



Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki LPP S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,

zwołanego na dzień 17 czerwca 2016 r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA 82 880

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu LPP SA zatwierdza niniejszym sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w roku obrotowym 2015</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych i art. 63c ust. 4 w zw. z art. 55 ust. 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.) zatwierdza niniejszym sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w roku obrotowym 2015.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2015</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie postanowienia § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu zatwierdza niniejszym sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2015.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, art. 53 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.) i § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu LPP SA zatwierdza niniejszym sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 obejmujące:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r. zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 3 420 825 373 zł 29 gr (trzy miliardy czterysta dwadzieścia milionów osiemset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt trzy złote i dwadzieścia dziewięć groszy), 2) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto 344 347 475 zł 66 gr (trzysta czterdzieści cztery miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt pięć złotych i sześćdziesiąt sześć groszy), 3) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2015 r. o kwotę 288 732 487 zł 17 gr (dwieście osiemdziesiąt osiem milionów siedemset trzydzieści dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem złotych i siedemnaście groszy), 4) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2015 r. o kwotę 59 330 238 zł 27 gr (pięćdziesiąt dziewięć milionów trzysta trzydzieści tysięcy dwieście trzydzieści osiem złotych i dwadzieścia siedem groszy), 5) informację dodatkową do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. 	Za
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2015</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych i art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.) zatwierdza niniejszym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2015 obejmujące:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 3 565 169 265 zł 30 gr (trzy miliardy pięćset 	Za

<p>sześćdziesiąt pięć milionów sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt pięć złotych i trzydzieści groszy),</p> <p>2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto 351 319 782 zł 14 gr (trzysta pięćdziesiąt jeden milionów trzysta dziewiętnaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwa złote i czternaście groszy),</p> <p>3) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 251 325 141 zł 79 gr (dwieście pięćdziesiąt jeden milionów trzysta dwadzieścia pięć tysięcy sto czterdzieści jeden złotych i siedemdziesiąt dziewięć groszy),</p> <p>4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 40 917 811 zł 91 gr (czterdzieści milionów dziewięćset siedemnaście tysięcy osiemset jedenastę złotych i dziewięćdziesiąt jeden groszy),</p> <p>5) informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015.</p>	
<p>Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2015 Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 33 ust. 1 pkt 4 Statutu LPP SA udziela:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Markowi Piechockiemu, - Hubertowi Komorowskiemu, - Piotrowi Dyce, - Jackowi Kujawie, - Przemysławowi Lutkiewiczowi, - Sławomirowi Łobodzie, <p>absolutorium z wykonywania obowiązków w Zarządzie LPP SA w roku obrotowym 2015.</p>	Za
<p>Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2015 Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 33 ust. 1 pkt 4 Statutu LPP SA udziela:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Jerzemu Lubiańcowi, - Krzysztofowi Fąferkowi, - Maciejowi Matusiakowi, - Wojciechowi Olejniczakowi, - Krzysztofowi Olszewskiemu, - Dariuszowi Pachli, <p>absolutorium z wykonywania obowiązków w Radzie Nadzorczej LPP SA w roku obrotowym 2015.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA, na podstawie art. 396 § 4, art. art. 362 § 2 pkt 3, art. 362 § 1 pkt 8, art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, postanawia utworzyć kapitał rezerwowy Spółki, na którym gromadzone będą kwoty przeznaczone na cel, o którym mowa w art. 362 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2015 Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych i § 33 ust. 1 pkt 3 Statutu LPP SA postanawia, co następuje: § 1. [Podział zysku]. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA postanawia dokonać podziału zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2015 w wysokości 344 347 475, 66 zł (trzysta czterdzieści cztery miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy</p>	Za

