

Uchwała Rady Nadzorczej LPP SA

w sprawie kompleksowej oceny sytuacji Spółki w 2009 roku, zawierającej w szczególności w szczególności: (i) ocenę procesu sprawozdawczości finansowej, (ii) ocenę systemu kontroli wewnętrznej, ocenę systemu zarządzania ryzykiem, (iii) ocenę procesu badania sprawozdań finansowych (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.

„W 2009 roku Spółka uzyskała dobre wyniki zarówno po stronie przychodów jak i po stronie zysków. Spółka otworzyła kolejne sklepy sprzedaży detalicznej Reserved, CroppTown oraz Esotiq, zwiększając w sposób istotny (około 64 tys. m², co stanowiło największy przyrost powierzchni handlowej salonów oddanych przez Grupę Kapitałową LPP do użytku w jednym roku) powierzchnię handlową salonów sprzedaży detalicznej, zarządzanych przez LPP SA.,

Spółki zależne od LPP otwierały w krajach, w których prowadzą działalność kolejne sklepy sprzedaży detalicznej Reserved, CroppTown, Esotiq zwiększając powierzchnię handlową.

Spółka kontynuowała proces wzmacniania działu projektowego oraz merchendasingu, jako działów wnoszących największą wartość dodaną do produktów oferowanych przez LPP SA

Spółka dokonała połączenia z Artman SA.

Spółka z powodzeniem przeprowadziła reorganizację zmierzającą do zmniejszenia kosztów prowadzonej działalności operacyjnej oraz do zwiększenia efektywności prowadzonej działalności.

Spółka z powodzeniem przeprowadziła emisję obligacji zamiennych na akcje, o łącznej wartości emisyjnej i nominalnej wynoszącej około 129 milionów złotych, wskutek czego istotnie zmniejszyło się zadłużenie Spółki.

Spółka w sposób istotny poprawiła rotację towarów handlowych oraz zmniejszyła stany magazynowe.

Rada Nadzorcza stwierdza, że ogólna sytuacja Spółki w 2009 była dobra.

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

Rada Nadzorcza zbadała proces sprawozdawczości finansowej funkcjonującej 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, 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.

Rada Nadzorcza zbadała proces badania sprawozdań finansowych (czynnościami rewizji finansowej) wykonywany w LPP SA. Według oceny Rady proces badania sprawozdań finansowych wykonywany w LPP SA. jest zgodny w wymogami prawa oraz spełnia 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 statutowe i kodeksowe obowiązki. 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 2009