

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI LUG S.A.
Z WYKONYWANIA NADZORU
NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI W 2010 ROKU**



www.lug.com.pl

I. INFORMACJA O KADENCJI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI LUG S.A. ORAZ SKŁADZIE OSOBOWYM RADY.

Rada Nadzorcza „LUG” Spółka Akcyjna w okresie sprawozdawczym od stycznia 2010 roku do grudnia 2010 roku działała w dalszym ciągu jako Rada Nadzorcza I kadencji. Została powołana na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 02.08.2007r. w związku z przekształceniem „LUG” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Do Rady Nadzorczej zostały wybrane następujące osoby, które pełniły swoje funkcje w Radzie Nadzorczej przez cały rok obrotowy 2008, 2009, 2010:

- a) **Iwona Wtorkowska** – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- b) **Zygmunt Ćwik** - Członek Rady Nadzorczej;
- c) **Eryk Wtorkowski** - Członek Rady Nadzorczej;
- d) **Renata Baczańska** - Członek Rady Nadzorczej;
- e) **Szymon Ziolo** - Członek Rady Nadzorczej;

II. INFORMACJA NA TEMAT POSIEDZEŃ RADY NADZORCZEJ ORAZ LICZBY PODJĘTYCH UCHWAŁ.

W roku 2010 Rada Nadzorcza regularnie spotykała się na posiedzeniach w celu analizy sytuacji ekonomicznej i finansowej spółki, omówienia bieżących spraw związanych z zarządzaniem spółką oraz w celu podjęcia uchwał niezbędnych do normalnego funkcjonowania spółki. Na posiedzeniach w roku 2010r. obecni byli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

W 2010 roku Rada odbyła 2 protokołowane posiedzenia w tym jedno posiedzenie 2-dniowe w następujących terminach: 31 maja, 7 czerwca i 27 października.

Posiedzenie Rady Nadzorczej z dn. 31.05.2010/07.06.2010r.

Porządek obrad:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej
2. Sprawy organizacyjne: wybór protokolanta, stwierdzenie ważności obrad i zdolności do podejmowanych decyzji.
3. Przyjęcie porządku obrad:
 - a. Sytuacja bieżąca Grupy Kapitałowej LUG S.A.,
 - b. Aktualna sytuacja rynkowa w Polsce w branży oświetleniowej,

- c. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności LUG S.A. za 2009 rok,
- d. Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. za 2009 rok oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2009,
- e. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2009 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2009 rok.
- f. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2009 rok oraz wniosków Zarządu dotyczących pokrycia straty netto,
- g. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowego za 2009 rok,
- h. Przyjęcie i rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej LUG S.A.

4. Podjęto następujące uchwały w sprawie:

- a. Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2009r. – Uchwała nr 2/06/2010 z dn. 07.06.2010r.,
- b. Zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki tj. sprawozdania jednostkowego LUG S.A. (Uchwała nr 3/06/2010 z dn. 07.06.2010r.) oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej LUG za 2009r. (Uchwała nr 6/06/2010 z dn. 07.06.2010r.),
- c. W sprawie pokrycia straty netto za 2009r. z kapitału zapasowego Spółki, (Uchwała nr 4/06/2010 z dn. 07.06.2010r.),
- d. Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2009r. (Uchwała nr 5/06/2010 z dn. 07.06.2010r.),
- e. Zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej LUG S.A. w 2009 roku (Uchwała nr 7/06/2010 z dn. 07.06.2010r.),

