trading w sposób, który pozwala na płatność ceny za udziały dla LPP;
- b) uwarunkowania geopolityczne; oraz
- c) prawne wymagania uniemożliwiające przeniesienie udziałów w Re Trading na LPP.

Emitent podkreśla przy tym, iż nawet gdyby opcja put została zrealizowana przez Inwestorów, to LPP nie będzie prowadzić działalności w Rosji (w takim przypadku zakłada zamknięcie spółki i całkowity odpis jej wartości).

Informacje dotyczące wskazanych powyżej okoliczności zostały przekazane przez Emitenta w szczególności w SSF 1H2022, SSF 2022 oraz Prezentacji Inwestorskiej 2.