<p>czterysta siedemdziesiąt pięć złotych i sześćdziesiąt sześć groszy) w następujący sposób:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. kwotę 59 935 557, 00 zł (pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset trzydzieści pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt siedem złotych) przeznaczyć do podziału pomiędzy akcjonariuszy jako dywidendę, 2. wyłączyć kwotę 276 911 918, 66 zł (dwieście siedemdziesiąt sześć milionów dziewięćset jedenaście tysięcy dziewięćset osiemnaście złotych i sześćdziesiąt sześć groszy) od podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczyć ją na kapitał zapasowy Spółki, 3. wyłączyć kwotę 7 500 000 zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych) od podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczyć ją na kapitał rezerwowy Spółki utworzony uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki numer 21 z dnia 17 czerwca 2016 roku, na którym gromadzone są środki w celu, o którym mowa w art. 362 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych. <p>§ 2. [Dzień dywidendy i dzień wypłaty dywidendy]. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych ustala:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. dzień dywidendy (dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy) na 5 września 2016 roku, 2. termin wypłaty dywidendy na dzień 21 września 2016 roku. 	
<p>Uchwała w sprawie zmiany przeznaczenia akcji własnych nabytych przez Spółkę w 2008 roku</p> <p>Mając na uwadze, iż:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Uchwałą z dnia 29 lutego 2008 r. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na nabywanie przez Zarząd Spółki w imieniu LPP SA akcji własnych Spółki, w ilości nie większej niż 10% ogólnej liczby akcji z przeznaczeniem nabytych akcji własnych na ich wydanie akcjonariuszom (udziałowcom) spółek, z którymi LPP SA połączy się w przyszłości poprzez przejęcie tych spółek przez LPP SA; 2. Na podstawie upoważnienia, o którym mowa w pkt 1 powyżej, zgodnie z przepisami art. 362 § 1 pkt 9 w zw. z art. 515 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nabyła 21.398 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt osiem) akcji własnych; 3. Akcje własne, o których mowa w pkt 2, w ilości 21.398 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt osiem) akcji, nie zostały wykorzystane na cel wskazany w uchwale Rady Nadzorczej z dnia 29 lutego 2008 roku, gdyż nie doszło do przejęć spółek, w ramach których akcjonariuszom (udziałowcom) wydawane były posiadane przez Spółkę akcje własne; 4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA z dnia 14 czerwca 2013 r. (co zostało poprzedzone uchwałą Zarządu z dnia 26 kwietnia 2013 roku i uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8 maja 2013 roku) wyraziło zgodę aby z ogólnej liczby 21.398 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt osiem) akcji własnych posiadanych przez Spółkę, dokonać zmiany celu nabycia w stosunku do 3.000 (trzy tysiące) akcji własnych posiadanych przez Spółkę, w taki sposób, że w stosunku do tych 3.000 akcji celem nabycia będzie cel wskazany w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, z przeznaczeniem na realizację programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką; 5. Zarząd uchwałą z dnia 22 kwietnia 2016 r. i Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 10 maja 2016 r. zaproponowały i wyraziły zgodę, aby z ogólnej liczby 18 398 (osiemnastu tysięcy trzystu dziewięćdziesięciu ośmiu) akcji własnych posiadanych przez Spółkę, dokonać zmiany celu nabycia w stosunku do 3 000 (trzech tysięcy) akcji własnych posiadanych przez Spółkę, w taki sposób, że w stosunku do 3 000 (trzech tysięcy) akcji celem nabycia będzie cel wskazany w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, z przeznaczeniem na realizację programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką; Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 w zw. z art. 362 § 2 Kodeksu spółek handlowych postanawia, co następuje: <ol style="list-style-type: none"> 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA wyraża zgodę na to, żeby ze wszystkich posiadanych przez Spółkę 18 398 (osiemnastu tysięcy trzystu dziewięćdziesięciu ośmiu) akcji własnych, nabytych przez Spółkę, na podstawie upoważnienia, zawartego w uchwale Rady Nadzorczej z dnia 29 lutego 2008 roku w trybie art. 362 § 1 pkt 9 w zw. z art. 515 § 3 Kodeksu spółek handlowych doszło do zmiany celu nabycia w stosunku do 3 000 (trzech tysięcy) akcji własnych, w taki sposób, że akcje te zostaną nabyte w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, z przeznaczeniem tych akcji na realizację programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką. 2. W związku z treścią punktu poprzedzającego niniejszej uchwały, Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA wyraża zgodę na nabycie przez Spółkę 3 000 (trzech tysięcy) akcji 	<p>Przeciw</p>

