

## **OPINIA**

### **Rady Nadzorczej LPP SA w sprawie spraw, które mają być rozpatrzone przez Walne Zgromadzenie na posiedzeniu w dniu 27 czerwca 2011 roku**

Rada Nadzorcza LPP SA, po rozpoznaniu wniosku Zarządu Spółki z dnia 29 kwietnia 2011 roku w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą opinii w przedmiocie spraw, które mają być rozpatrzone przez Walne Zgromadzenie na posiedzeniu w dniu 27 czerwca 2011 roku, stwierdza, że porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zwołanego na dzień 27 czerwca 2011 rok, zaproponowany przez Zarząd w uchwale z dnia 29 kwietnia 2011 roku jest zgodny ze statutem Spółki, wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce i w związku z tym Rada nadzorcza stwierdza, że:

1. Punkty od 1 do 4 proponowanego porządku obrad mają charakter porządkowy i są konieczne dla prawidłowej organizacji Walnego Zgromadzenia.
2. Punkt 5 proponowanego porządku obrad wynika z obowiązujących w Spółce regulacji wewnętrznych w tym w szczególności z Regulaminu Walnego Zgromadzenia, z Regulaminu Rady Nadzorczej, z przyjętych w Spółce zasad ładu korporacyjnego.
3. punkt 6 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2010 oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej LPP SA sporządzonego za 2010 roku.
4. punkt 7 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok 2010.
5. punkt 8 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010.
6. punkt 9 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej LPP SA za rok 2010.
7. punkt 10 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2010.
8. punkt 11 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o udzieleniu Radzie Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2010.
9. punkt 12 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wyłączeniu od podziału czystego zysku Spółki wypracowanego w 2010 roku w kwocie 148 871 872,99 PLN i przekazaniu go na kapitał zapasowy zgodnie z wnioskiem Zarządu z dnia 29 kwietnia 2011 roku gdyż jest to zgodne z interesem Spółki.

10. Punkt 13 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie uchylenia uchwał nr 24, 25, 26 i 27 ZZW LPP SA z dnia 25 czerwca 2010 r.
11. Punkt 14 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011 – 2014, gdyż jest to zgodnie z interesem Spółki.
12. Punkt 15 proponowanego porządku obrad - wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa a jego realizacja jest konieczna do podjęcia uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
13. Punkt 16 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmianie statutu zgodnie z propozycją Zarządu, przy czym Rada Nadzorcza uważa, że § 22 pkt 7 nie powinien zostać wykreślony w całości, lecz powinien otrzymać następujące brzmienie: „Nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów w każdym wypadku”.
14. punkt 17 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do wprowadzenia w statucie Spółki zmian wynikających z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji na tej podstawie oraz do uchwalenia tekstu jednolitego statutu Spółki uwzględniającego zmiany statutu wprowadzone uchwałą o, której mowa w pkt 16 proponowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki oraz tekstu jednolitego statutu spółki uwzględniającego podwyższenie kapitału zakładowego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji na tej podstawie.
15. punkt 18 proponowanego porządku obrad - Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie: (i) zawarcia przez Spółkę umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, (ii) ubiegania się o dopuszczenie akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, do obrotu na rynku regulowanym, (iii) dematerializacji akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
16. Punkt 19 proponowanego porządku obrad - punkt 19 porządku obrad, jest zgodny ze statutem Spółki, wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce i w związku z tym Rada Nadzorcza rekomenduje aby Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej w zaproponowanym przez Zarząd brzmieniu, albowiem zaproponowane wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej jest adekwatne do zakresu obowiązków i odpowiedzialności w związku z pełnioną funkcją.
17. Punkt 20 proponowanego porządku obrad - proponowanego porządku obrad ma charakter porządkowy i jest konieczny dla prawidłowej organizacji Walnego Zgromadzenia.

