



**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Spółki LPP S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,  
zwołanego na dzień 23 czerwca 2014 r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 81 400**

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p><b>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013</b></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 2013.</p>	Za
<p><b>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w roku obrotowym 2013</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych i art. 63c ust. 4 w zw. z art. 55 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości zatwierdza niniejszym sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w roku obrotowym 2013.</p>	Za
<p><b>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2013</b></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 2013.</p>	Za
<p><b>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu LPP SA zatwierdza niniejszym sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 obejmujące:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r. zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 2.391.972.180,71zł (dwa miliardy trzysta dziewięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące sto osiemdziesiąt złotych siedemdziesiąt jeden groszy),</li> <li>2) rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto 394.575.034,73zł (trzysta dziewięćdziesiąt cztery miliony pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy trzydzieści cztery złote siedemdziesiąt trzy grosze),</li> <li>3) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2013 r. o kwotę 294.084.671,06zł (dwieście dziewięćdziesiąt cztery miliony osiemdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt jeden złotych sześć groszy),</li> <li>4) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2013 r. o kwotę 28.496.364,54zł (dwadzieścia osiem milionów czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt cztery grosze),</li> <li>5) informację dodatkową do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.</li> </ol>	Za
<p><b>Uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2013</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych zatwierdza niniejszym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2013 obejmujące:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 2.491.569.504,50zł (dwa miliardy czterysta dziewięćdziesiąt jeden milionów pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset cztery złote pięćdziesiąt groszy),</li> <li>2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto 430.964.254,61zł (czterysta trzydzieści milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt cztery złote sześćdziesiąt jeden groszy),</li> <li>3) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 285.443.038,59zł (dwieście osiemdziesiąt pięć milionów czterysta czterdzieści trzy tysiące</li> </ol>	Za

<p>trzydzieści osiem złotych pięćdziesiąt dziewięć groszy),  4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10.037.468,92zł (dziesięć milionów trzydzieści siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt osiem złotych dziewięćdziesiąt dwa grosze),  5) informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.</p>	
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu LPP SA w roku obrotowym 2013</b>  Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 33 ust. 1 pkt 4 Statutu LPP SA udziela:  - Markowi Piechockiemu,  - Piotrowi Dyce,  - Hubertowi Komorowskiemu,  - Jackowi Kujawie,  - Dariuszowi Pachli,  absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w Zarządzie LPP SA w roku obrotowym 2013.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków członka Rady Nadzorczej LPP SA w roku obrotowym 2013</b>  Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 33 ust. 1 pkt 4 Statutu LPP SA udziela:  - Jerzemu Lubiańcowi,  - Krzysztofowi Fąferkowi,  - Maciejowi Matusiakowi,  - Wojciechowi Olejniczakowi,  - Krzysztofowi Olszewskiemu,  absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w Radzie Nadzorczej LPP SA w roku obrotowym 2013.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie zmiany § 4 pkt 9 uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 27 czerwca 2011 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014.</b>  Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA postanawia zmienić § 4 pkt 9 uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 27 czerwca 2011 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014 w taki sposób, że postanowienie to otrzymuje następujące brzmienie: „Warranty będą niezbywalne na rzecz osoby trzeciej, z tym zastrzeżeniem, że niezależnie od zdania poprzedniego, Uczestnicy Programu mają prawa zbyć Warranty na rzecz funduszy inwestycyjnych zamkniętych lub otwartych. Warranty podlegają dziedziczeniu.</p>	<b>Przeciw</b>
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2013.</b>  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 2013 w wysokości 394.575.034,73zł (trzysta dziewięćdziesiąt cztery miliony pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy trzydzieści cztery złote siedemdziesiąt trzy grosze), w następujący sposób:  1. przeznaczyć kwotę 169 616 772,00zł (sto sześćdziesiąt dziewięć milionów sześćset szesnaście tysięcy siedemset siedemdziesiąt dwa złote) do podziału pomiędzy akcjonariuszy jako dywidendę,  2. wyłączyć kwotę 223.708.262,73zł (dwieście dwadzieścia trzy miliony siedemset osiem tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt trzy grosze) od podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczyć ją na kapitał zapasowy Spółki,  3. wyłączyć kwotę 1.250.000,00zł (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) od podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczyć ją na kapitał rezerwowy Spółki utworzony uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki numer 21 z dnia 14 czerwca 2013 roku, na którym gromadzone są środki w celu, o którym mowa w art. 362 § 2 pkt 3 k.s.h.  § 2 [Dzień dywidendy i dzień wypłaty dywidendy]. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych ustala:  1. dzień dywidendy (dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy) na dzień 05 września 2014 roku,  2. termin wypłaty dywidendy na dzień 25 września 2014 roku.</p>	<b>Za</b>

