

# LPP

**UCHWAŁA**  
**Rady Nadzorczej LPP SA**  
**z dnia 15 maja 2017 roku**  
**w sprawie wyrażenia opinii odnośnie spraw, które mają być przedmiotem uchwał**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

Rada Nadzorcza przyjmuje następującej treści opinię odnośnie spraw, które mają być rozpatrzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w roku 2017:

Rada Nadzorcza LPP SA, po rozpoznaniu wniosku Zarządu Spółki z dnia 26 kwietnia 2017 roku w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą opinii odnośnie spraw, które mają być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, stwierdza, że porządek obrad przedmiotowego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zaproponowany przez Zarząd jest zgodny z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki, wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce i w związku z tym Rada Nadzorcza stwierdza, że:

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 obowiązków wynikających z obowiązujących w Spółce aktów wewnętrznych, w tym w szczególności Regulaminu Walnego Zgromadzenia i Regulaminu Rady Nadzorczej oraz stosowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.
3. Punkt 6 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 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 ze zm.), postanowieniach § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz § 2 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.
4. Punkt 7 wynika z § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki.
5. Punkt 8 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 2016 r., poz. 1047 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 art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości.
7. 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.
8. Punkt 11 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 12 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.
10. Punkt 13 porządku obrad dotyczy niewielkiego rozszerzenia przedmiotu działalności Spółki opisanego w Statucie Spółki o dodatkową działalność usługową w zakresie: działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe - 69.20.Z, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - 70.22.Z, działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą - 82.11.Z, wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura - 82.19.Z. Zmiana Statutu w myśl art. 430 § 1 k.s.h. wymaga uchwały walnego zgromadzenia. Rada Nadzorcza rekomenduje podjęcie uchwały o rozszerzeniu przedmiotu działalności w proponowanym zakresie.
11. Punkt 15 porządku obrad Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką.
12. Punkt 16 porządku obrad ma charakter porządkowy.

# LPP

## UCHWAŁA

### Rady Nadzorczej LPP SA

z dnia 15 maja 2017 roku

**w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2016 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016 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 2016,
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2016, obejmującym sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie;
- uchwałą Zarządu w sprawie wniosku co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2016;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016;

stwierdza, iż w ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2016, 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 dokument pod nazwą „*Sprawozdanie Zarządu z działalności GK LPP SA (wraz z oświadczeniem o stosowaniu Ładu Korporacyjnego) za 2016 rok (z uwzględnieniem wymogów ujawnień dla Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres)*” 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 2016 r., poz. 1047 ze zm.) oraz § 83 ust. 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (tekst jedn.: Dz. U. z 2014 r. poz. 133 ze zm.)

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki i działalności Spółki w roku obrotowym 2016.



**UCHWAŁA**  
**Rady Nadzorczej LPP SA**  
**z dnia 15 maja 2017 roku**  
**w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016 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 2016,
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2016, obejmującym sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie;
- uchwałą Zarządu w sprawie wniosku co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2016;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016;

stwierdza, iż w ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 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 2016.

# LPP

## UCHWAŁA

**Rady Nadzorczej LPP SA**

**z dnia 15 maja 2017 roku**

**w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2016 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 2016;
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w roku obrotowym 2016;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok 2016;

stwierdza, iż w jej ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2016 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 2016.

# LPP

## UCHWAŁA

**Rady Nadzorczej LPP SA**

**z dnia 15 maja 2017 roku**

**w sprawie rozpatrzenia wniosku Zarządu co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego  
w roku obrotowym 2016**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu co do podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2016 objętym uchwałą Zarządu z dnia 26 kwietnia 2017 r. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu LPP SA podjęcie uchwały o podziale zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2016 w wysokości 280 070 923, 45 zł, zgodnie z przedmiotowym wnioskiem Zarządu, tj. w następujący sposób:

- kwotę 65 531 268, 00 zł (sześćdziesiąt pięć milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy dwieście sześćdziesiąt osiem złotych) przeznaczyć do podziału pomiędzy akcjonariuszy jako dywidendę;
- pozostałą część zysku netto w kwocie 214 539 655, 45 zł (dwieście czternaście milionów pięćset trzydzieści dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt pięć złotych i czterdzieści pięć 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 4 września 2017 r., zaś terminu wypłaty dywidendy na dzień 20 września 2017 r.

