

UCHWAŁA

Rady Nadzorczej LPP SA

z dnia 11 maja 2018 roku

w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2017 (obejmującego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017) 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 2017,
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2017 (obejmującym sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie);
- uchwałą Zarządu w sprawie wniosku co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2017;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017;

stwierdza, iż w ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2017, 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 2017 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 2018 r., poz. 395 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 2017.



UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 11 maja 2018 roku
w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 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 2017,
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2017 (obejmującym sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie);
- uchwałą Zarządu w sprawie wniosku co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2017;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017;

stwierdza, iż w ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017 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 2017.



UCHWAŁA

Rady Nadzorczej LPP SA

z dnia 11 maja 2018 roku

w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2017 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 2017;
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w roku obrotowym 2017;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok 2017;

stwierdza, iż w jej ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2017 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 2017.

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 11 maja 2018 roku
w sprawie rozpatrzenia wniosku Zarządu co do podziału zysku netto Spółki
osiągniętego w roku obrotowym 2017

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu co do podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2017 objętym uchwałą Zarządu z dnia 24 kwietnia 2018 r. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu LPP SA podjęcie uchwały o podziale zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2017 w wysokości 493 427 050, 71 zł, zgodnie z przedmiotowym wnioskiem Zarządu, tj. w następujący sposób:

- kwotę 73 342 480 zł (siedemdziesiąt trzy miliony trzysta czterdzieści dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt złotych) przeznaczyć do podziału pomiędzy akcjonariuszy jako dywidendę;
- pozostałą część zysku netto w kwocie 420 084 570, 71 zł (czterysta dwadzieścia milionów osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset siedemdziesiąt złotych siedemdziesiąt jeden 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 24 sierpnia 2018 r., zaś terminu wypłaty dywidendy na dzień 14 września 2018 r.

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 11 maja 2018 roku

w sprawie kompleksowej oceny sytuacji Spółki w 2017 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

W roku obrotowym 2017 LPP SA i jej grupa kapitałowa osiągnęła najlepsze wyniki w swojej historii, w tym przede wszystkim udało się zwiększyć poziom obrotów w stopniu dotąd nienotowanym w 27-letniej okresie jej działania. Szczególnie godne podkreślenia są niemal siedemnastoprocentowy wzrost przychodów, które w roku 2017 przekroczyły poziom 7 mld złotych, oraz osiągnięcie zysku netto na poziomie 441 mln zł, tj. o 150% wyższego od wyników poprzedniego roku.

W tymże roku Spółka otworzyła flagowy sklep Reserved w Londynie, na wymagającym rynku brytyjskim, oraz zadebiutowała na rynkach Serbii oraz Białorusi. Sieć sklepów liczy już 1743 salony dostępnych w 20 krajach Europy i Bliskiego Wschodu, o powierzchni przekraczającej łącznie 1 milion m². W roku 2018 planowane jest otwarcie sklepów sprzedających towary LPP SA w Kazachstanie, Słowenii oraz Izraelu. Rok 2017 był przełomowy dla działalności Spółki także z powodu ogromnego zwiększenia sprzedaży internetowej. W ciągu roku obrotowego 2017 sprzedaż kanałem *e-commerce* uległa podwojeniu, osiągając poziom 361 mln zł, co stanowiło 5,1% sprzedaży Grupy. Sklepy internetowe *brandów* LPP obecne są na 11 rynkach europejskich (w 2017 r. otwarto sklepy *on-line* na Litwie, Łotwie i Estonii), a w 2018 roku planowane są otwarcia na pięciu kolejnych.

W roku 2017 Spółka i jej grupa kapitałowa osiągnęła sprzedaż towarów na poziomie 7 005 440 tys. zł, zwiększając ją o 16,8% w stosunku do roku poprzedniego. Sprzedane zostało ok 170 mln sztuk odzieży. Dynamiczny wzrost przychodów Grupy został osiągnięty dzięki większej powierzchni, dodatnim LFL (+10%) oraz wysokim dynamikom sprzedaży internetowej. W 2017 roku GK wypracowała zysk netto w wysokości 440 851 078, 26 zł, to jest o ok. 152% większy niż w roku 2016 (ok. 175 mln zł). Powiększono powierzchnię handlową sklepów o ok. 80 tys. m kw. (ok. 8,7%). Na koniec 2017 roku łączna powierzchnia placówek sprzedaży detalicznej w całej GK LPP SA wyniosła ok. 1 000,6 tys. m kw. z czego ok. 486,6 tys. m² poza granicami



Polski. Poza wspomnianym flagowym salonem Reserved w Londynie otwarto m.in. trzy kolejne salony na rynku niemieckim (Berlin, Hamburg i Kolonia). Marża brutto na sprzedaży towarów wzrosła do 52,9%, co stanowi wzrost o 4,2 p.p.