- f. Zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2009 rok oraz wniosków Zarządu dotyczących pokrycia straty netto za 2009r. (Uchwała nr 8/06/2010 z dn. 07.06.2010r.),
 - g. Zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowego za 2009 rok (Uchwała nr 9/06/2010 z dn. 07.06.2010r.),
 - h. Udzielenia absolutorium Panu Ryszardowi Wtorkowskiemu z wykonania przez niego obowiązków w 2009r. (Uchwała nr 10/06/2010 z dn. 07.06.2010r.),
 - i. Udzielenia absolutorium Panu Ryszardowi Małeckiemu z wykonania przez niego obowiązków w 2009r. (Uchwała nr 11/06/2010 z dn. 07.06.2010r.),
 - j. Udzielenia absolutorium Panu Mariuszowi Ejsmontowi z wykonania przez niego obowiązków w 2009r. (Uchwała nr 12/06/2010 z dn. 07.06.2010r.),
 - k. Zmiany uchwały Rady Nadzorczej numer 3/11/2009 z dn. 30.11.2009r. w przedmiocie wyboru biegłego rewidenta celem powierzenia mu badania sprawozdania finansowego spółki na dzień 31.12.2009r. (Uchwała nr 13/06/2010 z dn. 07.06.2010r.),
5. Sprawy różne.
6. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

Posiedzenie Rady Nadzorczej LUG S.A. z dn. 27.10.2010 roku

Porządek posiedzenia:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
2. Wybór Protokolanta.
3. Stwierdzenie ważności posiedzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad:
 - sytuacja branży oświetleniowej w roku 2010 i prognozy na 2011 rok w Polsce i na świecie,
 - wyniki finansowe za III kwartał 2010 roku,
 - prognozy na I półrocze 2011 roku,

- wybór biegłego rewidenta – badanie bilansu za 2010 rok Grupy Kapitałowej LUG.
 - zmiana rynku notowań akcji – prezentacja podmiotów doradczych.
5. Podjęcie uchwał Rady Nadzorczej w sprawie:
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. za okres 01.01.2010 do 31.12.2010,
 - wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG Light Factory Sp. z o.o. za okres 01.01.2010 do 31.12.2010,
 - wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za okres 01.01.2010 do 31.12.2010,
 - wyboru podmiotu doradczego w sprawach związanych z wprowadzeniem spółki LUG S.A. na rynek regulowany GPW.
6. Sprawy różne.
7. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

III. UCHWAŁY PODJĘTE W FORMIE PISEMNEJ BEZ FORMALNEGO ZWOŁANIA.

Uchwała nr 1/03/2010 z dn. 05.03.2010r. w drodze powziętej uchwały Rada Nadzorcza na podstawie § 5 pkt d Regulaminu Rady Nadzorczej dokonała wyboru spółki PKF AUDYT Sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548 do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego LUG SA za 2007 rok sporządzonego według PSR (polskie standardy rachunkowości) oraz do skonsolidowanej historycznej informacji finansowej za lata 2007 – 2009, sporządzonej wg MSSF (międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej) zgodnie z załącznikiem I, pkt. 20.1 Rozporządzenia Komisji WE 809/2004.

Uchwała nr 1/05/2010 z dn. 30.05.2010r. podjęta w drodze pisemnej, bez formalnego zwołania, w drodze której Rada Nadzorcza działając na podstawie § 11 pkt. 4 Statutu spółki wyraziła zgodę na podjęcie przez Zarząd spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego firmy LUG Light Factory Sp. z o.o. o kwotę 1.500.000,00 PLN (jeden milion pięćset tysięcy złotych) i przekazanie tej kwoty na konto bankowe firmy LUG Light Factory Sp. z o.o.

Uchwała nr 14/06/2010 Rady Nadzorczej LUG S.A. podjęta w drodze pisemnej bez formalnego zwołania, w drodze której Rada Nadzorcza postanawia udzielić absolutorium członkowi Zarządu Pani Małgorzacie Konys za okres od 01.01.2009 do 16.03.2009r. z uchyleniem tajności.

Uchwała nr 01/06/2010 z dn. 21.06.2010r. w drodze której Rada Nadzorcza na podstawie § 11 pkt 4 Statutu Spółki wyraziła zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego firmy LUG Light Factory Sp. z o.o. o kwotę 900.000 PLN (dziewięćset tysięcy złotych) i przekazanie tej kwoty na konto bankowe firmy LUG Light Factory Sp. z o.o..

