

Gdańsk, 10 maja 2011 roku

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku [Spółka] z działalności w 2010 roku

W dniu 31 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

- Jerzy Lubianiec Prezes Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Fąferek,
- Wojciech Olejniczak,
- Krzysztof Olszewski,
- Maciej Matusiak,

W 2010 roku Rada Nadzorcza wykonując statutowe obowiązki sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki w szczególności:

1. Na bieżąco oceniała i analizowała sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej LPP S.A.
2. Zbadała sprawozdanie finansowe (w tym bilans i rachunek zysków i strat) LPP S.A. za 2010 rok, sprawozdanie Zarządu LPP SA za 2010 rok, wniosek Zarządu o podziale zysku wypracowanego przez Spółkę oraz inne dokumenty Spółki zarówno co do zgodności tych sprawozdań z księgami, dokumentami jak i stanem faktycznym.
3. Dokonała kompleksowej oceny sytuacji Spółki w 2010 roku.
4. Zapoznała się z planami Zarządu dotyczącymi rozwoju Spółki.
5. Zapoznała się z sytuacją i rozwojem spółek zależnych od LPP S.A. prowadzących działalność poza granicami Polski.
6. Dokonała wyboru biegłego rewidenta Spółki na okres dwóch lat.
7. Wyraziła opinię na temat spraw stanowiących przedmiot obrad Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 25.06.2010 roku,
8. Wykonywała czynności Komitetu Audytu, w zakresie opisanym w uchwale Rady Nadzorczej LPP SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 14 kwietnia 2011 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania z wykonania przez Radę Nadzorczą LPP SA czynności wynikających ze sprawowania przez Radę Nadzorczą LPP SA obowiązków komitetu audytu.
9. Podjęła uchwałę o przyjęciu regulaminu programu motywacyjnego.
10. Podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia listy członków Zarządu LPP SA, będących uczestnikami programu motywacyjnego dla Zarządu LPP SA i jej kluczowych pracowników i współpracowników za rok obrotowy 2010.
11. Podjęła uchwałę w sprawie ustalenia wysokości zysku netto Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2010, którego osiągnięcie będzie uprawniało do przyznania za ten rok uprawnień do objęcia akcji serii L osobom uczestniczącym w programie motywacyjnym.

Rada Nadzorcza wnosi aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2010 roku oraz udzieliło następującym członkom Rady Nadzorczej:

- Jerzy Lubianiec Prezes Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Fąferek,
- Wojciech Olejniczak,
- Krzysztof Olszewski,
- Maciej Matusiak,

absolutorium z wykonywania obowiązków członków Rady Nadzorczej w 2010 roku.

Gdańsk, 14 kwietnia 2011 roku

SPRAWOZDANIE

z wykonania przez Radę Nadzorczą LPP SA czynności wynikających ze sprawowania przez Radę Nadzorczą LPP SA obowiązków komitetu audytu.

Rada Nadzorcza LPP SA, wykonując obowiązki komitetu audytu dokonała w 2010 i w 2011 roku, wyłącznie w zakresie sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych sporządzonych przez LPP SA, następujące czynności:

W ramach oceny ryzyka operacyjnego Rada Nadzorcza dokonała analizy efektywności otwierania nowych salonów, w tym w szczególności dokonano analizy:

1. Doboru lokalizacji;
2. Koszty budów nowych salonów;
3. Efektywności działających salonów.

Zdaniem Rady Nadzorczej LPP SA, wdrożony w LPP SA system oceny efektywności otwierania nowych salonów zapewnia właściwy dobór salonów pod kątem ograniczenia ryzyka związanego z zawieraniem długoterminowych umów najmu oraz dokonywania inwestycji w postaci budowy salonów.

W ramach oceny ryzyka logistycznego Rada Nadzorcza SA dokonała w szczególności analizy:

1. Kontroli zarządzania zapasami;
2. Rotacji towarów;
3. Wyników inwentaryzacji;
4. Terminowości dostaw;

Zdaniem Rady Nadzorczej LPP SA wdrożony w LPP SA system zarządzania towarami zapewnia właściwe zarządzanie towarami zarówno pod kątem zapewnienia terminowości dostaw jak i pod kątem kontroli stanów magazynowych i niedoborów.