Grupa kapitałowa LPP SA utrzymywała konserwatywną politykę zarządzania pasywami – celem jest utrzymanie bezpiecznej struktury finansowania, czyli utrzymanie ponad 50% udziału kapitałów własnych w pasywach (na koniec 2017 roku udział kapitałów własnych w pasywach wyniósł 58%, przy kapitałach własnych w wysokości 2 443 mln zł). GK LPP finansuje również swoją działalność zobowiązaniami wobec dostawców (starając się wydłużyć cykl obrotu zobowiązań) oraz posiłkując się kredytami bankowymi – inwestycyjnymi i obrotowymi. Na koniec 2017 roku stan kredytów wyniósł 198 mln zł i był niższy o 312 mln zł od stanu na koniec roku poprzedniego.

Kapitał własny LPP SA wzrósł w 2017 roku o 21,7%. Spowodowane to było głównie przeniesieniem wypracowanego zysku na kapitał. Stan zobowiązań długoterminowych zmniejszył się o 19,3%, a zobowiązań krótkoterminowych wzrósł o 19,6% w stosunku do 2016 roku.

Wydatki inwestycyjne (CAPEX) w 2017 roku wyniosły 441 mln zł tj. o 62% więcej w stosunku do roku 2016, głównie za sprawą wydatków inwestycyjnych poniesionych na rozwój salonów sprzedaży w Polsce i zagranicą.

W celu zapewnienia realizacji zasad bezpieczeństwa i praw człowieka w zakładach produkujących na rzecz LPP SA Spółka zawarła w 2017 r. umowę z audytorem SGS, który w jej imieniu nadzoruje i kontroluje ich przestrzeganie.

Reasumując, Rada Nadzorcza stwierdza, że ogólna sytuacja Spółki w 2017 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 oraz informacjami przekazywanymi przez Komitet Audytu. 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 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.).



„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 11 maja 2018 roku
w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku
obrotowym 2017

Rada Nadzorcza LPP SA niniejszym przyjmuje następującej treści:

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2017

W dniu 31 grudnia 2017 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.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 20 października 2017 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

W 2017 roku Rada Nadzorcza LPP SA podjęła następujące uchwały:

1. w dniu 1 marca 2017 r. w sprawie przyjęcia planu i zakresu pracy Rady Nadzorczej na rok obrotowy 2017 w ramach wykonywania obowiązków Komitetu Audytu;
2. w dniu 15 maja 2017 r. 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;
3. w dniu 15 maja 2017 r. w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;

4. w dniu 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;
5. w dniu 15 maja 2017 r. w sprawie rozpatrzenia wniosku Zarządu co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2016;
6. w dniu 15 maja 2017 r. 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;
7. w dniu 15 maja 2017 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania z wykonania przez Radę Nadzorczą LPP SA obowiązków Komitetu Audytu w roku obrotowym 2016;
8. w dniu 15 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2016;
9. w dniu 15 maja 2017 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;
10. w dniu 15 maja 2017 r. w sprawie oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę w roku 2016 polityki charytatywnej i sponsoringowej;
11. w dniu 15 maja 2017 r. w sprawie wyrażenia opinii odnośnie spraw, które mają być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
12. w dniu 15 maja 2017 r. w sprawie wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Spółki za rok obrotowy 2017;
13. w dniu 15 maja 2017 r. w sprawie wyrażenia opinii odnośnie propozycji programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki i przeznaczenia akcji własnych uprzednio nabytych na ten cel;
14. w dniu 15 maja 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach imiennych, zgodzie na ich zamianę na akcje na okaziciela oraz na zbycie akcji imiennych;
15. w dniu 21 sierpnia 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na objęcie udziałów w spółce;
16. w dniu 27 września 2017 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki;

17. w dniu 27 września 2017 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w charakterze Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 27 września 2017 r.;
18. w dniu 27 września 2017 r. w sprawie wyrażenia opinii odnośnie spraw, które mają być przedmiotem uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
19. w dniu 27 września 2017 r. w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką;
20. w dniu 20 października 2017 r. w sprawie powołania Komitetu Audytu;
21. w dniu 20 października 2017 r. w sprawie ustalenia składu Komitetu Audytu;
22. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie oceny spełniania kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej;
23. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie wyboru Prezesa Rady Nadzorczej;
24. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie wyboru Wiceprezesa Rady Nadzorczej;
25. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie przyjęcia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania;
26. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie przyjęcia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
27. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie przyjęcia procedury wyboru firmy audytorskiej;
28. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie przyjęcia regulaminu Komitetu Audytu;
29. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie udziałów w spółce prawa angielskiego;
30. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie udziałów w spółce prawa serbskiego;
31. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie udziałów w spółce prawa kazachskiego;
32. w dniu 30 października 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach imiennych, zgodzie na ich zamianę na akcje na okaziciela oraz na zbycie akcji imiennych.