# LPP

## UCHWAŁA

### Rady Nadzorczej LPP SA

z dnia 15 maja 2017 roku

**w sprawie kompleksowej oceny sytuacji Spółki w 2016 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, (iv) ocenę niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej LPP SA oraz (v) własną ocenę pracy Rady Nadzorczej**

Rok obrotowy 2016 był kolejnym rokiem rozwoju Spółki LPP SA i jej grupy kapitałowej. Przychody GK LPP SA osiągnęły rekordowy poziom przekraczając 6 mld zł (6 019 046 tys. zł), a sprzedaż była prowadzona w 1 703 sklepach w osiemnastu krajach na trzech kontynentach.

Jak wspomniano przychody ze sprzedaży GK LPP SA wyniosły 6 019 mln zł i były wyższe o 17,3% od osiągniętych w 2015 roku. W roku obrotowym 2016 roku LPP SA osiągnęła zysk netto w wysokości ponad 280 mln zł, zaś GK LPP SA osiągnęła zysk netto w wysokości ok. 175 mln zł. W obu zakresach zysk netto jest niższy od osiągniętego w poprzedzającym roku obrotowym, przy czym zysk netto GK LPP jest niższy o ok. 50%.

Powiększono powierzchnię handlową sklepów o ok. 77 tys. m<sup>2</sup> (tj. o ok. 9,2%). Na koniec 2016 roku łączna powierzchnia placówek sprzedaży detalicznej w całej GK LPP SA wyniosła ok. 920,8 tys. m<sup>2</sup>, z czego ok. 424,2 tys. m<sup>2</sup> poza granicami Polski.

W 2016 roku znacząco wzrosła sprzedaż GK LPP SA w kanale *e-commerce*. GK LPP osiągnęła w 2016 r. ponad 173 mln zł przychodu ze sprzedaży internetowej (w stosunku do ok. 79 mln w roku 2015), co stanowiło 2,9% sprzedaży Grupy (w porównaniu do 1,5% w roku 2015). Około 86,0% sprzedaży w kanale internetowym wygenerowane było przez sprzedaż w kraju. Na koniec 2016 roku GK LPP SA prowadziła sprzedaż przez sklepy internetowe wszystkich pięciu marek nie tylko w Polsce, ale także w Niemczech, w Czechach, na Słowacji, Węgrzech i w Rumunii. Spółka prowadziła przygotowania mające na celu otwarcie w kolejnym roku sklepów internetowych w Rosji, na Ukrainie, w krajach bałtyckich oraz w Wielkiej Brytanii.

Na koniec 2016 roku GK LPP posiadała prawie 366 mln zł gotówki, przy stanie kredytów bankowych w wysokości 510 mln zł, co oznacza, że dług netto wyniósł 144 mln zł i był niższy niż rok temu o 477 mln zł. Jednocześnie wskaźnik dług netto / EBITDA, świadczący o bezpieczeństwie finansowym obniżył się do poziomu 0,3 (z poziomu 0,9 przed rokiem). Celem jest utrzymanie wskaźnika dług netto / EBITDA na poziomie poniżej 1,0.

W roku obrotowy 2016 pogorszyły się w stosunku do okresu poprzedzającego wskaźniki rentowności działalności Spółki. M.in. marża zysku brutto na sprzedaży spadła o 4,7%, zaś rentowność kapitałów własnych (ROE) o 11,2%.

W roku 2016 w Grupie Kapitałowej LPP SA wdrożono szereg zmian dotyczących wielu aspektów funkcjonowania Grupy, których efekty powinny być widoczne w 2017 roku i następnych latach. W analizowanym roku 2016 GK LPP SA koncentrowała się na zmianach i rozwoju swojej najważniejszej marki - RESERVED. Zainicjowano szereg zmian w celu poprawy samego produktu (szczególnie w zakresie mody, estetyki i jakości wykonania), jak i zmian w logistyce (kategoryzacja salonów i zmiany w sposobie ich zatowarowania) czy też efektywniejszego zarządzania (wzmocnienie działów produktowych, zatrudnienie projektantów z zagranicy, otwarcie nowego biura projektowego RESERVED w Warszawie). Zmieniono także politykę wyprzedażową oraz system zarządzania zapasami.

