

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 maja 2020 r.

w sprawie kompleksowej oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym od 1.01.2019 r. do 31.01.2020 r., 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 oraz (iv) ocenę niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej LPP SA

W roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r. spółka LPP osiągnęła bardzo dobre wyniki na wszystkich polach działalności, co przełożyło się na jej stabilną pozycję na rynku. Spółka odnotowała w ramach swojej grupy kapitałowej przede wszystkim wzrost sprzedaży o 13,1%, dochodząc do poziomu 9 899 243 tys. zł (zaś sama Spółka osiągnęła sprzedaż na poziomie 7 718 922 tys. zł). Odzwierciedliło się to w zysku operacyjnym (EBIT), który był wyższy o 17,1% r/r i wyniósł 806 mln zł. Zysk netto na poziomie Spółki co prawda jest niższy od osiągniętego w poprzedzającym roku i zamknął się kwotą 421 697 tys. zł, co daje zysk netto na jedną akcję w wysokości 229,91 tys. zł (wobec 311,21 tys. zł w roku poprzedzającym). Przy czym zysk brutto na sprzedaży był wyższy niż rok wcześniej i osiągnął poziom 2 960 187 tys. zł (w stosunku do 2 892 307 tys. zł w roku poprzedzającym).

Co istotne przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych LFL (w walutach lokalnych) w 2019/20 roku wzrosły o 3,6%. Dodatkowo LFL w tym okresie odnotowały wszystkie marki a największe (dwucyfrowe) LFL osiągnięte zostały przez Sinsay. Pod względem geograficznym największe (dwucyfrowe) LFL uzyskały takie kraje jak: Ukraina, Rumunia, Wielka Brytania i Litwa. Istotnym czynnikiem rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej był znaczący wzrost sprzedaży internetowej (osiągnięto 1 174 mln zł przychodów, tj. 46,3% więcej niż w roku 2018).

W 2019/20 roku w Grupie Kapitałowej Spółki nastąpił wzrost kosztów operacyjnych o 10,2%, głównie ze względu na wzrost kosztów dystrybucji tj. e-commerce, logistyki oraz kosztów ogólnych w tym marketingu.

Marża zysku brutto na sprzedaży wyniosła w rozpatrywanym okresie 52% i była niższa o 0,9% w stosunku do roku poprzedzającego. Wzrosła przy tym marża zysku operacyjnego do 8,1% (wzrost o 0,3%). Spadła rentowność aktywów (ROA) do 4,8% (spadek o 2,4%) i rentowność kapitałów własnych (ROE) do 13,9% (spadek o 2,9%).

Spółka i jej grupa kapitałowa skupiła się w opisywanym okresie na umacnianiu pozycji na rynkach o wysokim potencjale sprzedażowym oraz na dalszej ekspansji zagranicznej. W 2019 roku zostały otworzone pierwsze salony wszystkich pięciu marek w Bośni i Hercegowinie oraz w Finlandii. Powierzchnia handlowa sieci stacjonarnej sprzedaży wzrosła o 14,4% r/r i liczyła na zakończenie roku obrotowego 1,23 mln m². Równolegle zwiększono zasięg rynków sprzedaży internetowej, która w 2019 roku objęła 14 nowych rynków, w tym kraje UE, gdzie nie jest prowadzona sprzedaż

stacjonarna. Konsekwencją tych działań było, iż od drugiego kwartału 2019 roku po raz pierwszy w historii Spółki, przychody z rynków zagranicznych przekroczyły sprzedaż na rynku rodzimym.

W celu zapewnienia realizacji celów sprzedażowych w roku 2019 zakończono proces wdrażania technologii RFID w sieci marki Reserved. Dzięki wdrożeniu tej technologii zwiększono dostępność towaru dla klienta o ponad 13%, a sam proces dostawy przyspieszył wg danych Spółki o ok. 60%. Kolejnym czynnikiem kosztotwórczym była rozbudowa sieci dystrybucji. W 2019 roku uruchomiony został w Rumunii magazyn typu *Fulfillment Center* do obsługi sprzedaży internetowej, dając możliwość realizacji dostaw do klientów z Europy Południowo-Wschodniej nawet następnego dnia od transakcji. W 2019 roku podpisany został także kontrakt magazynowy na Słowacji, gdzie w styczniu 2020 roku uruchomiono kolejny obiekt typu *Fulfillment Center*. Magazyn ten ma służyć kluczową rolę w sieci dystrybucyjnej LPP, zapewniając obsługę naszych klientów internetowych na Słowacji, w Czechach, na Węgrzech, w Słowenii, Chorwacji oraz Bośni i Hercegowinie.