<b>Uchwała</b>	<b>Przeciw</b>
<p><b>w sprawie zmiany przeznaczenia akcji własnych nabytych przez Spółkę w 2008 roku</b></p> <p>Mając na uwadze, iż:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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% (dziesięć procent) 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;</li> <li>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;</li> <li>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 r., gdyż nie doszło do przejęć spółek, w ramach których akcjonariuszom (udziałowcom) wydawane były posiadane przez Spółkę akcje własne;</li> <li>4. Uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 14 czerwca 2013 w sprawie zmiany przeznaczenia akcji własnych nabytych przez Spółkę w 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA wyraziło zgodę na zmianę celu nabycia w stosunku do 3.000 (trzy tysiące) 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;</li> <li>5. Zarząd uchwałą z dnia 24 kwietnia 2014 r. oraz Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 6 maja 2014 r., zaproponowały i wyraziły 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 kolejnych 500 (pięćset) akcji własnych [niezależnie od 3.000 (trzy tysiące) akcji, o których mowa w uchwale nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 14 czerwca 2013 w sprawie zmiany przeznaczenia akcji własnych nabytych przez Spółkę w 2008 roku] posiadanych przez Spółkę, w taki sposób, że w stosunku do tych kolejnych 500 (pięćset) 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"> <li>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA wyraża zgodę na to, żeby ze wszystkich posiadanych przez Spółkę 21.398 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt osiem) akcji własnych, nabytych przez Spółkę, na podstawie upoważnienia, zawartego w uchwale Rady Nadzorczej z dnia 29 lutego 2008 r. w trybie art. 362 § 1 pkt 9 w zw. z art. 515 § 2 Kodeksu spółek handlowych doszło do zmiany celu nabycia w stosunku do kolejnych 500 (pięćset) akcji własnych [niezależnie od 3.000 (trzy tysiące) akcji, o których mowa w uchwale nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 14 czerwca 2013 w sprawie zmiany przeznaczenia akcji własnych nabytych przez Spółkę w 2008 roku] 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.</li> <li>2. W związku z treścią punktu poprzedzającego niniejszej uchwały, Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA wyraża zgodę na nabycie przez Spółkę 500 (pięćset) akcji własnych, za cenę nie większą niż 2.500,00 PLN (dwa tysiące pięćset złotych) za jedną akcję 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 opisanym powyżej uchwałach Zarządu i Rady Nadzorczej.</li> <li>3. W związku z treścią pkt. 1 powyżej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA stwierdza, że: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) 500 (pięćset) akcji własnych, posiadanych przez Spółkę, zostało nabytych przez Spółkę w celu określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych;</li> <li>b) 500 (pięćset) akcji własnych nabytych w celu określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych zostało nabytych przez Spółkę w dniu 23 czerwca 2014 roku tj. w dniu zmiany celu nabycia 500 (pięćset) 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 500 (pięćset) akcji własnych;</li> <li>c) 500 (pięćset) akcji własnych nabytych w celu wskazanym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych zostało nabytych za cenę nie większą niż 2.500,00zł (dwa tysiące pięćset złotych) za jedną akcję;</li> <li>d) łączna cena nabycia 500 (pięćset) 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 14 czerwca 2013 r., na który została przekazana kwota 1.250.000,00 PLN (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych),</li> </ol> </li> </ol> </li> </ol>	

<p>stosownie do treści uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 23 czerwca 2014 r.;</p> <p>e) akcje własne Spółki są w pełni pokryte;</p> <p>f) łączna wartość nominalna akcji własnych nie przekracza 20% (dwadzieścia procent) kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez spółkę zbyte;</p> <p>g) 500 (pięćset) 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 (pięć) lat od dnia ich nabycia tj. od dnia 23 czerwca 2014 roku.</p>	
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką</b></p> <p>§ 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 dotychczasowy program motywacyjny dla kluczowych osób zarządzających Spółką, przyjęty uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA w dniu 14 czerwca 2013 roku został zakończony, 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.  2. W ramach Programu Spółka zaoferuje Uczestnikom Programu możliwość nabycia od Spółki akcji własnych LPP SA, nabytych przez Spółkę, w łącznej ilości do 1.080 (jeden tysiąc osiemdziesiąt) akcji Spółki.</p> <p>§ 3  [Uczestnicy Programu]  Program Motywacyjny będzie skierowany do:  1. Pana Marka Piechockiego;  2. Pana Dariusza Pachli;  3. Pana Piotra Dyki;  4. Pana Jacka Kujawy;  5. Pana Huberta Komorowskiego;  6. Pana Sławomira Łobody;  [dalej jako „Uczestnicy Programu”].</p> <p>§ 4  [Realizacja Programu Motywacyjnego]  1. Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w latach obrotowych 2014 -2015. W 2015 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 2014 następującego warunku: zysk netto Grupy Kapitałowej LPP S.A. na akcję za rok obrotowy 2014, będący podstawą do uzyskania uprawnienia do nabycia Akcji, będzie wyższy o co najmniej 10% (dziesięć procent) 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 1.080 (jeden tysiąc osiemdziesiąt) 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.  6. W celu usunięcia w tym zakresie wszelkich wątpliwości w ramach realizacji niniejszego</p>	<p><b>Przeciw</b></p>

programu motywacyjnego Rada Nadzorcza ma prawo wykorzystać i przydzielić Osobom Uprawnionym (i) 580 (pięćset osiemdziesiąt) akcji własnych spółki, których cel nabycia został zmieniony uchwałą numer 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 14 czerwca 2013 oraz (ii) 500 (pięćset) akcji własnych, których cel nabycia został zmieniony uchwałą numer 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 23 czerwca 2014 roku.

§ 5

[Upoważnienie dla Rady Nadzorczej]

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