

The background of the page is a dark, textured surface with a halftone dot pattern. It features several prominent, curved, light-colored lines that sweep across the frame, creating a sense of motion and depth. The lines are most visible in the upper and lower right quadrants, framing the central text.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z nadzoru nad działalnością spółki LUG S.A.
w 2017 roku

1. Rada Nadzorcza „LUG” Spółka Akcyjna w okresie sprawozdawczym od stycznia 2017 roku działała, jako Rada Nadzorcza IV kadencji w składzie:
 - 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;

Rada Nadzorcza przez cały rok 2017r. działała w składzie 5 osobowym.

2. W roku 2017 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 prawidłowego funkcjonowania spółki. Posiedzenia Rady Nadzorczej miały miejsca w dniach:

- **POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ Z DN. 19.05.2017R.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej obecni byli:

1. Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Iwona Wtorkowska,
2. Członek Rady Nadzorczej – Zygmunt Ćwik,
3. Członek Rady Nadzorczej – Szymon Ziolo,
4. Członek Rady Nadzorczej - Renata Baczańska,
5. Członek Rady Nadzorczej - Eryk Wtorkowski.

Dodatkowo w posiedzeniu uczestniczyły bez prawa głosu następujące osoby:

1. Ryszard Wtorkowski – Prezes Zarządu LUG S.A.,
2. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
3. Monika Bartoszak- Dział Relacji Inwestorskich;
4. Kamil Bytniewski – Konsultant prawny;

Protokolantem została Pani Renata Baczańska.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 19.05.2017r był następujący:

- 1) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności LUG S.A. za 2016 rok.
- 2) Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG S.A. za 2016 rok.
- 3) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2016 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2016 rok.
- 4) Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy LUG S.A. za 2016 rok,
- 5) Rozpatrzenie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej LUG S.A. z wykonywania nadzoru nad działalnością spółki LUG S.A. za 2016 rok.

- 6) Omówienie raportów i opinii wystawionych przez biegłego rewidenta spółkę PKF Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółce LUG S.A. oraz Grupie Kapitałowej LUG S.A.
- 7) Podział wyniku Grupy Kapitałowej LUG S.A. oraz spółek zależnych.

1. Podjęcie uchwał w sprawach:

- a) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu LUG S.A. z działalności Spółki za 2016r.,
 - b) Zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki LUG S.A. za 2016r.,
 - c) Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUG S.A. za 2016 rok.
 - d) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LUG S.A. w 2016r.
 - e) Zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej LUG S.A. z wykonywania nadzoru nad działalnością spółki LUG S.A. za 2016 rok;
 - f) Zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej LUG S.A. z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki, sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, oceny wniosku zarządu spółki dotyczącego przeznaczenia zysku wypracowanego w roku 2016.
 - g) Udzielenia absolutorium Ryszardowi Wtorkowskiemu z wykonania przez niego obowiązków w 2016 roku,
 - h) Udzielenia absolutorium Mariuszowi Ejsmontowi z wykonania przez niego obowiązków w 2016 roku,
 - i) Udzielenia absolutorium Małgorzacie Konys z wykonania przez nią obowiązków w 2016 roku,
8. Sprawy różne;
9. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

• **POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ Z DN. 21.12.2017R.**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 21.12.2017r. stawili się członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu LUG S.A.:

1. Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Iwona Wtorkowska,
2. Członek Rady Nadzorczej – Zygmunt Ćwik,
3. Członek Rady Nadzorczej – Szymon Ziolo,
4. Członek Rady Nadzorczej - Renata Baczańska,
5. Członek Zarządu Eryk Wtorkowski nie stawił się, ale był reprezentowany przez pełnomocnika w osobie Iwony Wtorkowskiej.