Mając na uwadze społeczną odpowiedzialność biznesu Spółka ogłosiła w badanym okresie nową strategię zrównoważonego rozwoju „*For People For Our Planet*” na lata 2020-2025. Realizacja tej strategii ma doprowadzić do tego, by już w 2021 roku co czwarty produkt miał emblemat kolekcji Eco Aware, a w roku 2020 Spółka planuje wdrożyć program Eco Aware Production w obszarach gospodarki wodnej i pozyskiwania energii.

Dokonując kompleksowej oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2020 r. nie sposób nie odnieść się zmian sytuacji gospodarczych zaistniałych po dacie bilansowej, wywołanych przez działania organów administracji publicznej w szeregu krajów, które mają na celu ograniczenie rozmiarów pandemii COVID-19. Wprowadzone niemal we wszystkich krajach ograniczenia administracji publicznej dotyczące zamknięcia galerii handlowych, sprawiły, że 95% salonów sprzedaży Grupy Kapitałowej Spółki nie prowadziły w tym czasie żadnej działalności sprzedażowej. W tych okolicznościach Zarząd LPP podjął szereg działań, mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom LPP, zapewnienie ciągłości działania Spółki i zabezpieczenie płynności finansowej. W szczególności:

1. Powołano Operacyjny Sztab Kryzysowy, odpowiedzialny za zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i współpracowników LPP we wszystkich lokalizacjach, wprowadzenie procedur bezpieczeństwa w sklepach, magazynach i centrali;
4. Zmniejszono wolumen zamówień na towary kolekcji Jesień/Zima 2020;
5. Wstrzymano inwestycje w nowe sklepy, budynki biurowe i magazynowe;
6. Wstrzymano projekty informatyczne, które nie wspierają bezpośrednio sprzedaży internetowej;
7. Rozpoczęto działania w celu ustalenia nowych warunków użytkowania powierzchni handlowych w centrach handlowych (w szczególności poprzez wprowadzenie czynszu od obrotu, zamiast czynszu stałego);
8. Zmniejszono koszty operacyjne sklepów;
9. Obniżono wynagrodzenia pracowników, zarówno w sklepach jak i centrali Spółki;
10. Pozyskano dofinansowania do wynagrodzeń pracowników w ramach programów rządowych (tarcza antykryzysowa);
11. Znacznie zwiększono możliwości sprzedażowe i logistyczne sklepu internetowego.

Spółka monitoruje płynność Spółki przeprowadzając tzw. *stress testy* – prognozowanie *cashflow* pod kątem siły finansowej Spółki oraz jej wypłacalności w dłuższym terminie, w kilku wariantach – w zależności kiedy sklepy zostaną otwarte, jak wielu klientów powróci do sklepów i w jakim okresie oraz jak to wpłynie na przychody Spółki. Ponadto Spółka prowadzi aktywne działania w celu pozyskania dodatkowego finansowania kredytowego z banków, środków oferowanych przez PFR oraz dofinansowania wynagrodzeń pracowników.

Pod koniec kwietnia 2020 roku rząd Polski zaczął zmniejszać ograniczenia kwarantanny, w efekcie czego 4 maja 2020 roku wznowiły działanie galerie handlowe i sklepy LPP w Polsce zostały ponownie otwarte. W okresie po ograniczeniu restrykcji związanych z COVID-19 Spółka skupia się na przywracaniu normalnej działalności biznesowej w sklepach, magazynach i centrali.

Według oceny Rady Nadzorczej nie istnieją przesłanki mogące stanowić rzeczywiste zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 stycznia 2021 r. Oczywiście istnieją znaczące ryzyka z powodu możliwości powrotu ograniczeń w działalności gospodarczej w razie powrotu wzrostu zachorowalności na COVID-19. Takie niemożliwe do przewidzenia okoliczności mogłyby mieć znaczący wpływ na sytuację Spółki i możliwość dalszej kontynuacji działalności.