Mając na uwadze wzrastającą świadomość opinii publicznej dotyczącą kwestii ochrony praw zwierząt oraz oczekiwania wielu konsumentów, jak też wyzwania dotyczące redukcji wpływu działalności przedsiębiorstwa wywieranej na środowisko naturalne GK LPP SA zawarła oficjalne porozumienie z organizacją „Otwarte Klatki”, w ramach którego przystąpiono do międzynarodowej inicjatywy Fur Free Retailer. W konsekwencji począwszy od kolekcji jesień-zima 2016/17 GK LPP SA zrezygnowała z używania naturalnych futer we wszystkich markach.

W roku 2016 niepowodzeniem zakończyła się próba wprowadzenia na rynek nowej marki premium Tallinder. Zadebiutowała ona w 2016 r., jednak wyniki sprzedaży odbiegające znacznie od założeń spowodowały, że pod koniec roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rezygnacji z jej rozwijania i zamknięciu jej, przy jednoczesnym zwiększeniu nakładów i uwagi na RESERVED jako markę wiodącą.

Jak wspomniano mimo, iż przychody Grupy Kapitałowej LPP SA wzrosły o 17% r/r w 2016 roku to zysk netto był o 50% niższy r/r i wyniósł 175 mln zł.

Reasumując, Rada Nadzorcza stwierdza, że ogólna sytuacja Spółki w 2016 roku była dobra.

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

Rada Nadzorcza zbadała proces sprawozdawczości finansowej funkcjonujący w LPP SA. Według oceny Rady proces sprawozdawczości finansowej, funkcjonujący w LPP SA jest zgodny w wymogami prawa oraz spełnia odpowiednie potrzeby funkcjonalne.

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 zapoznawała się z wynikami kontroli przeprowadzonych przez wewnętrznego audytora Spółki. Z raportów 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 art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

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 2016.



**UCHWAŁA**  
**Rady Nadzorczej LPP SA**  
**z dnia 15 maja 2017 roku**  
**w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym**  
**2016**

Rada Nadzorcza LPP SA niniejszym przyjmuje następującej treści:

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**  
**Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2016**

W dniu 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

- Jerzy Lubianiec - Prezes Rady Nadzorczej,
- Wojciech Olejniczak,
- Krzysztof Olszewski,
- Maciej Matusiak,
- Dariusz Pachla.

W 2016 roku Rada Nadzorcza LPP SA:

1. przyjęła plan i zakres pracy Rady Nadzorczej w ramach wykonywania w 2016 roku obowiązków Komitetu Audytu;
2. zapoznała się ze wstępnymi wynikami GK LPP S.A. uzyskanymi w IV kwartale 2015 i całym 2015 rok;
3. zapoznała się z planami budżetowymi GK LPP S.A. na 2016 rok;
4. zapoznała się z wynikami GK LPP za styczeń - luty 2016;
5. zapoznała się z wynikami z audytów wewnętrznych wykonanych przez audytora wewnętrznego, zgodnie z planem audytów na rok 2015 rok.
6. zapoznała się z uzasadnieniem dla zawarcia umowy na lokalizację sklepu przy Oxford Street w Londynie.
7. podsumowała wyniki sklepów w Niemczech oraz omówiła plan działań na 2016 i 2017 rok dotyczący poprawienia rentowności sklepów w Niemczech;
8. przyjęła nowe brzmienie Regulaminu Rady Nadzorczej;
9. zapoznała się z wnioskami biegłego rewidenta z: (i) badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015, (ii) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015, (iii) wniosków wynikających z badania sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA

w roku obrotowym 2015 oraz (iv) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2015;