<p>własnych, za cenę nie większą niż 2.500 PLN (dwa tysiące pięćset złotych) za jedną akcją w celu opisanym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, przy czym Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA stwierdza jednocześnie, że nabycie tych akcji już nastąpiło, wskutek ich uprzedniego nabycia przez Spółkę oraz wskutek zmiany celu nabycia tych akcji opisanego w ust. 1 niniejszej uchwały oraz w opisanych powyżej uchwałach Zarządu i Rady Nadzorczej.</p> <p>3. W związku z treścią pkt. 1 powyżej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA stwierdza, że:</p> <p>a) 3 000 (trzy tysiące) akcji własnych, posiadanych przez Spółkę, zostało nabytych przez Spółkę w celu określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych;</p> <p>b) 3 000 (trzy tysiące) akcji własnych nabytych w celu określonym w art. 362 § 1 pkt 8 k Kodeksu spółek handlowych zostało nabytych przez Spółkę w dniu 17 czerwca 2016 roku tj. w dniu zmiany celu nabycia 3 000 (trzech tysięcy) akcji własnych z celu wskazanego w art. 362 § 1 pkt 9 w zw. z art. 515 § 2 Kodeksu spółek handlowych na cel wskazany w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, w związku z tym Walne Zgromadzenie odstępuje od wyznaczenia Zarządowi okresu upoważnienia na nabycie 3 000 (trzech tysięcy) akcji własnych;</p> <p>c) 3 000 (trzy tysiące) akcji własnych nabytych w celu wskazanym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych zostało nabytych za cenę nie większą niż 2.500 zł za jedną akcją;</p> <p>d) łączna cena nabycia 3 000 (trzech tysięcy) akcji własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie przekracza kwoty kapitału rezerwowego, utworzonego w tym celu uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 17 czerwca 2016 roku, na którą została przekazana kwota 7 500 000 zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych), stosownie do treści uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 17 czerwca 2016 roku;</p> <p>e) akcje własne Spółki są w pełni pokryte;</p> <p>f) łączna wartość nominalna akcji własnych nie przekracza 20% kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez spółkę zbyte;</p> <p>g) 3 000 (trzy tysiące) akcji własnych nabytych w celu wskazanym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych zostanie wykorzystane przez Spółkę na realizację programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką, na zasadach i terminach przyjętych w odrębnych uchwałach Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników LPP SA oraz Rady Nadzorczej, przy czym akcje te muszą zostać wydane uprawnionym osobom w okresie 5 lat od dnia ich nabycia tj. od dnia 17 czerwca 2016 roku.</p>	
<p>Uchwała w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką § 1 [Cele i motywy uchwały] Zważywszy, że praca kluczowych osób zarządzających Spółką ma i będzie miała istotny wpływ na działalność Spółki, jej wartość i wartość akcji w kapitale zakładowym posiadanych przez akcjonariuszy, działając w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy w zakresie maksymalizacji zysków z inwestycji w papiery wartościowe emitowane przez Spółkę, w celu stworzenia bodźców i mechanizmów, które będą motywować te osoby do efektywnego zarządzania Spółką i podmiotami z grupy kapitałowej Spółki, zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, mając również na uwadze potrzebę stabilizacji kluczowych osób zarządzających Spółką, jak również uwzględniając fakt iż dotychczasowe programy motywacyjne dla kluczowych osób zarządzających Spółką zostały zakończone, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć nowy program motywacyjny dla kluczowych osób zarządzających Spółką, wskazanych w treści niniejszej uchwały („Program” albo „Program Motywacyjny”).</p> <p>§ 2 [Program Motywacyjny] 1. Tworzy się Program Motywacyjny, dla kluczowych osób zarządzających Spółką, wskazanych w § 3.</p> <p>2. W ramach Programu Spółka zaoferuje Uczestnikom Programu możliwość nabycia od Spółki akcji własnych LPP SA, nabytych przez Spółkę, w łącznej ilości do 3 000 (trzech tysięcy) akcji Spółki.</p> <p>§ 3 [Uczestnicy Programu]</p>	<p>Przeciw</p>

Program Motywacyjny będzie skierowany do:

1. Pana Marka Piechockiego;
2. Pana Huberta Komorowskiego;
3. Pana Jacka Kujawy;
4. Pana Przemysława Lutkiewicza;
5. Pana Sławomira Łobody.

[dalej jako „Uczestnicy Programu”].

§ 4

[Realizacja Programu Motywacyjnego]

1. Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w latach obrotowych 2016 - 2017. W 2017 roku nastąpi jedynie nabycie akcji Spółki, w wypadku spełnienia przesłanek przez Uczestników Programu.

2. W ramach Programu, Uczestnicy Programu, którzy spełnią warunki określone w niniejszej Uchwale oraz w regulaminie Programu nabędą uprawnienie do nabycia od Spółki akcji Spółki, za cenę równą wartości nominalnej akcji Spółki.

3. Warunkiem uzyskania uprawnienia, o którym mowa w ust. 2 powyżej, przez Uczestników Programu, będzie spełnienie przez GK LPP SA za rok obrotowy 2016 następującego warunku: zysk netto Grupy Kapitałowej LPP SA na akcję za rok obrotowy 2016, będący podstawą do uzyskania uprawnienia do nabycia Akcji, będzie wyższy o co najmniej 10 % niż zysk netto Grupy Kapitałowej LPP SA na akcję uzyskany w poprzednim roku obrotowym.

4. Konkretna liczba akcji przeznaczonych do nabycia przez Osoby Uprawnione, zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki, z zastrzeżeniem, że łączna ich liczba nie może być wyższa niż 3 000 (trzy tysiące) akcji Spółki.

5. Osoby Uprawnione będą mogły wykonać uprawnienie nabycia akcji Spółki, o ile zostaną spełnione warunki nabycia uprawnienia i nie wystąpi przyczyna utraty prawa uczestnictwa w Programie.

§ 5

[Upoważnienie dla Rady Nadzorczej]

1. W terminie 90 (dziewięćdziesięciu) dni od dnia powzięcia niniejszej uchwały Rada Nadzorcza Spółki określi szczegółowy regulamin Programu Motywacyjnego, przy uwzględnieniu postanowień niniejszej Uchwały.