

### **Uchwała Rady Nadzorczej LPP SA**

w sprawie kompleksowej oceny sytuacji Spółki w 2008 roku, zawierającej w szczególności ocenę systemu kontroli wewnętrznej, ocenę systemu zarządzania ryzykiem oraz własną ocenę pracy Rady Nadzorczej.

„W 2008 roku Spółka uzyskała bardzo 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 44 tys. m2, co stanowiło największy przyrost powierzchni handlowej salonów oddanych przez Grupę Kapitałowa 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 w sposób istotny powierzchnię handlową. Spółki zależne w sposób zasadniczy poprawiły wyniki oraz efektywność prowadzonej działalności. Spółki zależne od LPP SA otworzyły pierwsze salony sprzedaży w Rumunii.

Spółka zakończyła z powodzeniem budowę centrum dystrybucyjnego, którego całkowity koszt budowy i wyposażenia wyniósł około 120.000.000 złotych. Centrum Dystrybucyjne zostało oddane do użytku w lipcu 2008 roku i docelowo będzie wysyłać około 200.000 sztuk odzieży dziennie.

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

Spółka dokonała przejęcia kontroli nad Artman SA poprzez nabycie 99,6 % akcji Artman SA, a następnie rozpoczęła proces połączenia obu spółek poprzez przejęcie całego majątku Artman SA przez LPP SA. Formalne połączenie obu spółek ma nastąpić 01.07.2009 roku.

Spółka od czerwca 2008 roku rozpoczęła proces przygotowywania Spółki do nadchodzącej dekonstrukcji. W wyniku podjętych działań Spółka w szczególności: zmniejszyła ilość zatrudnianych pracowników, obniżyła koszty marketingu, zmniejszyła koszty budowy salonów, zintensyfikowała proces pozyskiwania od wynajmujących środków na budowę salonów [Fit Out], zmniejszyła ilość salonów, które zostaną wybudowane w 2008 i w 2009 roku, zmniejszyła koszty bieżącego funkcjonowania Spółki w tym w szczególności koszty funkcjonowania salonów sprzedaży.

Rada Nadzorcza stwierdza, że ogólna sytuacja Spółki w 2008 była bardzo dobra. Spółka zrealizowała założone przychody i zyski. Według oceny Rady Nadzorczej pomimo stosunkowo dużego zadłużenia Spółki oraz pomimo dekonstrukcji, która występuje w 2009 roku, nie istnieją przesłanki mogące stanowić realne zagrożenie dla dalszej działalności Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się z systemem kontroli wewnętrznej, oraz systemem zarządzania ryzykiem w LPP SA, dokładnie opisanymi w sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej LPP SA za rok 2008 w punkcie dotyczącym oświadczenia o stosowaniu zasad Ładu Korporacyjnego Według oceny Rady system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem, opisany w sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej LPP SA za rok 2008 spełnia odpowiednie potrzeby funkcjonalne.

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 2008.”

**Uchwała Rady Nadzorczej LPP SA**

w sprawie przyjęcia dorocznego sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2008 roku.

„Rada Nadzorcza LPP SA z siedzibą w Gdańsku postanawia przyjąć sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności za 2008 rok o treści podanej w załączniku do niniejszej uchwały.”

