

**WNIOSEK AKCJONARIUSZA
O UMIESZCZENIE W PORZĄDKU
OBRAD ZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA SPÓŁKI
ZWOŁANEGO NA 18 WRZEŚNIA 2020
R.
ZMIANY STATUTU SPÓŁKI**

Ja niżej podpisany Francis J. Vassallo, działając jako reprezentant fundacji Semper Simul Foundation z siedzibą na Malcie pod adresem: 83, St. Paul's Street, Valetta VLT 1212, Malta, wpisanej do maltańskiego Rejestru Osób Prawnych pod numerem PFLP-170 (dalej "Fundacja"), która to Fundacja jest akcjonariuszem spółki pod firmą LPP spółka akcyjna z siedzibą w Gdańsku, Polska, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego w systemie Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000000778 (dalej "LPP SA") posiadającym 319 208 akcji w kapitale zakładowym LPP SA, w tym 175 000 akcji imiennych uprzywilejowanych i 144 208 akcji zdematerializowanych na okaziciela (kod ISIN PLLPP0000011), stanowiących 17,2% kapitału zakładowego LPP SA, w oparciu o przepis art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych wnoszę o umieszczenie w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA zwołanego na dzień 18 września 2020 r. sprawy zmiany Statutu LPP SA.

Projekt uchwały:

Fundacja proponuje poddanie pod głosowanie uchwały następującej treści:

UCHWAŁA NR [...] ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA LPP SA z dnia 18 września 2020 r. w sprawie zmiany Statutu

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu

**APPLICATION OF THE
SHAREHOLDER FOR PLACEMENT
ON THE AGENDA OF THE
COMPANY'S ANNUAL GENERAL
MEETING CONVENED ON 18TH OF
SEPTEMBER 2020
THE AMENDMENT TO COMPANY'S
STATUTE**

I, the undersigned Francis J. Vassallo, acting as the representative of SEMPER SIMUL FOUNDATION, with a registered office at 83 St Paul's Street, Valetta VLT 1212, Malta, registered with the register of legal entities under the no. PFLP-170 (hereinafter referred to as the "Foundation"), which acts as the shareholder of LPP spółka akcyjna /joint-stock company/ with its registered office in Gdańsk, Poland, entered into the Entrepreneurs Register followed by District Court Gdańsk-Północ in Gdańsk VII Commercial Division of National Court Register under KRS no 0000000778 (hereinafter referred to as the "LPP SA") holding 319 208 shares in the share capital of LPP SA, consisting of 175 000 registered privileged shares and 144 208 dematerialized bearer shares (ISIN code PLLPP0000011), constituting 17,2% of the total share capital of LPP SA, based on the regulation of the article 401 § 1 of Polish Commercial Companies Code I apply for placement of the amendment to the Statutes of LPP SA. on the agenda of Annual General Meeting of LPP SA convened on 18th of September 2020.

Draft of the resolution:

The Foundation suggest the voting on the resolution of the following content:

RESOLUTION NO. [...] OF THE ANNUAL GENERAL MEETING F LPP SA dated 18th of September 2020 on the amendment to the Statute

§ 1

The Annual General Meeting of LPP SA, acting pursuant to Art. 430 § 1 of the

1 pkt 6 Statutu zmienia postanowienie § 13 ust. 1 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:

"1. Zarząd Spółki składa się z od dwóch do sześciu osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres pięciu lat. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu oraz od jednego do pięciu Wiceprezesów Zarządu."

§ 2

Zmiana Statutu wchodzi w życie z dniem jej wpisu do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego w systemie Krajowego Rejestru Sądowego.

Uzasadnienie:

Ograniczenie dynamiki oraz sposobu prowadzenia działalności w wielu sektorach gospodarki powstałe w wyniku pandemii COVID-19 wpłynęło na destabilizację modelu prowadzonych biznesów, a w konsekwencji również na deprecjację wartości rynkowej papierów wartościowych wielu emitentów giełdowych, w tym z branży *retail*.

Stwarza to potencjalne warunki m.in. do wrogich przejęć oraz wzmacnia ryzyko podejmowania ze strony podmiotów gospodarczych z otoczenia rynkowego innych niekorzystnych działań.