Rady Nadzorczej LPP SA stwierdza, iż proces sprawozdawczości finansowej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r. nie budził jej zastrzeżeń.

W opisywanym okresie Rada Nadzorcza, w tym również poprzez swój Komitet Audytu i we współpracy z firmą audytorską, skupiła się na analizie i nadzorze nad następującymi szczególnie istotnymi w jej ocenie obszarami ryzyk w procesie sprawozdawczości finansowej: (i) wpływ wdrożenia standardu MSSF 16 *Leasing* na sprawozdawczość finansową Spółki, (ii) ryzyka wynikające z postępowania kontrolnego w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych w związku z opłatami licencyjnymi ponoszonymi przez LPP SA na rzecz spółki Gothals Ltd (zakończonych już w aktualnym roku obrotowym korektą zeznań podatkowych przez LPP SA oraz doręczeniem Spółce wyników kontroli i decyzji organów podatkowych) oraz skutków podatkowych połączenia przez przejęcie LPP SA z Gothals Ltd uchwalonego w toku ostatniego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 17 września 2019 r., (iii) ryzyka wynikające ze zmian w opodatkowaniu dochodów zagranicznych jednostek kontrolowanych w kontekście wpływu dochodów Gothals Ltd na podstawę opodatkowania LPP SA, (iv) ryzyka wynikające ze specyfiki sprzedaży kanałem *e-commerce* (zwłaszcza kalkulacja rezerw na zwroty), (v) odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości sklepów generujących ujemne wyniki finansowe, (vi) rozliczenia rachunkowe programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających w Grupie Kapitałowej LPP SA. Badano również proces wdrożenia zmiany roku obrotowego zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 25 maja 2018 r. (zmiana z roku kalendarzowego na okres od 1 lutego do 31 stycznia kolejnego roku), w tym zwłaszcza konsekwencje przedłużenia do trzynastu miesięcy „prześciowego” roku obrotowego rozpoczętego w dniu 1 stycznia 2019 r. i konsekwencje na gruncie sprawozdawczości finansowej (zwłaszcza śródrocznej) oraz rewizji finansowej.

Grupa LPP, mając na uwadze swoje potrzeby i specyfikę działalności, posiada adekwatny do specyfiki działalności system kontroli wewnętrznej, którego celem jest zapewnienie:

- i. kompletności zafakturowania przychodów;

- ii. właściwą kontrolę kosztów;
- iii. efektywne wykorzystanie zasobów i aktywów;
- iv. poprawność i wiarygodność informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych;
- v. odpowiednią ochronę wrażliwych informacji i niedopuszczenie do niekontrolowanego wpływu informacji z firmy;
- vi. skuteczne i szybkie identyfikowanie zaistniałych nieprawidłowości;
- vii. identyfikowanie istotnych ryzyk i odpowiednio na nie reagowanie;

Elementami systemu kontroli wewnętrznej w naszej Spółce są:

- i. czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach Spółki oparte na procedurach (zezwolenia, autoryzacje, weryfikacje, uzgadnianie, przeglądy działalności operacyjnej, podział obowiązków), które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu Spółki oraz jednocześnie umożliwiają podjęcie koniecznych działań identyfikujących i minimalizujących błędy i zagrożenia dla Spółki;
- ii. instrukcja obiegu dokumentów – prawidłowy system obiegu ewidencji i kontroli dokumentacji (aby istniała zgodność zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi);
- iii. odpowiednio wykwalifikowani pracownicy dokonujący kontroli;
- iv. podział obowiązków wykluczający możliwość dokonywania przez jednego pracownika czynności związanych z realizacją i udokumentowaniem operacji gospodarczej od początku do końca;
- v. instrukcja inwentaryzacyjna, określająca zasady wykorzystywania, przechowywania i inwentaryzowania składników majątkowych;
- vi. zasady amortyzacji bilansowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych;
- vii. system informatyczny - księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego SAP, który zapewnia wiarygodność, rzetelność oraz bezbłądność przetwarzanych informacji a dostęp do zasobów informacyjnych systemu SAP ograniczony jest uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków;
- viii. polityka rachunkowości uwzględniająca zasady zawarte w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej;
- ix. elektroniczny system procesowania dokumentów (faktury, elementy dokumentacji pracowniczej, zlecenia zakupu wyposażenia, zlecenia płatności itp.).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych elementem wspomagającym system kontroli wewnętrznej jest kontrola zewnętrzna tj. audyt sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki LPP. Do zadań niezależnego audytora należy przegląd sprawozdań półrocznych oraz badanie sprawozdań rocznych, kontrola nad prawidłowością ich sporządzania oraz przestrzegania zasad rachunkowości.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialne są trzy działy: CUW (Centrum Usług Wspólnych), Sprawozdawczości i Relacji Inwestorskich, kierowane odpowiednio przez Głównego Księgowego, Dyrektora Kontrolingu oraz Kierownika ds. Relacji Inwestorskich. Przed przekazaniem sprawozdań finansowych do niezależnego biegłego rewidenta, ich weryfikacji pod kątem kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich zdarzeń gospodarczych, dokonuje Dyrektor Finansowy, który z ramienia Zarządu jest odpowiedzialny za proces sprawozdawczości finansowej.

W Spółce dokonuje się półrocznych przeglądów strategii i realizacji planów biznesowych. Związane jest to z cyklami występującymi w handlu odzieżą. Po zamknięciu półrocza, kierownictwo wyższego i średniego szczebla przy współudziale działu finansowego dokonuje analizy wyników finansowych Spółki. Wyniki operacyjne Spółki, poszczególnych działów handlowych a nawet konkretnych sklepów analizowane są każdego miesiąca.

Kontrola wewnętrzna i ściśle związane z nią zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesów sporządzania sprawozdań finansowych są obiektem bieżącego zainteresowania organów Spółki. W Grupie LPP przeprowadzana jest analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością przedsiębiorstwa. Istotną rolę tutaj odgrywa także personel kierowniczy, który jest odpowiedzialny za kontrolowanie działalności swoich działów w tym identyfikacji i oceny ryzyka związanego z procesem sporządzania rzetelnych, wiarygodnych i zgodnych z przepisami prawa sprawozdań finansowych.

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 brała pod uwagę wyniki kontroli przeprowadzanych przez Audytora Wewnętrznego Spółki oraz informacje przekazywane przez Komitet Audytu i kluczowego biegłego rewidenta (członków zespołu firmy audytorskiej prowadzącej badania i przeglądy sprawozdań finansowych). Z danych tych 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 przepisach art. 69-73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 r. poz. 1421 ze zm.).

Rada Nadzorcza dokonała również oceny raportowania finansowego przez Spółkę w roku sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r., nie wnosząc zastrzeżeń w stosunku do wykonywania przez Spółkę obowiązków w tym zakresie.

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 maja 2020 r.
w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym od
1.01.2019 do 31.01.2020

Rada Nadzorcza LPP SA niniejszym przyjmuje następującej treści:

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM OD 1.01.2019 R. DO 31.01.2020 R.

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

- Jerzy Lubianiec - Prezes Rady Nadzorczej,
- Wojciech Olejniczak – Wiceprezes Rady Nadzorczej,
- Magdalena Sekuła,
- Piotr Piechocki,
- Antoni Tymiński,
- Miłosz Wiśniewski.

Rada Nadzorcza posiadała w okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r. wyodrębniony jeden komitet - Komitet Audytu. W jego skład wchodził:

- Jerzy Lubianiec – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu,
- Piotr Piechocki,
- Magdalena Sekuła (jako członek niezależny),
- Antoni Tymiński – Przewodniczący Komitetu Audytu (jako członek niezależny),
- Miłosz Wiśniewski (jako członek niezależny).

Pani Magdalena Sekuła, Pan Antoni Tymiński i Pan Miłosz Wiśniewski spełniali ustawowe kryteria niezależności przewidziane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r. poz. 1421 ze zm.), Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016 i załączniku nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Dwie osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w branży, w której działa LPP SA - Pan Jerzy Lubianiec (w związku z pełnieniem uprzednio funkcji Prezesa Zarządu LPP SA oraz wieloletniego pełnienia funkcji Prezesa Rady Nadzorczej LPP SA) i Pan Piotr Piechocki (który uprzednio był świadczą pracę na rzecz LPP SA, m.in. kierował działem *e-commerce*).