Rada Nadzorcza do dnia 20 października 2017 r. nie posiadała wydzielonych komitetów i wypełniała jako całość obowiązki komitetu audytu. Począwszy od dnia 20 października 2017 r. wyodrębniono (powołano) Komitet Audytu. W jego skład wchodził:

- Jerzy Lubianiec,
- Piotr Piechocki,
- Magdalena Sekuła (jako członek niezależny),
- Antoni Tymiński (jako członek niezależny),
- Miłosz Wiśniewski (jako członek niezależny).

W 2017 r. posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się cztery razy oraz raz przeprowadzono głosowanie w trybie pisemnym lub za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Komitet Audytu w roku 2017 zebrał się w pełnym składzie jednokrotnie.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 r. wchodziło trzech członków niezależnych (Pani Magdalena Sekuła, Pan Antoni Tymiński i Pan Miłosz Wiśniewski). W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 20 października 2017 r. członkami niezależnymi były dwie osoby (Pan Maciej Matusiak i Pan Krzysztof Olszewski).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w roku obrotowym 2017.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2017 oraz udzieliło następującym członkom Rady Nadzorczej:

- Jerzy Lubianiec - Prezes Rady Nadzorczej,
- Wojciech Olejniczak,
- Krzysztof Olszewski,
- Maciej Matusiak,
- Dariusz Pachla,
- Piotr Piechocki,
- Magdalena Sekuła,
- Antoni Tymiński,
- Miłosz Wiśniewski,

absolutorium z wykonywania obowiązków członków Rady Nadzorczej w 2017 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 2017.

UCHWAŁA

Rady Nadzorczej LPP SA

z dnia 11 maja 2018 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.), 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). 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. W 2017 r. Zarząd nie zmieniał powyższego oświadczenia.

Zarząd LPP SA oświadczył, że Spółka i jej organy w 2017 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 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.

Informacje dotyczące zasad Ładu Korporacyjnego dostępne były na korporacyjnej stronie internetowej Spółki 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.

LPP

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 11 maja 2018 roku
w sprawie oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę w roku 2017 polityki
charytatywnej i sponsoringowej

Rada Nadzorcza LPP SA pozytywnie ocenia działalność charytatywną i sponsoringową Spółki w roku 2017 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 1996-2017 LPP przekazało w ramach tej pomocy darowizny o łącznej wartości około 19 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.

Spółka 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.

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. W 2017 roku LPP kontynuowała jako partner współpracę z programem Fundusz Dzieci Osieroconych, przekazując fundusze na stypendia dla 42 podopiecznych programu.

Od września 2016 roku LPP uczestniczy w kampanii Sklepy Wolne od Futer. Kolekcje wszystkich 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 obszyta zimowych kurtek. Spółka podpisała w tej kwestii porozumienie ze

LPP

Stowarzyszeniem Otwarte Klatki. Decyzja LPP spotkała się z bardzo pozytywnym odzewem ze strony klientów, organizacji pozarządowych i innych interesariuszy.

W drugiej połowie 2017 r. rozpoczęto przygotowania do ustanowienia przez LPP SA fundacji, która będzie koordynować i w znaczącej części prowadzić działania charytatywne finansowane przez Spółkę.

W 2017 roku w Spółce funkcjonowało 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.

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.

UCHWAŁA

Rady Nadzorczej LPP SA

z dnia 11 maja 2018 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 2018:

Rada Nadzorcza LPP SA, po rozpoznaniu wniosku Zarządu Spółki z dnia 24 kwietnia 2018 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 2018 r., poz. 395 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 2018 r., poz. 395 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.