Uchwała nr 01/07/2010 z dn. 06.07.2010r. w drodze której Rada Nadzorcza na podstawie § 11 pkt 4 Statutu Spółki wyraziła zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego firmy LUG Light Factory Sp. z o.o. o kwotę 300.000 PLN (trzysta tysięcy złotych) i przekazanie tej kwoty na konto bankowe firmy LUG Light Factory Sp. z o.o..

Uchwała nr 1/10/2010 z dn. 27.10.2010r. w drodze której Rada Nadzorcza dokonuje wyboru podmiotu doradczego mającego na celu przeprowadzenie wszystkich czynności związanych ze zmianą rynku notowań akcji spółki LUG S.A. poprzez wybór konsorcjum Certus Capital+EMCG+DM AmerBrokers.

Uchwała nr 2/10/2010 z dn. 27.10.2010r. na drodze której Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłych rewidentów celem powierzenie im badania sprawozdania finansowego spółki za 2010 rok i wydania opinii na temat sprawozdania finansowego spółki. Badanie jednostkowe sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. za 2010 rok Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć firmie PKF AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (01-747, Elbląska 15/17) wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Uchwała nr 3/10/2010 z dn. 27.10.2010r. na drodze której Rada Nadzorcza zobowiązuje Zarząd Spółki na podstawie §5 pkt d Regulaminu Rady Nadzorczej, aby przy wykonywaniu prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników firmy LUG Light Factory Sp. z o.o. głosował za podjęciem uchwały w przedmiocie powierzenia badania sprawozdania finansowego spółki LUG Light Factory Sp. z o.o. za 2010 rok i wydania opinii na ten temat sprawozdania finansowego firmie PKF AUDYT Sp. z o.o.

Uchwała nr 4/10/2010 z dn. 27.10.2010r. w której na podstawie §5 pkt d Regulaminu Rady Nadzorczej Rada dokonuje wyboru biegłych rewidentów celem powierzenia im badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG za 2010 rok i wydania opinii na temat sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG za rok 2010 Rada Nadzorcza postanawia powierzyć firmie PKF AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (01-747, Elbląska 15/17), wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Uchwała nr 01/12/2010 z dn. 10.12.2010r. w drodze której Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego firmy LUG Light Factory Spółka z o.o. o kwotę 2 200.000 zł (dwa miliony dwieście tysięcy złotych) i przekazanie tej kwoty na konto bankowe firmy LUG Light Factory Spółka z o.o.

IV. DZIAŁANIA, STAŁY NADZÓR I OPINIE RADY Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI. KOMITET AUDYTU.

1. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Poprzez nadzór nad działalnością firmy „LUG” SA Rada Nadzorcza pośrednio nadzorowała funkcjonowanie spółek zależnych tj. „LUG Light Factory” spółki z o.o i „LUG” GmbH tworzących Grupę Kapitałową LUG.
2. Ponieważ spółka podjęła uchwałę o niepowoływaniu Komitetu Audytu i powierzeniu zadań komitetu Radzie Nadzorczej, Rada na każdym posiedzeniu i poza posiedzeniami realizowała również zadania polegające na analizie i ocenie bieżących wyników techniczno-ekonomicznych Spółki. Rada na bieżąco opiniowała perspektywy rozwojowe Spółki i plany działalności na rok 2011. Rada Nadzorcza opiniowała sprawozdania finansowe oraz zmiany dotyczące przeznaczania kapitału zapasowego spółki. Rada opiniowała plany spółki w perspektywie średnioterminowej. Rada Nadzorcza na bieżąco analizowała zobowiązania kredytowe spółki i przebieg ich spłaty, sygnalizowała istotne ryzyka w działalności Spółki i proponowała usprawnienia. W ocenie członków Rady wszystkie zadania przypisane Komitetowi Audytu Rada wykonywała na bieżąco i sumiennie.
3. Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym 2010r. analizowała wyniki finansowe Spółki. Dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki oraz dyskutowała na temat możliwości rozwoju Spółki. Szczególne zainteresowanie Rady Nadzorczej wzbudzały problemy związane z debiutem spółki na głównym parkiecie oraz prowadzeniem rachunkowości zgodnie ze standardami MSR. Dyskusje dotyczyły również tematu stanu zamówień i organizacji produkcji w sytuacji pogłębiającego się kryzysu gospodarczego. Rada Nadzorcza analizowała politykę zatrudnienia. Rada Nadzorcza zapoznała się szczegółowo z projektami Zarządu spółki dotyczącymi zakupu nowych maszyn pozwalających na zwiększenie mocy produkcyjnych i podjęcie produkcji nowych rozwiązań technologicznych bez konieczności zwiększania zatrudnienia. Ponadto Rada Nadzorcza analizowała stan zapasów magazynowych spółki, ilość towarów nierotujących i zapoznała się z planami Zarządu mającymi na celu sprzedaż zapasów magazynowych.

4. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierunki rozwoju Spółki ustalone przez Zarząd i uważa, że założenia produkcyjne zostały zrealizowane. W 2010 roku wzbogaciliśmy nasz park maszynowy między innymi o dwie wykrawarki numeryczne AMADA, (energooszczędny napęd- pobór mocy o 30% mniejszy od dotychczasowych wykrawarek EUROMAC, przy wydajności wyższej o 50%). Dodatkowo dzierżawimy (z możliwością odkupu) prasę CNC AMADA. Powyższe inwestycje pozwoliły sprostać gwałtownie rosnącemu zapotrzebowaniu na zdolności produkcyjne w 3 i 4 kwartale. Magazyn został doposażony w nowoczesny wózek do obsługi magazynu wysokiego składowania oraz w system czytników kodów kreskowych, który ma za zadanie przyspieszyć obsługę ruchu magazynowego oraz zredukować liczbę pomyłek. Pozwala on również na znaczące skrócenie inwentaryzacji, bez obniżenia jakości jej wykonania.
5. Nagrody i wyróżnienia otrzymane przez spółkę w roku 2010r. potwierdzają, iż kierunki rozwoju spółki i jej wyniki są nie tylko właściwe, ale także doceniane przez zewnętrzne gremia. Spółka uczestniczyła w następujących spotkaniach branżowych:
 - 3-6.03.2010r. – XVIII Międzynarodowe Targi ŚWIATŁO, Warszawa;
 - 11-16.04.2010r. – Międzynarodowe Targi Light+Building, Frankfurt nad Menem;
 - 14-16.09.2010r. - XXIII Międzynarodowe Energetyczne Targi ENERGETAB 2010, Bielsko-Biała;
 - 22.09.2010r. - Konferencja „Kompleksowe rozwiązania systemów oświetleniowych dla woj. podlaskiego”, Białystok.
6. Rada Nadzorcza przeanalizowała wyniki finansowe za 2010 rok i porównała je z wynikami spółki w 2009 roku. Rok 2010 spółka zakończyła stratą w wysokości 619 tys. zł. Grupa Kapitałowa LUG wypracowała zysk netto w kwocie 1.564 tys. zł. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła fakt, iż Spółka na bieżąco reguluje wszelkie swoje zobowiązania finansowe zarówno wobec budżetu Państwa, jak i wobec swoich pracowników i kontrahentów. W obliczu obecnej sytuacji gospodarczej i koniunktury w branży oświetleniowej wyniki finansowe Grupy Kapitałowej należy ocenić pozytywnie.