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają również dwie osoby - Pan Antoni Tymiński (który posiada uprawnienia biegłego rewidenta wpisanego na listę PIBR, doświadczenie jako partner Pricewaterhouse Coopers i manager Deloitte&Touche odpowiadający za badania sprawozdań finansowych) i Pan Miłosz Wiśniewski (które posiada wiedzę i doświadczenie nabyte jako Dyrektor Finansowy Cereal Partners Worldwide i Boryszew SA). Komitet

Audytu w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 wykonywał swoje obowiązki przewidziane w przepisach, w tym zwłaszcza art. 130 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r. r. posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się sześć razy.

Komitet Audytu w roku od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r zebrał się w pełnym składzie czterokrotnie.

Rada Nadzorcza analizowała bieżącą działalność i kondycję Spółki, jak też rozpatrywała wnioski Zarządu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w roku obrotowym od 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym od 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r. oraz udzieliło członkom Rady Nadzorczej:

- Jerzemu Lubiańcowi,
- Wojciechowi Olejniczakowi,
- Piotrowi Piechockiemu,
- Magdalenie Sekule,
- Antoniemu Tymińskiemu i
- Miłoszowi Wiśniewskiemu,

absolutorium z wykonywania obowiązków członków Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r.

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 od 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r.

UCHWAŁA

Rady Nadzorczej LPP SA

z dnia 21 maja 2020 r.

w sprawie oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z zasad dobrych praktyk i przepisów o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Na LPP SA ciąży obowiązek realizacji obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z Regulaminu Giełdy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów

papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. nr 757), jak również rozporządzenia Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady, i dyrektywy komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE z dnia 16 kwietnia 2014 r. (Dz. Urz. UE.L Nr 173, str. 1) („MAR”).

Aktualne zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku. Regulamin Giełdy stanowi, iż w przypadku gdy określona zasada ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących. Zgodnie z Uchwałą Zarządu GPW nr 1309/2015 raporty dotyczące stosowania szczegółowych zasad ładu korporacyjnego są przekazywane za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

Rada Nadzorcza ocenia, że LPP SA prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż Spółka, adekwatnie do oświadczenia Zarządu Spółka, stosowała zasady ładu korporacyjnego stanowiące Załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2016 r., pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN, Zasady Ładu Korporacyjnego), które zostały opublikowane w serwisie poświęconym tematyce dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA pod adresem internetowym: https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw, za wyjątkiem:

- Rekomendacji IV.R.2 – przeprowadzenie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia).

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Przytoczona powyżej rekomendacja nie jest stosowana przez Spółkę. Realizacja tej rekomendacji wiązałaby się z ryzykami technicznymi. Umożliwienie akcjonariuszom wypowiedania się w toku obrad walnego zgromadzenia bez ich fizycznej obecności w miejscu obrad, za pomocą środków komunikacji elektronicznej, niesie za sobą zagrożenia zarówno natury technicznej, jak i prawnej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzania obrad walnego zgromadzenia. W szczególności rodzi realne ryzyko zakłóceń technicznych, które uniemożliwią nieprzerwaną, dwustronną komunikację z akcjonariuszami znajdującymi się w miejscach innych niż sala obrad. W tej sytuacji Spółka nie jest w stanie zagwarantować niezawodność infrastruktury technicznej.

Jednocześnie, w ocenie Spółki aktualnie obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy.

Ponadto, Spółce nie były zgłaszane oczekiwania akcjonariuszy w kwestii przeprowadzenia WZA przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- Rekomendacji VI.R.1 - wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń, ale jest na etapie jej wdrażania.

- Rekomendacji VI.R.2 - polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń, ale jest na etapie jej wdrażania.

- Zasady szczegółowej I.Z.1.20 – umieszczenia na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie przewiduje rejestrowania obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video i umieszczania zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. W ocenie Spółki stosowane do tej pory dokumentowanie przebiegu walnych zgromadzeń zapewnia transparentność działalności Spółki oraz chroni prawa wszystkich akcjonariuszy.