Dodatkowo w posiedzeniu uczestniczyły bez prawa głosu następujące osoby:

1. Ryszard Wtorkowski – Prezes Zarządu LUG S.A.,
2. Małgorzata Konys – Członek Zarządu LUG S.A.,
3. Monika Bartoszak – Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji



Protokolantem została Pani Renata Baczańska.

Porządek obrad Rady Nadzorczej w dniu 21.12.2017r. był następujący:

1. Rozpatrzenie ofert badania bilansu za rok 2017 Grupy Kapitałowej LUG SA
2. Podsumowanie wydarzeń III i IV kwartału roku 2017r.
3. Rozpatrzenie nowego regulaminu rady nadzorczej.

II. Podjęcie uchwał w sprawie:

- a. Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG SA za okres od dnia 01.01.2017 do 31.12.2017;
 - b. Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LUG Light Factory spółki z o.o za okres od dnia 01.01.2017 do 31.12.2017;
 - c. Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki Grupy Kapitałowej LUG SA za okres od dnia 01.01.2017 do 31.12.2017;
4. Sprawy różne.
 5. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza wykonywała nadzór nad działalnością Spółki poprzez analizę dokumentów przygotowywanych przez Zarząd oraz pracowników Spółki na posiedzenia Rady Nadzorczej, przedstawiających bieżącą sytuację oraz perspektywy rozwoju Spółki we wszystkich istotnych aspektach jej działalności. Rada Nadzorcza w trakcie posiedzeń zapoznawała się z bieżącymi wynikami finansowymi i działalnością operacyjną LUG Light Factory Sp. z o.o. w tym m.in. z celami gospodarczymi Spółki związanymi z uruchomieniem produkcji opraw w Argentynie, rozbudową centrum badawczo-rozwojowego w Nowym Kisielinie, realizacją projektu: Innowacyjny zestaw specjalistycznych opraw oświetleniowych do współpracy z inteligentnym systemem zarządzania - od badań do prototypów. Ponieważ spółka postanowiła powołać nową spółkę w ramach grupy kapitałowej „LUG” Rada Nadzorcza również czuwała nad powołaniem i rejestracją spółki „BIOT” spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, której celem ma być prowadzenie badań i symulowanie rozwoju w obszarze nowych technologii oświetleniowych.
4. 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 2017. Rada Nadzorcza opiniowała sprawozdania finansowe spółki i przeznaczenie zysku netto na kapitał zapasowy. 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. Pod kontrola Rady Nadzorczej pozostawał wzrost przychodów wynikający z wysokiej dynamiki przychodów eksportowych. Rada śledziła na bieżąco wzrost kosztów sprzedaży, który w jej ocenie można było usprawiedliwić wzrostem nakładów na rozwój zagranicznej sieci handlowej, jaki miała miejsce w 2017r. Rada zauważyła również wzrost kosztów ogólnego zarządu, lecz wzrost ten nie był dla członków Rady niepokojący z uwagi na znaczne nakłady poniesione przez spółkę w roku 2017r. związane z uruchomieniem produkcji w Argentynie i rozwojem nakładów związanych z badaniami nad rozwojem nowych technologii oświetleniowych.

Rada Nadzorcza, uwzględniając prowadzone czynności nadzorcze, oceniając na podstawie racjonalnych przesłanek, zapewnia, że system kontroli wewnętrznej, jako całość, włącznie z systemem informacji i komunikacji oraz funkcją audytu wewnętrznego, skutecznie i właściwie odpowiada wymogom regulacyjnym. Zarządzanie finansami w spółce prowadzone jest w sposób adekwatny do rozmiaru Spółki oraz do ekspozycji na ryzyka związane z prowadzoną przez nią działalnością.

W ocenie członków Rady wszystkie zadania przypisane Komitetowi Audytu Rada wykonywała na bieżąco i sumiennie.

5. Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym 2017r. analizowała wyniki finansowe Spółki. Dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki oraz dyskutowała na temat możliwości rozwoju Spółki. Rada Nadzorcza analizowała politykę zatrudnienia. Rada Nadzorcza zapoznała się szczegółowo z projektami Zarządu spółki dotyczącymi rozpoczęcia działalności spółki w zakresie produkcji opraw w Argentynie, badaniami nad rozwojem nowych technologii i utworzeniem nowego podmiotu powołanego w celu rozwoju działalności badawczo-naukowej. Ponadto Rada Nadzorcza analizowała stan zapasów magazynowych spółki, ilość towarów nierotujących i zapoznała się z planami Zarządu mającymi na celu sprzedaż zapasów magazynowych.
6. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej LUG ustalone przez Zarząd i uważa, że założenia produkcyjne zostały zrealizowane. Wartość inwestycji w środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyniosła 12.325 tys. zł, z czego najwięcej, 5.779 tys. zł, zainwestowano w modernizację maszyn i urządzeń. Spółka bez zakłóceń prowadziła działalność gospodarczą w zakresie produkcji LED w nowym obiekcie fabryczno-magazynowym w Nowym Kisielinie.
7. Nagrody i wyróżnienia otrzymane przez spółkę w roku 2017r. potwierdzają, iż kierunki rozwoju spółki i jej wyniki są nie tylko właściwe, ale także doceniane przez zewnętrzne gremia.

W 2017 roku Spółka otrzymała wiele nagród i wyróżnień:

Nagroda	Opis	Kapituła / organizator
Najlepsza Inwestycja Oświetleniowa	Park Technologiczny w Łomży otrzymał III nagrodę w kategorii „Iluminacja obiektów publicznych, prywatnych oraz obiektów sakralnych”.	Polski Związek Przemysłu Oświetleniowego
iF Design Award 2017	Oprawa LUG Cruiser 2LED laureatem konkursu iF DESIGN AWARD w kategorii Produkty Oświetleniowe.	iF International Forum Design
Red Dot Design Award	Oprawa LUG Cruiser 2LED laureatem konkursu Red Dot Design Award	Design Zentrum Nadrenia Północna-Westfalia w Essen
Lubuski Lider Biznesu	I miejsce w kategorii dużych przedsiębiorstw dla LUG Light Factory Sp. z o.o.	Zachodnia Izba Przemysłowo - Handlowa
The Best Annual Report 2016	Nagroda główna dla LUG S.A. w kategorii spółek z rynku New Connect za raport roczny LUG S.A. za rok 2016.	Instytut Rachunkowości i Podatków
Złota Strona Emitenta X	Nagroda za najlepszy serwis relacji inwestorskich w kategorii spółek z rynku NewConnect	Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
Biznes Wrażliwy Społecznie	Nagroda w postaci statuetki „Wspólna Wartość” dla LUG Light Factory Sp. z o.o. za działalność w zakresie CSR na rzecz lokalnej społeczności, otwarcie na współpracę z podmiotami ekonomii społecznej oraz otwarte serce na ich potrzeby.	Fundacja na rzecz Collegium Polonicum

Spółka uczestniczyła również w następujących spotkaniach branżowych:

- LED EXPO Benelux 2017
- Konferencja „Argentina – the country to invest in”
- Targi Barcelona Building Construmat 2017
- Targi Hannover Messe 2017
- Targi POWER&ELECTRICITY WORLD AFRICA
- Konferencja BIM OBJECT Poland
- VI Kongres Transportu Publicznego
- V Kongres Infrastruktury Polskiej
- LED Expo Ukraine 2017
- Festiwal Architektury 2017
- VI edycja Smart City Forum
- Konferencja ENERGETYKA PRZYGRANICZNA POLSKI I NIEMIEC – świat energii jutra



- Targi Power Kazahstan 2017
- Targi Smart City Expo World Congress 2017
- Wystawa i konferencja INSEC 2017
- ENERGY EXPO ARENA 2017 - Międzynarodowe Targi Odnawialnych Źródeł Energii
- Kongres Oświetleniowy LED POLSKA 2017
- Dni Oświetlenia 2017, Francja

8. Rada Nadzorcza przeanalizowała wyniki finansowe za 2017 rok i porównała je z wynikami spółki w 2016 roku. Rok 2017 spółka LUG S.A. zakończyła zyskiem w wysokości 1.958 tys. zł, w porównaniu do 784 tys. zł za rok 2016.