W ramach oceny ryzyka związanego z zarządzaniem majątkiem obrotowym Rada Nadzorcza LPP SA dokonała w szczególności oceny:

1. Ryzyka defraudacji.
2. Kontroli zarządzania gotówką.
3. Kontroli zarządzania należnościami.
4. Kontroli zarządzania ryzykiem kursowym.
5. Zawieranych przez Spółkę umów ubezpieczeniowych majątku Spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej LPP SA Spółka w prawidłowy sposób chroni majątek obrotowy Spółki.

W ramach oceny ryzyka operacyjnego związanego z inwestycjami i zarządzaniem spółkami zagranicznymi zależnymi od LPP SA, Rada Nadzorcza LPP SA dokonała w szczególności oceny:

1. Sposobu podejmowania przez Spółkę decyzji o inwestycji w spółki zagraniczne zależne od LPP SA;
2. Sposobu sprawowania przez LPP SA nadzoru: właścicielskiego, korporacyjnego oraz operacyjnego nad spółkami zagranicznymi zależnymi od LPP SA;
3. Sposobu oceny efektywności spółek zagranicznych zależnych od LPP SA.

Zdaniem Rady Nadzorczej LPP SA Spółka w prawidłowy sposób zarządza i kontroluje spółki zagraniczne zależne od LPP SA;

W ramach oceny systemu kontroli wewnętrznej Rada Nadzorcza LPP SA dokonała w oceny obiegu dokumentów finansowych w tym w szczególności:

1. Zapoznała się z obiegiem dokumentów finansowych;
2. Zapoznała się z obiegiem faktur kosztowych;
3. Dokonała analizy wdrożonego w LPP SA systemu kontroli i akceptacji faktur.
4. Zapoznała się z działalnością audytu wewnętrznego i działu kontrolingu,

Zdaniem Rady Nadzorczej LPP SA wdrożony w Spółce system obiegu dokumentów, faktur oraz sposób ich kontroli i akceptacji jest adekwatny do skali prowadzonej przez LPP SA działalności i umożliwia LPP SA prawidłowe ewidencjonowanie zdarzeń gospodarczych jak również zapewnia Spółce bezpieczeństwo w tym zakresie.

Rada Nadzorcza LPP SA dokonała oceny obowiązujących w Spółce zasad dotyczących tworzenia i przestrzegania budżetów. Zdaniem Rady Nadzorczej LPP SA wdrożony w Spółce system tworzenia i przestrzegania budżetów zapewnia Spółce sprawowanie wystarczającej kontroli w zakresie realizacji zaplanowanych przez spółkę wyników finansowych zarówno po stronie przychodów jak i po stronie kosztów.

Rada Nadzorcza LPP SA dokonała oceny bezpieczeństwa wdrożonych w Spółce systemów informatycznych. Zdaniem Rady Nadzorczej LPP SA wdrożone w Spółce systemy informatyczne zapewniają Spółce bezpieczeństwo normalnego funkcjonowania. Spółka przykłada szczególną uwagę do rozwoju systemów informatycznych oraz do zapewnienia bezpieczeństwa funkcjonowania tych systemów.

Rada Nadzorcza LPP SA zmonitorowała wykonanie czynności rewizji finansowej, w tym celu Rada Nadzorcza LPP SA w szczególności zapoznała się ze sporządzonymi przez Spółkę sprawozdaniami finansowymi za rok 2010, dokonała analiz ryzyk ujawnionych przez biegłego rewidenta w sprawozdaniach finansowych oraz przeprowadziła wywiad z biegłym rewidentem Spółki oraz Zarządem Spółki. Rada Nadzorcza LPP SA stwierdza, że sporządzane

przez Spółkę sprawozdania finansowe zawierają rzetelne informacje o działalności Spółki, są sporządzone w odpowiednich terminach i zgodnie z odpowiednimi wymaganiami.