W szczególności Spółka udostępnia treść podejmowanych uchwał w formie raportów bieżących, a także publikacji na stronie internetowej.

Dodatkowo w tej samej formie są udostępniane szczegółowe dane odnośnie wyników głosowań i ewentualne sprzeciwy wniesione do podjętych uchwał. Inwestorzy mają zatem możliwość zapoznania się z istotnymi elementami przebiegu obrad oraz sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu.

Spółka jednak nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.

- Zasady szczegółowej IV.Z.2. - zapewnienia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie przewiduje transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. W ocenie Spółki stosowane do tej pory dokumentowanie przebiegu walnych zgromadzeń zapewnia transparentność działalności Spółki oraz chroni prawa wszystkich akcjonariuszy.

W szczególności Spółka udostępnia treść podejmowanych uchwał w formie raportów bieżących, a także publikuje je na stronie internetowej.

Dodatkowo w tej samej formie są udostępniane szczegółowe dane odnośnie wyników głosowań i ewentualne sprzeciwy wniesione do podjętych uchwał. Inwestorzy mają zatem możliwość zapoznania się z istotnymi elementami przebiegu obrad oraz sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu.

Spółka jednak nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.

- Zasady szczegółowej VI.Z.4. – opublikowania w sprawozdaniu z działalności raportu na temat polityki wynagrodzenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka będzie publikować raport na temat polityki wynagrodzeń po jej wdrożeniu, obecnie Spółka jest na etapie wdrażania polityki wynagrodzeń.

Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

Poza wymienionymi powyżej wyjątkami Rada Nadzorcza nie stwierdza innych naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Oprócz komunikacji za pomocą systemu EBI LPP SA zamieszcza na stronie internetowej w języku polskim i angielskim dokumenty wyszczególnione w punkcie I.Z.1.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera wymagane informacje. Ponadto Spółka zgodnie z p. I.Z.1.13. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” zamieszcza na swojej stronie internetowej informację nt. stosowania przez spółkę zasad i rekomendacji zawartych w powyższym dokumencie. W informacji, oprócz uzasadnienia do niestosowanych zasad zawarty jest komentarz do rekomendacji, których spółka nie stosuje.

W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez LPP SA są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

UCHWAŁA

Rady Nadzorczej LPP SA

z dnia 21 maja 2020 r.

w sprawie oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki charytatywnej i sponsoringowej

Rada Nadzorcza LPP SA pozytywnie ocenia działalność charytatywną i sponsoringową Spółki w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r. pod kątem jej racjonalności i adekwatności.

Spółka i jej Grupa Kapitałowa podejmowała kroki w celu budowy odpowiedzialnych relacji z otoczeniem i interesariuszami. Zasady działalności zdefiniowano w Strategii Zrównoważonego Rozwoju, a jej część, dotycząca działalności charytatywnej, została przekazana do realizacji Fundacji LPP. Decyzja o powołaniu Fundacji została podjęta w grudniu 2017 roku. Celem Fundacji LPP jest działalność na rzecz społeczeństwa i środowiska. Zgodnie z naszą Strategią CSR, szczególnie bliskie są nam projekty nakierowane na:

- wsparcie osób zagrożonych wykluczeniem społecznym, głównie dzieci i młodzieży,
- pomoc rzeczową i projekty wspierające najbliższe otoczenie firmy,
- innowacyjne i ekologiczne rozwiązania w branży odzieżowej.

Spółka samodzielnie i poprzez Fundację LPP w roku obrotowym od 1 stycznia 2019 do 31 stycznia 2020 r. realizowała następujące projekty charytatywne i sponsoringowe:

- Środki i towary przekazane na cele charytatywne

Ponad 2,8 mln zł łącznie wyniosła wartość środków pieniężnych i towarów przekazanych na cele charytatywne w Polsce, w tym: ponad 135 tys. sztuk odzieży o wartości ponad 2 mln zł przekazanych do 114 organizacji.