W tych okolicznościach szczególnie istotne staje się zapewnienie stabilności funkcjonowania Spółki, w szczególności w sferze ciągłości działania organów korporacyjnych.

Stąd mając na uwadze długofalowy interes akcjonariuszy, opierający się między innymi nad stabilnym sposobie zarządzania Spółką i długofalowym zaangażowaniu kapitałowym jej akcjonariuszy, Fundacja wnosi o umieszczenie w porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zwołanego na dzień 18 września 2020 r., punktu dotyczącego zmiany § 13 ust. 1

provision of § 33 sec. 1 point 6 of the Statute, amends the provision of § 13 sec. 1 of the Company's Statute giving it the following wording:

"1. The Management Board of the Company consists of two to six persons appointed and dismissed by the General Meeting for a period of five years. The Management Board consists of the President of the Management Board and from one to five Vice-Presidents of the Management Board."

§ 2

The amendment to the Statute comes into force on the date of its entry into the Register of Entrepreneurs kept in the system of the National Court Register.

Justification:

The reduction in the dynamics and manner of conducting business in many sectors of the economy resulting from the COVID-19 pandemic has destabilized the business model and, as a consequence, has led to the depreciation of the market value of securities of many stock exchange issuers, including the retail sector.

This creates potential conditions for, among other things, hostile takeovers and reinforces the risk of other adverse actions being taken by business entities from the market environment.

In these circumstances, it becomes particularly important to ensure the stability of the Company's operations, particularly in the sphere of continuity of corporate bodies.

Hence, taking into account the long-term interest of the shareholders, based, inter alia, on the stable method of managing the Company and the long-term capital commitment of its shareholders, the Foundation requests that the agenda of the next Annual General Meeting, convened on September 18, 2020, includes the amendment to § 13 sec. 1 of the Statute and transfer of

Statutu i przeniesienie kompetencji do wyboru członków Zarządu Spółki na Walne Zgromadzenie.

Aktualnie obowiązujące brzmienie § 13 ust. 1 Statutu przyznaje Radzie Nadzorczej kompetencję do powoływania i odwoływania członków Zarządu LPP SA. Jest to zgodne ze wzorcem kodeksowym wynikającym z przepisu art. 368 § 4 k.s.h. Wspomniany przepis pozwala jednak na inne ukształtowanie sposobu wyboru członków zarządu, jeżeli znajduje to wyraz z statucie spółki akcyjnej.

W ocenie Fundacji przeniesienie kompetencji w zakresie wyboru członków Zarządu Spółki na Walne Zgromadzenie spełnia powyższe postulaty w zakresie zapewnienia ciągłości działania zarządu Spółki oraz stabilizacji jej działania. Poprzez zapewnienie bezpośredniej możliwości udziału przy podejmowaniu przedmiotowych decyzji wszystkich akcjonariuszy Spółki, w tym mniejszościowych, wpisuje się jednocześnie w obserwowany na gruncie ustawodawstwa Unii Europejskiej, jak również krajowego, nurt aktywizacji tych ostatnich w procesach podejmowania decyzji korporacyjnych.

Za Fundację:



Francis J. Vassallo

competences to elect members of the Management Board of the Company to the General Meeting.

The currently binding wording of § 13 para. 1 of the Statute, grants the Supervisory Board the power to appoint and dismiss members of the Management Board of LPP SA. This is in line with the code template resulting from the provision of Art. 368 § 4 of the Polish Commercial Companies Code. However, the aforementioned provision allows for a different establishment of the method of selecting members of the management board, if it is reflected in the statute of a joint-stock company.

In the Foundation's opinion, the transfer of the competence to the General Meeting of Shareholders to elect members of the Company's Management Board meets the abovementioned demands to ensure the continuity of the Company's Management Board and to stabilise its operations. By ensuring a direct possibility of participation of all shareholders of the Company, including minority shareholders, in making the decisions in this question, it is consistent with the currently observed trends on the grounds of European Union and national legislation, of activating the latter in corporate decision-making processes.

For the Foundation:



Francis J. Vassallo