Dzięki konsekwentnie realizowanej strategii Spółka utrzymała swoją pozycję rynkową, a jako grupa kapitałowa osiągnęła dobre wyniki finansowe. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy za 2010 rok zawiera niezbędne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w tym roku obrotowym i Rada oceniła je pozytywnie. Sprawozdanie to zostało zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta. Wydana przez niego pozytywna opinia została zawarta w opinii przy sprawozdaniu finansowym spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłego rewidenta dotyczącymi jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2010, obejmujących okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. oraz Grupy Kapitałowej za ten sam okres i zgłosiła swoje uwagi.

Rada Nadzorcza postanowiła przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do zatwierdzenia sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2010, to jest:

§.1.

Sprawozdanie finansowe Spółki LUG S.A. za okres od dnia 01.01.2010r. do dnia 31.12.2010r. składające się z:

1. Wprowadzenia do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.,
2. Bilansu spółki LUG S.A., który po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2010 roku zamyka się kwotą 30.046.138,67 złotych (słownie: trzydzieści milionów czterdzieści sześć tysięcy sto trzydzieści osiem złotych 67/100),
3. Rachunku zysków i strat spółki LUG S.A., który wykazuje stratę netto w wysokości 619.114,82 złotych (słownie: sześćset dziewiętnaście tysięcy sto czternaście złotych 82/100),
4. Zestawienia zmian w kapitale własnym spółki LUG S.A. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę złotych 4.571.895,39 (słownie: cztery miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć złotych 39/100)

5. Rachunku przepływów pieniężnych spółki LUG S.A. wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 219.072,23 złote (słownie: dwieście dziewiętnaście tysięcy siedemdziesiąt dwa złote 23/100).
6. Dodatkowych informacji i objaśnień spółki LUG S.A.

§ 2

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LUG za okres od 01.01.2010r. do dnia 31.12.2010r. składające się z:

1. Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
2. Skonsolidowanego bilansu grupy kapitałowej, który po stronie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2010roku zamyka się kwotą 70.412.203,99 złote (słownie: siedemdziesiąt milionów czterysta dwanaście tysięcy dwieście trzy złote 99/100),
3. Skonsolidowanego rachunku zysków i strat grupy kapitałowej, który wykazuje zysk netto w wysokości 1.564.163,18 złote (słownie: jeden milion pięćset sześćdziesiąt cztery złote 18/100),
4. Zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym grupy kapitałowej, wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 6.755.173,39 złote (słownie: sześć milionów siedemset pięćdziesiąt pięć tysięcy sto siedemdziesiąt trzy złote 39/100),
5. Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych grupy kapitałowej wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 302.688,18 złotych (słownie: trzysta dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt osiem złotych 18/100).
6. Dodatkowych informacji i objaśnień.

V. WNIOSKI.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wszystkie działania zarządu Spółki „LUG” S.A. w roku 2010r. Rolą Rady Nadzorczej jest sprawowanie nadzoru nad Zarządem kierującym operacyjnie funkcjonowaniem Spółki. Starania Rady skupiają się na utrzymaniu statusu stabilnego funkcjonowania Spółki LUG S.A. przy zachowaniu jej kontrolowanego rozwoju. Rada działała zarówno jako organ nadzoru jak i realizowała zadania Komitetu Audytu. Współpraca Rady z Zarządem spółki układała się prawidłowo. Rada otrzymała wszelkie niezbędne informacje i dane, których żądała, a Zarząd spółki obecny w komplecie na każdym posiedzeniu Rady udzielał jej szczegółowych wyjaśnień dotyczących sytuacji finansowej spółki i jej bieżącego działania.

Biorąc pod uwagę powyższe należy stwierdzić, że Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym obejmującym okres sprawozdawczy wykonywała swoje obowiązki statutowe w sposób należyty i z korzyścią dla Spółki.

W związku z tym wnoszę o udzielenie Radzie Nadzorczej pokwitowania z wykonywania przez nią obowiązków w tym okresie.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Iwona Wtorkowska

Członkowie Rady Nadzorczej:

Renata Baczańska

Zygmunt Ćwik

Eryk Wtorkowski

Szymon Ziolo

Zielona Góra, dn. 28.03.2011r.