– „Pierwsza Przymiarka”

30 osób opuszczających rodzinne domy dla dzieci w Gdańsku i w Warszawie zostało przeszkolonych przez pracowników LPP w zakresie poszukiwania pracy, pisania CV, i odbywania rozmów kwalifikacyjnych. 9 uczestników zostało zatrudnionych na staż w sieci sprzedaży LPP.

Współpraca ze społecznością lokalną

W 2019 LPP ponownie zostało partnerem strategicznym Międzynarodowego Festiwalu Teatrów Plenerowych i Ulicznych FETA. To jeden z największych i najbardziej cenionych takich festiwali w Europie. Spółka wsparła sponsoringowo projekty na łączną kwotę ponad 172 tys. zł.

– Wyprawka szkolna w Brześciu Kujawskim

W związku z projektem budowy Centrum Dystrybucyjnego w Brześciu Kujawskim Spółka nawiązała współpracę z lokalną społecznością tej miejscowości. Podmioty z GK LPP ufundowały wyprawki dla 114 dzieci: kolorowe kubeczki, plecaki, woreczki, bidony, pudełka na drugie śniadanie, breloki i długopisy. Wyprawki zostały uroczyście wręczone podczas pasowania na pierwszaków w październiku 2019 roku.

– Program „Angielski z LPP”

Objęte nim zostały wszystkie dzieci szkół podstawowych w klasach 1-6 w gminie Brześć Kujawski (w sumie 381 uczniów), którym LPP sfinansowało lekcje języka angielskiego, odbywające się 1 raz w tygodniu w okresie od października 2019 do maja 2020. Dodatkowo ufundowane zostały tablice interaktywne na wyposażenie pracowni językowych w 5 szkołach podstawowych i w 1 przedszkolu w gminie Brześć Kujawski.

– Partnerstwo w akcji „Łokietek wychodzi na miasto”

Zorganizowanych zostało 11 spotkań z dziećmi z terenu Gminy Brześć Kujawski, każde w innej lokalizacji. Były to zabawy sportowe na osiedlach w obrębie miasta oraz w mniejszych miejscowościach z terenu gminy. Przedsięwzięcie to miało na celu zachęcenie dzieci do aktywności sportowej oraz integrację.

– Wsparcie Gminy Pruszcz Gdański

Spółka doposażyła plac zabaw dla dzieci na terenie Parku Krainy Polodowcowej w Pruszczu Gdańskim. Ponadto była partnerem w Dniach Pruszcza z zakresu kwalifikowanej pierwszej pomocy dla służb mundurowych.

– Wolontariat pracowniczy

W 2019 roku 1 650 godzin pracownicy LPP przeznaczyli na pomoc organizacjom pozarządowym w ramach wolontariatu. Powtórzyli inicjatywę pomocy Pomorskiemu Kociemu Domowi Tymczasowemu, który w czasie wakacji przeprowadza remont budek dla kotów na terenie Stoczni w Gdyni. W ciągu 2 dni wolontariusze LPP pomalowali, ocieplili oraz wyremontowali kilkanaście kocich budek.

– Dzieci i młodzież zagrożona wykluczeniem społecznym

Pracownicy przeprowadzili re-aranżację części restauracyjnej w hotelu, który jako firma społeczna, zatrudnia osoby opuszczające domy dla dzieci, gdzie w bezpiecznych warunkach mogą one

rozpocząć samodzielne, dorosłe życie. Architektka LPP zaprojektowała zmiany w przestrzeni, a jeden z grafików stworzył gdański mural, który następnie z pomocą grupy wolontariuszy został przeniesiony na ściany restauracji.

– Współpraca ze szpitalami dziecięcymi

W 2019 roku GK LPP SA wsparło remont Nocnej Opieki Chorych, a w Szpitalu Copernicus wolontariusze ozdabiali korytarz Oddziału Anestezjologii i Intensywnej Terapii dla Dzieci. Z okazji Dnia Dziecka i Mikołajek pracownicy wcieliili się w bajkowe postacie i rozdawali prezenty małym pacjentom Uniwersyteckiego Szpitala Dziecięcego w Krakowie. W 2019 roku akcja odbyła się po raz pierwszy w Polskim Stowarzyszeniu na Rzecz Osób z Niepełnosprawnością Intelektualną w Gdańsku.