Grupa Kapitałowa LUG wypracowała w 2017 roku zysk netto w kwocie 7.091 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 2017 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 sprawozdaniami biegłego rewidenta z badania dotyczącymi jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2017, obejmujących okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. 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 2017, to jest:

§ 1

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki LUG S.A. za okres od dnia 01.01.2017r. do dnia 31.12.2017r. składające się z:

1. Wprowadzenia do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.,
2. Sprawozdania z sytuacji finansowej spółki LUG S.A., które po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2017 roku zamyka się kwotą 30.542 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: trzydzieści tysięcy pięćset czterdzieści dwa),
3. Sprawozdania z zysków lub strat spółki LUG S.A. oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów, które wykazują zysk netto w wysokości 1.958 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: jeden tysiąc dziewięćset pięćdziesiąt osiem),
4. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym spółki LUG S.A. wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 4.295 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: cztery tysiące dwieście dziewięćdziesiąt pięć),

5. Sprawozdania z przepływów pieniężnych spółki LUG S.A. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: siedem).
6. Informacji objaśniających do sprawozdania finansowego spółki LUG S.A.

§ 2

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej LUG za okres od 01.01.2017r. do dnia 31.12.2017r. składające się z:

1. Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
2. Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej grupy kapitałowej, które po stronie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2017 roku zamyka się kwotą 121.963 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: sto dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt trzy),
3. Skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z innych całkowitych dochodów, które wykazują zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 7.091 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: siedem tysięcy dziewięćdziesiąt jeden),
4. Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej, wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 5.849 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: pięć tysięcy osiemset czterdzieści dziewięć),
5. Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych grupy kapitałowej wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.637 tysięcy złotych (słownie tysięcy złotych: jeden tysiąc sześćset trzydzieści siedem).
6. Informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wszystkie działania zarządu Spółki LUG S.A. w roku 2017r. 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. Rada Nadzorcza stwierdza, że w okresie sprawozdawczym poszczególni Członkowie Rady uczciwie, rzetelnie i z należyłą starannością pełnili swoje funkcje, prowadząc nadzór nad całokształtem działalności spółki, kierując się przy tym obiektywną oceną i niezależnym osądem. Niezbędny poziom zaangażowania w pracę Rady przejawiał się m.in. w wysokiej

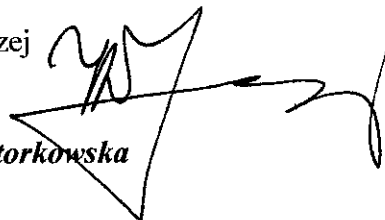


frekwencji w trakcie posiedzeń oraz aktywnym udziale w dyskusjach dotyczących omawianych spraw

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

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Iwona Wtorkowska

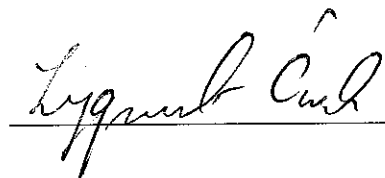


Członkowie Rady Nadzorczej:

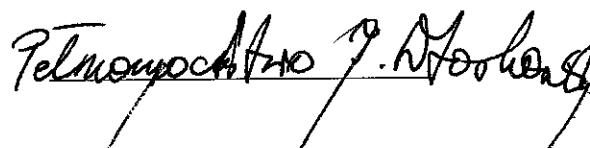
Renata Baczańska



Zygmunt Ćwik



Eryk Wtorkowski



Szymon Ziolo