10. przyjęła ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz podjęcie uchwały o przyjęciu sprawozdania z wyników tej oceny;
11. przyjęła ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w roku obrotowym 2015 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2015 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz podjęcie uchwały o przyjęciu sprawozdania z wyników tej oceny;
12. rozpatrzyła wniosek Zarządu co do podziału zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2015;
13. przeprowadziła i przyjęła kompleksową ocenę sytuacji Spółki w 2015 roku, zawierającą 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, (iv) ocenę niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej LPP SA oraz (v) własną ocenę pracy Rady Nadzorczej;
14. przyjęła sprawozdanie z wykonania przez Radę Nadzorczą obowiązków Komitetu Audytu w roku 2015;
15. przyjęła sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2015;
16. przyjęła ocenę sposobu 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;
17. przyjęła ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki charytatywnej i sponsoringowej;
18. rozpatrzyła i wyraziła opinię odnośnie spraw, które mają być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w 2016 r.;
19. wyraziła opinię w przedmiocie propozycji programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki i przeznaczenia akcji własnych uprzednio nabytych na ten cel;
20. wyraziła zgodę na zmianę celu nabycia przez Spółkę akcji własnych posiadanych przez Spółkę;
21. zapoznała się ze wstępnymi wynikami LPP SA i GK LPP SA uzyskanymi za pierwsze cztery miesiące 2016 roku oraz bieżącą sytuacją Spółki i Grupy Kapitałowej;
22. zapoznała się z szacunkami wyników GK LPP SA za okres jedenastu miesięcy 2016 roku;
23. zapoznała się z prognozą wyników GK LPP SA za rok obrotowy 2016;
24. zapoznała się ze wstępnymi planami finansowymi i założeniami do budżetu na rok obrotowy 2017;
25. zatwierdziła plan kontroli wewnętrznych w GK LPP SA w roku 2017;
26. wyraziła zgodę na założenie spółek zależnych LPP SA na terytorium Serbii i Słowenii;
27. przyjęła informację o konieczności wyboru audytora do badania sprawozdań finansowych LPP SA i GK LPP za rok obrotowy 2017;

28. odbyła spotkanie z audytorem zewnętrznym badającym sprawozdania finansowe LPP SA GK LPP SA za rok obrotowy 2016, w przedmiocie m.in. planowania badania sprawozdań finansowych LPP SA I GK LPP SA za rok obrotowy 2016 oraz współpracy Rady Nadzorczej z audytorem w świetle przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE Dz. U UE L z 2014 r. nr 158, s 77 ze zm.);
29. podjęła uchwały w sprawie zawarcia aneksu do umowy na badanie sprawozdań finansowych LPP SA i GKK LPP SA.
30. zapoznała się z szacunkami wyników GK LPP SA za okres pierwszych trzech kwartałów 2016 roku;
31. przyjęła informację Zarządu na temat przyczyn likwidacji marki Tallinder;
32. przeprowadziła analizę sytuacji finansowej GK LPP SA na podstawie sprawozdań finansowych - półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych;
33. oceniła wyniki finansowe Spółki w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym;
34. oceniła sytuację finansową GK LPP SA i LPP SA (stopień zadłużenia, udział poszczególnych pozycji w sumie bilansowej);
35. przyjęła Regulamin Programu Motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką.

Rada Nadzorcza nie posiadała wydzielonych komitetów i wypełniała jako całość obowiązki komitetu audytu.

W 2016 r. posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się cztery razy oraz dwukrotnie przeprowadzono głosowanie w trybie pisemnym lub za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W skład Rady Nadzorczej w roku 2016 wchodziło dwóch członków niezależnych (Pan Maciej Matusiak i Pan Krzysztof Olszewski).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w roku obrotowym 2016.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2016 oraz udzieliło następującym członkom Rady Nadzorczej:

- Jerzy Lubianiec - Prezes Rady Nadzorczej,
- Wojciech Olejniczak,
- Krzysztof Olszewski,
- Maciej Matusiak,
- Dariusz Pachła;

absolutorium z wykonywania obowiązków członków Rady Nadzorczej w 2016 roku.