– I edycja Minigrantów

W 2019 roku po raz pierwszy został uruchomiony program minigrantów. Pracownicy mogli proponować swoje projekty z następujących obszarów: edukacji, bezpieczeństwa, kultury, zdrowia, ekologii, działalności społecznej i sportowej, różnorodności oraz wpływu na środowisko pracy w LPP. Czterem najlepiej ocenionym projektem przyznano dofinansowanie, dzięki czemu zrealizowane zostały działania na rzecz Domu Samotnej Matki w Matemblewie oraz szkoły w Bangladeszu.

– Do nasadzenia

Spółka została oficjalnym partnerem wydarzenia „Do nasadzenia” organizowanego przez firmę Torus. Jego celem była odbudowa lasu na terenie Lipusza, który został zniszczony przez nawałnicę w 2017 roku. 19 i 26 października 2019 roku, razem z około 1500 pracownikami niemal 40 firm, odtworzyliśmy las o powierzchni 11 hektarów. W akcji wzięło udział 200 pracowników LPP.

– Odpowiedzi na wyzwania branży

Fundacja LPP we współpracy z marką Reserved od lipca 2018 organizuje stałą zbiórkę odzieży używanej w 20 największych salonach Reserved, na terenie Polski. W 2019 roku dołączyły do akcji salony dwóch innych naszych marek tj. House oraz Mohito. Wszystkie rzeczy zostają przekazane do Towarzystwa Brata im. św. Brata Alberta, które prowadzi noclegownie w całym kraju. Ubrania otrzymują osoby bezdomne i znajdujące się w trudnej sytuacji życiowej w całej Polsce. Do tej pory udało się zebrać ponad 3 tony używanych tekstyliów.

UCHWAŁA

Rady Nadzorczej LPP SA

z dnia 21 maja 2020 roku

w sprawie rozpatrzenia wniosku Zarządu co do wyłączenia zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 1.01.2019 – 31.01.2020 od podziału

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu co do przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu LPP SA podjęcie uchwały o wyłączeniu w całości zysku netto osiągniętego w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r. od podziału i przeznaczeniu go na kapitał zapasowy Spółki.

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 maja 2020 roku
w sprawie rekomendacji co do udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki wykonującym swoje obowiązki w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r., tj. Panu Markowi Piechockiemu, Panu Jackowi Kujawie, Panu Przemysławowi Lutkiewiczowi i Panu Sławomirowi Łobodzie, absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w tym okresie.

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 maja 2020 roku
w sprawie rekomendacji co do przyjęcia Polityki wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających LPP SA

Rada Nadzorcza, mając na uwadze wymogi przepisów art. 90c-90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r. poz. 623 ze zm.), rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie Polityki wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających LPP SA w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały. Integralną częścią uchwały jest załącznik pt. „Polityka wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających LPP SA.

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 maja 2020 roku
w sprawie przyjęcia rekomendacji odnośnie zmiany formy dokumentów akcji imiennych

Rada Nadzorcza, mając na uwadze przepis art. 1 w zw. z art. 23 pkt 1 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2019 r. poz. 1798) oraz oczekujące na wejście w życie przepisu art. art. 328¹² w zw. z art. 328¹¹ § 2 k.s.h. – w brzmieniu obowiązującym od 1 marca 2021 r. – rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o zniesieniu z dniem wejścia w życie wskazanych przepisów formy dokumentowej akcji imiennych uprzywilejowanych i ich dematerializacji w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA w Warszawie oraz wyrażeniu zgody na podjęcie wszelkich wymaganych czynności celem realizacji opisanego obowiązku.

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 maja 2020 roku
w sprawie przyjęcia rekomendacji odnośnie zmiany wynagrodzenie Prezesa Rady Nad-
zorczej

Rada Nadzorcza, rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały zmieniającej uchwałę nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 20 października 2017 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w ten sposób, by wynagrodzenie ryczałtowe Prezesa Rady Nadzorczej z tytułu udziału w posiedzeniu Rady Nadzorczej obniżyć z kwoty 26.500 zł (dwadzieścia sześć tysięcy pięćset złotych) do kwoty 3.500 zł (trzy tysiące pięćset złotych).