



UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 10 maja 2016 roku

w sprawie kompleksowej oceny sytuacji Spółki w 2015 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

W 2015 roku Spółka kontynuowała przyjętą strategię rozwoju na nowych rynkach, mając na uwadze cel w postaci zmniejszenia ekspozycji na ryzyko turbulencji na dotychczasowych flagowych rynkach zbytu, przy jednoczesnym zachowaniu i w miarę możliwości umacnianiu pozycji na rynkach, w których dotąd prowadzona była działalność.

We wspomnianym okresie uzyskała zadowalające wyniki finansowe, chociaż poniżej oczekiwań rynku finansowego. Przychody netto Grupy Kapitałowej LPP SA ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 5 130 348 tys. zł, zaś zysk z działalności operacyjnej 503 223 tys. zł. Zysk netto z całej działalności wyniósł 352 042 tys. zł. Po stronie pasywów zwiększeniu w stosunku do roku obrotowego 2014 uległy zobowiązania zarówno krótkoterminowe (z 1 084 598 tys. zł do 1 329 096 tys. zł), jak i długoterminowe (z 210 714 tys. zł do 342 263 tys. zł). Zwiększeniu jednocześnie uległy aktywa (z kwoty 2 933 726 tys. zł do 3 561 822 tys. zł). Również LPP SA jako jednostka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 248 025 tys. zł, zaś całkowity zysk netto wyniósł 344 072 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła 4 335 747 tys. zł. Po stronie pasywów również uległy zwiększeniu w stosunku do okresu poprzedzającego zobowiązania: krótkoterminowe z 1 012 489 tys. zł do 1 244 656 tys. zł, długoterminowe z 208 054 tys. zł do 315 900 tys. zł.

Zysk netto Spółki był niższy niż w roku obrotowym 2014. Zasadniczą przyczyną były niższe marże handlowe. Spadek do 53,5% był wynikiem wzrostu kursu dolara amerykańskiego w stosunku do złotówki o około 20%, a to z kolei powodem obniżenia kosztów operacyjnych do poziomu niższego niż w czasie kryzysu z lat 2009-2010. LPP SA pozostaje nadal niekwestionowanym liderem na polskim rynku odzieżowym.

W roku 2015 uruchomiono 111 sklepów (łącznie prowadzono więc 1 627 placówek) o łącznej powierzchni ok. 121 tys. m² (łącznie powierzchnia handlowa wynosi więc o. 844 tys. m²), co daje zwiększenie powierzchni handlowej o 17%. GK LPP kontynuowała w tym okresie rozbudowę sieci sprzedaży sklepów wszystkich marek. Szczególnie dynamiczny wzrost miał miejsce na terytoriach

państw członkowskich UE. Uruchomiono m.in. kolejne 8 kolejnych sklepów – w tym flagowy salon RESERVED w Stuttgarcie, o powierzchni 4 tysięcy m² zlokalizowany przy głównej ulicy handlowej. Na koniec 2015 roku Spółka posiadała 12 salonów w Niemczech. Nowe salony sprzedaży powstały również na terytorium Węgier, Czech, Słowacji i Rosji. We współpracy z franczyzobiorcą – uruchomiono kolejny sklep RESERVED na Bliskim Wschodzie – w Arabii Saudyjskiej. Poszerzano również bazę terytorialną e-commerce poprzez otwarcie sklepów on-line marki RESERVED w takich krajach jak Czechy, Słowacja i Rumunia.

Jednocześnie podjęto decyzję o wznowieniu rozwoju w Rosji, w której wcześniej wstrzymano ekspansję, z powodu konfliktu ukraińsko-rosyjskiego i rosnącego ryzyka inwestycji w tym kraju. Istotnym wydarzeniem było również podpisanie warunkową umowy najmu przeznaczonych na otwarcie pierwszego salonu flagowego w Londynie przy Oxford Street.

W 2015 roku Spółka prowadziła intensywne prace nad budową nowej marki odzieży typu *premium*, przeznaczonej dla klienta o dochodach wyższych od przeciętnych. charakteryzującej się wyższym standardem wykonania niż produktów aktualnie posiadanych przez Spółkę marek. Wiązało się to z rozbudową sieci dostawców, albowiem większość odzieży Tallinder będzie produkowana w Europie, w tym we Włoszech, Portugalii i w Polsce. Pierwsze sklepy marki Tallinder zostały otwarte już w pierwszym kwartale 2016 r.

W roku 2015 r. Spółka zintensyfikowała swoje wysiłki w zakresie społecznej odpowiedzialności (CSR). W kwietniu 2015 roku wprowadzono nowy kodeks etyczny dla dostawców (*Code of Conduct*), zawierający postanowienia mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa pracowników w fabrykach odzieży, zakaz pracy osób poniżej 15 roku życia oraz godne wynagrodzenie. Między innymi w tym też celu powstało nasze biuro handlowe w Dhace – stolicy Bangladeszu, którego jednym z głównych zadań jest audytowanie fabryk, we współpracy z organizacją ACCORD (*The Accord on Fire and Building Safety in Bangladesh*), której jesteśmy członkiem.

W roku 2015 uruchomiono kolejną część centrum logistycznego w Pruszczu Gdańskim, który aktualnie jest jednym z najnowocześniejszych obiektów tego typu w Polsce. Nowouruchomiona część centrum o powierzchni 35 000 m² pozwoliła Spółce podwoić zasoby logistyczne i zapewnić zaplecze magazynowe do wsparcia naszego rozwoju przez następne 5 lat.

W 2015 roku zakończono kompleksową przebudowę siedziby Spółki w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39-44. Obiekt przeszedł pozytywnie odbiory i uzyskał pozwolenie na użytkowanie. Stanowi niewątpliwie jeden ciekawszych realizacji obiektów biurowych na terenie Pomorza. Jednocześnie przystąpiono do prac przygotowawczych przed rozpoczęciem dalszej rozbudowy obiektów przeznaczonych na potrzeby Spółki. Celem Spółki i konsolidacji powierzchni biurowych na terenie aktualnej siedziby i nieruchomości sąsiadujących. W tym celu Spółka m.in. nabyła prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Łąkowej 35/38 o powierzchni ok. 6 760 m² wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków.

Rada Nadzorcza stwierdza, że ogólna sytuacja Spółki w 2015 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. 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 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 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 2015.

Jerzy Lubianiec Prezes Rady Nadzorczej	_____ Jerzy Lubianiec
Maciej Matusiak Członek Rady Nadzorczej	_____ Maciej Matusiak
Wojciech Olejniczak Członek Rady Nadzorczej	_____ Wojciech Olejniczak
Krzysztof Olszewski Członek Rady Nadzorczej	_____ Krzysztof Olszewski
Dariusz Pachla Członek Rady Nadzorczej	_____ Dariusz Pachla