LPP

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 wynika z obowiązku przewidzianego w art. 393 pkt 3 k.s.h. i § 33 ust. 1 pkt 8 Statutu LPP SA i dotyczy wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa LPP SA działającej obecnie pod marką Promostars poprzez wniesienie jej jako wkład niepieniężny do spółki pod firmą Amur spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku lub innej spółki celowej w której jedynym udziałowcem będzie LPP SA. Rada Nadzorcza rekomenduje wyrażenie zgody na wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa działającego pod marką Promostars do spółki zależnej LPP SA.
11. Punkt 14 porządku obrad wynika z art. 430 § 1 k.s.h. i § 33 ust. 1 pkt 6 Statutu LPP SA, a dotyczy zmian w Statutu Spółki. Pierwsza zmiana dotyczy zmiany roku obrotowego w Spółce. Druga zmiana dotyczy zniesienia ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu przez akcjonariuszy i znosi uprawnienie osobiste w tym zakresie Marka Piechockiego i Jerzego Lubiańca. Rada Nadzorcza rekomenduje podjęcie uchwał w proponowanym brzmieniu.
12. Punkt 15 porządku obrad Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką.
13. Punkt 16 porządku obrad ma charakter porządkowy.

UCHWAŁA

Rady Nadzorczej LPP SA

z dnia 11 maja 2018 roku

w sprawie wyrażenia opinii odnośnie propozycji programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki i przeznaczenia akcji własnych uprzednio nabytych na ten cel

Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przyjęcie programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką opartego na wykorzystaniu akcji własnych Spółki nabytych w 2008 r., które zaś zostały przeznaczone na realizację programu motywacyjnego uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 17 czerwca 2016 r. w sprawie zmiany przeznaczenia akcji własnych nabytych przez Spółkę w 2008 roku. Te akcje własne Spółki nie zostały wykorzystane dla realizacji programu motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 17 czerwca 2016 r., albowiem nie doszło do spełnienia przesłanek nabycia uprawnień. Co za tym idzie akcje te mogą zostać wykorzystane dla realizacji kolejnego programu.

Praca kluczowych osób zarządzających Spółką ma i będzie miała istotny wpływ na działalność Spółki, jej wartość i wartość akcji posiadanych przez akcjonariuszy. W celu stworzenia bodźców i mechanizmów, które będą motywować te osoby do efektywnego zarządzania Spółką i podmiotami z grupy kapitałowej Spółki, zapewniając długoterminowy wzrost wartości Spółki, mając również na uwadze potrzebę stabilizacji personalnej grupy kluczowych osób zarządzających Spółką, jak również uwzględniając fakt iż dotychczasowe programy motywacyjne dla kluczowych osób zarządzających Spółką zostały zakończone, Rada Nadzorcza rekomenduje przyjęcie program motywacyjny dla kluczowych osób zarządzających Spółką, opartego o następujące założenia:

1. Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w latach obrotowych 2018 - 2019. W 2019 roku nastąpi jedynie nabycie akcji Spółki, w wypadku spełnienia przesłanek przez Uczestników Programu.
2. W ramach Programu, Uczestnicy Programu, którzy spełnią warunki określone w regulaminie Programu nabędą uprawnienie do nabycia od Spółki akcji Spółki, za cenę równą wartości nominalnej akcji Spółki. Maksymalna liczba akcji, które mogą zostać wydane w ramach Programu wynosi 885.



3. Warunki uzyskania uprawnienia, o którym mowa w ust. 2 powyżej, przez Uczestników Programu, określi Rada Nadzorcza, przy czym będą one powiązane z: (i) osiągnięciem określonego poziomu zysku operacyjnego GK LPP SA za rok obrotowy lub określonego poziomu zwiększenia zysku operacyjnego GK LPP SA w stosunku do poprzednich lat obrotowych (wskaźnik EBIT VALUE INCR) lub (ii) zmniejszenia kosztów działalności w stosunku do sprzedaży (zmniejszenie wskaźnika OPEX/SLS). Rada Nadzorcza w regulaminie programu motywacyjnego o którym mowa w pkt 6, określi szczegółowy plan premii dla jego uczestników w zależności od realizacji przez Grupę Kapitałową LPP SA: (i) zysku operacyjnego GK LPP SA uzyskanego za 2018 rok, wzrostu zysku operacyjnego – wzrost wskaźnika EBIT VALUE INCR, zmniejszenie kosztów działalności do sprzedaży - zmniejszenie wskaźnika OPEX/SLS.
4. Konkretna liczba akcji przeznaczonych do nabycia przez Osoby Uprawnione, zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki, z zastrzeżeniem, że łączna ich liczba nie może być wyższa niż 855 akcji Spółki.
5. Osoby Uprawnione będą mogły wykonać uprawnienie nabycia akcji Spółki, o ile zostaną spełnione warunki nabycia uprawnienia i nie wystąpi przyczyna utraty prawa uczestnictwa w Programie.
6. Szczegółowy regulamin programu motywacyjnego zostanie określony przez Radę Nadzorczą.