# LPP

**UCHWAŁA**  
**Rady Nadzorczej LPP SA**  
**z dnia 15 maja 2017 roku**  
**w sprawie przyjęcia sprawozdania z wykonania przez Radę Nadzorczą LPP SA**  
**obowiązków Komitetu Audytu w roku obrotowym 2016**

Rada Nadzorcza LPP SA niniejszym przyjmuje następującej treści:

**SPRAWOZDANIE**  
**z wykonania przez Radę Nadzorczą LPP SA obowiązków Komitetu Audytu w roku obrotowym**  
**2016**

Rada Nadzorcza LPP SA, wykonując obowiązki Komitetu Audytu dokonała w 2016 roku następujące czynności:

1. Zbadła skonsolidowane sprawozdania finansowe GK LPP SA oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe LPP SA oraz dokonała analizy ryzyk ujawnionych przez biegłego rewidenta.
2. Przyjęła sprawozdanie z wykonania przez Radę Nadzorczą obowiązków Komitetu Audytu w roku obrotowym 2015.
3. Dokonała analizy sytuacji finansowej GK LPP SA na podstawie półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych i wywiadu przeprowadzonego z audytorem.
4. Dokonała merytorycznej kontroli i oceny raportów sporządzonych przez audytora wewnętrznego.
5. Dokonała przeglądu wyników działania audytora wewnętrznego.
6. Przeprowadziła analizę sytuacji finansowej GK LPP SA na podstawie sprawozdań finansowych - półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych:
7. Dokonała oceny wyników GK LPP SA w porównaniu z poprzednim rokiem oraz z budżetem;
8. Dokonała oceny sytuacji finansowej (stopień zadłużenia, udział poszczególnych pozycji w sumie bilansowej);
9. Przeprowadziła wywiad z audytorem dokonującym przeglądu sprawozdań półrocznych.
10. Dokonała oceny działań podjętych przez Zarząd w zakresie poprawy kolekcji marek LPP.
11. Przeprowadziła analizę kosztów najmu za ostatnie 2 lata.
12. Przeprowadziła analizę rentowności sklepów niemieckich.
13. Przeprowadziła analizę kwestii otwarcia sklepu w Londynie.

Raporty zawierające wyniki z kontroli opisanych wyżej obszarów zostały omówione i przyjęte na posiedzeniach Rady Nadzorczej.



## UCHWAŁA

**Rady Nadzorczej LPP SA**

**z dnia 15 maja 2017 roku**

**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 oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jedn.: Dz.U. z 2014 poz. 133 ze zm.). 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). Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku precyzuje jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności emitenta w raporcie rocznym spółki.

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

W dniu 15 kwietnia 2016 r. Zarząd LPP SA złożył oświadczenie, że w 2016 roku Spółka będzie stosowała zasady ładu korporacyjnego stanowiące Załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 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](https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw).

Zarząd LPP SA oświadczył, że Spółka i jej organy w 2016 roku stosuje rekomendacje i zasady szczegółowe zawarte w nowym Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, 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;
- rekomendacji VI.R.1 - wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń;
- 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;
- zasady szczegółowej I.Z.1.20 – umieszczenia na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo;
- zasady szczegółowej IV.Z.2. - zapewnienia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
- zasady szczegółowej VI.Z.4. – opublikowania w sprawozdaniu z działalności raportu na temat polityki wynagrodzenia. Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Informacje dotyczące zasad Ładu Korporacyjnego dostępne były na korporacyjnej stronie internetowej Spółki [www.lppsa.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny](http://www.lppsa.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny).

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 o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Raporcie rocznym LPP SA i raporcie rocznym Grupy Kapitałowej LPP SA. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wyszczególnione w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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 15 maja 2017 roku**  
**w sprawie oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę w roku 2016 polityki**  
**charytatywnej i sponsoringowej**

Rada Nadzorcza LPP SA pozytywnie ocenia działalność charytatywną i sponsoringową Spółki w roku 2016 pod kątem jej racjonalności i adekwatności.

W związku z charakterem prowadzonej działalności Spółka przekazuje począwszy od 1996 roku na cele charytatywne odzież pod markami używanymi przez Spółkę. Tą formą pomocy potrzebującym objęto już ponad sto dwadzieścia organizacji pozarządowych (stowarzyszeń i fundacji) w kraju. W latach 1996-2016 LPP przekazało w ramach tej pomocy darowizny o łącznej wartości ponad 18 mln zł netto.

Z inicjatywy osób zatrudnionych w LPP SA w firmie działa wolontariat pracowniczy, w ramach którego podejmowane są działania na rzecz osób i organizacji potrzebujących wsparcia.

Do tej pory firma skupiała się głównie na pomocy osobom chorym, a także dzieciom i młodzieży zagrożonej wykluczeniem społecznym, inwestując swoje środki finansowe w projekty, które temu przeciwdziałają

Od 2010 roku w Centrali firmy w grudniu prowadzona jest akcja pracowników LPP „Czas św. Mikołajów”, którzy zbierają fundusze, a następnie przy wsparciu finansowym firmy przygotowują dla wybranej lokalnej organizacji, w tym od kilku lat dla Caritas Gdańsk, prezenty świąteczne. Do tej pory z wsparcia Spółki skorzystało ponad 550 potrzebujących z Gdańska i Krakowa. Dzięki zaangażowaniu pracowników w 2016 roku, „Czas św. Mikołajów” zakończył się rekordowo przekazaniem darowizn rzeczowych i pieniężnych o łącznej wartości ponad 100 tys. zł.

LPP od wielu lat związane jest także z gdańską Fundacją Hospicyjną, z którą współpracę rozpoczęło ponad 10 lat temu. Zachęcając klientów do przekazywania organizacji 1% podatku oraz przekazując partie odzieży oraz karty podarunkowe do naszych sklepów, które trafiają do kilkudziesięciu placówek hospicyjnych, Emitent wspiera Fundację także finansowo. Pomoc finansowa udzielona Fundacji w latach 2013-2016 wyniosła ponad 140 tys. zł. W 2016 roku LPP został partnerem programu Fundusz Dzieci Osieroconych, przekazując fundusze na stypendia dla 42 podopiecznych programu.

We wrześniu 2016 roku LPP poinformowało o przystąpieniu do kampanii Sklepy Wolne od Futer. Kolekcje wszystkich 6 marek, począwszy od sezonu jesień / zima 2016 są całkowicie ich pozbawione. Oznacza to, że w kolekcjach nie pojawią się już nigdy naturalne futra w żadnej formie, także jako dodatki i obszycia zimowych kurtek. Spółka podpisała w tej kwestii porozumienie ze Stowarzyszeniem Otwarte Klatki. Decyzja LPP spotkała się z bardzo pozytywnym odzewem ze strony klientów, organizacji pozarządowych i innych interesariuszy.



W 2016 LPP zawarło umowę, której przedmiotem jest przygotowanie i organizacja wspólnego programu aktywizacji zawodowej podopiecznych Fundacji Innowacji Społecznych. Poprzez warsztaty, przygotowanie do wymagań rynku pracy oraz, docelowo, zatrudnienie w sieci sprzedaży Emitenta, podopieczni fundacji zyskują pierwsze doświadczenia zawodowe.

W 2016 roku ustanowiono samodzielne stanowisko Koordynatora ds. CSR w firmie, w dziale Komunikacji Korporacyjnej i Zrównoważonego Rozwoju. Obowiązki na tym stanowisku dotyczą między innymi: wprowadzenia i realizacji strategii CSR, przygotowania do raportowania niefinansowego oraz ustanowienia polityki prowadzenia działalności sponsoringowej i charytatywnej, która na dzień dzisiejszy nie ma formy dokumentu.

W ocenie Rady Nadzorczej powyższe działania odpowiadają wymaganiom społecznej odpowiedzialności biznesu w odniesieniu do racjonalnej polityki charytatywnej. Spółka nie prowadzi w większym zakresie działalności sponsoringowej.”

Po przedstawieniu treści uchwały Prezes Rady Nadzorczej zapytał czy są jakiegokolwiek inne propozycje uchwały. Nikt z zebranych nie zaproponował uchwały o innej treści, ani też nie zaproponował wprowadzenia jakichkolwiek zmian do treści uchwały zaproponowanej przez Prezesa Rady Nadzorczej. Wobec powyższego Prezes Rady Nadzorczej zarządził głosowanie nad przyjęciem jedynej zaproponowanej uchwały.

Po przeprowadzeniu głosowania i obliczeniu głosów Prezes Rady Nadzorczej stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie, czterema głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się”.